

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الأولية الموحدة وتقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

الشركة السعودية للكهرباء

(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة وتقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات

للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

صفحة	م
١	تقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات
٢	قائمة المركز المالي الأولية الموحدة.....
٣	قائمة الدخل الأولية الموحدة.....
٤	قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة.....
٥	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة.....
١٧ - ٦	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة.....

تقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المرفقة للشركة السعودية للكهرباء - شركة مساهمة سعودية - ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة من مسؤولية إدارة المجموعة التي أعدها وقدمتها لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. كان لفحصنا فحصاً محدوداً وفقاً لمعيار فحص التقارير المالية الأولية الصادر من قبل الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. يتكون الفحص المحدود بصفة أساسية من تطبيق إجراءات تحليلية على المعلومات المالية، والاستفسار من الأشخاص المسؤولين في المجموعة عن الأمور المالية والمحاسبية. يعد هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية ككل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

نتيجة الفحص

بناءً على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبين لنا وجود أية تعديلات مهمة يتعين إدخالها على القوائم المالية الأولية الموحدة المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



رأشد معود الرشود
محاسب قانوني

كيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض: ٢٦ جمادى الأولى ١٤٣٣ هـ
١٨ أبريل ٢٠١٢

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة
كما في ٣١ مارس ٢٠١٢
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١١ (غير مراجعة)	٢٠١٢ (غير مراجعة)	إيضاح	
			الموجودات
			الموجودات المتداولة
٥,٦١٨,١٨٩	٦,٩٣٦,٥٢٦		النقد والنقد المماثل
٩,٨٨٨,٧٣٥	١١,٥٦٦,٨١٨		ذمم مستهلكي الكهرباء وإيرادات مستحقة، صافي
٣,٤٤٦,٩١٧	٤,٢٦٩,٣٠٩		دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى، صافي
٥,٧٣٣,٥٢٣	٥,٧٢٣,٣٦٩		مخزون، صافي
٢٤,٦٨٧,٣٦٤	٢٨,٤٩٦,٠٢٢		مجموع الموجودات المتداولة
			الموجودات غير المتداولة
٣٦٥,٥٠٠	٣٦٥,٥٠٠		قروض لشركة زميلة
٢,٢٩٩,٣٥٠	٢,٣٤٢,٠٣٢		استثمارات في حقوق ملكية شركات وأخرى
٢٥,٢٠٠,٢٥٠	٢٦,٧١١,٢١٤		مشاريع تحت التنفيذ
١٣٩,٣٣٣,٩٨١	١٥٩,٩٦٨,٦١٧		موجودات ثابتة، صافي
١٦٧,١٩٩,٠٨١	١٨٩,٣٨٧,٣٦٣		مجموع الموجودات غير المتداولة
١٩١,٨٨٦,٤٤٥	٢١٧,٨٨٣,٣٨٥		مجموع الموجودات
			المطلوبات وحقوق المساهمين
			المطلوبات المتداولة
			ذمم دائنة
٢١,٩٦٤,٠٨٧	٢٧,٥٤٥,١٧٢		مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
٣,٠٦٧,٨٠٠	٣,٥٩٦,٥١٩		قروض قصيرة الأجل وأقساط متداولة من قروض طويلة الأجل
١,١١٨,٤٦٧	٣,١٣٣,١٠٠	٦	صكوك
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	٧	
٢٦,١٥٠,٣٥٤	٣٩,٢٧٤,٧٩١		مجموع المطلوبات المتداولة
			المطلوبات غير المتداولة
١٠,٦٣٢,٣٩٠	١٣,٤٧٠,٠٢١	٦	قروض طويلة الأجل
١٩,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٧	صكوك
٤,٦٧٠,٤٢٤	٤,٧٥٩,٦٤٣		تعويضات موظفين
١٨,١٠٩,٩٧٢	٢٠,٩٢٩,٢٣٤		إيرادات مؤجلة، صافي
١,٣١١,٧٣٥	١,٣٨٦,٣٨٣		تأمينات مشتركين
١٦,٧٥٢,٥٣٦	٢٠,٢٠٣,٢٨٦	٨	قروض حكومية
٤٥,٣٧٥,٠٨٣	٥٢,١١٨,٤٣٣	٩	ذمم حكومية طويلة الأجل
٣٨٦,١٦٦	٤٧١,٧٧٩	١٠	مخصص التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط
١١٦,٢٣٨,٣٠٦	١٢٧,٣٣٨,٧٧٩		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٤٢,٣٨٨,٦٦٠	١٦٦,٦١٣,٥٧٠		مجموع المطلوبات
			حقوق المساهمين
٤١,٦٦٥,٩٣٨	٤١,٦٦٥,٩٣٨		رأس المال
١,٣٣٣,١٧٦	١,٥٥٤,٤٩٢		احتياطي نظامي
٥٣٦,١٧٧	٥٣٨,٣٤٣		احتياطي عام
٦,٣٤٨,٦٦٠	٧,٩٨٢,٨٢١		أرباح مبقاة
(٣٨٦,١٦٦)	(٤٧١,٧٧٩)	١٠	صافي التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط
٤٩,٤٩٧,٧٨٥	٥١,٢٦٩,٨١٥		مجموع حقوق المساهمين
١٩١,٨٨٦,٤٤٥	٢١٧,٨٨٣,٣٨٥		مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين

عضو مجلس الإدارة
المفوض

الرئيس التنفيذي للشركة

النائب رئيس تنفيذي
وكبير المحاسبين الماليين

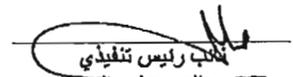
الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الأولية الموحدة
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١١	٢٠١٢	إيضاح
		إيرادات التشغيل
٤,٧٧١,٨٤٧	٥,٣٣٠,٢٠٨	مبيعات الطاقة الكهربائية
٢١٤,٢٨٨	٢٢٤,٧١٦	تعريفه فراءة وصيانة العدادات وإعداد الفواتير
٣١٠,١٠٦	٣٦٥,٢٥٥	تعريفه توصيل الخدمة الكهربائية
١٤,٢١٤	٢٠,٥٨٩	إيرادات تشغيلية أخرى
٥,٣١٠,٤٥٥	٥,٩٤٠,٧٦٨	مجموع إيرادات التشغيل
		تكلفة المبيعات
(٩٣٣,٩٠٠)	(٩٨٨,٦٠٩)	وقود
(٩١٦,٤٤٨)	(٩٤١,٨٦٥)	طاقة مشتراة
(١,٩٣٦,١٢١)	(١,٨٣٦,٢٧٨)	تشغيل وصيانة
(٢,٢٠٤,٩١٧)	(٢,٥٤٠,١٧٥)	استهلاكات التشغيل والصيانة
(٥,٩٩١,٣٨٦)	(٦,٣٠٦,٩٢٧)	إجمالي تكلفة المبيعات
(٦٨٠,٩٣١)	(٣٦٦,١٥٩)	إجمالي الخسارة للفترة
(١١٦,٤٢٥)	(١٥٣,٥٩٧)	مصروفات عمومية وإدارية
(٨٥,٣٣٢)	(٧٧,٦٨٥)	استهلاكات عمومية وإدارية
(٨٨٢,٦٨٨)	(٥٩٧,٤٤١)	الخسارة من العمليات التشغيلية
١٠٩,٠٠٣	١٤,٠٨٧	إيرادات ومصروفات أخرى، صافي
(٧٧٣,٦٨٥)	(٥٨٣,٣٥٤)	صافي خسارة الفترة
(٠,٢١)	(٠,١٤)	خسارة السهم الأساسي (بالريالات السعودية) : من العمليات التشغيلية للفترة
(٠,١٩)	(٠,١٤)	من صافي خسارة للفترة


عضو مجلس الإدارة المفوض


الرئيس التنفيذي للشركة


رئيس مجلس الإدارة
وخبير المحاسبين الماليين

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

الشركة السعودية للكهرباء

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة

للفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢
(بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠١١ (غير مراجعة)	٢٠١٢ (غير مراجعة)	
(٧٧٣,٦٨٥)	(٥٨٣,٣٥٤)	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
		صافي خسارة الفترة
		التعديلات لتسوية صافي خسارة الفترة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٣٦,٦٦٨	١٤,٣٧٩	مخصص ديون مشكوك في تحصيلها
٦,٧٩٠	-	مخصص مخزون بطيء الحركة
-	٦٢,٥١٠	حصة المجموعة في صافي خسائر الشركات المستثمر بها
٢,٢٩٠,٢٤٩	٢,٦١٧,٨٦٠	إستهلاكات
(١,٨٠٩)	(٢٤,٨٨٦)	مكاسب استبعاد موجودات ثابتة، صافي
(١٩,٧٩٤)	(٧٨,٨٦٦)	تعويضات الموظفين المستقاة، صافي
٣٩,٦٠٤	٤٤٦,١٠٣	التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية
١٨٨,٣١٩	٥٧٨,٤٥٩	ذمم مستهلكي الكهرباء و إيرادات مستقاة
(٣٥,٤٢٧)	(١٦٠,٥١٩)	دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى
٨٨,٠٤٦	١,٣٠٩,٨٢٧	مخزون
١,٣٧٣,٠٢٧	٤٥٩,٦٥٩	ذمم دائنة
(١,٤٦٩,٢٦٥)	(١,٠٠٥,٦٣٢)	إيرادات مؤجلة، صافي
١٦,٢٩٣	١٨,٧٥٥	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
١,٧٣٩,٠١٦	٣,٦٥٤,١٩٥	صافي المتحصلات والمدفوعات من تأمينات المشتركين
		صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية
(٥,١٥١,٣٠٨)	(٨,٣٦٠,٠١٢)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
١,٨٠٩	٢١,٢٧٧	موجودات ثابتة و مشاريع تحت التنفيذ
١,٠٠٠	-	المحصل من بيع موجودات ثابتة
(٥,١٤٨,٤٩٩)	(٨,٣٣٨,٧٣٥)	المحصل من استثمارات أخرى
		صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية
١,٨٧٥,٠٠٠	٤,٤٣٠,٠٠٠	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٧٠,٨٥١)	(١١١,٧٦٧)	قروض حكومية
(٤,٢٥٣)	(٣,٧٩١)	صافي المسدد من قروض طويلة الأجل
١,٧٩٩,٨٩٦	٤,٣١٤,٤٤٢	أرباح مسددة للمساهمين و مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
(١,٦٠٩,٥٨٧)	(٣٧٠,٠٩٨)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية
٧,٢٢٧,٧٧٦	٧,٣٠٦,٦٢٤	صافي التغير في النقد والنقد المماثل خلال الفترة
٥,٦١٨,١٨٩	٦,٩٣٦,٥٢٦	رصيد النقد والنقد المماثل في بداية الفترة
١,٧٦٢	(٣٩,٩٠٩)	رصيد النقد والنقد المماثل في آخر الفترة
		معاملة غير نقدية
		التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط

عضو مجلس الإدارة
المفوض

الرئيس التنفيذي
للشركة

نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية الموحدة - (غير مراجعة)
لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢
(بالآلاف الريالات السعودية)

المجموع	التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط	أرباح مبقاة	إحتياطي عام	إحتياطي نظامي	رأس المال	ايضاح
٥٠,٦٥٧,٦٣٦ (٣٨٧,٩٢٨)	- (٣٨٧,٩٢٨)	٧,١٢٢,٣٤٥	٥٣٦,١٧٧	١,٣٣٣,١٧٦	٤١,٦٦٥,٩٣٨	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
٥٠,٢٦٩,٧٠٨ (٧٧٣,٦٨٥)	(٣٨٧,٩٢٨)	٧,١٢٢,٣٤٥	٥٣٦,١٧٧	١,٣٣٣,١٧٦	٤١,٦٦٥,٩٣٨	١٧ رصيد ١ يناير ٢٠١١ قبل التعديل تعديلات سنوات سابقة
١,٧٦٢	١,٧٦٢	(٧٧٣,٦٨٥)	-	-	-	١٠ رصيد ١ يناير ٢٠١١ - المعدل صافي خسارة الفترة
٤٩,٤٩٧,٧٨٥	(٣٨٦,١٦٦)	٦,٣٤٨,٦٦٠	٥٣٦,١٧٧	١,٣٣٣,١٧٦	٤١,٦٦٥,٩٣٨	١٠ صافي التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط رصيد ٣١ مارس ٢٠١١
٥١,٨٩٣,٠٧٨ (٥٨٣,٣٥٤)	(٤٣١,٨٧٠)	٨,٥٦٦,١٧٥	٥٣٨,٣٤٣	١,٥٥٤,٤٩٢	٤١,٦٦٥,٩٣٨	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢
(٣٩,٩٠٩)	(٣٩,٩٠٩)	(٥٨٣,٣٥٤)	-	-	-	١٠ رصيد ١ يناير ٢٠١٢ صافي خسارة الفترة
٥١,٢٦٩,٨١٥	(٤٧١,٧٧٩)	٧,٩٨٢,٨٢١	٥٣٨,٣٤٣	١,٥٥٤,٤٩٢	٤١,٦٦٥,٩٣٨	١٠ صافي التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط رصيد ٣١ مارس ٢٠١٢

عضو مجلس الإدارة المفوض

الرئيس التنفيذي للشركة

نائب الرئيس التنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

الشركة السعودية للكهرباء (شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١ - التكوين والنشاط

نشأت الشركة السعودية للكهرباء (الشركة) بناءً على قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ المؤرخ ١١ شعبان ١٤١٩هـ الموافق ٢٩ نوفمبر ١٩٩٨م القاضي بإعادة تنظيم قطاع الكهرباء في المملكة العربية السعودية، ودمج جميع الشركات المحلية العاملة في مجال تقديم خدمة الطاقة الكهربائية (عدد عشر شركات مساهمة كانت تغطي معظم مناطق المملكة جغرافياً) بالإضافة إلى مشاريع المؤسسة العامة للكهرباء وهي مؤسسة حكومية تابعة لوزارة الصناعة والكهرباء (عدد أحد عشر مشروعاً تشغيلياً) كانت تغطي مناطق مختلفة في شمال المملكة) في الشركة السعودية للكهرباء.

تأسست الشركة بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم م/١٦ المؤرخ ٦ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٣ ديسمبر ١٩٩٩م بناءً على قرار مجلس الوزراء رقم ١٥٣ المؤرخ ٥ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٢ ديسمبر ١٩٩٩م، وقرار وزير التجارة رقم ٢٠٤٧ المؤرخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٢٠هـ الموافق ٥ إبريل ٢٠٠٠م كشركة مساهمة سعودية، بموجب السجل التجاري الصادر من الرياض برقم ١٠١٠١٥٨٦٨٣ و تاريخ ٢٨ محرم ١٤٢١هـ الموافق ٣ مايو ٢٠٠٠م.

يتمثل نشاط الشركة الرئيس في توليد ونقل وتوزيع الطاقة الكهربائية، حيث تعتبر الشركة المنتج الرئيس للطاقة الكهربائية في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية، وتقوم بتقديم خدماتها لمختلف القطاعات الحكومية والصناعية والزراعية والتجارية والسكنية.

تخضع الشركة للرقابة على تعريفه الخدمات الكهربائية والتي تحدد بقرارات تصدر من مجلس الوزراء بناءً على توصية من هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج، التي تأسست في ١٣ نوفمبر ٢٠٠١م بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١١ شعبان ١٤١٩هـ. تم إجراء تعديل على تعريفه الطاقة الكهربائية بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٠ وتاريخ ١٢ رجب ١٤٢١هـ حيث بلغت أعلى شريحة فيها ٢٦ هلا للكيلو واط/ساعة وبدأ تطبيقها اعتباراً من ١ شعبان ١٤٢١هـ الموافق ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٠م.

كما تم إجراء تعديل آخر على تعريفه الطاقة الكهربائية بموجب قرار مجلس الوزراء (قرار رقم ٣٣٣) بتاريخ ١٦ شوال ١٤٣٠هـ الموافق ٥ أكتوبر ٢٠٠٩م بأن يكون لمجلس إدارة هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج عند مراجعة تعريفه الكهرباء لفئات المستهلك غير السكني (التجاري، الصناعي، الحكومي)، إجراء تعديلات على قيمها وإقرارها بما لا يتجاوز ٢٦ هلا لكل كيلو واط / ساعة بحيث تراعي هذه التعريفات الأحمال الكهربائية في أوقات الذروة وغيرها وبدأ تطبيقها اعتباراً من ١٩ رجب ١٤٣١هـ الموافق ١ يوليو ٢٠١٠م.

تبدأ السنة المالية من أول شهر يناير وتنتهي بنهاية شهر ديسمبر من كل سنة ميلادية وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١ - التكوين والنشاط - تمة

فيما يلي بيان بأسماء الشركات التابعة المدرجة في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة:

الشركة	بلد التسجيل	نسبة الملكية (المباشرة وغير المباشرة)	النشاط
الشركة الوطنية لنقل الكهرباء "شركة النقل"	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	نقل الطاقة من محطات التوليد إلى شبكة التوزيع وتشغيل منظومة نقل الكهرباء وصيانتها
شركة الكهرباء للصكوك العالمية	جزر الكاين	١٠٠%	تقديم الخدمات والدعم اللازم في ما يتعلق بالسندات والصكوك التي تصدرها الشركة السعودية للكهرباء
شركة الكهرباء للصكوك	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	تقديم الخدمات والدعم اللازم في ما يتعلق بالسندات والصكوك التي تصدرها الشركة السعودية للكهرباء
شركة ضوئيات للاتصالات	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	إنشاء واستئجار وإدارة وتشغيل شبكات الألياف البصرية والكهربائية لتقديم خدمات الاتصالات

٢ - أسس توحيد القوائم المالية

قامت الشركة بتوحيد القوائم المالية الأولية للشركة الوطنية لنقل الكهرباء والشركات التابعة الأخرى خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ مع العلم أن الشركة قررت فصل قطاع النقل وتحويل الأصول والعمليات التشغيلية المتعلقة بها إلى الشركة الوطنية لنقل الكهرباء والتي بدأت عملياتها التشغيلية في ١ يناير ٢٠١٢، وعليه فإن القوائم المالية الأولية الموحدة للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ تشمل على موجودات ومطلوبات ونتائج أعمال الشركة والشركات التابعة لها (المجموعة) المذكورة في الإيضاح (١) أعلاه "القوائم المالية الأولية الموحدة".

ويقصد بالشركات التابعة تلك التي تمتلك فيها الشركة حصص ملكية مسيطرة، وتحقق السيطرة عند امتلاك الشركة استثماراً طويلاً الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق له التصويت أو تمارس عليها سيطرة فعلية. يتم توحيد الشركات التابعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على هذه الشركات ولحين الانتهاء عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

وقد تم حذف كافة الأرصدة والمعاملات المتداخلة بين شركات المجموعة عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة.

٣ - ملخص السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة وفقاً لمعيار التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والذي يأخذ بمبدأ تكامل الفترات، بحيث تعتبر كل فترة مالية أولية جزءاً لا يتجزأ من السنة المالية. إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة هي نفسها المتبعة في إعداد القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. ونورد فيما يلي بياناً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

التقديرات المحاسبية

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها يتطلب استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على قيمة الموجودات والمطلوبات المقيدة، وعلى الإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة في تاريخ القوائم المالية الأولية الموحدة، إضافة إلى مبالغ الإيرادات والمصروفات خلال تلك الفترة. وبالرغم من أن إعداد هذه الافتراضات والتقديرات مبني على أفضل المعلومات والأحداث المتوفرة للإدارة في تاريخ إصدار القوائم المالية الأولية الموحدة، إلا أن النتائج الفعلية النهائية قد تختلف عن هذه التقديرات.

النقد والنقد المماثل

يتضمن رصيد النقد والنقد المماثل النقد في الصناديق والأرصدة والودائع البنكية والاستثمارات الأخرى القابلة للتحويل إلى مبالغ نقدية محددة والتي تكون تواريخ استحقاقها خلال ثلاث أشهر أو أقل من تاريخ ربطها.

ذمم مستهلكي الكهرباء

تمثل المبالغ التي لم يتم تحصيلها من المستهلكين في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة، ويتم إظهار ذمم مستهلكي الكهرباء بالصافي بعد تكوين مخصص للذمم التي يكون تحصيلها أمراً مشكوكاً فيه.

المخزون

يتم تقييم مخزون مواد ولوازم التوليد والنقل والتوزيع والمواد الأخرى ومخزون الوقود بالتكلفة وفقاً لطريقة المتوسط المرجح، ويتم إظهار المخزون بالصافي بعد تكوين المخصصات اللازمة للمخزون المتقادم وبطيء الحركة. تسجل مواد المخزون المعتبرة جزءاً أساسياً من محطات التوليد أو شبكات النقل والتوزيع والمنشآت الأخرى مثل المواد الإستراتيجية والاحتياطية ضمن بند الموجودات الثابتة.

الإستثمارات

الإستثمارات في حقوق ملكية شركات

يتم تسجيل الإستثمارات في الشركات المستثمر فيها بنسبة ٢٠% أو أكثر وفقاً لطريقة حقوق الملكية والتي تقضي بإثبات الإستثمار عند اقتنائه بالتكلفة على أن يتم تعديله بعد ذلك في ضوء التغير في حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها. يتم إثبات حصة المجموعة في نتائج أعمال تلك الشركات عند صدور القوائم المالية لها.

تظهر الإستثمارات في الشركات المملوكة بنسبة تقل عن ٢٠% من رأس مال الشركات غير المتداولة بالتكلفة، ويجري قيد الإيرادات من هذه الإستثمارات عند تحصيل توزيعات الأرباح من الشركات المستثمر بها.

إستثمارات مقنناة حتى تاريخ الاستحقاق

تظهر الإستثمارات المشتراة لهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلو أو الخصم عند الشراء) ناقص المخصص لقاء أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها. تصنف هذه الإستثمارات كموجودات غير متداولة فيما عدا السندات التي تستحق في السنة المالية التالية، حيث يتم تصليفها ضمن الموجودات المتداولة. ويتم قيد أرباح هذه الإستثمارات بتاريخ استحقاقها.

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تمة

الموجودات الثابتة

يتم إثبات الموجودات الثابتة بالتكلفة التاريخية ويجري استهلاكها باستثناء الأراضي على مدار العمر التشغيلي المقدر لها وفقا لطريقة القسط الثابت وتشمل التكلفة سعر الشراء من المورد والعمالة المباشرة ومصروفات الإنشاء غير المباشرة وتكاليف الإقتراض حتى تاريخ وضع الأصل في الخدمة. يتم حذف الموجودات الثابتة المباعة أو المستبعدة واستهلاكها المتراكم من الحسابات بتاريخ بيعها أو استبعادها، ويتم إثبات المكسب أو الخسارة الناتجة ضمن قائمة الدخل الأولية الموحدة. تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الأولية الموحدة. يتم رسمة التحسينات التي تزيد، بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعني.

تقدر الأعمار التشغيلية حسب ما يلي :

المباني	من ٢٠ إلى ٣٠ سنة
منشآت ومعدات وقطع غيار التوليد	من ٢٠ إلى ٢٥ سنة
شبكات ومعدات وقطع غيار النقل	من ٢٠ إلى ٣٠ سنة
شبكات ومعدات وقطع غيار التوزيع	من ١٥ إلى ٢٥ سنة
الموجودات الأخرى	من ٤ إلى ٢٠ سنة

الإنخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم المجموعة بإجراء مراجعة دورية للقيمة الدفترية للموجودات غير المتداولة للتأكد من وجود أي دليل على وقوع أي خسارة ناتجة عن انخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل لتحديد حجم هذه الخسارة. وفي الحالات التي لا يمكن فيها تقدير القيمة القابلة للإسترداد لذلك الأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي ينتمي إليها ذلك الأصل.

وفي الحالات التي يقدر فيها المبلغ القابل للإسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية بأقل من قيمته الدفترية، عندئذ تخفض القيمة الدفترية لذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة القابلة للإسترداد لها، ويتم إثبات خسائر الإنخفاض في قيمة الأصل ومصروفات فوراً في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة، عندئذ تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية إلى القيمة المعدلة القابلة للإسترداد له، على ألا تزيد القيمة الدفترية التي تمت زيادتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الإنخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الإنخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل الأولية الموحدة.

رسمة تكلفة الإقتراض

يتم رسمة صافي تكلفة الإقتراض - والتي تمثل تكاليف القروض طويلة الأجل وأي أعباء تمويلية أخرى تكبدتها المجموعة مخصوماً منها أي عوائد دائنة تم الحصول عليها خلال الفترة - على جميع المشاريع تحت التنفيذ ذات المبالغ الهامة والتي يتطلب إنشاؤها فترة زمنية طويلة وتحسب تكاليف التمويل التي يتم رسمتها بتطبيق معدل الرسمة على متوسط المبالغ التي أنفقت على كل مشروع تحت التنفيذ.

القرض الحكومي المحدد السداد

يتم إثبات القرض الحكومي محدد الأجل بالقيمة الحالية باستخدام معدل خصم تقديري لإقتراض المجموعة (للقروض المستلمة بعد تاريخ ١ يناير ٢٠٠٩). يتم تسجيل الفرق بين القيمة المستلمة والقيمة الحالية إيرادات مؤجلة (كمنحة حكومية) يتم إظهارها ضمن بند ذم حكومية طويلة الأجل ويتم الاعتراف بها على مدى سنوات القرض المتبقية وما يقابلها من مصاريف.

مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة تغطية المخاطر

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة لتقليل تعرضها لمخاطر أسعار العملات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قياسها بالقيمة العادلة. تُقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتُقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية.

يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة التي تم تحديدها على أنها تغطية فعالة لمخاطر التدفقات النقدية مباشرة ضمن حقوق المساهمين ، بينما يتم إثبات الجزء غير الفعال من التغطية في قائمة الدخل.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف عمليات تغطية المخاطر كتغطية مخاطر القيمة العادلة والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر ما مرتبط بموجودات أو مطلوبات تم إثباتها أو معاملة يتوقع حدوثها بشكل كبير أو مخاطر عملات أجنبية تتعلق بالترامات مؤكدة لم يتم إثباتها.

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر وذلك عند إنتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها أو عندما لا تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الاحتفاظ بالربح أو الخسارة المترجمة - المثبتة سابقاً ضمن حقوق المساهمين - لحين حدوث العملية المتوقعة. وفي الحالات التي لم تعد يتوقع فيها حدوث العملية المغطاه، يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المترجمة - المثبت ضمن حقوق المساهمين - إلى قائمة الدخل الأولية الموحدة.

الدائنين والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءاً قدمت بها فواتير من قبل الموردين أم لم تقدم.

مخصص تعويضات الموظفين

يتكون مخصص تعويضات الموظفين من:

مخصص مكافأة نهاية الخدمة

يتم احتساب مخصص مكافأة نهاية الخدمة للعاملين وفقاً لنظام العمل في المملكة العربية السعودية ويحمل بشكل شهري على قائمة الدخل الأولية الموحدة.

صندوق التوفير والإدخار للموظفين

تساهم المجموعة بتكوين مخصص لصندوق الإدخار والتوفير للموظفين المؤهلين وفقاً للائحة النظام المعتمدة. يحمل نصيب المجموعة في مبلغ الإدخار بشكل شهري على قائمة الدخل الأولية الموحدة.

مخصص الزكاة

يتم احتساب مخصص الزكاة وفقاً لأنظمة مصلحة الزكاة والدخل بالمملكة العربية السعودية، وأية تعديلات قد تنتج عند الربط النهائي للزكاة يتم تسجيلها ضمن قائمة الدخل الأولية الموحدة للفترة التي يتم إستلام الربط النهائي فيها.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

٣- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تنمة

الاحتياطي النظامي

تمشياً مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب ١٠% من صافي الدخل السنوي لتكوين الاحتياطي النظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية التوقف عن هذا التجنيب عندما يبلغ رصيد هذا الاحتياطي نصف رأس المال.

الإيرادات

يتم إثبات إيرادات مبيعات الطاقة الكهربائية عند إصدار الفواتير للمشاركين بقيمة استهلاكهم للطاقة الكهربائية والتي تقاس بالكيلو واط / ساعة. ويتم تقدير الإيرادات المستحقة للطاقة المستهلكة من قبل المشاركين والتي لم تصدر بها فواتير حتى تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة.

يتم إثبات إيرادات تعريف قراء وصيانة العدادات وإعداد الفواتير عند إصدارها للمشاركين وهي عبارة عن التعريف الشهرية الثابتة التي يتم احتسابها بناء على سعة العدادات المستخدمة من قبل المشاركين ويتم تقدير الإيرادات المستحقة للتعريف الخاصة بالفواتير التي لم تصدر حتى تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة.

يتم تسجيل مبالغ تعريف توصيل الخدمة الكهربائية المستلمة من المشاركين كإيراد مؤجل ضمن المطلوبات ومن ثم يتم إثباتها كإيراد باستخدام طريقة القسط الثابت بناء على متوسط أعمار المعدات المستخدمة في خدمة المشاركين والمقدرة بعشرين سنة.

المصروفات

تتضمن مصروفات التشغيل والصيانة المصروفات الخاصة بالتوليد والنقل والتوزيع بالإضافة إلى نصيب تلك الأنشطة من مصروفات الخدمات العامة والأنشطة المساندة، ويتم إدراج باقي تلك المصروفات ضمن المصروفات العمومية والإدارية. يتم توزيع مصروفات الخدمات العامة والأنشطة المساندة حسب استفادة كل نشاط من تلك المصروفات، ويتم تقييم ذلك دورياً.

ربح (خسارة) السهم الأساسي للفترة

يتم احتساب ربح (خسارة) السهم باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية الفترة بما فيها الأسهم المملوكة للحكومة، حيث يتم احتساب ربح (خسارة) السهم الأساسي من العمليات التشغيلية بقسمة الربح (الخسارة) من العمليات على المتوسط المرجح لعدد الأسهم، ويتم احتساب ربح (خسارة) السهم الأساسي من صافي الربح (الخسارة) بقسمة صافي الربح (الخسارة) على المتوسط المرجح لعدد الأسهم.

العملات الأجنبية

تحول قيمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة حين إجراء تلك المعاملات وتحول أرصدة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمسجلة بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وأي أرباح أو خسائر محققة أو غير محققة تنتج عن ذلك تسجل ضمن قائمة الدخل الأولية الموحدة.

٤- التسويات المتعلقة بالفترة

قامت إدارة المجموعة بإعداد جميع التسويات التي رأت أهميتها لكي تظهر القوائم المالية الأولية الموحدة بعزل المركز المالي في نهاية الفترة الأولية ونتائج الأعمال عن الفترة .

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

٥- التغيرات الموسمية

يتأثر نشاط المجموعة وإيراداتها بعوامل الطقس الموسمية خلال العام، إذ تقل إيرادات المجموعة بشكل جوهري خلال أشهر الشتاء لانخفاض استهلاك الطاقة الكهربائية وتزيد الإيرادات خلال أشهر الصيف بسبب زيادة استهلاك الطاقة الكهربائية نتيجة لارتفاع درجات الحرارة وتنعكس هذه التغيرات على النتائج المالية لأعمال المجموعة خلال العام، وعليه فإن نتائج الأعمال لهذه الفترة الأولية (الربع الأول من عام ٢٠١٢م) قد لا تمثل مؤشراً دقيقاً عن النتائج الفعلية لأعمال السنة كاملة.

٦- القروض

أ - بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٠٨م حصلت الشركة على قرض متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٦ مليار ريال سعودي من مجموعة من البنوك المحلية والذي تم سحبه بالكامل. يتم سداد هذا القرض على ٢٢ دفعة نصف سنوية متساوية ابتداءً من ٣ نوفمبر ٢٠٠٩. بلغ رصيد القرض ٤,٦ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١: ٥,٢ مليار ريال سعودي). يخضع هذا القرض لبعض التعهدات المالية والتي التزمت الشركة بها كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م.

ب - إتفقت الشركة مع بنكي الصادرات والواردات الأمريكي وتنمية الصادرات الكندي بتاريخ ٢١ يونيو ٢٠٠٩م وتم توقيع الاتفاقية بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠م تحصل بموجبها الشركة على قرض مباشر قيمته ١,١ مليار دولار أمريكي ما يعادل ٤,١ مليار ريال سعودي تقريباً والذي تم سحبه بالكامل. يتم سداه خلال ١٢ عاماً على ٢٤ دفعة نصف سنوية متساوية ابتداءً من ٢٥ مايو ٢٠١٠. بلغ رصيد القرض ٣,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١: ٣,٨ مليار ريال سعودي).

ج - بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٠٩م، وقعت الشركة السعودية للكهرباء وصندوق الإستثمارات العامة اتفاقية تمويل تحصل بموجبه الشركة على قرض مباشر قيمته ٢,٦ مليار ريال سعودي والذي تم سحبه بالكامل. ويتم سداد هذا القرض خلال ١٥ عاماً و على ٢٤ قسط نصف سنوي. بلغ رصيد القرض ٢,٦ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١: ٢,٦ مليار ريال سعودي).

د - بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٠م وقعت الشركة السعودية للكهرباء مع مجموعة من البنوك المحلية اتفاقية تحصل بموجبها الشركة على قرض متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٥ مليار ريال سعودي. يتم سداد هذا القرض على ٢٦ دفعة نصف سنوية متساوية تبدأ بعد مرور ٢٤ شهراً على تاريخ توقيع الاتفاقية. بلغ رصيد القرض ٠,٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١: لا شيء).

هـ - بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١١م وقعت الشركة السعودية للكهرباء مع بنك طوكيو - ميتسوبيشي اتفاقية تحصل بموجبها الشركة على قرض بمبلغ ٠,٥ مليار دولار أمريكي بما يعادل ١,٩ مليار ريال سعودي والذي تم سحبه بالكامل. يتم سداه خلال ١٢ شهراً. يتم سداد هذا القرض دفعة واحدة بعد ١٢ شهراً من تاريخ أول سحب. تسمح الاتفاقية للشركة بتمديد تاريخ استحقاق القرض الأصلي لمدة ١٢ شهراً وقد بلغ رصيد القرض ١,٩ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١: لا شيء).

و- إتفقت الشركة مع بنك الصادرات والواردات الفرنسي بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١١م. تحصل الشركة بموجب هذه الاتفاقية على قرض قيمته ٩٨٩,١ مليون دولار أمريكي ما يعادل ٣,٧ مليار ريال سعودي تقريباً والذي تم سحبه بالكامل. يتم سداه خلال ١٢ عاماً على ٢٤ دفعة نصف سنوية متساوية ابتداءً من ١١ يناير ٢٠١٢. بلغ رصيد القرض ٣,٦ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ (٢٠١١: لا شيء).

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

٦- القروض - تنمية

ز- وقعت الشركة على اتفاقية قرض بضمان من بنكي الصادرات الكورية (كي شور و كي كسبم) حيث شاركت في التمويل مجموعة بنوك دولية بقيادة مجموعة اتش اس بي سي، بنك طوكيو ميتسوبيشي، مؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية، بنك ميزوهو وبنك التنمية الألماني. بلغت قيمة القرض ٥,٣ مليار ريال سعودي (١,٤٠٠ مليون دولار أمريكي) ولمدة ١٥ سنة. مع العلم انه يتم سداد القرض على أقساط متساوية كل سنة أشهر لمدة ١٢ سنة بعد فترة سماح ٣ سنوات علما انه لم يتم سحب القرض حتى ٣١ مارس ٢٠١٢م.

تستخدم القروض طويلة الأجل المشار إليها أعلاه لتمويل المشاريع الإنشائية. إن هذه القروض مضمونة بسندات لأمر محررة من قبل الشركة بالقيمة الاسمية للقروض ودفعات الفائدة و/أو هامش المرابحة

لدى الشركة إتفاقيات لتسهيلات ائتمانية غير مستغلة كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م مع بنوك تجارية محلية بمبلغ مليار ريال سعودي (٢٠١١م : مليار ريال سعودي).

٧- الصكوك

فيما يلي بيان بالصكوك القائمة كما في ٣١ مارس ٢٠١٢:

تاريخ الاستحقاق	القيمة الاجمالية للاصدار	القيمة الاسمية للصك	تاريخ الاصدار	الاصدار
٢٠٢٧	٥ مليار ريال سعودي	٥٠٠ ألف ريال سعودي	٢٣ يوليو ٢٠٠٧	صكوك ١
٢٠٢٩	٧ مليار ريال سعودي	١٠٠ ألف ريال سعودي	٦ يوليو ٢٠٠٩	صكوك ٢
٢٠٣٠	٧ مليار ريال سعودي	١٠ آلاف ريال سعودي	١٠ مايو ٢٠١٠	صكوك ٣

تم اصدار هذه الصكوك الموضحة أعلاه بالقيمة الاسمية بدون خصم أو علاوة إصدار. إن هذه الصكوك تحمل عائد يحسب على أساس سعر سايبور زاندا هامش ربح يستحق دوريا على أساس ربع سنوي من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك التي يحتفظ بها أمين موجودات الصكوك - شركة الكهرباء للصكوك (صكوك) المملوكة بالكامل للشركة.

تعهدت الشركة بشراء هذه الصكوك من حاملها بتواريخ محددة في نشرة الإصدار. في كل تاريخ شراء ستدفع الشركة مبلغا يعادل ١٠% من إجمالي القيمة الاسمية للصكوك منحة لحملة الصكوك. تم تحديد سعر الشراء بحاصل ضرب إجمالي القيمة الاسمية للصك في النسبة الموضحة مقابل تاريخ الشراء وفقا للجدول التالي:

الاصدار	النسبة المئوية		
	٩٠%	٦٠%	٣٠%
	تاريخ الشراء الأول	تاريخ الشراء الثاني	تاريخ الشراء الثالث
صكوك ١	٢٠١٢	٢٠١٧	٢٠٢٢
صكوك ٢	٢٠١٤	٢٠١٩	٢٠٢٤
صكوك ٣	٢٠١٧	٢٠٢٠	٢٠٢٥

قامت الشركة خلال ابريل ٢٠١٢ بإصدار صكوك بقيمة ٦,٦ مليار ريال سعودي (١,٧٥٠ مليون دولار أمريكي) حيث تضمن الإصدار على شريحتين من شهادات الصكوك، الأولى بقيمة ٥٠٠ مليون دولار تستحق بعد خمس سنوات بعائد ثابت نسبته ٢,٦٦٥%، والشريحة الثانية بقيمة ١,٢٥٠ مليون دولار وتستحق بعد عشر سنوات بعائد ثابت نسبته ٤,٢١١%. مع العلم انه سيتم دفع العائد لكل شريحة ابتداء من عام ٢٠١٢م ولم يتم استلام مبلغ الصكوك حتى ٣١ مارس ٢٠١٢م.

٨- القروض الحكومية

١ - طبقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١١ شعبان ١٤١٩هـ تم تحديد صافي مستحقات الحكومة لدى الشركة السعودية للكهرباء وكذلك صافي مستحقات الشركة لدى الحكومة حسب الأسس والقواعد الواردة في المحضر الموقع بين وزير الصناعة والكهرباء ووزير المالية والاقتصاد الوطني بتاريخ ٢٧ جمادى الثاني ١٤١٨هـ الموافق ٢٩ أكتوبر ١٩٩٧م وتم اعتبار صافي الفرق المستحق للحكومة على الشركة - المحدد بتاريخ نهاية اليوم السابق لصدور المرسوم الملكي القاضي بتأسيس الشركة - قرضاً حسناً طويل الأجل ولفترة سماح مدتها خمس وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اعلان الشركة، ويعد النظر بشأن هذا القرض بعد ذلك وفقاً للظروف المالية للحكومة وللشركة.

لقد تضمن المحضر بين وزير الصناعة والكهرباء ووزير المالية والاقتصاد الوطني المؤرخ ٢١ رجب ١٤٢٢هـ والذي تحدد فيه قيمة القرض الأولية - ان تتم التصفية النهائية للذمم الحكومية حسب نتيجة المطابقات بين مطالبات الشركة وبعض الجهات الحكومية وتعديل قيمة القرض تبعاً لذلك. وقد تم خلال عام ٢٠٠٥م الإنتهاء من تلك التصفية والتي تضمنت تسوية بعض المبالغ الخاصة بمطالبات الشركة وكذلك المبالغ المستحقة على الشركة للجهات الحكومية وقد تم توقيع محضر بذلك بين وزير المياه والكهرباء ووزير المالية في تاريخ ١٥ رجب ١٤٢٦هـ ليصبح رصيد قرض الحكومة بعد تلك التصفية مبلغ ١٤,٩ مليار ريال سعودي.

ب - وافق مجلس الوزراء بجلسته التي عقدت الإثنين ١٢ جمادى الأولى ١٤٣١هـ الموافق ٢٦ إبريل ٢٠١٠م على منح الشركة قرض حسن بمبلغ ١٥ مليار ريال سعودي يسدد على ٢٥ سنة، على أن يدفع القرض للشركة خلال سنتين وذلك وفق اتفاقية تبرم لهذا الغرض بين وزارة المالية والشركة السعودية للكهرباء، وقد تم توقيع الاتفاقية بتاريخ ١٥ رمضان ١٤٣١هـ الموافق ٢٥ أغسطس ٢٠١٠م وقد تم سحب مبلغ ١٣,١ مليار ريال سعودي من القرض كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م (٢٠١١: ٥,٦ مليار ريال سعودي). وقامت الشركة بإثبات ما تم استلامه من القرض الحكومي أعلاه خصماً إلى القيمة الحالية وفقاً لما ورد في السياسات المحاسبية في إيضاح رقم (٣).

ج - وافق مجلس الوزراء بجلسته التي عقدت الإثنين ١١ رجب ١٤٣٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠١١م) على منح الشركة قرض حسن بمبلغ ٥,١ مليار ريال سعودي يسدد على ٢٥ سنة، على أن يدفع القرض للشركة خلال خمس سنوات وذلك وفق اتفاقية تبرم لهذا الغرض بين وزارة المالية والشركة السعودية للكهرباء، وقد تم سحب مبلغ ٢,٦ مليار ريال سعودي من القرض كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م (٢٠١١: لا شيء). وقامت الشركة في الربع الأول لعام ٢٠١٢ بإثبات ما تم استلامه من القرض الحكومي أعلاه خصماً إلى القيمة الحالية وفقاً لما ورد في السياسات المحاسبية في إيضاح رقم (٣).

٩- الذمم الحكومية طويلة الأجل

تم إعادة تصنيف الذمم الدائنة المستحقة للوقود للفترة من ٥ أبريل ٢٠٠٠م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩م بمبلغ ٤١ مليار ريال سعودي من المطلوبات المتداولة إلى بند المطلوبات غير المتداولة (ذمم حكومية طويلة الأجل) وذلك استناداً على المحاضر الوزارية بتاريخ ١٥ جمادى الأول ١٤٢٧هـ وتاريخ ٦ صفر ١٤٣٣هـ بناء على القرار الوزاري رقم ٢٧٧ والذي عالج المديونية المستحقة على الشركة لصالح شركة أرامكو السعودية بتحميلها على حساب وزارة المالية.

قامت الشركة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٠م، بنقل بعض أصول شبكة النقل والتوزيع في مدينة الجبيل الصناعية الخاصة بالهيئة الملكية للجبيل وينبع (الهيئة) إلى ملكية الشركة بصورة نهائية وفقاً لأسس تم الاتفاق عليها مع الهيئة وبلغت قيمتها الدفترية ٧٤٤ مليون ريال سعودي تم إثباتها ضمن الذمم الحكومية طويلة الأجل وتم تقدير قيمة الاستهلاك المتراكم للفترة ما قبل الدمج بمبلغ ٢٤٤ مليون ريال سعودي تم إثباتها كذمم حكومية ضمن الدفعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١٠- المشتقات المالية

لدى الشركة عقود تحوط مع عدد من البنوك للحماية من تقلبات أسعار الفائدة على مبلغ وقدره ٣,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢ م (٢٠١١: ٣,٤ مليار ريال سعودي). ويشتمل على جزء بالدولار الأمريكي يمثل حوالي ١٥% من القيمة الاسمية المذكورة. تقوم عقود التحوط على أساس عمل المقايضة بين الشركة والبنوك على الأسعار الثابتة مقابل الأسعار المتغيرة وفق مبالغ القروض الأصلية كل ستة أشهر.

كما يوجد لدى الشركة السعودية للكهرباء عقود عملات آجلة مع بعض البنوك المحلية تهدف إلى تثبيت سعر صرف اليورو مقابل سعر صرف الدولار الأمريكي وذلك لتغطية إلتزامات الشركة المستقبلية وحمايتها من تقلبات أسعار الصرف.

١١- رأس المال

يبلغ رأس مال الشركة ٤١,٦٦٥,٩٣٨,١٥٠ ريال سعودي مقسما إلى ٤,١٦٦,٥٩٣,٨١٥ سهما، تبلغ القيمة الإسمية لكل منها ١٠ ريالات سعودية للسهم.

١٢- الاحتياطي العام

يتكون الاحتياطي العام من أرصدة الاحتياطيات التي كانت مسجلة ضمن القوائم المالية للشركات السعودية الموحدة للكهرباء في تاريخ الدمج، بالإضافة إلى المبالغ التي يتم تحصيلها من الأفراد عن رسم الكهرباء بعد تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠١م.

١٣- توزيعات الأرباح ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

طبقا للنظام الأساسي للشركة يوزع من الأرباح، بعد خصم الاحتياطيات كدفعة أولى للمساهمين نسبة لا تقل عن ٥% من رأس المال المدفوع مع مراعاة الأحكام الواردة في قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١١ شعبان ١٤١٩هـ والتي بموجبها تنازلت الحكومة عن نصيبها في الأرباح الموزعة بشرط ألا تتجاوز الأرباح السنوية الموزعة نسبة ١٠% من القيمة الإسمية للسهم وذلك لمدة عشر سنوات من قيام الشركة، وفي حالة تجاوز نسبة الأرباح الموزعة النسبة المذكورة تعامل حصة الحكومة مثل بقية المساهمين، وقرار مجلس الوزراء رقم ٣٢٧ وتاريخ ٢٤ رمضان ١٤٣٠هـ الخاص بتمديد تنازل الحكومة عن نصيبها في الأرباح التي توزعها الشركة السعودية للكهرباء لمدة عشر سنوات أخرى.

أقرت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ إبريل ٢٠١٢م توزيع أرباح نقدية عن سنة ٢٠١١م للمساهمين - فئة الأفراد بمبلغ ٥٤٧ مليون ريال سعودي بواقع ٠,٧٠ ريال سعودي للسهم الواحد وتمثل ٧% من القيمة الإسمية للسهم (عن سنة ٢٠١٠م: مبلغ ٥٤٧ مليون ريال سعودي).

كما أقرت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢ إبريل ٢٠١٢م مكافآت أعضاء مجلس الإدارة عن سنة ٢٠١١م مبلغ ٠,٨ مليون ريال سعودي من الأرباح المبقاة (عن سنة ٢٠١٠م: مبلغ ٠,٨ مليون ريال سعودي).

١٤- اللزائم محتملة

أ - يوجد خلاف بين الشركة وشركة أرامكو السعودية حول رسوم مناولة الزيت الخام والتي تطالب به شركة أرامكو السعودية لبعض المواقع. وقد بلغ إجمالي المبلغ المختلف عليه من بداية تأسيس الشركة في ٥ إبريل ٢٠٠٠م وحتى ٣١ مارس ٢٠١٢م مبلغ ٢,٩٤٥ مليون ريال سعودي تقريبا (٢٠١١: ٢,٥٦٧ مليون ريال سعودي)، ولا تتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه المطالبة أي إلتزام على الشركة إستناداً إلى المرسوم الملكي رقم م/٨ بتاريخ ٢٥ رجب ١٤١٥هـ على اعتبار أنه لم يتم بحثه من قبل اللجنة الوزارية التي تم تشكيلها بناء على المرسوم الملكي المذكور أعلاه، وعليه لم يتم تسجيل تلك الفروقات في السجلات المحاسبية للشركة. كما يوجد خلاف حول قيام شركة أرامكو السعودية بتوريد زيت خفيف بدلاً من الزيت الثقيل لأحد المحطات - حسب متطلبات الشركة - وقد نتج عن ذلك فرق متراكم قدره ٩٢٣ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ٦٠٣ مليون ريال سعودي) لم يتم قيده في سجلات الشركة.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١٤ - التزامات محتملة (تتمة)

ب - تطالب شركة أرامكو السعودية بصرف نصيبها في الأرباح السنوية الموزعة عن حصتها في رأس مال الشركة وتقدر قيمة المطالبة عن أرباحها منذ بداية تأسيس الشركة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١م بمبلغ ٢,١٤٠ مليون ريال سعودي، وترى الشركة السعودية للكهرباء عدم أحقية شركة أرامكو السعودية في هذه المطالبة خلال العشرين سنة الأولى من تأسيس الشركة باعتبارها جهة حكومية مملوكة بالكامل للدولة وينطبق عليها قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١١ شعبان ١٤١٩هـ، وقرار مجلس الوزراء رقم ٣٢٧ وتاريخ ٢٤ رمضان ١٤٣٠هـ الخاص بتمديد تنازل الحكومة عن نصيبها في الأرباح التي توزعها الشركة السعودية للكهرباء لمدة عشر سنوات أخرى.

ج - قدمت الشركة ضمانات لبعض البنوك التجارية عن نصيبها من القرض التمويلي الممنوح لبعض الشركات المستثمر فيها. تبلغ قيمة الضمان ٧٤ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ مارس ٢٠١٢م، ما يعادل ٢٧٨ مليون ريال سعودي (٢٠١١: ١١٢ مليون دولار أمريكي ما يعادل ٤١٩ مليون ريال سعودي). كما قامت المجموعة بتقديم ضمان لصالح مصلحة الزكاة والدخل. تبلغ قيمة الضمان ١٣ مليون ريال سعودي (٢٠١١م : ١٣ مليون ريال سعودي).

١٥ - تسوية الخلاف على التعريف الكهربي مع شركة أرامكو السعودية

تقوم الشركة بإيصال وتزويد الطاقة الكهربائية للجهات والوزارات الحكومية وشركة أرامكو السعودية ("شركة أرامكو"). تحتسب التعريف طبقاً للتعريف المعتمدة من مجلس الوزراء وهي نفس التعريف المستخدمة مع المشتركين الآخرين فيما عدا المؤسسة العامة لتحلية المياه الصادرة بشأنها قرار حكومي، وكذا المنشآت السكنية لشركة أرامكو التي كانت ترى الشركة وجوب تطبيق التعريف التجارية عليها بينما تعترض شركة أرامكو على ذلك وتقوم بالدفع لإجمالي قيمة مبيعات التيار عن تلك المنشآت بناء على التعريف الصناعية. بلغ إجمالي الفرق المطالب به منذ تأسيس الشركة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ حوالي ١,٨٣١ مليون ريال سعودي والتي لم يتم إثباتها في القوائم المالية للشركة.

صدر قرار مجلس الوزراء رقم ١١٤ تاريخ ١٠ ربيع الثاني ١٤٣٠هـ بإنهاء الخلاف وان يتم محاسبة شركة أرامكو على أساس التعريف السكنية والتجارية بدل الصناعية، وعلى أن تقوم هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج ("المنظم") بتحديد المنشآت السكنية والتجارية التابعة لشركة أرامكو، وبناء على ذلك فقد عقدت الشركة مع شركة أرامكو والمنظم عدة اجتماعات في سبيل تسوية هذا الموضوع حيث قام المنظم بتحديد المنشآت السكنية والتجارية التابعة لشركة أرامكو محل الخلاف.

نفذت الشركة قرار المنظم رقم ٤٣٢/٤٩ بتاريخ ٨ جمادى الأولى ١٤٣٢ هـ القاضي بتصنيف تعريف الاستهلاك الكهربائي لشركة أرامكو خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م، حيث تم تحديد المنشآت السكنية والتجارية محل الخلاف المشار إليه أعلاه مما يتوجب معه إعادة احتساب الفرق بناء على قرار المنظم، وعليه تم تطبيق التعريف المتفق عليها على استهلاك شركة أرامكو خلال الفترة الحالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م وجاري العمل على إعادة احتساب الفروقات للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١م والتي سينتج عنها تسجيل إيرادات استثنائية. من المتوقع أن يتم الانتهاء من عملية الاحتساب خلال السنة الحالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢م ومن المتوقع أن ينتج عن عملية إعادة الاحتساب مبلغ أقل بشكل جوهري عن مبلغ الفرق المذكور أعلاه.

١٦ - الزكاة

لم يتم تكوين مخصص للزكاة خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢م حيث أن صافي الربح المعدل بالسالب وكذلك الحال بالنسبة للوعاء الزكوي. حصلت الشركة على الربط الزكوي للأعوام من ٢٠٠٣ وحتى ٢٠٠٨. كما قامت بتقديم الإقرارات الزكوية لعامي ٢٠٠٩ و ٢٠١٠ والتي ما زالت قيد المراجعة من قبل مصلحة الزكاة والدخل.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة (غير مراجعة)
للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

١٧ - تعديلات سنوات سابقة

قامت الشركة في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١١ بتقييم عقود التحوط المتعلقة بمقايضة أسعار الفائدة الثابتة مقابل أسعار الفائدة المتغيرة على أساس القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية. نتج عنه تعديل الأرصدة الافتتاحية لحقوق المساهمين - التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط - بقيمة ٣٨٨ مليون ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١١ م.

١٨ - المعلومات القطاعية و الهيكلية المستقبلية لنشاطات المجموعة

تقسم النشاطات التشغيلية الرئيسية في المجموعة إلى نشاطات التوليد والنقل والتوزيع والتي تعتبر مكملة لبعضها البعض في إنتاج الطاقة الكهربائية وإيصالها إلى المستهلك، حيث تتحقق إيرادات المجموعة حالياً من بيع التيار للمستهلك النهائي حسب التسعيرة الرسمية المقررة نظاماً. وتتم جميع عمليات المجموعة داخل المملكة.

تعمل الشركة حالياً على تطبيق خطة متكاملة تهدف إلى فصل الأنشطة الرئيسية إلى شركات مستقلة وتطوير أسعار بيع بينية، وعليه ستحدد إيرادات ومصروفات كل شركة على حدة عند اكتمال عملية الفصل. وكجزء من هذه الخطة، تم تأسيس الشركة الوطنية لنقل الكهرباء واعتماد أسس اتفاقيات التعامل الخاصة بها من قبل مجلس الإدارة. بدأت الشركة الوطنية لنقل الكهرباء عملياتها التشغيلية في ١ يناير ٢٠١٢ والذي يتمثل في نقل الطاقة من محطات التوليد إلى شبكة التوزيع وتشغيل منظومة نقل الكهرباء وصيانتها.

وتشتمل البيانات المالية للشركة السعودية للكهرباء الواردة في الجدول التالي على قطاعي التوليد والتوزيع إضافة إلى المركز الرئيس حيث مازالت الإجراءات جارية لفصل قطاعي التوليد والتوزيع - حتى تاريخ إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة - والتي من المتوقع الانتهاء منها خلال العام الحالي.

و فيما يلي بيان بالبيانات المالية الهامة لشركات المجموعة الرئيسية:

الإجمالي	الأرصدة المتداخلة	الشركات النابعة الأخرى	الشركة الوطنية لنقل الكهرباء	الشركة السعودية للكهرباء	
١٥٩,٩٦٨,٦١٧	-	-	٥٠,٧٢٧,٣٧٦	١٠٩,٢٤١,٢٤١	موجودات ثابتة
٢١٧,٨٨٣,٣٨٥	(١١٤,١٦٢,٣٢٨)	١٣,٦١٧	٥٤,٤٠٠,٢٠٠	٢٧٧,٦٣١,٨٩٦	مجموع الموجودات
١٦٦,٦١٣,٥٧٠	(١٠٤,١٦٠,٨٢٨)	١١,٣٣٣	٤٣,٩٧٤,١٤١	٢٢٦,٧٨٨,٩٢٤	مجموع المطلوبات

و نظراً لأن عملية فصل الشركة الوطنية لنقل الكهرباء تمت في ١ يناير ٢٠١٢ فإن بيانات الفترة المقارنة لا تنطبق، كما أن العمل جاري على استكمال إجراءات إحتساب واعتماد الإيرادات والمصروفات بين الشركة الوطنية لنقل الكهرباء والشركة.

١٩ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع عرض أرقام الفترة الحالية.