

تقرير مجلس الإدارة للسادة مساهمي الشركة السعودية للكهرباء  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٧م

## تقرير مجلس الإدارة

المحترمين

إلى : السادة مساهمي الشركة السعودية للكهرباء

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

يسر مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء أن يقدم للمساهمين الكرام تقريره السنوي عن أداء الشركة ونتائج أعمالها للعام المالي ٢٠٠٧م، ويعكس هذا التقرير الإنجازات التي تحققت والجهود التي بذلتها كافة أنشطة الشركة لتحقيق أهدافها، والارتقاء بمستوى أدائها ومكانتها وقدراتها، وكسب ثقة المشتركين والمساهمين وجميع عملاء الشركة. ويستعرض التقرير أيضاً وصف لخطط الشركة والتوقعات المستقبلية لأعمالها والمخاطر التي تواجهها. وقد حرصنا في مجلس الإدارة أن يأتي هذا التقرير متوافقاً مع متطلبات نظام حوكمة الشركات ومتطلبات الإفصاح الواردة في المادة ٢٧ من قواعد التسجيل والإدراج والنموذج الاسترشادي لتقرير مجلس الإدارة الصادر من هيئة السوق المالية .

وكتوجه استراتيجي لدعم الشركة والنمو بها ، عمل مجلس الإدارة على الاستمرار في تنفيذ العديد من المشاريع في مجالات توليد ونقل وتوزيع الطاقة الكهربائية لمواكبة النمو المتزايد في الطلب على الطاقة الكهربائية، حيث تم في عام ٢٠٠٧م تعزيز محطات التوليد بقدرة إجمالية بلغت ٢٦٦٠,٨ ميجا واط. كما تم تعزيز شبكات نقل الطاقة بعدد ١٤ محطة تحويل جديدة وإضافة شبكات بطول ١٣٢٩ كلم - دائري. وتم إيصال الخدمة الكهربائية لـ ٢٤٢,٥٤٧ مشتركاً جديداً في المناطق وإيصال الخدمة لـ ٢٤٠ قرية لم تكن الخدمة متوفرة فيها. ولا يزال المجلس يساند توجهات الشركة لبناء احتياطي مقبول من الطاقة الكهربائية بما نسبته ١٠-١٥% من الحمل الذروي وتعزيز وتطوير البنية الأساسية لمرافق الكهرباء بالمملكة. وأقر المجلس التوجهات التي تعني بتطوير وتنمية الموارد البشرية ورفع إنتاجيتها، مع وضع السياسات الكفيلة بتوطين الوظائف كتوجه وطني واستراتيجي وإيجاد قوى عاملة على درجة من الكفاءة والفعالية. وخلال العام ٢٠٠٧م وصلت نسبة السعودة إلى ٨٣,٨٥% وارتفعت إنتاجية الموظف، حيث ارتفع متوسط حصة الموظف من الطاقة المببعة بنسبة ٧,٨% وزاد عدد المشتركين مقابل الموظف الواحد بنسبة ٨,٧%. كما عمل المجلس أيضاً على تعزيز وضع الشركة المالي وزيادة الإيرادات وتوفير التدفقات النقدية اللازمة للصرف على المشاريع الرأسمالية والتشغيلية من خلال إصدار الشركة صكوك إسلامية بلغت قيمتها ٥ مليارات ريال تم تغطيتها بالكامل. وقد تم تخصيص جزء منها لسداد بعض القروض السابقة واستغلال الجزء المتبقي في تمويل مشاريع الشركة المختلفة. وخلال عام ٢٠٠٧م حصلت الشركة على ثلاث تصنيفات ائتمانية رفيعة المستوى من مؤسسات عالمية متخصصة في التصنيفات الائتمانية وتؤكد هذه التصنيفات متانة الشركة وسلامة توجهاتها وقوة مركزها المالي والتشغيلي. كذلك أقر المجلس برنامج مشاركة القطاع الخاص في

الاستثمار في مشاريع إنتاج الكهرباء من خلال ٣ مشاريع يتم تطويرها حالياً . كما أقر المجلس التوجه المستقبلي للشركة من خلال إقرار خطط وبرامج الشركة المستقبلية، حيث أنه يحرص على متابعة الخطة الإستراتيجية لإعادة هيكلة أنشطة الشركة التي ستحدد أوضاعها المستقبلية ومصالحها ومسؤولياتها في ظل التوجه نحو تحرير سوق صناعة الكهرباء وتهيئته للمنافسة وبما ينسجم مع مصلحة الاقتصاد الوطني ويعود بالنفع والفائدة على الشركة.

### وصف أنشطة الشركة الرئيسية

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في توليد ونقل وتوزيع الطاقة الكهربائية ، وتقوم بتقديم خدماتها لمختلف القطاعات الحكومية والصناعية والزراعية والتجارية والسكنية. وتنقسم الشركة من حيث هيكلها التنظيمي إلى أنشطة تنظيمية كهربائية رئيسية (وحدات عمل) تتمثل في التوليد والنقل والتوزيع وأنشطة تنظيمية مشتركة ومساندة تتمثل في المالية والموارد البشرية والتخطيط والبرامج والخدمات العامة والمراجعة الداخلية والشؤون القانونية والشؤون العامة وعلاقات المساهمين.

وفيما يلي وصف للأنشطة الرئيسية وتأثير كل نشاط على حجم أعمال الشركة:

### أولاً : نشاط التوليد

وحدة تنظيمية رئيسية مهمتها توفير طاقة وسعة توليد كهربائية كافية باستخدام تقنيات الإنتاج ذات الموثوقية العالية والجاهزية المرتفعة لمقابلة الطلب المتزايد على الطاقة الكهربائية مع السعي إلى الأستغلال الأمثل للموارد المتوفرة لتحقيق أقل تكلفة إنتاج طاقة ممكنة في ظل نوعية الوقود المتوفرة. وتشمل مهام نشاط التوليد هندسة وإدارة مشاريع توسعات محطات التوليد الحالية ومشاريع محطات التوليد الجديدة في المواقع التي يحددها مخطوط النظام عند مراكز الأحمال بالإضافة إلى تنفيذ برامج التشغيل والصيانة لتحقيق أفضل ادارة ممكنة للأصول والمحافظة عليها . وتبلغ نسبة الأصول الثابتة لنشاط التوليد ٣٦% من صافي الأصول الثابتة للشركة، بينما تبلغ المصروفات التشغيلية للنشاط ٤٤% من مصاريف التشغيل والصيانة. وتعتبر الطاقة المنتجة من محطات التوليد بالنشاط الركيزة الأساسية في مبيعات الطاقة الكهربائية بالمملكة بنسبة مشاركة تتعدى ٨٨% من إجمالي الطاقة المعدة للبيع لمختلف فئات المستهلكين .

وفي ما يلي إستعراض لأداء وإنجازات نشاط التوليد خلال عام ٢٠٠٧م حيث تم تعزيز القدرات بمحطات التوليد بقدرة إجمالية بلغت ٢٦٦٠,٨ ميغاواط وأهمها:

- زيادة قدرة التوليد الفعلية بالمحطة التاسعة بالرياض نتيجة تحسين التبريد لوحدات التوليد بمقدار ٢٥٩ ميغاواط.
- إضافة أربع وحدات بخارية بمحطة الشعبية قدرة كل منها الفعلية ٣٦٨,٥ ميغاواط بإجمالي قدره ١٤٧٤ ميغاواط.

- إضافة عشر وحدات غازية بالمحطة التاسعة قدرة كل منها ٥٥,٥ ميجاواط بإجمالي قدره ٥٥٥ ميجاواط.
- إضافة وحدة غازية بمحطة حائل الثانية بمقدار ٥٥,٥ ميجاواط.
- إضافة وحدتين غازيتين بمحطة جازان قدرة كل منها ٦٦ ميجاواط بإجمالي بلغ ١٣٢ ميجاواط.
- إضافة وحدتين غازيتين بمحطة تهامة بمقدار ١٢٠ ميجاواط.
- إضافة وحدتين ديزل بمحطة شرورة قدرة كل منها ١٠ ميجاواط بإجمالي قدره ٢٠ ميجاواط.
- إعادة تشغيل وحدتين غازية بمحطة شقراء قدرة كل منها ٦,٥ ميجاواط بإجمالي قدره ١٣ ميجاواط.
- إعادة تشغيل وحدة غازية واحدة بمحطة المجمع قدرة كل منها ٦,٥ ميجاواط .

### ثانياً : نشاط النقل

وحدة تنظيمية رئيسية مهمتها نقل الطاقة الكهربائية وتشغيل النظام الكهربائي من موقع إنتاجها إلى مراكز استهلاكها بتقنية متطورة وبموازنة مستقرة بينهما وبأقل التكاليف وبموثوقية عالية. وتبلغ نسبة الأصول الثابتة لنشاط النقل إلى ٣٤% تقريباً من صافي الأصول الثابتة للشركة، بينما تبلغ المصروفات التشغيلية للنشاط ١٢% من مصاريف التشغيل والصيانة.

وفي ما يلي إستعراض لأداء وإنجازات نشاط النقل خلال عام ٢٠٠٧م حيث تم إنجاز عدد من المشاريع الجديدة وكذلك تعزيز مشاريع قائمة لتحسين وتطوير شبكات النقل ورفع كفاءتها.

على مستوى الجهد الفائق (٢٣٠-٣٨٠) ك.ف.تمت إضافة وتعزيز المرافق التالية:

- إضافة دوائر هوائية وكابلات أرضية جديدة بطول ٩٢ كم - دائري.
  - إضافة محطة تحويل جديدة ( محطة أبو حدرية - الشرقية ) بعدد ٢ محولات وبسعة ١٠٠٤ م.ف.أ.
  - تعزيز عدد ٣ محطات تحويل قائمة بعدد ٣ محولات بسعة إجمالية قدرها ٩٣٢ م.ف.أ.
- وعلى مستوى الجهد العالي (١١٠-١٣٢) ك.ف.تمت إضافة وتعزيز المرافق التالية :
- إضافة دوائر هوائية وكابلات أرضية جديدة بطول ١٢٣٧ كم دائري - دائري.
  - إضافة ١٣ محطة تحويل جديدة بعدد ٣٩ محول وبسعة إجمالية قدرها ٢٤١٨ م.ف.أ.
  - تعزيز عدد ١٩ محطة تحويل قائمة بعدد ١١ محولاً بسعة إجمالية قدرها ١١٣١ م.ف.أ. وقواطع كهربائية.

### ثالثاً : نشاط التوزيع وخدمات المشتركين

وحدة تنظيمية رئيسية مهمتها استلام الطاقة من شبكات النقل وتوزيعها وتزويد المشتركين بخدمة كهربائية مأمونة ذات موثوقية عالية مع تطوير مستوى الخدمة المقدمة لهم لكسب رضاهم وذلك بأقل تكافة ممكنة واصدار وتوزيع فواتير استهلاك الطاقة الكهربائية على المشتركين وتبلغ نسبة الأصول الثابتة لنشاط التوزيع وخدمات المشتركين إلى ٢٨% من صافي الأصول الثابتة للشركة، بينما تبلغ المصروفات التشغيلية للنشاط ٤٥% من مصاريف التشغيل والصيانة.

وفي ما يلي إستعراض لأداء وإنجازات نشاط التوزيع خلال عام ٢٠٠٧ م :-

- إيصال الخدمة لـ ٢٤٢,٥٤٧ مشتركاً جديداً في جميع مناطق المملكة، ليصبح إجمالي عدد المشتركين بنهاية عام ٢٠٠٧ م ٥,١٨٢,٥٣٩ مشتركاً مقارنة بـ ٤,٩٥٥,٩٠٦ مشتركاً في عام ٢٠٠٦ م وبنسبة نمو بلغت ٤,٦%.
- إيصال الخدمة الكهربائية لـ ٢٤٠ قرية جديدة خلال عام ٢٠٠٧ م ليصل عدد المدن والقرى المكهربة بنهاية العام إلى ١٠٩٥٣ مدينة وقرية .
- تعزيز شبكات التوزيع بإضافة خطوط توزيع جهد ٦٩ ك.ف فأقل بطول ١٤٥١٧ كم، و ١٥٤٨٤ محولاً بسعات مختلفة بلغ إجماليها ٧٠٥٧ ميغا فولت أمبير.

#### رابعاً: نشاط المالية

على الصعيد المالي حققت الشركة انجازات متميزة خلال العام ٢٠٠٧م، بداية من التصنيفات الائتمانية المميزة التي حصلت عليها من مؤسسات عالمية في هذا المجال، ومروراً بنجاح الشركة الكبير في إصدار صكوك إسلامية، وإنهاءً بإعادة هيكلة قروض الشركة.

#### التصنيفات الائتمانية

حصلت الشركة خلال عام ٢٠٠٧م على تصنيف ائتماني رفيع المستوى من مؤسسات عالمية متخصصة في التصنيفات الائتمانية. حيث نالت تصنيفاً ائتمانياً من الدرجة A+ من قبل شركة فيتش العالمية للتصنيفات الائتمانية. كما حصلت أيضاً على تصنيفاً ائتمانياً من مؤسسة التصنيف الدولية ستاندر أند بورز من الدرجة A+. وبعد شهر واحد فقط، قامت ستاندر أند بورز برفع تقديرها الممنوح للشركة من A+ إلى AA-. كما أن وكالة موديز للتصنيف الائتماني والتي تعد واحدة من أعرق وكالات التصنيف الائتماني في العالم أضافت للشركة تميزاً جديداً بمنحها تصنيف موديز من الدرجة A1، وهذا الإنجاز الذي حققته الشركة اعتبره كثير من المحللين والمختصين في الشأن الاقتصادي بأنه نجاح كبير للشركة ويبرز سلامة توجهاتها الإستراتيجية تجاه تعزيز وضع الطاقة الكهربائية في المملكة ودليل قوي على نجاح السياسات الإدارية والتشغيلية التي تنتهجها الشركة في إدارة أعمالها .

مما لا شك فيه أن هذا التصنيف سيبيح للشركة فرصة أفضل لتحقيق أهدافها في تمويل جزء من مشاريعها التنموية المستقبلية بتكاليف أقل ، كما سيساهم هذا التصنيف في تعزيز ثقة المستثمرين في الشركة ومشاريعها وفي جذب المزيد من الاستثمارات المحلية والأجنبية في مشاريع إنتاج الكهرباء.

#### إصدار الصكوك الإسلامية

عملت الشركة منذ تأسيسها على تمويل معظم مشاريعها الرأسمالية من مصادرها الذاتية والاعتماد بشكل محدود على السوق المحلي وعن طريق الاقتراض التقليدي على شكل قروض أو استصناع . ونظراً لضخامة المشاريع الرأسمالية المستقبلية فقد بحثت الشركة عن إيجاد مصادر وقنوات بديلة للتمويل طويل

الأمد وقد كان من ضمن البدائل قيام الشركة بإصدار صكوك إسلامية وذلك سعياً لتنويع مصادر التمويل والاعتماد على قاعدة أوسع من الممولين، والعمل على تخفيض تكاليف التمويل عن طريق إصدار الصكوك المنخفضة التكلفة مقارنة بالاقتراض التقليدي. وبناءً على ذلك قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٧م بإصدار صكوك إسلامية قيمتها خمسة مليارات حصلت على ثقة المؤسسات المالية والمستثمرين. وقد شملت فئات المستثمرين صناديق التقاعد والصناديق الاستثمارية وشركات التأمين وشركات التكافل والبنوك السعودية والأجنبية التي لها فروع داخل المملكة.

#### إعادة تمويل بعض قروض الشركة القديمة

سعياً من إدارة الشركة على تخفيض المصاريف المتعلقة بالقروض التي حصلت عليها لتمويل بعض مشاريعها الرأسمالية فقد خصصت جزءاً من مبالغ الإصدار الأول للصكوك لاستخدامه بغرض التعجيل بسداد بعض المديونيات الباهظة التكاليف. حيث نتج عن ذلك توفير كبير نتيجة لتسديد بعض القروض الحالية، وساهم الجزء المتبقي في تمويل مشاريع الشركة الرأسمالية والتشغيلية المختلفة. فقد تمكنت الشركة من تسديد ٤٥٥٠ مليون ريال لمجموعة من البنوك المحلية والعالمية ذات التكلفة العالية واستبدالها بالصكوك التي طرحتها بسعر أقل وهو ما ساهم في تقليل حجم المبلغ الإجمالي المطلوب من الشركة.

#### خامساً: الموارد البشرية

استمرت الشركة في بذل جهودها الرامية إلى تطوير وتنمية الموارد البشرية وزيادة كفاءتها وفعاليتها. حيث حققت الشركة في مجال توظيف الوظائف نمواً ملحوظاً حيث وصلت نسبة السعودة إلى ٨٣,٨٥ % من مجموع العاملين بالشركة. وحصلت الشركة في عام ٢٠٠٧م على درع وشهادة شكر وتقدير من معالي وزير العمل رئيس الدورة الرابعة والعشرين لمجلس وزراء العمل والشؤون الاجتماعية بدول مجلس التعاون الخليجي وذلك تقديراً لجهودها المتميزة في تحقيق نسب عالية في مجال تطوير القوى العاملة السعودية وتوفير فرص العمل لهم وتوظيف الوظائف على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي. علماً بأن الشركة، قد حصلت على جائزة صاحب السمو الملكي الأمير نايف بن عبدالعزيز للسعودة للمرة الرابعة لسنوات سابقة وذلك لتحقيقها المركز الأول في مجال استقطاب وتوظيف وتدريب العمالة الوطنية، وتم تكريمها بجائزة التميز بالسعودة من بين كافة الشركات بالمملكة آنذاك.

وفي مجال التدريب، تم تنظيم العديد من الندوات والدورات التدريبية داخل الشركة وخارجها لتعزيز معارف الموظفين وتطوير مهاراتهم. وفي خطوة مهمة لتشجيع التطوير الذاتي، هيأت الشركة للموظفين البرامج التدريبية المقدمة عن طريق التعليم الالكتروني والتي بلغ عددها ٥٨ برنامجاً تشتمل على ٢٢٢ دورة تدريبية تغطي مختلف المواضيع التي يحتاجها الموظفون للقيام بالمهام المناطة بهم بكفاءة وفاعلية. كما هيأت الشركة برامج تطويرية موجهة إلى موظفيها "المهنيين والإداريين" الهدف منها إعدادهم وتجهيزهم لتولي مهام ومناصب أخرى خلال مسيرتهم الوظيفية مثل برنامج مسار وبرنامج قيادة حيث بلغ عدد المشاركين في

هذين البرنامجين ٨٠٠٠ موظفاً. وتتبنى الشركة برنامجاً تطويرياً حديثاً وهو برنامج التطوير المبني على الجدارة باعتباره خطوة غير تقليدية لتطوير الموارد البشرية ويزيد عدد المشاركين فيه عن ١٨٠٠ موظفاً من الإشرافيين والقياديين، وهذا البرنامج يخدم البرامج التطويرية الأخرى كما يمثل دعامة قوية لتخطيط عمليات الإحلال في الشركة.

وفي مجال الإبداع والجودة الشاملة، واصلت الشركة التوسع في تطبيق برامج الجودة الشاملة حيث تم تشكيل ٦٩ فريق تحسين ليصل عدد الفرق المشكلة منذ بداية تطبيق الجودة الشاملة إلى ١٣٣٩ فريقاً توصلت إلى ما مجموعه ٦٥٨٤ توصية نفذ منها ٥٤٢٥ توصية لتحسين العمليات المختلفة مما ساهم في رفع كفاءة هذه العمليات وخفض تكاليفها والارتقاء بجودة الخدمات المقدمة للعملاء الداخليين والخارجيين، وقد بلغ إجمالي الأفكار الإبداعية ٢١٨٠ فكرة، الأفكار المقبولة منها ١٠٠٩ منها ٢٤٩ فكرة خلال عام ٢٠٠٧ م.

وفي مجال تحسين الموارد البشرية فقد اعتمدت الشركة مشروع تحسين الإنتاجية (الموائمة) خلال العام ٢٠٠٧م حيث تم إدراج عدد ٧١٥ موظفاً في هذا البرنامج ممن تنطبق عليه الضوابط الخاصة بهذا البرنامج.

#### سادساً : برنامج الاستثمار في مشاريع إنتاج الكهرباء

تنفيذاً لسياسات الدولة في مجال التخصيص والتنافس وفتح المجال للقطاع الخاص للمشاركة في مجال الاستثمار في صناعة الطاقة الكهربائية، توجهت الشركة لتشجيع المستثمرين للمشاركة بدخول مشاريع الإنتاج المستقل IPP لمحطات التوليد الجديدة وذلك إدراكاً منها أن التنمية الاقتصادية التي تعيشها المملكة تتطلب إنشاء عدد كبير من محطات التوليد. وفي هذا الصدد قامت الشركة خلال عام ٢٠٠٧م بإتخاذ الخطوات التنفيذية لتشجيع القطاع الخاص للاستثمار في مشاريع إنتاج الكهرباء وتم تشكيل فريق متفرغ للإشراف على البرنامج وتم التعاقد مع بيوت خبرة عالمية لمساندة الفريق ممن يملكون الخبرات والمعرفة الفنية والقانونية والمالية في مجال الاستثمار في مشاريع إنتاج الطاقة الكهربائية. ويقوم فريق تنمية مشاريع المنتجين المستقلين للكهرباء بطرح العديد من المشاريع في مجال الطاقة، كما يقوم بدعوة المستثمرين من القطاع الخاص لإطلاعهم على الفرص الاستثمارية والتسهيلات التي يمكن تقديمها لدعم هذه المشاريع. كما أن الشركة قد حددت المشاريع المستهدفة وتعمل حالياً على إعداد مستندات طلب عروضها لترحها للمستثمرين بنظام البناء والتشغيل والتملك طويل الأمد. ففي المرحلة الأولى هناك ثلاثة مشاريع تقدر الاستثمارات اللازمة لها أكثر من ٢٠ الف مليون ريال كما يلي:

- الأول سيكون في مدينة رابع بالمنطقة الغربية وبقدرة تصل إلى ١٢٠٠ ميغا واط. وقد شرعت الشركة بدعوة المهتمين لإبداء رغباتهم للمشاركة في هذا المشروع ويتم حالياً إعداد وثائق هذا المشروع الذي سيتم طرحه للمستثمرين بداية عام ٢٠٠٨م وستكون بداية تشغيله في عام ٢٠١٢م إن شاء الله.
- والثاني سيكون بالرياض وقدرته نحو ٢٠٠٠ ميغا واط وسيتم البدء في تشغيله عام ٢٠١٣م.
- أما المشروع الثالث فسيكون بالقرية بالمنطقة الشرقية وبقدرة ٢٠٠٠ ميغا واط، وسيتم البدء في تشغيله عام ٢٠١٤م.

## سابعاً : المساهمون

تحقيق تطلعات المساهمين هو أحد المحاور الرئيسية لمهمة الشركة والإهتمام بهم، وتحقق أفضل العوائد لهم من أهم غايات ومرتكزات الشركة. وانفاذاً لذلك تسعى الشركة باستمرار إلى التواصل الفعال مع المساهمين وإعلامهم عن صرف الأرباح والتطورات المهمة بالشركة والالتزام باللوائح التنفيذية لنظام السوق المالية ومتابعة كل ما يصدر عن هيئة السوق المالية. ومن أبرز الإنجازات ذات العلاقة بالمساهمين التي تحققت في عام ٢٠٠٧م ما يلي :

- تم في عام ٢٠٠٧م صرف أرباح عام ٢٠٠٦م بانسيابية عالية لم تشهدها الأعوام السابقة. حيث تم صرف نسبة ٩٣% من الأرباح المقرر صرفها ، نتيجة للجهود التي بذلت لتحويل أرباح المساهمين إلى محافظهم في البنوك المختلفة مما سهل على الشركة إيداع معظم تلك الأرباح في اليوم الأول لصرف الأرباح. أما فيما يخص أصحاب المحافظ وحملة الشهادات فقد حققت الشركة تقدم جيد حيث زادت نسبة المساهمين أصحاب المحافظ بنسبة ٦% وفي نفس الوقت تقلصت نسبة أصحاب الشهادات من ١١% إلى ٥% فقط.
- تطبيق معظم الأحكام الاسترشادية الواردة في لائحة حوكمة الشركات ولا سيما فيما يتعلق بحقوق المساهمين والالتزام بالإجراءات المتعلقة بالإفصاح والشفافية. ودليلاً على ذلك، حصول الشركة على المركز الثاني من حيث مدى الوفاء والالتزام بمتطلبات حوكمة الشركات وقواعد الإفصاح في دراسة قامت بها كلية الاقتصاد والإدارة بجامعة الملك عبدالعزيز بجدة والتي شملت ٢٠ شركة مساهمة في سوق الأسهم السعودية تمثل الشركات القيادية وشركتين من كل قطاع. حيث حصلت الشركة على تصنيف AA وبدرجة ٩٥%.

## وصف خطط وقرارات الشركة المهمة والتوقعات المستقبلية

تماشياً مع التوجيهات الرامية لتفعيل دور التخطيط الشامل بالشركة والاستفادة من تلاقح مساري التخطيط التشغيلي والرأسمالي، تم إعداد الموازنة العامة للشركة (تشغيلية ورأسمالية) في عرض وسياق واحد يوضح تأثير كل منهما على الأخرى. كما تم تضمين مؤشرات الأداء المعيارية (KPIs) مع الأهداف العامة ذات العلاقة ومازالت الدراسة مستمرة لاستكمال باقي المؤشرات. ومن أبرز الملامح والمؤشرات والتوقعات التي شملتها الموازنة العامة والخطة (التشغيلية والرأسمالية) مايلي:-

- إيصال الخدمة الكهربائية لما يزيد عن ٢٥١ ألف مشترك جديد خلال عام ٢٠٠٨م بتكلفة إيصال تبلغ ٢٦٦٩ مليون ريال، كما سيبلغ عدد المشتركين الجدد خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م) مايزيد عن ١,٤ مليون مشترك جديد بتكلفة إيصال تبلغ ١٨٢٧٢ مليون ريال. وبذلك يصل إجمالي عدد المشتركين بنهاية عام ٢٠١٣م إلى ٦,٨ مليون مشترك.
- في إطار الخطة التنموية للمناطق الحضرية بالمملكة سيتم إيصال الخدمة الكهربائية لعدد ٢٤٧ قرية

وتجمع سكاني خلال عام ٢٠٠٨م، ليصل بذلك عدد القرى والتجمعات السكانية المضافة والتي سيتم إيصال الخدمة الكهربائية لها خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م) إلى ٩٢٠ قرية وتجمع سكاني. في حين ستبلغ تكاليف إيصال الخدمة للقرى والتجمعات السكانية المقترح اعتمادها خلال عام ٢٠٠٨م إلى ٢٥٢ مليون ريال و ١١٩٦ مليون ريال خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م).

• لتلبية الزيادة المتنامية في الأحمال والطاقة الكهربائية، سيتم إضافة وتعزيز قدرات التوليد في الشركة بمقدار ٢٦٦٩ ميغاواط خلال عام ٢٠٠٨م و ١٠٨٦٨ ميغاواط خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م). أما بالنسبة لتكاليف مشاريع التوليد المعتمده لعام ٢٠٠٨م فقد بلغت ١١٨٩٦ مليون ريال، في حين ستبلغ ٤٢٣٣١ مليون ريال خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م). كما سيتم إضافة ٤٧٢٥ ميغاواط من مشاريع مشاركة القطاع الخاص خلال سنوات الخطة.

• في إطار خطة الشركة لتعزيز شبكات النقل وزيادة موثوقيتها، سيتم إضافة خطوط نقل بطول ٢٦٨٦ كم دائري و ٣٧ محطة تحويل تبلغ سعتها ١٣٧٤٢ م.ف.أ خلال عام ٢٠٠٨م. كما سيبلغ إجمالي خطوط النقل المضافة خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م) ١١٧٢٦ ألف كم دائري. وقد بلغت تكاليف مشاريع النقل المقترح اعتمادها لعام ٢٠٠٨م ١٠٢٥٦ مليون ريال، في حين ستبلغ ٣٨٠٣٤ مليون ريال خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م).

• ولتعزيز شبكات التوزيع سيتم إضافة أطوال خطوط توزيع بطول ١٨ ألف كم، و ١٥ ألف محول خلال عام ٢٠٠٨م بقدره ٦ آلاف م.ف.أ ليصبح إجمالي أطوال خطوط شبكة التوزيع المضافة خلال سنوات الخطة ١٠٣ ألف كم. ومن المقترح اعتماد ١٨٥٩ مليون ريال لمشاريع التوزيع خلال عام ٢٠٠٨م، في حين ستبلغ ١٠٠٤٤ مليون ريال خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م).

• سيبلغ إجمالي الاستثمارات الرأسمالية في المشاريع لعام ٢٠٠٨م مبلغ ٢٧٦٤٢ مليون ريال لتنفيذ ٣٢٣ مشروعاً جديداً، يقدر الصرف خلال عام ٢٠٠٨م على هذه المشاريع وعلى المشاريع المعتمدة في الأعوام السابقة مبلغ ١٩٨٢٠ مليون ريال .

• تسعى الشركة من خلال برامج التطوير إلى رفع كفاءة الموظفين وتزويدهم بالتدريب اللازم لأداء العمل بكفاءة وفاعلية، حيث سيبلغ عدد المشاركين في دورات التطوير القصيرة إلى ٣٢٨٩٦ مشاركاً خلال عام ٢٠٠٨م. مع المحافظة على مؤشر نسبة أيام التدريب إلى أيام العمل في حدود ٢% خلال سنوات الخطة.

• في إطار برنامج توطین الوظائف وخدمة المجتمع الذي تنتهجه الشركة، سيتم خلال عام ٢٠٠٨م استقطاب ٣٢٨ موظفاً من خريجي الجامعات حديثي التخرج، إضافة إلى التحاق ٧٨٩ متدرباً من خريجي المدارس الثانوية وكليات التقنية ببرامج التدريب التابعة للشركة. وبالتالي سترتفع نسبة التوطين لتصل إلى ٨٧,١٤% بنهاية عام ٢٠١٣م.

## المخاطر التي قد تواجهها الشركة:

هناك العديد من المخاطر التي قد تواجهها الشركة مثل المخاطر المتعلقة بارتفاع تكاليف إنتاج الكهرباء والموردين والعملاء والشركاء، وكذلك المخاطر المتعلقة بالقوانين والأحكام المنظمة لقطاع الكهرباء، والمخاطر المتعلقة بالتطوير والتغير السريع في التقنية، وارتفاع اسعار المواد، وتغير استخدام الوقود والقوانين المنظمة لحماية البيئة.

## أولاً: المخاطر المرتبطة بإنتاج الكهرباء

هناك بعض المخاطر والصعوبات المتعلقة بزيادة الإنتاج وتتلخص في الآتي:

- 1- الزيادة السنوية الكبيرة في الأحمال الكهربائية نتيجة للنمو في جميع القطاعات الاقتصادية المختلفة في المملكة وبالتالي زيادة الطلب على استهلاك الطاقة الكهربائية لقطاعات الاستهلاك المختلفة مما يتطلب التعجيل بطرح مناقصات وترسيه مشاريع جديدة لا يتوفر لها عنصر الوقت اللازم لبدء تشغيلها في المواعيد المخطط لها وقد تؤثر على تلبية الأحمال في السنوات القادمة.
- 2- مصادر التمويل المالي اللازم لهذه المشاريع حيث تحتاج المشاريع الجديدة إلى استثمارات مرتفعه نتيجة لعاملين مهمين:

- ارتفاع الأسعار العالمية للوحدات الجديدة حيث تصل نسبة الزيادة في المتوسط إلى حوالي ٥٠%.
- إقرار اعتبار زيت الوقود الثقيل وقود رئيسي في المناطق الساحلية وبالتالي فإن أي إضافات لقدرات توليد جديدة سوف تعتمد في هذه المناطق على المحطات البخارية ويلزم تركيب أجهزة المحافظة على البيئة Flue Gas Desulphurization (FGD) لتلبية متطلبات السلامة والبيئة وتمثل تكلفة هذه الأجهزة حوالي ٢٥-٣٠% من التكلفة الرأسمالية للوحدات الجديدة تضاف على تكلفتها الأصلية.

## ثانياً : المخاطر المتعلقة بالموردين والعملاء والشركاء

تواجه الشركة مخاطر ترتبط بالموردين والعملاء والشركاء وذلك في مجال استثمارات القطاع الخاص في مشاريع الإنتاج المزدوج أو مشاريع إنتاج الكهرباء. وتتمثل هذه المخاطر في الآتي:

- 1- زيادة الطلب لإنشاء محطات الطاقة عالمياً يزيد من حدة التنافس خاصة في ظل التحديات التي تفرضها التطورات الصناعية المتسارعة، والتي تتزامن مع زيادة الطلب على الطاقة داخل المملكة من خلال إنشاء المدن الاقتصادية الكبرى والنمو السكاني الملحوظ والتوسع في تطوير البنية التحتية في جميع مناطق ومدن المملكة، وإنشاء مشاريع صناعية وتجارية وعمرانية كبيرة.

٢- الالتزام بالمحافظة على البيئة وما يترتب عليه من زيادة في تكاليف الإنتاج.

٣- استقطاب رؤوس الأموال الوطنية والأجنبية لرفع معدلات النمو الاستثماري المستمر في هذا المجال واستقطاب التقنيات الحديثة.

كما أن ارتفاع أسعار البترول وندرة بعض المواد الخام في الأسواق العالمية، وكذلك تذبذب/ انخفاض صرف الريال مقابل اليورو والعملات الأجنبية الأخرى (غير الدولار) وارتفاع أجور الأيدي العاملة والنزاعات الإقليمية ومخاطر الحروب، تعتبر من أهم المخاطر المتعلقة بالموردين التي قد تؤدي إلى استمرار الارتفاع في أسعار الوقود وتكاليف الشحن والتأمين وأسعار المواد الخام (البلاستيك/ النحاس/ الألمنيوم / الحديد/ الزنك) مما قد يؤثر على خطط الشركة وبرامجها المستقبلية والتكاليف المخططة في المدينين القريب أو البعيد .

ثالثاً : المخاطر المرتبطة بالقوانين والأحكام المنظمة لقطاع الكهرباء بالمملكة

هناك مخاطر تواجهها الشركة ترتبط بالقوانين والأحكام المنظمة لقطاع الكهرباء منها:-

- ١- مخاطر خسائر غير متوقعة من العقود والمعاملات التي تكون الشركة طرفاً فيها ويتم إدارة هذه المخاطر عن طريق الاستفادة من إمكانيات وخبرات نشاط الشؤون القانونية داخل الشركة ومكاتب المستشارين القانونيين الخارجيين.
- ٢- مخاطر تعديل الأنظمة واللوائح والقرارات المنظمة لقطاع الكهرباء وتقوم الشركة بإدارة هذه المخاطر عن طريق نشاط الشؤون القانونية المكلف بمتابعة الأنظمة واللوائح والقرارات وتعديل أوضاع الشركة القانونية وفقاً لها.
- ٣- بالرغم من أن مجلس الإدارة اعتمد خطة لإعادة هيكلة أعمال الشركة وفصل أنشطتها أخذاً في الاعتبار الظروف الحالية للقطاع إلا أن هناك مخاطر تتعلق بالقرارات والتوصيات التي تصدرها هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج مثل خطة تطوير هيكلة صناعة الكهرباء وتأسيس سوق كهرباء تنافسي خلال فترة زمنية قصيرة لا تأخذ في الاعتبار وجهات نظر المرخص لهم حول المخاطر وتعد الشركة الأكثر عرضة للمخاطر الناتجة عن تطبيق خطة التطوير وتأسيس السوق التنافسي في ظل ظروف التعرف الحالية وعدم إقرار نظام إعانه واضح. وتقوم الشركة بصفة دائمة بطرح وجهة نظرها وإيصالها للمسؤولين بوزارة المياه والكهرباء وهيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج، والجهات الأخرى ذات العلاقة لإيضاح المخاطر التي قد تنشأ من أي تنظيم مقترح له علاقة بصناعة الكهرباء في المملكة.

#### رابعاً : المخاطر المرتبطة بالتغير والتطور السريع في التقنية

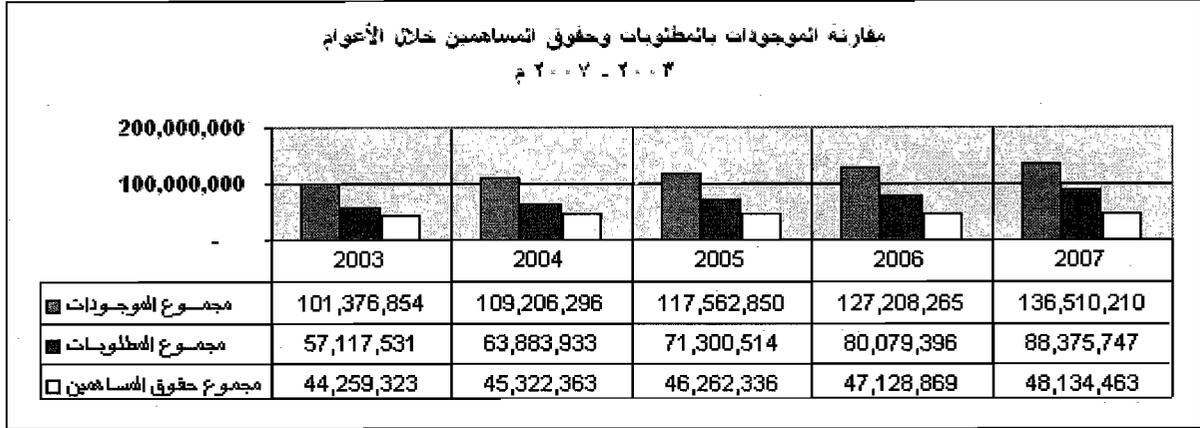
هناك مخاطر بسبب التطور السريع في التقنية وارتفاع أسعار البرامج والتطبيقات التقنية العالمية والمحلية. وللتقليل من تأثيرها، تقوم الشركة باختيار أفضل التقنيات الحديثة التي أثبتت نجاحاً في خدمة شركات مماثلة محلياً وعالمياً وتنتجها شركات عالمية متخصصة في ذلك من أجل ضمان أفضل الأسعار واستمرارية المساندة الفنية والتطوير.

#### المركز المالي

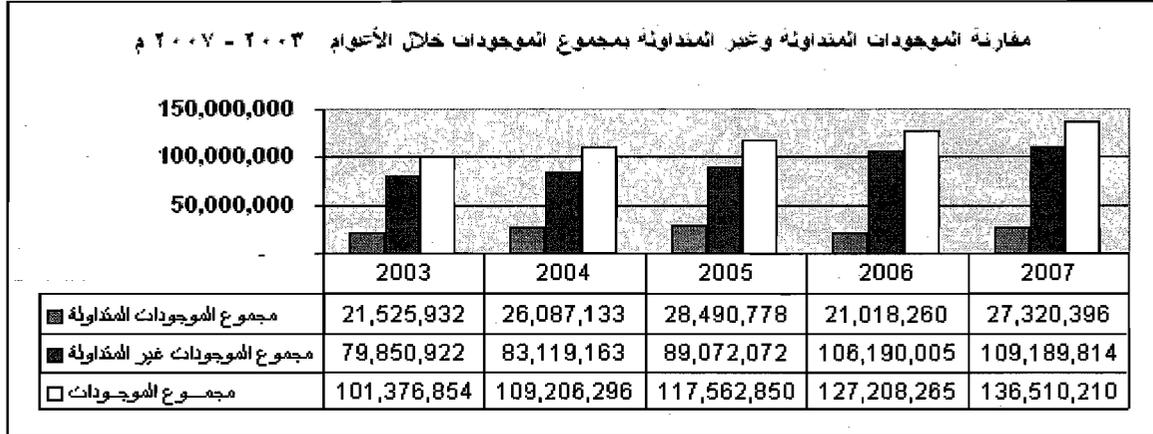
الأرقام بالآلاف ريال

البيان	2007 م	2006 م	2005 م	2004 م	2003 م
موجودات متداولة	27,320,396	21,018,260	28,490,778	26,087,133	21,525,932
الأصول الأخرى طويلة الأجل	21,535,124	25,547,770	13,550,880	8,630,197	5,623,835
صافي الأصول الثابتة	87,654,690	80,642,235	75,521,192	74,488,966	74,227,087
إجمالي الموجودات	136,510,210	127,208,265	117,562,850	109,206,296	101,376,854
المطلوبات المتداولة	34,675,661	27,340,123	34,282,570	30,376,207	25,251,695
قروض طويلة الأجل	8,846,118	9,015,415	7,349,395	4,831,214	4,034,974
المطلوبات الأخرى	44,853,968	43,723,858	29,668,549	28,676,512	27,830,862
إجمالي المطلوبات	88,375,747	80,079,396	71,300,514	63,883,933	57,117,531
رأس المال المدفوع	41,665,938	41,665,938	41,665,938	41,665,938	41,665,938
الاحتياطيات والأرباح المدورة	6,468,525	5,462,931	4,596,398	3,656,425	2,593,385
حقوق المساهمين	48,134,463	47,128,869	46,262,336	45,322,363	44,259,323
إجمالي الخصوم وحقوق المساهمين	136,510,210	127,208,265	117,562,850	109,206,296	101,376,854

### الأرقام بالآلاف ريال



### الأرقام بالآلاف ريال



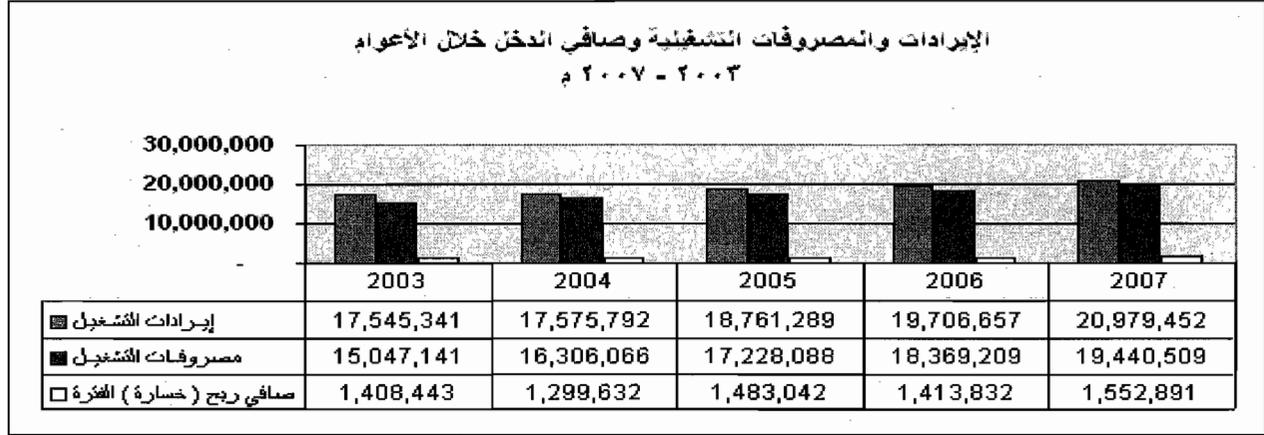
### (الأرقام بالآلاف ريال)

### قائمة الدخل المقارنة خلال الأعوام ٢٠٠٣ - ٢٠٠٧

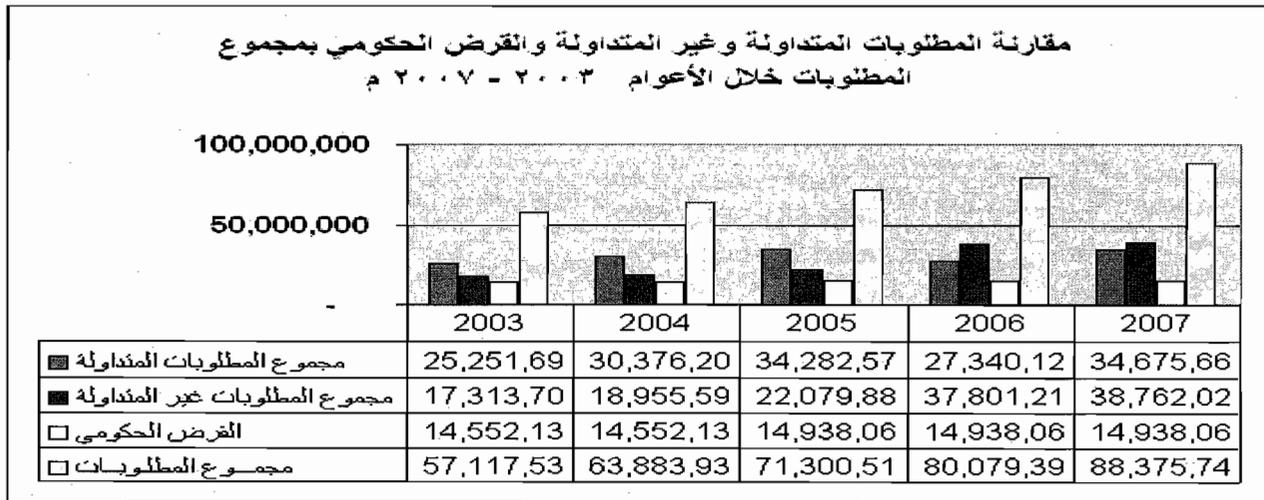
2003	2004	2005	2006	2007	البيان
17,545,341	17,575,792	18,761,289	19,706,657	20,979,452	إيرادات تشغيلية
(15,047,141)	(16,306,066)	(17,228,088)	(18,369,209)	(19,440,509)	مصاريف تشغيلية
2,498,200	1,269,726	1,533,201	1,337,448	1,538,943	مجمول الربح
(1,187,912)	(266,523)	(274,042)	(182,874)	(284,173)	مصاريف إدارية وعمومية
147,436	338,785	266,901	259,258	338,798	الإيرادات الأخرى - صافي
(49,281)	(42,356)	(43,018)	0	(40,677)	الزكاة
1,408,443	1,299,632	1,483,042	1,413,832	1,552,891	صافي الربح

تم إعادة تصنيف بين العمومية والإدارية ومصاريف التشغيل لجميع سنوات المقارنة لتتفق مع تصنيف عام ٢٠٠٧ م.

## الأرقام بالألف ريال



## الأرقام بالألف ريال



## التحليل الجغرافي لإيرادات الشركة

الشركة السعودية للكهرباء شركة واحدة تمارس أعمالها في جميع مناطق المملكة العربية السعودية. ويوضح الجدول التالي تحليلاً جغرافياً لإجمالي إيرادات الشركة حسب المناطق التي تعمل بها داخل المملكة.

المجموع	مناطق الأعمال				البيان	السنة
	الجنوبية	الغربية	الشرقية	الوسطى		
٢٠,٩٧٩,٤٥٢	١,٢٦٧,٩٢٨	٦,٣٥٥,٢٠٥	٦,٧٤٨,٢٣٧	٦,٦٠٨,٠٨٢	الإيرادات / المبيعات	٢٠٠٧
١٩,٧٠٦,٦٥٧	١,٢٤٤,٦٠٠	٥,٥٩٥,٦٣٦	٦,٧٩٤,٢٥٩	٦,٠٧٢,١٦٢	الإيرادات / المبيعات	٢٠٠٦

## إيضاح للنتائج التشغيلية مقارنة بنتائج السنة السابقة

البيان	عام ٢٠٠٧	عام ٢٠٠٦	التغيرات +/-	نسبة التغير
المبيعات / الإيرادات	20,979,452	19,706,657	1,272,795	6.46
تكلفة المبيعات / الإيرادات	(19,724,682)	(18,552,083)	1,172,599	6.32
اجمالي الربح من التشغيل	1,254,770	1,154,574	100,196	8.68
إيرادات / المصروفات الأخرى	338,798	259,258	79,540	30.68
يخصم الزكاة أو الضريبة	(40,677)	0	40,677	0
صافي الربح أو الخسارة	1,552,891	1,413,832	139,059	9.84

وفيما يلي تحليل للتغيرات بين عامي ٢٠٠٧ م و ٢٠٠٦ م:-

- المبيعات: ارتفعت المبيعات بنسبة ٦% فيما ارتفعت كمية الطاقة المباعة بنسبة ٤%، ويعود ارتفاع المبيعات بنسبة أعلى من ارتفاع كمية الطاقة المباعة إلى ارتفاع متوسط سعر البيع من ١١,٦٤ هـ في عام ٢٠٠٦ م إلى ١١,٩٢ هـ في عام ٢٠٠٧ م.
- الربح التشغيلي: ارتفع الربح التشغيلي بسبب ارتفاع المبيعات نتيجة زيادة عدد المشتركين وما ذكر أعلاه من ارتفاع متوسط سعر البيع.
- الزكاة: يتم احتساب الزكاة بناءً على الوعاء الزكوي وصافي الربح المعدل
- صافي الدخل: ارتفع صافي الدخل نتيجة زيادة عدد المشتركين وارتفاع متوسط سعر البيع.

## إيضاح لأي اختلاف عن معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ م طبقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

## الشركات التابعة

تمتلك الشركة السعودية للكهرباء حصصاً في رأسمال هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية و شركة الماء والكهرباء وشركة الكهرباء للصكوك حسب الجدول التالي :

نسبة الملكية	النشاط	مكان مزاوله النشاط	مكان التأسيس	الشركات التابعة
٣١,٦%	نقل وتوزيع الطاقة بين الدول الأعضاء	دول الخليج العربي	المملكة العربية السعودية	هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي
٥٠%	الانتاج المزدوج للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة الماء والكهرباء
١٠٠%	تقديم الخدمة لصكوك الكهرباء	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	شركة الكهرباء للصكوك

## الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعه

لا توجد أسهم وأدوات دين أصدرتها الشركات التابعة للشركة داخل المملكة أو خارجها

## سياسة الشركة في توزيع الأرباح

تضمنت القوائم المالية للشركة (مرفق) إيضاح رقم (٢٤) وصفاً لسياسة الشركة في توزيع الأرباح حسب الوارد في النظام الأساسي للشركة.

## توزيع الأرباح :

حققت الشركة خلال عام ٢٠٠٧م أرباحاً صافية قدرها (١,٥٥٢,٨٩١) ألف ريال وذلك بعد حسم الزكاة الشرعية وقبل توزيع مكافأة أعضاء مجلس الإدارة، ويقترح مجلس الإدارة توزيع هذه الأرباح - وبحسب ما ورد في النظام الأساسي للشركة - على النحو التالي:

## بآلاف الريالات

الربح الصافي	١,٥٥٢,٨٩١
<b>يخصم منه ما يلي :</b>	
١٠% احتياطي نظامي	١٥٥,٢٨٩
دفعة للمساهمين من الأهالي ومن في حكمهم	٥٤٧,٢٥٢
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٨٠٠
أرباح مبقاة	٨٤٩,٥٥٠

## المصالح في أنشطة الأسهم

لا يوجد خلال العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧م أية مصلحة في فئة الأسهم ذات الأهمية في التصويت لأي أشخاص، ولم توجد أية حقوق خيار وحقوق اكتتاب تعود لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين أو أفراد أسرهم في أسهم الشركة، و توجد مصلحة تعود لبعض أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة حسب الجدول التالي:

الاسم	عدد الأسهم في بداية العام	نسبة الملكية في بداية العام	صافي التغير في عدد الأسهم خلال العام	نسبة التغير خلال العام	إجمالي الأسهم نهاية العام	إجمالي نسبة التملك نهاية العام
سليمان بن عبدالله القاضي	١٠٥٠	٠	٠	٠	١٠٥٠	٠
عبدالرحمن بن عبدالمحسن التويجري	١٠٥٠	٠	٠	٠	١٠٥٠	٠

▪ نسب الملكية السابقة تساوى صفراً لأن عدد الأسهم المملوكة ونسبتها لإجمالي أسهم الشركة البالغ عددها ٤,١٦٦,٥٩٣,٨١٥ سهماً تعتبر هامشية وتساوى صفراً تقريباً.

## المعلومات المتعلقة بقروض الشركة

اشتملت القوائم المالية للشركة (مرفق) في ايضاح رقم (١٣) معلومات عن القروض القائمة بنهاية السنة المالية، وتوضح إجمالي المبالغ التي قامت الشركة بسدادها خلال العام عن أي قروض كانت قائمة أو أي قروض حصلت عليها خلال العام وتفاصيل عن الاقساط المستحقة.

## وصف لأنشطة أدوات الدين

أصدرت الشركة خلال عام ٢٠٠٧م صكوكاً بقيمة ٥ مليار ريال سعودي والقيمة الاسمية للصك الواحد ٥٠٠ الف ريال بدون خصم أو علاوة إصدار تستحق الدفع في ٢٠٢٧م. ولا توجد أية أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو أي حقوق خيار أو مذكرات حق اكتتاب أو حقوق مشابهة أصدرتها الشركة أو منحتها خلال السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١م. كذلك لم توجد أي حقوق تحويل أو اكتتاب بموجب أدوات دين قابلة للتحويل إلى أسهم أو حقوق خيار أو شهادات حقوق مشابهة أصدرتها أو منحتها الشركة خلال عام ٢٠٠٧م. ولم يوجد أي استرداد أو شراء أو إلغاء من جانب الشركة لأي أدوات دين قابلة للاسترداد.

## المصالح في عقود الشركة والتنازلات عن الرواتب والتعويضات والأرباح

لا توجد خلال عام ٢٠٠٧م أية عقود كانت الشركة طرفاً فيها أو كانت فيها مصلحة لأعضاء مجلس الإدارة أو للرئيس التنفيذي أو للمسؤول المالي أو لأي شخص ذو علاقة بأي منهم. ولم توجد خلال عام ٢٠٠٧م، أية ترتيبات أو إتفاقات تنازل بموجبه أي من المساهمين عن حقوقه في الأرباح، بإستثناء تنازل الحكومة عن نصيبها في الأرباح الموزعه بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١٤١٩/٨/١١هـ. ولا توجد أي ترتيبات أو إتفاقات تنازل بموجبه أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو عوض.

## مدفوعات الزكاة وبرامج الإيداع للموظفين

تضمنت القوائم المالية للشركة (مرفق) ايضاح رقم بيان (١٢) بالوضع الزكوي للشركة. ولا توجد حالياً أي احتياطات أو برامج تحفيزية كونتها الشركة لمصلحة موظفيها.

## مراجعو الحسابات الخارجيين ونظام المراجعة الداخلية

وافقت الجمعية العامة العادية الخامسة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٧/٠٤/٢١م على تعيين مكتب ديلويت أند توش / وبكر ابو الخير وشركاه كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١م. ولم تصدر أية توصية من مجلس الإدارة باستبدال أي من المحاسبين القانونيين المعتمدين من الجمعية العامة. وقد طبقت الشركة نظام مالي محاسبي متكامل لقيد كافة المعاملات المالية. وتؤكد الشركة بأنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.

لدى الشركة إدارة مستقلة للمراجعة الداخلية مرتبطة بلجنة المراجعة وتقوم بتنفيذ مهام عملها طبقاً للائحة المراجعة الداخلية المعتمدة من مجلس الإدارة . وللشركة نظام رقابة داخلية تم تصميمه لإدارة المخاطر والمحافظة على أصول الشركة وتوفير قناعة معقولة بسلامة التقارير المالية التي يتم إعدادها من واقع السجلات المحاسبية. كما تقوم المراجعة الداخلية بالشركة بفحص نظام الرقابة الداخلية بشكل مستمر للتأكد من كفاءته وفعاليته والقيام بمراجعات مالية وتشغيلية لتقييم أعمال الشركة. ولا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة على مواصلة نشاطها. كما لا يوجد أي عقوبة أو جزاء أو قيد احتياطي مفروض على الشركة من الهيئة أو من أي جهة إشرافية أو تنظيمية أو قضائية أخرى.

#### اجتماعات مجلس الإدارة وسجل الحضور وتصنيف العضوية

عقد مجلس إدارة الشركة ١٠ اجتماعات خلال عام ٢٠٠٧م، علماً بأن عضو مجلس الإدارة الدكتور ابراهيم بن عبدالرحمن المدينيغ تم قبول استقالته من مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣٠م، وكذلك تم قبول استقالة الدكتور عبدالرحمن بن عبدالمحسن التويجري من المجلس اعتباراً من تاريخ ٢٠٠٧/١١/١٢م. وتم تعيين الدكتور عبدالله بن محمد بأسودان كعضو مجلس إدارة جديد. ويوجد حالياً ٨ أعضاء بالمجلس، وفيما يلي بيان بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وعدد مرات الحضور وتصنيف العضوية لكل منهم:-

م	الاسم	الصفة	عدد مرات الحضور	تصنيف العضوية	ملاحظات
١	معالي المهندس /محمود بن عبد الله طيبة	رئيس	٩	غير تنفيذي وغير مستقل	
٢	سعادة الدكتور/ صالح بن حسين العواجي	نائب رئيس	١٠	غير تنفيذي وغير مستقل	
٣	سعادة الأستاذ/ علي بن صالح الصقير	عضو	٩	غير تنفيذي وغير مستقل	
٤	سعادة الدكتور / ابراهيم بن عبدالرحمن المدينيغ	عضو	—	غير تنفيذي وغير مستقل	استقال بتاريخ ٢٠٠٦/١٢/٣٠م
٥	سعادة الدكتور / عبدالرحمن بن عبدالمحسن التويجري	عضو	٩	غير تنفيذي ومستقل	استقال بتاريخ ٢٠٠٧/١١/١٢م
٦	سعادة الأستاذ/ سليمان بن عبد الله القاضي	عضو	١٠	غير تنفيذي ومستقل	
٧	سعادة الأستاذ/ عيسى بن محمد العيسى	عضو	٨	غير تنفيذي وغير مستقل	
٨	سعادة الدكتور/ خالد بن عبد الله السبتي	عضو	٩	غير تنفيذي وغير مستقل	
٩	سعادة الأستاذ/ عصام بن علوان البيات	عضو	٨	غير تنفيذي ومستقل	
١٠	سعادة الدكتور/ عبدالله بن محمد بأسودان	عضو	٣	غير تنفيذي وغير مستقل	عين بتاريخ ٢٠٠٧/٥/٦م

## مكافآت و تعويضات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

أ- بلغ إجمالي مكافآت وبدلات وتعويضات أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١ مبلغاً قدره ١,٣٤١ ألف ريال مفصلة في الجدول التالي:

م	التفصيل	المبلغ ( ألف ريال )
١	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٨٠٠
٢	بدلات حضور اجتماعات المجلس	١٨٠
٣	بدلات حضور اجتماعات لجان المجلس شاملة تعويضات ومصاريف السفر والإقامة	٢٦١
	الإجمالي	١,٢٤١

ب- بلغ إجمالي المكافآت والتعويضات المدفوعة من الشركة عن العام ٢٠٠٧م لأعلى خمسة من كبار التنفيذيين مبلغاً قدره ٩٢٩ ألف ريال مفصلة في الجدول التالي:

م	التفصيل	المبلغ ( ألف ريال )
١	مكافآت أعلى خمسة تنفيذيين	٧٥٥
٢	تعويضات أعلى خمسة تنفيذيين	١٧٤
	الإجمالي	٩٢٩

## أعضاء المجلس الذين لديهم عضوية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى

م	الاسم	أسماء الشركات المساهمة التي يملك بها عضوية
١	سعادة الدكتور/ صالح بن حسين العواجي	هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي
٢	سعادة الأستاذ/ سليمان بن عبد الله القاضي	الشركة السعودية المتحدة للتأمين التعاوني
٣	سعادة الأستاذ/ عيسى بن محمد العيسى	مجموعة سامبا المالية

## لجان مجلس الإدارة

يوجد في مجلس الإدارة خلال عام ٢٠٠٧م ثلاث لجان دائمين هم لجنة المراجعة، ولجنة الموارد البشرية، واللجنة التنفيذية، والشركة بصدد تشكيل لجنة للترشحات والمكافآت وذلك إنفاذاً لما ورد في لائحة حوكمة الشركات. بالإضافة إلى أن هناك بعض الموضوعات التي تطلب تشكيل لجان مؤقتة من المجلس لدراستها، وانتهت مهمة هذه اللجان المؤقتة برفع توصيتها لمجلس الإدارة، وفيما يلي ملخص للجان الدائمة المنبثقة من مجلس الإدارة في عام ٢٠٠٧م.

## لجنة المراجعة

شكلت لجنة المراجعة برئاسة سعادة الدكتور إبراهيم بن عبدالرحمن المديغ الذي استقال في ٢٠٠٦/١٢/٣٠م وحل سعادة الأستاذ علي بن صالح الصقير بدلاً له في رئاسة اللجنة وأعضاء لجنة المراجعة هم كل من : الدكتور خالد بن عبدالله السبتي وحل بدلاً عنه الدكتور عبدالله محمد باسودان بناءً على قرار ٢٠٠٧/٧١/٥م الموافق ٢٩/٩/٢٠٠٧م، والدكتور إبراهيم بن علي الخضير والدكتور عبدالرحمن بن إبراهيم الحميد وتختص لجنة المراجعة بما يلي :

- مراجعة ومناقشة الميزانية الختامية وحسابات الأرباح والخسائر قبل عرضها على مجلس الإدارة
- التوصية لمجلس الإدارة باختيار مراجعي الحسابات الخارجيين وتحديد أتعابهم.
- مراجعة المركز المالي للشركة وحساب الأرباح والخسائر كل ثلاثة أشهر، ونشر القوائم المالية ربع السنوية في الصحف المحلية وذلك خلال المدة المحددة نظاماً.
- النظر في التقارير والملاحظات التي يقدمها مراجعو الحسابات الخارجيون والمراجعة الداخلية، ودراسة مدى كفاية وفاعلية إجراءات الرقابة الداخلية للشركة واستخلاص أية توصيات لتحسينها ورفعها لمجلس إدارة الشركة.
- التوصية لمجلس الإدارة بتعديل دليل السياسات المحاسبية على ضوء المعايير المحاسبية المستجدة.
- مراجعة التقارير الواردة من مراجعي الحسابات الداخليين والخارجيين والخاصة بالالتزام الإدارة بالأنظمة والتعليمات الداخلية والخارجية وبالمعايير المحاسبية المعتمدة. وقد عقدت لجنة المراجعة ٨ اجتماعات خلال الفترة من ٢٠٠٧/١/١ إلى ٢٠٠٧/١٢/٣١م.

## لجنة الموارد البشرية

شكلت لجنة الموارد البشرية برئاسة معالي المهندس محمود بن عبد الله طيبه ، رئيس مجلس الإدارة، وعضوية كل من : الأستاذ سليمان بن عبدالله القاضي، والأستاذ عيسى بن محمد العيسى ، والأستاذ عصام بن علوان البيات ، والرئيس التنفيذي للشركة. وقد باشرت اللجنة مهامها اعتباراً من تاريخ ٢٤/٢/٢٠٠٧م، وتختص لجنة الموارد البشرية بما يلي :

- مراجعة السياسات والأنظمة العامة للموارد البشرية .
- مراجعة سلم الرواتب وبدلات السكن والنقل لموظفي الشركة .
- ترشيح الرئيس التنفيذي للشركة ومراجعة مخصصاته ومكافآته السنوية، والتوصية للمجلس بتمديد خدماته .
- ترشيح الكوادر المؤهلة لشغل وظائف نائب رئيس تنفيذي ، ونائب رئيس أول ، المقترحة من الرئيس التنفيذي، وترقيتهم وتحديد رواتبهم وبدلاتهم ومكافآتهم وتمديد خدماتهم.

- مراجعة التعديلات على الهيكل التنظيمي للشركة للمراتب ٥٧ فما فوق.
  - مراجعة الأسس والمعايير العامة لاختيار القيادات العليا بالشركة (نائب رئيس فأعلى) .
  - مراجعة أسس توزيع المكافآت السنوية المقررة من مجلس الإدارة.
  - مراجعة لوائح أنظمة الموارد البشرية الخاصة بالتقاعد، والخدمات الصحية ، والصندوق التعاوني ، والتوفير والادخار ، ومراجعة لائحة تنظيم العمل والجزاءات بالشركة التي تعتمد من وزارة العمل .
  - مراجعة أسس العلاوات السنوية لجميع موظفي الشركة .
  - النظر فيما يحيله إليها المجلس من أمور تخص الموارد البشرية بالشركة.
- وقد عقدت اللجنة ٤ اجتماعات خلال عام ٢٠٠٧م.

#### اللجنة التنفيذية

شكلت اللجنة التنفيذية برئاسة سعادة الدكتور صالح بن حسين العواجي، نائب رئيس مجلس الإدارة، وعضوية كل من : الأستاذ سليمان بن عبدالله القاضي، والدكتور عبدالرحمن عبدالمحسن التويجري (استقال بتاريخ ٢٢/١١/٢٠٠٧م)، والدكتور خالد بن عبدالله السبتي، والرئيس التنفيذي للشركة. وقد باشرت اللجنة مهامها اعتباراً من تاريخ ٢٤/٢/٢٠٠٧م، وتختص اللجنة التنفيذية بما يلي :

- مراجعة الخطط والدراسات المتعلقة بإعادة هيكلة أنشطة الشركة.
- مراجعة الموازنة العامة للشركة (الرأسمالية والتشغيلية)، والمشاريع المقترحة من الإدارة التنفيذية، وكذلك الدراسات، والخطط، والأساليب التمويلية المتعلقة بها.
- المراجعة الدورية لإنجازات الشركة مقارنة بالموازنات المعتمدة.
- النظر فيما يحيله إليها المجلس من أمور تخص الشركة.

وقد عقدت اللجنة ٧ اجتماعات خلال عام ٢٠٠٧م.

#### لائحة حوكمة الشركات

تقوم الشركة بتطبيق معظم الأحكام الاسترشادية الواردة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية، ولا سيما فيما يتعلق بحقوق المساهمين والالتزام بالإجراءات المتعلقة بالإفصاح والشفافية. وقد شرعت الشركة في دراسة مدى توافق أنظمتها وإجراءاتها وسياساتها الداخلية مع مواد اللائحة ووافق مجلس الإدارة على تشكيل فريق عمل من الأنشطة المعنية لإعداد نظام حوكمة للشركة وذلك تمهيدا لتطبيق ما تبقى

من أحكام اللائحة الواردة في الجدول التالي:

المادة	الفقرة	متطلبات المادة	أسباب عدم التطبيق
٥	و	وجود سياسة وإجراءات داخلية للشركة تضمن السماح للمساهمين بإضافة موضوع إلى جدول أعمال الجمعية.	تعليمات جديدة، وسيجري البدء في وضع سياسة مكتوبة تنظم ذلك حسب متطلبات لائحة حوكمة الشركات.
٦	ب	تطبيق التصويت التراكمي على بند اختيار أعضاء مجلس الإدارة في الجمعية العامة	تعليمات جديدة، ويجري حالياً وضع الأنظمة الآلية المناسبة لتطبيق التصويت التراكمي لإختيار أعضاء مجلس الإدارة الذين يمثلون الأهالي في دورته القادمة.
	د	الإطلاع على التقارير السنوية للمستثمرين الاعتباريين للتعرف على سياساتهم في التصويت	أنظمة وتعليمات جديدة، ونرى أن تلزم الهيئة المستثمرين الاعتباريين بإعلام الشركات عن سياساتهم في التصويت
٨	-	وضع سياسات للإفصاح وإجراءاته وأنظمتها الإشرافية بشكل مكتوب وفقاً للنظام.	يتم تطبيق سياسات الإفصاح حسب تعليمات وزارة التجارة والصناعة وما نصت عليه مواد النظام الأساسي للشركة، وسيجري إعداد سياسات وإجراءات وأنظمة إشرافية مكتوبة بشأن الإفصاح وفقاً لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.
١٠	ج	وضع نظام حوكمة خاص بالشركة.	الشركة تطبق حالياً معظم أحكام لائحة حوكمة الشركات، وقد تم تشكيل فريق عمل لإعداد نظام حوكمة خاص بالشركة
	و	وضع سياسات وإجراءات تضمن احترام الشركة للأنظمة واللوائح	وضع نظام حوكمة للشركة يكفل احترام الشركة للأنظمة واللوائح
١٢	هـ	عدد أعضاء مجلس الإدارة المستقلين لا يقلون عن عضوين، أو ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر.	يوجد حالياً عضوان مستقلان في مجلس الإدارة (بعد استقالة العضو المستقل الثالث في تاريخ ١١/١٢/٢٠٠٧م) ويمثلان أقل من ثلث أعضاء المجلس. حيث أن الحكومة التي تملك حصة سيطرة بالشركة قد حددت ممثلها بستة أعضاء وافقت على تعيينهم الجمعية العامة للشركة.
١٥	أ	تشكيل لجنة تسمى " لجنة الترشيحات والمكافآت "	مجلس الإدارة بصدد تشكيل لجنة للترشيحات والمكافآت

( )

( )

---

-

## تقرير مراجعي الحسابات

المادة المساهمين  
الشركة السعودية للكهرباء  
( شركة مساهمة سعودية )  
الرياض - المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا قائمة المركز المالي للشركة السعودية للكهرباء ( وهي شركة مساهمة سعودية ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ ، والإيضاحات من رقم ١ إلى ٣٠ المعتبرة جزءا من هذه القوائم المالية والمعدة من قبل الشركة وفقا لنص المادة ١٢٣ من نظام الشركات والمقدمة لنا مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها . إن هذه القوائم المالية هي مسؤولية إدارة الشركة وأن مسؤوليتنا هي إبداء رأينا على هذه القوائم المالية بناءً على المراجعة التي أجريناها .

لقد قمنا بمراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المتعارف عليها، وتتطلب تلك المعايير أن نقوم بتخطيط وتنفيذ مراجعتنا للحصول على درجة معقولة من القناعة بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء جوهرية . تشمل إجراءات المراجعة على فحص اختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والمعلومات التي تحتويها القوائم المالية ، كما تشمل على تقييم المعايير المحاسبية المتبعة والتقييمات الهامة التي استعملتها الإدارة وعلى تقييم عرض القوائم المالية ككل . وفي اعتقادنا أن مراجعتنا تشكل أساسا معقولا نستند عليه في إبداء رأينا .

ويرأينا، إن القوائم المالية المذكورة أعلاه ككل تظهر بعدل ، من كافة النواحي الجوهرية ، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقا لمعايير المحاسبة المتعارف عليها الملائمة لظروف الشركة كما وتتفق مع متطلبات نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة فيما يتعلق بإعداد وعرض القوائم المالية .



ديلويت أند توش  
بكر أبو الخير وشركاهم

بكر عبدالله أبو الخير

محاسب قانوني - ترخيص رقم ١٠١

١٢ صفر ١٤٢٩

١٩ فبراير ٢٠٠٨



( )

( )

---

'	'	'	'
	'		'
	'		'
<hr/>			
'	'	'	'
<hr/>			

( , , )	( , , )
( , , )	( , , )
( , , )	( , , )
( , , )	( , , )
( , , )	( , , )
<hr/>	
( , , )	( , , )

'	'	'	'
	'		'
<hr/>			
'	'	'	'
<hr/>			
-		( , )	
<hr/>			
'	'	'	'
<hr/>			
'			'
<hr/>			

( )



( )

( )

---

' ,	' ,	' ,	' ,	' ,
' ,	' ,	-	-	-
( , )	( , )	-	-	-
( , )	( , )	-	-	-
'	-	'	-	-
-	( , )	-	'	-

---

( )

' ,	' ,	' ,	' ,	' ,
' ,	' ,	-	-	-
( , )	( , )	-	-	-
( )	( )	-	-	-
-	( , )	-	'	-
	-		-	-

---

( )

---

---

( )



-

)

(

(

)

/

/

( )



( )

---

%

%

)

(

:

( )



( )

---

•

/

•

•

%





( )

:

( , )	( , )

-


( )  
( )  
( )

(


% , (-)  
%  
% (-) (-)

( - )

% ,

,

( )

---

( - )

// /

. % ,  
.

( - )

// //

%

//

(

	%
	%
-	%
-	%
/ /	

( )

---

(

- ,
- ,
- ,

( )

(

, , ( )
( , ) -
( , ) ,

-

, , , ,
, , , ,
, , , ,
, , , ,

)

.(

:

( )

-

---

---

---

'	'	'	'	'	'	'	'											
(	,	)	(	,	)	(	,	)	(	,	)	(	,	)	(	,	)	-

---

'	'	'	'	'	'	'	'	-										
'	'	'	'	'	'	'	'	-										
(	,	)	(	,	)	(	,	)	(	,	)	(	,	)	(	,	)	-

---

---

---

---

---

---









( )



/ /

- -

-

-

( )

%

% % %

( )

---

-

,

.%

-

---

---

, , , ,

( , ) ( , )

---

---

---

-

//

// //

-

-

- //

-

//

, ,

( )

---

-

‘ ‘ ‘

‘ ‘ ‘

:

% ,	‘ ‘ ‘
% ,	‘ ‘ ‘
% ,	‘ ‘ ‘
%	‘ ‘ ‘

-

,

‘

/ /

,

( , : )

( , : )

-

‘ ‘	‘ ‘ ‘ ‘ ‘ ‘
‘	‘ ‘ ‘ ‘ ‘ ‘
‘	‘ ‘ ‘ ‘ ‘ ‘
‘	‘ ‘ ‘ ‘ ‘ ‘
‘ ‘	‘ ‘ ‘ ‘ ‘ ‘
‘ ‘	‘ ‘ ‘ ‘ ‘ ‘

( )

---

-

---

---

' '

'

---

' '

---

---

-

---

---

' '

' '

( , ) ,

( - / )

' '

' '

---

' '

---

---

-

%

//

%

%

//

.( : )

.

( )

---

-

: )

. (

%

. ( )

. ( , . : )

-

:

---

---

/ / / /

---

---

---

/ / / /

---

---

---

( )

---

: )

.( ,

// /

//

/

( )



( , : )

, .  
.

-

. ( : )

-

-

( )



## الخاتمة

وفى ختام هذا التقرير، يسر مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء أن يقدم خالص الشكر والتقدير والامتنان إلى مقام خادم الحرمين الشريفين الملك عبدالله بن عبدالعزيز وصاحب السمو الملكي الأمير سلطان بن عبدالعزيز ولي العهد نائب رئيس مجلس الوزراء وزير الدفاع والطيران والمفتش العام حفظهما الله على رعايتهما للشركة السعودية للكهرباء ودعمهما ومساندتهما لأهدافها، كما يثمن المجلس كافة الجهود المخلصة من الجهات الحكومية والأهلية المختلفة.

كما يوجه مجلس الإدارة الشكر لجميع منسوبي الشركة السعودية للكهرباء على عملهم الدؤوب وعطائهم المتواصل والمخلص لتحقيق أهدافها والحرص على مكتسباتها ومصالحها ورفع مكانتها وقدرتها التنافسية، متطلعين إلى مواصلة العطاء وحسن الأداء، سائلين الله سبحانه وتعالى أن يبارك الجهود ويجعل السنوات القادمة حافلة بالتقدم وتحقيق المزيد من النتائج الإيجابية بما ينعكس إيجاباً على الشركة ومساهمتها وموظفيها.

## التوصيات

يوصى مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء للجمعية العامة العادية للشركة بما يلي:

أولاً :	الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٧م.
ثانياً :	الموافقة على تقرير مراجع حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٠٧م.
ثالثاً :	الموافقة على القوائم المالية للشركة كما في ٣١/١٢/٢٠٠٧م.
رابعاً :	الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن طريقة توزيع الأرباح الصافية عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٧م بما في ذلك صرف أرباح نقدية بواقع ٧٠% للسهم الواحد بما يعادل ٧% من رأس المال، للأهالي ومن في حكمهم، على أن تكون أحقية الأرباح للمساهمين المالكين لأسهم الشركة في نهاية تداول يوم انعقاد الجمعية، وستصرف الأرباح خلال شهر من تاريخ انعقاد الجمعية.
خامساً :	إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٠٧م.
سادساً :	الموافقة على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، وذلك لمراجعة القوائم المالية للعام المالي ٢٠٠٨م والبيانات المالية ربع السنوية وتحديد أتعابه.
سابعاً :	عرض قرار مجلس الإدارة الخاص بتعيين الدكتور عبدالله بن محمد باسودان كعضو مجلس إدارة جديد خلفاً للدكتور ابراهيم عبدالرحمن المديميغ.
ثامناً :	الموافقة على تعديل قواعد مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء.