

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (غير مراجعة)
وتقرير الفحص للمراجع المستقل
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ م

| الصفحة | الفهرس |
|--------|---------------------------------------------------------|
| ١ | تقرير الفحص للمراجع المستقل |
| ٣ - ٢ | قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة |
| ٤ | قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة |
| ٥ | قائمة الدخل الشامل الأولية الموحدة المختصرة |
| ٦ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة المختصرة |
| ٨ - ٧ | قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة المختصرة |
| ٣٦ - ٩ | إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة |

تقرير المراجع المستقل حول فحص المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة

السادة المساهمين
الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)
الرياض، المملكة العربية السعودية

مقدمة

لقد قمنا بفحص قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة المرفقة للشركة السعودية للكهرباء ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الأولية الموحدة المختصرة ذات الصلة لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ والقوائم الأولية الموحدة المختصرة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الأولية الموحدة المختصرة ذات الصلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

لقد قمنا بالفحص وفقاً للمعيار الدولي لارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. ويتألف فحص المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة من طرح استفسارات، بشكل أساسي على الأشخاص المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات الفحص. ويُعد الفحص أقل بكثير في نطاقه من المراجعة التي يتم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وتبعاً لذلك فإنه لا يمكننا من الوصول إلى تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور المهمة التي يمكن اكتشافها خلال أي من عمليات المراجعة. وبناءً عليه، فإننا لا نبدى أي رأي مراجعة.

الاستنتاج

استناداً إلى الفحص الذي قمنا به، فإنه لم ينم إلى علمنا ما يدعونا إلى الاعتقاد بأن المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة المرفقة غير مُعدّة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون



عبد الرحمن بن سلمان الصويغ
محاسب قانوني معتمد
ترخيص رقم ٤٦١

٢٠ جمادى الأولى ١٤٤٧ هـ
١١ نوفمبر ٢٠٢٥ م

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف # ما لم يذكر غير ذلك)

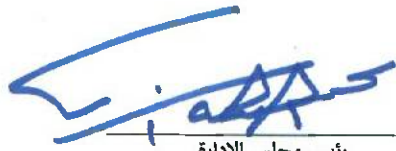
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | إيضاح | الموجودات |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------|----------------------------------------------|
| | | | الموجودات غير المتداولة |
| ٥٠٣,٠٤٩,٠٠٦ | ٥٦٠,٨٣٤,٠٠٦ | ٩ | ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي |
| ٢٠٩,٤١٤ | ٣١٢,١٩٩ | | موجودات غير ملموسة، بالصافي |
| ٥٧٧,٤٢٩ | ٥٦٣,٩١٤ | | موجودات حق الاستخدام، بالصافي |
| ٤٦١,٩٦٠ | ٤٦٠,٨٤٠ | | عقارات استثمارية |
| ٤,٧٨٦,٨٨٤ | ٤,٦٨٧,٣٦٥ | | استثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية |
| ١٨,١٣٣ | ٢٠,٨٦٥ | | موجودات مالية بالتكلفة المستنفدة |
| ٢٣٠,١١٩ | ٢٣٠,١١٩ | ١-٦ | موجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر |
| ٢٠٢,٣٧٧ | ٨٣,٢١٣ | ٣-١٣ | أدوات مالية مشتقة |
| ٩٥٤,٦٦٣ | ٩٥٤,٦٦٣ | | قروض ودفعات مقدمة - غير متداولة |
| ٥١٠,٤٨٩,٩٨٥ | ٥٦٨,١٤٧,١٨٤ | | اجمالي الموجودات غير المتداولة |
| | | | الموجودات المتداولة |
| ١,١١٣,٤٠٣ | ١,٥١٩,٣٨٩ | ١٠ | المخزون، بالصافي |
| ٢٢,٥٩٧,٦٧٩ | ٣٢,٣١٣,٣٠١ | ١١ | ذمم مدينة، بالصافي |
| ٧,٩٠٦,٤٧٣ | ١١,٩٧٠,١٢١ | | قروض ودفعات مقدمة - متداولة |
| ٣٤٧,٩٣٤ | ٧٦٩,٥٤٩ | | موجودات العقود |
| ٢,٩٢٧,٢٨٢ | ٣,٧٢١,٩٠٢ | | مصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى، بالصافي |
| ١,٦٣١,٦٥٦ | ١,٠١١,٥٩٨ | | نقد وما في حكمه |
| ٣٦,٥٢٤,٤٢٧ | ٥١,٣٠٥,٨٦٠ | | اجمالي الموجودات المتداولة |
| ٥٤٧,٠١٤,٤١٢ | ٦١٩,٤٥٣,٠٤٤ | | اجمالي الموجودات |
| | | | حقوق الملكية والمطلوبات |
| | | | حقوق الملكية |
| ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ١ | رأس المال |
| (١١٨,٩٦٤) | (٥٩٧,٧٤٩) | | احتياطيات أخرى |
| ٩٨٤,٩٠١ | ٣,٣٠٣,١٣١ | ١٢ | احتياطي اتفاقي - لأداة المضاربة |
| ٤٠,٩١٩,٢٦٨ | ٤٢,٩١٤,٠٦٨ | | أرباح مبقاة |
| ٨٣,٤٥١,١٤٣ | ٨٧,٢٨٥,٣٨٨ | | اجمالي حقوق الملكية قبل أداة المضاربة (١) |
| ١٥٩,١٦٩,٠٠٠ | ١٦٣,٦٣٦,٠٠٠ | | أداة المضاربة |
| ٨,٧٥١,٥٦٣ | ٩,٩٧١,٨٩٦ | | نسوية القيمة العادلة لأداة المضاربة |
| ١٦٧,٩٢٠,٥٦٣ | ١٧٣,٦٠٧,٨٩٦ | ١٢ | أداة المضاربة (٢) |
| ٢٥١,٣٧١,٧٠٦ | ٢٦٠,٨٩٣,٢٨٤ | | اجمالي حقوق الملكية (٢+١) |

ح

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | إيضاح | المطلوبات |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------|---------------------------------------------|
| | | | المطلوبات غير المتداولة |
| ٨٩,٤٦٨,٨٦٧ | ١١٠,٧٧٠,٣٨٤ | ٢-١٣ | قروض طويلة الأجل |
| ٣٢,٧١٣,٠٩٦ | ٤٤,٨٦٥,٠١٢ | ٢-١٣ | صكوك طويلة الأجل |
| ٩,٦٣٧,٣١٩ | ١٠,٤٤٠,٥١٦ | | التزامات منافع الموظفين |
| ٧٤,٩٩٩,٧٢٩ | ٧٨,١٢٤,٣٩١ | | الجزء غير المتداول من إيرادات مؤجلة |
| ٢٠,٢٣٧,٠٦٥ | ٢٠,١٠٦,٩٤٠ | | دفعات مقدمة من المشتركين |
| ١,١١١,٩٥٤ | ١,١٣٢,٠٦٠ | ٢٣ | منح حكومية مؤجلة |
| - | ٢٢٥,٩٤٣ | ٣-١٣ | أدوات مالية مشتقة |
| ٣٩٤,٤٤١ | ٣٠٧,٣٩١ | | الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار |
| ٢٢٨,٥٦٢,٤٧١ | ٢٦٥,٩٧٢,٦٣٧ | | إجمالي المطلوبات غير المتداولة |
| | | | المطلوبات المتداولة |
| ١٦,٦٣١,٤١٦ | ٢١,٠٦٦,٤٥٧ | ٢-١٣ | قروض وتسهيلات قصيرة الأجل |
| ٢,٩٩٤,٥٨٦ | ١٨,٦٤٣,٦٦٩ | ٢-١٣ | الجزء المتداول من قروض طويلة الأجل |
| ٢,٤٣٧,٥٠٠ | - | ٢-١٣ | الجزء المتداول من الصكوك |
| ١١,٢٩١,٩٧٩ | ٩,٨٨٢,٤٤٩ | ١-١٣ | ذمم دائنة تجارية |
| ٢٤,٥٣٣,٢٦٦ | ٣٤,١٨٨,٧١٦ | ١٤ | مستحقات وأرصدة دائنة أخرى |
| ٤٠٦,٧٧١ | ٦١٢,٦٣٠ | | مخصصات لالتزامات ورسوم أخرى |
| ١,٩١١,٧٠٢ | ١,٩٠٩,٠٠٣ | ١-١٣ | تأمينات مشتركين مستردة |
| ٢,٩١٧,٦٧٤ | ٣,٠٧٦,٥١٦ | | الجزء المتداول من إيرادات مؤجلة |
| ٣,٧٨٥,٢٣١ | ٣,٠٠٥,٨٧١ | | مطلوبات العقود |
| ١٧٠,١١٠ | ٢٠١,٨١٢ | | الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار |
| ٦٧,٠٨٠,٢٣٥ | ٩٢,٥٨٧,١٢٣ | | إجمالي المطلوبات المتداولة |
| ٢٩٥,٦٤٢,٧٠٦ | ٣٥٨,٥٥٩,٧٦٠ | | إجمالي المطلوبات |
| ٥٤٧,٠١٤,٤١٢ | ٦١٩,٤٥٣,٠٤٤ | | إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات |



رئيس مجلس الإدارة

نجم بن عبدالله الزيد



الرئيس التنفيذي

خالد بن سالم الغامدي



نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

عبدالمعز بن عبدالرحمن المهيزع

قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

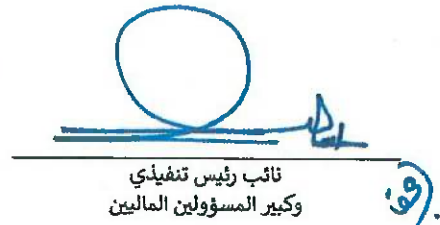
| إيضاح | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | | لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------|
| | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ |
| | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) |
| ١٨ إيرادات التشغيل | ٣١,٠٤٧,١٨٠ | ٢٨,٢١٥,٥١٥ | ٧٨,٢٦٩,٥٥١ | ٦٦,٥٥٣,٣٤٠ |
| ١٩ تكلفة الإيرادات | (٢٣,٥٨٩,٠٠٦) | (١٩,٥٥٨,٠٩٢) | (٦٠,٥٨٦,٦٨٦) | (٥٠,٤٨٨,٠٣٥) |
| إجمالي الربح | ٧,٤٥٨,١٧٤ | ٨,٦٥٧,٤٢٣ | ١٧,٦٨٢,٨٦٥ | ١٦,٠٦٥,٣٠٥ |
| ٢٠ إيرادات أخرى، بالصافي | ١٢١,٦٠٠ | ١٢٩,٠٠٣ | ٣٨٩,٩٦٠ | ٩٦٥,٣٩٨ |
| خسائر انخفاض الموجودات المالية | (١٦٤,٦٨٦) | (٢٧١,٥٧٥) | (٧٨٤,٦٥٥) | (٢٢١,٣٠٤) |
| مصاريف عمومية وإدارية | (٣٨٤,٨١٨) | (٣٢٩,٦٨٧) | (١,١١٧,٨١٠) | (٩٠٨,٢٧٠) |
| مصاريف البحث والتطوير | (١٤,٠٩٤) | (٧١٧) | (٤٨,٥١٩) | (٨,٨٦٩) |
| ربح التشغيل للفترة | ٧,٠١٦,١٧٦ | ٨,٢٨٤,٤٤٧ | ١٦,١٢١,٨٤١ | ١٥,٨٩٢,٢٦٠ |
| إيرادات تمويلية | ٢٩,٥٨٣ | ٢٣٣,٠٨٣ | ٨٨,٥٨٠ | ٤٦٩,١٤٨ |
| تكاليف تمويلية | (١,٥٩٧,٠٣٠) | (١,٤٩٦,٩٨٥) | (٤,٣٧٨,١٤١) | (٣,٩٨٠,٧٤٤) |
| تكاليف التمويل، بالصافي | (١,٥٦٧,٤٤٧) | (١,٢٦٣,٩٠٢) | (٤,٢٨٩,٥٦١) | (٣,٥١١,٥٩٦) |
| الحصة في ربح الاستثمارات بطريقة حقوق الملكية | ١٨,٣٩٦ | ٤٧,٢٨٥ | ٤٨,٢٥٨ | ٩٧,٨٥٦ |
| ربح الفترة قبل الزكاة | ٥,٤٦٧,١٢٥ | ٧,٠٦٧,٨٢٠ | ١١,٨٨٠,٥٣٨ | ١٢,٤٧٨,٥٢٠ |
| ١٧ مصروف الزكاة | (١٣٥,٠٨١) | (١٦٩,٧٧٥) | (٢٩٦,٤٠٦) | (٣٣٨,٦٧٥) |
| ربح الفترة | ٥,٣٣٢,٠٤٤ | ٦,٨٩٨,٠٥٥ | ١١,٥٨٤,١٣٢ | ١٢,١٣٩,٨٤٥ |
| ٢٢ ربحية السهم (معروضة على السهم الواحد): | ٠,٧٣ | ١,١٣ | ١,١٨ | ١,٣٣ |
| ٢٢ ربحية السهم الاساسية والمخفضة بعد خصم الأرباح الموزعة على أداة المضاربة | ١,٢٨ | ١,٦٦ | ٢,٧٨ | ٢,٩١ |


رئيس مجلس الإدارة

نجم بن عبدالله الزيد


الرئيس التنفيذي

خالد بن سالم الغامدي


نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

عبدالعزیز بن عبدالرحمن المهيزع

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموحدة المختصرة
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف ريال ما لم يذكر غير ذلك)

| إيضاح | سبتمبر ٢٠٢٥ | سبتمبر ٢٠٢٤ | لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ |
|-------|--------------|--------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) |
| | ٥,٣٣٢,٠٤٤ | ٦,٨٩٨,٠٥٥ | ١١,٥٨٤,١٣٢ | ١٢,١٣٩,٨٤٥ |

صافي الربح للفترة

الخسارة الشاملة الأخرى:

البند الذي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو
الخسارة الأولية الموحدة المختصرة:

| | | | |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| (٦٩,٣٤١) | (٦١٦,٠٨٢) | (٤٧٨,٧٨٥) | (٢٥٩,٢٧٨) |
| (٦٩,٣٤١) | (٦١٦,٠٨٢) | (٤٧٨,٧٨٥) | (٢٥٩,٢٧٨) |

أدوات مالية مشتقة بالقيمة العادلة - الجزء الفعال

مجموع البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى قائمة الربح أو
الخسارة الأولية الموحدة المختصرة

| | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|
| - | (٣٧٦,٤٩٦) | - | (٣٧٦,٤٩٦) |
| - | - | - | (١٢,٠٢٣) |
| - | (٣٧٦,٤٩٦) | - | (٣٨٨,٥١٩) |
| (٦٩,٣٤١) | (٩٩٢,٥٧٨) | (٤٧٨,٧٨٥) | (٦٤٧,٧٩٧) |
| ٥,٢٦٢,٧٠٣ | ٥,٩٠٥,٤٧٧ | ١١,١٠٥,٣٤٧ | ١١,٤٩٢,٠٤٨ |

البند الذي قد لا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو الخسارة
الأولية الموحدة المختصرة

إعادة قياس التزامات منافع موظفين
احتياطي القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل
الأخر

مجموع البنود التي قد لا يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الربح أو
الخسارة الأولية الموحدة المختصرة

الخسارة الشاملة الأخرى

مجموع الدخل الشامل


رئيس مجلس الإدارة

نجم بن عبدالله الزيد


الرئيس التنفيذي

خالد بن سالم الغامدي


نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

عبد العزيز بن عبد الرحمن المهيزع

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف على ما لم يذكر غير ذلك)

| البيانات | احتياطيات أخرى | | | | احتياطي عام | احتياطي نظامي | رأس المال |
|------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | الاحتياطيات المالية | الاحتياطيات من القيمة العادلة | الاحتياطيات من خلال الدخل الشامل الأخرى | الاحتياطيات من التزامات مناطق الموظفين | الاحتياطيات المستتقات | الاحتياطيات المستتقات | الاحتياطيات المستتقات |
| الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤ (مراجعة) | ٧٠,٢٠٢,٢٤٢ | ٧٠,٠٩٧,٥٧٥ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | - | - | - | - |
| الربح للفترة | - | - | - | - | - | - | - |
| الخسائر الشاملة الأخرى | - | - | - | - | - | - | - |
| إجمالي الدخل / (الخسائر) الشامل | - | - | - | - | - | - | - |
| المحول من الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقتة | - | - | - | - | - | - | - |
| المحول من الاحتياطي النظامي إلى الأرباح المبقتة | - | - | - | - | - | - | - |
| المحول للاحتياطي الاتفاقية لأداة المضاربة | - | - | - | - | - | - | - |
| المدفوعات من الاحتياطي الاتفاقية | - | - | - | - | - | - | - |
| توزيعات أرباح إلى المساهمين | - | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | - | - | - | - |
| الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ (مراجعة) | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | - | - | - | - |
| ربح الفترة | - | - | - | - | - | - | - |
| الخسائر الشاملة الأخرى | - | - | - | - | - | - | - |
| إجمالي الدخل / (الخسائر) الشامل | - | - | - | - | - | - | - |
| المحول للاحتياطي الاتفاقية لأداة المضاربة (إيضاح ١٢) | - | - | - | - | - | - | - |
| المدفوعات من الاحتياطي الاتفاقية لأداة المضاربة (إيضاح ١٢) | - | - | - | - | - | - | - |
| إضافات (إيضاح ١٢) | - | - | - | - | - | - | - |
| توزيعات أرباح للمساهمين (إيضاح ٢٤) | - | - | - | - | - | - | - |
| الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | ٤١,٦٦٥,٩٣٨ | - | - | - | - |

رئيس مجلس الإدارة

الرئيس التنفيذي

نائب رئيس تنفيذي

وكبير المسؤولين الماليين

نجيم بن عبدالله الزيد

خالد بن سالم الغامدي

عبدالعزیز بن عبدالرحمن المهديع

تشكل الإيضاحات المرفقة من رقم ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إ.م.ل. ما لم يذكر غير ذلك)

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | إيضاحات |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------|
| التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية | | |
| ١٢,٤٧٨,٥٢٠ | ١١,٨٨٠,٥٣٨ | ربح الفترة قبل الزكاة |
| التسويات: | | |
| ١٤,٩١٩,٢٦٣ | ١٦,٣١١,٥٦٠ | ٩ استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات |
| ٨٤,٨٥٧ | ١٧٣,٧٥٨ | ١٩ استهلاك موجودات حق الاستخدام |
| ٢,٣٩٤ | ١,١٢٠ | استهلاك عقارات استثمارية |
| ٦١,٧٥٠ | ٥٥,٧٩٩ | استنفاد موجودات غير ملموسة |
| ٣,٩٨٠,٧٤٤ | ٤,٣٧٨,١٤١ | ٢١ تكاليف تمويل |
| (٤٦٩,١٤٨) | (٨٨,٥٨٠) | ٢١ إيرادات التمويل |
| ٥٢٨,٧٩٨ | ٦٦١,٧٦٩ | التزامات منافع الموظفين |
| (٨٣,٩٧٧) | (١٥٤,٧٣٠) | ١٠ عكس مخزون بطيء الحركة ومتقادم |
| ٢٢١,٣٠٤ | ٧٨٤,٦٥٥ | خسائر انخفاض الموجودات المالية |
| (٩٧,٨٥٦) | (٤٨,٢٥٨) | الحصة في ربح الاستثمارات بطريقة حقوق الملكية |
| (١٠٨,٤٢٣) | (١٠٤,١٦٧) | ٢٠ استنفاد إيراد منح حكومية مؤجلة |
| (٣٥,٧٣٦) | ٢٤,٨٠٣ | ٢٠ الخسارة / (الربح) من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات |
| ٣١,٤٨٢,٤٩٠ | ٣٣,٨٧٦,٤٠٨ | التدفقات النقدية بعد تسوية المعاملات الغير نقدية |
| التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية: | | |
| (١,٢٨٣,٨٤٣) | (٢٥١,٢٥٦) | المخزون، بالصافي |
| (٦,٥٩٢,٦٨٧) | (١٠,٣٣٩,٨٤٠) | ذمم مدينة، بالصافي |
| (١,٦٤٩,٩٦٢) | (٩٥٤,٠٥٧) | مصاريف مدفوعة مقدما وذمم مدينة أخرى، بالصافي |
| (٩,٣٢٤,٤٦٧) | (٤,٠٤٥,٩٥٠) | قروض ودفعات مقدمة |
| ٢١٩,٠٠٢ | (٤٢١,٦١٥) | موجودات العقود |
| ٤٨٤,٧٨٩ | ٤,٢٧٧,٨٠٣ | ذمم دائنة تجارية |
| ٣٤٦,٥٩١ | (١,٩٩٢,٠٣٢) | مستحقات وذمم دائنة أخرى |
| ١,١٧٠,٧٣٤ | (٧٧٩,٣٦٠) | مطلوبات العقود |
| ٣,٥١٩ | (٢,٦٩٩) | تأمينات مشتركين مستردة |
| (٢١٤,٢٣٥) | ٩٢,٠١٨ | مخصصات للالتزامات ورسوم أخرى |
| ٨٧١,٠١٤ | (١٣٠,١٢٥) | دفعات مقدمة من مشتركين |
| - | ١٢٤,٢٧٣ | المنح الحكومية المؤجلة |
| ١,٦٧٤,٦٦٠ | ٣,٢٨٣,٥٠٤ | الإيرادات المؤجلة |
| ١٧,١٨٧,٦٠٥ | ٢٢,٧٣٧,٠٧٢ | النقد الناتج من العمليات |
| (٩٧٧,٤١٠) | (١٧١,٧٦٠) | التزامات منافع الموظفين المدفوعة |
| (٣٤٧,٥٣٥) | (١٨٢,٥٦٥) | زكاة مدفوعة |
| ١٥,٨٦٢,٦٦٠ | ٢٢,٢٨٢,٧٤٧ | صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية |
| التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية | | |
| (٣٦,٠٤٦,٣٢٤) | (٦٢,٨٢٩,٩٨٩) | شراء ممتلكات وآلات ومعدات |
| ١٨١,٧٥٣ | ١٠٨,٩٣٩ | متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات |
| (٦٣,٩٩٦) | (٨) | استثمارات إضافية مسجلة بطريقة حقوق الملكية |
| - | (٢,٧٣٢) | استثمارات إضافية في الأصول المالية بالتكلفة المستنفدة |
| ٣٣,٠١٦ | ٤٦,٢١٤ | توزيعات الأرباح المستلمة من الاستثمارات |
| - | (١٧,٦٩٨) | قروض لشركات شقيقة ومشاريع مشتركة، بالصافي |
| ٤٦٩,١٤٨ | ٨٨,٥٨٠ | متحصلات إيراد التمويل |
| (٣٥,٤٢٦,٤٠٣) | (٦٢,٦٠٦,٦٩٤) | صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية |

(٩)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | إيضاحات | التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية |
|-----------------------------------|-----------------------------------|---------|-------------------------------------------|
| ٥٣,٤٤٢,١٣٤ | ٦٤,٠٣٤,٦٠٢ | | متحصلات من القروض |
| ١٠,٨٠٤,٢٨٦ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ٢-١٣ | متحصلات من الصكوك المصدرة |
| (١٨,٦٢٤,٦٩٦) | (٢٢,٦٤٨,٩٦١) | | سداد القروض |
| (١٣,١٤٧,١٢٧) | (٢,٤٧٣,٠٨٤) | | سداد الصكوك |
| (٤,٢٤٧,٦٩٠) | (٤,٣٥٤,٤٨٦) | | سداد من الاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة |
| (١٤٨,٦٩٤) | (٢٣٩,٦٥٨) | | سداد التزامات عقود الإيجار |
| (٢,٩٢٠,٠٧٩) | (٢,٩١٩,٢٩٧) | | توزيعات أرباح مدفوعة |
| (٣,٦٢٥,٨٠٠) | (٣,٩٨٢,٧٢٧) | | تكاليف تمويل مدفوعة |
| ٢١,٥٣٢,٣٣٤ | ٣٩,٦٠٣,٨٨٩ | | صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية |
| ١,٩٦٨,٥٩١ | (٦٢٠,٠٥٨) | | صافي التغير في النقد وما يعادله |
| ٦٢١,٥٥٢ | ١,٦٣١,٦٥٦ | | النقد وما يعادله في بداية الفترة |
| ٢,٥٩٠,١٤٣ | ١,٠١١,٥٩٨ | | النقد وما يعادله في نهاية الفترة |

تم الإفصاح عن المعاملات الغير نقدية في إيضاح ٢٦.

رئيس مجلس الإدارة

نجم بن عبدالله الزيد

الرئيس التنفيذي

خالد بن سالم الغامدي

نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

عبدالعزیز بن عبدالرحمن المهيزع

١. معلومات عن الشركة

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

تأسست الشركة بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم م/١٦ بتاريخ ٦ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٣ ديسمبر ١٩٩٩م بناءً على قرار مجلس الوزراء رقم ١٥٣ بتاريخ ٥ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٢ ديسمبر ١٩٩٩م، وقرار وزير التجارة رقم ٢٠٤٧ المؤرخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٢٠هـ الموافق ٥ إبريل ٢٠٠٠م كشركة مساهمة سعودية، بموجب السجل التجاري الصادر من الرياض برقم ١٠١٠٥٨٦٨٣ والرقم الموحد ٧٠٠٥٧٩٣٧٠، بتاريخ ٢٨ محرم ١٤٢١هـ الموافق ٣ مايو ٢٠٠٠م.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية 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.

تقدم الشركة الخدمة الكهربائية بناءً على تعرفه المنظم. تحدد تعرفه الخدمات الكهربائية بقرارات تصدر من مجلس الوزراء بالمملكة العربية السعودية بناءً على توصية من الهيئة السعودية لتنظيم الكهرباء "الهيئة"، والتي تأسست في ١٣ نوفمبر ٢٠٠١م بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٩ بتاريخ ١١ شعبان ١٤١٩هـ. تم التغيير على التعرفة بموجب قرار مجلس الوزراء رقم ١٧٠ بتاريخ ١٢ رجب ١٤٢١هـ ويسري اعتباراً من ١ شعبان ١٤٢١هـ الموافق ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٠ حيث تم تحديد التعرفة على الشريحة الأعلى بمعدل ٢٦ هللة لكل كيلو واط / ساعة.

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

بتاريخ ١٧ ربيع الأول ١٤٣٧هـ الموافق ٢٨ ديسمبر ٢٠١٥م صدر قرار مجلس الوزراء رقم ٩٥ بزيادة أسعار منتجات الطاقة الكهربائية اعتباراً من ١٨ ربيع الأول ١٤٣٧هـ الموافق ٢٩ ديسمبر ٢٠١٥م، وزيادة تعرفه استهلاك الكهرباء لجميع الفئات حيث بلغت أعلى شريحة فيها ٣٢ هللة لكل كيلو واط/ساعة والتي بدأ تطبيقها اعتباراً من ١ ربيع الثاني ١٤٣٧هـ الموافق ١١ يناير ٢٠١٦م.

بتاريخ ٢٤ ربيع الأول ١٤٣٩هـ الموافق ١٢ ديسمبر ٢٠١٧م صدر قرار مجلس الوزراء رقم ١٦٦ بزيادة أسعار منتجات الطاقة الكهربائية وتعرفة استهلاك الكهرباء لبعض فئات المشتركين وتغيير بعض شرائح الاستهلاك حيث بلغت أعلى شريحة فيها ٣٠ هللة لكل كيلو واط/ساعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨م لتلك الفئات التي تم تغييرها مع استمرار احتساب ٣٢ هللة كأعلى شريحة للفئات التي لم يتم تغييرها، ووفقاً للأمر الملكي رقم ١٤٠٦ بتاريخ ٢٣ ربيع الأول ١٤٣٩هـ الموافق ١١ ديسمبر ٢٠١٧م فإن الشركة السعودية للكهرباء ستتحمل رسوم حكومية تستحق للدولة بما يعادل الفرق بين التعرفة السابقة والتعرفة الجديدة وبتاريخ ٢١ ربيع الأول ١٤٤٢هـ الموافق ٧ نوفمبر ٢٠٢٠م صدر الأمر ملكي رقم (١٦٠٣١) القاضي بإلغاء الرسم الحكومي.

في ٢٩ ربيع الأول ١٤٤٢هـ الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠٢٠م أصدر وزير الطاقة رئيس اللجنة الوزارية خطاباً (رقم ٢٠٥٧) لإعادة هيكلة قطاع الكهرباء وإلغاء الرسوم الحكومية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١م بهدف إعادة هيكلة قطاع الكهرباء في المملكة العربية السعودية، واعتماد آليه لتنظيم إيرادات الشركة السعودية للكهرباء.

بناءً على الأمر الملكي رقم ٢٧١٩ - تاريخ ١٤ محرم ١٤٣٨هـ الموافق ١٥ أكتوبر ٢٠١٦م، وخطاب وزارة المالية رقم ٥٦٢٧ - بتاريخ ٢ جمادى الآخرة ١٤٤١هـ الموافق ٢٧ يناير ٢٠٢٠م، تم تفعيل حساب الموازنة اعتباراً من عام ٢٠١٩م.

تماشياً مع الخطاب رقم ٢٠٥٧ بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٤٢هـ الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠٢٠م، الذي استلمته الشركة من وزير الطاقة، رئيس اللجنة الوزارية لإعادة هيكلة قطاع الكهرباء. يتم حساب الإيرادات المطلوبة للشركة بناءً على نموذج قاعدة الأصول المعدل للعائد التنظيمي على العائد التنظيمي المرجح لتكلفة رأس المال للسنوات ٢٠٢١-٢٠٢٣. وقد تم إعادة ضبط هذا في عام ٢٠٢٤م مع العائد التنظيمي الجديد على العائد التنظيمي المرجح لتكلفة رأس المال للأعوام ٢٠٢٤-٢٠٢٦. في ٢٠ شوال ١٤٤٥هـ الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٢٤م، استلمت الشركة الخطاب رقم ٣٩٧٩/٤٥٠٢٠١ من وزير الطاقة، رئيس اللجنة الوزارية، والمتعلق بمراجعة متوسط تكلفة رأس المال إلى ٦,٦٥٪ للفترة ٢٠٢٤-٢٠٢٦. تخضع الإيرادات المطلوبة للتعديل وفقاً لمنهجية تصحيح الإيرادات والمدفوعات بما يتماشى مع الأرقام الفعلية المحققة. تقوم الشركة بإعادة تقدير الإيرادات المطلوبة والإيرادات المتوقعة لتسجيل الفرق المطلوب للفترة بناءً على النتائج الفعلية المحققة وإجراء التعديلات اللازمة، إن وجدت.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاث والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١. معلومات عن الشركة (تتمة)

بتاريخ ١٤ صفر ١٤٤٣ هـ الموافق ٢١ سبتمبر ٢٠٢١ م صدر قرار مجلس الوزراء (رقم ١١١) باعتماد تعرفه الاستهلاك الكثيف للكهرباء التي ستطبق على المنشآت العاملة في الأنشطة أو القطاعات المؤهلة والتابعة لفئات الاستهلاك الصناعي والتجاري والزراعي ويتم تحديد هذه الأنشطة من قبل لجنة مشكلة برئاسة وزارة الطاقة وعضوية عدد من الوزارات والجهات الحكومية. ويلزم لتطبيق هذه التعرفة تقديم المستهلك بطلب تطبيقها على منشأته، وتكون تعرفه الاستهلاك الكثيف وفقاً للوائح المعلنة من قبل المنظم، وبتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٢ م صدر قرار مجلس الوزراء رقم (٣٦١) بالموافقة على تطبيق هذه التعرفة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣ م.

علاوة على ذلك، امتثالاً لنفس القرار، وجهت الهيئة السعودية لتنظيم الكهرباء المجموعة بزيادة التعريفات للعملاء غير المؤهلين لتعريفه الاستهلاك الكثيف للفئات الصناعية والزراعية والتجارية من العملاء.

في تاريخ ٢٩ شوال ١٤٤٦ هـ، الموافق ٢٧ أبريل ٢٠٢٥ م، أعلنت الشركة أنه بناءً على نتائج الأهلية لتعريفه الاستهلاك المكثف للكهرباء، سيتم إضافة رسوم إضافية قدرها هلتان لكل كيلوواط/ساعة إلى تعرفه الكهرباء للعملاء غير المؤهلين في القطاعات الصناعية والتجارية والزراعية. وستطبق هذا التعرفة الجديد ابتداءً من ٢٨ مايو ٢٠٢٥ م، علماً بأنه سيتم تحديث تعرفه للعملاء غير المؤهلين دورياً على الموقع الرسمي للشركة.

ينقسم رأس مال الشركة إلى ٤,١٦٦,٥٩٣,٨١٥ سهم وبقيمة ٤١,٦٦٥,٩٣٨,١٥٠ ريال وبقيمة اسمية قدرها ١٠ ريال للسهم. تم نقل ملكية الأسهم المملوكة لحكومة المملكة العربية السعودية في رأس مال الشركة البالغ نسبتها ٧٤,٣١٪ إلى صندوق الاستثمارات العامة بموجب المرسوم الملكي رقم ٤٧٩٩٥ بتاريخ ١٩ شوال ١٤٣٨ هـ الموافق ١٣ يوليو ٢٠١٧ م.

إن عنوان المقر الرئيسي المسجل للشركة يقع في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية.

يشار إلى الشركة السعودية للكهرباء باسم ("الشركة") أو مع الشركات التابعة لها بلفظ ("المجموعة") في جميع القوائم المالية. تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة على الموجودات والمطلوبات ونتائج عمليات الشركات التابعة وفروعها المشار إليها في الجدول أدناه. إن نسبة حقوق التصويت التي تمتلكها الشركة في الشركات التابعة لا تختلف عن نسبة الأسهم العادية المملوكة. تبدأ السنة المالية للشركات التابعة من أول يناير وتنتهي في نهاية ديسمبر من كل سنة ميلادية، باستثناء الشركات المنشأة حديثاً والتي تبدأ سنتها المالية الأولى من تاريخ التأسيس وتنتهي في ٣١ ديسمبر.

| الشركة التابعة | بلد التسجيل | حصة الملكية في الشركة % | | الأنشطة الرئيسية |
|---------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|------------------------------------------------------|
| | | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | |
| الشركة الوطنية لنقل الكهرباء "شركة النقل" | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | نقل |
| شركة ضوئيات للاتصالات | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | اتصالات |
| شركة الكهرباء للصكوك * | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة كهرباء السعودية لتطوير المشاريع | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | إدارة مشاريع |
| شركة الكهرباء للصكوك الدولية - ١ | جزر كايمان | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة الكهرباء للصكوك الدولية - ٢ | جزر كايمان | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة الكهرباء للصكوك الدولية - ٣ | جزر كايمان | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة الكهرباء للصكوك الدولية - ٤ | جزر كايمان | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة الكهرباء للصكوك الدولية - ٥ | جزر كايمان | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة الكهرباء لبرنامج الصكوك الدولية | جزر كايمان | ١٠٠ | ١٠٠ | تمويل |
| شركة وادي الحلول | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | خدمات الطاقة |
| الشركة السعودية لإنتاج الطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | إنتاج الطاقة |
| شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | اتصالات |
| شركة ضوئيات الرقمية لتقنية المعلومات | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | خدمات الاتصالات اللاسلكية |
| شركة ضوئيات لمراكز البيانات (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | البناء والتشغيل، وتأجير مراكز البيانات |
| شركة اتجاهات الأصول العقارية (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | العقارات |
| شركة اتحاد البنية التحتية للطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | تطوير البنية التحتية للطاقة |
| شركة اتجاهات المتقدمة القابضة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | ١٠٠ | الاستثمار والتأجير في العقارات والصناديق الاستثمارية |
| شركة سهل الأولى للطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | - | إنتاج الطاقة |
| شركة سهل الثانية للطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | - | إنتاج الطاقة |
| شركة سهل الثالثة للطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | - | إنتاج الطاقة |
| شركة غزال الأولى للطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | - | إنتاج الطاقة |
| شركة غزال الثانية للطاقة (لم تبدأ النشاط) | المملكة العربية السعودية | ١٠٠ | - | إنتاج الطاقة |

* في ١٥ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ الموافق ١٣ مايو ٢٠٢٥ م وافق مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء على تصفية وإغلاق شركة الكهرباء للصكوك ، وفوض الإدارة باتخاذ الإجراءات النظامية اللازمة لإغلاق الشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثين والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١. معلومات عن الشركة (تتمة)

تشمل هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة حصة المجموعة في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة الموضحة أدناه:

| حصة الملكية في الشركة % | | بلد التسجيل | مشاريع مشتركة |
|-------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------------------------------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | | |
| ٥٠ | ٥٠ | المملكة العربية السعودية | شركة هجر لإنتاج الكهرباء |
| ٢٠ | ٢٠ | المملكة العربية السعودية | شركة رابغ للكهرباء |
| ٥٠ | ٥٠ | المملكة العربية السعودية | شركة المرجان لإنتاج الكهرباء |
| ٥٠ | ٥٠ | المملكة العربية السعودية | شركة ضمرا للكهرباء |
| ٥٠ | ٥٠ | المملكة العربية السعودية | شركة مركز البيانات العالمي* |
| ٢٥ | ٢٥ | المملكة العربية السعودية | شركة البنية التحتية للسيارات الكهربائية |
| ٤٠ | ٤٠ | المملكة العربية السعودية | شركة سدره الأولى القابضة |
| ٤٠ | ٤٠ | المملكة العربية السعودية | شركة قدرة الأولى القابضة |
| ٥٠ | ٥٠ | المملكة العربية السعودية | شركة الربط السعودي اليوناني المحدودة |
| ٣٥ | ٣٥ | المملكة العربية السعودية | شركة الرمال الأولى القابضة |
| ٣٥ | ٣٥ | المملكة العربية السعودية | شركة النسيم الأولى القابضة |
| ٤٠ | ٤٠ | المملكة العربية السعودية | شركة هجر الأولى القابضة |
| ٤٠ | ٤٠ | المملكة العربية السعودية | شركة المرجان الثانية القابضة |
| الشركات الزميلة | | | |
| ٣١,٦ | ٣١,٦ | المملكة العربية السعودية | هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية |
| ٣٠ | ٣٠ | المملكة العربية السعودية | شركة المختبر الخليجي لفحص المعدات الكهربائية |
| ٣٠ | ٣٠ | المملكة العربية السعودية | شركة الفاظلي للإنتاج المزدوج |
| ٥١ | - | المملكة العربية السعودية | الشركة السعودية الخضراء لخدمات الكربون** |

* خلال الفترة، تمت الموافقة على الاستحواذ على الأسهم المتبقية في شركة مركز البيانات العالمي وجاري حاليًا استكمال الإجراءات والاستحواذ.

** خلال الفترة، قامت المجموعة باستبعاد استثماراتها في الشركة السعودية الخضراء لخدمات الكربون.

٢. أحداث هامة

تأثير تغير المناخ

أعلنت حكومة المملكة العربية السعودية عن مجموعة من المبادرات التي تهدف إلى تخفيض الانبعاثات الكربونية باستخدام مشروعات الطاقة المتجددة والتي يتوقع أن توفر ٥٠٪ من إنتاج الكهرباء بالمملكة العربية السعودية بحلول عام ٢٠٣٠م.

تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق بتغير المناخ على المدى القصير والطويل بسبب زيادة توقعات العملاء، والمستثمرين، والممولين، والحكومة. تعد هذه المخاطر جزءًا لا يتجزأ من عمليات إنتاج ونقل وتوزيع الكهرباء. تعمل إدارة المجموعة باستمرار على تقليل التأثير البيئي من الأعمال.

إن ارتفاع تكاليف استهلاك الوقود وانبعاثات غازات الاحتباس الحراري المرتبطة باستهلاك الوقود السائل لها تأثير ليس فقط على البيئة، ولكن أيضًا على صافي أرباح المجموعة، وترى المجموعة أنه لا يوجد تأثير جوهري قد ينتج من هذا المبادرات على قيم الآلات والممتلكات وخسائر انخفاض القيمة المرتبطة بها.

تعمل المجموعة حاليًا على تطوير إستراتيجية لتحسين أداء الطاقة من خلال رفع كفاءة استهلاكها وإنتاج الطاقة من المصادر المستدامة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف عدا ما لم يذكر غير ذلك)

٣. أساس الاعداد
أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" كما أعلنه مجلس معايير المحاسبة الدولي، والتفسيرات الصادرة عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي كما اعتمدته الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة جميع المعلومات والإفصاحات اللازمة في القوائم المالية الموحدة السنوية، لذا يجب أن تقرأ جنباً إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة السنوية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ينص معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ بأنه يُقصد من القوائم الأولية الموحدة المختصرة أن تقدم تحديثاً لأخر مجموعة كاملة من القوائم المالية السنوية. لذلك، يتطلب معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ درجة أقل من الإفصاح في المعلومات الأولية مقارنة بالإفصاح الذي تتطلبه المعايير الدولية للتقرير المالي في المعلومات المالية السنوية.

لقد اختارت المجموعة أن تعرض قائمتين للدخل الشامل الأولية الموحدة المختصرة وأن تعرض مصاريفها حسب وظيفتها.

ب) أساس القياس والعرض

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء البنود الهامة التالية في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة:

- التزامات منافع الموظفين، وتدرج بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- الأدوات المالية المشتقة والاستثمارات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة عدا باعتبارها العملة الوظيفية وعملة العرض للمجموعة. وتم تقريب أرقام القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة إلى أقرب ألف عدا ما لم يذكر خلاف ذلك.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة مع تلك المتبعة في إعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وينبغي قراءة القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة بالتزامن مع القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

تم توضيح السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة في الإيضاح رقم ٤ حول القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، والذي يتم تطبيقها بجميع شركات المجموعة.

٤-١ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المعايير التي أصبحت سارية المفعول للفترة الحالية

المعايير والتفسيرات والتعديلات التالية سارية المفعول ويتم تطبيقها من قبل المجموعة، ولكن ليس لها تأثير على القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للمجموعة.

| المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمنقحة | الملخص | تاريخ السريان |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| تعديل على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٢١ - عدم قابلية التبادل | عَدَل مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار المحاسبة الدولي رقم ٢١ لإضافة متطلبات تساعد في تحديد ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل إلى عملة أخرى، وسعر الصرف الفوري المُستخدم عند عدم قابليتها للتحويل. وضع التعديل إطاراً يُمكن بموجب تحديد سعر الصرف الفوري في تاريخ القياس باستخدام سعر صرف قابل للملاحظة دون تعديل أو أي أسلوب تقدير آخر. | ١ يناير ٢٠٢٥ |

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية – (تتمة)

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمنقحة الصادرة ولكن لم يتم تطبيقها بعد ولم يتم اعتمادها مبكراً

تم الإفصاح أدناه عن المعايير والتعديلات الصادرة، والتي لم تصبح سارية المفعول بعد، اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

| المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمنقحة | الملخص | تاريخ السريان |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٠ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢٨ - بيع أو مساهمة الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك | لا ينطبق الاعتراف الجزئي بالربح أو الخسارة للمعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك إلا على الربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول لا تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣ "الجمع بين الأعمال"، ويتم الاعتراف بالكامل بالربح أو الخسارة الناتجة عن بيع أو المساهمة بأصول تشكل عملاً تجارياً كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٣. | تم تأجيل تاريخ السريان إلى أجل غير مسمى |
| التعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ "الأدوات المالية": الإفصاحات | بموجب هذه التعديلات، يُمكن الآن لبعض الأصول المالية، بما فيها تلك التي تحمل سمات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، استيفاء معيار مدفوعات الفائدة والضريبة، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافاً جوهرياً عن تدفقات أصل مالي مماثل لا يحمل هذه السمة. وقد عدل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي ومتى يتم إلغاء الاعتراف به، ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تُسوى باستخدام نظام دفع إلكتروني. | ١ يناير ٢٠٢٦ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في القوائم المالية | تحدد هذه المعايير المتطلبات الخاصة بعرض المعلومات والإفصاح عنها في القوائم المالية للأغراض العامة للمساعدة في ضمان قيام الكيان بتوفير المعلومات ذات الصلة التي تمثل بشكل أمين أصول الكيان والتزاماته وحقوق الملكية والدخل والمصروفات. | ١ يناير ٢٠٢٧ |
| المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ - تقليل إفصاحات الشركات التابعة | يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة بتطبيق معايير المحاسبة الدولية مع متطلبات الإفصاح المخفضة للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩. يجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق المعيار الجديد في قوائمها المالية المجمعة أو المنفصلة أو الفردية بشرط ألا يكون لديها مساءلة عامة في تاريخ إعداد التقرير وأن تنتج شركتها الأم بيانات مالية مجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية. | ١ يناير ٢٠٢٧ |

وتقوم المجموعة حالياً بتحديد تأثير هذه التعديلات/المعايير على القوائم المالية الموحدة في فترة التطبيق الأولي.

٥. استخدام التقديرات والاحكام

إن إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين يتطلب من الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراسات لها تأثير على مبالغ الإيرادات والمصاريف والموجودات والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات المحتملة كما في تاريخ التقرير. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقديرات إذا اقتصر أثر التعديل على تلك الفترة فقط أو يتم الاعتراف بها في فترة التعديل وفترات مستقبلية إذا أثر التعديل على الفترات الحالية والمستقبلية.

إن التقديرات الهامة الموضوعية من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ومصادر عدم تأكد التقدير الرئيسية هي نفسها تلك الموضحة في القوائم المالية السنوية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف $\text{إلّا ما لم يذكر غير ذلك}$)

٦. إدارة المخاطر المالية

١-٦ قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس بعض أدواتها المالية بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير، القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو لتحويل التزام في معاملة منظمّة بين المشاركين في السوق وفي تاريخ القياس، يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصول أو الالتزامات، أو
- في غياب السوق الرئيسي، وفي السوق الأكثر فائدة للأصول أو الالتزامات.

تستخدم المجموعة أساليب مناسبة للتقييم في ظل الظروف التي تتوفر فيها قوائم كافية لقياس القيمة العادلة، وتعظيم استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، بافتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون لصالحهم الاقتصادي.

إنّ جميع الموجودات والمطلوبات التي تُقاس قيمتها العادلة أو يُفصح عنها في القوائم المالية مُصنّفة ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، ويوصف ذلك، كما يلي، بناءً على أدنى مستوى مُدخل يُعدّ مهما بالنسبة لمجمل القياس:

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة يمكن الحصول عليها في تاريخ القياس.
- المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للموجودات أو المطلوبات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (مشتقة من الأسعار)
- المستوى ٣: مدخلات لموجودات أو مطلوبات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

بالنسبة للموجودات والمطلوبات والأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية الموحدة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي عن طريق إعادة التقييم التصنيف (إستناداً إلى أدنى المعطيات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

يعرض الجدول التالي الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

| كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ - غير مراجعة | المستوى ١ | المستوى ٢ | المستوى ٣ | المجموع |
|------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------|
| الموجودات المالية | | | | |
| الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر - | - | ٢٣٠,١١٩ | ٢٣٠,١١٩ | ٢٣٠,١١٩ |
| الموجودات المالية المشتقة - | ٨٣,٢١٣ | - | - | ٨٣,٢١٣ |
| اجمالي الموجودات المالية | - | ٨٣,٢١٣ | ٢٣٠,١١٩ | ٣١٣,٣٣٢ |
| المطلوبات المالية | | | | |
| المطلوبات المالية المشتقة - | ٢٢٥,٩٤٣ | - | - | ٢٢٥,٩٤٣ |
| اجمالي المطلوبات المالية | ٢٢٥,٩٤٣ | - | - | ٢٢٥,٩٤٣ |
| كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - مراجعة | | | | |
| الموجودات المالية | | | | |
| الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر - | - | ٢٣٠,١١٩ | ٢٣٠,١١٩ | ٢٣٠,١١٩ |
| الموجودات المالية المشتقة - | ٢٠٢,٣٧٧ | - | - | ٢٠٢,٣٧٧ |
| اجمالي الموجودات المالية | - | ٢٠٢,٣٧٧ | ٢٣٠,١١٩ | ٤٣٢,٤٩٦ |
| المطلوبات المالية - | - | - | - | - |
| المطلوبات المالية المشتقة - | - | - | - | - |
| اجمالي المطلوبات المالية | - | - | - | - |

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٦. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٦-١ قياس القيمة العادلة (تتمة)

تقنيات التقييم المستخدمة لاستخلاص القيمة العادلة من المستوى الثاني
يتم تقييم مقايضات أسعار الفائدة بشكل عادل باستخدام القيمة السوقية (أو القيمة العادلة) لتقنية مبادلة أسعار الفائدة. وعادة ما تكون آثار الخصم ليست ذات أهمية بالنسبة لمشتقات المستوى الثاني.

قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات مهمة غير قابلة للرصد (المستوى الثالث)
يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. إن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية بأسعار الفائدة المتغيرة تستند إلى معدلات المبادلة المتداولة وأسعار العقود الآجلة ومعدلات الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحى العائد الذي تم إنشاؤه من مصادر مماثلة والذي يعكس سعر الفائدة المعتاد بين البنوك، والمستخدم من قبل المشاركين في السوق لهذا الغرض عند تسعير عقود تبادل أسعار الفائدة. يخضع تقدير القيمة العادلة لتعديل مخاطر الائتمان يعكس مخاطر الائتمان للمجموعة وللطرف المقابل؛ ويتم احتساب ذلك على أساس فروق الائتمان المستمدة من مقايضة التخلف عن السداد الحالية أو أسعار السندات.

تمتلك المجموعة أربع استثمارات يتم تسجيلها كموجودات مالية من خلال الدخل الشامل الآخر:

- ٨٪ حصة في شركة الشعبية للمياه والكهرباء
- ٨٪ حصة في شركة الشقيق للمياه والكهرباء
- ٥٪ حصة في شركة الجبيل للمياه والطاقة
- ٨٪ حصة في شركة توسعة الشعبية القابضة المحدودة

يتم إجراء التقييم العادل لهذه الاستثمارات الأربعة باستخدام نموذج تقييم توزيعات الأرباح.

وفقاً لهذه المنهجية، يتم بصورة سنوية تقدير الأرباح المستقبلية من الاستثمارات (يتم استخدام نمط توزيع الأرباح التاريخية كأساس للتوقعات المستقبلية لهذه الاستثمارات) والخصم باستخدام تكلفة حقوق الملكية كمعدل خصم ذي صلة للتأكد من القيمة العادلة لهذه الاستثمارات.

تمثل توزيعات الأرباح المتوقعة وتكلفة حقوق الملكية المدخلات الرئيسية المتغيرة للنموذج المستخدم للتقييم العادل للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر.

لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات القيمة العادلة خلال الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

إن الحركة في المستوى الثالث للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة الممثلة في الموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر خلال الفترة / السنة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | |
|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| ٢٥٠,٦٤٥ | ٢٣٠,١١٩ | الرصيد في بداية الفترة / السنة |
| (٢٠,٥٢٦) | - | التغير في القيمة العادلة للموجودات المالية من خلال الدخل الشامل الآخر |
| ٢٣٠,١١٩ | ٢٣٠,١١٩ | في بداية الفترة / السنة |
| | | الرصيد في نهاية الفترة / السنة |

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المستنفدة
إن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المستنفدة تقارب قيمتها الدفترية.

أداة المضاربة

تم تحديد القيمة العادلة لأداة المضاربة الأولى في تاريخ التحويل. وخلال الفترة الحالية، تم تقييم أداة المضاربة الإضافية الثانية أيضاً في وقت التحويل. لمزيد من التفاصيل (الإيضاح ١٢).

٦. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٢-٦ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة تمثل مخاطر عدم قدرة المجموعة على تأمين الأموال اللازمة للوفاء بالالتزامات المرتبطة بالأدوات المالية.

يتمثل الهدف الإداري لمخاطر السيولة في ضمان أن المجموعة لديها تسهيلات تمويلية كافية للوفاء بالتزاماتها الحالية والمستقبلية. وتهدف المجموعة إلى الحفاظ على المرونة الكافية في التمويل من خلال الحفاظ على التسهيلات الائتمانية المناسبة. وتتوقع المجموعة الوفاء بالتزاماتها المالية المستقبلية دون أن تتأثر بعجز رأس المال العامل، من خلال التحصيل النقدي للذمم المدينة ومن خلال التسهيلات البنكية والقروض.

٣-٦ مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان من النقد وما في حكمه؛ والودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية و قروض لأطراف ذات علاقة و الذمم المدينة الأخرى، إضافة إلى التعرض لمخاطر الائتمان على المبيعات. تقيم المجموعة جودة الائتمان للمشاركين مع مراعاة خبراتها السابقة وعوامل أخرى.

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي تلحق بالمجموعة إذا ما تخلف عميل أو طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ بصفة رئيسية من الحسابات المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء. تتم سداد المبيعات من خلال نظام سداد أو باستخدام بطاقات الائتمان الرئيسية والقنوات الإلكترونية المختلفة.

٧. التغيرات الموسمية

تتأثر عمليات المجموعة وإيراداتها بتغيرات الطقس الموسمية خلال العام. تنخفض الإيرادات بشكل جوهري خلال أشهر الشتاء بسبب انخفاض استهلاك الكهرباء بينما يتم تحقيق إيرادات أعلى خلال أشهر الصيف بسبب زيادة استهلاك الكهرباء نتيجة لارتفاع درجات الحرارة. ولذلك، فإن نتائج العمليات لهذه الفترة الأولية قد لا تكون مؤشرا دقيقا للنتائج الفعلية للسنة بأكملها.

٨. القطاعات التشغيلية

تتمثل الأنشطة التشغيلية الرئيسية للمجموعة في أنشطة التوليد والنقل والتوزيع وخدمات المشتركين التي تعتبر مكملة لبعضها البعض في إنتاج الطاقة الكهربائية وتوصيلها للمستهلكين. تتحقق إيرادات المجموعة حالياً من بيع الطاقة للمستهلك النهائي حسب التعرفة الرسمية المقررة من المنظم. وتتم جميع عمليات المجموعة داخل المملكة.

يتم إنشاء قطاعات التشغيل لشركة الكهرباء السعودية على أساس تلك المكونات التي يتم تقييمها بانتظام من قبل الرئيس التنفيذي للمجموعة، والذي يعتبر صانع القرار التشغيلي الرئيسي. يراقب رئيس القرارات التشغيلية النتائج التشغيلية لقطاعات التشغيل في شركة الكهرباء السعودية بشكل منفصل لاتخاذ قرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. ويُقيّم أداء كل قطاع بناءً على الإيرادات والتكاليف ومجموعة واسعة من مؤشرات الأداء الرئيسية، بالإضافة إلى ربحية القطاع.

تُركّز المعلومات المُبلّغة إلى رئيس القرارات التشغيلية في المجموعة، لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات، على نوع النشاط. وبالتالي، فإن قطاعات المجموعة التي تُبلّغ عنها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨ هي كما يلي:

| الأنشطة التشغيلية | الوصف |
|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| التوليد | إنتاج الطاقة الكهربائية |
| النقل | نقل الطاقة من محطات التوليد ومنتجات الطاقة الآخرين باستخدام شبكة نقل إلى محطات التوزيع، وتشغيل منظومة نقل الكهرباء وصيانتها. |
| التوزيع وخدمات المشتركين وتحصيلها. | استلام الطاقة من شبكات النقل وتوزيعها على المشتركين، وإصدار وتوزيع فواتير الاستهلاك |
| الأخرى | وتشمل الخدمات الأخرى البنية التحتية للاتصالات، وخدمات الاتصالات اللاسلكية، وإمدادات الطاقة المؤقتة. |

٨. القطاعات التشغيلية (تتمة)

تم عرض المعلومات المالية الواردة في الجدول التالي كما يلي:

أ. تتضمن المعلومات المالية للشركة السعودية للكهرباء في الجدول التالي أنشطة التوليد والتوزيع وخدمات المشتركين، وتشمل أنشطة الشركة بشكل أساسي الخدمات المساندة بما في ذلك الموارد البشرية والمالية والقانونية وتكنولوجيا المعلومات والتي لم يتم تخصيصها بالفعل لقطاعات أو شركات أخرى

ب. بالنسبة للشركة الوطنية لنقل الكهرباء والتي تشمل نقل الكهرباء وتشغيل منظومة النقل وصيانتها؛ و

ج. تشمل القطاعات الأخرى الاتصالات وأنشطة أخرى.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل الشركة السعودية للكهرباء في إعداد التقارير عن القطاعات داخلياً هي نفسها الموضحة في الإيضاح رقم ٤ من القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ٳ ما لم يذكر غير ذلك)

٨. القطاعات التشغيلية (تمة)

| الشركة الوطنية لنقل الكهرباء | | | | | | | لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) (بملايين ٳ) |
|------------------------------|---------------|--------------------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|----------|--------------------------------------------------------------------------|
| الشركة السعودية للكهرباء | | | الشركة الوطنية لنقل الكهرباء | | | | |
| المركز الرئيسي | محطات التوليد | التوزيع وخدمات المشتركين | النقل | الشركات التابعة الأخرى | التعديلات/الإستبعادات | الإجمالي | |
| - | ١٤,٩١١ | ٧٢,٩٢٥ | ٤,٧٩١ | ٥٤٠ | (١٤,٨٩٧) | ٧٨,٢٧٠ | الإيرادات |
| - | - | - | ١٦,٣٤٨ | ٢,٣٩٤ | (١٨,٧٤٢) | - | المستهلكين الخارجيين |
| - | ١٤,٩١١ | ٧٢,٩٢٥ | ٢١,١٣٩ | ٢,٩٣٤ | (٣٣,٦٣٩) | ٧٨,٢٧٠ | بين القطاعات |
| - | (١٠٤) | - | - | - | - | (١٠٤) | إجمالي الإيرادات |
| - | - | (٥٧,٧٢٤) | (٢,٠٦٢) | - | ٣١,٢٤٥ | (٢٨,٥٤١) | وقود |
| ٦٦ | (٤,٧٣٣) | (٦,٢١٩) | (٢,٩٢٨) | (١,٦٢٥) | ٢,٢٦٦ | (١٣,١٧٣) | الطاقة المشتراة |
| - | - | - | (٢,٤٥٢) | (٦٩) | - | (٢,٥٢١) | تكاليف التشغيل والصيانة |
| - | (٥,٢٥٦) | (٤,٢٦٧) | (٦,٢٩٤) | (٢٥٨) | - | (١٦,٠٧٥) | تكاليف الإنشاءات |
| (١٧٣) | - | - | - | - | - | (١٧٣) | استهلاك – ممتلكات وآلات ومعدات |
| (١٠٧) | ٤,٨١٨ | ٤,٧١٥ | ٧,٤٠٣ | ٩٨٢ | (١٢٨) | ١٧,٦٨٣ | استهلاك – موجودات حق الاستخدام |
| | | | | | | ٣٩٠ | إجمالي (الخسارة) / الربح |
| | | | | | | (٤٩) | إيرادات أخرى، بالصافي |
| | | | | | | (٧٨٥) | مصاريف البحث والتطوير |
| | | | | | | (١,١١٨) | خسائر انخفاض الموجودات المالية |
| | | | | | | (٤,٢٨٩) | مصاريف عمومية وإدارية |
| | | | | | | ٤٨ | تكاليف تمويل، بالصافي |
| | | | | | | (٢٩٦) | الحصة في ربح الاستثمارات بطريقة حقوق الملكية |
| | | | | | | ١١,٥٨٤ | مصرف الزكاة |
| | | | | | | | الربح للفترة |
| ٧,٧١٣ | ١١٩,٢٢٤ | ١٧١,٩٠٣ | ٢٥٧,٥٠٢ | ٤,٤٩٢ | - | ٥٦٠,٨٣٤ | كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ |
| ٤٠٥,٥٤٣ | ١٢٦,٨٠٢ | ١٩٨,٧٧٨ | ٢٦٤,٦٧٤ | ٥,١٨٠ | (٣٨١,٥٢٤) | ٦١٩,٤٥٣ | ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي |
| ٢٠٥,٤٦٩ | ١٢٢,٠٦٧ | ١٩٢,٥١٦ | ٢٠٧,٤٥٠ | ٢,٥٦٦ | (٣٧١,٥٠٨) | ٣٥٨,٥٦٠ | إجمالي الموجودات |
| | | | | | | | إجمالي المطلوبات |

الشركة السعودية للكهرباء
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاث والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ٳ ما لم يذكر غير ذلك)

٨. القطاعات التشغيلية (تتمة)

| الشركة الوطنية لنقل الكهرباء | | | | | | | الشركة السعودية للكهرباء | لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) (بملايين ر.س) |
|------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------------|------------------|----------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| الشركة الوطنية لنقل الكهرباء | | | الشركة السعودية للكهرباء | | | | | |
| الإجمالي | التعديلات/ الإستبعادات | الشركات التابعة الأخرى | النقل | التوزيع وخدمات المشتركين | محطات التوليد | المركز الرئيسي | | |
| ٦٦,٥٥٣ | (١٣,٠٩٩) | ٧٢٤ | ٤,٤٢٩ | ٦١,٣٩٢ | ١٣,١٠٧ | - | الإيرادات | |
| - | (١٥,٦٢٦) | - | ١٥,٦٢٦ | - | - | - | المستهلكين الخارجيين | |
| ٦٦,٥٥٣ | (٢٨,٧٢٥) | ٧٢٤ | ٢٠,٠٥٥ | ٦١,٣٩٢ | ١٣,١٠٧ | - | بين القطاعات | |
| | | | | | | | إجمالي الإيرادات | |
| (٩٥) | - | - | - | - | (٩٥) | - | وقود | |
| (٢٢,٥٠٦) | ٢٨,٧٢٥ | - | (٢,٦٤٣) | (٤٨,٥٨٨) | - | - | الطاقة المشتراة | |
| (١٠,٧٦٤) | - | (١٢٥) | (٢,١٦٩) | (٤,٧٠٣) | (٤,٢١٧) | ٤٥٠ | تكاليف التشغيل والصيانة | |
| (٢,٣٧٧) | - | - | (٢,٣٧٧) | - | - | - | تكاليف الإنشاءات | |
| (١٤,٦٦١) | - | (٢٢٨) | (٥,٧٧٨) | (٣,٩١٥) | (٤,٧٤٠) | - | استهلاك – ممتلكات وآلات ومعدات | |
| (٨٥) | - | - | - | - | - | (٨٥) | استهلاك – موجودات حق الاستخدام | |
| ١٦,٠٦٥ | - | ٣٧١ | ٧,٠٨٨ | ٤,١٨٦ | ٤,٠٥٥ | ٣٦٥ | إجمالي الربح | |
| ٩٦٥ | | | | | | | إيرادات أخرى، بالصافي | |
| (٩) | | | | | | | مصاريف البحث والتطوير | |
| (٢٢١) | | | | | | | خسائر انخفاض الموجودات المالية | |
| (٩٠٧) | | | | | | | مصاريف عمومية وإدارية | |
| (٣,٥١٢) | | | | | | | تكاليف تمويل، بالصافي | |
| ٩٨ | | | | | | | الحصة في ربح الاستثمارات بطريقة حقوق الملكية | |
| (٣٣٩) | | | | | | | مصرف الزكاة | |
| ١٢,١٤٠ | | | | | | | الربح للفترة | |
| ٥٠٣,٠٤٩ | - | ٤,١١٦ | ٢١٨,٩٣٥ | ١٥٨,٤٢٩ | ١١٤,٥٥٨ | ٧,٠١١ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ | |
| ٥٤٧,٠١٥ | (٣٣٣,٥٤٤) | ٥,٢٩٥ | ٢٢٤,٣٧٥ | ١٧٦,٤٥٦ | ١١٧,٣٥٩ | ٣٥٧,٠٧٤ | ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي | |
| ٢٩٥,٦٤٣ | (٣٢٣,٥٣٠) | ٣,٥٩٨ | ١٧١,٩٥٥ | ١٦٩,٥٢٤ | ١١٤,١٨٧ | ١٥٩,٩٠٩ | إجمالي الموجودات | |
| | | | | | | | إجمالي المطلوبات | |

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٩. ممتلكات وآلات ومعدات، بالصافي

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|
| ٥٠٣,٠٤٩,٠٠٦ | ٤٦٠,٩٥١,٥٢٣ | صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/ السنة |
| - | ٣,٠٣٣,٢٥٦ | إعادة تصنيف/تحويل من المخزون |
| ٧٤,٣٨٨,٨٨٦ | ٥٩,٨٨٥,٨٢٩ | إضافات |
| (١٣٣,٧٤٢) | (٢٠٧,٢٩٣) | استبعادات، بالصافي |
| (١٥٨,٥٨٤) | - | المحول إلى الأصول الغير ملموسة* |
| (١٦,٣١١,٥٦٠) | (٢٠,٦١١,٥٢٢) | الاستهلاك للفترة / للسنة |
| - | (٢,٧٨٧) | المحول الى عقارات استثمارية، بالصافي |
| ٥٦٠,٨٣٤,٠٠٦ | ٥٠٣,٠٤٩,٠٠٦ | صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة |

تم تحويل مبلغ ٣٩,٧ مليار جنيه (٥٣,٥ مليار جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) من المشاريع قيد الإنشاء إلى الممتلكات والآلات والمعدات. المشاريع قيد الإنشاء كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ تبلغ ١٠٩ مليار جنيه (٧٣,٩ مليار جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤)

* يتمثل المحول إلى الأصول غير ملموسة في قيمة المبالغ المرسمة قيد الإنشاء ذات الصلة.

بلغت تكاليف التمويل المرسمة خلال الفترة على مشاريع تحت الإنشاء ٣,٢ مليار جنيه (٣,٥ مليار جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٠. المخزون، بالصافي

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------|
| ٧٧٥,٩٨٣ | ٦٨٧,٧١٣ | مواد، قطع غيار، و لوازم: |
| ٤٩٣,٣٨٥ | ٢٧٩,٦٧٨ | محطات التوليد |
| ١٩٥,٩١٨ | ١٩٦,١٩٩ | شبكة التوزيع |
| ٤٤٤,٨٢٠ | ٤٩٥,٢٦٠ | شبكة النقل |
| | | اخرى |
| ١,٩١٠,١٠٦ | ١,٦٥٨,٨٥٠ | ناقصاً: مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم |
| (٣٩٠,٧١٧) | (٥٤٥,٤٤٧) | |
| ١,٥١٩,٣٨٩ | ١,١١٣,٤٠٣ | |

- بلغ الانخفاض الدائم في قيمة المخزون مبلغ ٢٣ مليون جنيه كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٥٣,٨ مليون جنيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

- تم إعادة تصنيف/ تحويل مبلغ ٣,٠٣٣ مليون ريال من المخزون إلى الممتلكات والآلات والمعدات خلال الفترة السابقة.

إن حركة مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم هي كما يلي:

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| ٥٤٥,٤٤٧ | ٧٨٨,٠٢٧ | الرصيد كما في بداية الفترة / السنة |
| (١٥٤,٧٣٠) | (١٦٧,٧٢٠) | المعكوس للفترة / للسنة |
| - | (٧٤,٨٦٠) | عكس بسبب إعادة التصنيف إلى الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح رقم ٢٥) |
| ٣٩٠,٧١٧ | ٥٤٥,٤٤٧ | الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة |

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثين والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١١. ذمم مدينة، بالصافي

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| ٩,٢٤٦,١٨٧ | ٦,٩٢١,٣١٦ | جهات حكومية (أ) (إيضاح ٢٣) |
| ١٢,٠٢٤,٢٢٤ | ٨,٨٣٥,٧٠٨ | ذمم غير حكومية (ب) |
| ٧,٦٠٨,٠١٦ | ٤,٥٧٣,٠٨٠ | مطلوب من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٣) |
| ١,٥٩٠,٨٠٤ | ١,٩٠٨,٣١٦ | ذمم مشاريع توصيل الخدمة الكهربائية |
| ٣٠,٤٦٩,٢٣١ | ٢٢,٢٣٨,٤٢٠ | يضاف: إيرادات مستحقة |
| ٥,٥١١,٥٣٢ | ٣,٤٠٢,٥٠٣ | ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة |
| ٣٥,٩٨٠,٧٦٣ | ٢٥,٦٤٠,٩٢٣ | |
| (٣,٦٦٧,٤٦٢) | (٣,٠٤٣,٢٤٤) | |
| ٣٢,٣١٣,٣٠١ | ٢٢,٥٩٧,٦٧٩ | |

(أ) تتضمن المستحقات المتعلقة بحساب موازنة الإيرادات المطلوبة وفقاً لمنهجية تحديد متطلبات الإيرادات.

(ب) تتضمن الذمم المدينة مبلغاً قدره ٣٦٦ مليون إلا قيد التقاضي حالياً. ولم تقم الإدارة بحساب مخصص محدد مقابل هذا الرصيد، حيث إن الإدارة تعتقد أنه قابل للاسترداد بالكامل.

الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة / السنة هي كما يلي:

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | |
|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
| ٣,٠٤٣,٢٤٤ | ٣,٤٧٨,٣٧٦ | الرصيد كما في بداية الفترة / السنة |
| ٦٢٤,٢١٨ | (٤٣٣,٧٠٢) | المحمل / (المعكوس) للفترة / للسنة |
| - | (١,٤٣٠) | المشطوب خلال الفترة / السنة |
| ٣,٦٦٧,٤٦٢ | ٣,٠٤٣,٢٤٤ | الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة |

١٢. الاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة

| أداة المضاربة | أداة المضاربة الإضافية الثانية | الإجمالي |
|---------------|-----------------------------------|-------------|
| ١٥٩,١٦٩,٠٠٠ | ٤,٤٦٧,٠٠٠ | ١٦٣,٦٣٦,٠٠٠ |
| ٨,٧٥١,٥٦٣ | ١,٢٢٠,٣٣٣ | ٩,٩٧١,٨٩٦ |
| ١٦٧,٩٢٠,٥٦٣ | ٥,٦٨٧,٣٣٣ | ١٧٣,٦٠٧,٨٩٦ |

أداة مضاربة
تسوية القيمة العادلة لأداة المضاربة

انفاذاً للخطاب الوارد من صاحب السمو الملكي وزير الطاقة رئيس اللجنة الوزارية لإعادة هيكلة قطاع الكهرباء والشركة السعودية للكهرباء (رقم ١٤٤٢-٢٠٥٧-٠١ هـ بتاريخ ٢٩ ربيع الأول ١٤٤٢ هـ الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠٢٠) المشار فيه إلى صدور أمر ملكي رقم ١٦٠٣١ بالموافقة على تسوية صافي المستحقات الحكومية على الشركة وتوقيع اتفاقية مضاربة مع حكومة المملكة العربية السعودية ممثلة بوزارة المالية، لتحويل صافي الالتزامات المالية المستحقة للحكومة على الشركة بنهاية عام ٢٠١٩ والبالغة ١٦٧,٩ مليار إلى أداة مالية ضمن حقوق الملكية غير مضمونة، وبمدة غير محددة، وقابلة للاسترداد، وهامش ربح سنوي قدره ٤,٥٪ لمدة ٣ سنوات تنتهي في عام ٢٠٢٣، شريطة إعادة حساب الهامش عليها بتاريخ ٢٠ شوال ١٤٤٥ هـ الموافق ٢٩ أبريل ٢٠٢٤، تلقت الشركة خطاب رقم ٣٩٧٩/٤٥٠٢٠١ من الهيئة التنظيمية يتضمن المتوسط المرجح المحدث والذي نتج عن التغير في هامش الربح السنوي بنسبة ١٥,٥٪ (اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ م) لفترة ٣ سنوات تنتهي في ٢٠٢٦.

وافقت الجمعية العامة المنعقدة بتاريخ ١٢ جمادى الأولى ١٤٤٢ هـ الموافق ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٠ على إنشاء احتياطي اتفاقي لغرض سداد أرباح اتفاقية المضاربة المبرمة بين الشركة ووزارة المالية المشار إليها في اتفاقية المضاربة.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثين والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١٢. الاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة (تتمة)

المضاربة الإضافية الثانية

في ١ شعبان ١٤٤٦ هـ، الموافق ٣١ يناير ٢٠٢٥، تلقت الشركة خطابًا من وزير الطاقة بشأن الموافقة على تسوية نهائية للمبالغ المتنازع عليها المتعلقة بتكاليف الوقود والطاقة الكهربائية مع شركة أرامكو، والبالغة ٥,٦٨٧ مليار ريال. ويمثل هذا المبلغ التزامًا على الشركة تجاه الحكومة، ممثلة بوزارة المالية. وقد سجلت الشركة هذه التسوية كمصروف في قائمة الدخل، والتزامًا مستحقًا للحكومة في القوائم المالية الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وسيتم تحويل هذه التسوية إلى أداة مضاربة وفقًا لاتفاقية المضاربة خلال ٣٠ يومًا من تاريخ استلام الخطاب.

في ٢٩ شعبان ١٤٤٦ هـ، الموافق ٢٨ فبراير ٢٠٢٥، تم توقيع اتفاقية تسوية مع تعديلات على اتفاقية المضاربة الأصلية بين وزارة المالية والشركة السعودية للكهرباء لتحويل هذا الالتزام إلى أداة مضاربة إضافية ثانية. ونتيجة لذلك، وفي الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، وبما يعكس جوهر المعاملة، أعيد تصنيف الالتزام كجزء من حقوق الملكية كأداة مضاربة رهناً بموافقة الجمعية العامة. تمت الموافقة من الجمعية العادية بتاريخ ١٣ مايو ٢٠٢٥. يخضع المبلغ لقياس القيمة العادلة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٣ (لقياس التسلسل الهرمي للقيمة العادلة من المستوى ٣) في تاريخ التحويل الأولي، والبالغ ٤,٤٦٧ مليون ريال.

تم تحديد القيمة العادلة للمضاربة بناءً على نموذج بلاك-ديرمان-توي. يستخدم إطار عمل هذا النموذج هيكل الأجل وتقلب أسعار الفائدة لمحاكاة تطور أسعار الفائدة المستقبلية عبر شجرة ثنائية. تم تطوير معدل الخصم باستخدام نهج تراكمي، بدءًا من معدل أساسي مستمد من منحني العائد السيادي للصكوك السعودية، وتطبيق علاوة مستمرة تعكس طبيعة الأداة الدائمة غير القابلة للإطفاء.

بالإضافة إلى ذلك، تم تحديد قيمة خيار الاسترداد المضمن من خلال حساب قيمة الأداة مع خيار الشراء وبدونه وفقًا لنموذج بلاك-ديرمان-توي. قُدِّر نطاق التقلب من ١٧٪ إلى ٢٢٪ بناءً على بيانات التقلب التاريخي لسعر سايبور وبيانات تقلب سعر سايبور.

تماشيًا مع تعديل اتفاقية المضاربة الأصلية، سيكون تاريخ بدء ربح رأس مال المضاربة الإضافي الثاني هو تاريخ موافقة الجمعية العامة.

بتاريخ ١٥ ذو القعدة ١٤٤٧ هـ، الموافق ١٣ مايو ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة على زيادة الاحتياطي الاتفاقي لتمويل دفعات الأرباح لأداة المضاربة بناءً على القيمة المعدلة السارية في نفس التاريخ.

الحركة في الاحتياطي الاتفاقي هي كما يلي؛

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| ٩٨٤,٩٠١ | ٨٦٠,٥٩٣ |
| ٦,٦٧٢,٧١٦ | ٨,٧٩٢,٠٤١ |
| (٤,٣٥٤,٤٨٦) | (٨,٦٦٧,٧٣٣) |
| ٣,٣٠٣,١٣١ | ٩٨٤,٩٠١ |

الرصيد في بداية الفترة / السنة

المحول من الأرباح المبقة خلال الفترة / السنة

المدفوع خلال الفترة / السنة

الرصيد كما في نهاية الفترة / السنة

١٣. الأدوات المالية

١٣-١ الأدوات المالية الأخرى التي لا تحمل فائدة

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| ٢٢٥,٩٤٣ | - |
| ٩,٨٨٢,٤٤٩ | ١١,٢٩١,٩٧٩ |
| ٣٤,١٨٨,٧١٦ | ٢٤,٥٣٣,٢٦٦ |
| ١,٩٠٩,٠٠٣ | ١,٩١١,٧٠٢ |
| ٤٥,٩٨٠,١٦٨ | ٣٧,٧٣٦,٩٤٧ |

مطلوبات مالية مشتقة

الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة (إيضاح ١٣-٣)

مطلوبات مالية أخرى بالتكلفة المستنفدة، ماعدا القروض ذات الفائدة

ذمم دائنة تجارية

مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

تأمينات مشتركين مستردة

اجمالي المطلوبات المالية الأخرى بالتكلفة المستنفدة، ماعدا القروض ذات الفائدة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١٣. الأدوات المالية (تتمة)

٢-١٣ المطلوب ذات الفائدة

فيما يلي تصنيف القروض والصكوك كما تظهر في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥:

| قروض وتسهيلات قصيرة الأجل (غير مراجعة) | قروض طويلة الأجل (غير مراجعة) | صكوك (غير مراجعة) | المجموع (غير مراجع) |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|------------------------|
| - | ١١٠,٧٧٠,٣٨٤ | ٤٤,٨٦٥,٠١٢ | ١٥٥,٦٣٥,٣٩٦ |
| ٢١,٠٦٦,٤٥٧ | ١٨,٦٤٣,٦٦٩ | - | ٣٩,٧١٠,١٢٦ |
| ٢١,٠٦٦,٤٥٧ | ١٢٩,٤١٤,٠٥٣ | ٤٤,٨٦٥,٠١٢ | ١٩٥,٣٤٥,٥٢٢ |

غير متداولة
متداولة

فيما يلي تصنيف القروض والصكوك كما تظهر في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

| قروض وتسهيلات قصيرة الأجل (مراجعة) | قروض طويلة الأجل (مراجعة) | صكوك (مراجعة) | الاجمالي (مراجع) |
|------------------------------------------|---------------------------------|------------------|---------------------|
| - | ٨٩,٤٦٨,٨٦٧ | ٣٢,٧١٣,٠٩٦ | ١٢٢,١٨١,٩٦٣ |
| ١٦,٦٣١,٤١٦ | ٢,٩٩٤,٥٨٦ | ٢,٤٣٧,٥٠٠ | ٢٢,٠٦٣,٥٠٢ |
| ١٦,٦٣١,٤١٦ | ٩٢,٤٦٣,٤٥٣ | ٣٥,١٥٠,٥٩٦ | ١٤٤,٢٤٥,٤٦٥ |

غير متداولة
متداولة

الحركة في القروض والصكوك خلال السنة / الفترة كما يلي:

| قروض وتسهيلات قصيرة الأجل | قروض طويلة الأجل | صكوك | المجموع |
|------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| ٨,٩١٥,٦٥٣ | ٦٣,٥٤٥,٧٤٢ | ٣٧,٤٩١,٩٤٩ | ١٠٩,٩٥٣,٣٤٤ |
| ٢٤,١٤٣,٤٤٨ | ٣٢,٠٦٤,٦٦١ | ١٠,٨٠١,٩٥٠ | ٦٧,٠١٠,٠٥٩ |
| (١٦,٤٢٧,٦٨٥) | (٢,٩٠٧,٧٨٩) | (١٣,١٢٥,٨٠٠) | (٣٢,٤٦١,٢٧٤) |
| - | (٢٣٩,١٦١) | (١٧,٥٠٣) | (٢٥٦,٦٦٤) |
| ١٦,٦٣١,٤١٦ | ٩٢,٤٦٣,٤٥٣ | ٣٥,١٥٠,٥٩٦ | ١٤٤,٢٤٥,٤٦٥ |
| ٢٤,٣١٥,٩١٠ | ٣٩,٧١٨,٦٩٢ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ٧٦,٢٢٢,١٠٢ |
| (١٩,٨٧٧,٥١٥) | (٢,٣٩٥,٩٦١) | (٢,٤٣٧,٥٠٠) | (٢٤,٧١٠,٩٧٦) |
| (٣,٣٥٤) | (٣٧٢,١٣١) | (٣٥,٥٨٤) | (٤١١,٠٦٩) |
| ٢١,٠٦٦,٤٥٧ | ١٢٩,٤١٤,٠٥٣ | ٤٤,٨٦٥,٠١٢ | ١٩٥,٣٤٥,٥٢٢ |

كما في ١ يناير ٢٠٢٤ - مراجعة
متحصلات من القروض والصكوك
مسدد من القروض والصكوك
صافي التغير في التكاليف المؤجلة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ - مراجعة

متحصلات من قروض وصكوك
مسدد من القروض والصكوك
صافي التغير في التكاليف المؤجلة

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ - غير مراجعة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاث والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف لـ ما لم يذكر غير ذلك)

١٣. الأدوات المالية (تتمة)

٢-١٣ المطلوبات ذات الفائدة (تتمة)

١٣-٢ قروض طويلة الأجل

فيما يلي بيان بالقروض البنكية طويلة الأجل الممنوحة للشركة السعودية للكهرباء:

| عملة القرض | تاريخ الاستحقاق | قيمة أصل القرض | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ |
|-----------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | (غير مراجعة) | (مراجعة) |
| | | | لـ | |
| بنك محلي ٢ | لـ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٩١,٢٠٠ | ٣٨٢,٤٠٠ |
| بنك محلي ٦ | لـ | ٣,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٤١٥,٠٠٠ | ٢,٤٤١,٢٥٠ |
| بنك محلي ٨ | لـ | ١٥,٢٠٠,٠٠٠ | ١٣,٦٨٠,٠٠٠ | ١٣,٩٨٤,٠٠٠ |
| بنك محلي ٩ | لـ | ٢,٨٥٠,٠٠٠ | ٢,١٢٦,٢٥٠ | ٢,٥٤٢,٥٠٠ |
| بنك محلي ١٠ | لـ | ٩,٠٠٠,٠٠٠ | ٨,٣٧٠,٠٠٠ | ٨,٥٥٠,٠٠٠ |
| بنك محلي ١١ | لـ | ١,٥٠٠,٠٠٠ | ١,٤٥٥,٠٠٠ | ١,٤٧٠,٠٠٠ |
| قرض مشترك محلي ١٢ | لـ | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٩,٨٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| بنك محلي ١٣ | لـ | ١,٦٠٠,٠٠٠ | ١,٦٠٠,٠٠٠ | ١,٠٥٢,٨٢٠ |
| بنك محلي ١٤ | لـ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ |
| بنك محلي ١٥ | دولار امريكي | ٣,٧٥٠,٥٥٠ | ٣,٧٥٠,٥٥٠ | ٣,٧٥٠,٥٥٠ |
| بنك محلي ١٦ | دولار امريكي | ١,٨٧٨,٣٧٥ | ١,٨٧٨,٣٧٥ | ١,٨٧٨,٣٧٥ |
| بنك محلي ١٧ (أ) | دولار امريكي | ٢,٧١٨,٧٥٠ | ١,٣٤٢,٥٠٠ | - |
| بنك محلي ١٨ (ب) | دولار امريكي | ١,٨٣٧,٥٠٠ | ١,٨٣٧,٥٠٠ | - |
| بنك محلي ١٩ (ج) | دولار امريكي | ١,٤٢٥,٠٠٠ | ١,٤١٧,٥٠٠ | - |
| بنك دولي ١ (د) | دولار امريكي | ٢,٦٢٥,٠٠٠ | ١,٤٩٦,٢٥٠ | - |
| بنك دولي ٢ (هـ) | دولار امريكي | ١,١٢٥,٠٠٠ | ٩٦٧,٥٠٠ | - |
| قرض مشترك دولي ٣ | دولار امريكي | ٥,٢٥١,١٢٠ | ٦٥٥,٢٤٤ | ٨٧٤,٠٢٦ |
| قرض مشترك دولي ٤ | دولار امريكي | ٧,٢٤٠,٧١٥ | ١,٩٢٥,٢٨١ | ٢,٢٧٣,٣١٩ |
| قرض مشترك دولي ٦ | دولار امريكي | ٣,٣٧٥,٥٨٥ | ١,١٢٤,٠٥٠ | ١,٤٠٥,٣٧٣ |
| قرض مشترك دولي ٧ | دولار امريكي | ١,٥٧٥,٣٣٦ | ٥٢٤,٨٩٢ | ٦٥٦,١٧٦ |
| قرض مشترك دولي ٩ | دولار امريكي | ٤,٥٠٠,٠٠٠ | ١,٣٤٢,٩٦٩ | ١,٣٠٩,٢٠١ |
| قرض مشترك دولي ١٠ | دولار امريكي | ١١,٢٦٥,٨٧٤ | ١١,٢٦٥,٨٧٤ | ١١,٢٦٥,٨٧٤ |
| قرض مشترك دولي ١١ | دولار امريكي | ١١,٢٥١,٤٢٥ | ١١,٢٥١,٤٢٥ | ١١,٢٥١,٤٢٥ |
| قرض مشترك دولي ١٢ | دولار امريكي | ٧٧٦,٢٥٠ | ٧٧٦,٢٥٠ | ٧٧٦,٢٥٠ |
| قرض مشترك دولي ١٣ | دولار امريكي | ٣,٧٥٠,٦٠٠ | ٣,٧٥٠,٦٠٠ | ٣,٧٥٠,٦٠٠ |
| قرض مشترك دولي ١٤ | دولار امريكي | ٧,٥٠٣,٦٥٠ | ٧,٥٠٣,٦٥٠ | ٧,٥٠٣,٦٥٠ |
| قرض مشترك دولي ١٥ | دولار امريكي | ٢,١٢٨,١٥٥ | ٢,١٢٢,٢٢٢ | ١,٨٢٨,١٤٥ |
| قرض مشترك دولي ١٦ | دولار امريكي | ٩٨٣,٨٠٠ | ٩٣٨,٨٠٠ | ٩٣٨,٨٠٠ |
| قرض مشترك دولي ١٧ (و) | دولار امريكي | ١٣,٥٠٤,٧٩٥ | ١٣,٥٠٤,٧٩٥ | - |
| قرض مشترك دولي ١٨ (ز) | دولار امريكي | ٣,٧٥١,٧٥٠ | ٣,٧٥١,٧٥٠ | - |
| قرض مشترك دولي ١٩ (ح) | دولار امريكي | ٣,٧٥٢,٤٠٠ | ٣,٧٥٢,٤٠٠ | - |
| قرض مشترك دولي ٢٠ (ط) | دولار امريكي | ١٠,٦٨٩,٦٣٨ | ١٠,٦٨٩,٦٣٨ | - |
| | | | ١٣٠,٢٠٧,٤٦٥ | ٩٢,٨٨٤,٧٣٤ |
| | | | (٧٩٣,٤١٢) | (٤٢١,٢٨١) |
| | | | ١٢٩,٤١٤,٠٥٣ | ٩٢,٤٦٣,٤٥٣ |

خصم: الجزء غير المطفأ من الرسوم المدفوعة مقدماً

يتم تصنيف هذا على النحو التالي

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

| | |
|------------|-------------|
| ٢,٩٩٤,٥٨٦ | ١٨,٦٤٣,٦٦٩ |
| ٨٩,٤٦٨,٨٦٧ | ١١٠,٧٧٠,٣٨٤ |
| ٩٢,٤٦٣,٤٥٣ | ١٢٩,٤١٤,٠٥٣ |

١٣. الأدوات المالية (تتمة)

٢-١٣ مطلوبات ذات الفائدة (تتمة)

١٣-٢ قروض طويلة الأجل (تتمة)

- (أ) في ١٤ محرم ١٤٤٧ هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية قرض تجسيري لرأس المال (مرابحة) مع بنك محلي بمبلغ إجمالي ٧٢٥ مليون دولار أمريكي (٢,٧٢ مليار إ.م.) لمدة ٧ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة ٣٥٨ مليون دولار أمريكي (١,٣٤ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (ب) في ١٤ محرم ١٤٤٧ هـ (الموافق ٩ يوليو ٢٠٢٥)، وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية تسهيل مرابحة مع بنك محلي بمبلغ ٤٩٠ مليون دولار أمريكي (١,٨٤ مليار إ.م.) لمدة ٧ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة ٤٩٠ مليون دولار أمريكي (١,٨٤ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (ج) في ٢١ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٢٥)، وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية تسهيل مرابحة مع بنك محلي بمبلغ ٣٨٠ مليون دولار أمريكي (١,٤٣ مليار إ.م.) لمدة ٧ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة ٣٧٨ مليون دولار أمريكي (١,٤٢ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (د) في ٢٩ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢٧ مايو ٢٠٢٥)، وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية مع بنك دولي للحصول على تسهيلات قرض بقيمة ٧٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,٦٣ مليار إ.م.) لمدة ٧ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة مبلغ ٣٩٩ مليون دولار أمريكي (١,٥ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (هـ) في ٦ ذو الحجة ١٤٤٦ هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٢٥)، وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية مع بنك دولي للحصول على تسهيل تمويلي (EBL) بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (١,١٣ مليار إ.م.) لمدة ٧ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة ٢٥٨ مليون دولار أمريكي (٩٦٧ مليون إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (و) في ١٢ جمادى الآخرة ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٣ ديسمبر ٢٠٢٤)، وقّعت المجموعة اتفاقية تسهيلات ائتمانية دولية مشتركة مع بنوك دولية بقيمة ٣,٦ مليار دولار أمريكي (١٣,٥ مليار إ.م.) لمدة ٥ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة مبلغ ٣,٦ مليار دولار أمريكي (١٣,٥ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (ز) في ١٦ ذي القعدة ١٤٤٦ هـ (الموافق ١٤ مايو ٢٠٢٥)، وقّعت المجموعة اتفاقية تسهيلات ائتمانية دولية مشتركة مع بنوك دولية بقيمة مليار دولار أمريكي (٣,٧٥ مليار إ.م.) لمدة ٥ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة مليار دولار أمريكي (٣,٧٥ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (ح) في ١٣ صفر ١٤٤٧ هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٢٥)، وقّعت المجموعة اتفاقية تسهيلات مشتركة مع بنوك دولية بمبلغ ١ مليار دولار أمريكي (٣,٧٥ مليار إ.م.) لمدة ٩ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة ١ مليار دولار أمريكي (٣,٧٥ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.
- (ط) في ٢٢ ربيع الأول ١٤٤٧ هـ (الموافق ١٤ سبتمبر ٢٠٢٥)، وقّعت المجموعة اتفاقية تسهيلات مشتركة دولية مع بنوك دولية بمبلغ ٢,٨٥ مليار دولار أمريكي (١٠,٦٩ مليار إ.م.) لمدة ٧ سنوات. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، استخدمت المجموعة ٢,٨٥ مليار دولار أمريكي (١٠,٦٩ مليار إ.م.) من هذه الاتفاقية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف ريال ما لم يذكر غير ذلك)

١٣. الأدوات المالية (تتمة)

٢-١٣ مطلوبات ذات الفائدة (تتمة)

٢-٢-١٣ قروض و تسهيلات قصيرة الأجل
فيما يلي القروض والتسهيلات البنكية قصيرة الأجل للمجموعة:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) ريال | المبلغ الأساسي | عملة القرض | |
|-------------------------------|-------------------------------------------|-------------------|---------------|----------------------------------------------|
| ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ريال | قرض بنك محلي دوار ١ |
| ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ٣,٠٠٠,٠٠٠ | ريال | قرض بنك محلي دوار ٢ |
| ٢,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٠٠٠,٠٠٠ | دولار امريكي | قرض بنك محلي دوار ٣ |
| - | ٤,٠٠٠,٠٠٠ | ٤,٠٠٠,٠٠٠ | ريال | قرض بنك محلي دوار ٤ |
| ٨,٦٣١,٤١٦ | ٦,٧٦٣,٥٦١ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | دولار امريكي | قرض مشترك دولي متجدد ٥ |
| - | ٢,٣٠٢,٨٩٦ | ٢,٦٢٥,٠٠٠ | دولار امريكي | قرض تجسيري من بنك دولي |
| ١٦,٦٣١,٤١٦ | ٢١,٠٦٦,٤٥٧ | | | مجموع القروض و التسهيلات البنكية قصيرة الأجل |

٣-٢-١٣ الصكوك

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | |
|-------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| ٣٢,٧١٣,٠٩٦ | ٤٤,٨٦٥,٠١٢ | غير متداولة |
| ٢,٤٣٧,٥٠٠ | - | متداولة |
| ٣٥,١٥٠,٥٩٦ | ٤٤,٨٦٥,٠١٢ | |

١٣. الأدوات المالية (تتمة)

٢-١٣ مطلوبات ذات الفائدة (تتمة)

١٣-٢ الصكوك (تتمة)

الصكوك الدولية

١. أصدرت المجموعة خلال شهر أبريل ٢٠١٣ صكوكا دولية بقيمة ٧,٥ مليار إل بما يعادل (٢ مليار دولار أمريكي). يتكون الإصدار من نوعين من شهادات الصكوك. النوع الأول الذي يبلغ ٣,٧٥ مليار إل بما يعادل (١ مليار دولار أمريكي) يستحق بعد ١٠ سنوات بمعدل ثابت قدره ٣,٤٧٣٪. أما النوع الثاني، الذي يبلغ ٣,٧٥ مليار إل بما يعادل (١ مليار دولار أمريكي)، فيستحق بعد ٣٠ عاما بمعدل ثابت قدره ٥,٠٦٪.

علاوة على ذلك، قامت المجموعة خلال أبريل ٢٠٢٣ بسداد شريحة ١٠ سنوات من الصكوك الدولية الصادرة في عام ٢٠١٣ بمبلغ ٣,٧٥ مليار إل بما يعادل (١ مليار دولار أمريكي).

٢. أصدرت المجموعة خلال شهر أبريل ٢٠١٤ صكوكا دولية بقيمة ٩,٤ مليار إل بما يعادل (٢,٥ مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية). يتكون الإصدار من نوعين من شهادات الصكوك. الأولى بقيمة ٥,٦ مليار إل بما يعادل (١,٥ مليار دولار)، يستحق بعد ١٠ سنوات بسعر فائدة ثابت قدره ٤٪ والثاني بقيمة ٣,٧٥ مليار إل بما يعادل (١ مليار دولار أمريكي) يستحق بعد ٣٠ سنة بمعدل ثابت قدره ٥,٥٪. وقد قامت المجموعة بسداد الإصدار الأول بقيمة ٥,٦ مليار إل من الصكوك في أبريل ٢٠٢٤.

٣. أصدرت المجموعة خلال شهر سبتمبر ٢٠١٨ صكوكا دولية بقيمة ٧,٥ مليار إل بما يعادل (٢ مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية). تضمن الإصدار شريحتين من شهادات الصكوك. الشريحة الأولى بقيمة ٣ مليار إل بما يعادل (٨٠٠ مليون دولار أمريكي)، ٥,٣ سنوات مع معدل فائدة ثابت قدره ٤,٢٢٢٪ سنويا، والشريحة الثانية بقيمة ٤,٥ مليار إل بما يعادل (١,٢ مليار دولار أمريكي)، ١٠ سنوات مع معدل ثابت من ٤,٧٢٣٪ سنويا. علاوة على ذلك، خلال شهر يناير ٢٠٢٤، قامت المجموعة بسداد شريحة ٥,٣ سنة من الصكوك الدولية الصادرة في عام ٢٠١٨ بقيمة ٣ مليار إل بما يعادل (٠,٨ مليار دولار أمريكي).

٤. أصدرت المجموعة خلال شهر سبتمبر ٢٠٢٠ صكوكا دولية خضراء بقيمة ٤,٨٧ مليار إل بما يعادل (١,٣ مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية). تضمن الإصدار شريحتين من شهادات الصكوك. الأولى بقيمة ٢,٤٣ مليار إل بما يعادل (٦٥٠ مليون دولار أمريكي) تستحق بعد ٥ سنوات بمعدل ثابت ١,٧٤٪ والثانية بقيمة ٢,٤٣ مليار إل بما يعادل (٦٥٠ مليون دولار أمريكي) وتستحق بعد ١٠ سنوات بمعدل ثابت ٢,٤١٣٪. قامت المجموعة بسداد ٢,٤٣ مليار إل خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

٥. أصدرت المجموعة خلال شهر أبريل ٢٠٢٣ صكوكا دولية خضراء بقيمة ٧,٥ مليار إل بما يعادل (٢ مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية). تضمن الإصدار شريحتين من شهادات الصكوك. الأولى بقيمة ٤,٥ مليار إل بما يعادل (١,٢ مليار دولار أمريكي) تستحق بعد ١٠ سنوات بمعدل ثابت ٤,٦٣٪ والثانية بقيمة ٣ مليار إل بما يعادل (٨٠٠ مليون دولار أمريكي) وتستحق بعد ٣٠ سنة بمعدل ثابت ٥,٦٨٪.

علاوة على ذلك، خلال مارس ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإصدار لاحق بموجب إصدار صكوك حالي بقيمة ٧٥٠ مليون إل بما يعادل (٢٠٠ مليون دولار أمريكي) تستحق في عام ٢٠٥٣. بالإضافة إلى ذلك، خلال مارس ٢٠٢٤، أصدرت المجموعة صكوك أخرى بموجب سلسلة صكوك حالية بقيمة ١,٨٧٥ مليار إل بما يعادل (٠,٥ مليار دولار أمريكي) تستحق في عام ٢٠٥٣. كلاهما قابلة للاستبدال مع الصكوك الأصلية الصادرة.

١٣. الأدوات المالية (تتمة)

٣-١٣ مطلوبات ذات الفائدة (تتمة)

١٣-٢-٣ الصكوك (تتمة)

الصكوك الدولية (تتمة)

٦. أصدرت المجموعة خلال شهر فبراير ٢٠٢٤ صكوكاً دولية بقيمة ٨,٢٥ مليار ريال بما يعادل (٢,٢) مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية. يتكون الإصدار من نوعين من شهادات الصكوك: الأولى بقيمة ٣ مليار ريال بما يعادل (٠,٨) مليار دولار أمريكي تستحق بعد ٥ سنوات بعائد ثابت ٤,٩٤٢٪ والثانية بقيمة ٥,٢٥ مليار ريال بما يعادل (١,٤) مليار دولار أمريكي تستحق بعد ١٠ سنوات بعائد ثابت ٥,١٩٤٪.

٧. خلال شهر فبراير ٢٠٢٥، أصدرت المجموعة صكوكاً دولية بقيمة ١٠,٢٩ مليار ريال بما يعادل (٢,٧٥) مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية. يتكون الإصدار من نوعين من شهادات الصكوك: الأول بقيمة ٥,٦ مليار ريال بما يعادل (١,٥) مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية، تستحق بعد ٥ سنوات، بعائد ثابت ٥,٢٢٥٪، والثاني بقيمة ٤,٦٩ مليار ريال بما يعادل (١,٢٥) مليار دولار أمريكي بالقيمة الاسمية، تستحق بعد ١٠ سنوات، بعائد ثابت ٥,٤٨٩٪.

بالإضافة إلى ذلك، خلال شهر مايو ٢٠٢٥، أصدرت المجموعة صكوكاً تكميلية من خلال طرح خاص بقيمة ١,٨٧٥ مليار ريال بما يعادل (٥٠٠ مليون دولار أمريكي بالقيمة الاسمية)، تستحق بعد ٦ سنوات بسعر فائدة متغير بالإضافة إلى هامش.

٣-١٣ الأدوات المالية المشتقة

لدى المجموعة عقود تحوط لأسعار الفائدة مع العديد من البنوك بقيمة اسمية تبلغ ١٣,٢٥ مليار ريال في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٣,٢٥ مليار ريال).

إن المبالغ الإسمية والتي تعتبر مؤشراً على حجم المعاملات القائمة في نهاية الفترة/ السنة، لا تعكس بالضرورة التدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بها. كذلك فإن المبالغ الإسمية لا تعكس مخاطر السوق ولا مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والتي تكون عامة محدودة بالقيمة العادلة للمشتقات.

تصنف جميع مقايضات معدل الفائدة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ على أنها تحوطات للتدفقات النقدية. تصنف المشتقات كموجودات غير متداولة أو متداولة وكمطلوبات غير متداولة أو متداولة، بناءً على تواريخ انتهاء الأدوات المالية.

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة ملخصة في الجدول التالي:

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) |
|-----------------------------------|-------------------------------|
|-----------------------------------|-------------------------------|

موجودات الأدوات المالية المشتقة:

مقايضات معدل الفائدة

غير متداول

| | |
|--------|---------|
| ٨٣,٢١٣ | ٢٠٢,٣٧٧ |
|--------|---------|

مطلوبات الادوات المالية المشتقة:

مقايضات معدل الفائدة

غير متداول

| | |
|---------|---|
| ٢٢٥,٩٤٣ | - |
|---------|---|

بالإضافة إلى ذلك، لدى المجموعة عدة من العقود الآجلة المهيكلة للعملات الأجنبية بقيمة اسمية قدرها ٤٠ مليون دولار أمريكي (القيمة الاسمية المدعومة بالرافعة المالية ٨٠ مليون دولار أمريكي) ويتم تبادل هذه العقود شهرياً، وتستحق في تواريخ مختلفة بين السنوات ٢٠٢٥ و ٢٠٢٩. وقد تم اعتبار تقدير القيمة السوقية لهذه العقود غير جوهري.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثين والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١٤. مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) | |
|-----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------|
| ٣٠,٣٦٥,٣١٥ | ٢٠,٠٧٩,٧٥٧ | مستحقات المشاريع الرأسمالية والمصاريف الأخرى ** |
| ٢,١١٧,٦٩٢ | ٢,٠٧٩,٢٩٢ | فوائد قروض مستحقة |
| ١,١٧١,٣٤٨ | ١,٤٤١,٣٢٦ | مستحقات منافع موظفين |
| ٤٩١,٦١٣ | ٤٩٤,٢٩٤ | أرباح مستحقة الدفع |
| - | ٤١٥,٢٩١ | أرصدة دائنة أخرى تحت التسوية |
| - | - | رسوم حكومية مستحقة * |
| ٤٢,٧٤٨ | ٢٣,٣٠٦ | أخرى |
| ٣٤,١٨٨,٧١٦ | ٢٤,٥٣٣,٢٦٦ | |

* كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ تم تصنيف مبلغ ٤٠٠ مليون ٦٣٦ ٦٣٦ مليون ٦٣٦ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المقرر استلامه من مستهلكي الكهرباء ودفعه لحكومة المملكة العربية السعودية مع الالتزامات ذات الصلة ليعكس بشكل أفضل جوهر المعاملة.

** يتضمن مبلغ ٥٣ مليون ٥٣٣ ٥٣٣ مليون ٥٣٣ يتعلق بالالتزامات المرتبطة بالشركات المستثمرة والمحاسب عنها وفقاً لحقوق الملكية.

١٥. الالتزامات المحتملة

أ) هناك بعض المطالبات المقدمة من أحد المقاولين ضد المجموعة. وهي لا تزال حالياً في إجراءات التحكيم، بناءً على مطالبات التعديل المقدمة، يطالب المقاول بمبلغ تقريبي ١,٤ مليار ١,٤. كما قامت المجموعة برفع دعاوى مقابلة ضد المقاول بمبالغ تتراوح من ٣,٨ الى ٤,٤ مليار ٤,٤. لدى نفس جهة التحكيم. تعتقد الإدارة حالياً أنه لا يوجد أساس لتسجيل أي التزام وأن موقف المجموعة قوي حتى تاريخه وفقاً للمستندات المؤيدة المتوفرة لديها. بالإضافة إلى ذلك، هناك مطالبات أخرى تتعلق بمشاريع رأسمالية تبلغ قيمتها ٤٤٨ مليون ٤٤٨، حيث تعتقد الإدارة حالياً أنه لا يوجد أساس لتسجيل أي التزام وأن موقف المجموعة قوي حتى تاريخه وفقاً للمستندات المؤيدة المتوفرة لديها.

قدمت المجموعة ضمانات لبنوك تجارية وأطراف أخرى، بما في ذلك الضمانات المقدمة نيابة عن المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، محددة بمبلغ إجمالي قدره ٩٣٢ مليون ٩٣٢ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٥٤٣ مليون ٥٤٣ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

١٦. الإرتباطات

تمثل الإرتباطات الرأسمالية بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الجزء غير المكتمل من العقود الرأسمالية التي أبرمتها المجموعة لبناء وتركيب محطات الطاقة وشبكة النقل والتوزيع وموجودات أخرى والتي بلغت ١٤٩ مليار ١٤٩ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (١٢١ مليار ١٢١ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

الالتزامات التعاقدية

قامت المجموعة بتوقيع عقود لتوريد كافة الطاقة الكهربائية المنتجة من وحدات التوليد إلى الشركة السعودية لشراء الطاقة لمدة زمنية محددة طويلة الأجل وهذه العقود غير قابلة للإلغاء

١٧. الزكاة

قدمت المجموعة إقرارات الزكاة خلال الفترة القانونية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

١٨. إيرادات التشغيل

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

| ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ٥٢,٩٣٦,١٨٣ | ٥٧,٤١٨,٢٧٥ | ٢٢,٩١٧,٤٥١ | ٢٤,٤٦٢,٨١٧ |
| ١,١٣٦,٨٥٤ | ١,١٦٥,٨٢٤ | ٣٨١,٦٢٤ | ٣٨٩,١٤٠ |
| ٢,٠٨٧,٤٦٥ | ٢,٢٢٧,٧١٠ | ٧٠١,٠٤٢ | ٧٥٩,٩٠٤ |
| ١,١٥٦,٩٣٠ | ١,١٩٣,١٧٩ | ٣٨٥,٠٠١ | ٣٩٥,٢٣٣ |
| ٦,٧٠٤,٩٨٩ | ١٣,٦٢٦,٠٥٧ | ٣,٠٢٠,٨٠٦ | ٤,١٦٣,٧٨٣ |
| ٢,٥٣٠,٩١٩ | ٢,٦٣٨,٥٠٦ | ٩٠٩,٥٩١ | ٨٧٦,٣٠٣ |
| ٦٦,٥٥٣,٣٤٠ | ٧٨,٢٦٩,٥٥١ | ٢٨,٣١٥,٥١٥ | ٣١,٠٤٧,١٨٠ |

* تشمل الإيرادات التشغيلية الأخرى مبلغ ١٢,٥ مليار ريال للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ٥,٨ مليار ريال)، وهو ما يمثل الفرق بين الإيرادات المطلوبة وفقاً لمنهجية تحديد الإيرادات المطلوبة والفعلية استناداً إلى أفضل تقدير للإدارة وعلى النحو التالي:

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

| ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) |
|----------------------|----------------------|
| ٧,٢٣٩,٧٢٤ | ١٢,٤٧١,٧٧٨ |
| (١,٤٧٠,٣٤٦) | - |
| ٥,٧٦٩,٣٧٨ | ١٢,٤٧١,٧٧٨ |

الفرق التقديري بين الإيرادات المطلوبة والفعلية
قيد التعديل اللاحق لعام ٢٠٢٢ كما وافق عليه المنظم

١٩. تكلفة الإيرادات

| ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ٩٥,٣٠٦ | ١٠٤,١٤٠ | ٤٩,٩٨٣ | ٤٩,٨٦٦ |
| ٢٢,٥٠٦,٢٤٤ | ٢٨,٥٤٠,٧٣٧ | ١٠,١٢٣,٥٨٥ | ١٢,٤٨١,٥٨٨ |
| ١٠,٧٦٣,٧٣١ | ١٣,١٧١,٩١٢ | ٣,٤٧٢,٧٨١ | ٤,٥٢٩,٧٨٦ |
| ١٤,٦٦٠,٩٥٧ | ١٦,٠٧٥,٠١٤ | ٥,٠١١,٨٥٤ | ٥,٦٠٨,٧٤٦ |
| ٢,٣٧٦,٩٤٠ | ٢,٥٢١,١٢٥ | ٨٦٧,٢٠٨ | ٨٣٧,٦٢٥ |
| ٨٤,٨٥٧ | ١٧٣,٧٥٨ | ٣٢,٦٨١ | ٨١,٣٩٥ |
| ٥٠,٤٨٨,٠٣٥ | ٦٠,٥٨٦,٦٨٦ | ١٩,٥٥٨,٠٩٢ | ٢٣,٥٨٩,٠٠٦ |

وقود
الطاقة المشتراة (إيضاح ١٩-١)
تشغيل وصيانة
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
تكلفة إنشاءات
استهلاك موجودات حق الاستخدام

١٩-١ الطاقة المشتراة

| ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ٣٥,٦٠٥,٤٥٣ | ٤٣,٤٣٧,٢٣٦ | ١٥,٢٤١,٠٤٣ | ١٨,١٦٠,٢٠٧ |
| (١٣,٠٩٩,٢٠٩) | (١٤,٨٩٦,٤٩٩) | (٥,١١٧,٤٥٨) | (٥,٦٧٨,٦١٩) |
| ٢٢,٥٠٦,٢٤٤ | ٢٨,٥٤٠,٧٣٧ | ١٠,١٢٣,٥٨٥ | ١٢,٤٨١,٥٨٨ |

الطاقة المشتراة
ناقصاً: الطاقة الموردة للشركة السعودية لشراء
الطاقة بموجب اتفاقية تحويل الطاقة

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٢٠. إيرادات أخرى، بالصافي

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) |
| ٣٤,٣٧٣ | ١٠٤,١٦٧ | ١٠٨,٤٢٣ | ٣٢,٠٠٢ |
| ٢٨,٥٤٦ | (٢٤,٨٠٣) | ٣٥,٧٣٦ | (١٠٣,٨١٦) |
| ١٦,٤٤٩ | ٣٢,٩٩١ | ٢٤,٦٠٧ | ٤,٨٦٩ |
| ٤٢,٢٣٢ | ٢٧٧,٦٠٥ | ٧٩٦,٦٣٢ | ١٩٥,٩٤٨ |
| ١٢١,٦٠٠ | ٣٨٩,٩٦٠ | ٩٦٥,٣٩٨ | ١٢٩,٠٠٣ |

استنفاد المنح الحكومية
(الخسارة)/ الربح من استبعاد ممتلكات وآلات
ومعدات
توزيعات الأرباح المستلمة على الموجودات المالية
من خلال الدخل الشامل الآخر
أخرى، بالصافي

٢١. تكاليف التمويل، بالصافي

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ |
|------------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|
| (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) | (غير مراجعة) |
| ٢,٥٤٧,٦٠٤ | ٧,٢٧٨,٤٨٢ | ٦,٥٦٩,٠٢٣ | ٢,٤٦٣,٧٢٩ |
| (١,٠٦٦,٤٧٢) | (٣,٢٣٧,٥٩٩) | (٢,٨٤٤,٩١٩) | (١,٠٥٤,١٥٥) |
| ١,٤٨١,١٣٢ | ٤,٠٤٠,٨٨٣ | ٣,٧٢٤,١٠٤ | ١,٤٠٩,٥٧٤ |
| ١٠٤,٣٩٧ | ٣١٣,١٩١ | ٢٤٦,٥٤٠ | ٨٢,١٨٠ |
| ١١,٥٠١ | ٢٤,٠٦٧ | ١٠,١٠٠ | ٥,٢٣١ |
| ١,٥٩٧,٠٣٠ | ٤,٣٧٨,١٤١ | ٣,٩٨٠,٧٤٤ | ١,٤٩٦,٩٨٥ |
| (٢٩,٥٨٣) | (٨٨,٥٨٠) | (٤٦٩,١٤٨) | (٢٣٣,٠٨٣) |
| (٢٩,٥٨٣) | (٨٨,٥٨٠) | (٤٦٩,١٤٨) | (٢٣٣,٠٨٣) |
| ١,٥٦٧,٤٤٧ | ٤,٢٨٩,٥٦١ | ٣,٥١١,٥٩٦ | ١,٢٦٣,٩٠٢ |

تكاليف تمويلية
القروض البنكية و الصكوك
ناقصاً: الفوائد المرسمة (إيضاح ٩)

تكلفة الفائدة على التزامات منافع الموظفين
عقود الإيجار

إجمالي التكاليف التمويلية

إيرادات تمويلية
إيرادات الفوائد

إجمالي الإيرادات التمويلية

تكاليف التمويل بالصافي

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاث والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٢٢. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح العائد إلى حاملي الأسهم في الشركة ناقصاً ربح أداة المضاربة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة خلال الفترة على افتراض أن جميع الأسهم المخفضة يتم تحويلها إلى أسهم عادية.

إن الأرباح المخفضة للسهم تساوي الأرباح الأساسية للسهم للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ لعدم وجود أدوات مالية ذات تأثير مخفض على الأرباح الأساسية للسهم الواحد.

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

| ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------------------------------|
| ١٢,١٣٩,٨٤٥ | ١١,٥٨٤,١٣٢ | ٦,٨٩٨,٠٥٥ | ٥,٣٣٢,٠٤٤ | ربح الفترة ناقصاً: |
| (٦,٥٨٢,٠١٩) | (٦,٦٧٢,٧١٦) | (٢,٢١٠,٠٢١) | (٢,٢٨٤,٨٧٣) | الربح العائد إلى أداة المضاربة |
| ٥,٥٥٧,٨٢٦ | ٤,٩١١,٤١٦ | ٤,٦٨٨,٠٣٤ | ٣,٠٤٧,١٧١ | الربح المعدلة للفترة |
| | | | | المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة |
| | | | | بنهاية الفترة (بالآلاف) |
| | ٤,١٦٦,٥٩٤ | | | |
| ١,٣٣ | ١,١٨ | ١,١٣ | ٠,٧٣ | ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (إل) |
| | | | | ربحية السهم الأساسية والمخفضة بدون خصم |
| | | | | الأرباح الموزعة على أداة المضاربة |
| ٢,٩١ | ٢,٧٨ | ١,٦٦ | ١,٢٨ | ربحية السهم (الأساسية والمخفضة) (إل) |

٢٣. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تخضع المجموعة لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية من خلال ملكية المساهم الرئيسي (صندوق الاستثمارات العامة)، أرامكو السعودية، والهيئة السعودية للمياه، وتخضع هذه الكيانات لسيطرة مشتركة (جميع الشركات خاضعة لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية). وفي تحديد المعاملات والأرصدة، طبقت المجموعة الإستثناء المنصوص عليه في الفقرات من ٢٥ إلى ٢٧ من المعيار الدولي للمحاسبة رقم ٢٤. وبناءً على ذلك، تم الإفصاح فقط عن المعاملات ذات الأهمية الجوهرية. فيما يلي المعاملات المهمة التي أجريت مع أطراف ذات علاقة:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر

| ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------------------|
| ٩,٢٢٧,٨٧٨ | ٩,٣٧١,٩١٤ | ٣,٨٣٦,٥٧٦ | ٣,٩٣٧,٨٩٩ | أ) إيرادات التشغيل |
| | | | | مبيعات |
| | | | | - الطرف المسيطر النهائي للمجموعة |
| | | | | - كيانات تحت سيطرة الطرف المسيطر النهائي للمجموعة |
| ١٣,٠٩٩,٢٠٩ | ١٤,٨٩٦,٤٩٩ | ٥,١١٧,٤٥٨ | ٥,٦٧٨,٦١٨ | الشركة السعودية لشراء الطاقة |
| ١٧٥,١٤٥ | ٩١,٥٣٧ | ٦٤,٦٣٩ | ٢٨,٥٧٣ | أرامكو السعودية |
| ٣٩٣,٦٧١ | ٥٣٣,٦٢٢ | ١٧٤,٨٧١ | ١٨٠,٤١٤ | الهيئة السعودية للمياه |
| ٢٢,٨٩٥,٩٠٣ | ٢٤,٨٩٣,٥٧٢ | ٩,١٩٣,٥٤٤ | ٩,٨٢٥,٥٠٤ | |
| | | | | إيرادات إنشاءات |
| | | | | - الطرف المسيطر النهائي للمجموعة |
| ١١٦,٦٨٩ | ٣٩٠,٣٢٧ | ٥٠,٨٤٢ | ١٦٠,١٩٧ | أرامكو السعودية |
| ١١٦,٦٨٩ | ٣٩٠,٣٢٧ | ٥٠,٨٤٢ | ١٦٠,١٩٧ | |

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ |
| (غير مراجعة) | (غير مراجعة) |

| | | | |
|------------|------------|------------|------------|
| ١٨,٤٥٦,٨٣٣ | ١٥,١٢٤,١٤٣ | ٤٣,٠١٤,١٤٣ | ٣٥,٣٣٧,٧٧٣ |
| ١٨,٤٥٦,٨٣٣ | ١٥,١٢٤,١٤٣ | ٤٣,٠١٤,١٤٣ | ٣٥,٣٣٧,٧٧٣ |

ب) مشتريات الطاقة
- كيانات تحت سيطرة الطرف المسيطر
النهائي للمجموعة
الشركة السعودية لشراء الطاقة

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر | التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر |
|------------------------------------|-----------------------------------|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ |
| (غير مراجعة) | (غير مراجعة) |

| | | | |
|-----------|---|-----------|-----------|
| ٤,٣٥٤,٤٨٦ | - | ٤,٣٥٤,٤٨٦ | ٤,٢٤٧,٦٩٠ |
|-----------|---|-----------|-----------|

ج) أخرى

الطرف المسيطر النهائي للمجموعة
الدفع من الاحتياطي الاتفاقي لأداة مضاربة

د) أرصدة نهاية الفترة/ السنة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

ذمم مدينة ، أجمالي

| ٣٠ سبتمبر | ٣١ ديسمبر |
|--------------|------------|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ |
| (غير مراجعة) | (مراجعة) |
| ٩,٢٤٦,١٨٧ | ٦,٩٢١,٣١٦ |
| ٦,٤٩٦,٤٧٠ | ٣,٣١٧,٣٢٦ |
| ١٦٠,٨٣٩ | ٢٠١,٧٩٧ |
| ٩٥٠,٧٠٧ | ١,٠٥٣,٩٥٧ |
| ١٦,٨٥٤,٢٠٣ | ١١,٤٩٤,٣٩٦ |

- الطرف المسيطر النهائي للمجموعة - جهات حكومية
- كيانات تحت سيطرة الطرف المسيطر النهائي للمجموعة
الشركة السعودية لشراء الطاقة
أرامكو السعودية
الهيئة السعودية للمياه

قروض ودفعات مقدمة

| ٣٠ سبتمبر | ٣١ ديسمبر |
|--------------|-----------|
| ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ |
| (غير مراجعة) | (مراجعة) |
| ٤,٧٩٣,٤٩٨ | - |
| ٢٣٢,٦١٣ | ٢٣٢,٦١٣ |
| ١١٢,٩٤٨ | ٩٥,٢٥٠ |
| ٤٨٠,١٢٩ | ٤٨٠,١٢٩ |
| ٤٧٤,٥٣٤ | ٤٧٤,٥٣٤ |
| ٦,٠٩٣,٧٢٢ | ١,٢٨٢,٥٢٦ |

- الكيانات الخاضعة لسيطرة الطرف المسيطر النهائي للمجموعة
الشركة السعودية لشراء الطاقة

- مشاريع مشتركة وشركات زميلة
شركة الفاضلي للإنتاج المزدوج - قروض
شركة مركز البيانات العالمي - قروض
شركة سدرة الأولى القابضة - قروض
شركة قدرة الأولى القابضة - قروض

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثين والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٢٣. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

(د) أرصدة نهاية الفترة / السنة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة (تتمة):

أرصدة العقود

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| ٣٢٩,٥٨٥ | ١٦٧,٧٠٩ |
| ١,٣٢٦,٦٩٦ | ١,٢٤٣,٦٠٨ |

- كيانات تحت سيطرة الطرف المسيطر النهائي للمجموعة
أرامكو السعودية - موجودات العقود
أرامكو السعودية - مطلوبات العقود

ذمم ومستحقات دائنة

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| ١١٨ | ١١٨ |
| - | ٥٧,٣٥١ |
| - | ٦,١٠٢,٦٢٤ |
| ١٢٧,٩١٠ | ١٢٧,٩١٠ |
| ١٢٨,٠٢٨ | ٦,٢٨٨,٠٠٣ |

- كيانات تحت سيطرة الطرف المسيطر النهائي للمجموعة
الهيئة السعودية للمياه
مصاريف ذمم دائنة حكومية
وزارة المالية
أرامكو السعودية

منح حكومية مؤجلة:

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (مراجعة) |
|-----------------------------------|-------------------------------|
| ١,١٣٢,٠٦٠ | ١,١١١,٩٥٤ |

الطرف المسيطر النهائي للمجموعة
وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات

في ٢ يوليو ٢٠٢٥، أبرمت المجموعة اتفاقية مع وزارة الاتصالات وتقنية المعلومات (MCIT) للمرحلة الأولى من مشروع توسيع وتحسين شبكة الألياف الضوئية للإنترنت فائق السرعة. يستهدف المشروع المدن التي يزيد عدد سكانها عن ٥٠,٠٠٠ نسمة، ويدعمه منح بقيمة ٤١٤,٢ مليون ريال، تُصرف على أقساط عند الانتهاء من الإنجازات الرئيسية للمشروع كما هو محدد في الاتفاقية. تُصرف مبالغ المنحة بناءً على إتمام كل مرحلة والتحقق منها. خلال الفترة الحالية، قامت المجموعة بالاعتراف بمبلغ ١٢٤,٣ مليون ريال من الدعم المستحق والمنح المؤجلة ذات الصلة، وفقاً لنسبة الانجاز الفعلية المحققة.

(هـ) تعويضات الإدارة العليا

تشمل الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية. إن التعويضات المدفوعة أو المستحقة لأفراد الإدارة العليا عن الخدمة الوظيفية موضحة أدناه:

| الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| ٣,٩٨٠ | ٤,٦١٩ | ١٢,٣٣٨ | ١٣,٩١٥ |
| - | - | ١٤,٢٩٧ | ١٩,٤١١ |
| ٣,٩٨٠ | ٤,٦١٩ | ٢٦,٦٣٥ | ٣٣,٣٢٦ |

رواتب وتعويضات وبدلات
مكافأة نهاية الخدمة ومزايا موظفين أخرى

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثة والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٢٤. توزيعات الأرباح

أوصى مجلس إدارة الشركة السعودية للكهرباء في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٤ رمضان ١٤٤٦ هـ، الموافق ٤ مارس ٢٠٢٥ م، للجمعية العامة لمساهمي الشركة بتوزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة عن العام المالي ٢٠٢٤ م، ما يعادل مبلغ ٢,٩ مليار ريال بواقع ٠,٧٠ ريال للسهم الواحد بما يمثل ٧٪ من القيمة الاسمية للسهم.

في تاريخ ١٥ ذو القعدة ١٤٤٦ هـ، الموافق ١٣ مايو ٢٠٢٥ م، وافقت الجمعية العامة على توزيع هذه الأرباح النقدية.

٢٥. الأرقام المقارنة – إعادة تصنيف قطع الغيار من المخزون إلى الممتلكات والآلات والمعدات

خلال الفترة المالية الحالية، قامت المجموعة بإعادة تقييم التصنيف لبعض قطع الغيار التي كانت معروضة سابقاً كمخزون لأرقام المقارنة بالقوائم المالية. وقد تم التوصل إلى أن هذه القطع ذات طبيعة رأسمالية وتستوفي معايير الاعتراف بالممتلكات والآلات والمعدات وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ١٦. وبناءً عليه، تم إعادة تصنيف هذه القطع من المخزون إلى الممتلكات والآلات والمعدات لتعكس بشكل أدق الاستخدام المقصود والمنفعة الاقتصادية منها.

وقد تم تطبيق إعادة التصنيف بأثر رجعي وفقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٨ المتعلق بسياسات المحاسبة والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء، وتم إعادة تصنيف أرصدة الفترة المقارنة تبعاً لذلك لتتماشى مع التصنيف المستخدم للفترة الحالية.

الأثر على أرقام المقارنة بقائمة المركز المالي

يلخص الجدول أدناه أثر إعادة التصنيف على أرقام المقارنة بقائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

| الرصيد بعد إعادة التصنيف | كمبلغ إعادة التصنيف | كما تم الإفصاح سابقاً | |
|-----------------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------------------------|
| ٥٠٣,٠٤٩,٠٠٦ | ٢,٧٥١,٩٧٧ | ٥٠٠,٢٩٧,٠٢٩ | ممتلكات والآلات ومعدات (موجود غير متداول) |
| ٥١٠,٤٨٩,٩٨٥ | ٢,٧٥١,٩٧٧ | ٥٠٧,٧٣٨,٠٠٨ | الموجودات غير المتداولة |
| ١,١١٣,٤٠٣ | (٢,٧٥١,٩٧٧) | ٣,٨٦٥,٣٨٠ | المخزون، صافي (موجود متداول) |
| ٣٦,٥٢٤,٤٢٧ | (٢,٧٥١,٩٧٧) | ٣٩,٢٧٦,٤٠٤ | الموجودات المتداولة |
| ٥٤٧,٠١٤,٤١٢ | - | ٥٤٧,٠١٤,٤١٢ | إجمالي الموجودات |

الأثر على قائمة الدخل، قائمة الدخل الشامل الأخرى، وقائمة التغيرات في حقوق الملكية لفترة المقارنة

لا يوجد تأثير جوهري على ربح أو خسارة المجموعة، أو الدخل الشامل الآخر، أو حقوق الملكية نتيجة إعادة التصنيف، وذلك بسبب التأثير المعاكس بين مخصص المخزون ومصرف الاستهلاك في الفترة المقارنة السابقة.

الأثر على التدفقات النقدية لفترة المقارنة

أدت إعادة التصنيف إلى تغييرات في مصروف الاستهلاك والمخصص لفترة المقارنة، حيث أصبحت قطع الغيار تُستهلك كجزء من الممتلكات والآلات والمعدات بدلاً من تحميلها كمصروفات من خلال تكوين الانخفاض الدائم للمخزون أو المخصصات. يُلخص الأثر على التدفقات النقدية لفترة المقارنة فيما يلي:

| زيادة في مصروف الاستهلاك | انخفاض في مصروف المخصصات | الأثر الصافي على التدفقات النقدية التشغيلية |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------------|
| ٧٤,٨٦٠ | (٧٤,٨٦٠) | - |

الأثر الصافي على التدفقات النقدية غير جوهري، حيث إن مصروف الاستهلاك هو مصروف غير نقدي، وتعديلات المخصصات لا تؤثر على التدفقات النقدية.

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (تتمة)
لفتري الثلاثين والتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ مدرجة بالآلاف إلا ما لم يذكر غير ذلك)

٢٦. المعاملات غير النقدية

تم تأثير قائمة التدفقات النقدية بأثر المعاملات غير النقدية على النحو التالي:

| ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (غير مراجعة) | ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) | |
|-----------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| - | ٥,٦٨٧,٣٣٣ | تحويل أداة المضاربة من الذمم الدائنة التجارية إلى حقوق المساهمين |
| ١٥٨,٨٧٣ | ١٦٠,٢٤٣ | إضافات إلى موجودات حق الاستخدام |
| ١٥٨,٨٧٣ | ١٦٠,٢٤٣ | التزامات عقود الإيجار المعترف بها |
| - | ١٥٨,٥٨٤ | المحول إلى الأصول الغير ملموسة |
| - | ١,٠٠٠ | استبعاد استثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية |
| ٢,٧٨٦ | - | المحول الى عقارات استثمارية |

٢٧. الأحداث اللاحقة

لم تكن هناك أحداث لاحقة جوهرية أخرى بخلاف المذكور أدناه والتي قد تتطلب إما الإفصاح أو يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة.

- استلمت المجموعة مسودة مراجعة احتساب الإيراد المطلوب، وتقوم الإدارة حاليًا بمناقشته مع المنظم فيما يتعلق ببعض عناصر هذا الاحتساب، لذا لم يأخذ في الاعتبار تأثير ذلك في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة.
- قامت المجموعة بالتحالف مع شركة الكهرباء الفرنسية العالمية لحلول الطاقة بتوقيع اتفاقيات شراء الطاقة مع الشركة السعودية لشراء الطاقة من مشروع محطة الطاقة الكهروضوئية ويتوقع ظهور الأثر المالي بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع والذي يتوقع تحقيقه خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٨م.
- وقعت المجموعة اتفاقية لزيادة تسهيلات القرض المشترك الدولي إلى ٣ مليارات دولار أمريكي.
- قام احد المشروعات مشتركة بتوقيع اتفاقية تمويل لمشروع توسعة محطة القرية للإنتاج المستقل للطاقة الكهربائية من عدة بنوك محلية بمبلغ ١٠,٨ مليار ريال سعودي.

٢٨. اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ م من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ١٣ جمادى الأول ١٤٤٧ هـ الموافق ٤ نوفمبر ٢٠٢٥ م.