



نبراس للطاقة
Nebras Power

2017

– التقرير السنوي –
رؤى طاقة المستقبل

المحتويات:

4	نظرة عامة على الأعمال
4	من نحن
6	رؤيتنا، ورسالتنا، وقيمنا
8	مساهمينا
9	كلمة رئيس مجلس الإدارة
11	كلمة الرئيس التنفيذي
13	لمحة عامة عن قطاع الطاقة
15	إستراتيجيتنا
16	مجلس الإدارة
22	المحفظة الإستثمارية
23	نبذة عن المحفظة
24	”بايتون“ للطاقة (إندونيسيا)
25	شركة العنقاء للطاقة (عمان)
26	شركة شرق عمان لتوليد الكهرباء (الأردن)
27	إيه إي إس ليفانت هولدنجز بي في (IPP4)
28	”شمس معان“ لتوليد الطاقة (الأردن)
29	”AM Solar“ للطاقة الشمسية (الأردن)
30	أبرز إنجازاتنا
34	المسؤولية الاجتماعية للشركة
39	تقرير الحوكمة
42	المراجعة المالية
46	البيانات المالية الموحدة



حضرة صاحب السمو

الشيخ حمد بن خليفة آل ثاني

الأمير الوالد



حضرة صاحب السمو

الشيخ تميم بن حمد آل ثاني

أمير البلاد المفدى

من نحن

تأسست "نبراس للطاقة" كشركة مساهمة قطرية عام 2014 وفقاً لأحكام المادة 68 من قانون الشركات التجارية القطري، وأنشأت مقرها الرئيسي في مدينة الدوحة، قطر. "نبراس للطاقة" هي مشروع مشترك بين مؤسستين قطريتين حكوميتين هما: شركة الكهرباء والماء القطرية (60%) وجهاز قطر للإستثمار (40%)، علماً أنّ جهاز قطر للإستثمار مملوك بالكامل (بشكل مباشر وغير مباشر) من قبل دولة قطر، في حين أنّ شركة الكهرباء والماء القطرية تملك الدولة % 52 من أسهمها بشكل مباشر وغير مباشر، كما يتمّ طرح قسم من أسهم الشركة جزئياً في بورصة الدوحة.

تمّ تأسيس "نبراس للطاقة" من أجل الاستفادة من الفرص الاستثمارية الناتجة عن الطلب المتزايد للكهرباء والمياه في جميع أنحاء العالم، وخاصةً في الأسواق السريعة النمو ضمن الشرق الأوسط وآسيا وأفريقيا وأمريكا اللاتينية. كما تمّ تأسيس هذه الشركة للمساهمة في تطوير قطاع الطاقة العالمي وأخذ دور ريادي في إيجاد الحلول المستقبلية للطاقة من خلال إستثماراتها.

كما تمّ تأسيس شركة "نبراس" كشركة إستثمارية مكتملة الرّكائز وقادرة على الاستفادة من الفرص الطويلة الأجل. من هنا، تعتبر "نبراس" الجهة التي من خلالها تعتزم دولة قطر تطوير وإدارة محفظة من الإستثمارات الإستراتيجية المتعلقة بقطاع الطاقة والمياه والطاقات المتجدّدة في جميع أنحاء العالم. فنحن في "نبراس للطاقة"، نعتبر جزءاً من رؤية قطر 2030 التي تهدف إلى تنويع الإقتصاد بعيداً عن النفط والغاز وإلى رعاية الثروات للأجيال القادمة من المواطنين.

من أجل تحقيق ذلك، نسعى للإستفادة من الخبرة الواسعة التي تمّ اكتسابها من قبل المساهم الأهمّ لدينا، "شركة الكهرباء والماء القطرية" في تطوير مشاريع الطاقة والمياه داخل قطر وخارجها.

إذ تعتبر "شركة الكهرباء والماء القطرية" الشركة الوطنية لتوليد الكهرباء، وتمتلك غالبية محطات توليد الطاقة في دولة قطر، كما تعتبر ثاني أكبر شركة ذات منفعة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

لقد قمنا على مدى السنوات الثلاثة الماضية بتطوير محفظة إستثمارية تشمل ستة أصول لتوليد الطاقة يبلغ صافي قدرتها 1.1 غيغاواط، موزعة على ثلاث مناطق جغرافية في الشرق الأوسط وجنوب شرق آسيا، محققين بذلك أهداف استراتيجيتنا وخطة أعمالنا، على أن تكون هذه الخطوة الأولى لرحلتنا الطويلة.

كما قمنا أيضاً بتشكيل فريق إدارة عالي الاحترافية يتمتع بسنوات طويلة من الخبرة الواسعة في قطاعات الطاقة والمرافق المتعلقة بها. إذ يمتلك فريق إدارتنا مزيجاً من الخبرات العالمية والإقليمية والمحلية لضمان التوافق التام مع المساهمين والممارسات الرائدة عالمياً في قطاع الطاقة.

فنحن نطمح لتحقيق هدفنا الاستراتيجي ببناء محفظة تتجاوز 9 غيغاواط (صافي) بحلول عام 2026، وجعلها متوازنة من حيث المزيج التكنولوجي والتوزيع الجغرافي للأسواق واتفاقيات شراء الإنتاج.

من هنا، سوف نسعى لتحقيق قيمة طويلة الأجل من خلال الإدارة النشطة للمحفظة الإستثمارية والمشاركة المباشرة في تصميم وبناء وتشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء وتجارة الطاقة، بالإضافة إلى توفير مصادر ومنشآت لتوريد الوقود. وسينصب التركيز على الفرص الإستثمارية الطويلة الأجل التي يتم السعي إليها إما من خلال التحكم المباشر أو من خلال حقوق الإدارة للتأثير على عملية إتخاذ القرار وحماية القيمة الأساسية للمشاريع.



رؤيتنا

نطمح لتكون "نبراس" واحدة من أكبر شركات الطاقة في العالم، ولنصبح رواد طاقة المستقبل.

رسالتنا

نتعهد بتوفير حلول طاقة آمنة وموثوقة وفعّالة وسليمة للبيئة. ونطمح إلى تحقيق هذا الهدف من خلال إتباع قيمنا التي تتجسّد في كلّ قرار وإجراء نتّخذه. كما نشجّع المواهب ونعتمد على مهارات فريقنا وإبداعه من أجل تحقيق التميّز في كلّ عملٍ نقوم به.

نطمح لتكون "نبراس" واحدة من أكبر شركات الطاقة في العالم، ولنصبح رواد طاقة المستقبل.

قيمنا

- **السلامة كأولوية**: نحن نؤمن بضرورة إدارة أعمالنا بطريقة آمنة ومستدامة.
- **السعي لتحقيق التميز**: نحن نؤمن بالسعي لتحقيق التميز في كل عمل نقوم به.
- **التعاون والعمل الجماعي**: نحن نؤمن بأننا أفضل عندما نعمل يدًا واحدة.
- **التحسين والمعرفة بشكل مستمر**: نحن نسعى دائمًا للتحسين، ونشاطر المعارف والخبرات والأفكار مع بعضنا البعض، ونطبّق الدروس التي نتعلمها.
- **الصدق والنزاهة والشفافية**: لقد فرضنا أعلى معايير الحوكمة. فنحن منفتحون وصادقون مع بعضنا البعض ومع شركائنا ومساهميننا.
- **الحفاظ على البيئة**: نحن نفهم تأثيرنا على البيئة ونتطلع إلى رفع مستوى إستدامة قطاع الطاقة.

تتمتع شركة "نبراس للطاقة" بدعم كامل من مساهمين قويين، ذوي أسس متينة وسجل حافل، يستثمران لإنماء الشركة ويتطلعان جاهداً لإحياء رؤيتها واستراتيجيتها.

شركة الكهرباء والماء القطرية

"شركة الكهرباء والماء القطرية" هي الشركة الوطنية للطاقة والمياه في دولة قطر. تأسست عام 1990 بهدف إمتلاك وتشغيل محطات توليد الطاقة وتحلية المياه في قطر، وبيع إنتاجها إلى المؤسسة العامة القطرية للكهرباء والماء ("كهرماء"). تملك دولة قطر غالبية أسهم الشركة (52 %) وتدرجها في بورصة الدوحة. وتصنّف "شركة الكهرباء والماء القطرية" A1 وفق تصنيف "موديز".



تعتبر "شركة الكهرباء والماء القطرية" ثاني أكبر منشأة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وتمتلك الشركة 13 محطة من محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه بطاقة إنتاجية تزيد عن 7300 ميغاواط (صافي) من الطاقة الكهربائية و411 مليون جالون يومياً (صافي) من المياه المحلاة. كما تعمل الشركة بشكل كامل وتحفظ بثمانية من الأصول التي تمتلكها بنسبة 100%، وتدير تشغيل وصيانة الأصول الخمسة الأخرى حيث تمتلك أغلبية الحصص.

تعتبر "شركة الكهرباء والماء القطرية" المورد الرئيسي للكهرباء والمياه المحلاة في قطر حيث تبلغ حصتها في السوق 62% من الكهرباء و79% من المياه. وعلى مدى العقد الماضي، شهدت الشركة نمواً ملحوظاً بالتزامن مع التطور السريع للاقتصاد القطري وزيادة السكان، مما أدى بدوره إلى زيادة الطلب على الكهرباء والمياه.

قطر القابضة

قطر القابضة هي مؤسسة استثمارية عالمية تأسست عام 2006 من قبل جهاز قطر للإستثمار وصندوق الثروة السيادي القطري. تم ترخيصها من قبل هيئة مركز قطر للمال. تستثمر قطر القابضة دولياً ومحلياً في الأسهم الاستراتيجية الخاصة والعامة وكذلك في الاستثمارات المباشرة الأخرى.



تم تنظيم هيئة قطر للاستثمار للعمل وفقاً لأعلى مستويات الاستثمار العالمي. وبصفتها مستثمراً من الطراز العالمي، تلتزم هيئة قطر للاستثمار بأدق الضوابط المالية والتجارية. تمتلك سجلاً حافلاً من الاستثمار في أصول ذات فئات مختلفة، بما في ذلك الأوراق المالية المدرجة، والممتلكات، والأصول البديلة والأسهم الخاصة في جميع أسواق رأس المال الرئيسية وكذلك الأسواق الناشئة الجديدة.

تشمل محفظة قطر القابضة بعضاً من أرقى المؤسسات العالمية التي تغطي مجموعة واسعة من القطاعات الصناعية. وتشمل استثمارات قطر القابضة أكثر من 30 دولة في جميع القارات.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

“ تلعب ”نبراس“ دوراً ريادياً في مرحلة دقيقة من التحوّل العالمي للطاقة، مع زيادة أهمية الغاز الطبيعي، والاتجاه نحو إقتصاد قائم على المعرفة.

”

السيد فهد حمد المهندي

لها والطبيعية على حدّ سواء - ذات أهمية استراتيجية أساسية بالنسبة لقطر لأنه يحرّر البلاد من إعتماها الكبير على الموارد الهيدروكربونية ويمكنّ الجيل الشاب من القطريين من إكتساب المهارات والخبرات التي تتيح لهم إبقاء البلاد في ازدهار على المدى الطويل، حتّى مع تضاول توافر وأهمية المواد الهيدروكربونية. ومع ذلك، سيظلّ تصدير الغاز الطبيعي ذات أهمية كبرى للبلاد لسنوات عديدة قادمة.

تؤدّي ”نبراس“ دوراً قيادياً في هذا السياق، في قطر إستثنائياً، حيث تجد نفسها في ملتقى ثلاثة اتجاهات تؤثر ليس على قطر فحسب، بل على كوكبنا بأكمله: أولاً، تحويل توليد الطّاقة بعيداً عن الفحم والنفط ونحو مصادر الطاقة المتجددة، ثانياً، الدور المتنامي للغاز الطبيعي النظيف، وثالثاً، التحرك نحو الإقتصاد القائم على المعرفة.

من هنا، من المتوقّع أن تؤدّي ”نبراس“ دوراً حاسماً في هذه الاتجاهات الرئيسية الثلاثة من خلال العمل بالتعاون مع شركائها. الاتجاه الأول - الابتعاد عن الهيدروكربونات نحو توليد الطاقة المتجددة - يعني أنّ المئات من محطات توليد الطاقة حول العالم سيتمّ بنائها بينما يُعاد تزويد بعض المحطّات الأخرى بوقود أنظف. علماً أنّ عمليّتي إنشاء جيل

صحيح أنّ عام 2017 قد شهد الكثير من التحديات الاجتماعية، سواءً بالنسبة لدولة قطر أو للمجتمع الدولي ككلّ، إلّا أنّه قدّم أيضاً عدداً من الحلول لهذه التحديات. كما أتاح لنا بعض الفرص من أجل مرحلة نموّ جديدة. فعلى السّاحة العالمية، واصلنا رؤية التّغيير المستمرّ في قطاع توليد الكهرباء وصناعة الطاقة، مع الاهتمام بمصلحة المستهلكين، ما جعل كلّ هذه التطورات تحمل تأثيرات على نموّ الإقتصاد القطري وتحوّله خلال العقود المقبلة.

إنّ التحوّل الذي نشهده في صناعة الكهرباء والطاقة ليس سوى ثورة قد بدأت بتعطيل كلّ جانبٍ من جوانب حياتنا اليومية في وقتٍ واحد تقريباً، ما يعكس تطوّر تكنولوجيا المعلومات السّابق من حيث تأثيره على البشرية. لذلك، أصبحت مشاركة المساهمين ضرورية بشكلٍ متزايد داخل قطاعنا لضمان التنمية المستدامة والمساهمات الاجتماعية والاقتصادية في الأسواق التي نخدمها.

بالنسبة لدولة قطر، يجري هذا التحوّل بالتوازي مع التحوّل المستمرّ والمرغوب بدرجة عالية من إقتصاد قائم على الموارد إلى إقتصاد قائم على المعرفة. فبالاستفادة من التنوع والإندماج، يعدّ هذا التحوّل - القائم على السياسات المخطّط

جديد من المحطّات وإعادة بناء المصانع القديمة ستخلقان فرصاً استثمارية جديدة للشركة. والأهم من ذلك، فإنّ الاعتماد المتسارع للمركبات الكهربائية سيعني إبعاد الانتقال البري عن النفط، ما سيؤدّي بدوره إلى طلب متزايد جديد على الكهرباء، ويفتح بذلك المزيد من الفرص لـ”نبراس“.

بالتالي، نرى مستقبلاً مشرقاً لـ”نبراس“ كإحدى مركبات النمو الرئيسية لقطر القادرة على توليد عائدات للأجيال القادمة.

أما الاتجاه الثاني الذي تؤدّي فيه ”نبراس“ دوراً مركزياً، فهو على نفس القدر من الأهمية إن لم يكن أكثر أهمية من الاتجاه الأول. إنّه الدور المتنامي للغاز الطبيعي النظيف في الاقتصاد العالمي. فمصادر الطاقة المتجددة بطبيعتها ليست عبارة عن مولّد أساسي بل إنّها موقّر متقطع للطاقة الكهربائية. ومع استمرار تراجع توليد النفط والفحم، تظهر بالفعل حاجة متزايدة إلى جيل سريع التقدم ونظيف قادر على إكمال مصادر الطاقة المتجددة والعمل باستمرار كقاعدة أساسية عند الحاجة. في هذا السياق، يعتبر الغاز الطبيعي، الوقود المثالي لذلك، ولصادرات الغاز القطري - مع الأخذ في الاعتبار عدم إمكانية كلّ الدول الوصول إلى الغاز - وربّما، ملكيّة سلسلة القيمة بأكملها، من بئر الغاز إلى المستهلك للطاقة الكهربائية.

من الواضح أنّ ”نبراس“ تلعب دوراً حاسماً في هذا الجانب وفي تطوير سلسلة قيم مماثلة، لضمان الطلب الأساسي على الغاز القطري، من جميع أنحاء العالم للعواد القادمة.

والجانب الثالث الذي تؤدّي فيه ”نبراس“ دوراً مهماً بالفعل هو الانتقال إلى الاقتصاد الدائري القائم على المعرفة. إنّ جوهر ”نبراس“ وقيمتها لقطر وشعبها هو الإستثمار الذكي والتطوير الذكي أيضاً لأصول توليد الطاقة وسلاسل قيم الطاقة. ويعتبر هذا النشاط ذو قيمة مضافة عالية ونموذجياً للاقتصاديات ذات الدوافع العالية والمتطورة.

فإقتصادات سنغافورة وهونغ كونغ ولندن مثلاً - أو حتّى الإقتصادات الأكبر مثل في الدنمارك أو هولندا - تخلق كميات هائلة من الثروات من الأنشطة والشركات المشابهة لـ”نبراس“. إذ تمتلك هذه البلدان موارد طبيعية محدودة وتزدهر على الاتجاهات الاجتماعية، والأنشطة القائمة على المعرفة: سواءً كانت إدارة الإستثمار، أو التعليم، أو تطوير الأصول، أو الابتكار التكنولوجي، التي تصدّرها إلى العالم بأكمله. وفي حين من المرجّح أن تولّد قطر ثروة من صادرات مواردها الطبيعية لسنوات عديدة قادمة، يعتبر النمو المتكامل للاقتصاد الموازي القائم على المعرفة، وبنطاق عالمي متساوٍ، ضرورةً حاسمة.

مجدّداً، تعدّ نوايا ”نبراس“ لتصبح واحدة من اللاعبين الرئيسيين في صناعة الطاقة العالمية، - بحسب ما أعتقد - عنصراً أساسياً في انتقال قطر إلى هذا الاقتصاد الجديد القائم على المعرفة.

فبعد ثلاث سنوات على تأسيسها، حقّقت ”نبراس“ سمعة طيبة مع المساهمين في الساحة العالمية، وضمت مجموعة من الخبراء الكفويين في مجال تخصصهم. كما اكتسبت محفظة متنامية من الأصول الإستثمارية الجيدة. وبالمضي قدماً، أعتقد أنّ ”نبراس“ ستلعب دوراً متنامياً وهاماً في استراتيجية الطاقة والمياه الوطنية، ما يساهم في تحقيق رؤية قطر الوطنية كدولة متطورة جداً باقتصاد قائم على المعرفة.

فهد حمد المهدي
رئيس مجلس الإدارة

كلمة الرئيس التنفيذي

“ تعزيز النجاح، والبناء للمستقبل.

”

السيد خالد محمد جولو



المشاريع “لأفضل صفقة سندات في آسيا والمحيط الهادئ لعام 2017”.

بالإضافة إلى ذلك، من جهة نمو رأس المال البشري، لقد تمكّنا من تحقيق نجاح مماثل، وزيادة عدد الموظفين بنسبة 29%، ومرة أخرى تأمين الموارد الأساسية التي تشتد الحاجة إليها من أجل تجهيز عدد كبير من المشاريع التي نقوم بمعالجتها، وتقديم العطاءات، والتطوير. فعبر استثمارنا في هذه الموارد المالية والبشرية الأساسية، سنجعل نموّنا أسرع للمستقبل. ومن خلال تنمية رأسمالتنا البشري، قمنا أيضاً بزيادة كفاءاتنا الأساسية بشكل كبير في عدد من المجالات، ما زاد من معرفتنا وخبرتنا الجماعية كمنظمة. وأصبحت بذلك “نبراس” مجهزة بشكل أفضل للشراكة والتعاون في تنفيذ أداء محفظة الأصول المطلوب.

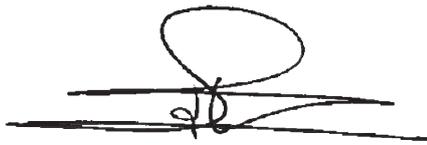
من ناحية أخرى، لقد واجهنا بعض التحديات خلال العام الماضي، أولاً في تركيزنا على منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. إذ منعنا الأزمة السياسية في دول مجلس التعاون الخليجي التي بدأت في حزيران يونيو 2017، من إستكمال

لقد كان عام 2017 المنصرم عامًا من تحقيق الإنجازات لشركة “نبراس”. فقد سجّلنا أداءً ماليًا قويًا مع نمو على أساس سنوي ملحوظ، حيث سجّلت الإيرادات وصافي الدخل زيادة كبيرة مقارنة بالعام السابق، وذلك بفضل الأداء الممتاز لمحفظتنا الاستثمارية المتزايدة. ومن أهمّ الإنجازات التي تحققت في العام 2017: الاستفادّة المثلى من هيكل رأس المال لشركة “بايتن” للطاقة من أصولنا الرئيسية في إندونيسيا. كما لعبت شركة “نبراس” للطاقة دوراً رئيسياً في إعادة تمويل ديون غير مستعجلة متعدّدة المصادر بقيمة 2.75 مليار دولار. وتتكوّن حزمة التمويل من سندات إستثمار بقيمة 20 مليون دولار لمدة 20 سنة، وسندات إستثمار بقيمة 1.2 مليار دولار لمدة 13 سنة، وتسهيلات لقروض الشركات لمدة 6 سنوات بقيمة 650 مليون دولار. وقد قامت “مودي” و “فيتش” بتعيين التصنيفات الاستثمارية للسندات. إذ تمثّل هذه الصفقة القياسية أول سند لمشروع إنتمان آسيوي في أسواق رأس المال الدولية منذ أكثر من عقد، وتعدّ واحدة من أكبر الصفقات الحاصلة في الأونة الأخيرة في مجال سندات المشاريع. وقد تمّ الاعتراف بهذه الصفقة ومنحها من قبل عدد من الهيئات المالية الرائدة للمشاريع، بما في ذلك مبادرة تمويل

الرياح، وكذلك هدفنا المتمثل في تحقيق التوازن في محفظة أصولنا.

وبتطلُّعنا إلى عام 2018، تخطَّط شركة "نبراس" لمواصلة مسار النمو القوي هذا، والمضي قدماً نحو هدفها المعلن المتمثل في أن تصبح واحدة من أبرز المستثمرين والمتطورين العالميين في صناعة الطاقة. وكما ذكرنا في خطاب العام الماضي، يجب قياس نجاحنا السابق وجهودنا الحالية على خلفية التغيرات والتحديات الثورية في صناعة الطاقة. فالابتعاد عن توليد الطاقة الحرارية باتجاه الطاقة المتجددة، والتحديات المتعلقة باستقرار الشبكة، وتآكل مفهوم مقياس المرافق، واتجاه محطات الطاقة المركزية نحو الحلول المحلية المحددة للمستخدم النهائي، وأخيراً دخول فئات جديدة من المستثمرين، مثل صناديق التقاعد وشركات العوائد، مع تسعيرها القوي، في عالم الاستثمار الذي كان يسيطر عليه في السابق كبار اللاعبين في الصناعة الدولية، كلُّها تغيّرات مثيرة تتطلّب فهماً جديداً للأسواق والاستراتيجيات والتقنيات، في ظلّ مواجهة المنافسة الشرسة على الأصول المهمّة. والأهم من ذلك، أنّ تنمية قدراتنا التنموية، التي تحتاج إلى أن تتجسّد في الأسواق المحلية، قد أصبحت اليوم حاجة أكثر أهمية لشركتنا.

خلاصة كلّ ذلك، كان عام 2017 عامّاً جيّداً لتعزيز نجاحاتنا، وتعزيز رأسمالنا المالي والبشري وزرع البذور للنمو في المستقبل. وأتمنّى لـ "نبراس" وفريقنا المزيد من النجاح للعام القادم 2018.



خالد محمد جولو
الرئيس التنفيذي

العديد من عمليات الاستحواذ الهامة التي كانت على وشك الانتهاء، والتي كانت ستسمح لنا بإضافة أكثر من 890 ميغاواط من السعة الصافية، وهو رقم كان من شأنه أن يفوق هدف "نبراس" السنوي الطموح البالغ 800 ميغاواط من نمو السعة الصافية.

ونتيجةً لذلك، أعادت "نبراس" تركيز جهودها بعد حزيران يونيو 2017 على تنمية أعمالها في أسواق جنوب شرق آسيا وأفريقيا وأمريكا اللاتينية، والتي لها أهمية كبيرة بالنسبة لـ "نبراس". ففي السياق العالمي وخارج منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، هذه هي الأسواق التي لا تزال تقدّم مزيجاً مرغوباً من نمو الطلب (وبالتالي الحاجة المستمرة إلى سعة جديدة) وترتيبات الشراء طويلة الأجل المتعاقد عليها، والتي تتمّ غالباً بالدولار.

وبعد هذه الإستراتيجية، قامت "نبراس" بتحليل وإصدار عروض لعدد من الفرص في جنوب شرق آسيا وأمريكا اللاتينية وأفريقيا. وقد غطّت هذه العروض طيفاً واسعاً من الأصول والمواقع الجغرافية، من مجموعة كبيرة من مصادر الطاقة المتجددة في جنوب شرق آسيا تمتدّ عبر اليابان والهند والفيليبين وتايلاند وإندونيسيا وأستراليا، إلى أصول الطاقة الشمسية وطاقة الرياح في البرازيل وتشيلي وجنوب أفريقيا، وإلى أصول محطات توليد الكهرباء ذات الدورة المجتمعة في تايلاند وغرب أفريقيا والولايات المتحدة. ونتوقع أن تكون نتائج هذه العروض، التي أدرجت "نبراس" بعضاً منها في قائمة التبلور في أوائل عام 2018.

وفي العام 2017، نجحنا أيضاً في تسريع التقدّم في "Medan (Sumbugut)" بسعة 800 ميغاواط لمحطة توليد الطاقة من الغاز في إندونيسيا. كما حقّقنا تقدماً كبيراً في مجال تطوير محطة للطاقة الشمسية بقدرة 40 ميغاواط في الأردن.

والجدير بالملاحظة هنا هو الدور المتنامي للطاقة المتجددة وأصول الغاز الطبيعي النظيفة في كلّ من محفظة "نبراس" ونطاق عروضنا، ما يعكس كلاً من الصورة العالمية للتطورات الجديدة لـ "محطة الطاقة المستقلة" IPP التي تهيمن عليها بشكلٍ متزايد منشآت الطاقة الشمسية وطاقة

ستشارك "نبراس للطاقة" بشكلٍ فعّالٍ في عملية التحوّل
المستمرّ في مجال صناعة الطاقة

لمحة عامة عن
قطاع الطاقة

شهد قطاع توليد الطاقة العالمي عملية تحوّل عميقة على مدى العقدين الماضيين.

أما في ما يتعلق بالطلب العالمي على الطاقة، فمن المتوقع أن تؤدي الأسواق الناشئة إلى نمو الطلب، مدفوعة بالديناميكيات الاقتصادية والسكانية الصاعدة، والتوسع الكهربائي بشكل خاص في آسيا وأفريقيا والشرق الأوسط وأمريكا اللاتينية. ومن ناحية أخرى، تشهد معظم البلدان المتقدمة تباطؤًا في نمو الطلب بسبب الانكماش الاقتصادي، وتساعد الفاعلية، زيادة إدارة جانب الطلب، وبدء استخدام تقنيات توفير الطاقة.

من المنظور التكنولوجي، نحن نشهد تحوّلًا عالميًا نحو مصادر الطاقة المتجددة، والتي تصبح تدريجيًا أقلّ تكلفة. فمن المتوقع أن تكون الطاقة الشمسية هي التكنولوجيا المهيمنة داخل نطاق السوق المتجددة. وفي مجال توليد الطاقة التقليدية، من المتوقع أن يقود الغاز النمو الإقليمي في المستقبل، وأن يكون قادرًا على توفير مصدر سريع ونظيف لقدرة الإستهلاك القاعدية، وعلى النمو بشكل سريع لتخطّي التحديات البيئية الناجمة عن تكنولوجيا الفحم والتكنولوجيا النووية. وعلى الرغم من ذلك، سيظلّ دور الفحم فعالًا في البلدان الآسيوية والأفريقية بسبب وجود مبادئ توجيهية ولوائح بيئية أقلّ صرامة ووفرة الموارد الأولية الرخيصة.

بالإضافة إلى ذلك، إنّ ظهور وتطور حلول تخزين الطاقة يخلقان حيزًا لنقله ثورية في مجالات الاعتماد على الطاقة المتجددة من خلال الجمع بين الطاقة المتذبذبة مع قدرة احتياطية سريعة ومتاحة بسهولة.

من ناحية أخرى، تشكّل الديناميكيات سريعة النمو لتوليد الطاقة اللامركزية وظهور أنظمة طاقة خارج الشبكة ضغطًا على النموذج التقليدي أحادي الاتجاه لنظام الطاقة الكهربائية، وتفتح فرصًا جديدة في السوق.

وفي حين أنّه من المتوقع أن تأتي معظم المشاريع الجديدة من الاقتصادات الناشئة في جنوب شرق آسيا وأفريقيا والشرق

الأوسط وأمريكا اللاتينية، لمواجهة التوجه التصاعدي في الطلب، من المنتظر أن تزداد حدة التنافسية في السوق وأن يصبح مزوّد الخدمة، سواء ذوي رؤوس الأموال المقترضة أو التساهمية، أكثر إنتقائية نحو أسواق محدّدة.

كما تسعى الحكومات بشكلٍ متزايد نحو إشراك القطاع الخاص في مجال الطاقة لتلبية الطلب خاصة في الأسواق الناشئة بالتوازي مع تفكيك الكيانات المهيمنة رأسيًا والمملوكة من قبل الحكومة. ومن المتوقع أن تصبح الأسواق التجارية هي الأسواق السائدة في المستقبل، لكن هناك ضغط متزايد على المنظمين لإدخال خطط دفع حصصية من أجل دعم العائدات الطويلة المدى.

وفي ما يتعلّق بقطاعي نقل الكهرباء وتوزيعها، فإن الاعتماد المتزايد لحلول وأنظمة الشبكة الذكية بدلاً من الشبكات التقليدية يسمح للمرافق الكهربائية بالتحكّم بشبكتها على نحو أفضل، والتواصل مع عملائها بشكل أفضل، والمنافسة على نحو أكثر فعالية، وتوفير خدمات موسّعة للمستخدمين النهائيين الذين أصبحوا الآن أعضاء نشطين في عملية الحفاظ على الطاقة.

يحدث كلّ ذلك في سياق تتكاثر فيه سياسات وبرامج كفاءة الطاقة مدعومة بالتقدم التكنولوجي وكذلك بالتحوّل في عادات المستهلكين. يحتمّ هذا السياق الجديد ظهور نقلة نوعية في عمليات صنع القرار المتعلقة بتطوير الأصول الجديدة وإدارة الأصول في صناعة الطاقة.

من هنا، نذكر أنّ هدفنا الإستراتيجي العام هو تحقيق عائدات مثلى للمحفظة الاستثمارية مع زيادة قاعدة أصولنا العالمية وتوسيع معرفتنا التكنولوجية عبر مجموعة كاملة من تقنيات توليد الطاقة وتحلية المياه. وهذا يشمل المشاركة النشطة في التحوّل العالمي في طبيعة صناعة توليد الطاقة الذي يطرح حلولاً جديدة. ومن أجل تحقيق هذا الهدف المنشود، قام مجلس إدارة "نبراس" للطاقة بتطوير مجموعة واضحة من التوجّهات الإستراتيجية التي توجّه فريق الإدارة في عمليات تقييم الاستثمارات واختيارها وتنفيذها وإدارتها.

نحن نستثمر على الصعيد العالمي في توليد الطاقة، وفي توفير المصادر واللوجيستيات للوقود، وتحلية المياه، ومعالجة المياه، وكذلك في مشاريع التبريد / التدفئة المركزية.

تعتبر شركتنا مستثمرًا استراتيجيًا يسعى إلى خلق قيمة طويلة الأجل ويهدف إلى زيادة عائدات المساهمين في سياق المخاطر المقبولة.

فنحن نهدف إلى تحقيق محفظة إستثمارية متوازنة من حيث الإمكانيات التكنولوجية، والأسواق، والتعامل مع التجار، وتنمية مشاريع جديدة مقابل الاندماج والاستحواذ.

كما نهدف إلى تأمين حقوق حوكمة هامة على المستثمرين من خلال السيطرة المباشرة أو التأثير المقبول على الإدارة والعمليات والتدفق النقدي.

بالإضافة إلى ذلك، نسعى إلى تطوير واستبقاء أهم الكفاءات والخبرات التقنية والتجارية، والسوقية والإدارية في جميع التقنيات والأسواق المستهدفة.

كذلك، نعتمد سياسة الانضباط المالي مع مواصلة النمو. فنحن نهدف إلى الحفاظ، في جميع الأوقات، على تصنيفٍ إنتمائي إستثماري مستقل.

وأخيرًا، نطمح إلى بناء علاقات ناجحة طويلة الأجل مع شركاء استراتيجيين (المرافق، ومطوري الطاقة، ومزودي خدمات الهندسة والمشتريات والبناء والتشغيل والصيانة، والمؤسسات المالية) من أجل تطوير الفرص في الأسواق المستهدفة.

إنّ المجموعة الواسعة والمتنوّعة من التخصصات والخبرات التي يقدّمها أعضاء مجلس إدارتنا تلعب دورًا حاسمًا في تحقيق التنمية المستدامة على المدى الطويل لأعمالنا وعملياتنا، وتضمن السّعي نحو مستويات عالية من الحوكمة والحفاظ عليها.

السيرة المهنية والخبرة

يشغل السيد / فهد بن حمد المهندي حاليًا منصب رئيس مجلس إدارة شركة "نبراس للطاقة" ش.م.ق ومنصب عضو منتدب ومدير عام لشركة الكهرباء والماء القطرية. ويتمتع السيد / المهندي بما يزيد عن 25 عامًا من الخبرة في مجال الطّاقة والمرافق.:

وقد شغل عدّة مناصب في وزارة الكهرباء والمياه في قطر خلال الفترة الممتدّة بين سنتي 1981 و 1992. وهو حاليًا عضو منتدب والمدير العام في "كهرماء".

وهو أيضًا عضو في مجلس إدارة شركة "هونج كونج للإستثمارات الكهربائية" و "هونج كونج للإستثمارات الكهربائية المحدودة"، وشركة "سراج" للطاقة، وشركة "قطر لقوالب الحديد الساخن"، وشركة "قطر ستيل"، وشركة "رأس لقان" للطاقة، وشركة "الكهرباء والماء القطرية". كما عمل السيد / المهندي في مجلس إدارة "صناعات قطر"، و"قطر للبترول" و "واحة قطر للعلوم والتكنولوجيا".

المؤهلات والتقديرات

يحمل السيد / المهندي شهادة بكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة "نورث كارولينا" الزراعية في الولايات المتحدة الأمريكية. وهو مواطن قطري.

فهد حمد المهندي

رئيس مجلس الإدارة

تمّ تعيينه رئيسًا لمجلس الإدارة في فبراير 2014.

الرئيس التنفيذي

تم انتخابه رئيساً تنفيذياً في فبراير 2014.

عين في مجلس الإدارة في ديسمبر 2014.

السيرة المهنية والخبرة

لدى السيد / جولو أكثر من 20 عاماً من الخبرة في قطاع الطاقة والمرافق. بعد أن ترأس فريق تطوير الأعمال في شركة "الكهرباء والماء القطرية" في الماضي القريب، كان مسؤولاً عن قيادة المشاريع التنموية الهامة داخل وخارج قطر بما في ذلك رأس أبو فنتاس - ب1 (375 ميغاواط) ورأس أبو فنتاس - ب2 (550 ميغاواط) + 33 مليون جالون يومياً، ورأس أبو فنتاس - أ1 (45 مليون جالون يومياً) في قطر، ومحطة الطاقة المستقلة في عمان (2000 ميغاواط)، بالإضافة إلى حيازة حصّة في "محطة الطاقة المستقلة الرابعة" (370 ميغاواط) في الأردن.

هو رئيس مجلس إدارة شركة العنقاء للطاقة ش.م.ع.ع (عمان)، وشركة "شمس معان" لتوليد الطاقة (الأردن). كما أنه عضو في مجلس إدارة شركة "رأس قرطاس للطاقة" (قطر)، وشركة "رأس لفان للطاقة" (قطر).

المؤهلات والتقديرات

يحمل السيد جولو شهادة بكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من كلية الهندسة في جامعة قطر. وهو مواطن قطري.

عيسى تنهاين الغانم

عضو في مجلس الإدارة

تم تعيينه في مجلس الإدارة في فبراير 2014.

السيرة المهنية والخبرة

يتمتع السيد / الغانم بخبرة تزيد عن 35 عاماً في قطاع النفط والغاز والطاقة. وهو حالياً كبير مستشاري مكتب الرئيس والرئيس التنفيذي لشركة "قطر للبترول". وقد شغل العديد من المناصب التنفيذية العليا في شركة "قطر للبترول"، وشركة "الكهرباء والماء القطرية"، ووزارة المالية والبترول. وهو رئيس مجلس إدارة شركة "مسيعيد" للطاقة، وعضو في مجلس المحافظين عن دولة قطر لدى منظمة الدول المصدرة للنفط (OPEC).

المؤهلات والتقديرات

السيد / الغانم حاصل على شهادة ماجستير في الاقتصاد من الجامعة الأمريكية في واشنطن، عاصمة الولايات المتحدة الأمريكية وشهادة بكالوريوس في العلوم السياسية من جامعة "ولاية بورتلاند" في أوريغون. وهو مواطن قطري.

عبد الستار الرشيدي

عضو في مجلس الإدارة
تم تعيينه في مجلس الإدارة في
فبراير 2014.

السيرة المهنية والخبرة

السيد / الرشيد هو مواطن قطري وُلِد في الأول من كانون الثاني يناير عام 1957. يتمتع السيد / الرشيد بخبرة تزيد عن 35 عاماً في قطاع الطاقة والمياه في قطر. ويشغل حالياً منصب مدير تطوير الأعمال في شركة "الكهرباء والماء القطرية". وقد شغل السيد الرشيد عدّة مناصب رفيعة في مسيرته المهنية، بما في ذلك مدير العمليات في محطة Raf-A، ومدير الإنتاج في شركة "الكهرباء والماء القطرية"، وعضو منتدب لشركة قطر للطاقة، والرئيس التنفيذي لشركة "رأس أبو فنتاس للطاقة والمياه". وهو يشغل حالياً منصب عضو في مجلس إدارة شركة "فينيكس للتشغيل والصيانة"، وشركة "أم الهول للطاقة" وشركة "رأس قرطاس للطاقة".

المؤهلات والتقديرَات

يحمل السيد راشد شهادة بكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة ولاية كاليفورنيا، ساكرامنتو، في الولايات المتحدة الأمريكية.

محمد الحردان

عضو في مجلس الإدارة
تم تعيينه في مجلس الإدارة في
يونيو 2015

السيرة المهنية والخبرة

إنضمّ السيد / الحردان إلى "جهاز قطر للإستثمار" عام 2009 حيث يعمل حالياً كمساعد إستثمار أول في قسم التكنولوجيا والإعلام والاتصالات السلوكية واللاسلكية. وقبل عام 2017، كان السيد الحردان جزءاً من قسم الإستثمار في البنية التحتية والطاقة في "جهاز قطر للإستثمار". وهو أيضاً عضو في مجلس إدارة الشركة القطرية الجزائرية للإستثمار (QAIC).

المؤهلات والتقديرَات

يحمل السيد / الحردان شهادة بكالوريوس علوم في إدارة الأعمال بتخصّص في "التمويل والتخطيط" من جامعة "كارنيجي ميلون". وهو محلّل مالي معتمد (CFA). هو مواطن قطري.

عبد المجيد الرياحي

عضو في مجلس الإدارة

تمّ تعيينه في مجلس الإدارة
في مايو 2017.

السيرة المهنية والخبرة

يتمتع السيد الرياحي بأكثر من 25 عامًا من الخبرة في مشاريع الطاقة والمياه بعد تولّيه مناصب مختلفة، مثل رئيس التشغيل والصيانة، ومدير المحطة، ومدير الصيانة، ومدير الإنتاج، والمدير التنفيذي ونائب رئيس مجلس الإدارة في شركة "الكهرباء والمياه القطرية". وفي الوقت الحاضر، السيد عبد المجيد هو رئيس المكتب التنفيذي لشركة "رأس قرطاس" للطاقة.

المؤهلات والتقديرّات

حاز السيد / الرياحي على شهادة بكالوريوس علوم في الهندسة الميكانيكية من جامعة قطر عام 1992. وهو مواطن قطري.

فهد المانع

عضو في مجلس الإدارة

تمّ تعيينه في مجلس الإدارة
في فبراير 2014.

السيرة المهنية والخبرة

إنضمّ السيد / المانع إلى "جهاز قطر للإستثمار" عام 2010 كمحلّل مالي أول لتطوير الأعمال. وهو حاليًا عضو بارز في فريق الإندماج والإستحواذ / والإستثمار المشترك، وهو أيضًا عضو في مجلس إدارة "جويل" و "الريان" للضيافة.

المؤهلات والتقديرّات

يحمل السيد / المانع شهادة في إدارة الأعمال من جامعة قطر. وهو مواطن قطري.

جمال الخلف

عضو في مجلس الإدارة
تم تعيينه في مجلس الإدارة
في مايو 2017.

السيرة المهنية والخبرة

بدأ السيد / الخلف سيرته المهنية في وزارة الكهرباء والمياه، حكومة قطر، حيث تم تعيينه رئيساً للعمليات في محطة "رأس أبو فنتاس" للطاقة والمياه. وفي عام 2005، تم تعيينه لإدارة العملية بأكملها في جميع مرافق إنتاج الطاقة والمياه في شركة "الكهرباء والماء القطرية". كما شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة "أم الهول للطاقة" (UHP) عام 2015، وهي شركة مشتركة تابعة لشركة "الكهرباء والماء القطرية" مع 60% من أسهمها.

المؤهلات والتقدير

يحمل السيد / الخلف شهادة بكالوريوس علوم في الهندسة الميكانيكية من "جامعة قطر". كما حصل على شهادة إدارة السلامة والصحة المهنية OSHA / دبلوم وطني في مجال الصحة والسلامة المهنية NEBOSH عام 2011. وهو مواطن قطري.

سلطان السعدي

عضو في مجلس الإدارة
تم تعيينه في مجلس الإدارة
عام 2017.

السيرة المهنية والخبرة

انضم السيد / السعدي إلى "جهاز قطر للإستثمار" في مارس عام 2010. وهو يشغل حالياً منصب مدير إدارة مشارك في قسم إستثمارات قطر، والذي لديه التفويض برعاية إستثمارات "جهاز قطر للإستثمار" داخل دولة قطر. ويتمثل دور السيد سلطان في مساعدة رئيس قسم إستثمارات قطر في تطوير استراتيجية الإدارة بالإضافة إلى دعم شركات المحفظة من حيث الإستثمارات الجديدة، وعمليات التصفية، والتمويل، والاستراتيجية، والحوكمة بهدف زيادة عائد الإستثمارات إلى الحد الأقصى.

المؤهلات والتقدير

يحمل السيد السعدي شهادة بكالوريوس علوم في الهندسة الإلكترونية مع تخصص ثانوي في الرياضيات من جامعة "أريزونا" في الولايات المتحدة الأمريكية عام 2002. وهو مواطن قطري.

الشيخ أحمد بن فهد آل ثاني

عضو في مجلس الإدارة

تمّ تعيينه في مجلس الإدارة
في مايو 2017.

السيرة المهنية والخبرة

الشيخ أحمد بن فهد آل ثاني مشارك في قسم البنية التحتية في "جهاز قطر للإستثمار" التي انضمّ إليها عام 2013. يخدم الشيخ أحمد كمدير غير تنفيذي في مجالس مختلفة للعديد من إستثمارات "جهاز قطر للإستثمار" بما في ذلك ، شركة " مطار هيثرو القابضة المحدودة" (لندن)، ومطار بولكوفو الدولي (سانت بيترسبرغ ، روسيا). كما أنّه يعمل كمدير بديل في مجلس إدارة شركة "كادنت غاز المحدودة" (المملكة المتحدة).

المؤهلات والتجديرات

يحمل الشيخ آل ثاني شهادة بكالوريوس علوم في إدارة الأعمال من جامعة "كارنيجي ميلون". وهو مواطن قطري.

المحفظة الاستثمارية



إجمالي السعة لنبراس

4,748.5
ميغاواط

سعة صافية لنبراس

1,095
ميغاواط

3 - دول

6 - أصول

قامت "نبراس" ببناء محفظة استثمارية للطاقة خلال العامين الماضيين، بسعة 1,085 ميغاواط، تدعمها هياكل تعاقدية متينة قادرة على تقديم تدفقات نقدية ملحوظة وعوائد مستقرة على الاستثمار ووضع مالي قوي. كما تراقب إدارة "نبراس" باستمرار وفعالية استثماراتها لضمان عمليات آمنة وفعالة، وملف مخاطر مستدام، وبالتالي حماية القيمة الأساسية لمحفظتها.

تشمل الأصول الحالية لشركة "نبراس" الشركات والمحطات التالية:

<p>AES Jordan 36%</p> <p>Mitsui & Co 40%</p>	<p>ميجاواط الشركات</p>	<p>شركة "AM Solar" للطاقة الشمسية - الأردن (24%)</p> <p>40 ميغاواط القدرة الإجمالية للطاقة الشمسية</p>
<p>Mitsubishi %35</p> <p>Kawar %30</p>	<p>ميجاواط الشركات</p>	<p>محطة "شمس معان" لتوليد الطاقة - الأردن (35%)</p> <p>52.5 ميغاواط القدرة الإجمالية للطاقة الشمسية</p>
<p>AES Corp %36.6</p> <p>Mitsui & Co %40</p>	<p>ميجاواط الشركات</p>	<p>. شركة "شرق عمان" لتوليد الكهرباء - الأردن (23.4%)</p> <p>370 ميغاواط القدرة الإجمالية تدوير توربيني مركب للغاز</p>
<p>AES Corp %36</p> <p>Mitsui & Co %40</p>	<p>ميجاواط الشركات</p>	<p>يه اي اس ليفانت هولدنجز بي في (IPP4) - الأردن (24%)</p> <p>241 ميغاواط القدرة الإجمالية، غاز</p>
<p>Marubeni %32.5</p> <p>Chubu %19.5</p> <p>Multitech %3.25</p> <p>أسهم في البورصة %35</p>	<p>ميجاواط الشركات</p>	<p>شركة العنقاء للطاقة ش.م.ع (عمان) (9.8%)</p> <p>2,000 ميغاواط القدرة الإجمالية تدوير توربيني مركب للغاز</p>
<p>Mitsui & Co %45.5</p> <p>JERA %14</p> <p>BHP %5</p>	<p>ميجاواط الشركات</p>	<p>. شركة بايتون للطاقة - إندونيسيا (35.5%)</p> <p>2,045 القدرة الإجمالية، فحم</p>

قيد الإنشاء

تعمل بالكامل



شركة "بايتون للطاقة"

(إندونيسيا)

35.5%

حصة الأسهم في شركة "بايتون للطاقة" تمتلكها "نبراس"

• شركة "بايتون للطاقة" هي إحدى أكبر منتجي الطاقة المستقلين في إندونيسيا. بقدرة 2045 ميغاواط من الطاقة المولدة (تمثل متوسط 4% من قدرة الطاقة في إندونيسيا)، و متوسط 13,500 جيغاواط ساعي من إنتاج الطاقة السنوي.

• تقوم شركة "بايتون للطاقة" بتشغيل ثلاث وحدات لتوليد الطاقة (P7 و P8 و P3) في مجمع بايتون للطاقة في جاوة الشرقية.

• باشرت P7 و P8 في العمليات التجارية عام 1999 أما P3 فقد بدأت عملياتها عام 2012.

• يتم شراء كل الكهرباء المنتجة والقدرات التي توفرها شركة "بايتون" من قبل شركة "بيروساهان ليستريك نيجارا" (PLN) بموجب إتفاقية طويلة الأمد لشراء الطاقة لغاية عام 2042.

• يتم تشغيل وصيانة المحطات من قبل شركة "بايتون للتشغيل والصيانة إندونيسيا" ("POMI").

2,045 ميغاواط

شركاء آخرين

45.5%	Mitsui & Co
14%	Jera Co.
5%	PT Batu Hitam Perkasa



شركة "العنقاء للطاقة" ت.س.م.ع.ع

(سلطنة عُمان)

9.8%

حصة الأسهم في شركة العنقاء
للطاقة تمتلكها نبراس

- تمتلك "شركة العنقاء للطاقة" وتدير أكبر محطة مستقلة للطاقة ("IPP") في سلطنة عمان: منشأة "صور" لتوليد الطاقة (Sur Power).
- يبلغ إنتاج محطة توليد الكهرباء في "صور" 2,000 ميغاواط من الطاقة المولدة بالغاز (تمثل متوسط % 28 من قدرة الطاقة في عمان).
- تتكوّن المحطة من 5 توربينات غازية و3 توربينات بخارية وقد بدأت عملياتها التجارية عام 2014.
- يتمّ شراء كلّ الكهرباء المنتجة والقدرات التي توفرها محطة كهرباء "صور" من قبل "الشركة العمانية لتوفير الطاقة والمياه" (OPWP) بموجب إتفاقية طويلة الأمد لشراء الطاقة (PPA) لغاية عام 2029.
- يتمّ تشغيل وصيانة المحطة من قبل "شركة العنقاء للتشغيل والصيانة".

2,000 ميغاواط

شركاء آخرين*

32.5% Marubeni
19.5% Chubu
3.25% Multitech

* تمّ طرح حصة الأسهم المتبقية في سوق مسقط للأوراق المالية.



شركة "شرق عمان" لتوليد الكهرباء (الأردن)

23.4%

حصة الأسهم في شركة "شرق عمان"
تمتلكها نبراس

- تعتبر شركة "شرق عمان" لتوليد الكهرباء أول منتج مستقل للطاقة في الأردن.
- تمتلك شركة "شرق عمان" وتدير محطة لتوليد الطاقة تعمل بالغاز بقدرة 370 ميغاواط.
- تتكوّن المحطة من توربينين غازيين وتوربين بخاري واحد، وقد بدأت عملياتها التجارية عام 2009.
- يتم شراء كلّ الكهرباء المنتجة والقدرات التي توفرها محطة كهرباء "شرق عمان" من قبل الشركة "الوطنية للكهرباء" (NEPCO) بموجب إتفاقية طويلة الأمد لشراء الطاقة لغاية عام 2034.

370 ميغاواط

شركاء آخرين

36.4% AES Corp

40% Mitsui & Co



شركة ايه اي اس ليفانت هولدنجز بي في (IPP4) (الأردن)

- شركة "IPP4" هي رابع منتج مستقل للطاقة في الأردن.
- تمتلك شركة "IPP4" وتدير محطة لتوليد الطاقة تعمل بالغاز بقدرة 241 ميغاواط.
- تتكوّن المحطة من 16 توربين وارنسيلا (Wartsila) ثلاثي الوقود، وقد بدأت عملياتها التجارية عام 2009.
- يتمّ شراء كلّ الكهرباء المنتجة والقدرات التي توقّرها IPP4 من قبل الشركة "الوطنية للكهرباء" (NEPCO) بموجب إتفاقية طويلة الأمد لشراء الطاقة لغاية عام 2036.

24%

حصة الأسهم في IPP4
تمتلكها نبراس

241 ميغاواط

شركاء آخرين

36% AES Corp

40% Mitsui & Co



شركة شمس معان لتوليد الطاقة

(الأردن)

- شركة "شمس معان" هي من أكبر منتجي الطاقة الشمسية الضوئية المستقلة في الأردن.
- تمتلك "شمس معان" وتدير محطة طاقة شمسية تنتج 52.5 ميغاواط. وقد بدأت عملها التجاري عام 2016.
- يتم شراء كلّ الكهرباء المنتجة والقدرات التي توفرها شركة "شمس معان" من قبل الشركة "الوطنية للكهرباء" (NEPCO) بموجب إتفاقية طويلة الأمد لشراء الطاقة لغاية عام 2036.

35%

حصة الأسهم في "شمس معان"
تمتلكها نبراس

52.5 ميغاواط

شركاء آخرين

35% Mitsubishi

30% Kwar



شركة "AM Solar" للطاقة الشمسية (الأردن)

- شركة "AM Solar" للطاقة الشمسية هي عبارة عن محطة لتوليد الطاقة الشمسية بقدرة 40 ميغاواط قيد الإنشاء. ويستهدف تاريخ التشغيل التجاري لها الربع الثاني من عام 2019.
- يتم شراء كلّ الكهرباء المنتجة والقدرة التي توفرها شركة "AM Solar" IPP من قبل شركة "الكهرباء الوطنية" (NEPCO) بموجب إتفاقية طويلة الأمد لشراء الطاقة ("PPA") لغاية عام 2037.

24%

حصة الأسهم في "AM Solar"
الأردن تمتلكها نبراس

40
ميغاواط

شركاء آخريين

36% AES

40% Mitsui & Co

أبرز إنجازاتنا

لقد أثبتنا وجودنا في الأسواق المالية الدولية من خلال التنفيذ الناجح لمعاملة بقيمة عدة مليارات من الرأس المال المدين والتي حازت على جائزة تقديرية.



تسعى شركة "نبراس للطاقة" إلى تبني أفضل الممارسات لإدارة الأصول بجميع أنواع التكنولوجيات المختلفة. فمن خلال التطبيقات المنهجية والمنسقة للمعرفة والمناهج واللوجستيات، نتمكّن من تحسين محفظة الأصول. كما يجب إجراء التقييم الإئتقادي للمخاطر خلال العمليات بالتزامن مع شركاء المشروع المشترك بحيث يتم إتاحة اتخاذ قرارات مستنيرة بشكل كامل خلال أداء الأعمال.

سوف تعتمد ممارسات إدارة الأصول على جمع البيانات من كلّ أصل داخل المحفظة وإجراء التحليل باستخدام أدوات منصة "نبراس". ومن خلال ذلك، نتوقع تعزيز قدرتنا على إقامة الشراكات والتحالفات والتعاون في التطوير والتنفيذ والتطبيق التشغيلي لأعمال شركة "نبراس".

تعمل محفظة "نبراس للطاقة" الحالية بشكل جيد وتتجاوز الأهداف بشكل عام. إذ يراقب فريق الشركة أداء الأصول عن كثب مع الإدارة والشركاء في كلّ أصل ويقدم دعمه وتوصياته عند الحاجة.

الإدارة المالية

بذلت شركة "نبراس للطاقة" خلال عام 2017 جهودًا كبيرة لتعزيز قدراتها الداخلية في مجال الإدارة المالية وتطوير أفضل تنظيم مالي في فئتها، بهدف تحقيق دعم فعال للأهداف الاستراتيجية للشركة. وتشمل الإنجازات الرئيسية المحققة عام 2017 ما يلي:

- تمّ تطبيق نموذج التشغيل المالي للشركة بشكل كامل، كما تمّ تطوير إطار قوي للرقابة الداخلية والحوكمة، مدعومًا بسياسات وإجراءات تشغيلية تمّ تطويرها وتنفيذها لكافة المجالات الوظيفية الرئيسية.
- تمّ تطوير نظام قوي لإدارة المخاطر المالية يهدف إلى تحديد وتقييم وإدارة جميع المخاطر المالية الرئيسية للشركة.

خلال عام 2017، واصلت شركة "نبراس للطاقة" العمل بنشاط لملاحقة عدّة فرص تجارية، عن طريق استحداث مشاريع جديدة واستملاك أصول عاملة. إذ تماشت هذه الفرص مع استراتيجية الشركة، مع الاستحواذ على أصول في مناطق جغرافية مستهدفة، وضمّ المزيد من قدرة توليد الطاقة التقليدية والمتجددة.

ومن أبرز الإنجازات الرئيسية لعام 2017 تطوير مشروع شركة "AM Solar" (بقدرّة 40 ميغاواط) في الأردن حيث أبرمت الشركة ووقّعت إتفاقية المساهمين مع شركة AES. إذ وقّعت الجمعية على عقد PPA ، و LLA ، و GG و EPC للمشروع، ووصلت إلى المراحل النهائية من المفاوضات من أجل تمويل المشروع مع المقرضين. بالإضافة إلى ذلك، وقّعت شركة "نبراس للطاقة" إتفاقية مشروع "ميدان" Medan - Sumbagut لتوليد الطاقة من الغاز (800 ميغاواط) مع شريكها PJB و PLN، وبدأت رسميًا أنشطة التطوير الخاصة بالمشروع. كما وقّعت الشركة إتفاقية خدمات مع صندوق قطر للتنمية من أجل مشاريع في ليبيا واليمن. وخلال عام 2017، أنشأت الشركة إطارًا قويًا لحوكمة الاستثمار. إذ تمّ وضع إستراتيجية وسياسة وإجراءات تشغيلية جديدة من قبل مجلس الإدارة لتحديد الخطوط العريضة لعمليات صنع القرار في الاستثمار والتي تتماشى مع إستراتيجية الشركة في جميع فرص الاستثمار.

تستمرّ المطالب لتوليد الطاقة بالنموّ في مناطق جغرافية مختلفة حيث تسعى الحكومات بشكل متزايد إلى إشراك القطاع الخاصّ في قطاع الطاقة من أجل تلبية هذا الطلب المتزايد (على سبيل المثال جنوب شرق آسيا، وأفريقيا، وأمريكا اللاتينية). كذلك، في ظلّ نمو الأسواق التجارية، تزداد الضغوطات على المنظمين لإدخال خطط السداد من أجل دعم العائدات على المدى الطويل. من هنا، يتمّ أخذ كلّ ذلك في عين الاعتبار من خلال خطة أعمال واستراتيجية الاستثمار في التي تحددها شركة "نبراس للطاقة".

كما قامت "نبراس" بزيادة فريق التطوير لديها من خلال توظيف خبراء موهوبين إضافيين من أجل دعم نموها.

ومن منظور هيكل رأس المال، ومن أجل دعم النمو المستدام، تم تطوير استراتيجية التمويل طويلة الأجل وإدراجها في الخطة العشرية للأعمال التي وافق عليها مجلس الإدارة.

تستخدم "نبراس للطاقة" "تمويلات دون الرجوع" من أجل تمويل مشاريعها التنموية، كما تلجأ أيضًا إلى تمويل الشركات من أجل تحسين تكلفة رأس المال، وتأمين النمو على المدى الطويل وتعظيم قيمة المساهمين. يتناسق المستوى المستهدف لديون الشركة مع الحفاظ على تصنيف إئتماني قائم على تقييم مستقل داخليًا. ويتم هذا التقييم وفقًا للمنهجيات التي تعتمدها وكالات التصنيف الائتماني الرئيسية.

وقد وصلت "نبراس" بنشاط إقامة علاقات متينة مع المؤسسات المصرفية المحلية والدولية، ووكالات إئتمان الصادرات والوكالات متعددة الأطراف في جميع أنحاء الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وأوروبا والولايات المتحدة. إذ تعتبر هذه الأنشطة ضرورية لتعزيز صورة الشركة وجاذبيتها في الأسواق المالية المحلية والدولية، فضلًا عن استكشاف قدرات المصارف وعروضها للخدمات التي تدعم جهود "نبراس" لتطوير الأعمال الدولية.

ومن أبرز إنجازات عام 2017 دمج شركة "Minejesa Capital B.V" وترتيب وتنفيذ أول تمويل ناجح لها للديون. فشرية "Minejesa Capital B.V" هي مشروع مشترك تملك فيه شركة "نبراس للطاقة" حصّة بنسبة 35% مع ثلاثة شركاء آخرين. والهدف من هذا المشروع المشترك هو الاستثمار في مشاريع الطاقة على المستوى الدولي ورفع التمويل في الأسواق المالية العالمية لمثل هذه المشاريع. وفي آب أغسطس 2017، حققت "Minejesa Capital B.V" نجاحًا ماليًا في ما يتعلّق بحزمة تمويل الديون غير الربحية متعدّدة المصادر والبالغة 2.75 مليار دولار، والتي تتكوّن من سندات استثمار بقيمة 20 مليون دولار لمدة 20 عامًا وسندات استثمار بقيمة 1.2 مليار دولار لمدة 13 عامًا وتسهيلات قروض الشركات بقيمة 650 مليون دولار لمدة 6 سنوات. وقد قامت كلٌّ من "Moody" و "Fitch" بتعيين تصنيفات استثمارية للسندات. وتجدر الإشارة إلى أنّ هذه الصفقة القياسية تمثّل أول سند لمشروع إئتماني آسيوي في أسواق رأس المال

الدولية منذ أكثر من عقد، وتعدّ واحدة من أكبر الصفقات في الآونة الأخيرة في مجال سندات المشاريع. وقد تلقت السندات مستويات غير مسبوقة من الاهتمام من قبل المستثمرين على الصعيد الدولي، ما أدى إلى طرح أسعار تنافسية للغاية. وعلى أساس دفتر طلبات بقيمة 9.4 مليار دولار أمريكي (4.7 مرّات زيادة في الاكتتاب) يتألف من أكثر من 400 مستثمر على مستوى عالمي، تمّ تسعير السندات في النهاية الضيقة للتوجيهات السعرية النهائية، 4.625% و 5.625% للقروض ذات مدّة 13 سنة و 20 سنة على التوالي.

وقد تمّ الاعتراف بهذه الصفقة ومنحها من قبل عدد من الهيئات المالية الرائدة للمشروعات، بما في ذلك "أفضل صفقة لسندات آسيا والمحيط الهادئ لعام 2017" من شركة PFI.

كما تدرك الشركة أهمية إدارة شؤونها الضريبية بطريقة حكيمة، ومسؤولية إجتماعياً، وفعالة. إذ يتمثل أحد أهدافها بضمان سمعة الشركة الإيجابية كمصدر ضريبي ملتزم وتعزيز علاقة بنّاءة مع السلطات الضريبية والمجتمعات المحلية في جميع المناطق التي تعمل فيها الشركة. وبناءً إلى هذا الهدف، تمّ وضع سياسة ضريبية شاملة وتنفيذها خلال عام 2017.

كذلك، تهدف الشركة إلى تحقيق أفضل مستوى في إدارة المخاطر الضريبية وضمان توزيع القيمة الضريبية بشكلٍ عادل إستنادًا إلى قوانين الولايات القضائية المعمول بها، وضمان حصول مساهمي "نبراس" على حصّتهم العادلة من العائدات بعد الضرائب.

ومن أجل تحقيق الأهداف الرئيسية المذكورة أعلاه، تسعى الشركة إلى تحسين العمليات الضريبية الداخلية وإجراءات إدارة المخاطر بشكلٍ مستمر، وتحقيق المستويات المثلى من الوعي، والاستباقية، والكفاءة والفاعلية في الوقت والتكلفة.

وكونها شركة دولية بالفعل، تسعى "نبراس" لتبني أفضل الممارسات في إدارة العلاقات الضريبية الدولية والتعاملية المعقدة على حدّ سواء. وسيحقّق ذلك من خلال بناء خبرة قوية في الإدارة الضريبية الداخلية وتصميم مخصّص للعمليات والحلول الضريبية لتتناسب ثقافة، ومخاطر، وحجم إستثمارات الشركة.

تكنولوجيا المعلومات هي في صميم كل الأعمال التجارية. ومع النمو الكبير لـ "نبراس"، مكّنت التحسينات المؤسسية الأساسية لتكنولوجيا المعلومات من اتباع نهج متعدد الطبقات مركّز على الشبكات والتطبيقات والبيانات والضوابط الفعلية والضوابط الإدارية. إذ تمّ استبدال خوادم "نبراس" والأجهزة الصلبة بأجهزة خوادم حديثة وقوية وعملية بالإضافة إلى ضمانات مماثلة لطبقات إضافية من أنظمة حماية ومراقبة الإنترنت.

وفي عام 2017، نجحنا في تطبيق نظام ERP الخاص بالشركة لدينا على وحدات متعددة، مما ساهم في التشغيل الآلي والتكامل لجميع عمليات الشركة الرئيسية.

بصفتها مالكاً حيويًا للبنية التحتية ومزوّدًا للخدمات، تتبنّى "نبراس للطاقة" رؤية شاملة للمخاطر الشاملة ضمن بيئة أعمالها. وهي تدرك بشكل متزايد احتمالية تأثير التهديدات الإلكترونية على الأعمال التجارية، وبالتالي تبنت الشركة سياسة المراقبة وخطوات العمل الترابطي من أجل معالجة التهديدات المحتملة. والقصد من ذلك هو توفير بيئة للعمليات التجارية تضمن تدفق المعلومات بشكل موثوق وآمن وحرّ، مع توفير المرونة ضدّ تهديدات الإنترنت الناشئة والناشطة.. وقد بدأت شركة "نبراس للطاقة" باستخدام روابط هذه الأنظمة مع منصات تكنولوجيا عمليّة وشبكات تحكّم بالعمليات من أجل تعزيز اتخاذ القرارات في قطاع الأعمال. وبناءً على ذلك، تتوافق "نبراس للطاقة" بشكل متزايد مع معايير "الحماية الإلكترونية" الخاصة بالبنية التحتية الحيوية كما هي محدّدة في الأسواق التي تخدمها.

قامت شركة "نبراس للطاقة" بإعادة تصميم تنظيمها وجعله يتماشى مع مبادئ الإدارة النزيهة والفعالة والمناسبة للأهداف المنشودة. وقد تمّ تصميم التنظيم الجديد بشكل يسمح بتنفيذ استراتيجية الشركة بنجاح وبناء وتطوير القدرات الداخلية في جميع وظائف الشركة الأساسية.

فخلال عام 2017، عبّنت "نبراس للطاقة" عددًا من خبراء الأعمال المحترفين في مجالات المالية، وتطوير الأعمال، وإدارة الأصول، وخدمات دعم الأعمال، ما عزّز تنوع القوى العاملة وكفاءاتها الأساسية. علاوةً على ذلك، واصلت الشركة تركيزها على "التقطير" وتطوير الخبرات القطرية في سوق الطاقة الدولية. إذ شغل مناصب الإدارة مواطنين قطريين، حيث أصبحنا نملك إطارًا واضحًا يصل إلى 25% من التقطير في مناصب دائمة لمُدّة خمس سنوات قادمة



المسؤولية الاجتماعية للشركة

نحن نؤمن بنموذج أعمال تجارية مستدام بيئيًا، ونأخذ بعين الاعتبار تأثير عملياتنا على كوكبنا والأجيال القادمة.

تم تصميم برامج الاستدامة في شركة "نبراس للطاقة" لتتماشى مع حوكمة الأعمال والأداء البيئي وجهود المسؤولية الاجتماعية. فمن خلال اتباع نهج صريح للتنوع والإندماج، نعتبر معتقداتنا التجارية المسؤولية اجتماعيًا دعماً لنمو أعمالنا وتطويرها على المدى الطويل. إذ تقع المسؤولية الاجتماعية للشركات في صميم عمليات شركة "نبراس للطاقة" وسلوكها التجاري، وهي جزء لا يتجزأ من بيئة عملنا وثقافتنا التنظيمية.

وفي هذا الصدد:

- نستثمر في تقنيات الطاقة والمياه المتقدمة، وبالأخص مصادر الطاقة المتجددة، وتكنولوجيات الغاز ذات الكفاءة العالية وتكنولوجيات طاقة الفحم النظيف.
- نتابع أفضل الممارسات العالمية في مجال إدارة الأداء البيئي بشكلٍ صريح وبشفافية كما هو مطلوب في القوانين التنظيمية للأسواق التي نخدم فيها.
- نقوم بإجراء تقييم شامل للأثر البيئي لجميع المشاريع الجديدة وكذلك لجميع عمليات الاستحواذ.
- نتبع أنظمة إدارة متكاملة وفقاً لأعلى المعايير البيئية، ومعتمدة دورياً من قبل كبار المستثمرين المستقلين.

وفي إطار جهودنا المتواصلة لتقديم أعمال تجارية مسؤولة اجتماعياً، نتبع نهجاً يهدف إلى تحقيق توازن أكبر بين الاستدامة الاقتصادية والتنمية الاجتماعية وحماية البيئة. كما نسعى إلى ضمان الاعتراف بمساهماتنا الاجتماعية والاقتصادية ودعم التنمية الأوسع ضمن المجتمعات التي نخدمها.

فنهجنا للإدارة – "المجتمع والبيئة والربح" – يضمن بناءنا وحفاظنا على نموذج أعمال مستدام ومربح وناجح.

الإلتزام تجاه الناس والمجتمع

- ندعم بقوة تنمية إجتماعية - إقتصادية متوازنة للمناطق التي نتواجد فيها.
- نعمل من أجل إزالة الحواجز أمام الإندماج الاجتماعي للفئات المحرومة.
- ندعم التعليم والصحة والتنمية الثقافية.
- نروج لسياسة لا تسمح بالتمييز مطلقاً، وتدعم الثقة والاحترام المتبادل.
- نقدّم ظروف عمل مناسبة مع الحفاظ على بيئة عمل آمنة وصحية.



تنفيذ مبادئ المسؤولية الاجتماعية للشركات عبر استثماراتها

بايتون للطاقة (إندونيسيا)

- تمّ دعم وتمويل مبادرات متعدّدة داخل النظام التعليمي. وقد شمل ذلك توفير التحسين للبنية التحتية القائمة وبناء مرافق جديدة. كما قمنا بتطبيق برنامج "مَنح القادة الشباب" الإندونيسي في شركة "بايتون للطاقة" الفريد من نوعه والذي يقدّم الدعم المالي والتدريب على تنمية المهارات القيادية للطلاب الجامعيين في السنة الثانية القادمين من المؤسسات المعترف بها. وبالإضافة إلى ذلك، تمّ تمويل المبادرات لتحسين المحتوى وإنشاء برامج تعليمية جديدة بشأن فيروس نقص المناعة البشرية والإيدز والحفاظ على الحرف التراثية التقليدية.

شركة العنقاء للطاقة ت.س.م.ع.ع (عمان)

- تمّ تقديم دعم مركز على المجتمع المحليّ في "صور" في مجالات التعليم والصحة والسلامة والرعاية البيئية.
- تمّ تقديم مساهمات في "أسبوع المرور المحليّ لشرطة عُمان السلطانية"، من خلال توفير مقاعد سيارات للأطفال من أجل تعزيز السلامة.
- تمّ دعم ممارسي الرعاية الصحية من خلال توفير معدّات طبية لوزارة الصحة.
- أجريت مبادرات متعدّدة داخل المنطقة المجاورة للمحطّة من أجل التحضير لإعادة تدوير النفايات وتطوير البنية التحتية لإنتاج الميثان من أجل إنتاج غاز حيوي صغير النطاق للاستخدام المجتمعي. وتشمل مبادرات الطاقة الأخرى تركيب الألواح الشمسية الكهروضوئية في المدارس الثانوية في "Malang" و "Madura".
- تمّ دعم برامج إجتماعية وإقتصادية متعدّدة في مجالات إنتاج الغذاء من البحر والأرض. كما تمّ تسهيل والمساهمة في صباغة الأقمشة وطباعة الباتيك، وإنتاج الورق المعاد تدويره.

شركة "تشمس معان" لتوليد الطاقة

(الأردن)

- تمّ التبرّع بخدمات ومعدّات لإعادة تأهيل وتجهيز مركز معان للأيتام.
- تمّ تمويل تجهيز وتركيب 18 محطة للحافلات في منطقة معان تؤمّن مأوى يحمي من الشمس والرياح.
- تمّ توفير القيادة، والمعدّات لجلسات ورشات عمل شركة "تغيير"، لدعم برنامج "نحبّ القراءة".
- تمّ شراء المعدّات وتأمين الدّعم لنادي "نشامة معان" الداخلي لكرة القدم الذي أنشئ حديثاً من أجل تشجيع الرياضة في المجتمع.
- تمّ دعم جمعية الشهيد صالح شفيق صلاح / الخيرية التي تركز على عيادات للسمع والرؤية، وعيادة للأسنان، ووحدة لغسيل الكلى، والعديد من الخدمات المجتمعية الأخرى، من خلال توفير معدّات للعلاج الفيزيائي للأفراد المعوّقين في مجتمع معان.

إيه إي إس ليفانت هولدنجز بي في

(IPP4) وشركة "شرق عمان" (الأردن)

- تمّ دعم المشاركة الاجتماعية وتقييم الموارد الطبيعية بتوقيع إتفاقية تاريخية مع المكتب الإقليمي للإتحاد الدولي لحفظ الطبيعة في غرب آسيا. وتركز هذه الشراكة على احتياجات أصحاب المصلحة وكيفية الاستفادة من مراقبة تنفيذ المشروع. فمن بين العديد من المبادرات، سيتمّ إجراء دراسة اجتماعية اقتصادية لتقييم الاستثمارات في هذه المنطقة. والهدف من هذه الدراسة هو تحديد العوامل البيئية والاجتماعية والاقتصادية التي لها تأثير داخل مجتمعاتنا المحلية.
- أقيمت جلسات تشاور ودعم معلومات للمشاريع الجديدة للطاقة الشمسية البلاستيكية في قرى المناخر، والبيضا، والخشافية.
- تمّ دعم كلية القدس من خلال عقد جلساتي توعية لطلاب الصحة والسلامة والبيئة حول موضوع هندسة الطاقة الكهربائية.



تقرير الحوكمة

تلتزم شركة "نبراس" بتطبيق أعلى معايير الحوكمة المؤسسية. فنحن نؤمن بتعزيز الشفافية والعدالة في جميع جوانب نظام الحوكمة والقيادة لدينا. إذ يتحمّل الرئيس التنفيذي لشركة "نبراس" المسؤولية الكاملة عن الإدارة والتوجيه والتشغيل اليومي للشركة، ويشرف على القرارات التشغيلية التي تؤثر على الأعمال.

وضعت "نبراس" عام 2016 أسس إطار حوكمة مؤسسية منظم جيداً وعلى مستوى عالمي وقد تمّ تطوير سياسات خلال عام 2017 وإنشاء نظام رقابة داخلية فعال يتيح لنا مراقبة إلتزامنا بهذه السياسات.

وتماشياً مع التزامنا المستمرّ بالحوكمة المؤسسية السليمة، وضعنا خلال عام 2017 مدونة لقواعد السلوك وسياسة تضارب المصالح.

تقدّم

نجاح

يملك مجلس الإدارة لجنّتين: لجنة للتدقيق ولجنة للاستثمار. وقد تمّ إنشاء كلّ من هذه اللجان بناءً إلى قرار من مجلس الإدارة واعتمد ميثاقاً كتابياً يحدّد نطاقها ومسؤوليّاتها. تعمل اللجان كهيئات إستشارية لمجلس الإدارة، ولا تتولّى مهام الإدارة التي تبقى مسؤولية الرئيس التنفيذي وفريق الإدارة التنفيذية.

يستند إطار حوكمة الشركات لدينا على أفضل الممارسات المحلية والدولية، ويهدف إلى تعزيز الشفافية والإنصاف في الطريقة التي ننفّذ بها أعمالنا، مع خلق قيمة طويلة الأجل لمساهميننا. وفي هذا الصدد، نأخذ في الاعتبار مصالح جميع المساهمين الآخرين المشاركين في أعمالنا: الموظّفين، والعملاء، والموردين، والشركاء، والممولين، والحكومات والسلطات العامة الأخرى، فضلاً عن المجتمعات المحلية في المناطق حيث ننفّذ أعمالنا.

لجنة التدقيق

يتركّز نشاط لجنة التدقيق على مراقبة نزاهة البيانات المالية واكتمالها ودقّتها، ومراجعة مدى موثوقية وفعالية أنظمة الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر وحماية إستقلالية المدقّقين الخارجيين. كما تقدّم لجنة التدقيق المشورة لمجلس الإدارة في ما يتعلّق بالالتزام بالقانون واللوائح والسياسات الداخلية.

إجتماع المساهمين

يناقش إجتماع المساهمين القرارات الأكثر صلة بالشركة، مثل تعيين الهيئات الاعتبارية، واعتماد القوائم المالية السنوية وتخصيص صافي الدخل.

مجلس الإدارة

يتمّ تعيين أعضاء لجنة التدقيق من قبل مجلس الإدارة ومدّة خدمتهم هي ثلاث سنوات. يحدّد ميثاق لجنة التدقيق متطلبات المهنية والخبرة المطبّقة على أعضاء اللجنة، وينصّ على أن يكون عضو واحد على الأقلّ خبيراً في الشؤون المالية أو المحاسبة أو التدقيق.

مجلس الإدارة هو الهيئة الإدارية المسؤولة أمام المساهمين والمكلفين بإدارة الشركة. فهي تضطلع بجميع الأنشطة المناسبة لتحقيق أهداف الشركة. ويتكوّن مجلس إدارة "نيراس" من عشرة أعضاء، ذات مجموعة واسعة من الخلفيات والخبرات التي تلعب دوراً حاسماً في تحقيق التنمية المستدامة على المدى الطويل في أعمالنا وعملياتنا؛ علماً أنّ تسعة من أصل عشرة مدراء هم أعضاء غير تنفيذيين.

لجنة الإستثمار

يتركّز نشاط لجنة الاستثمار على مساعدة مجلس الإدارة في وضع إستراتيجية الشركة الاستثمارية ومراجعة مقترحات الاستثمار. يتمّ تعيين أعضاء لجنة الاستثمار من قبل مجلس الإدارة، ومدّة خدمتهم هي ثلاث سنوات.

تمّ إنعقاد أربعة إجتماعات لمجلس الإدارة خلال عام 2017.

يقترح مجلس الإدارة خلال الاجتماع العام للمساهمين تعيين مدقق حسابات خارجي بناءً إلى توصية لجنة التدقيق.

فخلال اجتماع الجمعية العمومية بتاريخ 12/7/2016، وبناءً إلى توصية مجلس الإدارة، قرّر المساهمون تعيين شركة "Ernst & Young" كمدققين خارجيين لشركة "نبراس" لعام 2017، وتمّ تحديد مبلغ 145,000 ريال قطري بدلاً عن أتعابهم للتدقيق السنوي.

لم تقم أي شركة أخرى سوى "Ernst & Young" والشركات التابعة لها بتقديم خدمات تدقيق خارجية لشركة "نبراس" في ما يتعلق بعام 2017. وبالإضافة إلى رسوم أعمال التدقيق، تمّ دفع مبلغ 109,880 ريال قطري إلى "Ernst & Young" وأو الشركات التابعة لها.

لجنة المكافآت هي هيئة إستشارية ثابتة لمجلس إدارة الشركة. تضمن لجنة المكافآت أيضاً أن تكون مستويات المكافآت العامّة لموظفي الشركة شفافة، بما يتماشى مع أهداف الشركة الإستراتيجية، وبما يتماشى مع ثقافة "الإستناد إلى الأداء". كما تهدف هذه اللجنة إلى الحفاظ على المركز التنافسي للشركة في سوق العمل من حيث القدرة على جذب المواهب والاحتفاظ بها، ومن حيث الأتساق مع معايير الأجور الداخلية والخارجية.

الضوابط الداخلية

تقع المسؤولية النهائية عن تشغيل نظام الرقابة الداخلية على عاتق مجلس إدارة الشركة، وتدعمه لجنة التدقيق في هذه المهمة الحاسمة.

تمتلك إدارة رقابة داخلية قوية وفعّالة، علماً أنّ الضوابط الداخلية لـ "نبراس" هي عمليات مصمّمة لتحقيق فعالية وكفاءة العمليات وموثوقية التقارير المالية والامتثال للقوانين واللوائح.

وتجدر الإشارة إلى أنّ إدارة التدقيق الداخلي هي المسؤولة عن التصميم والإشراف والتنفيذ والمراجعة لعمليات الرقابة الداخلية واختبار مدى إلتزام أعمالنا وعملياتنا بإطار الرقابة الداخلية في "نبراس".

تقوم إدارة التدقيق الداخلي بتقديم تقاريرها مباشرة إلى لجنة التدقيق التي تكون مدعومة بميثاق تدقيق رسمي معتمد من مجلس الإدارة يحدّد دورها ومسؤولياتها.



المراجعة المالية

6.1 بليون ر.ق.

حقوق المساهمين

4.2 بليون ر.ق.

الدخل الصافي

327 مليون ر.ق.

نمو الدخل الصافي على أساس سنوي

182%

مجموع السيولة

4.6 بليون ر.ق.

للغاية. وقد تمّ الاعتراف بهذه الصفقة ومنحها من قبل عدد من الهيئات المالية الرائدة للمشروعات، بما في ذلك "أفضل صفقة لسندات آسيا والمحيط الهادئ لعام 2017" من شركة PFI.

القوائم المالية

الدخل التشغيلي

بلغ الدخل التشغيلي للعام 2017 مبلغ 476.9 مليون ريال قطري مقارنةً بـ 173.3 مليون ريال قطري للعام 2016. ويفسّر هذا الارتفاع الكبير من سنة لأخرى بارتفاع الدخل من الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى مساهمة شركة "بايتون للطاقة" الكاملة لأول مرة في العام بعد امتلاكها في كانون الأول ديسمبر 2016. بالإضافة إلى ذلك، شهدت شركة "نبراس للطاقة" زيادة في إيرادات الفوائد على قروض المساهمين (تمّ وضعها كجزء من إمتلاك "بايتون للطاقة")، قابلها إنخفاض في الفائدة على الودائع بسبب إنخفاض متوسط رصيد الودائع في العام 2017.

الدخل التشغيلي

بلغ الدخل التشغيلي للعام 2017 مبلغ 476.9 مليون ريال قطري مقارنةً بـ 173.3 مليون ريال قطري للعام 2016. ويفسّر هذا الارتفاع الكبير من سنة لأخرى بارتفاع الدخل من الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى مساهمة شركة "بايتون للطاقة" الكاملة لأول مرة في العام بعد امتلاكها في كانون الأول ديسمبر 2016. بالإضافة إلى ذلك، شهدت شركة "نبراس للطاقة" زيادة في إيرادات الفوائد على قروض المساهمين (تمّ وضعها كجزء من إمتلاك "بايتون للطاقة")، قابلها إنخفاض في الفائدة على الودائع بسبب إنخفاض متوسط رصيد الودائع في العام 2017.

خلال عام 2017، قدّمت الشركة أداءً مالياً قوياً مدعوماً بمحفظة أصول عالية الجودة، توفّر أرباحاً وتدفقات نقدية ثابتة وملحوظة، فضلاً عن قاعدة صلبة للنمو المستقبلي. نتيجة لتوسيع محفظات الأصول وتوحيدها، أظهرت مقاييس الدخل الرئيسية في شركة "نبراس" خلال عام 2017 نمواً ثلاثياً على أساس سنوي. ومع نهاية العام، تظهر ميزانيتنا العمومية وضعاً مالياً قوياً، و هيكلًا متوازنًا من رأس المال والسيولة القوية، ما يمنح شركة "نبراس للطاقة" حيزاً مريحاً لتغذية النمو المستقبلي.

ومن أهمّ الإنجازات التي حققتها الشركة خلال عام 2017 الترتيب والتنفيذ الناجحين لتمويل تبلغ قيمته مليارات الدولارات من قبل شركة "Minejesa Capital B.V" التي تعدّ مشروعاً مشتركاً تملك فيه شركة "نبراس للطاقة" حصة بنسبة 35%. والهدف من هذا المشروع المشترك هو الاستثمار في مشاريع الطاقة على المستوى الدولي ورفع التمويل في الأسواق المالية العالمية لمثل هذه المشاريع. ففي عام 2017، رفعت "Minejesa Capital B.V" مبلغ 2.75 مليار دولار أمريكي لتمويل ديون غير مستعجلة متعدّدة المصادر. تتألف حزمة التمويل من سندات استثمار لمدة ٢٠ سنة بقيمة ٩٠٠ مليون دولار أمريكي وسندات استثمار لمدة 13 سنة بقيمة 1.2 مليار دولار أمريكي وتسهيلات لقروض الشركات لمدة 6 سنوات بقيمة 650 مليون دولار أمريكي. وقد قامت "Moody" و "Fitch" بتعيين تصنيفات استثمارية لهذه السندات. وتمثل هذه الصفقة القياسية أول سند لمشروع إنتمان آسيوي في أسواق رأس المال الدولية منذ أكثر من عقد، وتعدّ واحدة من أكبر الصفقات الجارية في الآونة الأخيرة في مجال سندات المشاريع. وقد تلقت السندات مستويات غير مسبوقه من الاهتمام من قبل المستثمرين على الصعيد الدولي، ما أدى إلى طرح أسعار تنافسية

بليون ر.ق.

2017	6.1
2016	5.8
2015	4.0

الدخل التشغيلي

بليون ر.ق.

2017	477
2016	173
2015	81

الدخل الصافي

بليون ر.ق.

2017	327
2016	116
2015	54

التكلفة المالية

بلغت التكلفة المالية في العام 2017 56.3 مليون ريال قطري مقارنةً بمبلغ 5.7 مليون ريال قطري في العام 2016. ويرجع هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى متوسط رصيد الديون (1,887.2 مليون ريال قطري في العام 2017 مقارنةً بمبلغ 959.2 مليون ريال قطري في العام 2016) وإلى ارتفاع معدل سعر الفائدة بين المصارف في لندن "ليبور" (متوسط 3 أشهر بالدولار 1.3 % في العام 2017 مقارنةً مع 0.7 % في العام 2016).

الدخل الصافي

بلغ الدخل الصافي لعام 2017 326.5 مليون ريال قطري مقارنةً بـ 115.7 مليون ريال قطري في العام 2016، ما يمثل زيادة قدرها 210.8 مليون ريال قطري (+182%). وقد بلغ العائد الأساسي والمخفض للسهم المنسوب إلى حاملي الأسهم 0.89 ريال قطري في العام 2017 مقارنةً بمبلغ 0.32 ريال قطري في العام 2016، ما يدلّ على زيادة قدرها 2.8 مرة.

بيان الموازنة

الموجودات

بلغت قيمة إجمالي الموجودات في نهاية عام 2017 6,098.2 مليون ريال قطري، ما يظهر زيادةً بنسبة 5% مقارنةً بعام 2016.

الموجودات غير المتداولة

مع نهاية عام 2017، بلغت قيمة إجمالي الموجودات غير المتداولة 2,855.9 مليون ريال قطري. ويعزى الانخفاض

بنسبة 43% على أساس سنوي إلى توزيعات الأرباح من الشركات المشتركة والمشاريع المشتركة التي تتجاوز حصة الأرباح والسداد المبكر لقرض المساهمين من شركة "بايتون للطاقة".

الموجودات المتداولة

بلغت قيمة الموجودات المتداولة 3,242.3 مليون ريال قطري في نهاية عام 2017 مقارنةً بمبلغ 789.7 مليون ريال قطري في نهاية عام 2016. وتعزى الزيادة بنسبة 311% بشكلٍ أساسي إلى الإيداع النقدي الفائض المتولد من العمليات ذات الودائع لأمد محدد.

الديون

بقي إجمالي الديون عند نفس مستوى السنة السابقة (1,926.9 ريال قطري في العام 2017 مقارنةً مع 1,946.9 ريال قطري في العام 2016، تغير بنسبة -1%).

حقوق المساهمين

بلغ إجمالي حقوق المساهمين في العام 2017 4,171.3 مليون ريال قطري، أي بزيادة قدرها 333.4 مليون ريال قطري عن العام السابق. ويعزى هذا التغيير الإيجابي بشكلٍ رئيسي إلى الدخل الصافي للسنة.

وضع السيولة

في نهاية عام 2017، بلغ إجمالي السيولة (النقدية والتسهيلات الائتمانية المتاحة) 4,671 مليون ريال قطري مقارنةً بـ 1,433 مليون ريال قطري في نهاية عام 2016.

إلى قروض المساهمين المقدّمة للشركات المشتركة والمشاريع المشتركة. وقد تمّ تعويض ذلك جزئياً من خلال استرداد الودائع المصرفية لتمويل عمليات الاستحواذ جزئياً.

صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية

بلغ صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية في العام 2017 - 62.2 مليون ريال قطري. ويفسّر التغير في التدفق النقدي من التمويل بالإستهلاك والسداد الكامل لمرافق الديون القائمة التي يقابلها السحب من تسهيلات الديون الجديدة.

وكان قد بلغ صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية في العام 2016 -1,677.2 مليون ريال قطري، وهو ما يفسّر بشكل رئيسي من خلال تمويل الديون الذي قامت الشركة برفعه (1,918.3 مليون ريال قطري) من أجل تمويل عمليات الاستحواذ جزئياً، حيث تمّ تعويضه بمبلغ 241.1 مليون ريال قطري مستحق الدفع إلى "شركة الكهرباء والماء القطرية" في ما يتعلق بالموجدين اللذين تمّ الحصول عليهما في العام 2015 ولكن اللذين تمّت الموافقة على شرائهما في العام 2016.

التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

بلغ صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية في العام 2017 1,866.1 مليون ريال قطري مقارنةً بـ 70.8 مليون ريال قطري في العام 2016. وتعزى الزيادة الكبيرة على أساس سنوي إلى زيادة التوزيعات النقدية المستلمة من الشركات المشتركة والمشاريع المشتركة على شكل أرباح نقدية منتظمة (510.1 مليون ريال قطري) والتوزيعات الأحادية (1303.6 مليون ريال قطري).

التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية

في العام 2017، بلغ صافي التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية 1,861.3 مليون ريال قطري وهو يتكوّن من إيداع فائض في الودائع (2,507.4 مليون ريال قطري)، يقابله السداد المبكر لقرض المساهمين (744.1 مليون ريال قطري) بشكلٍ رئيسي من قبل شركة "بايتون للطاقة".

في العام 2016، بلغ التدفق النقدي من الأنشطة الإستثمارية 1,789.2 مليون ريال قطري، وذلك يرتبط في الغالب بشراء حصّة بنسبة 35.51% في "بايتون للطاقة"، والاستحواذ على حصّة بنسبة 24% في IPP4، بالإضافة

نبراس للطاقة ش.م.ق.خ.

البيانات المالية الموحدة

31 ديسمبر 2017



تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الكرام نبراس للطاقة ش.م.ق.خ.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وبيان الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى الموحدة، وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، وبيان التدفقات النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة تتضمن ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا أن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدالة، من كافة النواحي المادية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs).

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs)، ويرد لاحقاً في هذا التقرير بيان لمسؤولياتنا بموجب تلك المعايير في فقرة مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة. وفقاً لمعايير أخلاقيات المحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية (IEBSA Code)، فإننا كيان مستقل عن المجموعة، وقد قمنا بتبئية مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى ذات الصلة بقيامنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة وفقاً للمتطلبات المهنية ذات الصلة في دولة قطر، وقد وفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمعايير أخلاقيات المحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية. في رأينا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وتوفر أساساً ملائماً يمكننا من إبداء رأينا.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الكرام نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. - تتمة

المعلومات الأخرى

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٧، ولكنها لا تشمل البيانات المالية الموحدة وتقرير مراقب الحسابات حولها. إن مجلس الإدارة مسؤول عن المعلومات الأخرى. يتوقع أن يكون التقرير السنوي للمجموعة لعام ٢٠١٧ متاحاً للاستخدام بعد تاريخ تقرير مراقبي الحسابات هذا.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يتضمن المعلومات الأخرى، ولا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد حولها.

فيما يتعلق بقيامنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى والأخذ في الاعتبار، خلال ذلك، ما إذا كانت هذه المعلومات لا تتماشى بصورة مادية مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها خلال أعمال التدقيق، أو أنها تبدو كأخطاء مادية.

مسؤولية الإدارة ومجلس الإدارة حول البيانات المالية الموحدة

إن مسؤولية الإدارة هي إعداد البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRSs)، وهي كذلك مسؤولة عن إجراءات الرقابة الداخلية التي تراها ضرورية لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في عملياتها وفقاً لمبدأ الاستمرارية وكذلك الإفصاح، عند الحاجة، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام أساس مبدأ الاستمرارية المحاسبي، إلا إذا كانت الإدارة تنوي تصفية المجموعة أو إنهاء عملياتها، أو ليس لديها بديل واقعي غير ذلك.

إن مجلس الإدارة مسؤول عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الكرام نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. - تنمية

مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة ككل خالية من الأخطاء المادية، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ، وكذلك إصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، ولكنه لا يعد ضماناً بأن أعمال التدقيق التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs) سوف تقوم دائماً بتبيان الأخطاء المادية عند وقوعها. قد تنشأ الأخطاء من الاحتيال أو الخطأ وتعتبر الأخطاء مادية، بصورة فردية أو إجمالية، إذا كان من المحتمل أن تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

وكجزء من أعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق (ISAs)، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني خلال جميع مراحل التدقيق. كما قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواء الناتجة عن احتيال أو خطأ، وتصميم والقيام بإجراءات التدقيق استجابة لهذه المخاطر وكذلك الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لإبداء رأينا. تعد مخاطر عدم تبيان الأخطاء المادية الناتجة عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث قد يشمل الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو العرض الخاطئ أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم الرقابة الداخلية ذات الصلة بأعمال التدقيق بغرض إعداد إجراءات تدقيق مناسبة، وليس لغرض إبداء رأينا حول فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومعقولية التقديرات المحاسبية والافصاحات ذات الصلة المعدة من قبل الإدارة.
- إصدار نتيجة حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، وكذلك تحديد ما إذا كان هناك أحداث أو ظروف مادية تلقى بالشك على قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال اتضح لنا وجود شك مادي، فإن علينا لفت الانتباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الافصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الافصاحات غير كافية. كما وتعتمد نتيجة المراجعة على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ التقرير. ومع ذلك قد تؤدي أحداث أو ظروف مستقبلية إلى عدم استمرار المجموعة وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

تقرير مراقبي الحسابات المستقلين إلى السادة المساهمين الكرام
نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. - تنمة
مسؤولية مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

- تقييم العرض العام وبنية ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وتحديد ما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تظهر المعاملات والأحداث الهامة بصورة عادلة.
 - الحصول على أدلة تدقيق كافية بشأن المعلومات المالية لشركات المجموعة أو الأنشطة التجارية للمجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء أعمال التدقيق للمجموعة، ونبقى نحن فقط مسؤولين عن رأينا حول أعمال التدقيق.
- قمنا بالتواصل مع مجلس الإدارة فيما يتعلق، إلى جانب أمور أخرى، بنطاق العمل المحدد وتوقيت التدقيق ونتائج أعمال التدقيق الهامة، بما في ذلك أوجه القصور المادية في الرقابة الداخلية والتي قمنا بتحديدتها خلال أعمال التدقيق.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

وفي رأينا أن الشركة تحتفظ بسجلات محاسبية منتظمة، وأن البيانات المالية الموحدة تراعي أحكام قانون الشركات التجاري القطري رقم ١١ لسنة ٢٠١٥ والنظام الأساسي للشركة. لقد حصلنا على كافة المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا، وحسب علمنا واعتقادنا لم تقع خلال السنة أية مخالفات للقوانين المشار إليها أعلاه أو النظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على المركز المالي للمجموعة أو أدائها المالي.

عن إرنست ويونغ



سجل مراقبي الحسابات رقم ٢٥٨
الدوحة في ١٤ مارس ٢٠١٨

بيان الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى الموحد

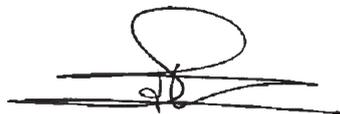
— للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري	إيضاحات	
6,471,527	7,865,895	4	إيرادات أتعاب
101,865,353	110,639,281	5	إيرادات فوائد
65,000,970	358,381,221	10	حصة في أرباح شركات زميلة ومشروع مشترك
173,337,850	476,886,397		إيرادات التشغيل
-	2,672,333		إيرادات أخرى
(42,467,577)	(79,850,797)	6	مصاريف عمومية وإدارية
(9,482,263)	(16,874,140)	7	مصاريف تشغيلية أخرى
121,388,010	382,833,793		الربح التشغيلي
(5,729,581)	(56,294,727)		تكاليف التمويل
115,658,429	326,539,066		ربح السنة
			إيرادات شاملة أخرى
			الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من شركات زميلة
9,544,783	6,899,679	10	ومشروع مشترك
9,544,783	6,899,679		إيرادات شاملة أخرى للسنة
125,203,212	333,438,745		الربح وإجمالي الدخل الشامل للسنة
0.32	0.89	8	العائد للسهم
			العائد الأساسي والمخفف للسهم (بالريال القطري)

بيان المركز المالي الموحد

— كما في 31 ديسمبر 2017

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري	إيضاحات	الموجودات
			الموجودات غير المتداولة
1,577,447	2,868,025	9	سيارات ومعدات
4,186,359,525	2,834,555,071	10	إستثمار في شركة زميلة ومشروع مشترك
804,447,026	16,694,904	11	قروض مستحقة
2,641,697	1,803,800	12	موجودات غير متداولة أخرى
4,995,025,695	2,855,921,800		
			الموجودات المتداولة
	43,618,415	11	قروض مستحقة
414,290	1,525,378	13	مصاريق مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى
13,998,689	754,595	21	مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
680,555,042	3,168,290,465	14	ودائع لأجل
94,729,890	28,120,655	15	ودائع لأجل
789,697,911	3,242,309,508		
5,784,723,606	6,098,231,308		
			إجمالي الموجودات
			حقوق الملكية والمطلوبات
			حقوق الملكية
3,650,000,000	3,650,000,000	16	رأس المال
2,253,968	9,153,647	17	إحتياطي التحوط
185,610,571	512,149,637		أرباح مدورة
3,837,864,539	4,171,303,284		إجمالي حقوق الملكية
			مطلوبات غير متداولة
1,397,560,028	1,360,855,370	18	قروض وتسهيلات تحمل فوائد
791,333	1,354,308	19	مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
1,398,351,361	1,362,209,678		
			المطلوبات المتداولة
27,773,206	63,887,793	20	مبالغ مستحقة الدفع وضم دائنة أخرى
520,734,500	495,244,000	18	قروض وتسهيلات تحمل فوائد
-	5,586,553	21	مبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة
548,507,706	564,718,346		
1,946,859,067	1,926,928,024		
5,784,723,606	6,098,231,308		



خالد جولو، الرئيس التنفيذي



فهد حمد المهندي، رئيس مجلس الإدارة

بيان المركز المالي الموحد - تمة

— كما في 31 ديسمبر 2017

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري	إيضاحات	الأنشطة التشغيلية
115,658,429	326,539,066		ربح السنة
			تعديلات للبنود التالية:
548,556	1,018,016	9	الاستهلاك
646,090	594,875	19	مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
-	(5,233)		ربح من استبعاد سيارات ومعدات
(101,865,353)	(110,639,281)	5	إيرادات فوائد
77,751,423	139,426,364		فوائد مستلمة
43,163,505	1,813,668,063	10	توزيعات ارباح مستلمة
(65,000,970)	(358,381,221)	10	حصة في شركات زميلة ومشروع مشترك
70,901,680	1,812,220,649		الربح التشغيلي قبل التغييرات في رأس المال العامل
			التغييرات في رأس المال العامل:
829,289	(1,111,088)		مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى
15,795,445	36,114,587		مبالغ مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى
(3,426,906)	5,586,553		مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
(13,336,974)	13,244,094		مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة
70,762,534	1,866,054,795		صافي النقد من العمليات
-	(31,900)	19	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
70,762,534	1,866,022,895		صافي التدفقات النقدية من (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
			الأنشطة الاستثمارية
(1,688,820)	(2,470,361)	9	شراء سيارات ومعدات
-	167,000		متحصلات من استبعاد سيارات ومعدات
2,337,861	837,897		صافي الحركة في موجودات غير متداولة أخرى
2,905,286,106	(2,507,418,756)		صافي الاستثمار في ودائع لأجل
(793,873,523)	744,133,707		صافي الحركة في قروض مستحقة
(3,901,295,188)	(96,582,709)	10	إستثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك
(1,789,233,564)	(1,861,333,222)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			الأنشطة التمويلية
(241,133,415)	-		مبالغ مستحقة لمساهم مقابل الاستحواذ على شركات زميلة
1,918,294,528	(62,195,158)		صافي الحركة في قروض وتسهيلات تحمل فوائد
1,677,161,113	(62,195,158)		صافي التدفقات النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(41,309,917)	(57,505,485)		صافي النقص في النقد وما في حكمه
136,039,807	94,729,890	15	النقد وما في حكمه في 1 يناير
94,729,890	37,224,405	15	النقد وما في حكمه في 31 ديسمبر

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

— للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

الإجمالي ريال قطري	أرباح مدورة ريال قطري	احتياطي التحوط ريال قطري	رأس المال ريال قطري	
3,712,661,327	69,952,142	(7,290,815)	3,650,000,000	في 1 يناير 2016
115,658,429	115,658,429	-	-	ربح السنة
9,544,783	-	9,544,783	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
125,203,212	115,658,429	9,544,783	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
3,837,864,539	185,610,571	2,253,968	3,650,000,000	في 31 ديسمبر 2016
326,539,066	326,539,066	-	-	ربح السنة
6,899,679	-	6,899,679	-	إيرادات شاملة أخرى للسنة
333,438,745	326,539,066	6,899,679	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
4,171,303,284	512,149,637	9,153,647	3,650,000,00	في 31 ديسمبر 2017

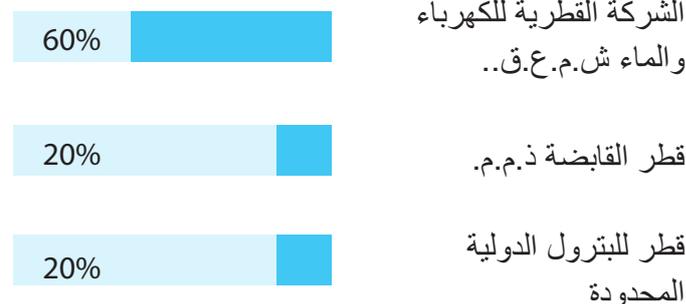
المجموعة بما يلي:

1 أنشطة الشركة

أنشطة الشركة

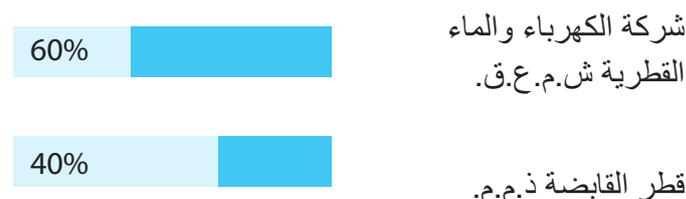
تأسست نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. كشركة مساهمة قطرية بتاريخ 6 يناير 2014 بموجب السجل التجاري رقم 64383. إن العنوان المسجل لمكتب الشركة هو ص.ب 22328 الدوحة - دولة قطر. بدأت الشركة عملياتها التجارية في فبراير 2014 كان هيكل ملكية الشركة كالتالي:

المساهم نسبة الملكية



في 19 أبريل 2017، قامت قطر للبترول الدولية المحدودة بنقل ملكية 20% من أسهمها في الشركة إلى قطر القابضة ذ.م.م. وتقوم الشركة حالياً بتحديث وثائق تسجيلها لتعكس التغيير في حصة الملكية. إن هيكل ملكية الشركة حالياً هو كالتالي:

المساهم نسبة الملكية



يتمثل النشاط الرئيسي للشركة وشركاتها التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") في الاستثمار عالمياً في مجال توليد ونقل وتوزيع الطاقة، وتحلية المياه، ومعالجة المياه، وإمداد وتوريد الوقود لمشاريع توليد الطاقة ومشاريع تبريد / تدفئة المناطق. إن الأنشطة الأساسية للشركات التابعة الرئيسية التي تم توحيدها في هذه البيانات المالية الموحدة تم الإفصاح حولها بالإيضاح رقم 2/1 حول هذه البيانات المالية الموحدة.

ولأجل تنفيذ رؤية المساهمين وتحقيق النمو المستدام وأفضل العوائد للمساهمين في إطار مقبول من المخاطر، تقوم

تهدف المجموعة لأن تصبح مستثمر استراتيجي يستهدف خلق القيمة للاستثمارات على المدى الطويل من خلال إدارة المحفظة الاستثمارية بفعالية والمشاركة المباشرة في عمليات التشغيل والصيانة وتجارة الطاقة وإمداد وتوريد الوقود فيما يتعلق بالموجودات الفردية.

تستهدف المجموعة بشكل أساسي الفرص الاستثمارية طويلة الأجل بغرض "الشراء والاحتفاظ" بحيث تتمكن من المشاركة الفعالة في إدارة العمليات ويكون لها حق مقبول في إدارة الشركات المستثمر فيها بما يمكنها من بسط سيطرتها والإشراف على الإدارة والعمليات والإيرادات.

تهدف المجموعة لإنشاء وتطوير محفظة استثمارية متوازنة ومتنوعة من حيث نوع الوقود والتوزيع الجغرافي والأسواق، والمشاريع الجديدة مقابل عمليات الاندماج والاستحواذ، والتدفقات النقدية التعاقدية مقابل المخاطر التجارية.

تستثمر المجموعة في مجال توليد الطاقة على كافة المستويات التقنية (الطاقة التقليدية والمتجددة)، باستثناء الطاقة النووية. وتراقب المجموعة الاتجاهات السائدة بالقطاع بصورة مستمرة بما في ذلك، ضمن أمور أخرى، الآثار البيئية والاجتماعية والتنظيمية على أعمال المجموعة.

تستثمر المجموعة في جميع المناطق الجغرافية، وتقوم بتقييم جاذبية كل بلد للاستثمار بناءً على معايير السوق وقطاع الطاقة والمخاطر المرتبطة بكل بلد. وتفضل المجموعة الأسواق التي تسمح بالتعاقدات الآجلة وتتوفر فيها القوانين تنظيمية قوية بشأن منتجي الطاقة المستقلين ويكون لها تاريخ في تحقيق عائدات متوقعة للمستثمرين الأجانب. كما يعتبر التصنيف الائتماني والاستقرار السياسي والاقتصادي وثبات سعر صرف العملة للبلد المستهدف من أهم العوامل التي تأخذها المجموعة بالاعتبار في تقييم جاذبية الاستثمار. وتستهدف المجموعة الاستثمار في الموجودات التي يتوقع أن تحقق أرباح طويلة المدى. وتفضل المجموعة المشاريع التي يتم فيها تحصيل العائدات من أطراف ذات جدارة ائتمانية بموجب عقود طويلة الأجل تتضمن آليات للسداد بمدفوعات ثابتة. ومن الضروري الحد من المخاطر المرتبطة بإمداد وتوريد الوقود وصرف العملات الأجنبية. يتم تحديد المخاطر التجارية للسوق بشكل انتقائي، ولاحقاً يتم تحديدها فقط للمشاريع القائمة في بيئات تنظيمية ناضجة وشفافة بحيث تتمكن المجموعة من التفاوض

حول إطار مخاطر مقبول وتخفيف الشروط التعاقدية المتعلقة بإمدادات الوقود وسعر الكهرباء ومخاطر النقل والتوزيع.

وتضع المجموعة ضمن أولوياتها الحصول على حقوق مادية في إدارة الشركات المستثمر فيها، وذلك إما بالسيطرة المباشرة أو من خلال ممارسة مستوى مقبول من النفوذ داخل الإدارة على العمليات وتوليد التدفقات النقدية وتوزيع الأسهم.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية الموحدة للمجموعة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 من قبل مجلس الإدارة بتاريخ 14 مارس 2018.

2 أسس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

أسس الإعداد

بيان الالتزام

أعدت هذه البيانات المالية الموحدة المرفقة وفقاً للمعايير الدولية للقرارات المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

أساس القياس

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

عملة العرض والعملة الوظيفية

يتم عرض هذه البيانات المالية الموحدة بالريال القطري، وهو عملة العرض والعملة المستخدمة لأعمال المجموعة.

أساس التوحيد

إن البيانات المالية الموحدة تتضمن البيانات المالية لشركة نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. وشركاتها التابعة (يشار إليهم جميعاً بـ "المجموعة") كما في 31 ديسمبر 2017. تتحقق السيطرة عندما تكون للمجموعة عائدات متغيرة أو لها حقوق فيها من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها ولديها القدرة للتأثير على تلك العائدات خلال سلطتها على المؤسسة المستثمر فيها. وبصفة خاصة تسيطر المجموعة على مؤسسة مستثمر فيها إذا و فقط إذا كان لدى المجموعة:

- سيطرة على المؤسسة المستثمر فيها (حقوق مالية تعطيها القدرة حالياً لتوجيه أنشطة المؤسسة المستثمر فيها)
- لها عائدات متغيرة أو حقوق في عائدات متغيرة من علاقتها مع المؤسسة المستثمر فيها، و

- القدرة على استخدام سلطتها على المؤسسة المستثمر فيها للتأثير على عائداتها.

عندما يكون للمجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت الخاصة بالمؤسسة المستثمر فيها أو حقوق مماثلة، تدرس المجموعة جميع الحقائق والظروف ذات الصلة لتقدير ما إذا كانت لها سلطة على المؤسسة المستثمر فيها، وتشمل:

الترتيبات التعاقدية مع الشركاء الآخرين ممن لهم حقوق تصويت في المؤسسة المستثمر فيها.

حقوق ناشئة من ترتيبات تعاقدية أخرى.

حقوق التصويت بالمجموعة وحقوق تصويت محتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على المؤسسة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الحقائق والظروف تدل على وجود تغييرات في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد بيانات شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على سيطرة على الشركة التابعة وتنتهي عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. تدرج موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصاريف الشركة التابعة المكتسبة أو المستبعدة خلال السنة في البيانات المالية الموحدة من التاريخ الذي تحصل فيه المجموعة على السيطرة حتى التاريخ الذي تفقد فيه المجموعة السيطرة على المؤسسة التابعة.

تنسب الأرباح والخسائر لكل بند من الإيرادات الشاملة الأخرى إلى حاملي أسهم الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى لو نتج عن هذا عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. وعند الضرورة يتم إدخال تعديلات في البيانات المالية للشركات التابعة لتتطابق سياساتها المحاسبية مع تلك المستخدمة من قبل المجموعة. جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف بين شركات المجموعة والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة يتم استبعادها بالكامل عند التوحيد.

إن أي تغيير في حصة ملكية شركة تابعة بدون فقدان السيطرة يتم احتسابه كمعاملة ملكية.

وإذا فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، تقوم المجموعة بإلغاء تحقيق موجودات (وتشمل الشهرة) ومطلوبات الشركة التابعة والحصص غير المسيطرة والبند الأخرى لحقوق الملكية ويتم تحقيق أية أرباح أو خسائر ناتجة في الربح أو الخسارة. ويحقق أي استثمار يحتفظ به بالقيمة العادلة.

نسبة الملكية %		بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	الشركة
2016	2017			
%100	%100	هولندا	تمويل وإدارة الاستثمار	شركة "نبراس للطاقة" هولندا بي في
%100	%100	هولندا	إدارة الاستثمار	اي بي إم اندونيسيا بي في

2/2 التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات المحاسبية

المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد البيانات المالية الموحدة مطابقة لتلك المستخدمة للسنة المالية السابقة بإستثناء المعايير الجديدة والمعدلة التالية التي أصدرت مؤخراً من قبل لجنة المعايير المحاسبية الدولية ولجنة التفسيرات والسارية المفعول إعتباراً من 1 يناير 2017.

إن طبيعة وتأثير كل من المعايير الجديدة أو التعديلات موضحة أدناه:

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 7 بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح

تتطلب تلك التعديلات أن تقوم المؤسسات بالإفصاح عن التغييرات في مطلوباتها الناشئة عن أنشطة التمويل، بما في ذلك التغييرات الناشئة عن التدفقات النقدية والتغييرات غير النقدية (مثل أرباح أو خسائر صرف العملات الأجنبية). ليس لهذه التعديلات أي تأثير مادي على المجموعة.

تعديلات معيار المحاسبة الدولي 12 ضريبة الدخل: تحقيق موجودات الضريبة المؤجلة للخسائر غير المحققة

توضح التعديلات أنه يجب على المؤسسة تحديد ما إذا كان قانون الضرائب يفرض قيوداً على مصادر أرباحها الخاضعة للضريبة والتي على أساسها قد تقوم المؤسسة بالخصم عند رد الفروقات المؤقتة القابلة للخصم. بالإضافة إلى ذلك، تقدم هذه التعديلات إرشادات حول كيفية تحديد المؤسسة الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل وإيضاح الظروف التي قد يشمل الربح الخاضع للضريبة فيها استرداد بعض الموجودات مقابل مبالغ تزيد عن قيمتها الدفترية. إن هذه التعديلات ليس لها أي تأثير على المجموعة حيث لا يوجد لدى المجموعة فروقات أو موجودات مؤقتة قابلة للخصم تقع في نطاق التعديلات.

دورة التحسينات السنوية 2014-2016

تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 12 الإفصاح عن الحصص في الشركات الأخرى: توضيح نطاق متطلبات الإفصاح في المعيار الدولي للتقارير المالية 12

توضح هذه التعديلات أن متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 12، باستثناء تلك الواردة في الفقرات رقم (ب-10ب16)، تنطبق على حصة المؤسسة في شركة تابعة أو شركة زميلة (أو جزء من حصتها في مشروع مشترك أو شركة زميلة) مصنفة (أو مدرجة ضمن مجموعة استبعاد مصنفة) كمحتفظ بها للبيع. ليس لهذه التعديلات أي تأثير على المجموعة حيث لا يوجد لدى المجموعة أي حصة في شركة تابعة أو مشروع مشترك أو شركة زميلة مصنفة كمحتفظ بها للبيع.

المعايير المصدرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات التي أصدرت ولم يسر مفعولها بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للمجموعة. تنوي المجموعة تطبيق هذه المعايير، إذا كانت ضرورية، عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار	تاريخ السريان
المعيار الدولي للتقارير المالية 15: الإيرادات من العقود مع العملاء	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية 2: تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم – تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 2	1 يناير 2018
تحويلات الاستثمارات العقارية – تعديلات معيار المحاسبة الدولي 40	1 يناير 2018
المعيار الدولي للتقارير المالية 16: الإيجارات	1 يناير 2019
المعيار الدولي للتقارير المالية 17: عقود التأمين	1 يناير 2021
دورة التحسينات السنوية 2014-2016	
معيار المحاسبة الدولي 28: الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة – توضيح أن قياس لشركات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يكون بالخيار حسب كل استثمار	1 يناير 2018
تفسير اللجنة الدولية لتفسيرات الإبلاغ المالي رقم 22: المعاملات بالعملة الأجنبية والدفعات المقدمة	1 يناير 2018
تفسير اللجنة الدولية لتفسيرات الإبلاغ المالي رقم 23: عدم اليقين حول معالجة ضريبة الدخل	1 يناير 2019

لم تقم المجموعة بشكل مكرر بتطبيق أية معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولم تصبح سارية المفعول بعد. ومع ذلك، قامت المجموعة بإجراء تقييم مفصل حول تأثير تطبيق المعايير الهامة والمعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" والمعيار الدولي للتقارير المالية 16 "الإيجارات" على البيانات المالية، كما هو موضح أدناه:

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية

في يوليو 2014، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية النسخة النهائية من المعيار الدولي للتقارير المالية 9 الأدوات المالية والتي تحل محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية "التحقيق والقياس" وكافة الإصدارات السابقة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. يجمع المعيار الدولي للتقارير المالية 9 جميع العناصر الثلاثة لمحاسبة مشروع الأدوات المالية: التصنيف والقياس، والانخفاض في القيمة، ومحاسبة التحوط. يسري مفعول المعيار الدولي للتقارير المالية 9 للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018، مع السماح بالتطبيق المبكر.

تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد عند حلول تاريخ سريانه ولن تقوم بتعديل معلومات المقارنة. خلال عام 2017، أجرت المجموعة تقيماً عالي المستوى لأثر العوامل الثلاثة للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. اعتمد التقييم على المعلومات المتوفرة حالياً والتي قد تكون عرضة لتغيرات تنشأ من تحاليل تفصيلية أو معلومات مؤيدة إضافية تتاح للمجموعة خلال عام 2018 عندما تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 9. وبصورة عامة، لا تتوقع المجموعة تأثيراً مادياً على مركزها المالي أو حقوق الملكية باستثناء تأثير تطبيق متطلبات الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. تتوقع المجموعة أن تؤدي الزيادة في مخصص الخسارة إلى تأثير سلبي على حقوق الملكية كما هو مبين أدناه. بالإضافة إلى ذلك، ستقوم المجموعة بتطبيق التغييرات في تصنيف بعض الأدوات المالية. تنمة

(أ) التصنيف والقياس

لا تتوقع المجموعة تأثيراً مادياً على بيان المركز المالي أو بيان التغيرات في حقوق الملكية للمجموعة من تطبيق متطلبات التصنيف والقياس في المعيار الدولي للتقارير المالية 9. وتتوقع الاستمرار في قياس جميع الموجودات المالية المحفوظ بها حالياً بالقيمة العادلة. وبالتالي فإن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لن يكون له تأثير هام على تصنيف الموجودات المالية.

يتم الاحتفاظ بالقروض المستحقة والودائع قصيرة الأجل لتحويل تدفقات نقدية تعاقدية، ويتوقع أن يزيد ذلك من التدفقات النقدية مستقبلاً في المدفوعات التي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفوائد. قامت المجموعة بتحليل خصائص التدفقات النقدية التعاقدية لتلك الأدوات، وبعقودها أنها تستوفي معايير قياس التكلفة المطفأة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. وبالتالي، فإنه لا يجب إعادة تصنيف هذه الأدوات.

(ب) الانخفاض في القيمة

يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أن تقوم المجموعة بتسجيل الخسائر الائتمانية المتوقعة من الودائع قصيرة الأجل والقروض المستحقة. سوف تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط لتسجيل الخسائر المتوقعة على مدى أعمار القروض المستحقة والنهج العام لتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة للودائع قصيرة الأجل.

(ج) محاسبة التحوط

ترى المجموعة أن جميع علاقات التحوط القائمة والمصنفة حالياً في علاقات تحوط فعالة سوف تظل مؤهلة لمحاسبة التحوط وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. قررت المجموعة عدم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 بأثر رجعي فيما يتعلق بالتحوط إلى التحوطات، حيث قامت المجموعة باستبعاد النفاط الأجلة من تصنيف التحوط بموجب معيار المحاسبة الدولي 39. وحيث أن المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لا يغير المبادئ الأساسية حول كيفية احتساب المؤسسة لحسابات التحوط الفعال، فلا تتوقع المجموعة تأثيراً هاماً على البيانات المالية الموحدة نتيجة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9.

(د) الأثر المتوقع

تعتقد المجموعة أن تأثير التحوط إلى المعيار الجديد في حدود 1.3% إلى 1.4% من الرصيد الافتتاحي للأرباح المدورة في تاريخ التطبيق المبدئي سوف يكون ناتجاً عن الخسائر الائتمانية المتوقعة على الموجودات المالية.

المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 15 الإيرادات من العقود

مع العملاء

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 15 في مايو 2014 وتم تعديله في أبريل 2016، ويضع هذا المعيار نموذجاً من خمس خطوات لحساب الإيرادات الناشئة من العقود مع العملاء. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم تحقيق الإيرادات بالقيمة التي تعكس المبلغ الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات للعميل. يحل معيار الإيرادات الجديد محل جميع المتطلبات الحالية لتحقيق الإيرادات وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، ويجب تطبيقه بأثر رجعي إما بصورة كاملة أو بصورة معدلة للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. ويسمح بالتطبيق المبكر. خلال عام 2017، أجرت المجموعة تقييماً مبدئياً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15، وقررت أنه لن يكون له تأثير مادي على البيانات المالية للمجموعة. قد يتغير التأثير الفعلي لتطبيق المعيار في 1 يناير 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير

تم إصدار المعيار الدولي للتقارير المالية 16 في يناير 2016 ويحل محل معيار المحاسبة الدولي 17 عقود التأجير، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 تحديد ما إذا كان الترتيب يتضمن عقد تأجير، ولجنة التفسيرات الدائمة -15 عقود التأجير التشغيلي- الحوافز، ولجنة التفسيرات الدائمة -27 تقييم جوهر المعاملات التي تتضمن شكلاً قانونياً لعقد التأجير. يحدد هذا المعيار الدولي للتقارير المالية 16 مبادئ التحقيق والقياس والعرض والإفصاح عن عقود التأجير، ويتطلب من المستأجر المحاسبة عن كافة عقود التأجير بطريقة الموازنة الفردية المماثلة لعقود التأجير التمويلي ضمن معيار المحاسبة الدولي 17.

ينضمن المعيار إعفاءين اثنين بالنسبة للتحقيق للمستأجر- عقود تأجير الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل الحواسيب الشخصية) وعقود التأجير قصيرة الأجل (أي عقود التأجير التي تبلغ مدتها 12 شهر أو أقل). وفي بداية تاريخ عقد التأجير، يقوم المستأجر بتسجيل التزام بسداد مدفوعات التأجير (التزام التأجير) وتسجيل أصل يمثل الأصل الخاضع لحق الاستخدام خلال فترة التأجير (الأصل الخاضع لحق الاستخدام). كما يجب على المستأجر تسجيل مصروفات الفوائد على التزام التأجير بصورة مستقلة بالإضافة إلى مصروفات الاستهلاك المتعلقة بالأصل الخاضع لحق الاستخدام.

طلب من المستأجر أيضاً إعادة قياس التزام التأجير عند وقوع أحداث معينة (مثل: التغيير في مدة الايجار، أو التغيير في مدفوعات التأجير المستقبلية الناتج من المؤشر أو النسبة المستخدمة لتحديد هذه المدفوعات). وبشكل عام يقوم المستأجر بتسجيل القيمة الناتجة من إعادة قياس التزام التأجير كتعديل على الاصل الخاضع لحق الاستخدام.

إن طريقة محاسبة المؤجر وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا تختلف بصورة جوهرية عن طريقة المحاسبة الحالية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 17، حيث يستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود التأجير باستخدام نفس مبدأ التصنيف الموضح في معيار المحاسبة الدولي 17 كما يميز بين نوعين من عقود التأجير: عقود التأجير التشغيلي والتمويلي. أيضاً يتطلب المعيار الدولي للتقارير المالية 16 من المؤجر والمستأجر عرض المزيد من الإفصاحات بما يتجاوز متطلبات معيار المحاسبة الدولي 17. تقوم المجموعة حالياً بتقييم مبدئي للتأثير المحتمل لتطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 على بياناتها المالية الموحدة.

3/2 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

1) الاستثمار في الشركة الزميلة والمشاريع المشتركة

الشركات الزميلة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها تأثير هام. التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في القرارات المتعلقة بالسياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها، وليس السيطرة المنفردة أو المشتركة على هذه السياسات.

المشاريع المشتركة هي نوع من اتفاق مشترك حيث يكون للأطراف التي لها سيطرة مشتركة في الاتفاق حق الانتفاع من صافي الموجودات للمشروع المشترك. السيطرة المشتركة هي تقاسم متفق عليه تعاقدياً للسيطرة على التنظيم، والذي يتواجد فقط عندما تتطلب القرارات موافقة بالإجماع بشأن الأنشطة ذات الصلة من الأطراف التي تتقاسم السيطرة.

الاعتبارات المتخذة في تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة هي مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة.

تتم المحاسبة في إستثمارات المجموعة في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك بطريقة حقوق الملكية..

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، يتم تحقيق الاستثمارات في الشركة الزميلة والمشروع المشترك مبدئياً بالتكلفة. القيمة الدفترية للاستثمار يتم تعديلها لتحقيق التغييرات في حصة

المجموعة في صافي الموجودات للشركة الزميلة أو المشروع المشترك منذ تاريخ الاستحواذ. الشهرة المتعلقة بالشركة الزميلة والمشروع المشترك تضاف إلى القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفاءها أو إجراء اختبار انخفاض منفرد لها.

يعكس بيان الربح أو الخسارة حصة المجموعة في نتائج العمليات للشركة الزميلة والمشروع المشترك. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لهذه المؤسسات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. عندما يكون هناك تغيير كان قد تم تحقيقه مباشرة في حقوق الملكية للشركة الزميلة والمشروع المشترك، تحقق المجموعة حصتها من التغيير في بيان التغييرات في حقوق الملكية، عند الضرورة. الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة من العمليات بين المجموعة والشركة الزميلة أو المشروع المشترك تم استبعادها بناءً على حصة المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

حصة المجموعة من الأرباح والخسائر في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك يتم عرضها في بيان الربح أو الخسارة بخلاف أرباح التشغيل وتمثل الأرباح والخسائر بعد الضرائب والحقوق غير المسيطر عليها في الشركات التابعة للشركات الزميلة أو المشروع المشترك.

البيانات المالية للشركات الزميلة أو المشروع المشترك يتم تحضيرها لنفس الفترة المالية للمجموعة. ويتم تعديل السياسات المحاسبية لتنسق مع السياسات للمجموعة عند الضرورة. بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري تحقيق خسائر الانخفاض لاستثماراتها في الشركات الزميلة أو المشروع المشترك. في كل تاريخ للبيانات المالية، تقوم المجموعة بتحديد وجود دليل على الانخفاض للاستثمارات في الشركات الزميلة أو المشروع المشترك. في حالة وجود دليل، تقوم المجموعة باحتساب قيمة الانخفاض وهو الفرق بين القيمة القابلة للإسترداد للشركة التابعة وقيمتها الدفترية، ومن ثم تعترف بالخسارة في بيان الربح أو الخسارة.

عند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك بناءً على خسارة التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها والمتحصلات من الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

2) تصنيف المتداول وغير المتداول

تعرض المجموعة الموجودات والمطلوبات بناء على تصنيف متداول / غير متداول، يكون الأصل متداول عندما:

- يتوقع أن تتحقق أو يقصد أن يتم بيعها أو استهلاكها في دورة التشغيل العادلة،
 - محفظ بها أساساً لغرض المتاجرة،
 - يتوقع أن تتحقق خلال اثني عشر شهر بعد فترة التقرير، أو
 - تكون نقد أو بنود مماثلة للنقد، مالم يحظر أن يتم تبادلها أو استخدامها لتسوية مطلوبات لمدة أقلها اثني عشر شهر بعد فترة التقرير.
- جميع الموجودات الأخرى تصنف غير متداولة. يتم تصنيف الإلتزام متداول عندما:
- يتوقع أن تتم تسويتها في دورة التشغيل العادية،
 - محفظ بها أساساً لغرض المتاجرة،
 - تكون مستحقة التسوية خلال اثني عشر شهر بعد تاريخ التقرير، أو
 - لا يوجد حق غير مشروط تؤخر تسوية المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهر بعد تاريخ التقرير.
- وتصنف المجموعة جميع المطلوبات الأخرى غير متداولة.

ج) العملات الأجنبية

تعرض البيانات المالية الموحدة للمجموعة بالريال قطري وهو أيضا العملة الوظيفية للمجموعة. فيما يتعلق بأي من الشركات، تقوم المجموعة بتحديد العملة الوظيفية والبنود المدرجة في البيانات المالية لكل منشأة ويتم قياسها باستخدام تلك العملة. تستخدم المجموعة الطريقة المباشرة للتوحيد وعند استبعاد العمليات الأجنبية، فإن الأرباح أو الخسائر التي أعيد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة تعكس المبلغ الذي ينشأ من استخدام هذا الأسلوب.

المعاملات والأرصدة

تسجل المعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً من قبل شركات المجموعة بأسعار العملة الوظيفية لها في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة ليتم تحقيقها للمرة الأولى. الموجودات والمطلوبات النقدية بالعملات الأجنبية يتم تحويلها بأسعار الصرف للعملة الوظيفية بأسعار الصرف السائدة كما في تاريخ التقرير.

الفروقات الناتجة عن تسوية أو تحويل البنود النقدية يتم إدراجها في الربح أو الخسارة باستثناء البنود النقدية التي يتم تصنيفها كجزء من تحوط المجموعة لصافي استثمارها في

العمليات الأجنبية. ويتم إدراجها في الإيرادات الشاملة الأخرى حتى يتم استبعاد صافي الاستثمارات، وفي هذا الوقت يتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة إلى الربح أو الخسارة. وتسجل رسوم الضرائب والأرصدة الدائنة المتعلقة بفروقات الصرف على هذه البنود النقدية تسجل أيضاً في الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات المبدئية. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة تمثيلاً مع تحقيق الربح أو الخسارة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي فروق التحويل على البنود التي يتم تحقيق أرباح أو خسائر قيمتها العادلة في الإيرادات الشاملة الأخرى أو يتم تحقيق الأرباح أو الخسائر في الإيرادات الشاملة الأخرى أيضاً أو في الربح أو الخسارة، على التوالي).

شركات المجموعة

عند توحيد البيانات المالية، تم تحويل موجودات ومطلوبات العمليات الخارجية إلى الريال القطري بسعر الصرف السائد في نهاية فترة التقرير، وتم تحويل بياناتها للربح أو الخسارة بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. فروقات الصرف الناتجة عند التحويل من أجل التوحيد تدرج مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند استبعاد العمليات الخارجية يتم تحويل بند الإيرادات الشاملة الأخرى المرتبط بالعملية الخارجية إلى الربح أو الخسارة.

إن أي شهرة ناتجة عن حيازة العمليات الأجنبية وأي تعديلات قيمة عادلة للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن عملية الاستحواذ كموجودات ومطلوبات للعملية الأجنبية ويتم تحويلها حسب سعر الصرف السائد في تاريخ التقرير.

د) تحقيق الإيرادات

يتم تحقيق الإيرادات إلى الحد الذي يحتمل معه تدفق منافع اقتصادية إلى المجموعة وعندما يمكن قياس الإيرادات بصورة موثوقة بغرض النظر عن موعد السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبالغ المستلمة أو المستحقة الاستلام مع الأخذ في الاعتبار شروط السداد المحددة بالعقد، وباستثناء الضرائب أو الرسوم.

يجب تلبية معايير التحقيق الموضحة أدناه قبل تحقيق الإيرادات.

27) الموجودات المالية

التحقيق المبدئي والقياس

الموجودات المالية يتم تصنيفها عند التحقيق المبدئي، كموجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، أو قروض ودمم مدينة، أو استثمارات محتفظ بها للاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع، أو كمشتقات مصنفة كأدوات للتحوط في معاملة تحوط فعلية، حسبما يكون ملائماً. تدرج الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية التي لا تكون مدرجة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، التكاليف المتعلقة بالاستحواذ على الموجودات المالية.

تدرج في تاريخ المتاجرة جميع المشتريات أو المبيعات التي تتطلب تسليم الموجودات في التاريخ الذي تحدده النظم أو الأعراف بالسوق (صفقات الطرق العادية)، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. الموجودات المالية للمجموعة تشمل أرصدة لدى البنوك، وودائع لأجل، ودمم فوائد مدينة، وقروض مستحقة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة.

القياس اللاحق

القروض والدمم المدينة

يتم تحقيق هذه الموجودات مبدئياً بالتكلفة وهي القيمة العادلة زائد التكاليف المباشرة المتعلقة بالمعاملة. ولاحقاً للتحقيق المبدئي، تقاس القروض والدمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، بعد خصم خسائر الانخفاض في القيمة.

إلغاء التحقيق

الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الموجودات،
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام تدفقات نقدية من الموجودات أو قد تعهدت بدفع المبلغ المستلم كاملة ودون تأخير كبير إلى طرف ثالث بموجب ترتيبات للتميرير و (أ) إما أن تكون قد قامت فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو (ب) لم تقم فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو بالاحتفاظ بها ولكنها حولت السيطرة على الموجودات.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام تدفقات نقدية من موجودات أو عندما تدخل في ترتيبات تمرير، تتأكد المجموعة ما إذا احتفظت بمخاطر ومنافع الملكية وإلى أي

يتم تحقيق إيرادات الأتعاب بغض النظر عن الفترة التي تقدم فيها الخدمة. تنشأ إيرادات الأتعاب بالمجموعة من تقديم الخدمات الفنية والمالية وخدمات إدارة الإنشاءات.

السيارات والمعدات

تدرج السيارات والمعدات بالتكلفة بعد خصم الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض في القيمة. يحتسب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على جميع الموجودات بناء على الأعمار الإنتاجية التقديرية التالية :

الفئة	Useful Life	سنوات
أثاث وتركيبات	5	سنوات
أجهزة الكمبيوتر	3	سنوات
برمجيات الكمبيوتر	3	سنوات
المعدات المكتبية	3	سنوات
السيارات	5	سنوات

يعاد النظر في القيمة الدفترية للسيارات والمعدات لتحديد قيمة الانخفاض في حالة وجود أحداث أو تغيرات ظرفية يحتمل معها عدم استرداد القيمة الدفترية. في حالة وجود أي مؤشر كهذا وعندما تكون القيمة الدفترية أعلى من المبلغ التقديري الممكن استرداده، يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها، وهي قيمتها العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أو قيمتها في حالة الاستخدام أيهما أعلى.

ترسمل المصاريف المتكبدة لاستبدال أي جزء من السيارات والمعدات التي تم احتسابها بصورة منفصلة، ويتم شطب القيمة الدفترية للجزء المستبدل. المصاريف الأخرى اللاحقة ترسمل فقط عندما تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية من بند السيارات والمعدات ذات الصلة. كافة المصاريف الأخرى تدرج في بيان الدخل الشامل في حال تكبدها..

يتم إلغاء تحقيق أي بند من السيارات والمعدات عند استبعادها أو عندما لا يتوقع منافع اقتصادية مستقبلاً من استبعادها أو استخدامها. يتم تحقيق أي ربح أو خسارة تنشأ من إلغاء تحقيق الموجودات (تحتسب كفارق بين صافي عائدات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في بيان الدخل الشامل في السنة التي يلغى فيها تحقيق الموجودات.

في نهاية كل سنة مالية تتم مراجعة وتعديل القيمة المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وطريقة الاستهلاك، إن كان ذلك ملائماً.

التحقيق المبدئي والقياس

يتم إدراج الموجودات بقدر استمرار ارتباط المجموعة بالموجودات. في تلك الحالة تدرج المجموعة أيضاً مطلوبات مقابلة. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المقابلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها المجموعة.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو القيمة القصوى للمبلغ الذي يمكن أن يطلب من الشركة سدادها، أيهما أقل.

إنخفاض قيمة الموجودات المالية

في تاريخ كل بيانات للمركز المالي، تقوم المجموعة بالتقييم لتحديد وجود أي دليل موضوعي بأن موجودات مالية أو مجموعة موجودات مالية انخفضت قيمتها. تعتبر أن موجودات مالية أو مجموعة موجودات مالية منخفضة القيمة فقط إذا وجد دليل على الانخفاض نتيجة لحادث واحد أو أكثر وقع بعد التحقيق المبدئي للموجودات ("حادث خسارة") وأن لحادث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية التقديرية المستقبلية للموجودات المالية أو مجموعة الموجودات المالية وأنه يمكن تقديرها بصورة موثوقة. إن دليل الانخفاض قد يشمل مؤشرات بأن المدنيين أو مجموعة مدنيين يواجهون صعوبات مالية كبيرة أو تخلف في السداد أو عدم انتظام سداد الفوائد أو أقساط المبلغ الأصلي، أو احتمال دخولهم في إفلاس أو إعادة جدولة مالية أخرى وعندما تشير المعلومات الواضحة بوجود نقص في التدفقات النقدية المستقبلية مثل التغيرات في المتأخرات أو الأحوال الاقتصادية المرتبطة بالتخلف عن السداد.

11) المطلوبات المالية

التحقيق المبدئي والقياس

عند التحقيق المطلوبات المالية يتم تصنيفها كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، أو قروض وتسهيلات، أو ذمم دائنة أو كمشتقات مصنفة كأدوات تحوط في معاملة فعلية، حسبما يكون ملائماً.

تدرج جميع المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة القروض والتسهيلات التي تحمل فوائد والذمم الدائنة، مخصوماً منها تكاليف الاقتراض المباشرة.

تشتمل مطلوبات المجموعة على قروض وتسهيلات تحمل فوائد، ومصاريق مستحقة الدفع، وذمم دائنة أخر، ومبالغ مستحقة إلى طرف ذو علاقة.

الموجودات المالية يتم تصنيفها عند التحقيق المبدئي، كموجودات مالية بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، أو قروض وذمم مدينة، أو استثمارات محتفظ بها للاستحقاق، أو موجودات مالية متاحة للبيع، أو كمشتقات مصنفة كأدوات للتحوط في معاملة تحوط فعلية، حسبما يكون ملائماً. تدرج الموجودات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، في حالة الموجودات المالية التي لا تكون مدرجة بالقيمة العادلة خلال الربح أو الخسارة، التكاليف المتعلقة بالاستحواذ على الموجودات المالية.

تدرج في تاريخ المناجزة جميع المشتريات أو المبيعات التي تتطلب تسليم الموجودات في التاريخ الذي تحدده النظم أو الأعراف بالسوق (صفقات الطرق العادية)، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. الموجودات المالية للمجموعة تشمل أرصدة لدى البنوك، وودائع لأجل، وذمم فوائد مدينة، وقروض مستحقة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة.

القياس اللاحق

القروض والذمم المدينة

يتم تحقيق هذه الموجودات مبدئياً بالتكلفة وهي القيمة العادلة زائد التكاليف المباشرة المتعلقة بالمعاملة. ولاحقاً للتحقيق المبدئي، تقاس القروض والذمم المدينة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، بعد خصم خسائر الانخفاض في القيمة.

إلغاء التحقيق

الحالات التالية:

- انتهاء الحق في استلام تدفقات نقدية من الموجودات،
- قيام المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام تدفقات نقدية من الموجودات أو قد تعهدت بدفع المبلغ المستلم كاملة ودون تأخير كبير إلى طرف ثالث بموجب ترتيبات للتمرير و (أ) إما أن تكون قد قامت فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو (ب) لم تقم فعلياً بتحويل كافة مخاطر ومنافع الموجودات أو بالاحتفاظ بها ولكنها حولت السيطرة على الموجودات.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها لاستلام تدفقات نقدية من موجودات أو عندما تدخل في ترتيبات تمرير، تتأكد المجموعة ما إذا احتفظت بمخاطر ومنافع الملكية وإلى أي مدى. عندما لا تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من أي موجودات ولم تحول أو تحتفظ فعلياً بجميع مخاطر أو منافع الموجودات ولم تحول السيطرة على الموجودات،

القياس اللاحق

إن القياس اللاحق لمطلوبات مالية يعتمد على تصنيفها كالتالي:

الذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة

يتم تحقيق الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة للمبالغ المستحقة الدفع في المستقبل مقابل البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء صدر أو لم يصدر عنها فواتير من المورد. ولاحقاً للتحقيق المبدئي، تقاس الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة بالتكلفة المطفأة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

إلغاء التحقيق

يلغى تحقيق المطلوبات المالية في حالة دفع أو إلغاء أو انتهاء سريان الالتزام بالمطلوبات. عندما تستبدل مطلوبات مالية حالية من نفس المقرض أو أن يتم تعديل شروط المطلوبات الحالية، يعامل هذا الاستبدال أو التعديل كإلغاء لتحقيق المطلوبات الحالية وتحقيق للمطلوبات الجديدة. يتم تحقيق الفرق في القيمة الدفترية في بيان الدخل.

6 مقاصة الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة للموجودات المالية والمطلوبات المالية ويدرج صافي المبلغ في بيان المركز المالي فقط إذا كان هنالك حق قانوني ساري المفعول لتسوية المبالغ المحققة والرغبة في التسوية على أساس الصافي، أو لتحقيق الموجودات وتسديد المطلوبات في نفس الوقت.

16 انخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تتم مراجعة المبالغ الدفترية لموجودات المجموعة في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حال وجود أي مؤشر يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد. يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة متى زادت القيمة الدفترية للموجود عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم تقييم خسائر الانخفاض في القيمة في الفترات السابقة في تاريخ كل تقرير للوقوف على أي مؤشرات على أن هناك نقص في الخسارة أو انتفائها. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة في حالة وجود أي تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد. يتم رد خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي من الاستهلاك والإطفاء، لو لم يتم تحقيق خسارة انخفاض في القيمة.

28 النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بيان المركز المالي الموحد يشتمل على نقد لدى البنوك، ونقد في الصندوق، وودائع قصيرة الأجل تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل، والتي تتعرض لمخاطر هامة من التغيرات في القيمة. لغرض إعداد بيان التدفقات النقدية، يشمل النقد وما في حكمه النقد والودائع قصيرة الأجل، كما هو مبين أعلاه.

22 رأس المال

تصنيف الأسهم العادية كحقوق ملكية.

23 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة باحتساب مخصص لمكافأة نهاية لخدمة الموظفين إستناداً إلى رواتب الموظفين وعدد سنوات الخدمة. لا تتوقع المجموعة سداد مكافآت نهاية خدمة موظفين على المدى القريب وبالتالي قامت بتسجيل هذا الالتزام كمطلوبات غير متداولة.

24 المخصصات

يتم تكوين مخصصات في حالة وجود التزام (قانوني أو حكمي) على المجموعة ناشئ من أحداث سابقة، وعندما يكون محتملاً سداد تكاليف هذا الالتزام بمبالغ محددة بصورة موثوقة.

25 قياس القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي سوف يُستلم لبيع موجودات أو يُدفع لتحويل التزام في معاملة نظامية بين متعاملين في السوق في تاريخ القياس. إن قياس القيمة العادلة يستند على افتراض أن المعاملة لبيع الموجودات أو لتحويل المطلوبات تحدث:

- في السوق الرئيسية للموجودات أو المطلوبات ، أو
- في غياب السوق الرئيسية؛ أي في السوق الأفضل بالنسبة للموجودات أو المطلوبات.

يجب أن تكون السوق الرئيسية أو الأفضل يمكن الوصول إليها أو دخولها من قبل المجموعة.

4/2 استخدام التقديرات

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية من الإدارة أن تعد بعض التقديرات والافتراضات التي تؤثر على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات الطارئة في تاريخ البيانات المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المدرجة خلال الفترة. وبالرغم من أن هذه التقديرات تتم بناء على خبرة الإدارة، قد تختلف النتائج النهائية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصورة مستمرة. تدرج تعديلات التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة التعديل والفترة المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على كل من الفترة الحالية والمستقبلية.

الاجازات التشغيلية – المجموعة كمستأجرة

دخلت المجموعة في عقد ايجار لعقار تجاري يتعلق بمكتب المجموعة وسكن الموظفين. قامت المجموعة بتحديد أنه لم يتم تحويل المخاطر والمنافع المادية من ملكية العقار إلى المجموعة. وعليه، تم تسجيل الإيجار كإجازات تشغيلية.

وجود التأثير المادي على الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

وفقاً لاتفاقية المساهم، فإن لدى المجموعة مقاعد مؤكدة في مجلس الإدارة ولديها الحق في تعيين كبار المسؤولين بإدارات جميع الشركات الزميلة، وتشارك أيضاً في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية الهامة. وعليه، فقد ترى المجموعة أن لديها تأثير هامة على هذه المؤسسات.

تكلفة عرضية متكبدة في المستقبل للاستحواذ على حصص في مؤسسات أخرى

قامت المجموعة بتسجيل تكاليف عرضية متكبدة في المستقبل للاستحواذ على حصص في مؤسسات أخرى في الموجودات غير المتداولة وترى أن هذه الاستثمارات قد تكون ذات أهمية مادية. كما في 31 ديسمبر 2017، سجلت المجموعة التكاليف العرضية المتكبدة للاستحواذ المحتمل في المستقبل على حصص في الشركات المستثمر فيها بمبلغ 1.754.800 ريال قطري (2016: 1.416.356 ريال قطري) كموجودات أخرى غير متداولة.

الأعمار الإنتاجية للسيارات والمعدات

تحدد المجموعة الأعمار الإنتاجية التقديرية للسيارات والمعدات لغرض احتساب الاستهلاك. يتم التقدير بعد أن يؤخذ في الاعتبار الاستخدام المتوقع للموجودات والتلف والتآكل الطبيعي والتقدم الفني أو التجاري. تقوم المجموعة سنوياً بمراجعة القيمة المتبقية والأعمار الإنتاجية، ويتم تعديل قسط الاستهلاك مستقبلاً في الحالات التي تعتقد فيها الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

انخفاض قيمة الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان من الضروري الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على استثماراتها في الشركات الزميلة. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن الاستثمار في الشركات الزميلة قد انخفضت قيمته. إذا كان هناك مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الزميلة وتكلفة الاستحواذ وتدرج المبلغ في بيان الدخل الموحد.

مبدأ الاستمرارية

قامت الإدارة بتقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في أعمالها واقتنعت بأن المجموعة تملك مصادر تجعلها قادرة على الاستمرار في أعمالها المستقبلية، بالإضافة إلى ذلك إن إدارة المجموعة ليست على علم بأي مشكلات تلقى أي شك على قدرة المجموعة للاستمرار. وعليه تقوم الإدارة بإعداد البيانات المالية على أساس مبدأ الاستمرارية.

3 دمج الأعمال

3/1 عمليات الاستحواذ من قبل المجموعة لاستثمار في شركة أي بي إم اندونيسيا بي في

الاستثمار في شركة أي بي إم اندونيسيا بي في

بتاريخ 22 ديسمبر 2016، استحوذت المجموعة على 100% من رأس مال شركة أي بي إم اندونيسيا بي في، من خلال شركتها التابعة والمملوكة بالكامل، نبراس للطاقة هولندا بي في.

وأبرمت نبراس للطاقة هولندا بي اتفاق مع شركة إنجي جلوبل ديفيلوبمنت بي في، لشراء 100% من رأس مال شركة أي بي إم اندونيسيا بي في، وهي شركة مسجلة في هولندا. وتملك شركة أي بي إم اندونيسيا بي في حصة قدرها 35.514% في شركة بي تي بايتون أنيرجي بي تي إي ليمتد، وهي شركة مسجلة في اندونيسيا، والتي تمتلك وتدير محطة لتوليد الكهرباء تعمل بالفحم في اندونيسيا بطاقة إنتاجية 2.045 ميغاوات.

الموجودات المستحوذ عليها والمطلوبات

كانت القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات المحددة لشركة أي بي إم اندونيسيا بي بي، في تاريخ الاستحواذ كالتالي

القيمة العادلة ريال قطري	
3,635,379,365	الاستثمار في شركات زميلة (إيضاح 10)
44,822,075	نقد لدى البنوك
3,680,201,440	إجمالي الموجودات
-	إجمالي المطلوبات
3,680,201,440	إجمالي الموجودات المحددة الصافية المستحوذ عليها
3,680,201,440	مقابل الشراء المحول
-	تحليل التدفقات النقدية عند الاستحواذ
44,822,075	صافي النقد المتحصل عليه مع الشركة التابعة
(3,680,201,440)	النقد المدفوع
(3,635,379,365)	صافي التدفقات النقدية الخارجة

للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، ساهمت شركة أي بي إم اندونيسيا بي بي في بربح صافي قدره 12.521.881 ريال قطري في نتائج أعمال المجموعة.

4 إيرادات أتعاب

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
1,104,222	7,865,895
5,367,305	-
6,471,527	7,865,895

أتعاب خدمات فنية ومالية (إيضاح 21) (3) و (4) و (7)
أتعاب إدارة إنشاءات (إيضاح 21) (2)

5 إيرادات فوائد

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
98,527,520	32,851,679
3,337,833	75,086,200
-	2,701,402
101,865,353	110,639,281

إيرادات فوائد من ودائع لأجل
إيرادات فوائد من أطراف أخرى ذات علاقة (إيضاح 21) (1) و (4)
إيرادات فوائد من أطراف أخرى (إيضاح 11) (1)

6 مصاريف عمومية وإدارية

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري	
23,375,152	33,798,390	رواتب وتكاليف متعلقة بالموظفين
7,223,762	33,651,518	أتعاب استشارية ومهنية
4,141,366	4,241,980	إيجار
1,103,880	3,324,151	مصاريف مكتبية
3,175,646	2,179,869	مصاريف سفر
2,092,524	1,920,000	مكافآت مجلس الإدارة
198,553	116,374	رسوم بنكية
455,058	872	مصاريف الترفيه
226,170	-	تكاليف رخصة وتسجيل
475,466	617,643	مصاريف متنوعة
42,467,577	79,850,797	

7 مصاريف تشغيلية أخرى

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري	
-	14,604,370	ضريبة استقطاع من المنبع - استثمار في شركة زميلة (إيضاح أ)
8,933,707	1,251,754	مصاريف تطوير مشروع
548,556	1,018,016	استهلاك (إيضاح 9)
9,482,263	16,874,140	

إيضاح (أ):

تخضع توزيعات الأرباح لشركة بي تي بايتون انبرجي بي تي إي ليمتد إلى ضريبة استقطاع بنسبة 5% عند دفع الأرباح. وعليه تم تسجيل 5% من الحصة في الربح كمخصص ضريبي.

8 العائد للسهم

يحتسب العائد الأساسي للسهم بقسمة الأرباح العائدة إلى مالكي الشركة الأم للسنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري	
115,658,429	326,539,066	الربح للسنة العائد إلى مالكي الشركة الأم
365,000,000	365,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة*
0.32	0.89	العائد الأساسي والمخفف للسهم (بالريال القطري)

* خلال السنة، لم تحدث أية زيادة أو نقص في رأس المال، وعليه فإن المتوسط المرجح للأسهم العادية يساوي رأس المال المصرح به والمصدر (إيضاح 16).

العائد المخفف للسهم

وحيث أنه ليس لدى الشركة الأم أية أسهم مخففة محتملة، فإن العائد المخفف للسهم يساوي العائد الأساسي للسهم.

الإجمالي ريال قطري	برمجيات كمبيوتر ريال قطري	سيارات ريال قطري	معدات مكتبية ريال قطري	أجهزة كمبيوتر ريال قطري	أثاث وتركيبات ريال قطري
2,205,466	-	1,347,960	100,448	689,852	67,206
2,470,361	2,122,175	-	272,132	54,584	21,470
(211,000)	-	(211,000)	-	-	-
4,464,827	2,122,175	1,136,960	372,580	744,436	88,676
628,019		269,686	45,286	309,588	3,459
1,018,016	426,802	262,559	8,779	298,328	21,548
(49,233)	-	(49,233)	-	-	-
1,596,802	426,802	483,012	54,065	607,916	25,007
2,868,025	1,695,373	653,948	318,515	v 136,520	63,669

التكلفة: :

في 1 يناير 2017

إضافات

إستبعادات

في 31 ديسمبر

2017

الاستهلاك:

في 1 يناير 2017

إستهلاك السنة

الاستبعادات

في 31 ديسمبر

2017

صافي القيمة الدفترية:

At 31 في 31

ديسمبر 2017

الإجمالي ريال قطري	سيارات ريال قطري	معدات مكتبية ريال قطري	جهاز كمبيوتر ريال قطري	أثاث وتركيبات ريال قطري
516,646	261,460	20,580	234,606	-
1,688,820	1,086,500	79,868	455,246	67,206
2,205,466	1,347,960	100,448	689,852	67,206
79,463	50,115	2,384	26,964	-
548,556	219,571	42,902	282,624	3,459
628,019	269,686	45,286	309,588	3,459
1,577,447	1,078,274	55,162	380,264	63,747

التكلفة: :

في 1 يناير 2016

إضافات

في 31 ديسمبر 2016

الاستهلاك:

في 1 يناير 2016

إستهلاك السنة

في 31 ديسمبر 2016

في 31 ديسمبر صافي

القيمة الدفترية: 2016

10 استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك

لدى المجموعة الاستثمارات التالية في شركات زميلة ومشروع مشترك:

الحركة خلال 2017	إيضاحات	حصة الملكية %	بلد التأسيس	في 1 يناير 2017 ريال قطري	إضافات ريال قطري	حصة في الربح ريال قطري	توزيعات أرباح مستلمة ريال قطري	حصة في احتياطي تحوط التدفق النقدي ريال قطري	في 31 ديسمبر ريال قطري
الشركات الزميلة									
شركة فونيكس باور إس آيه أو جي*	10.1	9.84%	Oman	146,834,008	-	9,299,832	(4,361,199)	3,775,447	155,548,088
شركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م.	10.1	15.00%	Oman	880,333	-	2,313,081	(2,457,976)	-	735,438
آيه إي إس أوبسيز ليمتد	10.2	38.89%	Cayman Islands	113,915,491	-	14,765,508	(5,923,166)	1,135,106	123,892,939
آيه إي إس بالتيك القابضة بي في	10.3	40.00%	Netherlands	78,311,793	-	25,275,038	-	-	103,586,831
بي تي بايتون انيرجي بي تي إي ليمتد	10.4	35.51%	Indonesia	3,645,361,028	58,085,250	286,771,636	(1,786,905,947)	2,540,218	2,205,852,185
اي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد	10.5	35.00%	Singapore	175,512,619	-	14,969,761	(14,019,775)	-	176,462,605
مينيجيساكا بيتال بي في	10.6	35.51%	Netherlands	-	35,563,162	916,293	-	-	36,479,455
ايه إي إس جوردن سولر بي في	10.7	40%	Netherlands	-	2,934,297	-	-	-	2,934,297
المشروع المشترك									
شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة	10.8	35.00%	United Kingdom	25,544,253	-	4,070,072	-	(551,092)	29,063,233
المجموع									
				4,186,359,525	96,582,709	358,381,221	(1,813,668,063)	6,899,679	2,834,555,071

10 استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك

الحركة خلال 2016	إيضاحات	حصة الملكية %	بلد التأسيس	في 1 يناير ريال قطري	إضافات ريال قطري	حصة في الربح ريال قطري	توزيعات أرباح مستلمة ريال قطري	حصة في احتياطي تحوط التدفق النقدي ريال قطري	في 31 ديسمبر ريال قطري
الشركات الزميلة									
شركة فونيكس باور إس أيه أو جي *	10.1	9.84%	Oman	135,217,269	218,976	17,199,620	(14,589,235)	8,787,378	146,834,008
شركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م.	10.1	15.00%	Oman	910,375	-	2,701,083	(2,731,125)	-	880,333
آيه إي إس أويسيز ليمنتد	10.2	38.89%	Cayman Islands	109,390,103	-	11,319,302	(8,023,244)	1,229,330	113,915,491
آيه إي إس بالتنيك القابضة بي في	10.3	40.00%	Netherlands	-	77,408,348	18,723,346	(17,819,901)	-	78,311,793
بي تي بايتون انبرجي بي تي إي ليمنتد	10.4	35.51%	Indonesia	-	3,635,379,365	12,521,881	-	(2,540,218)	3,645,361,028
آي بي إم بي تي إي ليمنتد	10.5	35.00%	Singapore	-	175,141,584	371,035	-	-	175,512,619
المشروع المشترك									
شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة	10.8	35.00%	United Kingdom	8,164,342	13,146,915	2,164,703	-	2,068,293	25,544,253
المجموع									
				253,682,089	3,901,295,188	65,000,970	(43,163,505)	9,544,783	4,186,359,525

* إيضاح:

القيمة العادلة المدرجة لشركة فونيكس باور إس أيه أو جي تبلغ 186.122.832 ريال قطري (2016: 200.017.439 ريال قطري). ليس لدى الشركات الزميلة أو المشروع المشترك أي مطلوبات محتملة أو التزامات رأسمالية أخرى كما في 31 ديسمبر 2017 باستثناء ما هو مبين بالإيضاح 22.

10 استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك - تنمة

الجدول أدناه يلخص المعلومات المالية للاستثمارات في الشركات الزميلة للمجموعة.

آيه إي إس جوردن سولر بي في ريال قطري	مينيجيساكا بيتال بي في ريال قطري	آي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد ريال قطري	بي تي بايتون انبرجي بي تي إي ليمتد ريال قطري	آيه إي إس بالتيك القاضة بي في ريال قطري	آيه إي إس أويسيز ليمتد ريال قطري	الإجمالي لشركة فونيكس ريال قطري	شركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.ق. ريال قطري	شركة فونيكس باور إس آيه أو جي ريال قطري	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017
1,118	247,566,410	1,401,846	2,771,542,068	88,948,857	157,591,396		32,817,198	508,564,607	موجودات المتداولة
1,813,685	10,004,389,647	4,642,918	14,006,657,821	239,135,800	737,699,355		-	5,423,828,534	الموجودات غير متداولة
(1,103)	(119,052,458)	(94,286)	(944,960,807)	(15,722,742)	(89,524,112)		(11,598,178)	(535,529,915)	المطلوبات المتداولة
-	(10,033,504,437)	-	(10,452,818,968)	(236,622,153)	(591,183,981)		(1,241,752)	(3,795,444,413)	المطلوبات غير المتداولة
1,813,700	99,399,162	5,950,478	5,380,420,114	75,739,762	214,582,658		19,977,268	1,601,418,813	حقوق الملكية
2,934,297	36,479,455	19,266,616	1,922,557,829	101,210,341	64,577,315	150,877,268			صافي موجودات الاستثمار في الشركات
-	-	157,195,989	283,294,356	2,376,490	59,315,624	5,406,258			الزميلة الشهرة عند الاستحواذ
2,934,297	36,479,455	176,462,605	2,205,852,185	103,586,831	123,892,939	156,283,526			القيمة الدفترية للاستثمار

10 استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك - تنمة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016	شركة فونيكس باور إس آيه أو جي ريال قطري	شركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م. ريال قطري	الإجمالي لشركة فونيكس ريال قطري	آيه إي إس أويسيز ليمتد ريال قطري	آيه إي إس بالتيك القابضة بي بي ريال قطري	بي تي بايتون انبرجي بي تي إي ليمتد ريال قطري	آي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد ريال قطري
الموجودات المتداولة	372,052,055	36,010,794	180,326,549	176,008,319	1,864,233,152	107,542,861	-
الموجودات غير المتداولة	5,536,948,090	-	783,194,870	1,002,101,586	14,025,018,760	-	-
المطلوبات المتداولة	(596,310,191)	(14,718,943)	(66,118,782)	(55,935,073)	(715,420,015)	(49,030,006)	(6,179,626)
المطلوبات غير المتداولة	(3,859,863,056)	(979,564)	(663,409,893)	(805,777,738)	(5,990,879,272)	(6,179,626)	(6,179,626)
حقوق الملكية	1,452,826,898	20,312,287	233,992,744	316,397,094	9,182,952,625	52,333,229	52,333,229
صافي موجودات الاستثمار في الشركات الزميلة	142,934,922	3,046,843	54,599,867	75,935,303	3,260,866,477	18,316,630	18,316,630
الشهرة عند الاستحواذ		5,406,258	59,315,624	2,376,490	384,494,551	157,195,989	157,195,989
القيمة الدفترية للاستثمار		151,388,023	113,915,491	78,311,793	3,645,361,028	175,512,619	175,512,619

10 استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك - تنمة

آي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد ريال قطري	بي تي بايتون انيرجي بي تي إي ليمتد ريال قطري	آيه إي إس بالتيك القابضة بي في ريال قطري	آيه إي إس أويسيز ليمتد ريال قطري	شركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م. ريال قطري	شركة فونيكس باور إس آيه أو جي ريال قطري	ملخص بيان الدخل الشامل*
111,939,710	3,148,531,938	49,785,658	63,427,370	74,246,544	1,110,926,97	الإيرادات
44,729,982	1,460,223,293	100,793,715	48,660,687	18,007,218	174,832,057	الربح
-	29,106,510	-	7,922,722	-	86,831,568	الإيرادات الشاملة الأخرى
44,729,982	1,489,329,803	100,793,715	56,583,409	18,007,218	261,663,625	إجمالي الدخل الشامل

* إيضاح:
جميع المبالغ تمثل النتائج السنوية الواردة بتقارير الشركات الزميلة ذات الصلة.

10 استثمار في شركات زميلة ومشروع مشترك - تمة

الجدول أدناه يلخص المعلومات المالية للاستثمارات في المشاريع المشتركة للمجموعة.

2016	2017	
ريال قطري	ريال قطري	
92,030,665	66,959,323	الموجودات المتداولة
580,587,204	538,834,416	الموجودات غير المتداولة
(66,461,194)	(72,557,740)	المطلوبات المتداولة
(533,266,064)	(460,158,477)	المطلوبات غير المتداولة
72,890,611	73,077,522	حقوق الملكية
25,544,253	29,063,233	صافي موجودات الاستثمار في المشروع المشترك
		ملخص بيان الدخل الشامل
381,433,075	87,404,608	الإيرادات
(362,445,607)	(8,748,418)	الإيرادات
-	1,510,540	إيرادات أخرى
(8,603,790)	(67,994,132)	مصاريف أخرى
10,383,678	12,172,598	الربح قبل الضريبة
(133,110)	(677,404)	مصروف ضريبة الدخل
10,250,568	11,495,194	ربح السنة

10/1 شركة فونيكس باور إس آيه أو جي وشركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م.

في 18 يونيو 2015، قامت الشركة بشراء 0.088% من رأس مال شركة فونيكس باور إس آيه أو جي خلال الإكتتاب العام الأولي للشركة. تأسست الشركة في سلطنة عمان، وتعمل في تملك وتشغيل محطة تعمل بالغاز لتوليد الطاقة الكهربائية عالية الجودة بطاقة إنتاجية 2.000 ميجاوات تقع في مدينة صور بسلطنة عُمان.

وفي 30 ديسمبر 2015، أبرمت المجموعة اتفاقية مع شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق. ("كهرماء") لشراء 9.75% من رأس مال شركة فونيكس باور إس آيه أو جي وشراء 15% من رأس مال شركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م، وهي شركة تأسست في سلطنة عمان وتقوم بتقديم خدمات التشغيل والصيانة لشركة فونيكس باور إس آيه أو جي.

تمارس المجموعة تأثيراً هاماً على القرارات الخاصة بالسياسات المالية والتشغيلية لشركة فونيكس باور إس آيه أو جي وشركة فونيكس للتشغيل والصيانة ذ.م.م. من خلال التمثيل في مجلس الإدارة.

10/2 آيه إي إس أويسيز ليمتد

في 1 ديسمبر 2015، أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق. ("كهرماء") لشراء 38.89% من رأس مال شركة آيه إي إس أويسيز ليمتد، وهي شركة تأسست في جزر الكايمان. تمتلك شركة آيه إي إس أويسيز ليمتد حصة قدرها 60% من رأس مال شركة آيه إي إس الأردن ش.م.ع.، والتي تمتلك وتشغل محطة توليد بنظام الدورة المركبة تعمل بالغاز بطاقة إنتاجية 370 ميجاوات بالمملكة الأردنية الهاشمية من خلال شركتها التابعة الوسيطة.

10/3 آيه إي إس بالتيك القابضة بي في

في 18 فبراير 2016، استحوذت المجموعة على حصة شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق. ("كهرماء") البالغة 40% في رأس مال شركة آيه إي إس بالتيك القابضة بي في، وهي شركة مسجلة في هولندا. وتملك شركة آيه إي إس بالتيك القابضة بي في

حصة مساهمة فعالة قدرها 60% في رأسمال شركة آيه إي إس ليفانت القابضة بي في الأردن ش.م.ع.، والتي تملك وتشغل محطة تعمل بالغاز بطاقة انتاجية 241 ميغاوات بالمملكة الأردنية الهاشمية من خلال شركتها التابعة الوسيطة.

10/4 بي تي بايتون انيرجي بي تي إي ليمتد

في 22 ديسمبر 2016، استحوذت المجموعة على حصة 35.514% في رأسمال شركة بي تي بايتون انيرجي بي تي إي ليمتد من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل أي بي إم اندونيسيا بي في.

أبرمت نبراس للطاقة هولندا بي في اتفاقية مع شركة إنجي جلوبل ديفلوبمنت بي في للاستحواذ على 100% من رأسمال شركة أي بي إم اندونيسيا بي في، وهي شركة مسجلة في هولندا. وتملك شركة أي بي إم اندونيسيا بي في حصة قدرها 35.514% في رأسمال شركة بي تي بايتون انيرجي بي تي إي ليمتد، وهي شركة مملوكة بالكامل ومسجلة في اندونيسيا حيث تملك وتشغل محطة توليد تعمل بالفحم في اندونيسيا بطاقة إنتاجية 2.045 ميغاوات.

10/5 أي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد

في 22 ديسمبر 2016، استحوذت المجموعة على حصة قدرها 35% في رأسمال شركة أي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل نبراس للطاقة هولندا بي في.

وأبرمت نبراس للطاقة هولندا بي في اتفاقية مع شركة إنجي جلوبل ديفلوبمنت بي في لشراء 35% من رأس مال شركة أي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد، وهي شركة مسجلة في سنغافورة. وتملك شركة أي بي إم اندونيسيا بي في حصة قدرها 84.1% في شركة بي تي إي بي إم للتشغيل والصيانة اندونيسيا، وهي شركة مسجلة في اندونيسيا وتقدم خدمات التشغيل والصيانة لشركة بي تي بايتون انيرجي بي تي إي ليمتد. إن شركة أي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد تملك 100% من رأس مال شركة أي بي إم لخدمات التشغيل والصيانة بي تي إي ليمتد، وهي شركة مسجلة في سنغافورة وتقدم خدمات فنية لشركة بي تي إي بي إم للتشغيل والصيانة.

0/6 مينيجيسا كابيتال بي في

إن شركة مينيجيسا كابيتال بي في هي شركة مسجلة في هولندا بتاريخ 29 يونيو 2017، وتعمل في تقديم الخدمات المالية.

في 2 أغسطس 2017، قامت شركة أي بي إم إندونيسيا بي في، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، بإبرام اتفاقية مساهمين مع شركة بي تي باتو هيتام بيركاسا وشركة بايتون باور فاينانسج بي في وشركة طوكيو إليكتريك باور كومباني إنترناشونال بايتون (2) بي في، وذلك للقيام بأعمال الرقابة والإدارة لشركة مينيجيسا كابيتال بي في. وفقاً لاتفاقية المساهمين، تمتلك المجموعة 35.51% من رأسمال شركة مينيجيسا كابيتال بي في.

تمت تسجيل الاستثمار في شركة مينيجيسا كابيتال بي في بالتكلفة في البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017.

10/7 آيه إي إس جوردن سولر بي في

إن شركة آيه إي إس جوردن سولر بي في هي شركة مسجلة في هولندا وتعمل في مجال الهندسة والتوريد والبناء والملكية والتشغيل والصيانة والإدارة والتأجير والتمويل لشركة آيه إم سولر بي في، وهي شركة مسجلة في الأردن.

في 31 أكتوبر 2017، قامت شركة نبراس للطاقة هولندا بي في، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، بإبرام اتفاقية مساهمين مع آيه إي إس هوراينز هولدينجز بي في، وذلك للقيام بأعمال الرقابة والإدارة لشركة آيه إي إس جوردن سولر بي في. وفقاً لاتفاقية المساهمين، تمتلك المجموعة 40% من رأس مال شركة آيه إي إس جوردن سولر بي في.

تمت تسجيل الاستثمار في شركة آيه إي إس جوردين سولر بي في بالتكلفة في البيانات المالية الموحدة كما في 31 ديسمبر 2017.

10/8 شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة

في 26 يونيو 2015، استحوذت المجموعة على حصة قدرها 35% في رأسمال شركة شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة، وهي شركة مشروع مشترك مسجلة في إنجلترا وويلز وتعمل في تمويل وإنشاء وتملك وتشغيل محطة طاقة شمسية في مدينة معان بالأردن بطاقة انتاجية 52.5 ميغاوات.

11 قروض مستحقة

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
63,856,926	43,618,415
740,590,100	16,694,904
804,447,026	60,313,319

قروض مستحقة من أطراف أخرى (إيضاح أ)
قروض مستحقة من أطراف ذات علاقة (إيضاح 21)

تعرض في بيان المركز المالي الموحد كالتالي:

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
804,447,026	16,694,904
-	43,618,415
804,447,026	60,313,319

غير متداولة

غير متداولة

(أ) وفقا لـ "اتفاقية شراء الأسهم" المبرمة بتاريخ 26 فبراير 2016 مع شركة انترناشيونال باور (إمبالا) بي في، قامت المجموعة بتحصيل القروض المستحقة من "باتو هيتام بيركاسا بي تي - إندونيسيا"، وهي أحد المساهمين السابقين لشركة آي بي إم آسيا بي تي إي ليمتد وشركة آي بي إم إندونيسيا بي في. يحمل القرض فائدة بمعدل 4% سنوياً.

12 موجودات غير متداولة أخرى

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
1,416,356	1,754,800
1,225,341	49,000
2,641,697	1,803,800

تكلفة تطوير مشروع (إيضاح 1)

أعمال قيد التنفيذ (إيضاح 2)

13 مصاريف مدفوعة مقدماً وضم مدينة أخرى

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
414,290	371,890
-	32,066
-	1,121,422
414,290	1,525,378

مصاريف مدفوعة مقدماً
مدفوعات مقدمة للموردين
ضم مدينة أخرى

14 ودائع لأجل

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
628,110,561	3,144,633,067
52,444,481	23,657,398
680,555,042	3,168,290,465

ودائع لأجل
فوائد مستحقة – ودائع لأجل

يحتفظ بالودائع لأجل لدى بنوك محلية ذات تصنيف ائتماني قوي طويل الأجل (تصنيف موديز: Baa1 إلى Aa3، وتصنيف ستاندرز أند بورز: BBB+ إلى A ، وتصنيف فيتش: A- إلى AA-). وتتراوح معدلات الفائدة من 2.70% إلى 4.05% (2016: 1.7% إلى 3.4%).

15 النقد وما في حكمه

النقد وما في حكمه في بيان التدفقات النقدية يتضمن ما يلي:

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
142	4,560
94,729,748	28,116,095
94,729,890	28,120,655
-	9,103,750
94,729,890	37,224,405

نقد في الصندوق
نقد لدى البنوك
نقد وأرصدة لدى البنوك
ودائع لأجل ذات أجل استحقاق أصلي أقل من 3 شهور
النقد وما في حكمه

16 رأس المال

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
3,650,000,000	3,650,000,000

المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل:
365.000.000 بواقع 10 ريال قطري للسهم

17 الاحتياطات

1/17 احتياطي التحوط

يتكون احتياطي التحوط من حصة المجموعة في الجزء الفعال من صافي التغير المتراكم في القيمة العادلة لعقود تبادل أسعار الفائدة المستخدمة للتحوط في الشركات الزميلة والمشروع المشترك.

الحركة في حصة احتياطي التحوط للشركات الزميلة والمشروع المشترك كالتالي:

ريال قطري 2016	ريال قطري 2017
(7,290,815)	2,253,968
9,544,783	9,439,897
-	(2,540,218)
9,544,783	6,899,679
2,253,968	9,153,647

في 1 يناير

الحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة والمشروع المشترك

إعادة تصنيف إلى بيان الربح أو الخسارة بعد إلغاء ترتيب التحوط

في 31 ديسمبر

عرض الحصة في الإيرادات (الخسائر) الشاملة الأخرى من الشركات الزميلة والمشروع المشترك كالتالي :

يرطق لاي 2016	يرطق لاي 2017
8,787,378	3,775,447
1,229,330	1,135,106
(2,540,218)	2,540,218
2,068,293	(551,092)
9,544,783	6,899,679

شركة فوينكس باور إس آيه أو جي

آيه إي إس أوسيز ليمتد

بي تي بايتون انرجي بي تي إي ليمتد

شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة

الإجمالي

2/17 الاحتياطي القانوني

تأسست الشركة بموجب المادة رقم 207 من قانون الشركات التجارية القطري رقم 11 لسنة 2015. ووفقاً للنظام الأساسي، على الشركة تخصيص جزء محدد من ربح السنة أو الأرباح الربع سنوية للاحتياطيات وفقاً لما يتم تقديره من خلال تصويت المساهمين خلال اجتماع الجمعية العمومية العادية. في حال عدم اتخاذ قرار بالتخصيص فلا يتم تخصيص أية مبالغ للتحويل إلى رصيد الاحتياطي القانوني. لم يقرر المساهمين تخصيص جزء من الأرباح للاحتياطي القانوني، وعليه لم يتم تحويل أية مبالغ إلى الاحتياطي القانوني

18 قروض وتسهيلات تحمل فوائد

2016	2017	الاستحقاق	سعر الفائدة
ريال قطري	ريال قطري		
182,075,000	182,075,000	2018	ليبور +0.9%
182,075,000	-	2017	ليبور +0.35%
156,584,500	313,169,000	2018	ليبور +1%
520,734,500	495,244,000		

القروض والتسهيلات الحالية التي تحمل فوائد

قرض بنكي بمبلغ 182.075.000 ريال قطري (إيضاح أ)

قرض بنكي بمبلغ 182.075.000 ريال قطري (إيضاح ب)

قرض بنكي بمبلغ 1.565.845.000 ريال قطري (إيضاح ج)

إجمالي القروض والتسهيلات التي تحمل فوائد - متداولة

سعر الفائدة	الاستحقاق	2017 ريال قطري	2016 ريال قطري
ليبور+1%	2020	1,088,223,548	1,397,560,028
ليبور+1.8%	2020	272,631,822	-
		1,360,855,370	1,397,560,028
		1,856,099,370	1,918,294,528

قروض وتسهيلات غير متداولة تحمل فوائد
 قرض بنكي بمبلغ 1.565.845.000 ريال
 قطري (إيضاح ج)
 قرض بنكي بمبلغ 273.112.500 ريال
 قطري (إيضاح د)
 إجمالي القروض والتسهيلات التي تحمل فوائد
 – غير متداولة
 إجمالي القروض والتسهيلات التي تحمل فوائد

إيضاحات:

(أ) أبرمت المجموعة اتفاقية قرض متجدد غير مضمون مع بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود للحصول على تسهيل ائتماني بمبلغ 182 مليون ريال قطري (50 مليون دولار أمريكي) بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل. إن المبلغ الإجمالي القائم كما في 31 ديسمبر 2017 هو 182 مليون ريال قطري (50 مليون دولار أمريكي) (2016: 182 مليون ريال قطري) (50 مليون دولار أمريكي). تحتسب الفائدة بسعر الليبور + 0.9% سنوياً على النحو المحدد بالاتفاق. يسدد القرض عند الاستحقاق على مدى 12 شهراً من تاريخ صرف القرض.

(ب) أبرمت المجموعة اتفاقية قرض متجدد غير مضمون مع بنك ميزوهو المحدود للحصول على تسهيل ائتماني بمبلغ 182 مليون ريال قطري (50 مليون دولار أمريكي) بغرض تمويل متطلبات رأس المال العامل. تحتسب الفائدة بسعر الليبور + 0.35% سنوياً على النحو المحدد بالاتفاق. تم سداد القرض بالكامل خلال السنة.

(ج) أبرمت المجموعة اتفاقية قرض مشترك متجدد غير مضمون بمبلغ 1.565 مليون ريال قطري (430 مليون دولار أمريكي) مع مجموعة من البنوك لتمويل الاستحواذ على موجودات محددة بأحد الصناديق الاستثمارية. يحمل القرض فائدة بسعر الليبور + 1% سنوياً على النحو المحدد في الاتفاقية. إن المبلغ الإجمالي القائم كما في 31 ديسمبر 2017 هو 1.409 مليون ريال قطري (187 مليون دولار أمريكي) (2016: هو 1.565 مليون ريال قطري) (430 مليون دولار أمريكي). يسدد القرض على مدى 4 سنوات بأقساط نصف سنوية تبدأ من 11 ديسمبر 2017.

(د) دخلت المجموعة في اتفاقية قرض متجدد مع بنك الخليج الأول للحصول على تسهيل ائتماني بمبلغ 273 مليون ريال قطري (75 مليون دولار أمريكي) لتمويل متطلبات رأس المال العامل. بلغ إجمالي المبلغ القائم كما في 31 ديسمبر 2017 مبلغ 273 مليون ريال قطري (75 مليون دولار أمريكي) (2016: لا شيء). يتم تحميل الفوائد بسعر ليبور + 1.8% سنوياً كما هو محدد بالاتفاقية. يتم سداد القرض عند استحقاقه، بعد 3 سنوات من تاريخ سحب التسهيلات.

19 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

2016	2017
ريال قطري	ريال قطري
145,243	791,333
646,090	594,875
-	(31,900)
791,333	1,354,308

في 1 يناير

المخصص المكون خلال السنة

المدفوع خلال السنة

في 31 ديسمبر

2016	2017
ريال قطري	ريال قطري
25,468,516	43,427,772
-	14,604,370
2,238,382	3,818,066
66,308	2,037,585
27,773,206	63,887,793

مصاريف مستحقة الدفع
مخصص ضريبية - استثمار في شركة زميلة
فائدة مستحقة على قروض وتسهيلات تحمل فوائد
ذمم دائنة أخرى

21 الإفصاحات حول الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة الشركة الأم والشركات الزميلة والمساهمين الرئيسيين ومجلس الإدارة والإدارة العليا للمجموعة والمؤسسات التي هم مالكوها الرئيسيين. يتم اعتماد سياسة الأسعار وشروط هذه المعاملات من قبل إدارة المجموعة و/ أو من قبل مجلس الإدارة على أساس تجاري بحت وفقاً لأحكام السوق.

فيما يلي المعاملات التي تمت مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان الدخل الشامل:

31 ديسمبر 2017		
إيرادات أتعاب	إيرادات الفوائد	المصروفات
ريال قطري	ريال قطري	ريال قطري
-	-	8.863.767
-	73.854.024	-
-	1,232,176	-
1,911,788	-	-
748,994	-	-
2,660,782	75,086,200	8,863,767

المساهمين
شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق. (إيضاح هـ)
أخرى
بي تي بايتون انرجي بي تي إي ليمتد
شمس معان لتوليد الطاقة ش.ش.و (إيضاح أ)
أي بي إم أو أند إم سيرفيسز بي تي إي ليمتد (إيضاح ز)
آيه إي إس أويسز ليمتد (إيضاح د)

31 ديسمبر 2016		
إيرادات أتعاب	إيرادات الفوائد	المصروفات
ريال قطري	ريال قطري	ريال قطري
-	-	6,662,812
47,139	2,438,970	-
5,434,219	898,863	-
990,169	-	-
6,471,527	3,337,833	6,662,812

المساهمين
شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق.
أخرى
بي تي بايتون انرجي بي تي إي ليمتد (إيضاح هـ)
شمس معان لتوليد الطاقة ش.ش.و (إيضاحات (أ) و(ب) و(ج))
يه إي إس أويسز ليمتد (إيضاح د)

أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي هي كما يلي:

31 ديسمبر 2017		
ذمم دائنة ريال قطري	ذمم مدينة أخرى ريال قطري	قرض مستحق ريال قطري
5,586,553	-	-
-	-	43,618,415
-	507,166	16,694,904
-	247,429	-
5,586,553	754,595	60,313,319

المساهمين

شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق.

أخرى

بي تي بايتون انرجي سي بي إي ليمتد (إيضاح هـ)

شمس معان لتوليد الطاقة ش.ش.و (إيضاح أ)

آيه إي إس أويسز ليمتد (إيضاح د)

December 2016 31		
ذمم دائنة ريال قطري	ذمم مدينة أخرى ريال قطري	قرض مستحق ريال قطري
-	5,738,736	-
-	-	717,059,974
-	1,560,577	23,530,126
-	6,404,807	-
-	294,569	-
-	13,998,689	740,590,100

المساهمين

شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ع.ق.

أخرى

بي تي بايتون أند جي بي تي إي ليمتد (إيضاح هـ)

شمس معان لتوليد الطاقة ش.ش.و (إيضاح هـ)

فونيكس بأور إس آية أو جي (إيضاح و)

آية إي إس أويسز ليمتد (إيضاح د)

إيضاحات:

- 1) وفقا لـ "اتفاقية قرض المساهمين" المبرمة بتاريخ 21 يوليو 2014 بين المجموعة وشركة شمس معان لتوليد الطاقة ش.ش.و. (شمس معان) وافقت المجموعة على منح قرض بمبلغ إجمالي 17 مليون دولار أمريكي. هذا القرض طويل الأجل وليس له جدول سداد محدد. لا تتوقع المجموعة استرداد المبلغ القائم خلال سنة، وبالتالي يصنف المبلغ ضمن الموجودات غير المتداولة. يحمل القرض فائدة سنوية بمعدل 5%.
- 2) وفقا لـ "اتفاقية إدارة أعمال البناء" المبرمة بتاريخ 18 يناير 2014 بين المجموعة وشمس معان، وافقت المجموعة على تقديم المساعدة لشركة شمس معان فيما يتعلق بالإشراف والمراقبة والتنظيم لأعمال بناء محطة لتوليد الطاقة الشمسية.
- 3) وفقا لـ "اتفاقية الخدمات الفنية والمالية" المبرمة بتاريخ 18 يناير 2014 بين المجموعة وشمس معان، وافقت المجموعة على تقديم بعض الخدمات الفنية والمالية على النحو المحدد بالاتفاق.
- 4) وفقا لـ "اتفاقية الخدمات الفنية" المبرمة بين كل من شركة آيه إي إس أويسز ليمتد و آيه إي إس الأردن بي إس سي، وافقت شركة آيه إي إس أويسز ليمتد على تقديم الخدمات الفنية على النحو المبين بالاتفاق. تتلقى المجموعة حصة من الأتعاب الفنية ذات الصلة.
- 5) وفقا لـ "اتفاقية شراء الأسهم" المبرمة بتاريخ 26 فبراير 2016 مع شركة انترناشيونال باور (إمبالا) بي في، تولت المجموعة القرض المستحق من شركة بي تي بايتون انرجي سي بي إي ليمتد. يحمل القرض معدل فائدة سنوي 4%.
- 6) توزيعات الأرباح مقترحة ولم يتم صرفها بعد كما في 31 ديسمبر 2016.
- 7) أبرمت شركة نبراس للطاقة هولندا بي في وشركة ميتسوي ليمتد اتفاقية بتاريخ 22 ديسمبر 2016 مع شركة آي بي إم أو أند إم سيرفيسز بي تي إي ليمتد، لتقديم الخدمات الفنية على النحو المحدد بالاتفاقية. تحصل المجموعة على حصتها المعنية من الأتعاب الفنية.

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
5,901,637	7,610,493
2,092,524	1,920,000
7,994,161	9,530,493

الإدارة
رواتب وتكاليف متعلقة بالموظفين
مكافآت مجلس الإدارة

22 الالتزامات والمطلوبات المحتملة

في 31 ديسمبر 2017، كان لدى المجموعة الالتزامات التالية:

(1) بناءً على اتفاقية قرض المساهمين التي وقعتها شركة نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. مع شركة شمس معان لتوليد الطاقة بتاريخ 21 يوليو 2014، فقد التزمت المجموعة بإقراض 17 مليون دولار أمريكي لشركة شمس معان لتوليد الطاقة. وكما في 31 ديسمبر 2017، تم إقراض مبلغ 23.530.126 ريال قطري (6.461.659 دولار أمريكي) (2016: 23.530.126 ريال قطري (6.461.659 دولار أمريكي) من قبل المجموعة (إيضاح 21 (أ)).

(2) وفقاً لاتفاقية قرض المساهمين بتاريخ 26 يونيو 2014، وافق كلاً من المجموعة ومساهمين آخرين على المشاركة في مصاريف تطوير المشروع المشترك (شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة) بمبلغ 800.000 دولار أمريكي. وكما في 31 ديسمبر 2017، كانت حصة المجموعة في الالتزام بالمساهمة في تطوير المشروع المشترك بمبلغ 280.000 دولار أمريكي (2016: 280.000 دولار أمريكي).

(3) بناءً على اتفاقية المساهمين التي وقعتها شركة نبراس للطاقة ش.م.ق.خ. مع شركة شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة بتاريخ 26 يوليو 2014، التزمت المجموعة بالاكتتاب في رأس مال شركة شمس معان سولر المملكة المتحدة المحدودة وفقاً لخطة تمويل المساهم. كما في تاريخ التقرير، كانت حقوق الملكية التي التزمت المجموعة بالاكتتاب بمبلغ 28.180.309 ريال قطري (7.732.672 دولار أمريكي) (2016: 28.180.309 ريال قطري) (7.732.672 دولار أمريكي).

(4) في 31 ديسمبر 2017، كان لدى المجموعة مطلوبات محتملة بمبلغ 44.509.136 ريال قطري (2016: 43.329.298 ريال قطري) تتعلق بسندات العطاء وسندات الأداء الناشئة خلال الأعمال العادية والتي لا يتوقع أن ينشأ عنها مطلوبات هامة.

(5) الحصة في شركة آي بي إم أندونيسيا بي في مرهونة لدى مقرض شركة بي تي باتيون للطاقة بي تي إي ليمتد بموجب اتفاقيات القروض ذات الصلة.

(6) في 31 أكتوبر 2017، قامت شركة نبراس للطاقة هولندا بي في، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، بإبرام اتفاقية مساهمين مع آيه إي إس هورايزنز هولدينجز بي في، وذلك للقيام بأعمال الرقابة والإدارة لشركة آيه إي إس جوردن سولر بي في. وفقاً لاتفاقية المساهمين، تمتلك المجموعة 40% من رأس مال شركة آيه إي إس جوردن سولر بي في. كما في 31 ديسمبر 2017، ساهمت المجموعة بمبلغ 2.934.297 ريال قطري في رأسمال شركة آيه إي إس جوردن سولر بي في.

لتزامات الإيجار التشغيلية

دخلت المجموعة في اتفاقيات لإيجار مباني المكتب وكانت اتفاقية إيجار المبنى لفترة مبدئية 2 سنة و 8 شهور تبدأ في 1 أغسطس 2015.

كان الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار الدائنة بموجب الإيجارات التشغيلية غير القابلة للإلغاء في 31 ديسمبر كما يلي:

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
4,136,604	1,034,151
1,034,151	-
5,170,755	1,034,151

خلال سنة واحدة
أكثر من سنة وأقل من 3 سنوات

23 إدارة المخاطر المالية

الأهداف والسياسات

تتكون المطلوبات المالية الرئيسية للمجموعة، بخلاف المشتقات، من قروض وتسهيلات تحمل فوائد، ومبالغ مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى، ومبالغ مستحقة لطرف ذو علاقة. ويتمثل الغرض الأساسي من هذه المطلوبات المالية في تمويل عمليات المجموعة. تتكون الموجودات المالية الرئيسية للمجموعة من أرصدة لدى البنوك، وودائع لأجل، وذمم فوائد مدينة، وقروض مستحقة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة، وتنشأ تلك الموجودات مباشرة من عمليات المجموعة.

إن مجلس إدارة المجموعة مسؤول بشكل عام عن وضع ومراقبة إطار لإدارة المخاطر بالمجموعة.

إن أهم المخاطر الناشئة عن الأدوات المالية للمجموعة هي مخاطر الائتمان، ومخاطر السيولة، ومخاطر أسعار الفائدة، ومخاطر العملات الأجنبية.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في أن يفشل طرف في أداة مالية في الوفاء بالتزاماته ويسبب بذلك خسارة مالية لطرف آخر. يتمثل تعرض المجموعة لمخاطر ائتمانية في القيمة الدفترية لموجوداتها والتي تتكون أساساً من وودائع لأجل وأرصدة لدى البنوك وفوائد مدينة ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة.

بالنسبة للمخاطر الائتمانية المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك والموجودات المالية الأخرى، يكون تعرض المجموعة للمخاطر من عجز العملاء عن السداد، ويكون أقصى معدل للمخاطر مساوياً للقيمة الدفترية لهذه الموجودات على النحو التالي:

2016 ريال قطري	2017 ريال قطري
94,729,748	28,116,095
680,555,042	3,168,290,465
13,998,689	754,595
804,447,026	60,313,319
-	1,121,422
1,593,730,505	3,258,595,896

أرصدة لدى البنوك (ايضاح 15)

ودائع لأجل (ايضاح 14)

مبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة (ايضاح 21)

قرض مستحق (ايضاح 11)

ذمم مدينة أخرى

إن مخاطر الائتمان الناشئة من الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل تعتبر غير هامة، حيث أن هذه الأرصدة مودعة لدى بنوك قطرية محلية ذات تصنيفات ائتمانية قوية على المدى الطويل (تصنيف موديز: Baa1 إلى Aa3، وتصنيف ستاندرز أند بورز: BBB+ إلى A، وتصنيف فيتش: A- إلى AA-).

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالالتزامات المالية عند استحقاقها. إن نهج المجموعة في إدارة السيولة هو التأكد قدر الإمكان، بوجود سيولة كافية للوفاء بالمطلوبات عند استحقاقها في ظل الظروف العادية أو الصعبة بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو إحداث ضرر بسمعة المجموعة. تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر السيولة بضمان توافر التسهيلات البنكية.

تعرض الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية كالتالي:

أكثر من 5 سنوات ريال قطري	1-5 سنوات ريال قطري	أقل من سنة واحدة ريال قطري	القيمة الدفترية ريال قطري
------------------------------	------------------------	-------------------------------	------------------------------

31 ديسمبر 2017

-	1,360,855,370	495,244,000	1,856,099,370	قروض وتسهيلات تحمل فوائد
-	-	63,887,793	63,887,793	مصاريف مستحقة وذمم دائنة أخرى
-	-	5,586,553	5,586,553	مبالغ مستحقة لطرف ذي علاقة
-	1,360,855,370	564,718,346	1,925,573,716	

31 ديسمبر 2016

-	1,397,560,028	520,734,500	1,918,294,528	قروض وتسهيلات تحمل فوائد
-	-	27,773,206	27,773,206	مصاريف مستحقة الدفع وذمم دائنة أخرى
-	1,397,560,028	548,507,706	1,946,067,734	

مخاطر أسعار الفائدة

موجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر أسعار الفائدة تتضمن الودائع لدى البنوك والقروض والتسهيلات التي تحمل فوائد.

إن تعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة بالسوق تتعلق بشكل أساسي بالمطلوبات المالية التي تحمل فائدة بأسعار عائمة.

يوضح الجدول التالي حساسية بيان الدخل الموحد للتغيرات المحتملة في أسعار الفائدة بمقدار 25 نقطة أساس، مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى. تتمثل حساسية بيان الدخل الموحد في تأثير التغيرات المقترضة في أسعار الفائدة لسنة واحدة على قرض ذو فائدة متغيرة كما في 31 ديسمبر. يتوقع أن يكون تأثير النقص في أسعار الفائدة مساوياً ومعاكساً لتأثير الزيادات المبينة.

التأثير على الربح ريال قطري	التغيرات في نقاط الأساس
4,640,248	25+ نقطة أساس
4,795,736	25+ نقطة أساس

2017

أدوات تحمل فائدة عائمة

2016

أدوات تحمل فائدة عائمة

مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. إن جزء هام من معاملات المجموعة بالعملات الأجنبية مدرج بالدولار الأمريكي. وحيث أن سعر صرف الريال القطري مرتبط بالدولار الأمريكي، فلا تمثل الأرصدة المدرجة بالدولار الأمريكي مخاطر مادية للعملات الأجنبية.

إدارة رأس المال

الهدف الأساسي من إدارة رأس مال الشركة هو ضمان أنها تحتفظ بنسب رأسمالية صحية لكي تدعم أنشطتها ولزيادة حقوق المساهمين.

تسعى شركة نبراس للطاقة للحصول على التمويل غير القابل للإلغاء لتمويل مشاريعها التطويرية. وتستخدم المجموعة التمويل المؤسسي للحفاظ على تكلفة رأس المال عند المستوى الأمثل وضمان النمو على المدى الطويل وتعظيم القيمة للمساهمين. إلا أن المستوى المستهدف لمديونية الشركات يجب أن يبقى متناسقاً مع التصنيف الائتماني المستقل للاستثمار والذي يتم تحديده داخلياً باستخدام منهجيات وكالات التصنيف الائتماني الكبرى المعتمدة.

تقوم الإدارة بمراقبة رأس المال، وتعرفه المجموعة برأس المال المدفوع والأرباح المدورة، ويقاس بمبلغ 4.162.149.637 ريال قطري (2016: 3.835.610.571 ريال قطري).

تقوم المجموعة بإدارة بنية رأس مالها وإجراء التعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. وللحفاظ على بنية رأس المال أو تعديلها قد تقوم المجموعة بتعديل توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة.

24 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من موجودات مالية ومطلوبات مالية.

الموجودات المالية تشتمل على أرصدة لدى البنوك، وودائع لأجل، وفوائد مدينة، وقروض مستحقة، ومبالغ مستحقة من أطراف ذات علاقة. والمطلوبات المالية تشتمل على قروض وتسهيلات ومبالغ مستحقة الدفع، ودمم دائنة أخرى، ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة.

كما في تاريخ التقرير، لا تختلف القيمة العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

25 أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة في البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 لتتناسب مع طريقة عرض السنة الحالية. لم يكن لإعادة التصنيف أي تأثير على صافي الربح أو الدخل الشامل للسنة المقارنة.

<http://www.nebras-power.com>

