

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

**البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات المستقل  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023**

الصفحة

2 - 1  
6 - 3  
7  
8  
9  
10  
11  
35 - 12

المحتويات

تقرير مجلس الإدارة  
تقرير مراقب الحسابات المستقل  
بيان المركز المالي  
بيان الأرباح أو الخسائر  
بيان الدخل الشامل  
بيان التغيرات في حقوق الملكية  
بيان التدفقات النقدية  
إيضاحات حول البيانات المالية

شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامة)  
تقرير مجلس الإدارة  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

السادة / المساهمون المحترمون

يسرنا أن نقدم لكم، نيابة عن مجلس إدارة الشركة، تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023.

1. الأداء التشغيلي

إن شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامة) هي الشركة المالكة لمحطة 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، وتحصل الشركة على دفعات مقابل السعة الإنتاجية وفقاً لصافي السعة الإنتاجية المحددة. كما أن الخدمة الثانية التي تقدمها الشركة هي بيع الطاقة الكهربائية المولدة والماء المُحلّى لوزارة الكهرباء والماء لمدة 40 سنة (استناداً إلى التعليمات الصادرة).

بعد توزيع الأسهم بنجاح في الربع الرابع من سنة 2019، تم إدراج أسهم الشركة في بورصة الكويت بتاريخ 16 أغسطس 2020. يتم حالياً تداول 65% من أسهم الشركة ومتلك الهيئة العامة للاستثمار نسبة 5% والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية نسبة 5%. أما الحصة المتبقية البالغة 40% تمتلكها شركة الزور الشمالية الأولى القابضة ش.م.ك. (الشركة الأم) ومقدمة بين تحالف شركات من القطاع الخاص يتضمن كل من شركة "إنجي" الفرنسية بنحو 17.5% وشركة "سوميتومو كوربوريشن" اليابانية بنحو 17.5% وشركة عبد الله حمد الصقر وإخوانه بنحو 5%.

في 31 ديسمبر 2023 ، كانت حصة الأسهم كالتالي – 48.92% من أسهم الشركة يتم تداولها ومتلك لهيئة العامة للاستثمار نسبة 5% والمؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية نسبة 6.08%. أما الحصة المتبقية البالغة 40%، تمتلكها شركة الزور الشمالية الأولى القابضة ش.م.ك.م.

ويتولى أعمال التشغيل والصيانة لمحطة مقاول حصري من الباطن، وهو شركة إي زد إن أو إن دم (شركة أو إن دم)، والذي تولى مسؤولية تشغيل وصيانة المحطة اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري لمحطة في 26 نوفمبر 2016. حفظت المحطة بشكل عام توقعات الأداء الفني من حيث توفير السعة الإنتاجية وتوليد الكهرباء وتحلية الماء خلال الفترة.

جارٍ حل المشاكل الفنية التي تم اكتشافها خلال سنوات التشغيل الأولى لمحطة وذلك من خلال عملية ضمان عقد التصميم والتوريد والتشييد. انتهت صلاحية الضمان الرئيسي في نوفمبر 2018 ولكن تم تمديده لعدد قليل من الوحدات الرئيسية بالمحطة.

2. الأداء المالي

حققت الشركة صافي ربح للفترة بمبلغ 12.6 مليون دينار كويتي قبل التحويل إلى الاحتياطيات.

وافتت الشركة على توزيع أرباح سنوية بواقع 4 فلساً للسهم للسنة المنتهية 2022 في اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عقد بتاريخ 30 مارس 2023 وتم توزيع الأرباح للمساهمين بتاريخ 30 أبريل 2023. وافق مجلس إدارة الشركة على توزيع أرباح مرحلية بواقع 5 فلساً للسهم للسنة المالية 2023 وفي اجتماع مجلس إدارة الشركة الذي عقد بتاريخ 16 أغسطس 2023 بناء على التقويض المعنوي لمجلس الإدارة في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد بتاريخ 30 مارس 2023 وتم توزيع الأرباح للمساهمين بتاريخ 26 سبتمبر 2023.

3. الحوكمة

إن الشركة لديها مجلس إدارة مكون من سبعة أعضاء. وعقد مجلس الإدارة عشرة اجتماعات خلال السنة إلى 31 ديسمبر 2023.

تم تكليف الرئيس التنفيذي والمدير المالي بمهام الإدارة اليومية للشركة.

#### 4. أعضاء مجلس الإدارة

إن أعضاء مجلس الإدارة خلال الفترة هم:

المهندس / احمد عثمان الماجهم - رئيس مجلس الإدارة

السيد/ بالويندر بانيسار- نائب رئيس مجلس الإدارة (ليحل مكان السيد/الكسندر كاتون منذ أكتوبر 2023)

السيد/ غاري عبدالرحمن الصانع

السيد/ لوران فوريدي

السيد/ اكسل دي غيليلاك

السيد/ اياد علي الفلاح

السيد/ باول ليسلي فيليود – الرئيس التنفيذي (ليحل مكان السيد/بول فردين منذ سبتمبر 2023)

#### 5. مراقب الحسابات

تم تدقيق البيانات المالية من قبل مكتب كي بي ام جي القناعي وشركاه، الذي تنتهي مهمته ويجوز إعادة تعينه مرة أخرى كونه مؤهلاً لذلك.

#### 6. الخطط المستقبلية

وستواصل الشركة بالتعاون مع شركة أو اند أم مسؤولة تشغيل المحطة لصالح دولة الكويت بكفاءة مع التركيز على صحة وسلامة موظفينا والحد من أثر المحطة على البيئة.

توقيع:



المهندس / أحمد عثمان الماجهم  
رئيس مجلس إدارة شركة شمال النور الأولى ش.م.ك. (عامة)  
6 مارس 2024



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

## تقرير مراقب الحسابات المستقل

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

### الرأي

لقد قمنا بتدقيق البيانات المالية لشركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه ش.م.ك. (عامة) ("الشركة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2023 وبيانات الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وأيضاً تضمن السياسات المحاسبية المادية والمعلومات التوضيحية الأخرى.

برأينا، إن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، في كافة النواحي المادية، عن المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2023، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

### أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة بمزيد من التفصيل في بند "مسؤوليات مراقب الحسابات عن تدقيق البيانات المالية" في تقريرنا. نحن مستقلون عن الشركة وفقاً لميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية) ("الميثاق") كما قمنا بالوفاء بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لمتطلبات الميثاق. باعتمادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس يمكننا من إبداء رأينا.

### أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي نرى، بناءً على حكمنا المهني، أنها ذات أهمية قصوى في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. وتم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية كل وإبداء رأينا حولها ولا نندي رأي منفصل حول هذه الأمور.

**تحقق الإيرادات**

راجع إيضاحي 3 (و) و 13 حول البيانات المالية.

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
<ul style="list-style-type: none"> <li>يعتمد احتساب الإيرادات على التعرفة المنصوص عليها في اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه ("الاتفاقية") ECWPA والتي تتضمن عوامل متغيرة متعددة. توجد مخاطر من احتمالية وجود أخطاء جوهريّة في الإيرادات التي تتحققها الشركة بناءً على اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه ("ECWPA")، حيث يجب أن يكون كل بند من الإيرادات قابلاً للمقارنة مع التعرفة والاحتساب في اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه الرئيسية وملحقها. ويشّأ عن ذلك صعوبة يمكن أن تؤدي إلى مخاطر كبير لوجود الأخطاء.</li> <li>الاطلاع على الاتفاقية مع الملحقات ذات الصلة والتي تتعلق باحتساب السداد وإجراءات الفواتير والدفع.</li> <li>الحصول على محاضر الاجتماعات الشهرية للتحقق من صحة البيانات بين الشركة ووزارة الكهرباء والماء وفحصها لإثبات موافقة الطرفين على بيانات المدخلات الأصلية.</li> <li>الحصول على الفواتير الشهرية الصادرة إلى وزارة الكهرباء والماء وفحصها.</li> <li>فحص المستندات الداعمة المرفقة بكل فاتورة، والتي تتضمن التفاصيل من حيث العناصر المختلفة المبينة في الاتفاقية.</li> <li>فحص قبود اليومية الشهرية التي تم ترحيلها للتحقق من أن الإيرادات المسجلة هي ذات القيمة التي تم احتسابها آلياً من خلال نظام PASS.</li> <li>قمنا بإعادة عملية الاحتساب للتحقق من صحة تحويل الإيرادات من الدينار الكويتي إلى الدولار الأمريكي بالنسبة لإنجالي الإيرادات للتواافق مع ميزان المراجعة وفحص كثوفات الحسابات البنكية مع المبالغ المستلمة من وزارة الكهرباء والماء.</li> </ul>	

**مدينو التأجير التمويلي**

راجع إيضاح 6 حول البيانات المالية.

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناولت عملية التدقيق التي قمنا بها أمور التدقيق الرئيسية
<p>يستد دينو التأجير التمويلي إلى نموذج المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي وضعته الشركة بتوجيه من شركة سوميتومو كوربوريشن وإنجي، وهم مساهميها. حيث تم وضع نموذج التأجير في عام 2016 لمدة 25 سنة ونظرًا لاستخدام تقديرات وأفتراضات الإدارة في المدخلات، قد ينتج عن ذلك أخطاء في عند التوصل إلى رصيد دينو عقود التأجير التمويلي. وبالأخذ في الاعتبار الأفتراضات المستخدمة في البداية وحجم دينو التأجير، فقد تم تحديد ذلك كأمر تدقيق رئيسي.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>حصلنا على نموذج دينو التأجير التمويلي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16 ورجوعاً.</li> <li>قمنا بتقييم مدى ملاءمة الافتراضات والتقديرات المستخدمة من حيث توقعات التدفقات النقدية ومعدلات الفائدة المستخدمة.</li> <li>التأكد من صحة النموذج من خلال التوافق بين توقعات الإيرادات مع المبالغ المستلمة الفعلية.</li> <li>قمنا بمطابقة الأجزاء المتداولة وغير المتداولة من ديني التأجير التمويلي مع نموذج المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16.</li> <li>قمنا بتقييم مدى كفاية إفصاحات الشركة فيما يتعلق باستخدام التقديرات والأحكام الهامة وتقييم وجود الأحداث المسبيبة وذلك من أجل تحديد التحديات على نموذج التأجير التمويلي، إذا لزم الأمر.</li> </ul>	

## معلومات أخرى

إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى، المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها في تاريخ تقرير مراقب الحسابات هي تقرير مجلس الإدارة الوارد في التقرير السنوي للشركة، ولكن لا تتضمن البيانات المالية وتقرير مراقب الحسابات حولها. وقد حصلنا على تقرير مجلس الإدارة الذي يشكل جزءاً من التقرير السنوي، قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، وننوه الحصول على باقي أقسام التقرير السنوي بعد تاريخ تقرير مراقب الحسابات.

إن رأينا حول البيانات المالية لا يشمل المعلومات الأخرى، ولا يقدم أي تأكيدات حول النتائج المتعلقة بها بأي شكل. فيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية، فإن مسؤوليتنا هي الاطلاع على المعلومات الأخرى وتحديد ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بصورة جوهرية مع البيانات المالية أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو وجود أخطاء مادية بشأنها. إذا توصلنا، استناداً إلى الأعمال التي قمنا بها فيما يتعلق بالمعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ هذا التقرير، إلى وجود أخطاء مادية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه يتبع علينا رفع تقرير بشأنها. ليس لدينا ما نشير إليه في تقريرنا بهذا الشأن.

## مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لتلك البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية ومسئولة عن نظام الرقابة الداخلي الذي تراه الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية خالية من الأخطاء المادية، سواء كانت نتيجة للغش أو الخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، تكون الإدارة هي المسؤولة عن تنفيذ قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس الاستثمارية، والإفصاح إن أمكن عن الأمور المتعلقة بالاستثمارية بالإضافة إلى استخدام مبدأ الاستثمارية المحاسبي، ما لم تعترض الإدارة إما تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها؛ أو إذا كانت لا تمتلك بديلاً وأفعى آخر باستثناء القيام بذلك.

المسؤولين عن الحوكمة هم المسؤولين عن 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 مستوى تأكيد معقول يمثل درجة عالية من التأكيد، إلا أنه لا يضمن أن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير التدقيق الدولية سوف تكشف دائماً الأخطاء المادية في حال وجودها. وقد تنشأ الأخطاء المادية عن الغش أو الخطأ وتعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر، بصورة فردية أو مجتمعه، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي يتم اتخاذها على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من التدقيق وفقاً للمعايير التدقيق الدولية، اتخذنا أحکاماً مهنية وحافظنا على أسلوب الشك المهني خلال أعمال التدقيق. كما قمنا بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ ووضع وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تتناول تلك المخاطر بالإضافة إلى الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء المادية الناتجة عن الغش تزيد عن تلك الناتجة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الإهمال المعتمد أو التضليل أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم أدوات الرقابة الداخلية المتعلقة بالتدقيق لوضع إجراءات تدقيق ملائمة للظروف ولكن ليس لغرض إبداء الرأي حول مدى فاعلية أدوات الرقابة الداخلية لدى الشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة المقدمة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى مدى ملاءمة استخدام الإدارة مبدأ الاستثمارية المحاسبي والقيام، استناداً إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم تأكيد مادي متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يثير شكاً جوهرياً حول قدرة الشركة على متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية. وفي حال توصلنا إلى وجود عدم تأكيد مادي، يجب علينا أن نلفت الانتباه إلى ذلك في تقرير مراقب الحسابات حول الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية أو يجب علينا تعديل رأينا في حالة عدم ملاءمة الإفصاحات. تستند نتائجنا إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. على الرغم من ذلك، قد تسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن متابعة أعمالها على أساس مبدأ الاستثمارية.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهيكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وتقييم ما إذا كانت البيانات المالية تعبر عن المعاملات الأساسية والأحداث ذات الصلة بأسلوب يحقق العرض العادل.

إننا نتواصل مع المسؤولين عن الحكومة حول عدة أمور من بينها النطاق المقرر لأعمال التدقيق وتقويتها ونتائج التدقيق الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في أدوات الرقابة الداخلية تم تحديدها أثناء أعمال التدقيق.

كما نزود أيضًا المسؤولين عن الحكومة ببيان يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، ونباعهم أيضًا بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي نرى بصورة معقولة أنها قد تؤثر على استقلاليتنا بالإضافة إلى التدابير ذات الصلة، متى كان ذلك ممكناً.

ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحكومة بها، فإننا نحدد تلك الأمور التي كان لها الأثر الأكبر خلال تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، ولذلك فهي تعتبر من أمور التدقيق الرئيسية. إننا نبين هذه الأمور في تقرير مراقب الحسابات الخاص بنا ما لم تمنع القوانين أو اللوائح الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما نقرر، في بعض الحالات النادرة جدًا، أنه لا يجب الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا نظرًا لأنه المتوقع بشكل معقول أن تتجاوز النتائج العسكرية المترتبة على هذا الإفصاح فوائد المصلحة العامة لها.

### التقرير على المتطلبات النظامية والقانونية الأخرى

كذلك فإننا حصلنا على المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض التدقيق وأن البيانات المالية تتضمن المعلومات التي نص عليها قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتها. برأينا، أن الشركة تمسك سجلات محاسبية منتظمة، وأن الجرد قد أجري وفقاً للأصول المرعية، وأن المعلومات المحاسبية الواردة في تقرير مجلس الإدارة متفقة مع ما هو وارد في الدفاتر المحاسبية للشركة. لم يرد لعلمنا أية مخالفات، خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023، لأحكام قانون الشركات رقم 1 لسنة 2016 وتعديلاته ولائحته التنفيذية، أو عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة وتعديلاتها على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

كذلك نبين أنه خلال أعمال التدقيق، لم يرد لعلمنا أية مخالفات لأحكام القانون رقم 7 لسنة 2010، وتعديلاته، بشأن إنشاء هيئة أسواق المال ولائحته التنفيذية ذات الصلة خلال السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على وجه يؤثر مادياً في نشاط الشركة أو في مركزها المالي.

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

الكويت في 6 مارس 2024

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	إيضاح	
433,800,414	419,849,741	6	الموجودات
654,127	659,452	7	الموجودات غير المتداولة
<u>434,454,541</u>	<u>420,509,193</u>		مدينو تأجير تمويلي
			ممتلكات وألات ومعدات
13,940,177	14,587,990	6	الموجودات المتداولة
6,157,629	6,113,866	17	مدينو تأجير تمويلي
12,096,993	17,012,146	5	الموجودات المالية المشتقة
2,936	4,173	9	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
<u>13,378,171</u>	<u>5,762,772</u>	<u>4</u>	مستحق من أطراف ذات صلة
<u>45,575,906</u>	<u>43,480,947</u>		النقد والأرصدة لدى البنوك
<u>480,030,447</u>	<u>463,990,140</u>		إجمالي الموجودات
110,000,000	110,000,000	11	المطلوبات وحقوق الملكية
8,934,307	10,256,583	12	حقوق الملكية
7,369,115	8,745,171		رأس المال
4,265,104	4,442,959		احتياطي إيجاري
(13,606,916)	(13,131,456)	17	أرباح مرحلة
<u>116,961,610</u>	<u>120,313,257</u>		احتياطي ترجمة عملات أجنبية
			احتياطي التحوط
			إجمالي حقوق الملكية
311,331,050	293,850,913	10	المطلوبات غير المتداولة
19,764,545	19,245,322	17	قرص لأجل
37,376	41,052		المطلوبات المالية المشتقة
<u>331,132,971</u>	<u>313,137,287</u>		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
17,109,406	17,937,528	10	المطلوبات المتداولة
5,549,381	4,956,980	11	قرص لأجل
5,255,346	4,696,675	8	دانتو توزيعات أرباح
4,021,733	2,948,413	9	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
31,935,866	30,539,596		مستحق إلى أطراف ذات صلة
<u>363,068,837</u>	<u>343,676,883</u>		إجمالي المطلوبات
<u>480,030,447</u>	<u>463,990,140</u>		إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

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

باول ليسلي فيليود  
الرئيس التنفيذي

مهندس. أحمد عثمان المجلهم  
رئيس مجلس الإدارة

2022 دينار كويتي	2023 دينار كويتي	إيضاح	
52,744,243	52,644,511	13	الإيرادات
(16,589,077)	(17,426,256)	9	تكلف تشغيل
36,155,166	35,218,255		مُجمل الربح
174,157	2,742,071		إيرادات تمويل وإيرادات أخرى
(18,322,670)	(21,993,544)		تكلف تمويل
(633,130)	(673,140)		تكليف موظفين ومصاريف ذات صلة
(2,206,068)	(2,070,881)		مصاريف عمومية وإدارية
15,167,455	13,222,761		الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية
(140,575)	(119,005)		والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(380,461)	(330,660)		حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي
(145,072)	(132,264)		ضريبة دعم العمالة الوطنية
(38,000)	(42,500)	9	الزكاة
14,463,347	12,598,332		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
			ربح السنة

ربحية السهم (الأساسية والمخففة) (فلس)

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

**بيان الدخل الشامل**  
**للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023**

<b>2022</b>	<b>2023</b>	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,463,347	12,598,332	ربح السنة
748,474	177,855	الدخل الشامل الآخر
63,146,152	475,460	بنود تم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
63,894,626	653,315	فروق ترجمة عملات أجنبية
<b>78,357,973</b>	<b>13,251,647</b>	التغير في القيمة العادلة لتحويلات التدفقات النقدية
		إجمالي الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل للسنة

ان الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

## بيان التغيرات في حقوق الملكية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023

ان الإحساسات المرئية تتشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية.

2022	2023	إيضاح
دينار كويتي	دينار كويتي	
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</b>		
الربح قبل حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضررية دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة		
15,167,455	13,222,761	
26,946	41,822	7
18,322,670	21,993,544	
(8,672)	(9,825)	
148,303	-	
12,091	3,676	
<u>33,668,793</u>	<u>35,251,978</u>	
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية</b>		
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى المستحق من أطراف ذات صلة مدينو تاجر تمويلي دانرون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى المستحق إلى أطراف ذات صلة النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية المدفوع من مكافأة نهاية الخدمة للموظفين صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		
4,816,010	(4,915,153)	
4,438	(1,237)	
12,860,228	13,302,860	
(1,149,709)	(605,253)	
619,445	(1,073,320)	
50,819,205	41,959,875	
<u>(7,650)</u>	<u>-</u>	
<u>50,811,555</u>	<u>41,959,875</u>	
<b>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</b>		
سداد قروض لأجل المدفوع من تكاليف التمويل سداد توزيعات أرباح صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية الزيادة / (النقص) في احتياطي ترجمة العملات الأجنبية		
(173,651)	(46,190)	7
8,672	9,825	
<u>(164,979)</u>	<u>(36,365)</u>	
<b>صافي النقص في النقد والنقد المعادل</b>		
النقد والنقد المعادل كما في 1 يناير النقد والنقد المعادل كما في 31 ديسمبر		
(4,712,590)	(7,022,998)	
12,541,380	7,828,790	
<u>7,828,790</u>	<u>805,792</u>	4

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

التأسيس والنشاط

.1

إن شركة شمال الزور الأولى للطاقة والمياه 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 وأسهمها مدرجة في بورصة الكويت.

إن العنوان المسجل لمكتب الشركة هو الطابق السادس، برج مزايا 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. (مقلدة) ("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 وختبار وتشغيل محطة جديدة لتوليد الطاقة الكهربائية وتحلية المياه بسعة إنتاجية مقدارها 1,500 ميجاوات من الطاقة وتحلية مياه بسعة مقدارها 102 إلى 107 مليون غالون يومياً ("المحطة") بالإضافة إلى البنية التحتية والمرافق المتعلقة بها وذلك لمدة 40 سنة بـشمال الزور، الكويت. ستقام وزارة الكهرباء والماء بشراء إنتاج المحطة بالكامل على مدار 40 سنة وفقاً لاتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه. وتم تشغيل المحطة بتاريخ 26 نوفمبر 2016.

وفقاً لاتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه المبرمة بين الشركة ووزارة الكهرباء والماء بتاريخ 12 ديسمبر 2013، تلتزم شركة شمال الزور بإنتاج الكهرباء وتحلية المياه واستخدام المحطة. كما أن وزارة الكهرباء والماء لها القدرة على تنفيذ 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 الملحقه بشكل مباشر أو غير مباشر بنشاطها.

(ب) القيام بكافة الأعمال الخاصة بالبناء المطلوبة ل مباشرة الشركة لنشاطها بما في ذلك إنشاء وشراء واستئجار المبني 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 والتقطير لجميع أنواع المبادرات الحرارية والقيام بالأعمال الكهربائية والمدنية اللازمة لكافة أعمال قطاع الكهرباء والماء (محطات توليد الطاقة - مشاريع الأنابيب والكهرباء لوحدات 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 بموقع الكهرباء والماء والخاصة برصد وقياس الملوثات بالهواء واستخدام العمالة المتخصصة في أعمال مكافحة التلوث الخاص بالبيئة المحية بمحطات الكهرباء والماء.

(و) شراء كافة المواد والمعدات وكافة المعقولات 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.

(ح) 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.

(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 دولة الكويت وخارجها.

ك) المساهمة المباشرة بوضع البنية الأساسية للمناطق والمشاريع المتعلقة بأغراض الشركة بأنظمة البناء والتشغيل والتحويل (BOT) أو الانظمة المشابهة الأخرى بما فيها تلك المشار إليها في القانون رقم 39 لسنة 2010 (وتعديلاته) وإدارة المرافق المنشأة وفقاً لذلك.

ل) استثمار أموال الشركة في الأغراض وبالنسبة التي يحددها مجلس الإدارة.

ويكون للشركة مباشرة الأعمال السابق ذكرها في دولة الكويت وفي الخارج بصفة أصلية أو بالوكالة.

يجوز للشركة أن تشتراك 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 30 مارس 2023، اعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوية البيانات المالية المدققة للشركة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022.

تمت الموافقة على إصدار البيانات المالية للشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 وفقاً لقرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ 6 مارس 2024، وتختضن لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية. للجمعية العمومية للمساهمين الحق في تعديل هذه البيانات المالية بعد إصدارها.

## 2. أساس الإعداد

### أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("المعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية").

### ب) أساس القياس

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية أو التكلفة المطفأة، فيما عدا الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

### ج) عملاً التعامل والعرض

نم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي. إن عملاً التعامل للشركة ليست هي عملة الدولة التي هي مقر الشركة حيث أن غالبية معاملات الشركة مقومة بالدولار الأمريكي. تم عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي بغض النظر تقديمها إلى هيئة أسواق المال ووزارة التجارة والصناعة في دولة الكويت.

### د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد البيانات المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية للتقارير المالية من الإدارة القيام بأحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والبالغ المفصح عنها للموجودات والمطلوبات والدخل والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

لقد تم اتخاذ التقديرات والافتراضات المرتبطة بها على أساس الخبرة السابقة بالإضافة إلى عدة عوامل أخرى، والتي يعتقد أن تكون معقولة وفقاً للظروف، وأن توفر نتائجها أساساً لعمل الأحكام حول القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات المرتبطة بها بصفة مستمرة. يتم إدراج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل تلك التقديرات إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة أو في فترة التعديل وأي فترات مستقبلية إذا كان ذلك التعديل يؤثر على كل من الفترات الحالية والمستقبلية.

إن المعلومات حول التقديرات غير المؤكدة والأحكام الهامة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها الأثر الأكبر على المبالغ التي تم تسجيلها في البيانات المالية مبينة في إيضاح 3 (ع).

## 3. السياسات المحاسبية المادية

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه بثبات على جميع الفترات المعروضة في هذه البيانات المالية، باستثناء تلك المبينة في إيضاح 3 (ف).

## أ) الأدوات المالية

إن الأداة المالية هي أي عقد ينتج عنه وجود أصل مالي لشركة واحدة، والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

## i) الموجودات المالية

## التحقق المبدئي والقياس

عند التحقق المبدئي، يتم قياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

يعتمد تصنيف الموجودات المالية عند التحقق المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية ونموذج أعمال الشركة الخاص بإدارتها. باستثناء الودائع والمستحق من أطراف ذات صلة التي لا تتضمن عنصر تمويل هام أو تلك التي طبقت من أجلها الشركة الوسائل العملية، فإن الشركة تقوم مبدئياً بقياس الأصل المالي بقيمتها العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة، في حال لم يتم إدراج الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ولغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، فإنه يجب أن يتربع عليه تدفقات نقدية تقتصر على مدفوّعات المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة على المبلغ القائم منه فقط. يُشار إلى هذا التقييم باسم "اختبار معابر مدفوّعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. أما بالنسبة للموجودات المالية ذات التدفقات النقدية التي لا تمثل مدفوّعات المبلغ الأصلي وفوائده فقط، فإنه يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بصرف النظر عن نموذج الأعمال.

يتم الاعتراف بكافة عمليات شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني محدد ضمن لائحة أو العرف السائد في السوق (المتجارة بالطريقة النظامية) في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء أو بيع الموجودات.

تشتمل الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة لدى الشركة على مدينـي التأجير التمويلي والمبالغ المستحقة من أطراف ذات صلة والمدينيـن التجاريـين والأرصـدة المديـنة الأخرى والنـقـد والأـرصـدة لـدى الـبنـوك.

## القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم لاحقاً قياس الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وهي معرضة للانخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر عندما يتم استبعاد الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

## الاستبعاد

يتم استبعاد الأصل المالي (أو، حيثما يقتضي الأمر، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الموجودات المالية المماثلة) بصورة أساسية (أي استبعادها من بيان المركز المالي للشركة) عندما:

- ينتهي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل،
- تقوم الشركة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تفترض التزاماً بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإنما أن (أ) تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لا تقوم الشركة بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكن قامت بنقل السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو عندما تدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت مازالت تحتفظ بمزايا ومخاطر الملكية، وإلى أي مدى ذلك. إذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو لم تقم بنقل السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المحول بمقدار استمرار مشاركتها في هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بالاعتراف بالالتزام المرتبط. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحفظ بها الشركة. يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية لذلك الأصل أو الحد الأقصى للمقابل المادي الذي قد يتعين على الشركة سداده، أيهما أقل.

## (ii) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

تقوم الشركة بتسجيل مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة ونفّاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلية.

يتم الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين؛ بالنسبة للتعرضات الائتمانية التي لم تكن هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان لها منذ الاعتراف المبدئي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بالنسبة لخسائر الائتمان الناتجة عن حالات التأخر عن السداد والمحتملة خلال لمدة 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً). بالنسبة ل تلك التعرضات الائتمانية التي كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان لها منذ الاعتراف المبدئي، يتبع تكوين مخصص خسارة بالنسبة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقى للتعرضات، بغض النظر عن توقيت التأخر عن السداد (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة المتبقية).

بالنسبة لأرصدة المدينين التجاريين، تطبق الشركة أسلوب مبسط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. وبالتالي، لا تقوم الشركة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكن بدلاً من ذلك تعرف بمخصص الخسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة المتبقية في تاريخ كل بيان مركز مالي. قامت الشركة بإعداد مصفوفة مخصصات تعتمد على خبرتها التاريخية في خسائر الائتمان، ومعدلة بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. يتم شطب الأصل المالي عند عدم وجود توقعات معقولة لاسترداد التدفقات النقدية التعاقدية.

## الزيادة الملحوظة في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان من الأدوات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي، فإن الشركة تقارن مخاطر حدوث تعثر في الأداء المالي كما في تاريخ بيان المركز المالي مع مخاطر حدوث تعثر في الأداء المالي كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات الكمية والتوعية المعقوله والمؤدية، بما في ذلك التجربة السابقة والمعلومات المستقبلية المتاحة بدون تكفة أو جهد لا مبرر لهما.

على الرغم من نتيجة التقييم أعلاه، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي معين قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي عندما تكون الدفعات التعاقدية من العميل متاخرة السداد لأكثر من 60 يوماً ما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة ومؤدية تثبت خلاف ذلك. على الرغم مما سبق، تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان من أداء مالية معينة لم ترتفع بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي إذا ثبت أن الأداء المالي لها مخاطر انتظام منخفضة في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحديد تعرض الأداء المالي لمخاطر انتظامية منخفضة إذا (1) كانت الأداء المالي ذات مخاطر تعثر في السداد منخفضة، (2) يكون لدى المقترض قدرة عالية على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية على المدى القريب، (3) كانت التغيرات السلبية في الظروف الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل يمكن أن تقلل، وليس ذلك بالضرورة، من قدرة المقترض على الوفاء بالتزاماته النقدية التعاقدية.

ترافق الشركة بانتظام مدى فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان وتقوم براجعتها حسب الحاجة لضمان قدرة المعايير على تحديد الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ مستحقاً.

## تعريف التعثر عن السداد

تعتبر الشركة ما يلي بمثابة حدث تعثر عن السداد وذلك لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير التجربة السابقة إلى أن الأرصدة المدينة التي تستوفي أحد المعايير التالية غير قابلة للاسترداد بشكل عام:

- المعلومات التي يتم وضعها داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية تشير إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم العميل بالسداد إلى دانئيه، بما فيهم الشركة بالكامل (دون مراعاة أي ضمانات تحفظ بها الشركة). أو
- الإخلال بالعقد من قبل الطرف المقابل.

بحصر النظر عن التحليل أعلاه، تعتبر الشركة أن التعثر في السداد قد حدث عندما يكون الأصل المالي متاخر في السداد لأكثر من 90 يوماً من وزارة الكهرباء والماء ما لم يكن لدى الشركة معلومات معقولة ومؤدية تثبت أن معيار التعثر في السداد الأكثر تأخيراً يكون أكثر ملائمة. توصلت الشركة إلى أنه لم يقع حدث تعثر في السداد خلال السنة فيما يتعلق بالبالغ المستحقة من وزارة الكهرباء والماء.

#### الموجودات المالية المنخفضة انتقامياً

يعتبر الأصل المالي منخفض انتقامياً في حالة وقوع حدث واحد أو أكثر ذي تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لذلك الأصل المالي. تشمل الأدلة على الانخفاض في القيمة الائتمانية للأصل المالي على البيانات الملوحظة حول الأحداث التالية:

- مواجهة المدين لصعوبة مالية جوهرية؛
- مخالفة بنود العقد مثل وقوع أحداث التغتر أو التأخير في السداد؛ أو
- احتمالية تعرض المدين للإفلاس.

#### سياسة الشرط

تقوم الشركة بشرط أصل مالي عند وجود معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يعاني من صعوبات مالية حادة وعدم وجود هناك احتمال واقعي للتعافي منها، على سبيل المثال؛ عند خضوع الطرف المقابل للتصفية أو دخوله في إجراءات الإفلاس. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاصة لإجراءات التنفيذ بموجب إجراءات الاسترداد لدى الشركة، مع مراعاة المنشورة القانونية عند الحاجة. يتم إثبات أي مبالغ مسترددة في بيان الأرباح أو الخسائر.

#### قياس خسائر الائتمان المتوقعة والإعتراف بها

يدل قياس خسائر الائتمان المتوقعة على احتمالية التغتر في السداد، أو معدل الخسارة عند التغتر (بمعنى حجم الخسارة في حال وجود تغتر في السداد) والتعرض عند التغتر في السداد. يستند تقدير احتمالية التغتر في السداد ومعدل الخسارة عند التغتر في السداد إلى البيانات التاريخية التي تم تعديليها بالمعلومات المستقبلية كما هو موضح أعلاه، أما بالنسبة للتعرض عند التغتر في السداد، بالنسبة للموجودات المالية، فإن ذلك يتمثل في إجمالي القيمة الدفترية للموجودات في تاريخ بيان المركز المالي. بالنسبة للموجودات المالية، يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها، والتي يتم خصمها بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

تقوم الشركة بتسجيل أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر لجميع الأدوات المالية مع تعديل مماثل على قيمتها الدفترية من خلال حساب مخصص الخسارة.

#### iii) المطلوبات المالية

##### الاعتراف المبدئي والقياس

يتم تصنيف المطلوبات المالية كموجودات يتم قياسها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف المطلوبات المالية على أنها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفها على أنها محظوظ بها للمتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي.

يتم تسجيل كافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والسلفيات والدائنين، تسجل بالصافي بعد خصم تكاليف المعاملات المرتبطة بها مباشرة.

تتضمن المطلوبات المالية للشركة الدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى، والمبالغ المستحقة إلى أطراف ذات صلة، والقروض لأجل، والأدوات المالية المشتقة.

##### القياس اللاحق

بعد الاعتراف المبدئي، تقادم القروض لأجل لاحقاً على أساس التسوية المؤجلة. يتم إدراج القروض لأجل بإجمالي المبلغ المستحق بالصافي بعد خصم الفوائد المؤجلة المستحقة الدفع. يتم تسجيل الفوائد المستحقة كمصرفات على أساس التوزيع الزمني مع الأخذ في الاعتبار سعر الفائدة المتعلق بها والرصيد القائم.

يتم الاعتراف بالدائنين التجاريين والأرصدة الدائنة الأخرى والمبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات الصلة بالمتقدمة التي سيتم دفعها في المستقبل مقابل البضائع أو الخدمات المستلمة، سواء تم إصدار فاتورة بها من قبل المورد أم لا.

الاستبعاد

يتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام المرتبط بالمطلوبات أو الغاؤه أو انتهاء صلاحيته. عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كاستبعاد للالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في الأرباح أو الخسائر.

٧) مقاصة الأدوات المالية

تم المقاصة بين الموجودات والمطلوبات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ حالياً لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وتكون هناك نية للتسوية على أساس الصافي لبيع الموجودات وتسوية المطلوبات في آن واحد.

ب) الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

تحفظ الشركة بالأدوات المالية المشتقة لتوحط تعرضاً للمخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الأصلي وتنتمي المحاسبة عنها بصورة منفصلة إذا لم يكن العقد الأصلي يمثل أصلاً مالياً وتم استيفاء معايير معينة.

إن المشتقات المتضمنة في عقود أصلية غير مشتقة لا تمثل موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 9 تتم معاملتها كمشتقات منفصلة عندما تستوفي تعريف أداة مشتقة ولا تكون مخاطرها وخصائصها مرتبطة ارتباطاً وثيقاً بتلك الواردة في العقود الأصلية ولا يتم قياس العقود الأصلية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

تدرج المشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة كما في تاريخ العقود المشتقة ويعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. تعتمد المحاسبة على التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة على ما إذا تم تصنيف الأداة المشتقة كاداة تحوط، وإذا كان الأمر كذلك فإنه يتم تحديد طبيعة البنود التي يتم التحوط بها. تحدد الشركة مشتقات أدوات تحوط ضد خطر محدد مرتبطة بالتدفقات النقدية للموجودات والمطلوبات المعترف بها والمعاملات المتوقعة عالية الاحتمال (أدوات تحوط التدفقات النقدية).

عند بدء التحوط، توثق الشركة العلاقة الاقتصادية بين أدوات التحوط وبنوده بما في ذلك ما إذا كانت التغيرات في التدفقات النقدية لأدوات التحوط يتوقع أن تقابل التغيرات في التدفقات النقدية للبنود المتحوط منها. توثق الشركة أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء معاملات التحوط.

يتم إدراج الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كأدوات تحوط التدفقات النقدية فياحتياطي التحوط للتدفقات النقدية ضمن حقوق الملكية. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر متعلقة بالجزء غير الفعال مباشرةً في الأرباح أو الخسائر ضمن الدخل الآخر أو المصروفات الأخرى، كما يقتضي الأمر.

يتم تصفيف القيمة العادلة لأدوات التحوط المشتقة كأصل أو التزام غير متداول عندما تكون فترة الاستحقاق المتبقية للبند المحوط تزيد عن 12 شهراً وكأصل أو التزام متداول عندما تكون فترة الاستحقاق المتبقية للبند المحوط أقل من 12 شهراً.

عندما يتم بيع أو تنتهي صلاحيّة أدلة 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 الأرباح أو الخسائر. عندما لا يكون من المحتمل إتمام معاملة متوقعة، فإنه يتم تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المدرجة في الدخل الشامل الآخر مباشرةً إلى بيان الأرباح أو الخسائر.

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.

ج) ممتلكات وألات ومعدات

يتم قياس الممتلكات والألات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض في القيمة.

إن تكلفة أحد بند الممتلكات والمنشآت والمعدات تتضمن تكلفة الاستحواذ وتكليف القروض وكافة التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتجهيز الأصل لاستخدامه المزمع. يتم احتساب الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية للموجودات كما يلي:

#### العمر الإنتاجي

فترة 25 سنة أو الفترة المتبقية من اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه أيهما أقل	تحسينات مباني
الفترة المتبقية من اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه	آلات ومعدات
3	أجهزة تكنولوجيا معلومات
3	مركبات
3	اثاث وتجهيزات

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، تدرج خسارة الانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر. 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 الأرباح أو الخسائر.

#### د) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية

يكون هناك انخفاض في قيمة الأصل المالي إذا زادت قيمته القابلة للاسترداد المقدرة. إن القيمة القابلة للاسترداد للأصل هي القيمة العادلة للأصل مخصوصاً منها تكلفة البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى. إن القيمة العادلة مخصوصاً منها تكلفة 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 المشابهة. في حال وجود مثل هذا الدليل، يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر. يتم توثيق الموجودات لأدنى مستوى يمكن عنته تحديد وجود تدفقات نقية بشكل مستقل لتلك المجموعة من الموجودات (وحدات إنتاج النقد) لغرض اختبار انخفاض القيمة. في حالة تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل (أو وحدة إنتاج النقد) باقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار قيمته القابلة للاسترداد.

يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

في حالة رد خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، يتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (وحدة إنتاج النقد) إلى مقدار التقدير المعدل لقيمه القابلة للاسترداد بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية الزائدة تلك القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها في حال عدم الاعتراف بأي خسارة نتيجة الانخفاض في قيمة الأصل (وحدة إنتاج النقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بمباشرة رد خسارة الانخفاض في القيمة في الأرباح أو الخسائر.

#### هـ) النقد والنقد المعادل

للغرض بيان التدفقات النقدية، يتضمن النقد والنقد المعادل النقد في الصندوق والحسابات الجارية والودائع قصيرة الأجل التي لا تزيد فترة استحقاقها الأصلية عن ثلاثة أشهر أو أقل بالصافي بعد الرصيد المقيد لدى توزيعات الأرباح.

#### و) تحقق الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى أسعار المعاملات المحددة في العقد المبرم مع العميل وت تكون من البنود التالية:

- دفعات القدرة الإنتاجية للطاقة والمياه التي تتضمن مكون رأسمالي ثابت ومكون تشغيل وصيانة ثابت ("التشغيل والصيانة").
- دفعات إنتاج الكهرباء والمياه التي تتضمن مكون تعديل الوقود ومكون تشغيل وصيانة متغير.

**إيرادات من العقود مع العملاء**

تعكس دفعات القدرة الإنتاجية توافر المحطة لتسليم الإنتاج. يدفع العميل مقابل القدرة الإنتاجية بمبلغ يمثل توافر الأصل طوال الفترة الزمنية المحددة. يتم توزيع دفعات القدرة الإنتاجية التي تتغطى مكونات رأس المال الثابت على أساس قيمهم العادلة النسبية بين الحد الأدنى لدفعات الإيجار (التي تشمل مدفوعات رأسمالية تتعلق بتوفير المحطة وإيرادات التمويل) وإيرادات الخدمات.

**خدمات التشغيل والصيانة**

يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من تقديم الخدمات استناداً إلى اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه. تعترف الشركة بالإيرادات الناتجة من خدمات التشغيل والصيانة على مدار الوقت حيث إن العميل يقوم في آن واحد باستلام واستهلاك المزايا المقدمة إليه.

يتم الاعتراف بإيرادات التشغيل والصيانة بناءً على التعرفة الواردة في اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه واستناداً إلى أداء الخدمات ذات الصلة.

يتم الاعتراف بالإيرادات المتغيرة بناءً على التعرفة الواردة في اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه والوحدات الفعلية من الكهرباء والماء التي يتم تسليمها خلال السنة. تستخدم الشركة طريقة المخرجات في قياس الإيرادات المتغيرة بناءً على قيمة الخدمات المقدمة.

يتم الاعتراف بأتعاب تعديلات الوقود بناءً على التعرفة الواردة في اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه والكافأة التشغيلية الفعلية خلال الفترة مع مراعاة موافقة وزارة الكهرباء والماء. لا يتم الاعتراف بأي إيرادات في حال كانت هناك أوجه عدم تيقن كبيرة بخصوص استرداد المقابل المستحق.

**إيرادات عقد التأجير التمويلي**

إن إيرادات عقد التأجير التمويلي، بالنسبة لمكونات رأس المال الثابت يتم الاعتراف بها ضمن بيان الأرباح أو الخسائر كجزء من الحد الأدنى لدفعات الإيجار ومسجلة على النحو المفصّل عنه في إيضاح 3 (ز).

**إيرادات الفوائد**

تستحوذ إيرادات الفوائد على أساس معدل الفائدة الفعلي وهو المعدل الذي يخصص المتحصلات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى مقدار صافي القيمة الدفترية لذلك للأصل.

**(ز) عقود التأجير**

في بداية العقد، تقوم الشركة بتقييم إذا ما كان العقد يمثل أو يحتوي على تأجير. وهذا يعني أنه في حال كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل.

**(أ) الشركة كمستأجر**

تطبق الشركة منهجهة واحدة للاعتراف والقياس لكافة عقود التأجير باستثناء عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة. تعترف الشركة بطلبات التأجير لصرف مدفوعات التأجير وحقوق استخدام الموجودات التي تمثل الحق في استخدام الموجودات ذات الصلة.

**حق استخدام الموجودات**

تعترف الشركة بحق استخدام الموجودات في تاريخ بداية عقد التأجير (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). ويقاس حق استخدام الموجودات وفقاً لتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس آية إعادة قياس لطلبات التأجير. يتم استهلاك حق استخدام الموجودات المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد التأجير، أيهما أقصر. إذا تم نقل ملكية الأصل المؤجر إلى الشركة في نهاية مدة التأجير أو إذا كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك باستخدام العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

**مطلوبات التأجير**

تعترف الشركة في تاريخ بداية عقد التأجير بطلبات العقد والتي يتم قياسها وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد التأجير. وتتضمن مدفوعات عقد التأجير المدفوعات الثابتة ناقصاً أي حواجز مستحقة ومدفوعات عقد التأجير المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. وفي حالة مدفوعات التأجير المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصاريفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظروف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد التأجير، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بداية عقد التأجير في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد التأجير غير قابل للتحديد بشكل فوري. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لمطلوبات عقد التأجير في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد التأجير أو تغير في مدفوعات عقد التأجير أو تغير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل ذي الصلة.

#### عقود التأجير قصيرة الأجل وعقود تأجير الموجودات منخفضة القيمة

تطبق الشركة إفاء الاعتراف بعقود التأجير قصيرة الأجل على عقود التأجير التي تبلغ مدتتها 12 شهراً أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء. كما تطبق إفاء الاعتراف بتأجير الموجودات منخفضة القيمة على عقود التأجير التي تكون منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات التأجير الناتجة من عقود التأجير قصيرة الأجل كمصرفوفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة التأجير.

#### ب) الشركة كموجر

في بداية أو عند تعديل العقد الذي يحتوي على عنصر تأجير، توزع الشركة المقابل الوارد في العقد على كل عنصر تأجير على أساس أسعاره النسبية المستقلة. عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر، فإنها تحدد عند بدء عقد التأجير إذا ما كان كل عقد تأجير يمثل تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم الشركة بإيجار تقييم شامل ما إذا كان عقد الإيجار ينقل جميع المخاطر والمزايا المرتبطة بملكية الأصل المعنى بشكل كبير. إذا كان الأمر كذلك، فإن عقد الإيجار يمثل إيجار تمويلي؛ وإذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة بالاعتبار مؤشرات معينة مثل النظر في عقد الإيجار ما إذا كان للجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل أم لا.

إذا كان الاتفاق يحتوي على عناصر تأجير وعناصر أخرى غير التأجير، عندن تطبق الشركة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتصنيص المقابل الوارد في العقد. تطبق الشركة متطلبات الاستبعاد والانخفاض القيمة الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 على صافي الاستثمار في عقد التأجير. كما تقوم الشركة بانتظام بمراجعة القيمة المتبقية غير المضمونة القدرية المستخدمة في احتساب مجمل الاستثمار في عقد التأجير.

#### ح) مخصصات المطلوبات

تسجل المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو استدلالي) نتيجة لحدث سابق ويكون من المرجح أن يتطلب ذلك تدفقاً صادراً للموارد التي تتضمن منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع الشركة أن جزء أو كل المخصص سيتم استرداده، على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يتم الاعتراف بالبليغ المسترد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً فعلياً. يتم عرض المصروفات المتعلقة بأي مخصص في الأرباح أو الخسائر بالصافي بعد أي استرداد.

تم مراجعة المخصصات بتاريخ بيان كل مركز مالي وتعديلها بحيث تعكس أفضل تقدير حالي. إذا لم يعد من المحتمل أن هناك حاجة لنديقات صادرة للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، يتم رد المخصص. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر المتعلقة بالالتزام، حيثما لزم الأمر. إذا تم استخدام الخصم، يتم تسجيل الزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكاليف تمويل.

#### ط) تكاليف الاقتراض

يتم رسملة الفوائد على القروض المتکبدة لتمويل إنشاء آلات ومعدات كجزء من تكفلتها خلال المدة المطلوب فيها إنجاز عملية الإنشاء. ويتم تسجيل كافة تكاليف الفوائد الأخرى كمصرفوفات للفترة التي تم تكدها فيها.

#### ي) معاملات العملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة. يتم ترجمة الموجودات والمطلوبات النقية المقومة بعملات أجنبية إلى الدولار الأمريكي وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ بيان المركز المالي. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة في بيان الأرباح أو الخسائر. إن البنود غير النقية المقومة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية يتم ترجمتها وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة.

للغرض عرض هذه البيانات المالية بالدينار الكويتي، تم عرض موجودات ومطلوبات الشركة بالدينار الكويتي باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي. يتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات وفقاً لمتوسط أسعار الصرف للسنة، إلا إذا تقلبت أسعار الصرف بشكل كبير خلال تلك السنة، وفي هذه الحالة يتم استخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ هذه المعاملات. ويتم إدراج الفروق الناتجة، إن وجدت، في الدخل الشامل الآخر وتعرض في احتياطي ترجمة العملات الأجنبية ضمن حقوق الملكية.

**ك) مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين**

يستحق الموظفون مكافأة نهاية خدمة وفقاً لنصوص قانون العمل الكويتي على أساس مدة الخدمة المتراكمة وأخر راتب والعلاوات المدفوعة الأخرى. تستحق التكاليف المتوقعة لهذه المنافع على مدار مدة الخدمة.

**الموظفون الكويتيون**

إن حقوق التقاعد والحقوق الاجتماعية الأخرى الخاصة بالموظفيين الكويتيين يتم تعطيلها حسب أنظمة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية والتي يتم بموجبها تحصيل أشتراكات شهرية من الشركة والعاملين على أساس نسبة مئوية ثابتة من الراتب. يتم تحويل حصة الشركة من المساهمات في هذا النظام وهو نظام تقاعدي ذو مساهمات محددة على بيان الأرباح أو الخسائر في السنة التي تتعلق بها.

**ل) ضريبة دعم العمالة الوطنية**

تمثل ضريبة دعم العمالة الوطنية الضريبة المستحقة الدفع لصالح وزارة المالية الكويتية بموجب قانون دعم العمالة الوطنية رقم 19 لسنة 2000، والتي تُحسب بواقع 2.5% من الربح قبل استقطاع حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والزكاة وضريبة دعم العمالة الوطنية.

**م) حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي**

يمثل هذا البند حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي والمحاسبة بواقع 1% من ربح السنة بعد التحويل إلى الاحتياطي الإجباري وتسويات أخرى.

**ن) الزكاة**

تمثل الزكاة الضريبة المستحقة إلى وزارة المالية الكويتية بموجب قانون الزكاة رقم 46 لسنة 2006 والمحاسبة بواقع 1% من ربح السنة بعد التحويل إلى الاحتياطي الإجباري وتسويات أخرى.

**س) تصنيف الموجودات والمطلوبات إلى "بنود متداولة" مقابل "بنود غير متداولة"**

تعرض الشركة الموجودات والمطلوبات في بيان المركز المالي استناداً إلى تصنيفها كبنود متداولة وغير متداولة. يكون الأصل متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع بيعه أو توجيهه أو استهلاكه في دورة تشغيل عادية؛ أو
- يكون محققاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛ أو
- يكون من المتوقع بيعه خلال اثنى عشر شهراً بعد الفترة المالية المحاسبية؛ أو
- الأرصدة لدى البنوك والنقد والودائع ما لم يكن محظوراً من التبادل أو الاستخدام لتسوية التزام لفترة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد الفترة المالية المحاسبية.

يتم تصنيف كافة الموجودات الأخرى على أنها غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً عندما:

- يكون من المتوقع سداده في دورة تشغيل عادية؛ أو
- يكون محققاً به بشكل أساسي بغرض المتاجرة؛ أو
- يكون مستحق السداد خلال اثنى عشر شهراً بعد الفترة المالية المحاسبية؛ أو
- لا يوجد حق غير مشروط بتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثنى عشر شهراً على الأقل بعد الفترة المالية المحاسبية.

تقوم الشركة بتصنيف كافة المطلوبات الأخرى على أنها غير متداولة.

ع) الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

إن إعداد البيانات المالية للشركة يتطلب من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات وال موجودات والمطلوبات والإفصاحات المتعلقة بها، بالإضافة إلى الإفصاحات المتعلقة بالمطلوبات المحتملة. إن عدم التأكيد من هذه الافتراضات والتقديرات قد يؤدي إلى نتائج تتطلب تعديلاً مادياً في القيمة الدفترية للموجودات أو المطلوبات المتأثرة في فترات مستقبلية. عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، اتخذت الإدارة أحكام وافتراضات فيما يتعلق بالمصادر المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات في تاريخ البيانات المالية، والتي تمثل مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي في القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات في السنة المالية التالية. وقد تتغير الظروف الحالية والافتراضات المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة لظروف خارجة عن إرادة الشركة وتعكس على الافتراضات عند حدوثها. وفيما يلي التبود التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المسجلة في البيانات المالية التي تتطوّي على الأحكام و/أو التقديرات الجوهرية للإدارة من بين الأحكام / التقديرات ذات الصلة.

**الأحكام**

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، اتخذت الإدارة الأحكام التالية التي لها التأثير الأكثر أهمية على المبالغ المدرجة في البيانات المالية:

**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 المعيار الدولي للتقارير المالية 16 وتم تصنيفها كعقد إيجار تمويلي، نظراً لتحويل 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.

**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.

**المصادر الرئيسية لعدم التأكيد من التقديرات**

فيما يلي الافتراضات الرئيسية التي تتعلق بالأسباب المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى لعدم التأكيد من التقديرات بتاريخ البيانات المالية والتي لها مخاطر جوهرية تؤدي إلى تعديل مادي على القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية التالية:

**القيمة العادلة للمشتقات**

طبقاً لعقود مبادلة أسعار الفائدة، توافق الشركة على مبادلة الفرق بين مبالغ الفائدة ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة التي تتحسب على أصل المبالغ الاسمية المتفق عليها. تمكن تلك العقود الشركة من تخفيف مخاطر تغير أسعار الفائدة من تغيرات التدفقات النقدية على أجزاء الديون ذات سعر الفائدة المتغير. يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية القابلة للاستئجار. 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.

## ف) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

يسري مفعول عدد من التعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات السنوية التي تبدأ في 1 يناير 2023 كما هو مبين أدناه، ولكن ليس لها تأثيراً مادياً على البيانات المالية للشركة.

- المعيار الدولي للتقارير المالية 17 عقود التأمين؛
- الإفصاح عن السياسات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 وبيان الممارسة 2 للمعايير الدولية للتقارير المالية؛
- تعريف التقديرات المحاسبية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 8؛
- الضرائب المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناتجة عن معاملة واحدة - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12؛
- الإصلاح الضريبي الدولي - القواعد النموذجية للركيزة الثانية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12

الإفصاح عن السياسات المحاسبية - إن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1 والبيان 2 لممارسة المعايير الدولية للتقارير المالية تتطلب الإفصاح عن السياسات المحاسبية "المادية" بدلاً من "الهامة". كما تقوم التعديلات أيضاً بإرشادات وتطبيق الأهمية النسبية للفصاح عن السياسات المحاسبية، ومساعدة المنشآت في تقديم معلومات مفيدة حول السياسة الخاصة بالمنشآت للمستخدمين وذلك لمعرفة المعلومات الأخرى في البيانات المالية.

قامت الإدارة بمراجعة السياسات المحاسبية وأجرت تحديات، حيثما ينطبق ذلك، على المعلومات المفصحة عنها في إيضاح 3، السياسات المحاسبية المادية (2022: السياسات المحاسبية الهامة).

## ص) معايير صادرة ولكن لم يسر مفعولها بعد

نبين أدناه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها، ولكن لم تصبح سارية حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة. تتوافق الشركة تطبيق هذه المعايير، حيثما انطبق ذلك، عندما تصبح سارية المفعول.

- تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1)؛
- المطلوبات غير المتداولة مع التعهدات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 1)؛
- مطلوبات التأجير في معاملة بيع وإعادة تأجير (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 16).
- الإفصاح المتعلق بترتيبات تمويل الموردين (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 7 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7)؛
- عدم إمكانية صرف العملات (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21)؛ و
- بيع أو المساهمة في الموجودات بين المستثمر والشركة الزميلة أو المشروع المشترك (تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 10 ومعيار المحاسبة الدولي 28)؛

من غير المتوقع أن يكون للمعايير والتفسيرات الجديدة تأثيراً مادياً على البيانات المالية للشركة في فترة التطبيق المبدئي.

## النقد والأرصدة لدى البنوك

.4

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
1,297	630
6,056,304	5,762,142
7,320,570	-
13,378,171	5,762,772
(5,549,381)	(4,956,980)
<u>7,828,790</u>	<u>805,792</u>

النقد بالصندوق  
الأرصدة لدى البنوك  
ودائع قصيرة الأجل ذات فترات استحقاق أقل من 3 أشهر  
اجمالي النقد والأرصدة لدى البنوك  
ناقصاً: الرصيد المقيد على دائن توقيعات أرباح (إيضاح 11)  
اجمالي النقد والنقد المعادل

إن الودائع قصيرة الأجل مقومة بالدولار الأمريكي ومودعة لدى بنك أجنبى وتحمل معدل فائدة فعلية تتراوح من 4.32% إلى 5.48% سنوياً (إلى 4.57% سنوياً) :2022).

## 5. مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
5,677,569	10,758,012	مدينون تجاريون
5,715,526	5,528,417	موجودات عقود (أ)
591,967	625,035	مصروفات مدفوعة مقدماً
80,806	78,312	دفعة إيجار مقدمة إلى وزارة الكهرباء والماء (ب)
31,125	22,370	أرصدة مدينة أخرى
<u>12,096,993</u>	<u>17,012,146</u>	

(أ) إن موجودات العقود تتعلق بحقوق الشركة في الحصول على المقابل المادي للعمل المنجز ولكن لم يتم إصدار فواتير به في تاريخ بيان المركز المالي. يتم تحويل موجودات العقود إلى ذمم مدينة عندما تصبح الحقوق غير مشروطة. يحدث هذا عادة عندما تصدر الشركة فاتورة إلى وزارة الكهرباء والماء.

(ب) تمثل دفعة الإيجار المقدمة إلى وزارة الكهرباء والماء إجمالي التكاليف المدفوعة مقدماً لعقد الإيجار التشغيلي للأرض، التي تم بناء المحطة عليها. يتم إطفاء دفعة الإيجار المقدمة المدفوعة إلى وزارة الكهرباء والماء على مدار مدة عقد الإيجار البالغة أربعين عاماً.

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

كما في 31 ديسمبر 2023، لم يتأخر سداد المدينين التجاريين ولم تتخفض قيمتها بقيمة 10,758,012 دينار كويتي (2022: 5,677,569 دينار كويتي). إن جميع أرصدة المدينين التجاريين مقومة بالدينار الكويتي وتتمركز في دولة الكويت. إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ بيان المركز المالي مقصح عنه في إيضاح 16 من هذه البيانات المالية.

## 6. مدينو عقود التأجير التمويلي

## عقود التأجير التمويلي التي تكون فيها الشركة هي الطرف المؤجر.

يندرج هذا النوع من عقود التأجير ضمن نطاق تقسيم المعيار الدولي للتقارير المالية 16 الذي ينطوي 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:

متحصلات الحد الأدنى لدفعات الإيجار (غير المخصومة)	القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار		المبالغ المستحقة بموجب عقود تأجير تمويلي في غضون سنة واحدة من سنتين إلى خمس سنوات بعد 5 سنوات الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية إيرادات تمويل غير مكتسبة صافي الاستثمار في عقد تأجير تمويلي في 31 ديسمبر 2023
	2023	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي		
14,587,990	38,124,911		
67,282,340	152,712,959		
352,567,401	493,497,344		
434,437,731	684,335,214		
-	(249,897,483)		
<u>434,437,731</u>	<u>434,437,731</u>		

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

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

البنود المدرجة ضمن بيان المركز المالي:

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
13,940,177	14,587,990
433,800,414	419,849,741
<u>447,740,591</u>	<u>434,437,731</u>

الجزء المتداول  
الجزء غير المتداول

يبلغ معدل الفائدة الوارد ضمن عقد التأجير التمويلي %5.5 (2022: 5.5%) سنويًا.

بيانات حول البيانات المالية  
للسنة المنتهية في ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٣

ممتلكات وألات ومعدات ٧

الإجمالي دينار كويتي	أثاث وتجهيزات دينار كويتي	مربكات دينار كويتي	جهازة تكنولوجيا معلومات مبني		آلات ومعدات دينار كويتي	تحسينات مبني دينار كويتي	التكلفة كما في ١ يناير إضافات للسنة استبعادات للسنة ترجمة عدالت أجنبية كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة استبعادات للسنة ترجمة عدالت أجنبية كما في ٣١ ديسمبر
			جهزة تكنولوجيا معلومات مبني	دينار كويتي			
739,042	2,411	165,606	20,701	542,102	8,222		2022 كما في ١ يناير إضافات للسنة
173,651	80	24,556	5,584	143,431	-		2022 كما في ١ يناير إضافات للسنة
(23,165)	-	(21,403)	(1,762)	-	-		2022 كما في ١ يناير إضافات للسنة
9,503	31	2,085	267	7,017	103		2022 كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة
899,031	2,522	170,844	24,790	692,550	8,325		2022 كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة
46,190	-	22,683	23,507	-	-		2022 كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة
(23,370)	-	(22,024)	(1,346)	-	-		2022 كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة
1,297	3	250	14	1,018	12		2023 كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة
923,148	2,525	171,753	46,965	693,568	8,337		2023 كما في ٣١ ديسمبر إضافات للسنة
<b>المترافق</b>							
238,126	1,662	165,606	10,557	59,395	906		2022 كما في ١ يناير المحمل للسنة
26,946	534	1,503	6,903	17,674	332		2022 كما في ١ يناير المحمل للسنة
(23,165)	-	(21,403)	(1,762)	-	-		2022 كما في ١ يناير المحمل للسنة
2,997	22	2,051	140	771	13		2022 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
244,904	2,218	147,757	15,838	77,840	1,251		2023 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
41,822	274	13,893	7,413	19,908	334		2023 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
(23,370)	-	(22,024)	(1,346)	-	-		2023 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
340	1	226	17	95	1		2023 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
263,696	2,493	139,852	21,922	97,843	1,586		2023 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
659,452	32	31,901	25,043	595,725	6,751		2023 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة
654,127	304	23,087	8,952	614,710	7,074		2022 كما في ٣١ ديسمبر المحمل للسنة

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
1,159	26,703
613,109	65,196
1,860,469	2,077,600
1,480,374	1,477,166
1,300,235	1,050,010
<u>5,255,346</u>	<u>4,696,675</u>

حسابات دائنة  
دائنون محجوز ضمان \*  
فوائد مستحقة  
ضمان مستحق الدفع  
مستحقات ودائنون آخرون

تضمن المستحقات والدائنون الآخرين مبلغ 119,005 دينار كويتي (2022: 140,575 دينار كويتي) يتعلق بمؤسسة الكويت للتقدم العلمي.

\* وفقاً لقرار الوزاري رقم 44 لسنة 1985 والمواد 16 و37 و39 من اللائحة التنفيذية للقانون رقم 2 لسنة 2008، تحجز الشركة نسبة 5% من جميع الدفعات المسددة لجميع المستفيدين وتقوم بالإفراج عن مبالغ محجوز الضمان عند استلام شهادة مخالصة ضريبية أو كتاب عدم ممانعة صادر عن وزارة المالية.

#### 9. 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 السيطرة أو السيطرة المشتركة أو تأثيراً جوهرياً عليها والمساهمين الرئيسيين والمدراء وموظفي الإدارة العليا للشركة. إن الشركة لديها معاملات مع أطراف ذات صلة تتمثل في منشآت يمكن لبعض المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة ممارسة تأثير جوهري عليها. يتم القيام بهذه المعاملات على أساس الشروط المتفق عليها.

إن المبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات الصلة ليست محملة بفائدة ولا يوجد تاريخ محدد للاستحقاق. وبالتالي تعتبر هذه الأرصدة تستحق التحصيل / السداد عند الطلب.

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

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
<u>2,936</u>	<u>4,173</u>
384,038	382,086
3,637,695	2,566,327
<u>4,021,733</u>	<u>2,948,413</u>
16,584,320	17,426,256
26,995	52,237
<u>31,313</u>	<u>30,498</u>

بيان المركز المالي  
المستحق من أطراف ذات الصلة  
شركات تخضع لسيطرة مشتركة  
المستحق إلى أطراف ذات الصلة  
الشركة الأم  
شركات تخضع لسيطرة مشتركة  
بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر  
تكليف تشغيل  
تكليف تمويل  
مصاريف عمومية وإدارية  
مكافأة الإدارة العليا

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

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
240,218	243,024
38,000	42,500

أتعاب انتداب الإدارة العليا المدرجة في "تكليف موظفين ومصروفات ذات صلة"  
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
17,109,406	17,937,528
311,331,050	293,850,913
<b>328,440,456</b>	<b>311,788,441</b>

  

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
147,798,205	140,304,798
64,866,987	61,578,214
<b>115,775,264</b>	<b>109,905,429</b>
<b>328,440,456</b>	<b>311,788,441</b>

الجزء المتداول  
الجزء غير المتداول

تسهيل بمبلغ 645 مليون دولار أمريكي من بنك اليابان التعاون الدولي (Japan Bank for International Cooperation) زائداً فرق تعديل الائتمان بنسبة 0.26% و هامش بنسبة 1.25% سنوياً (2022: معدل فائدة متغير بسعر الليبور زائداً 1.25% سنوياً). تسهيل بمبلغ 283 مليون دولار أمريكي من عدة مقرضين بموجب اتفاقية تسهيلات تغطى تأمين شركة نيون للتصدير والاستثمار، ويحمل معدل فائدة متغير بواقع معدل التمويل الليالي المضمون ("SOFR") زائداً فرق تعديل الائتمان بنسبة 0.26% و هامش بنسبة 1.30% - 1.10% سنوياً (2022: 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 بواقع معدل التمويل الليالي المضمون ("SOFR") زائداً فرق تعديل الائتمان بنسبة 0.26% و هامش بنسبة 1.70% - 2.55% سنوياً (2022: 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. تم الانتهاء من الانتقال من سعر ليبور إلى معدل التمويل الليالي المضمون (SOFR) ويتم تطبيقه في السنة الحالية.

يتم ضمان القروض مقابل خطابات تنازل عن المديونيات والحقوق المتبقية بموجب اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه، بالإضافة إلى رهن الأسهم المملوكة من قبل الشركة الأم في الشركة. إن الالتزام المالي بموجب اتفاقيات القروض يتضمن معدل تغطية الدين بواقع 1 : 1.05. في تاريخ بيان المركز المالي، التزمت الشركة بالتعهدات المذكورة أعلاه.

يتبع على الشركة إنشاء حساباحتياطي خدمة دين للاحفاظ بمستوى معين من النقد لخدمة ديونها لفترة سنة أشهر بعد الأخذ في الاعتبار أي خطاب اعتماد صادر. أصدرت بعض الأطراف ذات الصلة بالشركة خطابات اعتماد لصالح جهات الإقراض بمبلغ 19 مليون دينار كويتي (62 مليون دولار أمريكي) (2022: 18.9 مليون دينار كويتي (62 مليون دولار أمريكي)) للمساهمة في المبلغ المطلوب مما أدى إلى عدم الحاجة إلى إيداع نقدي إضافي في حساباحتياطي خدمة الدين كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: لا شيء).

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

## رأس المال .11

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

توزيعات الأرباح في 1 مارس 2023، اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بواقع 4 فلوس للسهم الواحد بإجمالي مبلغ 4,400,000 دينار كويتي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2022 (31 ديسمبر 2021: 5 فلوس للسهم الواحد بإجمالي 5,500,000 دينار كويتي)، والتي تم الموافقة عليها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي في 30 مارس 2023.

في 8 أغسطس 2023، وافق مجلس الإدارة على توزيعات أرباح نقدية مرحلية بواقع 5 فلوس للسهم الواحد بقيمة 5,500,000 دينار كويتي (2022: 14,300,000 دينار كويتي)، والتي تم دفعها للمساهمين في 26 سبتمبر 2023.

كما في 31 ديسمبر 2023، سجلت الشركة دائني توزيعات أرباح مستحقة لمساهميها بمبلغ 4,956,980 دينار كويتي (2022 : 5,549,381 دينار كويتي) تتعلق بتوزيعات أرباح معلنة في فترات سابقة.

## .12 الاحتياطي الإجباري

وفقاً لأحكام قانون الشركات والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل 10% من صافي الربح قبل استقطاع حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة إلى الاحتياطي الإجباري ويجب أن يتم بشكل سنوي حتى يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى 50% من رأس المال المدفوع كحد أدنى. بجوز استعمال الاحتياطي الإجباري فقط لتأمين توزيعات تصل إلى 5% كحد أقصى في السنوات التي لا تكون فيها الأرباح المرحلية كافية لهذا الغرض.

## .13 الإيرادات

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
13,709,154	14,039,357	إيرادات من عقد مع عميل
5,923,942	6,728,918	إيرادات تشغيل وصيانة ثابتة
<u>8,122,212</u>	<u>7,532,352</u>	إيرادات إنتاج الكهرباء والمياه
<u>27,755,308</u>	<u>28,300,627</u>	متطلبات تكميلية وإيرادات خدمات
<u>24,988,935</u>	<u>24,343,884</u>	إيرادات عقد تأجير تمويلي
<u>52,744,243</u>	<u>52,644,511</u>	إيرادات فوائد

## .14. ربحية السهم الأساسية والمخففة

تحسب مبالغ ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح الفترة الخاصة بحاملي الأسهم العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب ربحية السهم المخففة 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 المخالفة المحتملة إلى أسهم عادية. حيث لا توجد أدوات مخالفة قائمة، تكون ربحية السهم الأساسية والمخففة متطابقة.

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
14,463,347	12,598,332	ربح السنة (دينار كويتي)
1,100,000,000	1,100,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة
13	11	ربحية السهم الأساسية والمخففة (فلس)

## .15 قطاع التشغيل

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

## 16. إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة من الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

يبين هذا الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، كما يوضح أهداف الشركة و سياساتها وإجراءاتها نحو قياس المخاطر وإدارتها وكذلك إدارة الشركة لرأس المال.

## ن. إطار عمل إدارة المخاطر

يتولى مجلس الإدارة المسئولية العامة لإعداد والإشراف على الإطار العام لإدارة المخاطر لدى الشركة. يتولى مجلس الإدارة المسئولية عن تطوير ومتابعة سياسات إدارة المخاطر لدى الشركة.

تم اعداد سياسات إدارة المخاطر بالشركة بهدف التعرف على المخاطر التي تواجه الشركة وتحليلها، ووضع حدود وضوابط مخاطر ملائمة، ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بالحدود الموضوعة. وتم مراجعة سياسات ونظم إدارة المخاطر بشكل منتظم لتعكس التغيرات التي تحدث في طروف السوق وفي أنشطة الشركة. تهدف الشركة من خلال التدريب ومعايير الإدارة والإجراءات لديها نحو تعزيز بيئة رقابية منضبطة وبناءة والتي يفهم كافة الموظفون من خلالها أدوارهم ومسؤولياتهم.

## (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 تعرّض الشركة لمخاطر الائتمان تتكون بشكل رئيسي من الأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل والمديدين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى و الموجودات العقد المستحق من الأطراف ذات الصلة ومدينيو عقود التأجير 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.

## التعرض لمخاطر الائتمان

إن القيمة الدفترية للموجودات المالية التالية تمثل الحد الأقصى للتعرض الشركة لمخاطر الائتمان:

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
13,376,874	5,762,142
11,424,220	16,308,799
2,936	4,173
<u>447,740,591</u>	<u>434,437,731</u>
<u>472,544,621</u>	<u>456,512,845</u>

النقد والأرصدة لدى البنوك  
مدينيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى  
المستحق من الأطراف ذات الصلة  
مدينيو عقود تأجير تمويلي

## النقد والأرصدة لدى البنوك

إن الأرصدة لدى البنوك والودائع لأجل محظوظ بها لدى أطراف مقابلة وتمثل مؤسسات مالية ذات سمعة طيبة ولها تصنيفات ائتمانية مناسبة تم منحها من وكالات التصنيف الائتماني الدولية. كما في 31 ديسمبر 2023، فإن خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً المحاسبة على الأرصدة لدى البنوك تعتبر ضئيلة.

مدينيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى ومدينيو عقود تأجير تمويلي

تنشأ أرصدة المديدين التجاريين وموجودات العقود ومدينيو عقود التأجير التمويلي نتيجة التعامل مع عميل واحد فقط؛ وهو وزارة الكهرباء والماء في دولة الكويت. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالمديدين التجاريين وموجودات العقود ومدينيو عقود التأجير التمويلي تعتبر منخفضة نظرًا لارتباطها بمخاطر سيادية.

## المستحق من الأطراف ذات الصلة

يتم إبرام المعاملات مع الأطراف ذات الصلة على أساس العقد القائم على المفاوضات. كما في 31 ديسمبر 2023، فإن خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً المحاسبة على الأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة تعتبر ضئيلة.

## (ب) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة الشركة لصعوبات في جمع الأموال لتلبية الارتباطات المصاحبة للمطلوبات المالية. إن نهج الشركة لإدارة مخاطر السيولة يتمثل في التأكيد قدر الإمكان من أنها تمتلك دائمًا السيولة الكافية للوفاء بمطلوباتها عند حلول موعد استحقاقها، في كل من الظروف العادية والصعبة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو التسبب في الحقن الضرر بسمعة الشركة.

يأخذ مجلس الإدارة على عاته المسؤولية الكاملة عن إدارة مخاطر السيولة والذي قام بتطبيق إطار مناسب لإدارة مخاطر السيولة لإدارة عمليات التمويل طويلاً الأجل ومتطلبات إدارة السيولة. تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة عن طريق الإبقاء على احتياطيات تمويل كافية وتسهيلات مصرافية وتسهيلات الاقتراض الاحتياطي وعن طريق المرافقه والرصد المتواصل للتغيرات النقدية المتوقعة والفعالية ومضاهاة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

يتم إدارة السيولة من خلال التأكيد بشكل دوري من توافر النقد الكافي لتلبية أي ارتباطات مستقبلية. لا تعتبر الشركة نفسها معرضة لمخاطر جوهرية فيما يتعلق بالسيولة.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية غير المخصومة للمطلوبات المالية:

التدفقات النقدية التعاقدية							2023
الإجمالي	من سنة واحدة إلى سنتين	من سنتين إلى 5 سنوات	أقل من سنة واحدة	القيمة الدفترية			
	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	دinar كويتي	
4,696,675	-	-	-	4,696,675	4,696,675	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	
2,948,413	-	-	-	2,948,413	2,948,413	مستحق إلى أطراف ذات صلة	
4,956,980	-	-	-	4,956,980	4,956,980	دائنون توزيعات أرباح	
472,025,516	278,372,720	114,883,608	39,186,485	39,582,703	311,788,441	قروض لأجل	
484,627,584	278,372,720	114,883,608	39,186,485	52,184,771	324,390,509		
<b>2022</b>							
5,255,346	-	-	-	5,255,346	5,255,346	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	
4,021,733	-	-	-	4,021,733	4,021,733	مستحق إلى أطراف ذات صلة	
5,549,381	-	-	-	5,549,381	5,549,381	دائنون توزيعات أرباح	
490,193,232	270,429,995	108,729,700	73,860,653	37,172,884	328,440,456	قروض لأجل	
505,019,692	270,429,995	108,729,700	73,860,653	51,999,344	343,266,916		

## (ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التغيرات التي تحدث في أسعار السوق مثل أسعار الصرف الأجنبي وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات الشركة أو قيمة أدواتها المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد.

## مخاطر العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر العملات الأجنبية في مخاطر التقلبات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية نتيجة لتغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية.

يبين الجدول أدناه تعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية في تاريخ بيان المركز المالي، الناتجة عن موجوداتها ومطلوباتها النقدية. إن التحليل يحتسب تأثير الحركة المحتملة بشكل معقول بنسبة 1% في سعر الدينار الكويتي مقابل الدولار الأمريكي مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، وذلك على بيان الأرباح أو الخسائر.

التأثير على الربح		العملات
2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>3,341,449</u>	<u>3,162,165</u>	دولار أمريكي
التأثير على الدخل الشامل		العملات
2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
<u>136,070</u>	<u>131,315</u>	دولار أمريكي

مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر أسعار الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغيرات في أسعار الفائدة السوقية. إن تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية يرتبط بشكل أساسى بالالتزامات الدينية طويلة الأجل لدى الشركة ذات أسعار الفائدة المتغيرة. تدير الشركة هذه المخاطر من خلال تحوط قروضها طويلة الأجل باستخدام مبادلات معدلات فائدة ثابتة إلى متغيرة. إن مبادلات معدلات الفائدة لها الأثر الاقتصادي الناتج من تحويل القروض من معدلات متغيرة إلى معدلات ثابتة وعليه فإن التعرض لمخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية محدود.

في بداية التحوط وبصورة مستمرة، توثق الشركة إذا ما كانت أداة التحوط فعالة بدرجة عالية في مقاومة التغيرات في التدفقات النقدية للبند المتاحط له العائد إلى المخاطر المتاحط لها ويكون ذلك عندما تستوفي علاقات التحوط كافة متطلبات فعالية التحوط التالية.

- توجد علاقة اقتصادية بين البند المتاحط له وأداة التحوط.
- تأثير مخاطر الائتمان لا يتجاوز التغيرات في القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- أن تكون نسبة التحوط في علاقة التحوط هي نفس النسبة التي تنتج عن مقدار البند المتاحط له الذي تتحوط له الشركة ومقدار أداة التحوط التي تستخدمها المنشأة فعلياً للتحوط من ذلك المقدار من البند المتاحط له.

استعانت الشركة بمستشارين لمراجعة مستندات التمويل من أجل إجراء التعديلات اللازمة لانتقال لأسعار الفائدة المعروضة بين البنوك. تم الانتهاء من ذلك الإجراء في الرابع الثاني من عام 2023 حيث انتقلت الشركة بموجبه من استخدام سعر ليبور (LIBOR) إلى معدل التمويل الليلي المضمون ("SOFR") بعد تاريخ الانتقال في 30 يونيو 2023. ويتم استخدام معدل التمويل الليلي المضمون ("SOFR") لكل من القروض والمشتقات.

كما في 31 ديسمبر 2023، إذا زادت / انخفضت أسعار الفائدة بنسبة 0.5% مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى، فسيكون الربح قبل استقطاع حصة مؤسسة الكويت للتقدم العلمي وضريبة دعم العمالة الوطنية والزكاة ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة أقل / أكثر بمبلغ 143,750 دينار كويتي (2022: 113,376 دينار كويتي).

#### مخاطر أسعار الأسهم

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

#### القيمة العادلة للأدوات المالية

.ii

يقوم تعريف القيمة العادلة على أنها السعر المستلم لبيع أصل أو يتم دفعه لتحويل التزام في معاملات منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة من الأسعار المعروضة في أسواق نشطة للموجودات والمطلوبات المالية التي يتوفّر لها ذلك. عندما تكون سوق الأدوات المالية غير نشطة، يتم تحديد القيمة العادلة باستخدام أسلوب تقييم. تتضمن أساليب التقييم درجة من التقدير والحد الذي يعتمد فيه على درجة تعقيد الأداة وتوفّر بيانات السوق.

تحديد القيمة العادلة وتسلسلها الهرمي:

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية والإفصاح عنها:

- المستوى 1: أسعار معلنة في السوق النشط لنفس الأداة.
- المستوى 2: أسعار معلنة في السوق النشط لأدوات مماثلة أو وسائل تقييم أخرى التي تكون جميع مدخلاتها الرئيسية قائمة على البيانات المعروضة في السوق.
- المستوى 3: أساليب تقييم لا تعتمد أي من مدخلاتها الأساسية على البيانات المعروضة في السوق، بما فيها صافي قيمة الأصل لصناديق الأسهم الخاصة التي تكون استثماراتها في شركات خاصة غير مرددة / موجودات عقارية.

#### القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة

بموجب عقود مبادلة أسعار الفائدة، توافق الشركة على تسوية الفرق بين مبالغ أسعار الفائدة المتغيرة والثابتة التي يتم احتسابها على أصل المبالغ الإسمية المتفق عليها. تمكن مثل هذه العقود الشركة من الحد من مخاطر التغير في أسعار الفائدة بعد تعارضات التدفقات النقية على الدين الصادر بأسعار متغيرة. تمثل القيمة العادلة صافي القيمة الحالية لتقديرات التدفقات النقدية المستقبلية. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى أسعار عقود المبادلات المعلنة وأسعار المستقبلية وأسعار الاقراض بين البنوك.

يتم خصم هذه التدفقات النقدية باستخدام منحنى بيانى للعائد والذي يعكس السعر المعياري بين البنوك ذي الصلة المستخدم من قبل المشاركين في السوق لأدوات مماثلة عند تسعير عقود مبادلة أسعار الفائدة. قررت المجموعة بأن القيمة العادلة لعقود مبادلة أسعار الفائدة المبينة في إيضاح 17 حول البيانات المالية مصنفة ضمن المستوى 2 وفقاً لسياسة قياس القيمة العادلة.

#### الموجودات والمطلوبات المالية الأخرى

بالنسبة للموجودات المالية والمطلوبات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة ناقصاً الانخفاض في القيمة أو بالتكلفة المطفأة، لا تختلف القيمة الدفترية بصورة جوهرية عن قيمتها العادلة حيث إن معظم هذه الموجودات والمطلوبات ذات فترة استحقاق قصيرة الأجل أو يتم إعادة تسعيرها مباشرة استناداً إلى الحركة في معدلات الفائدة بالسوق

#### حساب احتياطي التحوط والمطلوبات المالية المشتقة

17

في إطار النشاط الاعتيادي للأعمال، تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية وتمثل 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 لتبدل الفائدة استناداً إلى القيمة الإسمية لعملة واحدة ولفترة ثابتة.

وفقاً لشروط الاتفاقية العامة المبرمة مع المفترضين، فإن الشركة مطالبة بمباولة معدل الفائدة المتغير والمستحق على الفرض 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، أبرمت الشركة عدد اثنين من مبادلات أسعار الفائدة الإضافية الاختيارية لاستبدال تغطية المبادلات المنتهية. وقد تم تصنيفها كتحوطات للتدفقات النقدية وقد تم إدراج النقص في القيمة العادلة لمبادلات أسعار الفائدة القائمة كما في 31 ديسمبر 2023 والبالغة 475,460 دينار كويتي (2022: نقص بمبلغ 63,146,152 دينار كويتي) في الدخل الشامل الآخر وتم تصنيفها كاحتياطي تحوط في حقوق الملكية.

إن المعلومات حول تسلسل القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة مفصّل في إيضاح 16.

يوضح الجدول أدناه القيم العادلة لمشتقات الأدوات المالية بالإضافة إلى القيم الإسمية التي تم تحليلها حسب فترة الاستحقاق. تمثل القيم الإسمية البالغ 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.

2022	2023	مشتقات محتفظ بها للتحوط:
دينار كويتي	دينار كويتي	
312,018,697	296,199,332	تحويلات التدفقات النقدية - مبادرات أسعار الفائدة القيمة الإسمية: في 31 ديسمبر
6,157,629 (19,764,545) (13,606,916)	6,113,866 (19,245,322) (13,131,456)	القيمة العادلة الموجبة/السلبية: قصيرة الأجل طويلة الأجل

**18. المشتقات الضمنية .18**

تشتمل كل من اتفاقية تحويل الطاقة وشراء المياه واتفاقية التشغيل والصيانة على مشتقات ضمنية تمثل 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 لمعايير المحاسبة الدولي 9، نظراً لأن الإدارة ترى أن الخصائص الاقتصادية والمخاطر المصاحبة للمشتقات الضمنية ترتبط بشكل كبير بالخصوصيات الاقتصادية ومخاطر العقود الأصلية.

**إدارة رأس المال .19**

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

ونماذجياً مع غيرها في مجال الأعمال، ترافق الشركة رأس مالها على أساس معدل المديونية والذي يتم احتسابه على أساس فسحة صافي الدين على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أساس إجمالي القروض ناقصاً النقد والمعدل بموجب بيان التدفقات النقدية. في حين يتم احتساب إجمالي رأس المال كحقوق ملكية باستثناء احتياطي التحوط (كما هو موضح في بيان المركز المالي) زائداً صافي الدين.

2022	2023	
دينار كويتي	دينار كويتي	
328,440,456 (7,828,790)	311,788,441 (805,792)	إجمالي القروض (إيضاح 10) ناقصاً: النقد والنقد المعادل وفقاً لبيان التدفقات النقدية
320,611,666	310,982,649	صافي الدين
130,568,526	133,444,713	إجمالي حقوق الملكية (باستثناء احتياطي التحوط)
451,180,192	444,427,362	إجمالي رأس المال
71%	70%	معدل المديونية

**الارتباطات .20**

**الالتزامات التشغيلية والصيانة**  
ترتبط الشركة باتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة اي زد ان او اند ام ذ.م، التي تقوم بموجبها بتشغيل وصيانة المحطة، وذلك مقابل رسوم تشغيل ثابتة ومتغيرة وافتتح الشركة على دفعها، على أن يتم تعديلها بناءً على مؤشرات الأسعار.

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

2022	2023
دينار كويتي	دينار كويتي
16,670,641	17,059,111
88,546,128	71,617,105
266,545,636	266,937,231
<u>371,762,405</u>	<u>355,613,447</u>

#### الموجودات والمطلوبات المحتملة

.21

لا يتم الاعتراف بالموجودات المحتملة كأصل إلا عندما يكون تحقيقها مؤكداً بصورة كبيرة. لا يتم الاعتراف بالمطلوبات المحتملة كالالتزام 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.

لا يوجد لدى الشركة أي مطلوبات أو موجودات محتملة كما في 31 ديسمبر 2023 (2022: لا شيء).