

**الشركة السعودية للكهرباء**

**(شركة مساهمة سعودية )**

**القوائم المالية الأولية وتقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات**

**لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١**

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية وتقرير الفحص المحدود لمراجعي الحسابات  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

صفحة

فهرس

١	.....	تقرير مراجعى الحسابات
٢	.....	قائمة المركز المالى الأولية
٣	.....	قائمة الدخل الأولية
٤	.....	قائمة التدفقات النقدية الأولية
٥	.....	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الأولية
١٥ - ٦	.....	إيضاحات حول القوائم المالية الأولية

# الراجست ويونغ

محاسبون قانونيون  
صندوق بريد ٢٧٣٢  
برج الفوصلية - طوابق ٦ و ١٤  
طريق الملك فهد - الرياض ١٤٢٦١  
المملكة العربية السعودية  
هاتف : ٩٦٦ ١ ٢٧٣٤٧٥٠ / ٩٦٦ ١ ٢١٥٩٨٨٨  
فاكس: ٩٦٦ ١ ٢٧٣٤٧٣٠  
[www.ey.com/me](http://www.ey.com/me)  
رقم الترخيص: ٤٤

## تقرير فحص محدود

إلى السادة/ مساهمي الشركة السعودية للكهرباء

(شركة مساهمة سعودية)

## نطاق الفحص

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية المرفقة للشركة السعودية للكهرباء - شركة مساهمة سعودية - ("الشركة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وقائمة الدخل الأولية لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وقائمتي التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق المساهمين الأوليين لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. إن هذه القوائم المالية الأولية من مسؤولية إدارة الشركة التي أعدتها وقدمنا لها مع كافة المعلومات والبيانات التي طلبناها. كان فحصنا 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 الشركة عن الأمور المالية والمحاسبية. بعد هذا الفحص المحدود أقل نطاقاً من عملية المراجعة التي تتم وفقاً لمعايير المراجعة المعترف عليها والتي تهدف أساساً إلى إبداء الرأي حول القوائم المالية بكل، لذا فإننا لا نبدي مثل هذا الرأي.

## نتيجة الفحص

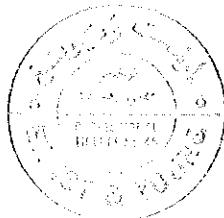
بناء على الفحص المحدود الذي قمنا به، لم يتبيّن لنا وجود أيّة تediلات مهمة يتبعها على القوائم المالية الأولية المرفقة لكي تتفق مع معايير المحاسبة المعترف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن ارنست ويونغ

رashed سعود الرشود

محاسب قانوني

قيد سجل المحاسبين القانونيين رقم (٣٦٦)



الرياض : ١٩ ذوالقعدة ١٤٣٢ هـ  
(٢٠١١) أكتوبر (١٧)

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية (غير مراجعة)  
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١  
(بألاف الريالات السعودية)

٢٠١٠	٢٠١١	إضاح	
٤,١٣٥,٨٦٦	٣,٣٣٤,٥٢٧		الموجودات
١٣,٨٨٠,٥٢٥	١٥,٤٨٥,٨١٩		الموجودات المتداولة
٢,١٤٠,٢٩٠	٣,٧٨٢,٧٠١		النقد والنقد المماثل
٥,٧٧٧,٩٢٠	٦,١٩٤,٥٣٧		ذمم مستهلكي الكهرباء وإيرادات مستحقة، صافي دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى، صافي مخزون، صافي
<u>٢٥,٨٦٤,٩٠١</u>	<u>٢٨,٧٩٧,٥٨٤</u>		<u>مجموع الموجودات المتداولة</u>
٣٦٥,٥٠٠	٣٦٥,٥٠٠		الموجودات غير المتداولة
٢,٢٣٥,٠٩١	٢,٢٥٣,٤٤٥		قرض لشركة زميلة
٢١,٣٩٣,٤٤٤	٢٠,٥٦٠,٣٣٨		استثمارات في حقوق ملكية شركات وأخرى
<u>١٣٥,٨٨٨,٤٨٨</u>	<u>١٥٤,٠٥١,٢٩٥</u>	١٦	مشاريع تحت التنفيذ
١٥٩,٩٨٢,٥٠٣	١٧٧,٢٣١,٥٧٨		موجودات ثانية، صافي
<u>١٨٥,٨٤٧,١٠٤</u>	<u>٢٠٦,٠٢٨,١٦٢</u>		<u>مجموع الموجودات غير المتداولة</u>
			<u>مجموع الموجودات</u>
٤٧,٨١٩,٠٧٦	٥٤,٦٢٠,٨٥٦		المطلوبات وحقوق المساهمين
٢,٨٣٣,٢٩٨	٢,٦٧٩,٣٤٣		المطلوبات المتداولة
١,١٨٩,٤٠٠	٢,٨٥١,٨٦٧	٥	ذمم دائنة
-	٥,٠٠٠,٠٠٠	٧	مستحقات وأرصدة دائنة أخرى
<u>٥١,٨٤١,٧٧٤</u>	<u>٦٥,١٥٢,١٦٦</u>		<u>فروض قصيرة الأجل وأقساط متداولة من قروض طويلة الأجل</u>
١٠,٩٠٧,٢١١	١١,١٧٨,٣١٠	٥	<u>فروض طويلة الأجل</u>
١٩,٠٠٠,٠٠٠	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٧	<u> Stocks</u>
٤,٦٦٤,٠٣٦	٤,٧٦٧,٦٠٨		<u>تعويضات موظفين</u>
١٦,٣٠٥,٩٧٨	١٩,٣٦٤,٦٩٨		<u>إيرادات مؤجلة، صافي</u>
١,٢٩٥,٢٤٢	١,٣٦٧,٣٦٩		<u>تأمينات مشتركتين</u>
١٦,٨١٣,٠٦٠	١٧,٩٦٢,١٨٧	٦	<u>فروض حكومية</u>
١٤,٠٣٩,٧٨٩	٢٠,٣٩٠,٦٦٤	٨	<u>ذمم حكومية طويلة الأجل</u>
٤١١,٦٨١	٥٣٤,٧٣٩	١٦/٩	<u>مخصص التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط</u>
<u>٨٣,٤٣٦,٩٩٧</u>	<u>٨٨,٥٦٥,٥٧٥</u>		<u>مجموع المطلوبات غير المتداولة</u>
١٣٥,٢٧٨,٧٧١	١٥٣,٧١٧,٦٤١		<u>مجموع المطلوبات</u>
٤١,٦٦٥,٩٣٨	٤١,٦٦٥,٩٣٨	١٠	<u>حقوق المساهمين</u>
١,١٠٥,٢٦٧	١,٣٣٣,١٧٦		<u>رأس المال</u>
٥٣٤,٧٧٧	٥٣٦,١٧٧	١١	<u>احتياطي نظامي</u>
٧,٦٧٤,٠٣٢	٩,٣٠٩,٩٦٩		<u>احتياطي عام</u>
(٤١١,٦٨١)	(٥٣٤,٧٣٩)	١٦/٩	<u>أرباح مبقة</u>
٥٠,٥٦٨,٣٣٣	٥٢,٣١٠,٥٢١		<u>صافي التغير في القيمة العادلة لعقود تحوط</u>
<u>١٨٥,٨٤٧,١٠٤</u>	<u>٢٠٦,٠٢٨,١٦٢</u>		<u>مجموع حقوق المساهمين</u>
			<u>مجموع المطلوبات وحقوق المساهمين</u>

عضو مجلس الإدارة  
المفوض

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

نائب رئيس تنفيذي  
وكبير المسؤولين الماليين

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الأولية (غير مراجعة)  
للفترة الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١  
(بألاف الريالات السعودية)

إيضاح	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠	لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	إيضاح
إيرادات التشغيل	١٩,٨٨١,٠٤٩	٢١,٩٢٥,٣٨٦	٨,٩٣٧,٦٧٨	مبيعات الطاقة الكهربائية
٦٢١,٦٣٦	٦٤٩,٥٨٨	٢٠٤,٣٠١	٢١٣,٨٠٤	تعريفة قراءة وصيانة العدادات وإعداد الفواتير
٨٧٧,٢١٨	١,٠٢٧,٩٥٣	٣٠٢,٨٦٢	٣٥٩,٧٣٢	تعريفة توصيل الخدمة الكهربائية
٢١,٣٧٩,٩٠٣	٢٣,٦٠٢,٩٢٧	٩,٤٤٤,٨٤١	٩,٩٤٤,٧٦٣	مجموع إيرادات التشغيل
تكلفة المبيعات	(٤,٦٠٦,٩٩١)	(٤,٢٠٠,٧٥٥)	(٢,٠١٤,٠٠٧)	وقود
	(٢,٤٩٤,٦٠٣)	(٣,٠١٩,٩١١)	(٩٨٧,١٨١)	طاقة مشتراء
	(٥,٣٧٤,٢٣٧)	(٥,٩٠٨,٣٥٨)	(١,٦٥٠,٣٤٠)	تشغيل وصيانة
	(٦,١٩٣,٠٦٦)	(٧,٠٥٨,٣٥٤)	(٢,٣٣٤,٥٨٨)	استهلاكات التشغيل والصيانة
	(١٨,٥٦٨,٨٩٧)	(٢٠,٥٨٧,٣٧٨)	(٧,٠٣١,١١٦)	اجمالي تكلفة المبيعات
	٢,٨١١,٠٠٦	٣,٠١٥,٥٤٩	٢,٤١٣,٧٢٥	اجمالي الربح للفترة
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٦١,٩٦٢)	(٢٨١,٨٣٢)	(١٢٨,٣٧٤)	
استهلاكات عمومية وإدارية	(٢٦٤,٤٤٨)	(٢٥٤,٧١٧)	(٨٩,٩٤٦)	
الربح من العمليات التشغيلية	٢,٢٨٥,٥٩٥	٢,٤٧٩,٠٠٠	٢,١٩٥,٤٠٥	
إيرادات ومصروفات أخرى، صافي	٣١٧,٢٧١	٢٥٦,٦٣٧	١٢١,٢٢٥	
صافي ربح للفترة	٢,٦٠٢,٨٦٦	٢,٧٣٥,٦٣٧	٢,٣١٦,٦٣٠	
ربح السهم الأساسي (بالريالات السعودية) :	٠,٥٥	٠,٥٩	٠,٥٣	٠,٥١
من العمليات التشغيلية للفترة	٠,٦٢	٠,٦٦	٠,٥٦	٠,٥٢
من صافي ربح للفترة				

عضو مجلس الإدارة المفوض

الرئيس التنفيذي للشركة

نائب رئيس تنفيذي  
وكبير المسؤولين الماليين

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١  
(بالألف ريالات السعودية)

٢٠١٠

٢٠١١

٢,٦٠٢,٨٦٦

٢,٧٣٥,٦٣٧

١١,٣٧٣  
١١,١٨٠  
٢١,٣٦٣  
٦,٣٥٧,٥١٣  
(٩٥,٥٩٥)  
٢٤١,٧٣٨  
١,٣٣٥,٤٥١

٩٧,٦٩٠  
٦٢,٩٦٠  
٤٥,٩٥٠  
٧,٣١٣,٠٧١  
(٢٠,٥٩٤)  
٧٧,٣٨٩  
٢,٦٢٧,٧٥٣

(٣,٧٣٩,٠٣٨)  
٥٩,٩٩١  
(٩٥,٧٥٨)  
٩٠,١,٤٥٣  
١,٣٨٢,٠٦٨  
١٣٦,١٠٤  
٩,١٣٠,٧٠٩

(٥,٦١٨,٥٠٤)  
(١٤٧,٤٦٥)  
(٥٥٢,٦١١)  
٥,١٨٠,٩٤٥  
(١,٧٣٨,٦٠٧)  
٧١,٩٢٧  
١٠,٠٣٥,٤٩٨

(١,٥٥٦)  
(٢٢,٠٧٤,٦٠١)  
١٠٥,١٦٦  
-

-  
(٢٠,٢٥٥,٤٤٤)  
٢٤,٥٠٦  
١,١٠٠  
(٢٠,٢٢٩,٩٣٨)

٧,٠٠٠,٠٠٠  
١,٨٧٥,٠٠٠  
٤,٧٥٦,٣٥٤  
(٥٣٦,٣٧٨)  
١٣,٠٩٤,٩٧٦

-  
٥,٦٢٥,١١١  
١,٢٠٨,٤٧٠  
(٥٣٢,٢٨٠)  
٦,٣١,١٩١

٢٥٤,٦٩٤  
٣,٨٨١,١٧٢  
٤,١٣٥,٨٦٦

(٣,٨٩٣,٢٤٩)  
٧,٢٢٧,٧٧٦  
٣,٣٣٤,٥٢٧

٦٠,٨١٠

(١٤٦,٨١١)

عضو مجلس الإدارة  
المفوض

الرئيس التنفيذي للشركة

إياضات المرفقة تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

صافي ربح الفترة

التعديلات لتسوية صافي ربح الفترة مع صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية:

مخصص ديون مشكوك في تحصيلها

مخصص مخزون بطيء الحركة

حصة الشركة في صافي خسائر الشركات المستثمر بها

استهلاكات

مكاسب استبعاد موجودات ثابتة، صافي

تعويضات الموظفين، صافي

إيرادات مجلة، صافي

التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية

ذمم مستهلكي الكهرباء و إيرادات مستحقة

دفعات مقدمة وارصددة مدينة أخرى

مخزون

ذمم دائنة

مستحقات وارصددة دائنة أخرى

صافي المتحصلات والمدفوعات من تأمينات المشتركين

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

استثمارات في حقوق ملكية شركات وأخرى

موجودات ثابتة و مشاريع تحت التنفيذ

المحصل من بيع موجودات ثابتة

المحصل من استثمارات أخرى

صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

شكوك

قرض حكومي

صافي المستلم من قروض طويلة الأجل

أرباح مسدة للمساهمين و مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

صافي التغير في النقد والنقد المماطل خلال الفترة

رصيد النقد والنقد المماطل في بداية الفترة

رصيد النقد والنقد المماطل في آخر الفترة

معاملة غير نقدية

التغير في القيمة العادلة لعقود التحوط

الرئيس التنفيذي  
وكبير المسؤولين الماليين

الشركة السعودية للكهرباء  
 شركة مساهمة سعودية  
 قائمة التغيرات في حقوق المساهمين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١  
 لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠  
 (بالألاف الريالات السعودية)

المجموع	النوع في القيمة المحددة تحوط	أرباح مبدئية	احتياطي علم	احتياطي نظامي	رأس المال	إضاح
٩٦,٥٤٩	-	-	٥٧٧	١,١٠١,٩٦٥,٨٧٦,٥	٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣	الفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
(٧٢١,٣٣٦)	(٦٩٤)	(٦٩٤)	(٤٣٤)	(٤٣٤)	(١,١٠١,٩٦٥,٨٧٦,٥)	- قبل التعديل
٣٤,٥٧١	-	-	٥٧٧	٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣	٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣	رصيد ١٠٠ - ساقية
(٥٥,٦٥٢)	(٤٧٤)	(٤٧٤)	(٤٣٥)	(٤٣٥)	(٤٣٥)	تعديلات سقوط ساقية
٢٠,٦١٢	-	-	-	-	-	رصيد ١٠٠ - المعدل
٢٠,٦١٢	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح المساهمين عن عام ٩٢٠٠
٦٠,٧١٠	-	-	-	-	-	مكافآت أصحاب مجلس الإدارة عن عام ٩٢٠٠
٥٠,٣٥٠	(١١٧١,١٤٤)	(١١٧١,١٤٤)	(٥٧٧)	(١,١٠١,٩٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	صافي التغير في القيمة العادلة لعقود التحوط
٥٠,٦٣٦	-	-	-	-	-	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ - المعدل
٥٠,٧٠٧,٦٢٠,٥	-	-	-	-	-	الفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
(٥٠,٨٣٥)	(٧٨٢,٦٧٣)	(٧٨٢,٦٧٣)	(٥٧٧)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	- قبل التعديل
٦٠,٦٣٦	-	-	-	-	-	رصيد ١٠٠ - ساقية
(٦٠,٨٣٥)	(٧٨٢,٦٧٣)	(٧٨٢,٦٧٣)	(٥٧٧)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	تعديلات سقوط ساقية
٦٠,٧٠٧,٦٢٠,٥	-	-	-	-	-	رصيد ١٠٠ - المعدل
(٦٠,٨٣٥)	(٧٨٢,٦٧٣)	(٧٨٢,٦٧٣)	(٥٧٧)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	توزيعات أرباح المساهمين عن عام ١٠٢٠
٦٠,٨٠٦	-	-	-	-	-	مكافآت أصحاب مجلس الإدارة عن عام ١٠٢٠
٦٠,٨٠٦	-	-	-	-	-	صافي التغير في القيمة العادلة لعقود التحوط
٦٠,٩١٤	(١١٧١,١٤٤)	(١١٧١,١٤٤)	(٥٧٧)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	(٤١,٦٦٥,٦٦٥,٧٨٤,٣)	صافي التغير في القيمة العادلة لعقود التحوط
٦٠,٩١٤	-	-	-	-	-	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

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

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١ - التكوين والنشاط

نشأت الشركة السعودية للكهرباء (الشركة) بناءً على قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ المؤرخ ١١ شعبان ١٤١٩ هـ 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 مشروعًا 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 ١١ 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 ١٠١٠٥٨٦٨٣ وتاريخ ٢٨ محرم ١٤٢١هـ الموافق ٣ مايو ٢٠٠٠م.

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

تخضع الشركة للرقابة على تعريفية 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 تعريفية الطاقة الكهربائية بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٠ وتاريخ ١٢ رجب ١٤٢١هـ حيث بلغت أعلى شريحة فيها ٢٦ هلة للكيلو واط/ساعة وبدأ تطبيقها اعتباراً من ١ شعبان ١٤٢١هـ الموافق ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٠م.

كما تم إجراء تعديل آخر على تعريفية 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 تعريفية الكهرباء لفئات الاستهلاك غير السكني (التجاري، الصناعي، الحكومي)، إجراء تعديلات على قيمها وإقرارها بما لا يتجاوز ٢٦ هلة 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.

تمتلك الشركة بالكامل شركة الكهرباء للصكوك وشركة ضوئيات للاتصالات وهي شركات ذات مسؤولية محدودة، كما تمتلك الشركة ٥% من شركة الماء والكهرباء وشركة ضرماء للكهرباء وشركة هجر لإنتاج الكهرباء.

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

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة

لقد تم إعداد القوائم المالية الأولية وفقاً لمعايير التقارير المالية الأولية الصادر عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين والذي يأخذ بحسباً تكامل الفترات، بحيث تعتبر كل فترة مالية أولية جزءاً لا يتجزأ من السنة المالية. إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية هي نفسها المتبعة في إعداد القوائم المالية المراجعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ونورد فيما يلي بياناً لأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

### 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، 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، 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 ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ ربطها.

### ذمم مستهلكي الكهرباء

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

### المخزون

يتم تقدير مخزون مواد وЛОازم التوليد والنقل والتوزيع والمواد الأخرى ومخزون الوقود بالتكلفة وفقاً لطريقة المتوسط المرجح، ويتم إظهار المخزون بالصافي بعد تكوين المخصصات اللازمة للمخزون المتقادم وبطبيعة الحركة. تسجل مواد المخزون المعترضة جزءاً أساسياً من محطات التوليد أو شبكات النقل والتوزيع والمشتقات الأخرى مثل المواد الاستراتيجية والاحتياطية ضمن بند الموجودات الثابتة.

### الاستثمارات

#### الاستثمارات في حقوق ملكية شركات

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

تظهر الاستثمارات في الشركات المملوكة بنسبة نقل عن ٢٠٪ من رأس المال للشركات غير المتداولة بالتكلفة، ويجري قيد الإيرادات من هذه الاستثمارات عند تحصيل توزيعات الأرباح من الشركات المستثمر بها.

#### استثمارات مقننة حتى تاريخ الاستحقاق

تظهر الاستثمارات المشترأة لهدف الاحتفاظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة (المعدلة بالعلاوة أو الخصم عند الشراء) نافض المخصص لقاء أي انخفاض غير مؤقت في قيمتها. تصنف هذه الاستثمارات كموجودات غير متداولة فيما عدا السندات التي تستحق في الفترة المالية التالية، حيث يتم تصنيفها ضمن الموجودات المتداولة. ويتم قيد أرباح هذه الاستثمارات بتاريخ استحقاقها.

## ٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة

### الموجودات الثابتة

يتم إثبات الموجودات الثابتة بالتكلفة التاريخية ويجري استهلاكها باستثناء الأراضي على مدار العمر التشغيلي المقدر لها وفقاً لطريقة القسط الثابت وتشمل التكلفة سعر الشراء من المورد والعمالة المباشرة ومصروفات الإنشاء غير المباشرة وتكليف الإقراض 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. تحمل مصاريف الإصلاح والصيانة على قائمة الدخل الأولية. يتم رسملة التحسينات التي تزيد، بصورة جوهرية، من قيمة أو عمر الأصل المعنى.

#### تقدير الأعمار التشغيلية حسب ما يلي :

المباني	من ٤ 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

#### الانخفاض في قيمة الموجودات غير المتداولة

تقوم الشركة 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 الشركة بتقدير القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المدرة للنقدية التي يتمنى 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 الانخفاض في قيمة الأصل بمصروفات فوراً في قائمة الدخل الأولية.

وإذا ما تم لاحقاً عكس قيد خسارة الانخفاض 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 زيتها عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في قيمة ذلك الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس قيد خسارة الانخفاض في القيمة إيرادات فوراً في قائمة الدخل الأولية.

#### رسملة تكلفة الإقراض

يتم رسملة صافي تكلفة الإقراض - والتي تمثل تكاليف القروض طويلة الأجل وأي أعباء تمويلية أخرى تكبدها الشركة مخصوصاً 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 رسملتها بتطبيق معدل الرسملة على متوسط المبالغ التي أنفقت على كل مشروع تحت التنفيذ.

**الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)**

**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١**

**٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة**

**القرض الحكومي المحدد السداد**

يتم إثبات القرض الحكومي محدد الأجل بالقيمة الحالية باستخدام معدل خصم تقديري لإقتراض الشركة. يتم تسجيل الفرق بين القيمة المستلمة والقيمة الحالية إيرادات مؤجلة (كمحة حكومية) يتم إظهارها ضمن بند ذمم حكومية طويلة الأجل ويتم الإعتراف بها على مدة سنوات القرض المتبقية وما يقابلها من مصاريف.

**مشتقات الأدوات المالية ومحاسبة تغطية المخاطر**

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لأجزاء معينة من مخاطر نسب الفوائد الناجمة عن الأنشطة التمويلية، وتصنفها كتغطية مخاطر التدفقات النقدية للروابية من مخاطر أسعار المرابحات. إن استخدام المشتقات المالية هي خاضعة لسياسات الشركة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وتتفق مع إستراتيجية الشركة في إدارة المخاطر. لا تستخدم الشركة المشتقات المالية لأغراض المضاربة. يتم قياس المشتقات المالية بالقيمة العادلة في تاريخ العقد، وبعد قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الفترات المالية اللاحقة . في حال عدم استيفاء كامل شروط محاسبة التحوط وفقاً للمعايير المحاسبية المعترف عليها يتم قيد التغير في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة ضمن مصاريف التمويل.

**الدائعون والمبالغ المستحقة الدفع**

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواءً قدمت بها فوائض 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.

**صندوق التوفير والإدخار للموظفين**

تساهم الشركة بتكون مخصص لصندوق الإدخار والتوفير للموظفين المؤهلين وفقاً للائحة النظام المعتمدة. يحمل نصيب الشركة في مبلغ الإدخار بشكل شهري على قائمة الدخل.

**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 للفترة التي يتم إسلام الرابط النهائي فيها.

**الاحتياطي النظامي**

تماشياً مع نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة يتم تجنب ١٠٪ من صافي الدخل السنوي لتكوين الاحتياطي النظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية التوقف عن هذا التجنب عندما يبلغ رصيد هذا الاحتياطي نصف رأس المال.

**الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية )**

**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية ( غير مراجعة )  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١**

**٢- ملخص السياسات المحاسبية الهامة - تتمة**

**الإيرادات**

يتم إثبات إيرادات مبيعات الطاقة الكهربائية عند إصدار الفواتير للمشترين بقيمة استهلاكهم للطاقة الكهربائية والتي تقايس بالكيلو واط / ساعة، ويتم تقدير الإيرادات المستحقة للطاقة المستهلكة من قبل المشترين والتي لم يصدر بها فواتير حتى تاريخ المركز المالي.

يتم إثبات إيرادات تعرية قراءة وصيانة العدادات وإعداد الفواتير عند إصدارها للمشترين وهي عبارة عن التعرية الشهرية الثابتة التي يتم احتسابها بناء على سعة العدادات المستخدمة من قبل المشترين ويتم تقدير الإيرادات المستحقة للتعرية الخاصة بالفواتير التي لم تصدر حتى تاريخ المركز المالي.

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

**المصروفات**

تضمن مصروفات التشغيل والصيانة المصروفات الخاصة بالتوريد والنقل والتوزيع بالإضافة إلى نصيب تلك الأنشطة من مصروفات الخدمات العامة والأنشطة المساعدة، ويتم إدراج باقي تلك المصروفات ضمن المصروفات العمومية والإدارية، يتم توزيع مصروفات الخدمات العامة والأنشطة المساعدة 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 وتتحول أرصدة الموجودات والمطلوبات ذات الطبيعة النقدية والمسجلة بالعملات الأجنبية في تاريخ قائمة المركز المالي الأولية إلى الريال السعودي وفقاً لأسعار الصرف السائدة في ذلك التاريخ، وأي أرباح أو خسائر محققة أو غير محققة تنتج عن ذلك تسجيل ضمن قائمة الدخل الأولية.

**٣- التسويات المتعلقة بالفترة**

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

**٤- التغيرات الموسمية**

يتأثر نشاط الشركة وإيراداتها بعوامل الطقس الموسمية خلال العام، إذ تقل إيرادات الشركة بشكل جوهري خلال أشهر الشتاء لأنخفاض استهلاك الطاقة الكهربائية وتزيد الإيرادات خلال أشهر الصيف بسبب زيادة استهلاك الطاقة الكهربائية نتيجة لارتفاع درجات الحرارة وتعكس هذه التغيرات على النتائج المالية لأعمال الشركة خلال العام، وعليه فإن نتائج الأعمال لهذه الفترة الأولية (الربع الثالث من عام ٢٠١١م) قد لا تمثل مؤشراً دقيقاً عن النتائج الفعلية لأعمال السنة كاملة.

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٥- القروض

- أ - بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠٠٨ حصلت الشركة على قرض متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٦ مليار ريال سعودي من مجموعة من البنوك المحلية، تم سحبها بالكامل. يخضع هذا القرض لبعض التعهدات المالية والتي التزمت الشركة بها كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.
- ب - إنفقت الشركة مع بنكي الصادرات والواردات الأمريكي وتنمية الصادرات الكندي بتاريخ ٢١ يونيو ٢٠٠٩ وتم توقيع الاتفاقية بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠ تحصل بموجبها الشركة على قرض مباشر قيمته ١,١ مليار دولار أمريكي ما يعادل ٤,٤ مليار ريال سعودي تقريباً يتم سداده خلال ١٢ عاماً وسيتم استخدام القرض لغرض شراء وحدات توليد خاصة بمشاريع الشركة. وقد تم سحبه بالكامل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.
- ج - بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٠٩، وقعت الشركة السعودية للكهرباء وصندوق الاستثمار العام إتفاقية تمويل تحصل بموجبها الشركة على قرض مباشر قيمته ٢,٦ مليار ريال سعودي يتم سداده خلال ١٥ عاماً وسوف يتم استخدام التمويل بفرض تمويل مشاريع التوليد ويستحق سداد القرض اعتباراً من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ على أربعة وعشرين فسطاً نصف سنوي. وقد تم سحبه بالكامل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.
- د - بتاريخ ١٣ ديسمبر ٢٠١٠ وقعت الشركة السعودية للكهرباء مع مجموعة من البنوك المحلية إتفاقية تحصل بموجبها الشركة على قرض متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٥ مليار ريال سعودي، لم يتم سحبه كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.
- ه - بتاريخ ١٢ مارس ٢٠١١ وقعت الشركة السعودية للكهرباء مع بنك طوكيو - ميتسوبishi إتفاقية تحصل بموجبها الشركة على قرض بمبلغ ٠,٥ مليار دولار أمريكي بما يعادل ١,٩ مليار ريال سعودي، يتم سداده خلال ١٢ شهر، تم سحبه بالكامل كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.

٦- القروض الحكومية

- أ - طبقاً لقرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١٤١٩ هـ 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 والإقتصاد الوطني بتاريخ ٢٧ جمادى الثاني ١٤١٨ هـ الموافق ٢٩ أكتوبر ١٩٩٧ م وتم اعتبار صافي الفرق المستحق للحكومة على الشركة – المحدد بتاريخ نهاية اليوم السابق لصدور المرسوم الملكي القاضي بتأسيس الشركة – قرضاً حسناً طوبال الآجل ولفتره سماح مدتها خمس وعشرون سنة تبدأ من تاريخ اعلان الشركة، ويعاد النظر بشأن هذا القرض بعد ذلك وفقاً للظروف المالية للحكومة والشركة.

لقد تضمن المحضر بين وزير الصناعة والكهرباء ووزير المالية والإقتصاد الوطني المؤرخ ٢١ رجب ١٤٢٢ هـ 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 ٢٠٠٥ م 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 ١٤٢٦ هـ ليصبح رصيد قرض الحكومة بعد تلك التصفية مبلغ ١٤,٩ مليار ريال سعودي.

الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية)

ايضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

٦- القروض الحكومية - تتمة

ب- وافق مجلس الوزراء بجلسته التي عقدت الإثنين ١٢ جمادى الأولى ١٤٣١ هـ الموافق ٢٦ إبريل ٢٠١٠ م 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 الإتفاقية بتاريخ ١٥ رمضان ١٤٣١ هـ الموافق ٢٥ أغسطس ٢٠١٠ وقد تم سحب مبلغ ٩,٤ مليار ريال سعودي من القرض كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ م. وقامت الشركة في الرابع الثالث لعام ٢٠١١ بإثبات ما تم استلامه من القرض الحكومي أعلاه خصماً إلى القيمة الحالية وفقاً لما ورد في السياسات المحاسبية في ايضاح رقم (٢).

ج- وافق مجلس الوزراء بجلسته التي عقدت الإثنين ١١ رجب ١٤٣٢ هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠١١ م) على منح الشركة قرض حسن بمبلغ ٥١,١ 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.

٧- الصكوك

أ- بتاريخ ١ يوليو ٢٠٠٧ م، أصدرت الشركة صكوكاً بقيمة ٥ مليار ريال سعودي والقيمة الإسمية للصك الواحد ٥٠٠ ألف ريال بدون خصم أو علاوة إصدار تستحق الدفع في عام ٢٠٢٧ م. إن هذه الصكوك تحمل عائد يحسب على أساس سعر سايبور زائداً هامش ربحي تستحق دورياً على أساس ربع سنوي من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك التي يحتفظ بها أمين موجودات الصكوك - شركة الكهرباء للصكوك (صكوك) المملوكة بالكامل للشركة. في نهاية كل فترة خمس سنوات متدفع الشركة مبلغاً يعادل ٠١% من إجمالي القيمة الإسمية للصكوك منحة لحملة الصكوك، كما تعهدت الشركة بشراء هذه الصكوك من حامليها في الأعوام ٢٠١٢، ٢٠١٧، ٢٠٢٢، ٢٠٢٤ م وفقاً لترتيبات معينة.

ب- أصدرت الشركة بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٠٩ م، صكوكاً بقيمة ٧ مليار ريال سعودي وبلغت القيمة الإسمية للصك الواحد ١٠٠ ألف ريال سعودي بدون خصم أو علاوة إصدار وتستحق الدفع في عام ٢٠٢٩ م وقد تم تغطيتها بالكامل وتحمل هذه الصكوك عائد يحسب على أساس سعر سايبور زائداً هامش ربحي يستحق دورياً على أساس ربع سنوي من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك التي يحتفظ بها أمين موجودات الصكوك - شركة الكهرباء للصكوك (صكوك) المملوكة بالكامل للشركة. في نهاية كل فترة خمس سنوات متدفع الشركة مبلغاً يعادل ٠١% من إجمالي القيمة الإسمية للصكوك منحة لحملة الصكوك، كما تعهدت الشركة بشراء هذه الصكوك من حامليها في الأعوام ٢٠١٤، ٢٠١٩، ٢٠٢٤ م بناء على طلب حاملي الصكوك ووفقاً لترتيبات معينة.

ج- أصدرت الشركة بتاريخ ١٠ مايو ٢٠١٠ م، صكوكاً بقيمة ٧ مليار ريال سعودي وبلغت القيمة الإسمية للصك الواحد ١٠٠ ألف ريال سعودي بدون خصم أو علاوة إصدار وتستحق الدفع في عام ٢٠٣٠ م وقد تم تغطيتها بالكامل وتحمل هذه الصكوك عائد يحسب على أساس سعر سايبور زائداً هامش ربحي يستحق دورياً على أساس ربع سنوي من صافي الدخل المتحصل من موجودات الصكوك التي يحتفظ بها أمين موجودات الصكوك - شركة الكهرباء للصكوك (صكوك) المملوكة بالكامل للشركة. في نهاية كل فترة خمس سنوات متدفع الشركة مبلغاً يعادل ٠١% من إجمالي القيمة الإسمية للصكوك منحة لحملة الصكوك، كما تعهدت الشركة بشراء هذه الصكوك من حامليها في الأعوام ٢٠١٧، ٢٠٢٠، ٢٠٢٥ م بناء على طلب حاملي الصكوك ووفقاً لترتيبات معينة.

#### ٨- الدعم الحكومية طويلة الأجل

تم إعادة تصنيف الدعم الدائنة المستحقة للوقود للفترة من ٥ أبريل ٢٠٠٣ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣ م بمبلغ ١٣,٣ مليار من المطلوبات المتداولة إلى بند المطلوبات غير المتداولة (دعم حكومية طويلة الأجل) وذلك بناء على المحضر الوزاري المتخذ بين معالي وزير المالية ومعالي وزير البترول والثروة المعدنية الموقع بتاريخ ١٥ جمادى الأول ١٤٢٧هـ والذي عالج المديونية المستحقة على الشركة لصالح شركة أرامكو السعودية والذي ينص على تحويل المبلغ إلى حساب وزارة المالية.

قامت الشركة خلال الربع الرابع من عام ٢٠١٠، 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 إثبات الالتزام ضمن الدعم الحكومية طويلة الأجل باثر رجعي (إيضاح ١٥).

#### ٩- المشتقات المالية

أبرمت الشركة عقود تحوط مع عدد من البنوك للحماية من تقلبات أسعار الفائدة على مبلغ وقدره ٣,٢ مليار ريال سعودي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م ويشتمل على جزء بالدولار الأمريكي يمثل حوالي ١٥٪ من القيمة الإسمية المذكورة. تقوم عقود التحوط على أساس عمل المقايسة بين الشركة والبنوك على الأسعار الثابتة مقابل الأسعار المتغيرة وفق مبالغ التفروض الأصلية كل ستة أشهر.

كما وقعت الشركة السعودية للكهرباء عقود عملات أجلة مع بعض البنوك المحلية تهدف إلى ثبيت سعر صرف اليورو مقابل سعر صرف الدولار الأمريكي وذلك لتغطية التزامات الشركة المستقبلية وحمايتها من تقلبات أسعار الصرف.

#### ١٠- رأس المال

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

#### ١١- 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 ٢٠١٠م.

#### ١٢- توزيعات الأرباح ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة

أقرت الجمعية العمومية في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٤ أبريل ٢٠١١م توزيع أرباح نقدية عن سنة ٢٠١٠م للمساهمين – فئة الأفراد بمبلغ ٥٤٧ مليون ريال سعودي بواقع ٧٪ ريال سعودي للسهم الواحد وتمثل ٧٪ من القيمة الإسمية للسهم (عن سنة ٢٠٠٩م : مبلغ ٥٤٧ مليون ريال سعودي). كما أقرت الجمعية العمومية في اجتماعها سابق الذكر مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة بمبلغ ٨٠ مليون ريال سعودي من الأرباح المتبقاة (عن سنة ٢٠٠٩م : ٨٠ مليون ريال سعودي).

وتطبيقاً لقرار مجلس الوزراء الموقر رقم ١٦٩ وتاريخ ١٤١٩هـ فقد تنازلت الحكومة عن نصيبها من الأرباح الموزعة بشرط لا تتجاوز هذه الأرباح الموزعة نسبة ١٠٪ من القيمة الإسمية للسهم وذلك لمدة عشر سنوات من قيام الشركة في المملكة، وفي حال تجاوزت نسبة التوزيع ١٠٪ فتعامل حصة الحكومة مثل بقية المساهمين. وقد وافقت الحكومة على تمديد تنازلها عن نصيبها من الأرباح التي توزعها الشركة السعودية للكهرباء لمدة عشر سنوات أخرى تبدأ من تاريخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٣٠هـ وذلك بناء على قرار مجلس الوزراء رقم ٣٢٧ وتاريخ ٢٤ رمضان ١٤٣٠هـ.

**الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية )**

**إضاحات حول القوائم المالية الأولية ( غير مراجعة )  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١**

**١٣ - التزامات محتملة**

ا . 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م مبلغ ٢,٨١٤ مليون ريال سعودي تقريباً، ولا تتوقع الإدارة أن ينتج عن هذه المطالبة أي التزام على الشركة استناداً إلى المرسوم الملكي رقم م/٨ بتاريخ ٢٥ رجب ١٤١٥هـ على اعتبار أنه لم يتم بحثه من قبل اللجنة الوزارية التي تم تشكيلها بناءً 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 ٧٧٦ مليون ريال سعودي لم يتم قيده في سجلات الشركة.

ب - تطالب شركة أرامكو السعودية بصرف نصبيها في الأرباح السنوية الموزعة عن حصتها في رأس مال الشركة وتقدر قيمة المطالبة عن أرباحها منذ بداية تأسيس الشركة وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م بمبلغ ١,٩٣٧ مليون ريال سعودي، وترى الشركة السعودية للكهرباء عدم أحقيتها 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 ١٤٤٣هـ الخاص بتمديد تنازل الحكومة عن نصبيها في الأرباح التي توزعها الشركة السعودية للكهرباء لمدة عشر سنوات أخرى.

ج - تقوم الشركة بإيصال وتزويد الطاقة الكهربائية للجهات والوزارات الحكومية وأرامكو السعودية. إن التعريفة المحمولة هي التعريفة المعتمدة من مجلس الوزراء وهي نفس التعريفة المستخدمة مع المستوردين الآخرين فيما عدا المؤسسة العامة لتحلية المياه الصادر بشأنها قرار حكومي، وكذا المنشآت السكنية لشركة أرامكو السعودية التي ترى الشركة وجوب تطبيق التعريفة التجارية عليها بينما تتعارض شركة أرامكو السعودية على ذلك وتقوم بالدفع لإجمالي قيمة مبيعات التيار عن تلك المنشآت بناءً على التعريفة الصناعية، مما نتج عنه فرق بحوالي ١,٨٥٠ مليون ريال سعودي منذ تأسيس الشركة وحتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م، لم يتم تسجيل تلك الفروقات في هذه القوائم المالية الأولية. وقد صدر قرار مجلس الوزراء رقم ١١٤ بتاريخ ١٠ ربى الثاني ١٤٣٠هـ بابهاء الخلاف وإن يتم محاسبة أرامكو على أساس التعريفة السكنية والتجارية بدل الصناعية، وعلى أن تقوم هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج بتحديد المنشآت السكنية والتجارية التابعة لشركة أرامكو وتحديد الجهة المعنية بتكاليف الإنشاء والصيانة والتتشغيل لمحولات الجهد وشبكات التوزيع، وبناءً على ذلك فقد عقدت الشركة مع شركة أرامكو السعودية والمنظم ( هيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج ) عدة اجتماعات في سبيل تسوية هذا الموضوع.

د - قدمت الشركة ضمانات لبعض البنوك التجارية عن نصبيها من القرض التمويلي الممنوح لبعض الشركات المستثمر فيها. تبلغ قيمة الضمان ١١٨ مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م، ما يعادل ٤٤١ مليون ريال سعودي ( ١٠٠م: ١١٧ مليون دولار أمريكي ). كما قامت الشركة بتقديم ضمان لصالح مصلحة الزكاة والدخل. تبلغ قيمة الضمان ١٣ مليون ريال سعودي ( ٢٠١٠م: ١٣ مليون ريال سعودي ).

**١٤ - الزكاة**

لم يتم تكوين مخصص للزكاة خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١م حيث أن صافي الربح المعدل بالسالب وكذلك الحال بالنسبة للوعاء الزكوي. حصلت الشركة على الربط الزكوي للاعوام من ٢٠٠٣ وحتى ٢٠٠٨.

**الشركة السعودية للكهرباء  
(شركة مساهمة سعودية )**

**إيضاحات حول القوائم المالية الأولية (غير مراجعة)  
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١**

**١٥ - مبيعات الطاقة الكهربائية**

ارتفعت مبيعات الطاقة الكهربائية بشكل رئيسي نتيجة زيادة كميات الطاقة المباعة بالإضافة إلى تعديل التعريفة على فئات الحكومية والتجاري والصناعي اعتباراً من ١ يوليو ٢٠١٠م.

**١٦ - تعديلات سنوات سابقة**

قامت الشركة في نهاية الربع الأول من عام ٢٠١١ بتنفيذ عقود التحوط المتعلقة بمقاييس أسعار الفائدة الثابتة مقابل أسعار الفائدة المتغيرة على أساس القيمة العادلة لمشتقات الأدوات المالية. نتج عنه تعديل الأرصدة الإفتتاحية لحقوق المساهمين - التغير في القيمة العادلة لعقد تحوط - بقيمة ٣٨٨ مليون ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١١ و ٤٧٢ مليون ريال سعودي كما في ١ يناير ٢٠١٠م.

كما هو مبين في الإيضاح (٧)، تم تحويل بعض أصول شبكة النقل والتوزيع في مدينة الجبيل الصناعية الخاصة بالهيئة الملكية إلى ملكية الشركة وذلك باثر رجعي نتج عنه تعديل للأرصدة الإفتتاحية للأرباح المتبقية والاحتياطي النظامي وكذلك أرصدة المقارنة لبعض بنود قائمة المركز المالي، كما تم تعديل أرصدة الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠م.

**١٧ - الهيكلة المستقبلية لنشاطات الشركة**

تعتبر الشركة حالياً وحدة تشغيلية واحدة ذات أنشطة متداخلة. تقسم النشاطات التشغيلية الرئيسية في الشركة إلى نشاطات التوليد والنقل والتوزيع والتي تعتبر مكملة لبعضها البعض في إنتاج الطاقة الكهربائية وإصالها إلى المستهلك، حيث تتحقق إيرادات الشركة حالياً من بيع التيار المستهلك النهائي حسب التسعيرة الرسمية المقررة من قبل الدولة. تعمل الشركة حالياً على تطوير أسعار بيع بينية بين أنشطة التوليد والنقل والتوزيع. كما تم تأسيس الشركة الوطنية لنقل الكهرباء (لم تبدأ نشاطها) ضمن خطة الشركة لفصل الأنشطة الرئيسية إلى شركات مستقلة وعليه متعدد إيرادات ومصروفات كل شركة على حدة عند اكتمال عملية الفصل. تقع جميع عمليات الشركة وعملائها داخل المملكة العربية السعودية.

**١٨ - أرقام المقارنة**

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