

شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامة)

المعلومات المالية المرحلية المكثفة وتقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023  
(غير مدققة)

الصفحة	المحتويات
2 – 1	تقرير مراجعة مراقب الحسابات المستقل حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة
3	بيان المركز المالي المكثف (غير مدقق)
4	بيان الأرباح أو الخسائر المكثف (غير مدقق)
5	بيان الدخل الشامل الآخر المكثف (غير مدقق)
6	بيان التغيرات في حقوق الملكية المكثف (غير مدقق)
7	بيان التدفقات النقدية المكثف (غير مدقق)
16 – 8	إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة



كي بي ام جي القناعي وشركاه  
برج الحمراء ، الدور 25  
شارع عبدالعزيز الصقر  
ص ب. 24 ، الصفاة 13001  
دولة الكويت  
تلفون: +965 2228 7000

## تقرير مراقب الحسابات المستقل حول مراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة

السادة / أعضاء مجلس الإدارة المحترمين  
شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامّة)  
دولة الكويت

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2023 لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامّة) ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المكثف كما في 31 مارس 2023 والبيانات المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34، التقارير المالية المرحلية. إن مسؤوليتنا هي إبداء استنتاج حول تلك المعلومات المالية المرحلية المكثفة بناءً على مراجعتنا.

### نطاق المراجعة

لقد قمنا بمراجعتنا وفقاً للمعيار الدولي رقم 2410 المتعلق بمهام المراجعة "مراجعة المعلومات المالية المرحلية من قبل مراقب الحسابات المستقل للمنشأة". تتمثل مراجعة المعلومات المالية المرحلية في توجيه الاستفسارات، بصفة رئيسية للأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق الإجراءات التحليلية وإجراءات المراجعة الأخرى. تعتبر المراجعة جوهرية أضيق نطاقاً من التدقيق الذي يتم إجراؤه وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، وبالتالي لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأن نكون على علم بكافة الأمور الهامة التي كان من الممكن تحديدها من خلال التدقيق. لذلك، فإننا لا نبدي رأي تدقيق.

### الاستنتاج

استناداً إلى مراجعتنا، فإنه لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2023 لم تعد، من كافة النواحي المادية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 34 التقارير المالية المرحلية.

## التقرير على مراجعة المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

بالإضافة إلى ذلك، وبناء على مراجعتنا، فإن المعلومات المالية المرحلية المكثفة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. كذلك لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد وجود أي مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023، لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية أو للنظام الأساسي وعقد تأسيس الشركة وتعديلاتهما، على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك، بناءً على مراجعتنا، لم يرد لعلنا ما يجعلنا نعتقد وجود أي مخالفات خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023، لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته بشأن إنشاء هيئة أسواق المال وتنظيم نشاط الأوراق المالية ولائحته التنفيذية على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.



د. رشيد محمد الفناعي  
مراقب حسابات – ترخيص رقم 130  
من كي بي إم جي الفناعي وشركاه  
عضو في كي بي إم جي العالمية

الكويت في 10 مايو 2023

بيان المركز المالي المكنث (غير مدقق)  
كما في 31 مارس 2023

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	ايضاحات	
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)		
				<b>الموجودات</b>
				<b>الموجودات المتداولة</b>
18,708,246	13,378,171	20,903,453	5	نقد وأرصدة لدى البنوك
16,106,269	12,096,993	5,816,464		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
166,422	2,936	20,546	7	مستحق من أطراف ذات صلة
13,298,586	13,940,177	14,009,343	6	مدينو تأجير تمويلي
-	6,157,629	1,362,012	9	مشتقات الموجودات المالية
<b>48,279,523</b>	<b>45,575,906</b>	<b>42,111,818</b>		
				<b>الموجودات غير المتداولة</b>
441,234,593	433,800,414	431,046,647	6	مدينو تأجير تمويلي
500,092	654,127	645,937		ممتلكات والآلات ومعدات
<b>441,734,685</b>	<b>434,454,541</b>	<b>431,692,584</b>		
<b>490,014,208</b>	<b>480,030,447</b>	<b>473,804,402</b>		<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
				<b>المطلوبات المتداولة</b>
3,946,350	5,255,346	4,789,982		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
3,031,864	4,021,733	4,025,345	7	مستحق إلى أطراف ذات صلة
4,784,308	5,549,381	9,680,171	10	دائنو توزيعات أرباح
17,364,822	17,109,406	17,323,986	8	قروض لأجل
6,750,460	-	-	9	المطلوبات المالية المشتقة
<b>35,877,804</b>	<b>31,935,866</b>	<b>35,819,484</b>		
				<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
35,098	37,376	38,730		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
322,320,261	311,331,050	307,806,896	8	قروض لأجل
44,302,410	19,764,545	20,637,644	9	المطلوبات المالية المشتقة
<b>366,657,769</b>	<b>331,132,971</b>	<b>328,483,270</b>		
<b>402,535,573</b>	<b>363,068,837</b>	<b>364,302,754</b>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
110,000,000	110,000,000	110,000,000	10	رأس المال
7,417,562	8,934,307	8,934,307		احتياطي إجباري
17,748,673	7,369,115	5,466,503		أرباح مرحلة
3,921,288	6,538,721	6,628,132		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(51,608,888)	(15,880,533)	(21,527,294)	9	احتياطي التحوط
<b>87,478,635</b>	<b>116,961,610</b>	<b>109,501,648</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<b>490,014,208</b>	<b>480,030,447</b>	<b>473,804,402</b>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>



أندرو بول فراين  
الرئيس التنفيذي



مهندس/ أحمد عثمان المجلم  
رئيس مجلس الإدارة

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكنثة.

بيان الأرباح أو الخسائر المكتنف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		ايضاحات	
2022	2023		
دينار كويتي	دينار كويتي		
12,741,572	12,274,682	11	الإيرادات
(3,874,680)	(4,159,462)		تكاليف تشغيل
8,866,892	<b>8,115,220</b>		<b>مُجمَل الربح</b>
11,556	96,321		إيرادات تمويل وإيرادات أخرى
(4,463,681)	(4,896,001)		تكاليف تمويل
(164,489)	(175,632)		تكاليف موظفين ومصاريف ذات صلة
(561,737)	(527,528)		مصاريف عمومية وإدارية
3,688,541	<b>2,612,380</b>		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(33,197)	(23,512)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(92,274)	(65,343)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(36,910)	(26,137)		الزكاة
3,526,160	<b>2,497,388</b>		ربح الفترة
3	2	12	ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتنفة.

بيان الدخل الشامل الآخر المكثف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2022	2023	إيضاحات
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,526,160	2,497,388	ربح الفترة
<b>الدخل الشامل الآخر:</b>		
بنود تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:		
404,658	89,411	فروق ترجمة عملات أجنبية
25,144,180	(5,646,761)	التغير في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية
25,548,838	(5,557,350)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة
<b>29,074,998</b>	<b>(3,059,962)</b>	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للفترة

شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامة)  
دولة الكويت

بيان التغيرات في حقوق الملكية المكتف (غير مدقق)  
لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2023

	الإجمالي	احتياطي تحوط	احتياطي ترجمة عملات أجنبية	أرباح مرحلة	احتياطي إجباري	رأس المال
	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
الرصيد كما في 1 يناير 2022 (مدقق)	58,403,637	(76,753,068)	3,516,630	14,222,513	7,417,562	110,000,000
إجمالي الدخل الشامل للفترة	3,526,160	-	-	3,526,160	-	-
ربح الفترة	25,144,180	25,144,180	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية (إيضاح 9)	404,658	-	404,658	-	-	-
التغير في فروق ترجمة عملات أجنبية	29,074,998	25,144,180	404,658	3,526,160	-	-
إجمالي الدخل الشامل للفترة	87,478,635	(51,608,888)	3,921,288	17,748,673	7,417,562	110,000,000
الرصيد كما في 31 مارس 2022						
الرصيد كما في 1 يناير 2023 (مدقق)	116,961,610	(15,880,533)	6,538,721	7,369,115	8,934,307	110,000,000
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	2,497,388	-	-	2,497,388	-	-
ربح الفترة	(5,646,761)	(5,646,761)	-	-	-	-
التغير في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية (إيضاح 9)	89,411	-	89,411	-	-	-
التغير في فروق ترجمة عملات أجنبية	(3,059,962)	(5,646,761)	89,411	2,497,388	-	-
إجمالي الخسارة الشاملة للفترة	(4,400,000)	-	-	(4,400,000)	-	-
توزيعات أرباح (إيضاح 10)	109,501,648	(21,527,294)	6,628,132	5,466,503	8,934,307	110,000,000
الرصيد كما في 31 مارس 2023						

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكتفة.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
3,688,541	2,612,380	تعديلات لـ:
5,737	8,857	الاستهلاك
4,463,681	4,896,001	تكاليف تمويل
(8,532)	(15)	صافي الربح من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
2,417	1,322	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
8,151,844	7,518,545	
		<b>التغيرات في:</b>
677,962	6,278,339	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(11,690)	(17,575)	المستحق من أطراف ذات صلة
2,465,560	3,044,192	مدينو تأجير تمويلي
(1,392,889)	(310,528)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(341,277)	329	المستحق إلى أطراف ذات صلة
9,549,510	<b>16,513,302</b>	<b>صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(2,609)	(150)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
8,532	15	المحصل من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
5,923	<b>(135)</b>	<b>صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية</b>
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(3,649,771)	(3,570,783)	قروض لأجل
(4,261,695)	(4,896,001)	المدفوع من تكاليف التمويل
(303,608)	(273,215)	المدفوع من توزيعات أرباح
(8,215,074)	<b>(8,739,999)</b>	<b>صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية</b>
42,199	21,324	صافي فروق ترجمة عملات أجنبية
1,382,558	7,794,492	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
12,541,380	7,828,790	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
13,923,938	<b>15,623,282</b>	<b>النقد والنقد المعادل في 31 مارس</b>

إن الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة.

## 1. التأسيس والنشاط

إن شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة كويتية تأسست في 19 أغسطس 2013 بموجب رخصة تجارية رقم 349479 ومسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة بتاريخ 23 أكتوبر 2013 وأسهمها مدرجة في بورصة الكويت.

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

إن الشركة هي شركة تابعة مملوكة جزئياً لشركة الزور الشمالية الأولى القابضة ش.م.ك. (مقفلة) ("الشركة الأم") حيث أن لديها القدرة على توجيه أنشطة الشركة ذات الصلة كما أنها تتعرض لعوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة ولديها القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة للتأثير على حجم عائداتها.

في ديسمبر 2013، أبرمت شركة شمال الزور عقد بناء وتشغيل وتحويل ("BOT") مع وزارة الكهرباء والماء في دولة الكويت لتطوير وتمويل وشراء وإنشاء واختبار وتشغيل محطة توليد طاقة كهربائية وتوليد المياه بسعة إنتاجية مقدارها 1,500 ميغا وات من الطاقة وتوليد 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 بشراء إنتاج المحطة بالكامل على مدار 40 سنة وفقاً لاتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه. وتم تشغيل المحطة بتاريخ 26 نوفمبر 2016.

ووفقاً لاتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه المبرمة بين الشركة ووزارة الكهرباء والماء بتاريخ 12 ديسمبر 2013، تلتزم شركة شمال الزور بإنتاج الكهرباء وتوليد المياه باستخدام المحطة. كما 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. توصلت الشركة إلى أن اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه تنقل الحق في استخدام المحطة من قبل وزارة الكهرباء والماء، وبالتالي قامت بتصنيف الاتفاقية كعقد إيجار تمويلي وفقاً لإرشادات المعيار الدولي للتقارير المالية 16 عقود التأجير.

إن الأغراض التي تأسست من أجلها الشركة هي كما يلي:

- أ. تطوير وتمويل وتصميم وهندسة وتقديم الخدمات وبناء وتنفيذ وتشغيل وإدارة محطة كهرباء وتوليد الطاقة ومحطة تحلية المياه والمرافق المشتركة بما فيها القيام بكافة الأعمال المتعلقة أو الملحقة بشكل مباشر أو غير مباشر بنشاطها.
- ب. القيام بكافة الأعمال الخاصة بالبناء المطلوبة لمباشرة الشركة لنشاطها بما في ذلك إنشاء وشراء واستئجار المباني والأراضي والمعدات والمخازن اللازمة لتحقيق أغراض الشركة وكافة أنواع المرافق الخاصة بذلك.
- ج. القيام بكافة أعمال توليد وإنتاج وتحويل وإجراء وتطوير وبيع الكهرباء والمياه أو أي منتج متعلق بأي من تلك الأعمال داخل وخارج دولة الكويت.
- د. القيام بأعمال التنظيف الكيميائي وأعمال الغسل بالزيت الحار والتنظيف لجميع أنواع المبادلات الحرارية والقيام بالأعمال الكهربائية والمدنية اللازمة لكافة أعمال قطاع الكهرباء والماء (محطات القوى - مشاريع الأنابيب والكهرباء لوحدة تقطير وتحلية المياه والبتروكيماويات) والقيام بجميع أعمال الصيانة بما في ذلك الأعمال الخاصة بتوليد الطاقة والمياه والتمديدات وتركيبات محطات التقوية وتركيب جميع العوازل.
- هـ. استيراد وتركيب المعدات بمواقع الكهرباء والماء والخاصة برصد وقياس الملوثات بالهواء واستخدام العمالة المتخصصة في أعمال مكافحة التلوث الخاص بالبيئة المحيطة بمحطات الكهرباء والماء.
- و. شراء كافة المواد والمعدات وكافة المنقولات والأجهزة اللازمة لقيام الشركة بأغراضها وصيانتها بكافة الطرق الحديثة الممكنة واستيراد المواد الأولية والمعدات والأجهزة اللازمة لأغراض الشركة.
- ز. توريد وتركيب معدات الأمن والسلامة الخاصة بأغراض الشركة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

- ح. استيراد كافة المعدات اللازمة لتنفيذ أعراضها ومنها على سبيل المثال لا الحصر تركيب وإمداد وصيانة كافة أنواع كابلات الطاقة والكابلات الكهربائية ومضخات المياه والأجهزة والمعدات المتعلقة بأنشطة الشركة.
- ط. تسجيل براءات الاختراع التي تتعلق بشكل مباشر بخبرة الشركة.
- ي. إجراء البحوث الفنية المتعلقة بأعمال الشركة بغرض تحسين وتطوير خدمات الشركة وذلك بالتعاون مع الجهات ذات الاختصاص داخل الدولة الكويت وخارجها.
- ك. المساهمة المباشرة بوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع المتعلقة بأغراض الشركة بأنظمة البناء والتشغيل والتحويل (BOT) أو الأنظمة المشابهة الأخرى بما فيها تلك المشار إليها في القانون رقم 39 لسنة 2010 (وتعدلاته) وإدارة المرافق المنشأة وفقاً لذلك.
- ل. 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.
- يجوز للشركة أن تشترك في دراسة أو تمويل أو تنفيذ أي مشروع من المشروعات التي يتم طرحها وفقاً للقانون رقم 39 لسنة 2010 (وتعدلاته) بتأسيس شركات كويتية مساهمة تتولى بناء وتنفيذ محطات القوى الكهربائية وتحلية المياه في الكويت.
- بتاريخ 30 مارس 2023، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية على البيانات المالية المدققة للشركة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.
- لقد تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة بتاريخ 10 مايو 2023.

## 2. الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 "التقارير المالية المرحلية" وينبغي الاطلاع عليها مع آخر بيانات مالية سنوية للشركة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (أحدث بيانات مالية سنوية). وهي لا تشمل جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة المعدة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير الدولية للتقارير المالية"). غير أنه تم إدراج إيضاحات تفسيرية لبيان الأحداث والمعاملات الهامة لغرض فهم التغييرات في المركز والأداء المالي للشركة منذ آخر بيانات مالية سنوية.

تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي. عملة التعامل للشركة ليست عملة الدولة التي يقع بها مقر الشركة حيث إن معظم معاملات الشركة مقومة بالدولار الأمريكي. تم عرض هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة بالدينار الكويتي بغرض تقديمها إلى الجهات الرقابية بدولة الكويت.

إن النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023 لا تعبر بالضرورة عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2023.

## 3. الأحكام والتقديرات

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، اتخذت الإدارة أحكاماً ووضعت تقديرات قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

إن الأحكام الهامة المتخذة من قبل الإدارة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفسها المبينة في البيانات المالية السنوية الأخيرة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

4. السياسات المحاسبية الهامة

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة متسقة مع تلك المستخدمة في إعداد البيانات المالية السنوية الأخيرة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والتفسيرات التي تسري كما في 1 يناير 2023. يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام 2023، ولكن ليس لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة.

لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه لم يصبح سارياً بعد.

5. النقد والأرصدة لدى البنوك

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)	
590	1,297	1,155	النقد بالصندوق
11,350,237	6,056,304	10,821,341	النقد لدى البنوك
7,357,419	7,320,570	10,080,957	ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر
18,708,246	13,378,171	20,903,453	إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك
(4,784,308)	(5,549,381)	(5,280,171)	ناقصاً: الرصيد المقيّد على دائني توزيعات أرباح (إيضاح 10)
13,923,938	7,828,790	15,623,282	إجمالي النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الأجل مقومة بالدولار الأمريكي ومودعة لدى مؤسسات مالية أجنبية على التوالي. إن معدل الفائدة الفعلية على الودائع قصيرة الأجل تتراوح من 4.13% إلى 4.94% سنوياً (31 ديسمبر 2022: من 4.32% إلى 4.57% سنوياً وفي 31 مارس 2022: من 0.24% إلى 0.68% سنوياً).

6. مديون عقود التأجير التمويلي

عقود التأجير التمويلي التي تكون فيها الشركة هي الطرف المؤجر.

تندرج عقود التأجير ضمن نطاق تفسير المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي 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. قامت الشركة بتسجيل مديون عقود التأجير التمويلي على النحو التالي:

31 مارس 2023		
متحصلات الحد الأدنى	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)	
14,009,343	38,120,279	المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي
64,507,310	152,592,695	في غضون سنة واحدة
366,539,337	522,233,080	من سنتين إلى خمس سنوات
445,055,990	712,946,054	بعد 5 سنوات
-	(267,890,064)	الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصومة
445,055,990	445,055,990	إيرادات تمويل غير مكتسبة
		صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 مارس 2023

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

6. مدينو عقود التأجير التمويلي (تتمة)

31 ديسمبر 2022	
متحصلات الحد الأدنى	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار
دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (مدقق)
38,223,507	13,940,177
152,317,359	63,426,992
531,013,940	370,373,422
721,554,806	447,740,591
(273,814,215)	-
447,740,591	447,740,591

المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي

في غضون سنة واحدة  
من سنتين إلى خمس سنوات  
بعد 5 سنوات  
الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصصة  
إيرادات تمويل غير مكتسبة  
صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 ديسمبر 2022

31 مارس 2022	
متحصلات الحد الأدنى	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
37,950,393	13,298,586
151,130,320	60,399,078
555,678,538	380,835,515
744,759,251	454,533,179
(290,226,072)	-
454,533,179	454,533,179

المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي

في غضون سنة واحدة  
من سنتين إلى خمس سنوات  
بعد 5 سنوات  
الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصصة  
إيرادات تمويل غير مكتسبة  
صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 مارس 2022

البنود المدرجة ضمن بيان المركز المالي:

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
13,298,586	13,940,177	14,009,343
441,234,593	433,800,414	431,046,647
454,533,179	447,740,591	445,055,990

الجزء المتداول  
الجزء غير المتداول

يبلغ معدل الفائدة الوارد ضمن عقد التأجير التمويلي 5.5% (31 ديسمبر 2022 و 31 مارس 2022: 5.5%) سنوياً.

7. معاملات مع الأطراف ذات الصلة

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 سيطرة أو سيطرة مشتركة عليها أو تمارس تأثيراً جوهرياً عليها والمساهمين الرئيسيين والمدراء وموظفي الإدارة العليا للشركة. إن الشركة لديها معاملات مع أطراف ذات صلة تتمثل في منشآت يمكن لبعض المساهمين ومدراء الشركة ممارسة تأثير جوهري عليها. تتم هذه المعاملات على أساس الشروط المتفق عليها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

إن المبالغ المستحقة إلى/ من الأطراف ذات الصلة ليست محملة بفائدة ولا يوجد لها جدول سداد متفق عليه. وبالتالي، تعتبر هذه الأرصدة مستحقة القبض/ مستحقة الدفع عند الطلب.

فيما يلي معاملات وأرصدة الأطراف ذات الصلة المتضمنة في هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة:

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(غير مدقق)	(مدقق)	(غير مدقق)	
166,422	2,936	20,546	بيان المركز المالي
			المستحق من أطراف ذات الصلة
3,031,864	4,021,733	4,025,345	المستحق إلى أطراف ذات الصلة

فترة الثلاثة أشهر المنتهية  
في 31 مارس

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
(غير مدقق)	(غير مدقق)
3,869,975	4,159,462
11,240	13,108
6,987	7,536

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر

تكاليف تشغيل

تكاليف تمويل

مصاريف عمومية وإدارية

مكافأة الإدارة العليا

يشمل موظفو الإدارة العليا مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة الذين لديهم صلاحيات ومسؤوليات التخطيط والتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة. فيما يلي مكافأة الإدارة ذات الصلة بموظفي الإدارة العليا:

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
(غير مدقق)	(غير مدقق)
54,711	62,251

أتعاب انتداب الإدارة العليا المدرجة في "تكاليف موظفين ومصروفات ذات

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

8. قروض لأجل

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
17,364,822	17,109,406	17,323,986
322,320,261	311,331,050	307,806,896
339,685,083	328,440,456	325,130,882

الجزء المتداول  
الجزء غير المتداول

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
152,858,287	147,798,205	146,308,897
67,087,802	64,866,987	64,213,347
119,738,994	115,775,264	114,608,638
339,685,083	328,440,456	325,130,882

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 1.10% - 1.30% سنوياً.

تسهيل بمبلغ 505 مليون دولار أمريكي من عدة مقرضين  
بموجب اتفاقية التسهيلات التجارية، ويحمل معدل فائدة متغير  
يعادل سعر الليبور زائداً 1.70%-2.55% سنوياً.

تسدد 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 على أسهم الشركة المملوكة للشركة الأم. 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: 1.05 بعد ذلك. في تاريخ بيان المركز المالي، كانت الشركة  
ملتزمة بالتعهدات المعتمدة المذكورة أعلاه.

يتعين على الشركة إنشاء حساب احتياطي خدمة دين للاحتفاظ بمستوى معين من النقد لخدمة ديونها لفترة ستة أشهر بعد الأخذ  
في الاعتبار أي خطابات اعتماد صادرة. أصدرت بعض الأطراف ذات الصلة بالشركة خطابات اعتماد لصالح جهات الإقراض  
بمبلغ 19.0 مليون دينار كويتي (62.0 مليون دولار أمريكي) (31 ديسمبر 2022: 18.9 مليون دينار كويتي (62.0 مليون  
دولار أمريكي) و 31 مارس 2022: 16.9 مليون دينار كويتي) (55.6 مليون دولار أمريكي) للمساهمة في المبلغ المطلوب،  
مما يؤدي إلى عدم وجود إيداع نقدي إضافي مطلوب للاحتفاظ به في حساب احتياطي خدمة الدين كما في 31 مارس 2023 (31  
ديسمبر 2022 و 31 مارس 2022: لا شيء).

كما في 31 مارس 2023، لم تقم الشركة بسحب تسهيلات رأس المال العامل لدى بنك تجاري في الكويت قدرها 13.9 مليون  
دينار كويتي (31 ديسمبر 2022 و 31 مارس 2022: 13.9 مليون دينار كويتي).

## 9. حساب احتياطي التحوط والمطلوبات المالية المشتقة

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 اتفاقيات 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. بتاريخ 26 نوفمبر 2020، قامت الشركة بإبرام اثنين من مبادلات معدلات الفائدة لاستبدال تغطية المبادلة الحالية. وقد تم تصنيفها كتحوطات للتدفقات النقدية وقد تم إدراج الزيادة في القيمة العادلة لمبادلات أسعار الفائدة القائمة كما في 31 مارس 2023 والبالغة 5,646,761 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: نقص بمبلغ 63,219,020 دينار كويتي و 31 مارس 2022: نقص بمبلغ 25,144,180 دينار كويتي) في الدخل الشامل الآخر وتم تصنيفها كاحتياطي تحوط في حقوق الملكية.

### القيمة العادلة للمشتقات

طبقاً لعقود مبادلة أسعار الفائدة، توافق الشركة على مبادلة الفرق بين مبالغ الفائدة ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة التي تحتسب على أصل المبالغ الاسمية المتفق عليها. تمكن تلك العقود الشركة من تخفيف مخاطر تغير أسعار الفائدة من تعرضات التدفقات النقدية على الديون ذات سعر الفائدة المتغير. يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التقديرية. تعتمد تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات سعر الفائدة المتغير على أسعار المبادلة المعروضة والأسعار المستقبلية وأسعار الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية التقديرية باستخدام منحى عائد يستمد من مصادر مماثلة ويعكس السعر المقارن المعروض بين البنوك الذي يستخدمه المشاركون في السوق لهذا الغرض عند تسعير مبادلات أسعار الفائدة. يخضع تقدير القيمة العادلة لتعديل مخاطر الائتمان الذي يعكس مخاطر الائتمان الخاصة بالشركة وبالطرف المقابل.

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 لتحديد مبالغ التدفقات النقدية التي سيتم تبادلها ولا تمثل الربح أو الخسارة المحتملة المرتبطة بمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان لتلك الأدوات.

### مشتقات محتفظ بها للتحوط:

31 مارس 2023	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2022
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
308,874,612	312,018,697	323,211,101
1,362,012	6,157,629	(6,750,460)
(20,637,644)	(19,764,545)	(44,302,410)
(19,275,632)	(13,606,916)	(51,052,870)
(2,251,662)	(2,273,617)	(556,018)
(21,527,294)	(15,880,533)	(51,608,888)

تحوطات التدفقات النقدية - مبادلات أسعار الفائدة  
القيمة الاسمية:

القيمة العادلة الموجبة / (السالبة):  
قصيرة الأجل  
طويلة الأجل

فروق ترجمة العملات الأجنبية

## 10. رأس المال

يتكون رأس المال للشركة المصرح به والمصدر من 1,100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم (31 ديسمبر 2022: 1,100,000,000 سهم وفي 31 مارس 2022: 1,100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم) وهو مدفوع نقداً بالكامل.



إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2023

توزيعات الأرباح

بتاريخ 1 مارس 2023، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية مرحلية بواقع 4 فلس للسهم الواحد بمبلغ وقدره 4,400,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 5 فلس للسهم الواحد بمبلغ 5,500,000 دينار كويتي) والتي كانت تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ 30 مارس 2023.

كما في 31 مارس 2023، قامت الشركة بتسجيل توزيعات أرباح مستحقة إلى مساهميها بمبلغ 9,680,171 دينار كويتي (31 ديسمبر 2022: 5,549,381 دينار كويتي وفي 31 مارس 2022: 4,784,308 دينار كويتي). يتضمن هذا الرصيد على مبلغ 5,280,171 دينار كويتي محتفظ به في حساب بنكي مقيد السحب (إيضاح 5).

11. الإيرادات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
3,138,345	3,179,494	إيرادات من عقد مع عميل
1,321,259	1,523,994	إيرادات تشغيل وصيانة ثابتة
2,039,467	1,435,346	إيرادات إنتاج الكهرباء والمياه
6,499,071	6,138,834	متحصلات تكميلية وإيرادات خدمات
6,242,501	6,135,848	إيرادات عقد تأجير تمويلي
12,741,572	12,274,682	إيرادات فوائد

12. ربحية السهم الأساسية والمخفضة

تحتسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة الخاص بحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة الربح الخاص بحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة زائد المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية التي قد تصدر عند تحويل جميع الأسهم العادية المخفضة المحتملة إلى أسهم عادية. حيث لا توجد أدوات مخفضة قائمة، تكون ربحية السهم الأساسية والمخفضة متطابقة.

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		
2022	2023	
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)	
3,526,160	2,497,388	ربح الفترة
1,100,000,000	1,100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة
3	2	ربحية السهم (فلس)

### 13. قطاع التشغيل

تقوم الشركة بإنتاج الماء والكهرباء في دولة الكويت بالنيابة عن وزارة الكهرباء والماء ومن هذا النشاط تكتسب الإيرادات وتحمل المصروفات، وتتم مراجعة نتائجه بصورة منتظمة من قبل مجلس إدارة الشركة. وبناءً عليه، لدى الشركة قطاع تشغيل واحد فقط ومعلومات تتعلق بالقطاع موضحة في البيانات المكثفة للمركز المالي والأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

### 14. القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن استلامه لبيع أصل ما أو دفعه مقابل تحويل التزام ما في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. ومن المفهوم ضمناً في تعريف القيمة العادلة افتراض استمرارية الشركة وعدم وجود نية أو حاجة لتصفية أو تقليص عملياتها بشكل مادي أو أن تتولى معاملات بشروط غير ملائمة.

تستخدم الشركة مدخلات التسلسل بالمستوى الثاني لقياس القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة. إن القيمة الدفترية للموجودات المالية والمطلوبات المالية التي تكون سائلة أو لها فترة استحقاق قصيرة الأجل تساوي تقريباً قيمتها العادلة.

### 15. إدارة المخاطر المالية

تتفق جميع جوانب أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية للشركة مع تلك المفصّل عنها في البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

### 16. الارتباطات والمطلوبات المحتملة

#### ارتباطات التشغيل والصيانة

ترتبط الشركة باتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة إي زد أن 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 اتفاقية التشغيل والصيانة، بلغ الحد الأدنى للدفعات المستقبلية ما يلي:

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2022	31 مارس 2023
دينار كويتي (غير مدقق)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (غير مدقق)
15,303,966	16,670,641	16,889,451
80,331,967	88,546,128	89,018,161
259,564,809	266,545,636	262,121,150
<b>355,200,742</b>	<b>371,762,405</b>	<b>368,028,762</b>

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