

مجلس الإدارة



الشركة السعودية للكهرباء
Saudi Electricity Company

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

مجلس إدارة

الشركة السعودية للكهرباء
Saudi Electricity Company

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 ٢٠٠٧، ويعكس هذا التقرير الإنجازات التي تحققـت والجهود التي بذلتـها كافية لـتحقيق أهدافـها، والارتقاء بـمستوى أدائـها ومكانتـها وقدراتـها، وكسب ثقة المشـركـين والمسـاهـمـين وجـمـيع عـمـلـاء الشـرـكـة. ويـسـتـعـرـض التـقـرـير أـيـضـاً وـصـفـ لـخـطـط الشـرـكـة وـالتـوـقـعـات المـسـتـقـبـلـة لأـعـالـمـها وـالمـخـاطـرـ التي تـواـجـهـها. وـقدـ حـرـصـنـا فـي مـجـلسـ الإـدـارـةـ أـنـ يـأـتـيـ هـذـاـ التـقـرـيرـ مـتـوـافـقاـ مـعـ مـتـطلـبـاتـ نـظـامـ حـوكـمـ الشـرـكـاتـ وـمـتـطلـبـاتـ الإـفـصـاحـ الـوارـدـةـ فـيـ المـادـةـ ٢٧ـ مـنـ قـوـاعـدـ التـسـجـيلـ وـالـإـدـارـاجـ وـالـنـمـوذـجـ الـاسـتـشـاديـ لـتـقـرـيرـ مـجـلسـ الإـدـارـةـ الصـادـرـ مـنـ هـيـئةـ السـوقـ الـمـالـيـ.

وـكـتـوجـهـ اـسـتـرـاتـيـجيـ لـدـعـمـ الشـرـكـةـ وـالـنـمـوـ بـهـاـ ،ـ عـمـلـ مـجـلسـ الإـدـارـةـ عـلـىـ الـاسـتـمـارـاـرـ فـيـ تـنـفـيـذـ العـدـيدـ مـنـ الـمـشـارـيعـ فـيـ مـجاـلـاتـ تـولـيدـ وـنـقـلـ وـتـوزـيعـ الطـاـقةـ الـكـهـرـبـائـيـ لـمـواـكـبـةـ النـمـوـ الـمـتـزـايـدـ فـيـ الـطـاـقةـ الـكـهـرـبـائـيـ،ـ حـيـثـ تـمـ فـيـ عـامـ ٢٠٠٧ـ تـعـزـيزـ مـحـطـاتـ التـولـيدـ بـقـدرـةـ إـجمـالـيـةـ بـلـغـتـ ٢٦٦٠,٨ـ مـيـجاـ وـاطـ.ـ كـمـ تـمـ تـعـزـيزـ شـبـكـاتـ نـقـلـ الـطـاـقةـ بـعـدـ ١٤ـ مـحـطـةـ تـحـوـيلـ جـديـدـةـ وـإـضـافـةـ شـبـكـاتـ بـطـوـلـ ١٣٢٩ـ كـلـمـ -ـ دـائـريـ.ـ وـتـمـ إـيـصالـ الخـدـمـةـ الـكـهـرـبـائـيـ لـ ٢٤٢,٥٤٧ـ مـشـرـكـاـ جـديـداـ فـيـ الـمـنـاطـقـ وـإـيـصالـ الخـدـمـهـ لـ ٢٤٠ـ قـرـيةـ لـمـ تـكـنـ الخـدـمـهـ مـتـوفـرـهـ فـيـهاـ.ـ وـلـاـ يـزالـ المـجـلسـ يـسانـدـ تـوـجـهـاتـ الشـرـكـةـ لـبـنـاءـ اـحـتـيـاطـيـ مـقـبـولـ مـنـ الـطـاـقةـ الـكـهـرـبـائـيـ بـمـاـ نـسـبـتـهـ ١٥ـ١٠ـ%ـ مـنـ الـحـمـلـ الـذـرـوـيـ وـتـعـزـيزـ وـتـطـوـيرـ الـبـنـيـةـ الـأسـاسـيـةـ لـمـرـاقـقـ الـكـهـرـبـاءـ بـالـمـمـلـكـةـ.ـ وـأـقـرـ المـجـلسـ التـوـجـهـاتـ الـتـيـ تـعـنـيـ بـتـطـوـيرـ وـتـمـيـةـ الـمـوـارـدـ الـبـشـرـيـةـ وـرـفـعـ إـنـتـاجـيـتـهاـ،ـ مـعـ وـضـعـ السـيـاسـاتـ الـكـفـيـلـةـ بـتـوـطـينـ الـوـظـائـفـ كـتـوجـهـ وـطـنـيـ وـاسـتـرـاتـيـجيـ وـإـيـجادـ قـوـىـ عـاـمـلـةـ عـلـىـ درـجـةـ منـ الـكـفـاءـةـ وـالـفـعـالـيـةـ.ـ وـخـالـ الـعـامـ ٢٠٠٧ـ وـصـلـتـ نـسـبـةـ السـعـودـةـ إـلـىـ ٨٣,٨٥ـ%ـ وـارـتفـعـتـ إـنـتـاجـيـةـ الـمـوـظـفـ،ـ حـيـثـ اـرـتـفـعـ مـتوـسـطـ حـصـةـ الـمـوـظـفـ مـنـ الـطـاـقةـ الـمـبـيـعـةـ بـنـسـبـةـ ٧,٨ـ%ـ وـزـادـ عـدـدـ الـمـشـرـكـينـ مـقـابـلـ الـمـوـظـفـ الـواـحـدـ بـنـسـبـةـ ٨,٧ـ%ـ.ـ كـمـ عـمـلـ المـجـلسـ أـيـضاـ عـلـىـ تـعـزـيزـ وـضـعـ الشـرـكـةـ الـمـالـيـ وـزـيـادـةـ الـإـيرـادـاتـ وـتـوـفـيرـ التـنـفـقـاتـ الـنـقـدـيـةـ الـلـازـمـةـ لـلـصـرـفـ عـلـىـ الـمـشـارـيعـ الـرـأـسـمـالـيـ وـالـتـشـغـيلـيـ مـنـ خـالـ إـصـارـ الشـرـكـةـ صـكـوكـ إـسـلامـيـةـ بـلـغـتـ قـيمـتـهاـ ٥ـ مـلـيـارـاتـ رـيـالـ تـمـ تـغـطيـتـهاـ بـالـكـامـلـ.ـ وـقـدـ تـمـ تـخـصـيـصـ جـزـءـ مـنـهـاـ لـسـدـادـ بـعـضـ الـقـرـوـضـ السـابـقـةـ وـاستـغـالـ جـزـءـ الـمـتـبـقـيـ فـيـ تـموـيلـ مـشـارـيعـ الشـرـكـةـ الـمـخـلـفـةـ.ـ وـخـالـ عـامـ ٢٠٠٧ـ حـصـلـتـ الشـرـكـةـ عـلـىـ ثـلـاثـ تـصـنـيـفـاتـ اـنـتـمـانـيـةـ رـفـيـعـةـ الـمـسـتـوـىـ مـنـ مـؤـسـسـاتـ عـالـمـيـةـ مـتـخـصـصـةـ فـيـ التـصـنـيـفـاتـ الـاـنـتـمـانـيـةـ وـتـوـكـدـ هـذـهـ التـصـنـيـفـاتـ مـتـانـةـ الشـرـكـةـ وـسـلـامـةـ تـوـجـهـاتـهاـ وـقـوـةـ مـرـكـزـهاـ الـمـالـيـ وـالـتـشـغـيلـيـ.ـ كـذـلـكـ أـقـرـ المـجـلسـ بـرـنـامـجـ مـشـارـكـةـ الـقـطـاعـ الـخـاصـ فـيـ

الاستثمار في مشاريع إنتاج الكهرباء من خلال ٣ مشاريع يتم تطويرها حالياً . كما أقر المجلس التوجّه 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 التوجّه نحو تحرير سوق صناعة الكهرباء وتهيئته للمنافسة وبما ينسجم مع مصلحة الاقتصاد الوطني ويعود بالنفع والفائدة على الشركة.

وصف أنشطة الشركة الرئيسة

يتمثل نشاط الشركة الرئيسي في توليد ونقل وتوزيع الطاقة الكهربائية ، وتقديم 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 الرئيسة وتأثير كل نشاط على حجم أعمال الشركة:

أولاً : نشاط التوليد

وحدة تنظيمية رئيسية مهمتها توفير طاقة وسعة توليد كهربائية كافية باستخدام تقنيات الانتاج 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 توسيعات محطات التوليد الحالية ومشاريع محطات التوليد الجديدة في الواقع التي يحددها مخططو النظام عند مراكز الأحمال بالإضافة إلى تنفيذ برامج التشغيل والصيانة لتحقيق أفضل إدارة ممكنة للأصول والمحافظة عليها . وتبلغ نسبة الأصول الثابتة لنشاط التوليد %٣٦ من صافي الأصول الثابتة للشركة، بينما تبلغ المصروفات التشغيلية لنشاط التوليد %٤٤ من مصاريف التشغيل والصيانة. وتعتبر الطاقة المنتجة من محطات التوليد بالنشاط الركيزة الأساسية في مبيعات الطاقة الكهربائية بالمملكة بنسبة مشاركة تتعدي %٨٨ من إجمالي الطاقة المعدة للبيع لمختلف فئات المستهلكين .

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

- زيادة قدرة التوليد الفعلية بالمحطة التاسعة بـالرياض نتيجة تحسين التبريد لوحدات التوليد بـمقدار ٢٥٩ ميجاواط.
- إضافة أربع وحدات بخارية بـمحطة الشعيبة قدرة كل منها الفعلية ٣٦٨,٥ ميجاواط بإجمالي قدره ١٤٧٤ ميجاواط.

- 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 شورة 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 المجمعة قدرتها ٦,٥ ميجاواط .

ثانياً : نشاط النقل

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

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

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

- إضافة دوائر هوائية وكابلات أرضية جديدة بطول ٩٢ كم - دائري.
- إضافة محطة تحويل جديدة (محطة أبو حדרية - 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 (١٣٢-١١٠) 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 تكلفة ممكنة وأصدار 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 لنشاط المشتركين 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 بنهائية 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 بنهائية العام إلى ١٠٩٥٣ مدينة وقرية .
 - تعزيز شبكات التوزيع بإضافة خطوط توزيع جهد ٦٩ ك.ف فأقل بطول ١٤٥١٧ كم، و ١٥٤٨٤ محولاً بساعات مختلفة بلغ إجماليها ٧٠٥٧١ ميجا فولت أمبير.

رابعاً: نشاط المالية

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

التصنيفات الإنتمانية

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

ما لا شك فيه أن هذا التصنيف سيتيح 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 انتاج الكهرباء.

إصدار الصكوك الإسلامية

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

الأمد وقد كان من ضمن البدائل قيام الشركة بإصدار صكوك إسلامية وذلك سعياً لتتوسيع 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 تقدير 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 المصارييف المتعلقة بالقروض التي حصلت عليها لتمويل بعض مشاريعها الرأسمالية فقد خصصت جزءاً من مبالغ الاصدار الأول للصكوك لاستخدامه بغض النظر التغجيل بسداد بعض المديونيات الباهظة التكاليف. حيث نتج عن ذلك توفير كبير نتيجة لتسديد بعض القروض الحالية، وساهم الجزء المتبقى في تمويل مشاريع الشركة الرأسمالية والتغليفية المختلفة. فقد تمكنت الشركة من تسديد ٤٥٥ 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 توطين الوظائف نمواً ملحوظاً حيث وصلت نسبة السعودية 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 تقديرًا لجهودها المتميزة في تحقيق نسب عالية في مجال تطوير القوى العاملة السعودية وتوفير فرص العمل لهم وتوطين الوظائف على مستوى دول مجلس التعاون الخليجي. علماً بأن الشركة، قد حصلت على جائزة صاحب السمو الملكي الأمير نايف بن عبدالعزيز للسعودية للمرة الرابعة لسنوات سابقة وذلك لتحقيقها المركز الأول في مجال استقطاب وتوظيف وتدريب العمالة الوطنية، وتم تكريمهما بجائزة التميز بالسعودية 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 الإلكتروني والتي بلغ عددها ٥٨ برنامجاً تشمل على ٢٢٢ دورة تدريبية تغطي مختلف المواضيع التي يحتاجها الموظفون ل القيام بالمهام المناطة بهم بكفاءة وفاعلية. كما هيأت الشركة برامج تطويرية موجهة إلى موظفيها "المهنيين والإداريين" الهدف منها إعدادهم وتهيئتهم لتولي مهام و المناصب أخرى خلال مسيرتهم الوظيفية مثل برنامج مسار وبرنامج قيادة حيث بلغ عدد المشاركين في

هذين البرنامجين ٨٠٠٠ موظفاً، وتتبني الشركة برنامجاً تطويرياً حديثاً وهو برنامج التطوير المبني على الجدارية 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 لتحفيظ 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 ٢٠٠٧ حيث تم إدراج عدد ٧١٥ موظفاً في هذا البرنامج من تنطبق عليه الضوابط الخاصة بهذا البرنامج.

سادساً : برنامج الاستثمار في مشاريع إنتاج الكهرباء

تنفيذًّا 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 ٢٠٠٧ م 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 ومن 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 بدعاوة 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 لطرحها للمستثمرين بنظام البناء والتشغيل والملك طويل الأمد. ففي المرحلة الأولى هناك ثلاثة مشاريع تقدر الاستثمارات اللازمة لها أكثر من ٢٠ ألف مليون ريال كما يلي:

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

سابعاً : المساهمون

تحقيق تطلعات المساهمين هو أحد المحاور الرئيسية لمهمة الشركة والإهتمام بهم، وتحقق أفضل العوائد لهم من أهم غايات ومرتكزات الشركة. وإنفاذًا 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 ٢٠٠٧ م ما يلي :

- تم في عام ٢٠٠٧ م صرف أرباح عام ٢٠٠٦ م 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. ودليلًا 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 ودرجة ٩٥٪.

وصف خطط وقرارات الشركة المهمة والتوقعات المستقبلية

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

- إيصال الخدمة الكهربائية لما يزيد عن ٢٥١ ألف مشترك جديد خلال عام ٢٠٠٨ م بتكلفة إيصال تبلغ ٢٦٦٩ مليون ريال، كما سيبلغ عدد المشتركين الجدد خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩ م - ٢٠١٣ م) ما يزيد عن ١,٤ مليون مشترك جديد بتكلفة إيصال تبلغ ١٨٢٧٢ مليون ريال. وبذلك يصل إجمالي عدد المشتركين بنهاية عام ٢٠١٣ م 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 المقترن اعتمادها خلال عام ٢٠٠٨م إلى ٢٥٢ مليون ريال و ١١٩٦ مليون ريال خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م).

لتنمية الزيادة المتنامية في الأحمال والطاقة الكهربائية، سيتم إضافة وتعزيز قدرات التوليد في الشركة بمقدار ٢٦٦٩ ميجاواط خلال عام ٢٠٠٨م و ١٠٨٦٨ ميجاواط خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م). أما بالنسبة لتكاليف مشاريع التوليد المعتمدة لعام ٢٠٠٨م فقد بلغت ١١٨٩٦ مليون ريال، في حين ستبلغ ٤٢٣٣١ مليون ريال خلال سنوات الخطة (٢٠٠٩م - ٢٠١٣م). كما سيتم إضافة ٤٧٢٥ ميجاواط 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 المقترن 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 بقدرة ٦ آلاف م.ف.أ. ليصبح إجمالي أطوال خطوط شبكة التوزيع المضافة خلال سنوات الخطة ١٠٣ ألف كم. ومن المقترن 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 مشروعًا جديداً، يقدر الصرف خلال عام ٢٠٠٨م على هذه المشاريع وعلى المشاريع المعتمدة في الأعوام السابقة مبلغ ١٩٨٢٠ مليون ريال.

تسعي 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 مشاركون خلال عام ٢٠٠٨م. مع المحافظة على مؤشر نسبة أيام التدريب إلى أيام العمل في حدود ٦٪ خلال سنوات الخطة.

في إطار برنامج توطين الوظائف وخدمة المجتمع الذي تنتهجه الشركة، سيتم خلال عام ٢٠٠٨م استقطاب ٣٢٨ موظفاً من خريجي الجامعات حديثي التخرج، إضافة إلى التحاق ٧٨٩ متدربياً من خريجي المدارس الثانوية وكليات التقنية ببرامج التدريب التابعة للشركة. وبالتالي ستترتفع نسبة التوطين لتصل إلى ٤٨,١٪ 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 الماء، وتغير استخدام الوقود والقوانين المنظمة لحماية البيئة.

أولاً: المخاطر المرتبطة بإنتاج الكهرباء

هناك بعض المخاطر والصعوبات المتعلقة بزيادة الإنتاج وتلخص في الآتي:

- 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 وترسييه مشاريع جديدة لا يتوفّر لها عنصر الوقت اللازم لبدء تشغيلها في المواعيد المخطط لها وقد تؤثّر على تلبية الأحمال في السنوات القادمة.
- مصادر التمويل المالي اللازم لهذه المشاريع الجديدة حيث تحتاج المشاريع الجديدة إلى استثمارات مرتفعة نتيجة لعاملين مهمين:

- ارتفاع الأسعار العالمية للوحدات الجديدة حيث تصل نسبة الزيادة في المتوسط إلى حوالي ٥٠٪.
- إقرار اعتبار زيت الوقود التقليدي 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 FGD (Flue Gas Desulphurization) لتلبية متطلبات السلامة والبيئة وتمثل تكلفة هذه الأجهزة حوالي ٣٠-٢٥٪ 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. وتنتمي هذه المخاطر في الآتي:

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

- الالتزام بالمحافظة على البيئة وما يترتب عليه من زيادة في تكاليف الإنتاج.
- 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 المديين القريب أو البعيد .

ثالثاً : المخاطر المرتبطة بالقوانين والأحكام المنظمة لقطاع الكهرباء بالمملكة

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

- مخاطر خسائر غير متوقعة من العقود والمعاملات التي تكون الشركة طرفاً فيها ويتم إدارة هذه المخاطر عن طريق الاستفادة من إمكانات وخبرات نشاط الشؤون القانونية داخل الشركة ومكاتب المستشارين القانونيين الخارجيين .
- 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 .
- بالرغم من أن مجلس الإدارة اعتمد خطة لإعادة هيكلة أعمال الشركة وفصل أنشطتها أخذًا في الاعتبار الظروف الحالية لقطاع 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 المختص لهم حول المخاطر وتعد الشركة الأكثر عرضة للمخاطر الناتجة عن تطبيق خطة التطوير وتأسيس السوق التنافسي في ظل ظروف التعرفة الحالية وعدم إقرار نظام إعانة 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 مقترن له علاقة بصناعة الكهرباء في المملكة.

رابعاً : المخاطر المرتبطة بالتغيير 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 وتتجهها شركات عالمية متخصصة في ذلك من أجل ضمان أفضل الأسعار واستمرارية المساندة الفنية والتطوير.

المركز المالي

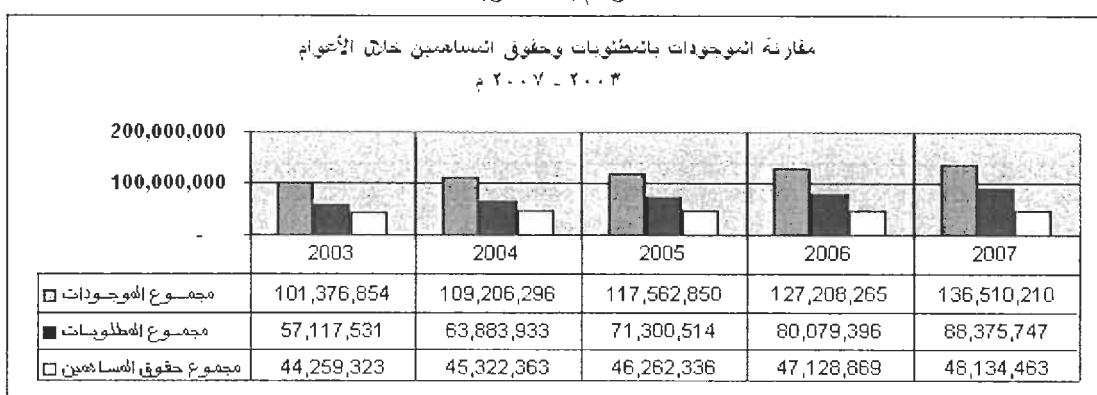
الأرقام بالألف ريال

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

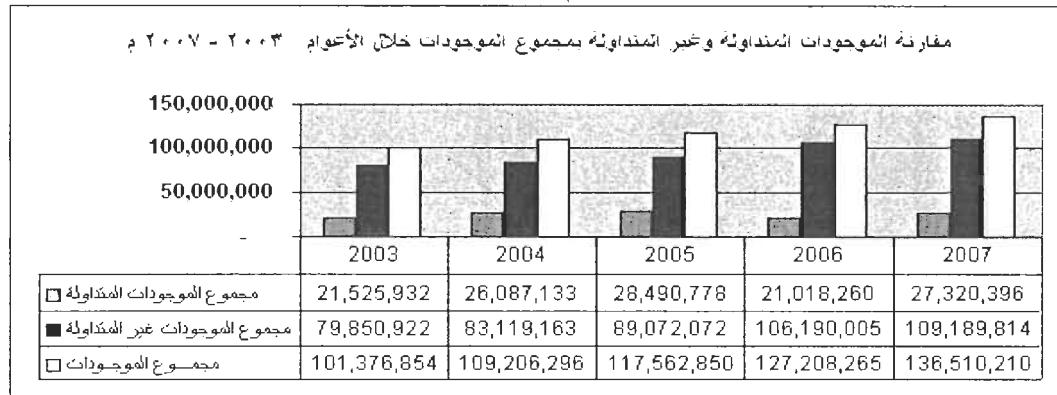
مجلس الإدارة

الشركة السعودية للكهرباء
Saudi Electricity Company

الأرقام بالألف ريال



الأرقام بالألف ريال



(الأرقام بالألف ريال)

قائمة الدخل المقارنة خلال الأعوام ٢٠٠٧ - ٢٠٠٣ *

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

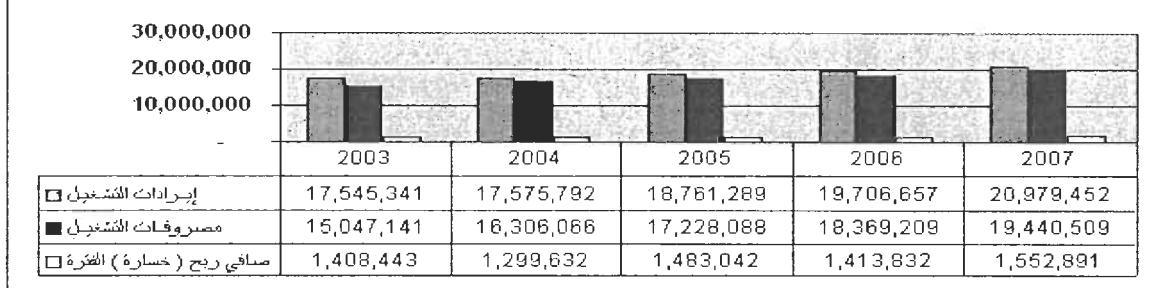
تم اعتباره بمصنف بين العمومية والإدارية، ومصاريف التشغيل لجميع سنوات المقارنة لتتفق مع تصنيف عام ٢٠٠٧ م.

مجلس الإدارة

الشركة السعودية للكهرباء
Saudi Electricity Company

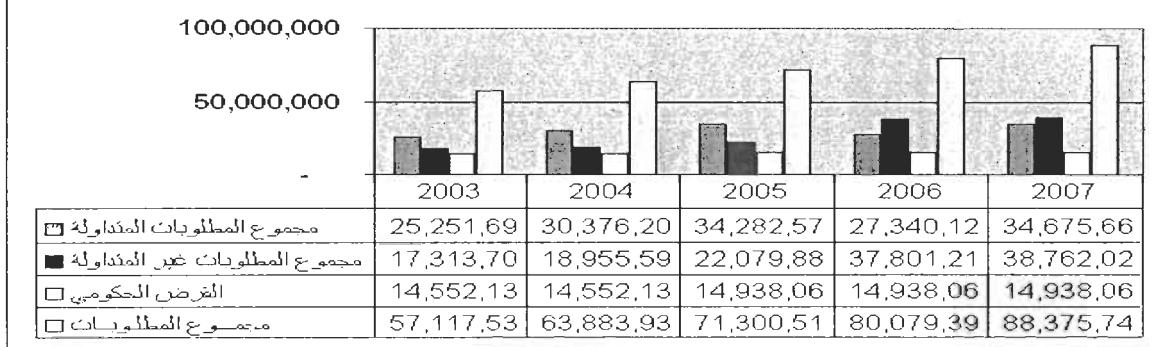
الأرقام بالألف ريال

الإيرادات ونفقات التشغيلية وصافي الدخل خلال الأعوام ٢٠٠٣ - ٢٠٠٧ م



الأرقام بالألف ريال

مقارنة المطلوبات المتداولة وغير المتداولة والقرض الحكومي بمجموع المطلوبات خلال الأعوام ٢٠٠٣ - ٢٠٠٧ م



التحليل الجغرافي لإيرادات الشركة

الشركة السعودية للكهرباء شركة واحدة تمارس أعمالها في جميع مناطق المملكة العربية السعودية. ويوضح الجدول التالي تحليلًا جغرافيًّا 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	٢٠٠٧ عام	٢٠٠٦ عام	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
إجمالي 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 هلله في عام ٢٠٠٦ م إلى ١١.٩٢ هلله 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 وإرتفاع 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 المعترف بها في المملكة العربية السعودية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

الشركات التابعة

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

الشركات التابعة	مكان التأسيس	مكان مزاولة النشاط	النشاط	نسبة الملكية
هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي	المملكة العربية السعودية	دول الخليج العربي	نقل وتوزيع الطاقة بين الدول الأعضاء	%٣١.٦
شركة الماء والكهرباء	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	الانتاج المزدوج للمياه والكهرباء	%٥٠
شركة الكهرباء للصكوك	المملكة العربية السعودية	المملكة العربية السعودية	تقديم الخدمة لصكوك الكهرباء	%١٠٠

الأسهم وأدوات الدين الصادرة لكل شركة تابعة
 لا توجد أسهم وأدوات دين أصدرتها الشركات التابعة للشركة داخل المملكة أو خارجها

سياسة الشركة في توزيع الأرباح

تضمنت القوائم المالية للشركة (مرفق) اياضاح 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
<u>بخصم منه ما يلى :</u>	
١٠% احتياطي نظامي	١٥٥,٢٨٩
دفعه للمساهمين من الأهالي ومن في حكمهم	٥٤٧,٢٥٢
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٨٠٠
أرباح مبقة	٨٤٩,٥٥٠

المصالح في أنشطة الأسهم

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

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

▪ نسب الملكية السابقة تساوى صفر لأن عدد الأسهم المملوكة ونسبتها لإجمالي أسهم الشركة البالغ عددها ٤,١٦٦,٥٩٣,٨١٥ سهماً تعتبر هامشية وتساوي صفر 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 ٢٠٠٧ م صكوكاً بقيمة ٥ مليارات ريال سعودي والقيمة الأساسية للصك الواحد ٥٠٠ ألف ريال بدون خصم أو علاوة أصدار تستحق الدفع في ٢٠٢٧ م. 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 ٢٠٠٧/١٢/٣١ م. 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 ٢٠٠٧ م. 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 ٢٠٠٧ م 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 ٢٠٠٧ م، أية ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ وتاريخ ١١/٨/٤١٩٥ هـ. ولا توجد أي ترتيبات أو إتفاق تنازل بموجب أحد أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أحد كبار التنفيذيين عن أي راتب أو عوض.

مدفوّعات الزكاة وبرامج الإدخار للموظفين

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

مراجعة الحسابات الخارجيين ونظام المراجعة الداخلية

وافقت الجمعية العامة العادية الخامسة المنعقدة بتاريخ ٢٠٠٧/٤/٢١ م على تعيين مكتب ديلويت أند تووش / وبكر أبو الخير وشركاه كمراجعين لحسابات الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١ م. ولم تصدر أية توصية من مجلس الإدارة باستبدال أي من المحاسبين القانونيين المعتمدين من الجمعية العامة. وقد طبقت الشركة نظام مالي محاسبي متكملاً لقيد كافة المعاملات المالية. وتؤكد الشركة بأنه تم إعداد سجلات الحسابات بالشكل الصحيح.

مجلس الإدارة

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 فناعة 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 لتقدير أعمال الشركة. ولا يوجد أي شك بشأن قدرة الشركة علىمواصلة 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 ٢٠٠٧، علماً بأنّ عضو مجلس الإدارة الدكتور ابراهيم بن عبدالرحمن المديميج تم قبول استقالته من مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠/١٢/٢٠٠٦م، وكذلك تم قبول استقالة الدكتور عبدالرحمن بن عبدالمحسن التويجري من المجلس اعتباراً من تاريخ ١٢/١١/٢٠٠٧م. وتم تعيين الدكتور عبدالله بن محمد باسودان 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 الصقر	عضو	٩	غير تنفيذي وغير مستقل	
٤	سعادة الدكتور / ابراهيم بن عبدالرحمن المديميج	عضو	ـ	غير تنفيذي وغير مستقل	استقال بتاريخ ٣٠/١٢/٢٠٠٦م
٥	سعادة الدكتور / عبدالرحمن بن عبدالمحسن التويجري	عضو	٩	غير تنفيذي ومستقل	استقال بتاريخ ١٢/١١/٢٠٠٧م
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 الياط	عضو	٨	غير تنفيذي ومستقل	
١٠	سعادة الدكتور / عبدالله بن محمد باسودان	عضو	٤	غير تنفيذي وغير مستقل	عين بتاريخ ٦/٥/٢٠٠٧م

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 مبلغًا قدره ١,٢٤١ ألف ريال مفصلة في الجدول التالي:

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

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

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

أعضاء المجلس الذين لديهم عضوية في مجالس إدارات شركات مساهمة أخرى

الأسم	م
سعادة الدكتور / صالح بن حسين العواجي	١
سعادة الأستاذ / سليمان بن عبد الله القاضي	٢
سعادة الأستاذ / عيسى بن محمد العيسى	٣

لجان مجلس الإدارة

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

لجنة المراجعة

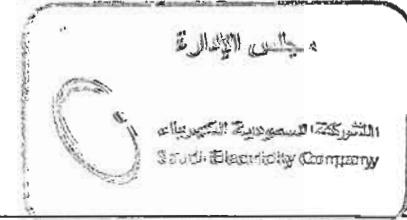
شكلت لجنة المراجعة برئاسة سعادة الدكتور إبراهيم بن عبد الرحمن المديميج الذي استقال في ٢٠٠٦/١٢ م وحل سعادة الأستاذ علي بن صالح الصقير بديلاً له في رئاسة اللجنة وأعضاء لجنة المراجعة هم كل من : الدكتور خالد بن عبدالله السبتي وحل بديلاً عنه الدكتور عبدالله محمد باسودان بناءً على قرار ٢٠٠٧/٧١/٥ الموافق ٢٠٠٧/٩/٢٩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

- مراجعة ومناقشة الميزانية الختامية وحسابات الأرباح والخسائر قبل عرضها على مجلس الإدارة
- التوصية لمجلس الإدارة باختيار مراجعى 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 واللاحظات التي يقدمها مراجعى 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 مراجعى الحسابات الداخليين والخارجيين والخاصة بالالتزام الإداري بالأنظمة والتعليمات الداخلية والخارجية وبالمعايير المحاسبية المعتمدة. وقد عقدت لجنة المراجعة ٨ اجتماعات خلال الفترة من ٢٠٠٧/١/١ إلى ٢٠٠٧/١٢/٣١ م.

لجنة الموارد البشرية

شكلت لجنة الموارد البشرية برئاسة مهندس مهندس محمود بن عبد الله طبيه ، 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 ٢٠٠٧/٢/٢٤ م، 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 وتحديث 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 المقرة 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 عبد الرحمن عبد المحسن التويجري (استقال بتاريخ ٢٠٠٧/١١/٢٢م)، والدكتور خالد بن عبدالله السبتي، والرئيس التنفيذي للشركة. وقد باشرت اللجنة مهامها اعتباراً من تاريخ ٢٠٠٧/٢/٢٤م، 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 تمهدًا لتطبيق ما تبقى

من أحكام اللائحة الواردة في الجدول التالي:

المادة	الفقرة	متطلبات المادة	أسباب عدم التطبيق
٥	و	وجود سياسة وإجراءات داخلية للشركة تتضمن 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 بناء 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.
٨	د	الاطلاع 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
-		وضع سياسات للفصائح 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 ولوائح 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
٩		وضع سياسات وإجراءات تضمن احترام الشركة لأنظمة ولوائح	وضع نظام حوكمة للشركة يكفل احترام الشركة لأنظمة ولوائح
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 ١٢/١١/٢٠٠٢) ويمثلان أقل من ثلث أعضاء المجلس. حيث أن الحكومة التي تملك حصة سيطرة بالشركة قد حددت ممثليها بستة أعضاء وافتقت على تعيينهم الجمعية العامة للشركة.
١٥	أ	تشكيل لجنة تسمى "لجنة الترشيحات والمكافآت"	مجلس الإدارة بقصد تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت

الخاتمة

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 الجهد ويجعل السنوات القادمة حافلة بالتقدم وتحقيق المزيد من النتائج الإيجابية بما ينعكس إيجاباً على الشركة ومساهميها وموظفيها.

الوصيّات

يوصي مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء للجمعية العامة العادية للشركة بما يلى:

أولاً :	الموافقة على تقرير مجلس الإدارة للسنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٧ م.
ثانياً :	الموافقة على تقرير مراجعة حسابات الشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١/١٢/٢٠٠٧ م.
ثالثاً :	الموافقة على القوائم المالية للشركة كما في ٣١/١٢/٢٠٠٧ م.
رابعاً :	الموافقة على اقتراح مجلس الإدارة بشأن طريقة توزيع الأرباح الصافية عن السنة المنتهية في ٣١/١٢/٢٠٠٧ م بما في ذلك صرف أرباح نقدية بواقع ٧٧٠ هلله للسهم الواحد بما يعادل ٧% من رأس المال، للأهالي ومن في حكمهم، على أن تكون أحقيه 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 ٣١/١٢/٢٠٠٧ م.
سادساً :	الموافقة على تعيين مراجع حسابات الشركة من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، وذلك لمراجعة القوائم المالية للعام المالي ٢٠٠٨ م والبيانات المالية رباع السنوية وتحديد أتعابه.
سابعاً :	عرض قرار مجلس الإدارة الخاص بتعيين الدكتور عبدالله بن محمد باسودان كعضو مجلس إدارة جديد خلفاً للدكتور إبراهيم عبد الرحمن المديميغ.
ثامناً :	الموافقة على تعديل قواعد مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء.