

شركة شمال الزور الأولى وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامّة) الكويت

تقرير مراقب الحسابات المستقل والبيانات المالية
 31 ديسمبر 2017



شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)
الكويت

المحتويات	الصفحة
تقرير مجلس الإدارة	1 - 2
تقرير مراقب الحسابات المستقل	3 - 4
بيان المركز المالي	5
بيان الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر	6
بيان التغيرات في حقوق الملكية	7
بيان التدفقات النقدية	8
إيضاحات حول البيانات المالية	9 - 26

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)
تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

السادة / المساهمون المحترمون

يسرنا أن نقدم لكم، نيابة عن مجلس إدارة الشركة، تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

1. الأداء التشغيلي

إن شركة شمال الزور الأولى ش.م.ك. (عامة) هي شركة مؤسسة لبناء وتشغيل وتحويل محطة الطاقة والماء والتي تعرف بمحطة الزور الشمالية – المرحلة الأولى.

إن الخدمة الرئيسية التي تقدمها الشركة بموجب اتفاقية تحويل الطاقة وشراء الماء هي توفير إنتاج محطة الطاقة والماء بشكل حصري للمشتري وهو وزارة الكهرباء والماء، وستحصل الشركة على دفعات مقابل السعة الإنتاجية وفقاً لصافي السعة الإنتاجية المحددة. كما أن الخدمة الثانوية التي تقدمها الشركة هي بيع الطاقة الكهربائية المولدة وتحلية الماء لمدة 40 سنة (استناداً إلى التعليمات الصادرة عن الوزارة).

إن الشركة مملوكة بواقع 60% من قبل شركات كويتية عامة وهي عبارة عن 5% للهيئة العامة للاستثمار و5% للمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية و50% لهيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص. أما الحصة المتبقية البالغة 40%، يمتلكها تحالف شركات من القطاع الخاص يتضمن كل من شركة "إنجي" الفرنسية بنحو 17.5% وشركة "سوميتومو كوربوريشن" اليابانية بنحو 17.5% وشركة عبدالله حمد الصقر وإخوانه بنحو 5%.

وتولى أعمال التشغيل والصيانة للمحطة مقاول حصري من الباطن، وهو شركة إي زد أن أو اند أم (شركة أو اند أم)، والذي تولى مسؤولية تشغيل وصيانة المحطة اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة في 26 نوفمبر 2016.

خلال عام 2017، أتمت المحطة عامها التعاقدي الأول من التشغيل التجاري الذي بدأ في 26 نوفمبر 2016 حتى 26 نوفمبر 2017.

وحققت المحطة توقعات الأداء الفني من حيث توفير السعة الإنتاجية وتوليد الكهرباء وتحلية الماء.

وكما هو الحال مثل أي محطة منشأة وتم بدء تشغيلها حديثاً، جاري حل المشاكل الفنية التي تم اكتشافها عند التشغيل الأولي للمحطة وذلك من خلال عملية ضمان عقد التصميم والإشراء والتشييد. وتنتهي صلاحية هذا الضمان في نوفمبر 2018.

2. الأداء المالي

حققت الشركة صافي ربح بمبلغ 17.8 مليون دولار دينار كويتي قبل التحويل إلى الاحتياطات.

لا توجد توزيعات مقترحة.

3. حوكمة الشركات

إن الشركة لديها مجلس إدارة مكون من خمسة أعضاء. وعقد مجلس الإدارة عشر اجتماعات خلال عام 2017. ولم يحصل أي من أعضاء مجلس الإدارة على مكافأة من الشركة خلال السنة. وتم تكليف الرئيس التنفيذي والمدير المالي بمهام الإدارة اليومية للشركة.

4. أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس الإدارة الحاليين هم:
المهندس / يوسف محمد علي الهاجري – رئيس مجلس الإدارة
الشيخ عبدالله الجابر الأحمد الصباح
دكتور / ديفيد بارلو
السيد / إيريك ماكا
السيد / بول فرين – المدير المالي

5. تعيين مراقب حسابات

تم تدقيق البيانات المالية من قبل مكتب ديلويت وتوش – الوزان وشركاه، الذي انتهت مهمته ويجوز إعادة تعيينه مرة أخرى كونه مؤهلاً لذلك.

6. الخطط المستقبلية

خلال عام 2018، سيتم بيع الحصص المملوكة حالياً لهيئة مشروعات الشراكة بين القطاعين العام والخاص إلى المواطنين الكويتيين. وستواصل الشركة بالتعاون مع شركة أو أند إم مسؤولية تشغيل المحطة لصالح الكويت بكفاءة مع التركيز على صحة وسلامة موظفينا والحد من أثر المحطة على البيئة.



توقيع:

يوسف محمد علي الهاجري

رئيس مجلس إدارة شركة شمال الزور الأولى ش.م.ك. (عامّة)

13 فبراير 2018

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة) المحترمين

الكويت

تقرير عن تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة) ("الشركة") والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2017 وبيانات الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وكذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة وإيضاحات تفصيلية أخرى.

برأينا أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2017، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. تم توضيح مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير بشكل أكثر تفصيلاً في فقرة "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" والواردة ضمن تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين (قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين)، كما التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين. باعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية وكذلك عن وضع نظم الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من أية أخطاء مادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة الشركة على متابعة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية وتطبيق مبدأ الاستمرارية المحاسبي، متى كان ذلك مناسباً، ما لم تعتزم الإدارة تصفية الشركة أو وقف أعمالها أو في حالة عدم توفر أي بديل واقعي سوى اتخاذ هذا الإجراء.

تتمثل مسؤولية المكلفين بالحوكمة في الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول حول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من الأخطاء المادية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التوصل إلى تأكيد معقول يمثل مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف أي خطأ مادي في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الغش أو الخطأ وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع أن تؤثر بشكل فردي أو مجتمعة على القرارات الاقتصادية المتخذة من المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى حضرات السادة مساهمي شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامّة) المحترمين (تتمة)
الكويت

مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تتمة)

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- ❖ تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تفوق تلك الناتجة عن الخطأ؛ حيث أن الغش قد يشمل التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- ❖ تفهم نظم الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.

- ❖ تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإدارة.
- ❖ استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكد مادي متعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية، وذلك بناءً على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها. وفي حال استنتاجنا وجود عدم تأكد مادي، يتوجب علينا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية، يتوجب علينا تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا. على الرغم من ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية.

- ❖ تقييم العرض الشامل وهيكل ومحتويات البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تحقق العرض العادل.

- ❖ الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية المجمعة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف والقيام بأعمال التدقيق للمجموعة، ونتحمل المسؤولية كاملةً عن رأينا. ونتواصل مع المكلفين بالحوكمة حول عدة أمور من بينها النطاق المخطط لأعمال التدقيق وتوقيتها ونتائج التدقيق الهامة بما في ذلك أي أوجه قصور جوهريّة في نظم الرقابة الداخلية يتم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

تقرير عن المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

برأينا كذلك، أن الشركة تمسك بحسابات منتظمة، وأن البيانات المالية والبيانات الواردة في تقرير مجلس الإدارة فيما يتعلق بهذه البيانات المالية متفقة مع ما ورد في دفاتر الشركة، وأنها قد حصلنا على المعلومات التي رأيناها ضرورية لأداء مهمتنا وأن البيانات المالية تتضمن كل ما نص قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة، على وجوب إثباته فيها، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأنه في حدود المعلومات التي توفرت لدينا لم تقع خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مخالفات لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما اللاحقة، أو لعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه يؤثر مادياً في نشاط المجموعة أو مركزها المالي.



بدر عبدالله الزمان

سجل مراقبي الحسابات رقم 62 فئة أ
ديلويت وتوش – الزمان وشركاه

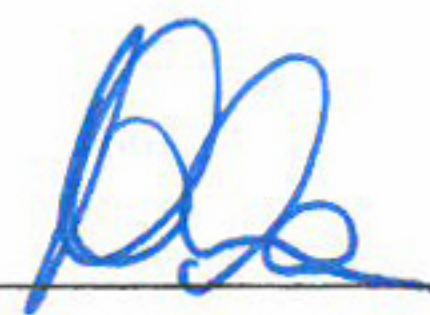
الكويت في 13 فبراير 2018

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2017

دينار كويتي			
2016	2017	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
23,135,419	30,400,748	3	نقد وأرصدة لدى البنوك
8,496,175	18,211,511	4	مدينون تجاريون وضم مدينة أخرى
9,790,001	10,171,603	5	مدينو عقد إيجار تمويلي
41,421,595	58,783,862		
			الموجودات غير المتداولة
502,342,137	489,391,262	5	مدينو عقد إيجار تمويلي
-	99,620	6	ممتلكات وآلات ومعدات
543,763,732	548,274,744		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق الملكية
			المطلوبات
			المطلوبات المتداولة
26,310,733	10,181,427	7	دائنون تجاريون وضم دائنة أخرى
1,718,432	1,940,905	8	مستحق لأطراف ذات صلة
11,692,367	11,897,457	9	قروض لأجل
317,725	10,301,753	16	المطلوبات المالية المشتقة
40,039,257	34,321,542		
			المطلوبات غير المتداولة
33,972	32,160		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
385,062,529	388,062,342	9	قروض لأجل
79,604,217	69,568,572	16	المطلوبات المالية المشتقة
464,700,718	457,663,074		
504,739,975	491,984,616		مجموع المطلوبات
			حقوق الملكية
110,000,000	110,000,000	10	رأس المال
431,516	2,215,095	10	احتياطي قانوني
431,516	2,215,095	10	احتياطي اختياري
3,369,885	17,638,518		أرباح مرحلة
3,114,343	2,927,052		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(78,323,503)	(78,705,632)	16	احتياطي التحوط
39,023,757	56,290,128		
543,763,732	548,274,744		مجموع المطلوبات وحقوق الملكية

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.



أندريو بول فرين
الرئيس التنفيذي



م / يوسف محمد علي الهاجري
رئيس مجلس الإدارة

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر – السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

دينار كويتي		إيضاح	
2016	2017		
9,292,700	46,199,813	11	الإيرادات
(4,268,954)	(14,078,618)	12	تكاليف تشغيل
5,023,746	32,121,195		مُجمل الربح
45,883	646,290		إيرادات أخرى
(751,099)	(12,051,890)		أعباء تمويل
(173,989)	(778,647)		تكاليف موظفين ومصارييف ذات صلة
(1,334)	(1,594,099)		مصارييف عمومية وإدارية
-	(160,000)	4	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
			الربح قبل المساهمة في حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
4,143,207	18,182,849		والزكاة
(37,289)	(163,646)	13	حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(41,497)	(183,412)	14	الزكاة
4,064,421	17,835,791		ربح السنة
الدخل الشامل الآخر:			
بنود قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:			
25,588	(187,291)		(خسارة) / ربح صرف عملات أجنبية
1,441,236	(382,129)		التغير في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية (إيضاح 16)
1,466,824	(569,420)		إجمالي الدخل الشامل الآخر
5,531,245	17,266,371		إجمالي الدخل الشامل للسنة

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)
الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية – السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

دينار كويتي						
المجموع	احتياطي تحوط	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مرحلة	احتياطي اختياري	احتياطي قانوني	رأس المال
33,492,512	(79,764,739)	3,088,755	134,106	17,195	17,195	110,000,000
5,531,245	1,441,236	25,588	4,064,421	-	-	-
-	-	-	(828,642)	414,321	414,321	-
39,023,757	(78,323,503)	3,114,343	3,369,885	431,516	431,516	110,000,000
17,266,371	(382,129)	(187,291)	17,835,791	-	-	-
-	-	-	(3,567,158)	1,783,579	1,783,579	-
56,290,128	(78,705,632)	2,927,052	17,638,518	2,215,095	2,215,095	110,000,000
						الرصيد كما في 31 ديسمبر 2017
						الرصيد كما في 31 ديسمبر 2016
						إجمالي الدخل الشامل للسنة
						المحول إلى الاحتياطيات
						إجمالي الدخل الشامل للسنة
						المحول إلى الاحتياطيات

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)

الكويت

بيان التدفقات النقدية – السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017

دينار كويتي		
2016	2017	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
4,143,207	18,182,849	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة
		تعديلات:-
927,271	24,913	استهلاكات
751,099	12,051,890	أعباء تمويل
-	160,000	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
(3,004,178)	(9,876,369)	الزيادة في مدينين تجاريين ودمم مدينة أخرى
(161,775)	-	الزيادة في البضاعة
-	12,136,399	النقص في مدينو عقد تمويل
(11,572,929)	(15,423,976)	النقص في دائنين تجاريين ودمم دائنة أخرى
977,468	222,473	الزيادة في المستحق لأطراف ذات صلة
23,883	27,497	مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين
(17,381)	(29,309)	المدفوع لمكافآت نهاية خدمة الموظفين
(7,933,335)	17,476,367	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(27,127,758)	(124,372)	حيازة ممتلكات وآلات ومعدات
11,549,769	3,586,549	النقص في ودائع لأجل
(15,577,989)	3,462,177	صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
40,792,367	3,204,903	الزيادة في قروض لأجل
(12,857,514)	(13,104,278)	المدفوع لأعباء التمويل
27,934,853	(9,899,375)	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التمويلية
25,588	(187,291)	(النقص) / الزيادة في احتياطي ترجمة العملات الأجنبية
4,449,117	10,851,878	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
		النقد والنقد المعادل
15,099,753	19,548,870	في بداية السنة
19,548,870	30,400,748	في نهاية السنة (إيضاح 3)

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 20 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

1. التأسيس والأنشطة

إن شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة) ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 19 أغسطس 2013 بموجب رخصة تجارية رقم 349479 مسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 23 أكتوبر 2013.

إن العنوان المسجل لمكتب الشركة هو الطابق السادس، برج مزاي 2، شارع خالد بن الوليد، قطعة رقم 3، مدينة الكويت، دولة الكويت.

في ديسمبر 2013، أبرمت شركة شمال الزور ترتيبات تعاقدية لبناء وتشغيل وتحويل ("الترتيبات") مع وزارة الكهرباء والماء لتطوير وتمويل وشراء وإنشاء واختبار وتشغيل محطة توليد طاقة كهربائية وتحلية المياه بسعة إنتاجية مقدارها 1,500 ميغا وات من الطاقة وتحلية مياه بسعة مقدارها 102 إلى 107 مليون جالون يومياً ("المحطة") بالإضافة إلى البنية التحتية والمرافق المتعلقة بها وذلك لمدة 40 سنة بشمال الزور، الكويت. ستقوم وزارة الكهرباء والماء ("المشتري") بشراء إنتاج المحطة بالكامل على مدار 40 سنة وفقاً لاتفاقية شراء المياه وتحويل الطاقة. وتم تشغيل المحطة بتاريخ 26 نوفمبر 2016.

إن الأغراض التي أسست من أجلها الشركة هي كما يلي:

1. تطوير وتمويل وتصميم وهندسة وتقديم الخدمات وبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة كهرباء وتوليد الطاقة ومحطة للمياه بما فيها تكرير وتحليه المياه والمرافق المشتركة بما فيها القيام بكافة الأعمال المتعلقة أو الملحقه بشكل مباشر أو غير مباشر بنشاطها.
 2. القيام بكافة الأعمال الخاصة بالبناء المطلوبة لمباشرة الشركة لنشاطها بما في ذلك إنشاء وشراء واستئجار المباني والأراضي والتجهيزات والمخازن اللازمة لتحقيق أغراض الشركة وكافة أنواع المرافق الخاصة بذلك.
 3. القيام بكافة أعمال توليد وإنتاج وتحويل وإجراء وتطوير وبيع الكهرباء والمياه أو أي منتج متعلق بأي من تلك الأعمال داخل وخارج دولة الكويت.
 4. القيام بأعمال التنظيف الكيميائي وأعمال الغسل بالزيت الحار والتطهير لجميع أنواع المبادلات الحرارية والقيام بجميع الأعمال الكهربائية والمدنية اللازمة لكافة أعمال قطاع الكهرباء (محطات القوى – مشاريع الأنابيب والكهرباء لوحدات تقطير وتحليه المياه والبتروكيماويات) والقيام بجميع أعمال الصيانة بما في ذلك الأعمال الخاصة بتوليد طاقة كهرباء والمياه والتمديدات وتركيبات محطات التقوية وتركيب جميع العوازل.
 5. استيراد وتركيب الأجهزة بمواقع الكهرباء والماء والخاصة برصد وقياس الملوثات بالهواء واستخدام العمالة المتخصصة في أعمال مكافحة التلوث الخاص بالبيئة المحيطة بمجال الكهرباء والماء.
 6. شراء كافة المواد والآلات وكافة المنقولات والأجهزة اللازمة لقيام الشركة بأغراضها وصيانتها بكافة الطرق الحديثة الممكنة واستيراد المواد الأولية والأجهزة والمعدات والأدوات اللازمة لأغراض الشركة.
 7. توريد وتركيب معدات الأمن والسلامة الخاصة بأغراض الشركة.
 8. استيراد كافة المعدات اللازمة لتنفيذ أغراضها ومنها على سبيل المثال لا الحصر تركيب وإمداد وصيانة كافة أنواع كابلات الطاقة والكابلات الكهربائية ومضخات المياه والأجهزة والمعدات المتعلقة بنشاط الشركة.
 9. تسجيل براءات الاختراع التي تتعلق بشكل مباشر بأنشطة الشركة.
 10. إجراء البحوث الفنية المتعلقة بأعمال الشركة بغرض تحسين وتطوير خدمات الشركة وذلك بالتعاون مع الجهات ذات الاختصاص داخل الدولة الكويت وخارجها.
 11. المساهمة المباشرة بوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع المتعلقة بأغراض الشركة بنظام البناء والتشغيل والتحويل (BOT) أو الأنظمة المشابهة الأخرى بما فيها تلك المشار إليها في القانون رقم 39 لسنة 2010 (وتعديلاته) وإدارة المرافق التي ستنشأ وفقاً لذلك.
 12. استثمار أموال الشركة في الأغراض وبالنسب التي يحددها مجلس الإدارة.
- ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

ويجوز للشركة أن تشترك في دراسة أو تمويل أو تنفيذ أي مشروع من المشروعات التي يتم طرحها وفقاً للقانون رقم 39 لسنة 2010 (وتعديلاته) بتأسيس شركات كويتية مساهمة تتولى بناء وتنفيذ محطات القوى الكهربائية وتحلية المياه في الكويت.

ووفقاً لاتفاقية شراء المياه وتحويل الطاقة المبرمة بين شركة شمال الزور ووزارة الكهرباء والماء بتاريخ 12 ديسمبر 2013، تلتزم شركة شمال الزور بإنتاج الكهرباء وتحلية المياه باستخدام المحطة كما تنص على أن وزارة الكهرباء والماء لها القدرة على تقييد إمكانية انتفاع أي طرف آخر بالمنافع الاقتصادية للمحطة. وكذلك تحدد الاتفاقية شروط الدفعات المستلمة مقابل الطاقة الإنتاجية والإنتاج الفعلي. وعليه، فإن هذا الترتيب يُنقل الحق في استخدام المحطة ويتم تصنيفه كعقد إيجار تمويلي وفقاً لتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم 4 على اعتبار أن شركة شمال الزور هي الطرف المؤجر.

لقد تمت الموافقة على إصدار هذه البيانات المالية من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة بتاريخ 13 فبراير 2018 وتخضع لموافقة المساهمين في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية.

إن الشركة هي شركة تابعة لشركة الزور الشمالية الأولى ش.م.ك (قابضة) ("الشركة الأم") حيث أنها قادرة على توجيه أنشطة الشركة ذات الصلة كما أنها تتعرض لعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة وقدرتها على استخدام سيطرتها على الشركة للتأثير على حجم عائداتها.

2. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية للقياس باستثناء مشتقات الأدوات المالية التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ البيانات المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير. كما يتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكامها عند تطبيق السياسات المحاسبية. إن الأمور التي تتخللها درجة عالية من الافتراضات أو التعقيد أو تلك التي تكون فيها التقديرات والافتراضات جوهرية بالنسبة لهذه البيانات المالية مبينة في إيضاح 20.

اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد بتاريخ 22 مايو 2017 البيانات المالية المدققة للشركة عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

إن العملة الوظيفية للشركة هي الدولار الأمريكي. تم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي لغرض تقديمها إلى وزارة التجارة والصناعة بدولة الكويت.

2.2 المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة التي يسر مفعولها اعتباراً من 1 يناير 2017

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه البيانات المالية تتفق مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة. لم يكن للتعديلات على المعايير الدولية للتقارير المالية التي يسري مفعولها على الفترة المحاسبية السنوية التي تبدأ اعتباراً من 1 يناير 2017 أي تأثير مادي على السياسات المحاسبية أو الأداء أو المركز المالي للشركة.

2.3 معايير وتفسيرات جديدة لم يتم تطبيقها بعد

تم إصدار المعايير الدولية للتقارير المالية والتفسيرات التالية ولكن لم يسر مفعولها حتى الآن ولم تقم الشركة بتطبيقها بشكل مبكر. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير عندما تصبح سارية المفعول.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" (يسري مفعوله على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)
يحل المعيار الدولي للتقارير المالية 9 "الأدوات المالية" محل معيار المحاسبة الدولي 39 الأدوات المالية: التحقق والقياس ويسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018. يؤثر المعيار الدولي للتقارير المالية 9 في تصنيف وقياس الموجودات والمطلوبات المالية وانخفاض قيمة الموجودات المالية ومحاسبة التحوط.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

إن الأثر الأولي في الشركة يتعلق بتكوين مخصص للخسائر الائتمانية المستقبلية مقابل موجوداتها المالية وكذلك بمتطلبات بعض الإفصاحات الإضافية.

ستطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 9 اعتباراً من 1 يناير 2018 بأثر رجعي ويسجل اعتباراً من ذلك التاريخ أي فرق بين القيمة الدفترية السابقة والقيمة الدفترية كما في 1 يناير 2018 في الأرباح المرحلة الافتتاحية. ولن تعدل الشركة الفترات السابقة.

بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا تتوقع الشركة أن ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 أثر جوهري في الشركة. يخضع هذا المعيار لتغييرات نظراً لأن الشركة بصدد تحليل أثره وستفصح عن الأثر الفعلي في البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية 15: (إيرادات ناتجة من عقود مبرمة مع عملاء) (يسري مفعوله على السنوات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2018)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2014 المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15" "الإيرادات من العقود مع العملاء" على أن يتم تطبيقه اعتباراً من 1 يناير 2018 مع السماح بالتطبيق المبكر. يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 مبادئ الاعتراف بالإيرادات الناتجة من العقود المبرمة مع العملاء ويضع نموذج مكون من خمس خطوات لذلك. وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 سيتم الاعتراف بالإيرادات كبضائع وسيتم تحويل الخدمات في حدود مقدار حق ناقل الملكية في البضاعة والخدمات وذلك عند نقل ملكيتها. كما يحدد المعيار مجموعة شاملة من متطلبات الإفصاح فيما يتعلق بطبيعة وحجم وتوقيت الإيرادات وعدم التأكد من الإيرادات والتدفقات النقدية المقابلة مع العملاء.

ستطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 اعتباراً من 1 يناير 2018 كما ستطبق نهج الأثر التراكمي من خلال تعديل الأرباح المرحلة بأثر رجعي في 1 يناير 2018. ولن تعدل الشركة الفترات السابقة.

بناءً على المعلومات المتاحة حالياً، لا تتوقع الشركة أن ينتج عن تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 15 أثر جوهري في الشركة. يخضع هذا المعيار لتغييرات نظراً لأن الشركة بصدد تحليل أثره وستفصح عن الأثر الفعلي في البيانات المالية كما في 31 ديسمبر 2018.

المعيار الدولي للتقارير المالية 16: "عقود الإيجار" (يسري مفعوله على السنوات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019)

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "16" على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019. ويسمح بالتطبيق المبكر لهذا المعيار، شريطة تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم "15" في نفس تاريخ التطبيق.

إن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 لا يغير من طريقة المحاسبة عن عقود التأجير بالنسبة للمؤجر بشكل جوهري. كما يطالب المستأجر بتسجيل معظم عقود التأجير في بيان المركز المالي كمطلوبات عقود إيجار بالإضافة إلى الموجودات الخاضعة لحق الاستخدام. كما يجب على المستأجر تطبيق نموذج موحد لكافة عقود التأجير المحققة ويحق له اختيار عدم تسجيل عقود التأجير "قصيرة الأجل" وعقود إيجار الموجودات "منخفضة القيمة". بشكل عام، فإن طريقة الاعتراف بأرباح أو خسائر عقود الإيجار المسجلة تماثل الطريقة الحالية للمحاسبة عن عقود الإيجار التمويلي بحيث يتم تحقق الفوائد ومصروفات الاستهلاك في بند مستقل ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يجب على المستأجر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 16 باستخدام التطبيق الكامل بأثر رجعي أو التطبيق المعدل بأثر رجعي. ولا تتوقع الشركة القيام بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقارير المالية "16" وتقوم حالياً بتقييم آثار تطبيقه.

إن المعايير الجديدة أو التعديلات الأخرى على المعايير الحالية ليس من المتوقع أن يكون لها أثر مادي في البيانات المالية للشركة.

2.4 الأدوات المالية

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تستخدم الشركة أدوات مالية تتكون بصورة رئيسية من النقد والأرصدة لدى البنوك، والمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى، والدائنين التجاريين والذمم الدائنة الأخرى، ومديني عقود الإيجار التمويلي، والمبالغ المستحقة للأطراف ذات الصلة، والقروض لأجل. كما تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لإدارة وتقليل تعرضها لمخاطر السوق الناتجة عن التغيرات في معدلات الفائدة. تتمثل مشتقات الأدوات المستخدمة بشكل رئيسي في مبادلات معدلات الفائدة لتحويل دين محمل بمعدل فائدة متغير إلى دين محمل بمعدل فائدة ثابت.

التصنيف

تصنف الشركة موجوداتها المالية كـ "قروض وذمم مدينة"، والمطلوبات المالية كـ "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة".

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

الاعتراف / عدم الاعتراف

يتم الاعتراف بالأصل أو الالتزام المالي حينما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأدوات. لا يتم الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عندما ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية الناتجة من الأصل المالي أو عندما تقوم الشركة بنقل كافة مخاطر ومنافع الملكية أو عندما تفقد سيطرتها. في حالة احتفاظ الشركة بالسيطرة، فإنها تستمر في إدراج الأصل المالي طوال مدة سيطرتها عليه. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الإعفاء من الالتزام المحدد بالعقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحية استحقاقه.

يتم إدراج كافة عمليات شراء وبيع الموجودات المالية، التي تتم بالشروط المعتادة، باستخدام تاريخ التسوية المحاسبية. يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة والخاصة بكل أداة مالية. إن عمليات الشراء والبيع بالشروط المعتادة هي عمليات شراء أو بيع موجودات مالية تتطلب تسليم الموجودات خلال فترة زمنية يتم تحديدها عامة وفقاً للقوانين أو الأعراف المتعامل بها في الأسواق.

القياس

الأدوات المالية

يتم قياس جميع الموجودات أو المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة والتي تتضمن تكاليف المعاملة.

قروض ودمم مدينة

إن القروض والذمم المدينة ليست من الموجودات المالية المشتقة وهي ذات استحقاقات ثابتة أو محددة وتكون غير مسعرة في سوق نشط. ويتضمن هذا البند مدينين تجاريين ودمم مدينة أخرى بالإضافة إلى مديني عقود الإيجار التمويلي. ويتم لاحقاً قياسها وتسجيلها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي.

المطلوبات المالية

يتم لاحقاً قياس وإدراج المطلوبات المالية "غير تلك المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتضمن هذا البند دائنين تجاريين ودمم دائنة أخرى، والمبالغ المستحقة لأطراف ذات الصلة، والقروض لأجل ومشتقات الأدوات المالية.

عند التحقق المبدئي، يتم إضافة / خصم أي علاوات إصدار أو استرداد وخصميات وتكاليف إصدار إلى / من القيمة الإسمية للقروض ذات الصلة. وتراعى هذه البنود عند احتساب معدل الفائدة الفعلي، ولذا يتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة على مدار فترة القروض باستخدام طريقة التكلفة المطفأة.

ويتم لاحقاً تسجيل الدين بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

الانخفاض في القيمة

تنخفض قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته الاستردادية المقدرة. في تاريخ كل بيان مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المالية المحددة أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم إدراج أي خسارة ناتجة عن الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة.

موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة

في حال وجود دليل موضوعي على حدوث خسائر نتجت عن انخفاض قيمة موجودات مدرجة بالتكلفة المطفأة، فإنه يتم تسجيل مبلغ الخسارة في بيان الربح أو الخسارة بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء الخسائر الانتمائية المستقبلية التي لم يتم تكبدها) مخصومة على أساس معدل الفائدة الأصلي الفعلي للأصل المالي (مثال، معدل الفائدة الفعلي المحتسب عند التحقق المبدئي). يتم تخفيض القيمة الدفترية باستخدام حساب مخصص.

إذا نقص مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة، في فترة لاحقة، ومن الممكن أن يكون هذا النقص مرتبطاً بشكل موضوعي بأحداث وقعت بعد تسجيل مخصص الانخفاض في القيمة، فإنه يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المدرجة سابقاً في حدود لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل تكلفته المطفأة كما في تاريخ العكس. يتم الاعتراف بأي عكس لاحق لخسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة التحوط

تدرج مشتقات الأدوات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة كما في تاريخ العقود المشتقة ويُعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تعتمد طريقة الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة على ما إذا تم تصنيف الأداة المشتقة كأداة تحوط، وإذا كان الأمر كذلك فإنه يتم تحديد طبيعة البنود التي يتم التحوط بها. تحدد الشركة مشتقات أدواتها المالية كأدوات تحوط ضد خطر محدد يتعلق بأحد الموجودات أو المطلوبات.

توثق الشركة، عند بدء تنفيذ المعاملة، العلاقة بين أدوات التحوط وبنوده بالإضافة إلى أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء معاملات التحوط المختلفة. كما توثق الشركة تقييمها، عند بدء التحوط وعلى أساس مستمر، حول ما إذا كانت المشتقات المستخدمة في معاملات التحوط ذات تأثير فعال في معادلة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المحوطة.

يتم تصنيف القيمة العادلة الكاملة لأدوات التحوط المشتقة كأصل أو التزام غير متداول عندما تكون فترة الاستحقاق المتبقية للبنود المحوطة تزيد عن 12 شهراً وكأصل أو التزام متداول عندما تكون فترة الاستحقاق المتبقية للبنود المحوطة أقل من 12 شهراً.

يتم إدراج الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات والمصنفة كأدوات تحوط ومؤهلة لتحوطات التدفقات النقدية في الدخل الشامل الآخر وتسجل بشكل متراكم في حقوق الملكية. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر مباشرة. يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة في حقوق الملكية إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر في نفس الفترة التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المحوطة على الإيرادات.

عندما يتم بيع أو تنتهي صلاحية أداة التحوط أو عندما لا يتوافق التحوط مع معايير المحاسبة عن أدوات التحوط، فإنه يتم الإبقاء على أية أرباح أو خسائر متراكمة مدرجة في الدخل الشامل الآخر في ذلك الوقت، ضمن حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها عندما تدرج المعاملة المتوقعة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. عندما لا يكون من المحتمل إتمام معاملة متوقعة، فإنه يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المدرجة في الدخل الشامل الآخر مباشرة إلى بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إن القيمة العادلة للمشتقات تعادل الأرباح أو الخسائر غير المحققة من هذه المشتقات التي يتم قياسها حسب السوق باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية.

المشتقات الضمنية

إن المشتقات الضمنية هي مكون من مكونات أداة مالية مركبة والتي تتضمن كذلك عقداً أصلياً بخلاف المشتقات – ويكون لهذه الأداة المالية بعض التدفقات النقدية التي تتغير بصورة مماثلة للمشتقات كما لو كانت المشتقات مستقلة بذاتها. تنطبق هذه الحالة بشكل رئيسي على عقود شراء أو بيع الأصول غير المالية التي يتم تعديل أسعارها وفقاً لمؤشر الأسعار أو سعر صرف العملات الأجنبية أو سعر أصل ما بخلاف تلك المتضمنة في العقد.

يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الأصلي والمحاسبة عنها كمشتقات فقط في الحالات الآتية:

- ألا تكون الخصائص الاقتصادية ومخاطر المشتقات الضمنية مرتبطة بشكل كبير بالخصائص الاقتصادية ومخاطر العقد الأصلي؛
- وجود أداة منفصلة لها نفس شروط المشتقات الضمنية التي تفي بشروط تعريف المشتقات؛ و
- أنه لم يتم قياس الأداة المالية المركبة بالقيمة العادلة وأن التغيرات في القيمة العادلة قد تم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة (لا يتم فصل المشتقات الضمنية في أصل أو التزام مالي تمت المحاسبة عنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة).

في جميع الحالات الأخرى، يتم المحاسبة عن المشتقات الضمنية بما يتوافق مع السياسة المحاسبية المتعلقة بالعقد بأكمله.

2.5 النقد والنقد المعادل

يتم تصنيف النقد بالصندوق، والحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك التي لا تزيد فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع في بيان التدفقات النقدية تحت بند النقد والنقد المعادل.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

2.6 ممتلكات وآلات ومعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاكات المتراكمة والانخفاض في القيمة المتراكم. تُسجل الممتلكات قيد الإنشاء بالتكلفة ويتم تحويلها لاحقاً لموجودات عندما تصبح متاحة للاستخدام وتُسجل بالتكلفة ناقصاً أي خسائر متراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة. إن تكلفة بند الممتلكات تتضمن تكاليف القروض وكافة التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتجهيز الأصل لاستخدامه المزمع. يتم احتساب الاستهلاك على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات كما يلي:

العمر الإنتاجي	
3	أثاث وتركيبات
3	مركبات
3	أجهزة كمبيوتر

يتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للموجودات، وتعديلها إذا لزم الأمر، في تاريخ كل بيان مركز مالي. يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات في تاريخ كل بيان مركز مالي من أجل تحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، تُدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن بيان الربح أو الخسارة.

يتم استبعاد القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات عند إتمام بيعها.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من بيع الموجودات عن طريق مقارنة القيمة المحصلة مع القيمة الدفترية ويتم إدراج الناتج ضمن بيان الربح أو الخسارة.

2.7 الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يكون هناك انخفاض في قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته الدفترية عن قيمته الاستردادية المقدرة. إن القيمة الاستردادية للأصل هي القيمة العادلة للأصل مخصوماً منها تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. إن صافي سعر البيع هو المبلغ الذي يمكن الحصول عليه من بيع أحد الموجودات على أسس تجارية متكافئة. إن قيمة الاستخدام هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي من المتوقع أن تنشأ عن الاستخدام المستمر للموجودات ومن بيعها في نهاية أعمارها الإنتاجية. في تاريخ كل بيان مركز مالي، يتم إجراء تقييم لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة أحد الموجودات المالية أو مجموعة من الموجودات المتشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة. يتم تبويب الموجودات لأدنى مستوى يمكن عنده تحديد وجود تدفقات نقدية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات (وحدات توليد النقد) لغرض اختبار انخفاض القيمة.

إن خسائر انخفاض القيمة التي تتكبدها وحدات توليد النقد تخفض أولاً القيمة الدفترية لأي شهرة مخصصة لوحدة توليد النقد. ويتم تحميل أي خسارة متبقية ناتجة عن الانخفاض في القيمة بالتناسب مع الموجودات الأخرى في وحدة توليد النقد. باستثناء الشهرة، يتم إعادة تقييم جميع الموجودات لاحقاً لتحديد ما إذا كانت قد اختفت مؤشرات وجود خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها سابقاً. يتم عكس أعباء الانخفاض في القيمة إذا تجاوزت القيمة الاستردادية لوحدة توليد النقد قيمته الدفترية.

2.8 مخصصات مطلوبات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون من المحتمل، نتيجة لأحداث سابقة، طلب تدفق موارد اقتصادية لتسوية التزام قانوني حالي أو متوقع، مع إمكانية تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

2.9 مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم الشركة باحتساب مخصصاً لمكافأة نهاية الخدمة لموظفيها الوافدين. يستند استحقاق هذه المنافع إلى آخر راتب وطول مدة خدمة الموظفين شريطة إتمام فترة خدمة معينة كحد أدنى. يتم استحقاق التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدى فترة الخدمة.

أما بالنسبة للموظفين الكويتيين، تقوم الشركة بدفع اشتراكات برنامج الضمان الاجتماعي وتحتسب هذه الاشتراكات على أساس نسبة مئوية من رواتب الموظفين. إن التزامات الشركة محدودة بتلك الاشتراكات التي تسجل كمصاريف عند استحقاقها.

2.10 تكاليف الاقتراض

يتم رسملة الفوائد على القروض المتكبدة لتمويل إنشاء ممتلكات وآلات ومعدات كجزء من تكلفتها خلال المدة المطلوب فيها إنجاز عملية الإنشاء. ويتم تسجيل كافة تكاليف الفوائد الأخرى كمصروفات للفترة التي تم تكبدها فيها.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

2.11 عقود الإيجار

المحاسبة عن الترتيبات التي تحتوي على عقد إيجار

تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4: "تحديد ما إذا كان ترتيب يحتوي على عقد إيجار" يتعلق بتحديد الخدمات وعقود الأخذ أو الدفع والبيع أو الشراء والتي لا تأخذ الشكل القانوني لعقد إيجار ولكن تنقل حقاً للعملاء والموردين باستخدام أصل أو مجموعة من الموجودات مقابل دفعة أو سلسلة دفعات ثابتة. إن العقود التي تلبي هذه المعايير تُعرف إما كعقود إيجار تشغيلي أو تمويلي.

عندما تحدد الشركة أن هناك اتفاقية طويلة الأجل لتحويل الكهرباء وشراء المياه سوف تحتوي أو تحتوي بالفعل على عقد إيجار، وعندما يمتلك المشتري المخاطر والمنافع الرئيسية العرضية لملكية المحطة -ات الصلة من خلال ترتيباته التعاقدية مع الشركة؛ يتم اعتبار الترتيب على أنه عقد إيجار تمويلي عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر ويكون العميل هو الطرف المستأجر، ويتم الاعتراف بالتمويل المستحق ليعكس التمويل الممنوح من قبل الشركة.

كما هو مبين في إيضاح 2.12، يتم توزيع دفعات القدرة الإنتاجية التي تغطي مكونات رأس المال الثابت، على أساس قيمهم العادلة، بين الحد الأدنى لدفعات الإيجار (التي تشمل مدفوعات رأسمالية تتعلق بتوفير معدات المحطة وإيرادات التمويل) وإيرادات الخدمات التي تمثل تلك الدفعات غير المتضمنة في الحد الأدنى لدفعات الإيجار. يتم تسجيل إيرادات التمويل كإيرادات باستخدام سعر الفائدة السوقي وذلك لتوفير معدل عائد مرحلي ثابت على صافي الاستثمار في كل فترة.

تصنيف عقد الإيجار

يتم تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تمويلي أو عقود إيجار تشغيلي. يتم تعريف عقد الإيجار التمويلي بأنه عقد يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل ذي الصلة إلى المستأجر. ويتم تصنيف كافة عقود الإيجار التي لا تلبي متطلبات تعريف عقد الإيجار التمويلي كعقود إيجار تشغيلي. إن العوامل الرئيسية التي تراعيها الشركة في تقييم ما إذا نتج عن عقد الإيجار انتقال كامل لكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل تتمثل في تحديد إمكانية انتقال ملكية الأصل من المؤجر إلى المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار أو إذا كان للمستأجر حق خيار شراء الأصل، وكذلك الشروط المطبقة لممارسة هذا الحق إن كان الأمر كذلك، وعندما تكون مدة عقد الإيجار تغطي الجزء الرئيسي من العمر الاقتصادي للأصل، وإذا كانت الأصول المؤجرة ذات طبيعة خاصة وإذا بلغت القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار فعلياً على الأقل كامل القيمة العادلة للأصل المؤجر.

عقد إيجار تمويلي – عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

عند بدء مدة الإيجار، يتم تسجيل عقود الإيجار التمويلي بالمبالغ التي تعادل القيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار، أيهما أقل.

عقد إيجار تشغيلي – عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

يتم تصنيف عقود إيجار الموجودات التي يحتفظ المؤجر بموجبها بكافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية أصل كعقود إيجار تشغيلي. ويتم تحميل المدفوعات بموجب عقود الإيجار التشغيلي على بيان الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار.

2.12 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المادي المستلم أو المستحق ويتكون من البنود التالية:

- تتكون دفعات القدرة الإنتاجية للطاقة والمياه التي تتضمن مكوناً رأسمالي ثابت ومكون تشغيل وصيانة ثابت.
- تتكون دفعات إنتاج الكهرباء والمياه التي تتضمن مكون تعديل الوقود ومكون تشغيل وصيانة متغير.

إن الإيرادات ذات الصلة هي:

- إيرادات التمويل عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر، وإيرادات الخدمات.
- الإيرادات المتعلقة بأنشطة التشغيل والصيانة.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

إيرادات التمويل عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر وإيرادات الخدمات

يتم توزيع دفعات القدرة الإنتاجية التي تغطي مكونات رأس المال الثابت، على أساس قيمهم العادلة النسبية، بين الحد الأدنى لدفعات الإيجار (التي تشمل مدفوعات رأسمالية تتعلق بتوفير معدات المحطة وإيرادات التمويل) وإيرادات الخدمات. إن إيرادات الفائدة على عقد الإيجار التمويلي، بالنسبة لمكونات رأس المال الثابت المعترف به ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، تعتبر جزءاً من الحد الأدنى لدفعات الإيجار ومُسجلة على النحو المفصّل عنه في إيضاح 2.11. يتم تسجيل إيرادات الخدمات، في الفترة التي تتحقق فيها هذه الإيرادات، بالقيمة العادلة لأداء الشركة في كل فترة وفقاً للعقد.

الإيرادات المتعلقة بأنشطة التشغيل والصيانة

يتم الاعتراف بالإيرادات، الناتجة من دفعات القدرة الإنتاجية للطاقة والمياه التي تغطي رسوم التشغيل والصيانة الثابتة ودفعات إنتاج الكهرباء والمياه التي تغطي التعديلات على الوقود ورسوم التشغيل والصيانة المتغيرة، على أساس الاستحقاق المحاسبي، عندما يتم تقديم الخدمات و/أو تحويل المخاطر والمزايا ويكون من الممكن قياس مبالغ الإيرادات والتكاليف ذات الصلة بشكل موثوق به ومن المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة لصالح الشركة.

2.13 القيم العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه مقابل بيع أصل أو دفعه لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة إلى افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

• في السوق الرئيسي للأصل أو للالتزام؛ أو

• في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو للالتزام.

يجب أن يكون دخول الشركة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

يتم قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بما فيه مصلحتهم الاقتصادية.

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والمطلوبات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في البيانات المالية، ضمن تسلسل القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 – تعتبر المدخلات هي الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتماثلة والتي يكون دخولها متاحاً للمنشأة كما في تاريخ القياس؛

المستوى 2 – تعتبر المدخلات، بخلاف الأسعار المعلنة والمتضمنة في المستوى 1، ملحوظة للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى 3 – تعتبر المدخلات غير ملحوظة للأصل أو للالتزام.

بالنسبة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشط، يتم تحديد قيمتها العادلة بالرجوع إلى أسعار السوق المعلنة. يتم استخدام أسعار أوامر الشراء للموجودات وأسعار العروض للمطلوبات.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية غير المسعرة بالرجوع إلى القيمة السوقية للاستثمارات المشابهة أو التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة أو نماذج التقييم الأخرى الملائمة أو باستخدام الأسعار المعلنة من قبل السماسرة.

تقدر القيمة العادلة للأدوات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بمعدل العائد الحالي السائد في السوق لأدوات مالية مماثلة.

وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، عند عدم القدرة على تقدير القيمة العادلة بصورة معقولة، يدرج الاستثمار بالتكلفة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي، يتم مراعاة قدرة المشارك في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية من خلال أفضل وأمثل استخدام للأصل أو بيعه لمشارك آخر في السوق سوف يقوم باستخدام الأصل بأفضل وأمثل استخدام له.

أما بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم الاعتراف بها في البيانات المالية على أساس متكرر، فإن الشركة تحدد ما إذا كانت الانتقالات قد حدثت بين مستويات التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

ولغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت الشركة فئات للموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى تسلسل القيمة العادلة على النحو الموضح أعلاه.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامّة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

2.14 معاملات مقومة بالعملة الأجنبية

إن العملة الرئيسية للشركة هي الدولار الأمريكي، بينما عملة العرض هي الدينار الكويتي. على الرغم من أن البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها الشركة هي دولة الكويت، إلا أن العملة الرئيسية للشركة هي الدولار الأمريكي وهو العملة السائدة في عمليات الشركة.

يتم ترجمة المعاملات المقومة بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمقومة بالعملة الأجنبية إلى الدينار الكويتي من خلال استخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. وتُدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يتم ترجمة البنود غير النقدية التي تُقاس بعملة أجنبية من حيث التكلفة التاريخية، باستخدام سعر الصرف كما في تاريخ المعاملة.

تم ترجمة الموجودات والمطلوبات إلى عملة العرض باستخدام سعر الصرف كما في تاريخ بيان المركز المالي. ويتم ترجمة الإيرادات والمصروفات باستخدام متوسط سعر الصرف خلال السنة. ويتم تسجيل كافة الفروقات الناتجة عن ترجمة العملات في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

2.15 الضرائب

تتكون ضريبة الربح أو الخسارة عن الفترة من ضرائب حالية ومؤجلة. يتم الاعتراف بالضريبة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، إلا في حالة ارتباطها ببند معترف بها مباشرة في حقوق الملكية، وهو ما يترتب عليه الاعتراف بالضريبة في بيان الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية

إن الضريبة الحالية هي المبلغ المتوقع للضريبة المستحقة أو القابلة للاسترداد عن الربح الخاضع للضريبة أو الخسارة الضريبية للفترة، باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي ستنطبق على الأرجح بتاريخ بيان المركز المالي، وأي تعديل على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالفتريات السابقة.

يختلف الربح الخاضع للضريبة عن الربح الناتج من الأنشطة الاعتيادية قبل الضريبة، كما هو مفصّل عنه بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، نظراً لأنه يستبعد بنود الدخل أو المصروف الخاضعة للضريبة أو القابلة للاستقطاع في فترات أخرى. ويتضمن ذلك أثر الاستقطاعات الضريبية المسموح بها، وكذلك تستثنى البنود التي لا يمكن خضوعها للضريبة وغير القابلة للاستقطاع.

الضريبة المؤجلة

إن الضريبة المؤجلة هي المبلغ المتوقع للضريبة المستحقة أو الممكن استردادها بخصوص الفروق بين المبالغ المسجلة للأصول والالتزامات في البيانات المالية ووعاء الضريبة المقابلة المستخدم في احتساب الربح الخاضع للضريبة ويتم المحاسبة عنه باستخدام طريقة التزام بيان المركز المالي. يتم قياس الضريبة المؤجلة على أساس غير مخصوم باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي ستنطبق على الأرجح بتاريخ بيان المركز المالي؛ أو المتوقع تطبيقها في الفترة التي يتم فيها تحقق أصل الضريبة المؤجلة أو سداد التزام الضريبة المؤجلة.

يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة ويتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع إلى الحد الذي يحتمل معه توافر أرباح خاضعة للضريبة والتي يمكن مقابلها استخدام تلك الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع.

يتم شطب أصول والتزامات الضريبة المؤجلة حينما يكون هناك حق ملزم قانوناً لتعويض أصول الضريبة الحالية مقابل التزامات الضريبة الحالية وحينما تتعلق بضرائب الدخل المفروضة من قبل نفس السلطات الضريبية وتنوي المجموعة تسوية التزاماتها وأصولها مقابل الضريبة الحالية على أساس الصافي.

2.16 موجودات ومطلوبات محتملة

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كأصل إلا عندما يكون تحقيقها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة كالتزام إلا عندما يكون من المحتمل، نتيجة لأحداث سابقة، طلب تدفق موارد اقتصادية لسداد التزام قانوني حالي أو متوقع ويكون بالإمكان تقدير المبلغ بشكل موثوق به.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

3. نقد وأرصدة لدى البنوك

دينار كويتي		
2016	2017	
8,671	889	نقد بالصندوق
19,540,199	466,725	نقد لدى البنوك
3,586,549	29,933,134	ودائع
23,135,419	30,400,748	نقد وأرصدة لدى البنوك
(3,586,549)	-	ناقصاً: ودائع ذات فترات استحقاق أصلية تتجاوز ثلاثة أشهر
19,548,870	30,400,748	النقد والنقد المعادل طبقاً لبيان التدفقات النقدية

إن الودائع قصيرة الأجل مقومة بالدولار الأمريكي ومودعة لدى بنك أجنبي وتحمل معدل فائدة فعلي يتراوح من 1.33% إلى 1.63% (2016: من 0.40% إلى 0.90%) سنوياً.

4. مدينون تجاريون وذمم مدينة أخرى

دينار كويتي		
2016	2017	
1,260,972	10,325,077	مدينون تجاريون
-	(160,000)	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
1,260,972	10,165,077	
5,471,398	5,148,396	إيرادات لم يصدر بها فواتير
1,598,439	1,597,406	أصل الضريبة المؤجلة
-	642,442	مدينو مطالبات تأمين
-	326,444	مصرفات مدفوعة مقدماً
104,284	92,622	دفعة إيجار مقدمة إلى وزارة الكهرباء والماء
61,082	239,124	ذمم مدينة أخرى
8,496,175	18,211,511	

يبلغ متوسط فترة الائتمان الممنوحة للعميل 60 يوماً. إن مبالغ المدينين التجاريين التي انقضى تاريخ استحقاقها غير محملة بالفائدة.

كما في 31 ديسمبر 2017، لم ينقضي تاريخ استحقاق مدينين تجاريين بقيمة 5,043,966 دينار كويتي ولم تنخفض قيمتها (2016: 1,260,972 دينار كويتي). انقضى تاريخ استحقاق أرصدة المدينين التجاريين البالغة 5,121,111 دينار كويتي (2016: لا شيء) ولكن لم تنخفض قيمتها، حيث أن عمرها الإنتاجي أقل من ثلاثة أشهر. كما في 31 ديسمبر 2017، انقضى تاريخ استحقاق أرصدة المدينون التجاريون البالغة 160,000 دينار كويتي (2016: لا شيء) وتم تكوين مخصص لها بالكامل. إن جميع أرصدة المدينين التجاريين مقومة بالدينار الكويتي وتتركز في دولة الكويت. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي مفصّل عنه في إيضاح 15 من هذه البيانات المالية.

يتم الاعتراف بمصرفات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالسنة الحالية في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. تمثل دفعة الإيجار المقدمة إجمالي تكلفة عقد الإيجار التشغيلي لاستئجار الأرض التي تم بناء المحطة عليها، وسوف يتم إطفائها على مدار فترة عقد الإيجار المقدرة بأربعين سنة.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

5. مدينو عقود الإيجار التمويلي

عقود الإيجار التمويلي التي تكون فيها الشركة هي الطرف المؤجر.

يندرج هذا النوع من عقود الإيجار ضمن نطاق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 الذي يتضمن إرشادات حول تفسير معيار المحاسبة الدولي 17 والتي ينطبق على اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه على أساس أنها تمثل عقود لتحويل وبيع الطاقة يتم من خلالها نقل الحق الحصري في استخدام الأصل الإنتاجي. وقامت الشركة بتسجيل مديني عقود الإيجار التمويلي على النحو التالي:

دينار كويتي	
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	متحصلات الحد الأدنى لدفعات الإيجار
2017	2017
36,303,095	37,408,001
120,293,463	150,292,570
342,966,307	712,045,470
499,562,865	899,746,041
-	(400,183,176)
499,562,865	499,562,865

المبالغ المستحقة بموجب عقود إيجار تمويلي

في غضون سنة واحدة

من سنتين إلى خمس سنوات

أكثر من 5 سنوات

الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصصة

إيرادات تمويل غير مكتسبة

صافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي في 31 ديسمبر 2017

دينار كويتي	
القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	متحصلات الحد الأدنى لدفعات الإيجار
2016	2016
38,782,536	37,719,097
155,150,741	188,744,826
318,198,861	716,006,869
512,132,138	942,470,792
-	(430,338,654)
512,132,138	512,132,138

المبالغ المستحقة بموجب عقود إيجار تمويلي

في غضون سنة واحدة

من سنتين إلى خمس سنوات

أكثر من 5 سنوات

الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصصة

إيرادات تمويل غير مكتسبة

صافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي في 31 ديسمبر 2016

مدرجة ضمن بيان المركز المالي:

دينار كويتي	
2016	2017
9,790,001	10,171,603
502,342,137	489,391,262
512,132,138	499,562,865

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

يبلغ معدل الفائدة الوارد ضمن عقد الإيجار التمويلي 5.5% (2016: 5.5%) سنوياً.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

6. ممتلكات وآلات ومعدات

دينار كويتي						
الإجمالي	أثاث وتجهيزات	سيارات	أجهزة كمبيوتر	آلات ومعدات	موجودات قيد الإنشاء	التكلفة
465,479,112	8,629	96,602	215,850	79,602,444	385,555,587	كما في 1 يناير 2016
40,307,961	-	-	-	-	40,307,961	إضافات للسنة
(1,541)	-	-	(1,541)	-	-	استبعادات
(2,068,684)	(40)	(441)	(988)	(363,669)	(1,703,546)	ترجمة عملات أجنبية
(503,716,848)	(8,589)	(96,161)	(213,321)	(79,238,775)	(424,160,002)	تحويلات
-	-	-	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2016
124,372	-	122,446	1,926	-	-	إضافات للسنة
202	-	199	3	-	-	ترجمة عملات أجنبية
124,574	-	122,645	1,929	-	-	كما في 31 ديسمبر 2017
1,393,286	-	-	-	1,393,286	-	الاستهلاك المتراكم
927,271	-	-	-	927,271	-	كما في 1 يناير 2016
(5,033)	-	-	-	(5,033)	-	المحمل للسنة
(2,315,524)	-	-	-	(2,315,524)	-	ترجمة عملات أجنبية
-	-	-	-	-	-	تحويلات
24,913	-	24,661	252	-	-	كما في 31 ديسمبر 2016
41	-	41	-	-	-	المحمل للسنة
24,954	-	24,702	252	-	-	ترجمة عملات أجنبية
						كما في 31 ديسمبر 2017
99,620	-	97,943	1,677	-	-	القيمة الدفترية
-	-	-	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2017
						كما في 31 ديسمبر 2016

تتمثل الموجودات قيد الإنشاء في المحطة التي يتم إنشاؤها كما في 1 يناير 2016 على أرض مستأجرة من وزارة الكهرباء والماء وتتضمن فائدة مرسلة بمبلغ 14,981,376 دينار كويتي خلال سنة 2016. عند إنجاز المحطة وبدء سريان عقد الإيجار التمويلي في 2016، قامت الشركة باستبعاد ممتلكاتها وألاتها ومعدات، وتم الاعتراف بها ضمن مدني عقد الإيجار التمويلي.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

7. دائنون تجاريون وذمم دائنة أخرى

دينار كويتي		
2016	2017	
2,514,986	1,310,188	حسابات دائنة
16,328,988	2,730,939	دائنو محجوز ضمان
7,466,759	6,140,300	مستحقات ودائنون آخرون
26,310,733	10,181,427	

8. معاملات مع الأطراف ذات صلة

تعتبر الأطراف أنها ذات صلة إذا كان أحد الأطراف لديه سيطرة على الطرف الآخر أو بإمكانه ممارسة تأثيراً جوهرياً على الطرف الآخر فيما يتعلق باتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تتضمن الأطراف ذات صلة منشآت يكون للشركة تأثيراً جوهرياً عليها والمساهمين الرئيسيين والمدراء وموظفي الإدارة العليا للمجموعة. إن الشركة لديها معاملات مع أطراف ذات صلة تتمثل في منشآت يمكن لبعض المساهمين ومدراء الشركة ممارسة تأثير جوهري عليها. وتضمن الشركة أن أسعار وشروط هذه المعاملات هي نفس الأسعار والشروط التي يراعيها مجلس إدارة الشركة عند التعامل مع أطراف أخرى ليست ذات صلة.

إن المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة ليست محملة بفائدة ولا يوجد تاريخ محدد لاستحقاقها.

فيما يلي معاملات وأرصدة الأطراف ذات صلة المتضمنة في هذه البيانات المالية:

دينار كويتي		
2016	2017	
56,977	213,280	بيان المركز المالي
1,718,432	1,940,905	مستحق من أطراف ذات صلة (مدرجة ضمن الذمم المدينة الأخرى)
1,354,935	2,115,136	مستحق إلى أطراف ذات صلة
		دائنو محجوز ضمان
3,201,484	14,101,490	بيان الربح أو الخسارة
92,448	302,340	تكاليف تشغيلية
		مصاريف عمومية وإدارية

9. قروض لأجل

دينار كويتي		
2016	2017	
11,692,367	11,897,457	الجزء المتداول
385,062,529	388,062,342	الجزء غير المتداول
396,754,896	399,959,799	

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

دينار كويتي	
2016	2017
178,539,703	179,981,910
78,359,092	78,992,060
139,856,101	140,985,829
396,754,896	399,959,799

تسهيل بمبلغ 645 مليون دولار أمريكي من بنك ياباني لمؤسسة دولية، ويحمل معدل فائدة متغير يعادل سعر الليبور زائداً 1.25% سنوياً.

تسهيل بمبلغ 283 مليون دولار أمريكي من عدة مقرضين بموجب اتفاقية تسهيلات تغطي تأمين شركة نيبون للتصدير والاستثمار، ويحمل معدل فائدة متغير يعادل سعر الليبور زائداً 1.1%-1.3% سنوياً.

تسهيل بمبلغ 505 مليون دولار أمريكي من عدة مقرضين بموجب اتفاقية تسهيلات تجارية، ويحمل معدل فائدة متغير يعادل سعر الليبور زائداً 1.7%-2.55% سنوياً.

كما في 31 ديسمبر 2017، لدى الشركة تسهيلات قرض غير مسحوب بمبلغ لا شيء (2016: 53 مليون دينار كويتي) وتسهيلات رأس المال العامل بمبلغ 14 مليون دينار كويتي (2016: 14 مليون دينار كويتي). وتسدد هذه القروض على أقساط ربع سنوية ولها موعد استحقاق نهائي في نوفمبر 2036.

تنص اتفاقيات القروض على أن يتم ضمان القروض المذكورة أعلاه مقابل خطابات تنازل عن المديونيات والحقوق المتبقية بموجب اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه، بالإضافة إلى رهن أسهم الشركة. إن الالتزام المالي بموجب اتفاقيات القروض يتضمن المساهمة في حقوق ملكية الشركة التابعة بواقع 20% على الأقل من إجمالي تكلفة المشروع في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع ومعدل تغطية الدين بواقع 1.05:1 بعد ذلك.

10. حقوق الملكية

رأس المال

يتكون رأس المال المصرح به والمصدر من 1,100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (2016: 1,100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم) (110,000,000 دينار كويتي) وهو مدفوع نقداً بالكامل.

الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل 10% من صافي الربح إلى الاحتياطي القانوني وبشكل سنوي حتى يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع كحد أدنى. يجوز استعمال الاحتياطي القانوني فقط لتأمين توزيعات تصل إلى 5% من رأس المال كحد أقصى في السنوات التي لا تسمح فيها الأرباح المرحلة بتأمين هذا الحد.

احتياطي اختياري

وفقاً لقانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، يتم تحويل 10% من صافي الربح إلى الاحتياطي الاختياري حتى يقرر المساهمون وقف هذا التحويل. لا توجد أية قيود على التوزيع من الاحتياطي الاختياري.

11. الإيرادات

دينار كويتي	
2016	2017
2,339,165	27,729,526
2,020,527	11,952,821
3,680,908	984,544
1,252,100	5,532,922
9,292,700	46,199,813

إيرادات فوائد عقد إيجار تمويلي

إيرادات تشغيل وصيانة ثابتة

إيرادات إنتاج الكهرباء والمياه

متحصلات تكميلية وإيرادات خدمات

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

12. تكاليف تشغيلية

تتمثل التكاليف التشغيلية الرئيسية في تكاليف تشغيل وصيانة المحطة.

13. حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي

يمثل هذا البند حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والمحتسبة بواقع 1% من ربح السنة بعد التحويل إلى الاحتياطي القانوني.

14. الزكاة

تمثل الزكاة الضرائب مستحقة لوزارة المالية بموجب قانون الزكاة رقم 46 لسنة 2006 وتحتسب بواقع 1% من ربح السنة بعد التحويل إلى الاحتياطي القانوني.

15. الأدوات المالية – القيمة العادلة وإدارة المخاطر

القيمة العادلة

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

تستخدم الشركة مدخلات المستوى 2 من مستويات القيمة العادلة لقياس القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية والمستوى 3 من مستويات القيمة العادلة لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة، ولا تختلف القيم الدفترية اختلافاً جوهرياً عن قيمها العادلة.

إن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية السائلة أو لها فترة استحقاق قصيرة الأجل تعادل قيمتها العادلة. يستند هذا التقدير إلى مدخلات المستوى 3، مع معدل الخصم الذي يعكس مخاطر الائتمان للأطراف المقابلة باعتباره المدخل الأكثر أهمية.

عوامل المخاطر المالية

إن استخدام الشركة للأدوات المالية يعرضها لمخاطر مالية عدة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق. تقوم الشركة بمراجعة تعرضها للمخاطر بشكل مستمر وذلك للحد منها إلى مستويات مقبولة. مبين أدناه المخاطر الرئيسية التي تتعرض لها الشركة:

(أ) مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر احتمال عدم قدرة أحد أطراف الأداة المالية على الوفاء بالتزاماته مسبباً خسارة مالية للطرف الآخر. إن الموجودات المالية التي قد تعرض الشركة لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من ودائع بنكية بإشعارات قصيرة الأجل والمدينين التجاريين والذمم المدينة الأخرى ومدينو عقود الإيجار التمويلي. تدير الشركة مخاطر الائتمان عن طريق إيداع النقد لدى مؤسسات مالية ذات جدارة ائتمانية عالية والتعامل بشكل رئيسي مع أطراف مقابلة ذات سمعة جيدة. إن مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالمدينين التجاريين محدودة نظراً لأن جميع مبالغ المدينين التجاريين مستحقة من وزارة الكهرباء والماء.

(ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية. تدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق تأكيد توافر النقد بشكل دوري وتوفير التمويل اللازم للوفاء بالمطلوبات المستحقة وتوفير التمويل بشكل أساسي. تقوم الشركة بقياس مخاطر السيولة من خلال تحليل توقعات توافر التدفقات النقدية المستقبلية استناداً إلى معلومات تاريخية وأخرى ذات صلة.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

يحلل الجدول التالي المطلوبات المالية للشركة من خلال تقسيم وتصنيف تواريخ الاستحقاق ذات الصلة على أساس الفترة المتبقية كما في تاريخ بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن المبالغ المتضمنة في هذا الجدول تمثل التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة. إن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تساوي أرصدها الدفترية نظراً لأن تأثير الخصم غير جوهري

أقل من سنة	بين سنة وسنتين	بين سنتين و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
دينار كويتي			
كما في 31 ديسمبر 2017			
10,181,427	-	-	-
1,940,905	-	-	-
23,260,958	51,772,606	79,618,852	371,488,441
11,979,744	9,814,090	21,680,640	49,339,300
كما في 31 ديسمبر 2016			
26,310,733	-	-	-
1,718,432	-	-	-
20,432,797	43,839,723	120,197,853	323,388,248
317,725	3,755,043	7,542,847	96,725,377

(ج) مخاطر السوق

تنشأ مخاطر السوق من تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السوقية. تتكون مخاطر السوق من ثلاثة أنواع من المخاطر وهي مخاطر العملات ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر الأسعار الأخرى.

(1) مخاطر العملات

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. لن يؤثر انخفاض / ارتفاع سعر عملة التشغيل بواقع 10% مقابل العملات الرئيسية الأخرى بشكل مادي على بيان المركز المالي للشركة.

(2) مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة السوقية.

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة بالنسبة للشركة من الودائع البنكية قصيرة الأجل والقروض طويلة الأجل. إن القروض الصادرة بأسعار فائدة متغيرة تعرض الشركة لمخاطر أسعار فائدة التدفقات النقدية. إن قروض الشركة ذات أسعار فائدة متغيرة مقومة بشكل رئيسي بالدولار الأمريكي.

تدير الشركة هذه المخاطر من خلال التحوط قروضها طويلة الأجل باستخدام مبادلات معدلات فائدة ثابتة ومتغيرة. إن مبادلات معدلات الفائدة لها الأثر الاقتصادي الناتج من تحويل القروض من معدلات متغيرة إلى معدلات ثابتة وعليه فإن التعرض لمعدلات فائدة التدفقات النقدية محدود.

كما في 31 ديسمبر 2017، إذا زادت / انخفضت أسعار الفائدة بنسبة 0.5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فسيكون الدخل الشامل الآخر أقل / أكثر بمبلغ 2,249,485 دينار كويتي (31 ديسمبر 2016: 2,349,555 دينار كويتي).

(3) مخاطر الأسعار الأخرى

تتمثل مخاطر الأسعار الأخرى في تقلب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في الأسعار السوقية للأسهم سواء نتجت هذه التغيرات عن عوامل محدودة بالنسبة لاستثمار فردي أو الجهة المصدرة أو كافة العوامل التي تؤثر على جميع الأدوات المتداولة في السوق. لا تتعرض الشركة بصورة جوهرياً لمخاطر أسعار الأسهم باعتبارها لا تملك أية استثمارات في أدوات حقوق ملكية.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)

الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

16. حساب احتياطي التحوط ومشتقات المطلوبات المالية

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية وتتمثل في مبادلات أسعار الفائدة لإدارة تعرضها للتقلبات في أسعار الفائدة. إن الأداة المالية المشتقة هي عبارة عن عقد مالي بين طرفين تستند فيها المدفوعات إلى حركات الأسعار في واحد أو أكثر من الأدوات المالية الرئيسية أو في معدلات أو مؤشرات السوق المرجعية. إن مبادلات معدلات الفائدة هي عبارة عن اتفاقات تعاقدية بين طرفين لتبادل الفائدة استناداً إلى القيمة الاسمية لعملة واحدة ولفترة ثابتة.

وفقاً لشروط الاتفاقية العامة المبرمة مع المقرضين، فإن الشركة مطالبة بمبادلة معدل الفائدة المتغير والمستحق على القروض بسعر فائدة ثابت من خلال مبادلات أسعار الفائدة. وعليه، فقد قامت الشركة بإبرام عدة مبادلات لمعدلات الفائدة اعتباراً من يناير 2014 وحتى أغسطس 2036 لتحوط مدفوعات سعر الفائدة المتغير على الدين القائم وإصدارات الدين المستقبلية. وقد تم تصنيفها كتحوطات للتدفقات النقدية وقد تم إدراج الزيادة في القيمة العادلة لمبادلات أسعار الفائدة الحالية كما في 31 ديسمبر 2017 والبالغة 382,129 دينار كويتي (2016: 1,441,236 دينار كويتي) في الدخل الشامل الآخر وتم تصنيفها كاحتياطي تحوط في حقوق الملكية بالصافي من الضريبة المؤجلة ذات الصلة. وسيتم إدراج هذا الانخفاض في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة في نفس الفترات التي يؤثر خلالها بند التحوط على بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

يوضح الجدول أدناه القيم العادلة لمشتقات الأدوات المالية بالإضافة إلى القيم الاسمية التي تم تحليلها حسب فترة الاستحقاق. تمثل القيم الاسمية المبالغ التي يتم تطبيق سعر أو سعر لتحديد مبالغ التدفقات النقدية التي سيتم تبادلها ولا تمثل الربح أو الخسارة المحتملة المرتبطة بمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان لتلك الأدوات.

يتم تقييم كافة عقود المشتقات على أساس معلومات سوق مقارنة.

دينار كويتي	
2017	2016
399,306,592	398,982,311

مشتقات محتفظ بها للتحوط:

تحوطات التدفقات النقدية – مبادلات أسعار الفائدة
القيمة الاسمية
في 31 ديسمبر

دينار كويتي	
2017	2016
(10,301,753)	(317,725)
(69,568,572)	(79,604,217)
(79,870,325)	(79,921,942)
1,597,406	1,598,439
(432,713)	-
(78,705,632)	(78,323,503)

مشتقات محتفظ بها للتحوط:

تحوطات التدفقات النقدية – مبادلات أسعار الفائدة
القيمة العادلة السلبية
قصيرة الأجل
طويلة الأجل
الأصل الضريبي المؤجل
أثر ترجمة العملات الأجنبية

17. إدارة مخاطر رأس المال

من أهم أهداف الشركة عند إدارة رأس المال تأمين قدرتها على الاستمرار في مزاولة نشاطها لتحقيق عوائد للمساهمين ومنافع للأطراف المعنية الأخرى وتوفير الهيكل الأفضل لرأس المال لتخفيض تكاليف رأس المال.

وتماشياً مع غيرها في مجال الأعمال، تراقب الشركة رأس مالها على أساس معدل المديونية والذي يتم احتسابه على أساس قسمة صافي المديونية على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والنقد المعادل. في حين يتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق الملكية باستثناء احتياطي التحوط (كما تظهر في بيان المركز المالي) زائداً صافي الديون.

دينار كويتي	
2017	2016
399,959,799	396,754,896
(30,400,748)	(19,548,870)
369,559,051	377,206,026
134,995,500	117,347,260
504,554,551	494,553,286

إجمالي القروض
ناقصاً: النقد والنقد المعادل
صافي الدين
إجمالي حقوق الملكية (باستثناء احتياطي التحوط)
إجمالي رأس المال

%76

%73

معدل المديونية

يتم تصنيف القروض كقروض لأجل ومفصح عنها في إيضاح 9.

شركة شمال الزور الأولى لبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة وصيانة محطة الزور الشمالية المرحلة الأولى
ش.م.ك. (عامة)
الكويت

إيضاحات حول البيانات المالية – 31 ديسمبر 2017

18. التزامات

التزامات التشغيل والصيانة

ترتبط الشركة باتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة إي زد إن أو اند أم ذ.م.م، التي تقوم بموجبها بتشغيل وصيانة المحطة، وذلك مقابل رسوم تشغيل ثابتة ومتغيرة وافقت الشركة على دفعها، على أن يتم تعديلها بناءً على مؤشرات الأسعار. بموجب التشغيل والصيانة، بلغ الحد الأدنى للدفعات المستقبلية ما يلي:

دينار كويتي	
2016	2017
14,173,327	14,394,262
75,598,492	76,810,316
356,395,881	338,399,731
446,167,700	429,604,309

في غضون سنة واحدة
من 2 سنتين إلى خمس سنوات
أكثر من 5 سنوات

19. المشتقات الضمنية

تشتمل كل من شراء المياه وتحويل الطاقة، والتشغيل والصيانة على مشتقات ضمنية تتمثل في تعديل الأسعار بسبب التضخم استناداً إلى مؤشرات الأسعار.

إن هذه المشتقات الضمنية غير منفصلة عن العقود الأصلية ولم يتم المحاسبة عنها كمشتقات مستقلة بذاتها وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 39، نظراً لأن الإدارة ترى أن الخصائص الاقتصادية والمخاطر المصاحبة للمشتقات الضمنية ترتبط بشكل كبير بالخصائص الاقتصادية ومخاطر العقود الأصلية.

20. الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية يتطلب من الإدارة وضع تقديرات وافتراسات قد تؤثر على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية، حيث أن المبالغ الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكامها عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالشركة. إن الأمور التي تتخللها درجة عالية من الأحكام أو تلك التي يكون فيها للتقديرات والافتراضات أثراً جوهرياً على المبالغ المسجلة في هذه البيانات المالية مفصّل عنها أدناه:

انخفاض قيمة الموجودات المالية والموجودات غير المالية

تقوم الشركة بمراجعة موجوداتها لتحديد ما إذا كان يجب تسجيل مخصص مقابل الانخفاض في القيمة في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يتعين على الإدارة اتخاذ القرار المناسب بشأن تقدير مبالغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وذلك عند تحديد أي مخصصات مطلوبة. تستند هذه التقديرات بالضرورة إلى افتراضات بشأن عدة عوامل تتضمن درجات مختلفة من الحكم وعدم التأكد.

القيمة العادلة للمشتقات

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة في سوق نشط (على سبيل المثال المطلوبات المشتقة كما هو مبين في إيضاح 16) باستخدام أساليب التقييم. تستخدم الشركة أحكامها لاختيار مجموعة متنوعة من الأساليب فضلاً عن وضع افتراضات تستند بشكل رئيسي إلى ظروف السوق في نهاية كل فترة تقرير.

الحد الأدنى لدفعات الإيجار

يتم تقدير الحد الأدنى لدفعات الإيجار من اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه استناداً إلى التوقعات المحتملة لصافي سعة الكهرباء والمياه ومؤشرات أسعار المنتج الأمريكي، ومؤشرات أسعار المستهلك الكويتي على مدى فترة خمسة وعشرين عاماً.

تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار وتصنيف عقد الإيجار

قامت الإدارة بتطبيق إرشادات تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار". استناداً إلى تقييم الإدارة، تعتبر اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه المبرمة مع وزارة الكهرباء والماء كعقد إيجار ضمن سياق تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية 4 وتم تصنيفها كعقد إيجار بموجب معيار المحاسبة الدولي 17، نظراً لتحويل كافة المخاطر الجوهرية ومنافع الملكية إلى وزارة الكهرباء والماء بتاريخ التشغيل التجاري للمشروع وهو تاريخ بدء مدة عقد الإيجار. ويتمثل أساس هذا الاستنتاج في أن اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه تمثل الجزء الأكبر من العمر الإنتاجي للمحطة، كما أن القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار تعادل إلى حد كبير القيمة العادلة للمحطة عند بدء عقد الإيجار.