

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 2022  
(غير مدققة)

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

كي بي ام جي صافي المطوع وشركاه  
برج الحمراء، الدور 25  
شارع عبدالعزيز الصقر  
ص.ب. 24، الصفاة 13001  
تلفون: +965 2228 7000  
فاكس: +965 2228 7444

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

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

### مقدمة

لقد قمنا بمراجعة المعلومات المالية المرحلية المكثفة المرفقة كما في 31 مارس 2022 لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامة) ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي المكثف كما في 31 مارس 2022 والبيانات المكثفة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الأخر 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 وأصعب 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 2022 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 2022، 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 2022، 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 المجمع.



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

الكويت في 11 مايو 2022

31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	إيضاحات	
دينار كويتي (مراجع)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (مراجع)		
				<b>الموجودات</b>
				<b>الموجودات المتداولة</b>
38,539,526	17,629,296	18,708,246	5	نقد وأرصدة لدى البنوك
9,832,652	16,710,070	16,106,269		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
172,435	153,964	166,422	7	مستحق من أطراف ذات صلة
12,144,303	12,719,089	13,298,586	6	مدينو تأجير تمويلي
<u>60,688,916</u>	<u>47,212,419</u>	<u>48,279,523</u>		
				<b>الموجودات غير المتداولة</b>
452,289,680	442,185,862	441,234,593	6	مدينو تأجير تمويلي
433,614	500,916	500,092		ممتلكات وآلات ومعدات
<u>452,723,294</u>	<u>442,686,778</u>	<u>441,734,685</u>		
<u>513,412,210</u>	<u>489,899,197</u>	<u>490,014,208</u>		<b>إجمالي الموجودات</b>
				<b>المطلوبات وحقوق الملكية</b>
				<b>المطلوبات</b>
				<b>المطلوبات المتداولة</b>
4,398,170	5,282,404	3,946,350		داننون تجاريون وأرصدة داننة أخرى
3,805,075	3,359,193	3,031,864	7	مستحق إلى أطراف ذات صلة
3,957,576	5,087,916	4,784,308	10	داننو توزيعات أرباح
16,607,078	17,404,430	17,364,822	8	قروض لأجل
13,311,515	11,803,677	6,750,460	9	المطلوبات المالية المشتقة
<u>42,079,414</u>	<u>42,937,620</u>	<u>35,877,804</u>		
				<b>المطلوبات غير المتداولة</b>
26,775	32,520	35,098		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
338,008,456	324,365,783	322,320,261	8	قروض لأجل
63,304,578	64,159,637	44,302,410	9	المطلوبات المالية المشتقة
<u>401,339,809</u>	<u>388,557,940</u>	<u>366,657,769</u>		
<u>443,419,223</u>	<u>431,495,560</u>	<u>402,535,573</u>		<b>إجمالي المطلوبات</b>
				<b>حقوق الملكية</b>
110,000,000	110,000,000	110,000,000	10	رأس المال
5,996,023	7,417,562	7,417,562		احتياطي إجباري
27,996,731	14,222,513	17,748,673		أرباح مرحلة
3,306,870	3,516,630	3,921,288		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
(77,306,637)	(76,753,068)	(51,608,888)	9	احتياطي التحوط
<u>69,992,987</u>	<u>58,403,637</u>	<u>87,478,635</u>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
<u>513,412,210</u>	<u>489,899,197</u>	<u>490,014,208</u>		<b>إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية</b>

  
أندرو بول فراين  
الرئيس التنفيذي

  
مهندس/ أحمد عثمان الجبهر  
رئيس مجلس الإدارة

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

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المكثف (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاحات	
2021	2022		
دينار كويتي	دينار كويتي		
11,703,356	12,741,572	11	الإيرادات
(3,554,727)	(3,874,680)	7	تكاليف تشغيل
8,148,629	8,866,892		مُجمَل الربح
12,626	11,556		إيرادات تمويل وإيرادات أخرى
(4,690,571)	(4,463,681)		تكاليف تمويل
(189,515)	(164,489)		تكاليف موظفين ومصاريف ذات صلة
(363,466)	(561,737)		مصاريف عمومية وإدارية
2,917,703	3,688,541		ربح الفترة قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
(26,259)	(33,197)		مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(73,024)	(92,274)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(29,210)	(36,910)		الزكاة
2,789,210	3,526,160		ربح الفترة
<b>الدخل الشامل الآخر:</b>			
(186,945)	404,658		بنود تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
26,866,396	25,144,180	9	فروق ترجمة عملات أجنبية
26,679,451	25,548,838		التغير في القيمة العادلة لتحولات التدفقات النقدية
29,468,661	29,074,998		إجمالي الدخل الشامل الآخر
			إجمالي الدخل الشامل للفترة
3	3	12	ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (فلس)

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

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

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر المكثف (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

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	
40,524,326	(104,173,033)	3,493,815	25,207,521	5,996,023	110,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2021
						إجمالي الدخل الشامل للفترة
2,789,210	-	-	2,789,210	-	-	ربح الفترة
26,866,396	26,866,396	-	-	-	-	التغير في القيمة العادلة لتحوطات التدفقات النقدية (إيضاح 9)
(186,945)	-	(186,945)	-	-	-	التغير في فروق ترجمة عملات أجنبية
29,468,661	26,866,396	(186,945)	2,789,210	-	-	إجمالي الدخل الشامل للفترة
69,992,987	(77,306,637)	3,306,870	27,996,731	5,996,023	110,000,000	الرصيد كما في 31 مارس 2021
58,403,637	(76,753,068)	3,516,630	14,222,513	7,417,562	110,000,000	الرصيد كما في 1 يناير 2022
						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

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

بيان التدفقات النقدية المكثف (غير مدققة)  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس		إيضاح
2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>
2,917,703	3,688,541	الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة
		تعديلات لـ:
8,067	5,737	الاستهلاك
4,690,571	4,463,681	تكاليف تمويل
269	(8,532)	صافي الخسارة من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
1,303,029	677,962	مديون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
(2,703)	(11,690)	المستحق من أطراف ذات صلة
2,377,810	2,465,560	مديون تأجير تمويلي
1,072,859	(1,392,889)	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
(113,807)	(341,277)	المستحق إلى أطراف ذات صلة
765	2,417	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
(2,485)	-	المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
12,252,078	9,549,510	صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>
(301)	(2,609)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات
15	8,532	المحصل من استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات
(286)	5,923	صافي النقد الناتج من/ (المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
		<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>
(3,475,965)	(3,649,771)	قروض لأجل
(4,844,500)	(4,261,695)	المدفوع من تكاليف التمويل
(1,032,123)	(303,608)	المدفوع من توزيعات أرباح
(9,352,588)	(8,215,074)	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(101,707)	42,199	صافي فروق ترجمة عملات أجنبية
2,797,497	1,382,558	صافي الزيادة في النقد والنقد المعادل
31,784,453	12,541,380	النقد والنقد المعادل في 1 يناير
34,581,950	13,923,938	النقد والنقد المعادل في 31 مارس

5

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.

إن العنوان المسجل لمكتب الشركة هو الطابق السادس، برج مزاي 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 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 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 وتحلية 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:

1. 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.
2. 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.
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 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 والتنديبات وتركيبات محطات التقوية وتركيب جميع العوازل.
5. استيراد وتركيب المعدات بمواقع الكهرباء والماء والخاصة برصد وقياس الملوثات بالهواء واستخدام العمالة المتخصصة في أعمال مكافحة التلوث الخاص بالبيئة المحيطة بمحطات الكهرباء والماء.
6. شراء كافة المواد والمعدات وكافة المنقولات والأجهزة اللازمة لقيام الشركة بأغراضها وصيانتها بكافة الطرق الحديثة الممكنة واستيراد المواد الأولية والمعدات والأجهزة 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 بأنشطة الشركة.
9. تسجيل براءات الاختراع التي تتعلق بشكل مباشر بخبرة الشركة.
10. إجراء البحوث الفنية المتعلقة بأعمال الشركة بغرض تحسين وتطوير خدمات الشركة وذلك بالتعاون مع الجهات ذات الاختصاص داخل الدولة الكويت وخارجها.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

11. 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 (وتعديلاته) وإدارة المرافق المنشأة وفقاً لذلك.

12. استثمار أموال الشركة في الأغراض والنسب 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 (وتعديلاته) بتأسيس شركات كويتية مساهمة تتولى بناء وتنفيذ محطات القوى الكهربائية وتحلية المياه في الكويت.

بتاريخ 31 مارس 2022، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية على البيانات المالية المدققة للشركة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021.

لقد تمت الموافقة على إصدار هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة من قبل أعضاء مجلس إدارة الشركة بتاريخ 11 مايو 2022.

## 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 2021 (أحدث بيانات مالية سنوية). وهي لا تشمل جميع المعلومات والإفصاحات المطلوبة للبيانات المالية الكاملة المعدة وفقاً للمعايير 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 هيئة أسواق المال بدولة الكويت.

إن النتائج التشغيلية لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022 لا تعبر بالضرورة عن نتائج الأعمال التي يمكن توقعها للسنة التي تنتهي في 31 ديسمبر 2022.

## 3. الأحكام والتفديرات

عند إعداد هذه المعلومات المالية المرحلية المكثفة، اتخذت الإدارة أحكاماً ووضع تفديرات 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.

## 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 2022. لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل تم إصداره ولكنه لم يصبح سارياً بعد.

يتم تطبيق العديد من التعديلات لأول مرة في عام 2022، ولكن ليس لها تأثير مادي على المعلومات المالية المرحلية المكثفة للشركة.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

5. النقد والأرصدة لدى البنوك

31 مارس 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2021
دينار كويتي (مراجع)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (مراجع)
590	506	2,236
النقد بالصندوق		
11,350,237	8,594,325	9,840,242
النقد لدى البنوك		
7,357,419	9,034,465	28,697,048
ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أصلية أقل من ثلاثة أشهر		
18,708,246	17,629,296	38,539,526
إجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك		
(4,784,308)	(5,087,916)	(3,957,576)
ناقصاً: الرصيد المقيّد على دائني توزيعات أرباح (إيضاح 10)		
13,923,938	12,541,380	34,581,950
إجمالي النقد والنقد المعادل		

إن الودائع قصيرة الأجل مقومة بالدولار الأمريكي ومودعة لدى مؤسسات مالية أجنبية. إن معدل الفائدة الفعلية على الودائع قصيرة الأجل تتراوح من 0.24% إلى 0.68% سنوياً (31 ديسمبر 2021: من 0.09% إلى 0.14% سنوياً وفي 31 مارس 2021: من 0.08% إلى 0.25% سنوياً).

6. مدينو عقود التأجير التمويلي

عقود التأجير التمويلي التي تكون فيها الشركة هي الطرف الموجر.

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 مديني عقود التأجير التمويلي على النحو التالي:

31 مارس 2022		31 ديسمبر 2021	
متحصلات الحد الأدنى لدفعات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار	متحصلات الحد الأدنى لدفعات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي (مدقق)
37,950,393	13,298,586	37,433,777	12,719,089
151,130,320	60,399,078	150,601,766	59,467,838
555,678,538	380,835,515	562,001,337	382,718,024
744,759,251	454,533,179	750,036,880	454,904,951
(290,226,072)	-	(295,131,929)	-
454,533,179	454,533,179	454,904,951	454,904,951
المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي			
في غضون سنة واحدة			
من سنتين إلى خمس سنوات			
بعد 5 سنوات			
الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصومة			
إيرادات تمويل غير مكتسبة			
صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 مارس 2022			
المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي			
في غضون سنة واحدة			
من سنتين إلى خمس سنوات			
بعد 5 سنوات			
الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصومة			
إيرادات تمويل غير مكتسبة			
صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 ديسمبر 2021			

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

31 مارس 2021	
متحصلات الحد الأدنى	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار
دينار كويتي	دينار كويتي
37,360,863	12,144,303
150,592,317	57,090,034
590,490,926	395,199,646
778,444,106	464,433,983
(314,010,123)	-
464,433,983	464,433,983

المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي  
في غضون سنة واحدة  
من سنتين إلى خمس سنوات  
بعد 5 سنوات  
الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية غير المخصومة  
إيرادات تمويل غير مكتسبة  
صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 مارس 2021

البند المدرجة ضمن بيان المركز المالي:

31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(مراجع)	(مدقق)	(مراجع)
12,144,303	12,719,089	13,298,586
452,289,680	442,185,862	441,234,593
464,433,983	454,904,951	454,533,179

الجزء المتداول  
الجزء غير المتداول

يبلغ معدل الفائدة الوارد ضمن عقد التأجير التمويلي 5.5% (31 ديسمبر 2021: 5.5% و 31 مارس 2021: 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 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.

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 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(مراجع)	(مدقق)	(مراجع)
172,435	153,964	166,422
3,805,075	3,359,193	3,031,864

بيان المركز المالي  
المستحق من أطراف ذات الصلة  
المستحق إلى أطراف ذات الصلة

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
3,554,727	3,869,975
13,872	11,240
29,605	6,987

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	
2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
68,602	54,711

أتعاب انتداب الإدارة العليا المدرجة في "تكاليف موظفين ومصروفات ذات صلة"

قروض لأجل

.8

31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(مراجع)	(مدقق)	(مراجع)
16,607,078	17,404,430	17,364,822
338,008,456	324,365,783	322,320,261
354,615,534	341,770,213	339,685,083

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي
(مراجع)	(مدقق)	(مراجع)
159,576,990	153,796,596	152,858,287
70,036,567	67,499,615	67,087,802
125,001,977	120,474,002	119,738,994
354,615,534	341,770,213	339,685,083

تسهيل بمبلغ 645 مليون دولار أمريكي من بنك ياباني لمؤسسة دولية، ويحمل معدل فائدة متغير يعادل سعر الليبور زانداً 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 زانداً 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 زانداً 1.70%-2.55% سنوياً.

تسدّد هذه القروض على أقساط ربع سنوية ولها موعد استحقاق نهائي في نوفمبر 2036. قامت الشركة خلال الفترة بسداد مبلغ 12,066,055 دولار أمريكي (3,649,771 دينار كويتي).

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. أصدرت بعض الأطراف ذات الصلة بالشركة خطابات اعتماد لصالح جهات الإقراض بمبلغ 16.99 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 16.91 مليون دينار كويتي و 31 مارس 2021: 17.14 مليون دينار كويتي) للمساهمة في المبلغ المطلوب.

كما في 31 مارس 2022، لم تقم الشركة بسحب تسهيلات رأس المال العامل قدرها 13.9 مليون دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: 13.9 مليون دينار كويتي و 31 مارس 2021: 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. وقد تم تصنيفها كتحوطات للتدفقات النقدية وقد تم إدراج النقص في القيمة العادلة لمبادلات أسعار الفائدة القائمة كما في 31 مارس 2022 والبالغة 25,144,180 دينار كويتي (31 ديسمبر 2021: زيادة بمبلغ 27,419,965 دينار كويتي و 31 مارس 2021: زيادة بمبلغ 26,866,396 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 المتوقع 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 المعروفة 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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

يوضح الجدول أدناه القيم العادلة لمشتقات الأدوات المالية بالإضافة إلى القيم الإسمية التي تم تحليلها حسب فترة الاستحقاق. تمثل القيم الإسمية 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 2022	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2021
دينار كويتي (مراجع)	دينار كويتي (مدقق)	دينار كويتي (مراجع)
323,211,101	324,681,911	336,884,928
(6,750,460)	(11,803,677)	(13,311,515)
(44,302,410)	(64,159,637)	(63,304,578)
(51,052,870)	(75,963,314)	(76,616,093)
(556,018)	(789,754)	(690,544)
(51,608,888)	(76,753,068)	(77,306,637)

تحوطات التدفقات النقدية – مبادلات أسعار الفائدة  
القيمة الإسمية:

القيمة العادلة السلبية:  
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 2021: 1,100,000,000 سهم وفي 31 مارس 2021: 1,100,000,000 سهم بقيمة 100 فلس لكل سهم) وهو مدفوع نقداً بالكامل.

توزيعات الأرباح

بتاريخ 7 مارس 2021، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بواقع 12 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 13,200,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2020 (31 ديسمبر 2019: 25 فلس للسهم الواحد بقيمة 27,500,000 دينار كويتي)، والتي كانت تخضع لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. بتاريخ 12 أبريل 2021، وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية على توزيعات الأرباح النقدية بواقع 12 فلس للسهم الواحد.

بتاريخ 3 نوفمبر 2021، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية مرحلية بواقع 9 فلس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ وقدره 9,900,000 دينار كويتي للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2021، والتي كانت تخضع لموافقة المساهمين. بتاريخ 25 نوفمبر 2021، وافقت الجمعية العمومية العادية للمساهمين على توزيعات الأرباح النقدية المرحلية بواقع 9 فلس للسهم الواحد.

كما في 31 مارس 2022، قامت الشركة بتسجيل توزيعات أرباح مستحقة إلى مساهميها بمبلغ 4,784,308 دينار كويتي تتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2021 (31 ديسمبر 2021: 5,087,916 دينار كويتي وفي 31 مارس 2021: 3,957,576 دينار كويتي).

11. الإيرادات

فترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس	
2021	2022
دينار كويتي	دينار كويتي
2,971,964	3,138,345
815,637	1,321,259
1,492,360	2,039,467
5,279,961	6,499,071
6,423,395	6,242,502
11,703,356	12,741,572

إيرادات من عقد مع عميل  
إيرادات تشغيل وصيانة ثابتة  
إيرادات إنتاج الكهرباء والمياه  
متحصلات تكميلية وإيرادات خدمات

إيرادات عقد تأجير تمويلي  
إيرادات فوائد

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

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		
2021	2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	
2,789,210	3,526,160	ربح الفترة
1,100,000,000	1,100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة
3	3	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 2021.

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.

إيضاحات حول المعلومات المالية المرحلية المكثفة  
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022

بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، بلغ الحد الأدنى للدفعات المستقبلية ما يلي:

31 مارس 2021	31 ديسمبر 2021	31 مارس 2022	
دينار كويتي	دينار كويتي	دينار كويتي	
(مراجع)	(مدقق)	(مراجع)	
14,991,445	15,206,375	15,303,966	في غضون سنة واحدة
78,708,534	79,566,823	80,331,967	من سنتين إلى خمس سنوات
278,260,331	262,569,554	259,564,809	أكثر من 5 سنوات
371,960,310	357,342,752	355,200,742	

17. أحداث لاحقة

اقترح أعضاء مجلس الإدارة في اجتماعهم المنعقد بتاريخ 11 مايو 2022 توزيعات أرباح نقدية مرحلية بواقع 7 فلس لكل سهم بإجمالي مبلغ 7,700,000 دينار كويتي وهي خاضعة لموافقة المساهمين.