



شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)

شركة مساهمة سعودية مقفلة بموجب السجل التجاري رقم ٢٠٥٣٣٩٢/١٠١ وتاريخ ١٤٢٩/٧/١٠هـ (الموافق ٢٠٢٠/٨/٧/١٣م) والقرار الوزاري رقم ٢/٢١٥/٢٢٠٨/٧/١٣هـ (الموافق ٢٠٢٠/٨/٧/١٣م)

طرح (١٩٩,٢٩٩,٨١) واحد وثمانون مليون ومائة وتسعة وتسعون ألف ومائتان وتسعة وتسعون سهم تمثل ١,١٪ من رأس مال شركة أعمال المياه والطاقة الدولية بعد الاكتتاب (والتي تمثل ما نسبته ١,٢٪ من رأس مال الشركة قبل الزيادة) للاكتتاب العام بسعر قدره ١ ريال سعودي للسهم الواحد

للموظفين (ولمزيد من التفاصيل حول خطة منح الأسهم للموظفين، يرجى الرجوع للنقطة (١١-٥) (إبرام أسهم الموظفين)).

تتمثل عملية طرح العام الأولي لأسهم الشركة (يُشار إليها فيما بعد بـ "الطرح") في طرح واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم عادي (يُشار إليها فيما بعد بـ "أسهم الطرح") بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد، وسيكون سعر الطرح ١ ريال سعودي لكل سهم، وتمثل أسهم الطرح نسبة ١,١٪ من رأس مال الشركة بعد الاكتتاب الذي سيتم طرحه وفق قرار الجمعية العامة غير العادية المذكور أعلاه.

يقتصر الاكتتاب في أسهم الطرح على شريحتين من المستثمرين (يُشار إليهم فيما بعد باسم "المستثمرين") وهما:

الشريحة (أ): الفئات المشاركة؛ وتشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر وتخصيص الأسهم في الاكتتابات الأولية الصادرة عن هيئة السوق المالية (يُشار إليها فيما بعد بـ "الهيئة") (ويُشار إلى تلك التعليمات فيما بعد بـ "تعليمات بناء سجل الأوامر") (يُشار إليهم مجتمعين فيما بعد بـ "الفئات المشاركة" ويُشار إلى كل منهم بـ "الفئة المشاركة") (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١) "التعريفات والمصطلحات"). ويبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها لفئات المشاركة (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم، تمثل ما نسبته ١,١٪ (مائة في المائة) من إجمالي أسهم الطرح، ويحق لمدير الاكتتاب ومديري سجل اكتاب المؤسسات في حال وجود طلب كاف من قبل المكتبتين الأفراد، تخفيض عدد أسهم الطرح المخصصة لفئات المشاركة إلى (٧٣,٠٩٨,٣٧٠) ثلاثة وتسعون مليون وتسعة وسبعون ألف وثلاثمائة وسبعون سهم لتمثل ما نسبته (٩٠٪) من إجمالي أسهم الطرح، وسيتم تحديد عدد ونسبة أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها لفئات المشاركة من قبل المستثمرين الماليين، بالتشاور مع الشركة (كما تم تعريفهم في القسم (١) "التعريفات والمصطلحات") باستخدام آلية التخصيص الاختيارية.

الشريحة (ب): المكتبتين الأفراد؛ تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأمثلة التي لديها أولاد قصر من زوج غير سعودي حيث يحق لكل من المكتبتين أن يكتتاب باسمائهما لصالحهما، شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أمثلة ما يثبت أوموتها لأولادها القصر، بالإضافة إلى أي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو مواطني دول مجلس التعاون الخليجي من لديهم حساب بنكي لدى إحدى الجهات المستمثلة كما يجب لهم فتح حساب استثماري لديهم، (يُشار إليهم مجتمعين فيما بعد بـ "المكتبتين الأفراد" ويُشار إلى كل منهم منفرداً بـ "المكتب الفرد"، ويشار إليهم مع الفئات المشاركة بـ "المستثمرين" أو "المكتبتين"). وبعد لأغيا اكتاب كل شخص اكتب باسم مملته، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيتم تطبيق النظام بحق مقدم الطلب، وفي حال تم الاكتتاب مرتين، فسوف يعتبر الاكتتاب الثاني لغياً، ويتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط، وسيتم تخصيص (٨١,١٩٩,٢٩٩) ثمانية مليون ومائة وتسعة عشر ألف وتسعة مائة وتسعة وتسعون سهم كحد أقصى لكل مكتب من المكتبتين الأفراد، وفي حال عدم اكتاب المكتبتين بالأفراد بكامل عدد الأسهم المخصصة لهم، يحق للمستشارين الماليين والمنسقين الدوليين والمنسق المحلي ومديري سجل اكتاب المؤسسات تخفيض عدد الأسهم المخصصة لهم لتتناسب مع عدد الأسهم المكتتب بها من قبلهم.

يرد أسماء ونسب ملكيات كبار المساهمين (أي من يمتلكون ٥٪ أو أكثر من رأس مال الشركة قبل الطرح) في الصفحة رقم (٢) من نشرة الإصدار. وعند استكمال عملية التسجيل، سيتمتلك كبار المساهمين ما نسبته ٢٧,٨٠١٪ من الأسهم وبالتالي سيحتفظون بحصة مهيمنة في الشركة. سوف تقوم الشركة باستخدام محصلات الطرح لزيادة مركزها المالي وتمويل المشروعات المستقبلية في قطاعي الكهرباء والصناعة المياه خلال السنوات الخمس القادمة من خلال محصلات الطرح بعد خصم المصاريف المخصصة للطرح (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٨) "استخدام محصلات الطرح"). وقد تم التعهد بتغطية الطرح بالكامل من قبل مقدمي التغطية (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٢) "التعهد بالتغطية"). ويحتظر على كبار المساهمين التصرف في أسهمهم لمدة ستة (٦) أشهر (يُشار إليها فيما بعد بـ "فترة الحظر") اعتباراً من تاريخ بدء التداول في تداول السعودية (يُشار إليه فيما بعد بـ "السوق" أو "تداول") كما هو موضح في الصفحة (س) وبعد فترة الحظر، يحق لكبار المساهمين التصرف في أسهمهم إذا كان كبار المساهمين هم صندوق الاستثمار العامة وشركة رؤية للاستثمار وشركة مجموعة الراجحي القابضة وترد تفاصيل نشر أسهم الملكية الخاصة لكل منهم في القسم "نظرة عامة عن الشركة" في مخلص المعلومات الرئيسية صفحة (ش).

سوف يتم طرح أسهم الطرح على بعض المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة الذين يتواجدون خارج الولايات المتحدة الأمريكية من خلال إبرام اتفاقيات المبادلة (SWAPs) وسوف يتم اكتاب هذه التكلفة خارج الأراضي الأمريكية وفقاً لللائحة (إس) الصادرة بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام ١٩٣٣ وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية"). من ثم تسجيل أسهم الشركة ولن يتم تسجليها بموجب قانون الأوراق المالية أو بموجب أي قانون آخر من قوانين الأوراق المالية الأمريكية في الولايات المتحدة الأمريكية. ولا يجوز عرض أو بيع الأسهم المطروحة بموجب هذه النشرة في الولايات المتحدة الأمريكية أو في أي دولة أخرى باستثناء المملكة العربية السعودية. ولا يعتبر هذا الطرح دعوة لبيع أسهم أو الحق على شراها في أية دولة لا يكون فيها هذا الطرح نظامي أو لا يسمح به.

تبدأ فترة الطرح للمكتبتين الأفراد في ٢٢ صفر ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١م) وتنتهي لمدة ١٠ أيام شمسية تبدأ من تاريخ إغلاق الطرح وهو يوم ٢٤ صفر ١٤٤٢هـ

فترة الطرح ٣ أيام

تبدأ من ٢٢ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١م)

إلى ٢٤ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١م)

المستشارون الماليون



J.P.Morgan

الرياض المالية
riyadh capital

NATIXIS

(الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١م) (يُشار إليها فيما بعد بـ "فترة الطرح"). ويمكن تقديم طلبات اكتاب المكتبتين الأفراد في أسهم الطرح وذلك خلال فترة الطرح لدى فروع الجهات المستمثلة المذكورين في الصفحة (ك) (يُشار إليهم فيما بعد بـ "الجهات المستمثلة"). أو من خلال الخدمات الإلكترونية التي توفرها الجهات المستمثلة لعملائها. (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة قسم "كيفية التقدم بطلب الاكتتاب" في الصفحة (ق)).

يجب على كل مكتب من المكتبتين الأفراد التقدم بطلب اكتاب بعدد ١٠ أسهم كحد أدنى، ويجب أن يكون أي طلب اكتاب إضافي من مضاعفات ١٠ أسهم، علماً بأن الحد الأقصى للاكتتاب هو (٢٥,٠٠٠) مائتان وخمسون ألف سهم لكل مكتب فرد، ويبلغ الحد الأدنى للتخصيص (١٠) عشرة أسهم وسيتم تخصيص الأسهم المتبقية (إن التخصيص النهائي دور الفائض (إن وجد) في موعد أقصاه يوم ٢٨ صفر ١٤٤٢هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠٢١م). (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة قسم "التوزيع المهمة وإجراءات الاكتتاب" في صفحة (ص) والقسم (١٦) "شروط وأحكام الاكتتاب"). ويمكن لفئات المشاركة اكتاب في أسهم الطرح من خلال مديري سجل اكتاب المؤسسات خلال عملية بناء سجل الأوامر التي تتم قبل طرح الأسهم على المكتبتين الأفراد.

لشركة فئة واحدة من الأسهم العادية، ويعطي كل سهم حاملة الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم في الشركة ("المساهم") حضور اجتماعات الجمعية العامة ("الجمعية العامة") والتصويت فيها، ولا يتمتع أي مساهم بأي حقوق تصويت تفضيلية، وتستحق أسهم الطرح نصيباً من أي أرباح تعطاها الشركة اعتباراً من تاريخ هذه النشرة وللسنوات المالية اللاحقة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٧) "سياسة توزيع الأرباح").

لم يسبق إدراج أو تداول أسهم الشركة في أي سوق للأسهم سواء داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب العام، وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لتسجيل وطرح أسهمها كما قامت بتقديم طلب إدراج أسهمها إلى السوق وقد تم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة لقيام بعملية الطرح بما فيها متطلبات إدراج الشركة في السوق المالية، ولا سيما الموافقات المتعلقة بنشر هذه النشرة، وتم تقديم كافة المستندات المؤيدة التي طلبتها الهيئة، ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم، واستيفاء جميع المتطلبات النظامية ذات العلاقة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة قسم "التوزيع المهمة وإجراءات الاكتتاب"). وبعد تسجيل وإدراج الأسهم في السوق المالية سوف يسمح لمواطني المملكة العربية السعودية والأفراد غير الخليجين المقيمين في المملكة العربية السعودية إقامة نظامية والشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والخليجية ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي بالتداول في أسهم الشركة بعد بدء تداولها في السوق. كما يحق للمستثمرين الأجانب المؤهلين التداول في أسهم الطرح بموجب القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدعومة، وقد تم أيضاً لتسجيل المكتبتين الإسترأيتيين التداول في الأسهم بموجب التعليمات المنظمة لتملك المستثمرين الإسترأيتيين الأجانب حصص استراتيجية في الشركات المدرجة (على النحو المعرف في هذه النشرة). بالإضافة إلى ذلك، سيسمح للأفراد غير الخليجين المقيمين خارج المملكة والمؤسسات المسجلة خارج دول مجلس التعاون الخليجي (بخلاف المستثمرين الأجانب المؤهلين والمستثمرين الإسترأيتيين الأجانب) (ويشار إلى هؤلاء الأفراد وهذه المؤسسات بـ "المستثمرون الأجانب") الاستثمار بشكل غير مباشر للحصول على المنفعة الاقتصادية من أسهم الشركة، وذلك من خلال إبرام اتفاقيات مبادلة مع مؤسسات السوق المالية المرخص لها بشراء الأسهم المدرجة في السوق المالية من قبل الهيئة ("مؤسسات السوق المالية") لشراء الأسهم وحيازتها والتداول في السوق المالية، وسيتم استمرار الأجنبي وبموجب اتفاقيات المبادلة، سوف يتم تسجيل مؤسسة السوق المالية كمالك نظامي لتلك الأسهم.

ينطوي الاكتتاب في أسهم الطرح على مخاطر وأمور غير مؤكدة، وللمناقشة بعض العوامل التي يجب دراستها بعناية قبل اتخاذ القرار بالاكتتاب في أسهم الطرح، يرجى مراجعة القسم (إعلاهمهم) في الصفحة (أ) والقسم (٢) "عوامل المخاطرة" من هذه النشرة) حيث ينبغي دراسة هذين القسمين بعناية تامة قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح.

تحتوي الإصدار هذه على معلومات قُدمت ضمن طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية المملكة العربية السعودية (المشار إليها بـ "الهيئة") وتحت إدراج الأوراق المالية بحسب متطلبات قواعد الإراج الخاصة بالسوق المالية السعودية، وبشكل مستقل عن الإجراء الذي تطرح أسهمه على الصفحة (ج) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار هذه، ويؤكدون بحسب علمهم وانقيادهم، بعد إجراء جميع الدراسات المكنة وعلى الحد المعقول، أن لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن تؤدي عند تنفيذها إلى جعل أي إفادة وأردة فيها مضللة، ولا تتحمل الهيئة والوسل أي مسؤولية عن محتويات هذه النشرة، ولا تعطين أي تكديتات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، وتكفيان لتسهيها صراحة من أي مسؤولية مهما كانت من أي خسائر تنتج عما ورد في هذه النشرة أو عن الاعتماد على أي جزء منها.

صدرت هذه النشرة بتاريخ ٢٠ ذو الحجة ١٤٤٢هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢١م)



◀ المنسق المحلي ومدير الاككتاب

الرياض المالية
riyad capital

◀ المنسقون الدوليون



J.P.Morgan



◀ المستشارون الماليون



J.P.Morgan



◀ مديرو سجل اكتتاب المؤسسات



الرياض المالية
riyad capital



J.P.Morgan



◀ متعهدو التغطية



J.P.Morgan



الرياض المالية
riyad capital



◀ الجهات المستلمة



إشعار مهم

تحتوي هذه النشرة على معلومات مفصلة تتعلق بالشركة وأسهم الطرح. وعند التقدم بطلب للاكتتاب في أسهم الطرح، ستتم معاملة المستثمرين على أساس أن طلباتهم تستند على المعلومات الواردة في هذه النشرة والتي يمكن الحصول على نسخ منها من الشركة أو مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة، أو من خلال زيارة موقع الشركة الإلكتروني (١) أو موقع الهيئة (www.cma.org.sa) أو موقع المستشارين الماليين (www.citigroup.com/، www.riyadcapital.com)، (www.jporgansaudiarabia.com)، (citi/about/countries-and-jurisdictions/saudi-arabia.html) و (https://emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en).

وقد قامت الشركة بتعيين كل من شركة الرياض المالية («الرياض المالية») وشركة سيتي جروب العربية السعودية («سيتي جروب») وشركة جي بي مورقان العربية السعودية («جي بي مورقان») وشركة ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار («ناتيكسيس») كمستشارين ماليين لها فيما يخص الطرح (ويشار إليهم مجتمعين بـ «المستشارين الماليين») ومتعهدي التغطية. كما قامت الشركة بتعيين الرياض المالية كمنسق محلي ومدير سجل اكتتاب المؤسسات ومدير الاكتتاب. كما قامت الشركة بتعيين كل من سيتي جروب وجي بي مورقان وناتيكسيس كمنسقين دوليين ومديري سجل اكتتاب المؤسسات (ويشار إليهم مجتمعين بـ «منسقين دوليين»).

تحتوي هذه النشرة على معلومات وتفاصيل تم تقديمها وفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن الهيئة (كما ورد تعريفه في القسم ١ «التعريفات والمصطلحات»). ويتحمل أعضاء مجلس الإدارة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحة (ج) مجتمعين ومنفردين كامل المسؤولية عن دقة المعلومات الواردة في هذه النشرة، ويؤكدون حسب علمهم واعتقادهم، بعد إجراء جميع الدراسات الممكنة وإلى الحد المعقول، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه النشرة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة.

وعلى الرغم من أن الشركة قد أجرت كافة الدراسات المعقولة للتأكد من دقة وصحة المعلومات الواردة في هذه النشرة كما في تاريخ إصدارها، إلا أن جزءاً كبيراً من المعلومات الواردة في هذه النشرة والمتعلقة بالسوق والقطاع اللذان تعمل فيهما الشركة تم الحصول عليها من مصادر خارجية. وبالرغم بأنه لا يوجد لدى المستشارين الماليين أو الشركة أو أي من مستشاري الشركة الذين تظهر أسماؤهم في الصفحات (هـ) إلى (ي) من هذه النشرة («المستشارون») أي سبب للاعتقاد بأن المعلومات الواردة عن السوق والقطاع غير دقيقة في جوهرها، إلا أنه لم يتم التحقق عن مدى دقة هذه المعلومات بشكل مستقل من قبل الشركة أو أي من مستشاريها. وعليه، فإنه لا يوجد أي تأكيد أو ضمان بشأن صحة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

إن المعلومات التي تحتويها هذه النشرة في تاريخ إصدارها عرضة للتغيير، وعلى وجه الخصوص يمكن أن يتأثر الوضع المالي الفعلي للشركة وقيمة الأسهم المطروحة للاكتتاب بصورة سلبية نتيجة التطورات المستقبلية المتعلقة بعوامل مثل التضخم أو معدلات الفائدة أو الضرائب أو أي عوامل اقتصادية أو سياسية خارجة عن سيطرة الشركة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢) «عوامل المخاطرة»). ولا ينبغي اعتبار تقديم هذه النشرة أو أي معلومات شفوية أو خطية أو مطبوعة متعلقة بأسهم الطرح أو تفسير هذه المعلومات أو الاعتماد عليها بأي شكل من الأشكال على أنها وعد أو تأكيد أو إقرار بتحقيق الإيرادات أو النتائج أو الأحداث المستقبلية للشركة.

ولا يجوز اعتبار هذه النشرة على أنها توصية من الشركة أو من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار المساهمين أو الجهات المستلمة أو المستشارين للاكتتاب في أسهم الطرح. وتعتبر المعلومات الواردة في هذه النشرة ذات طبيعة عامة. وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار أهداف الاستثمار الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة للأشخاص الراغبين في الاستثمار في أسهم الطرح. وقبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار، على كل مستلم لهذه النشرة الحصول على استشارة مهنية مستقلة من قبل مستشار مالي مرخص له من قبل الهيئة بخصوص الطرح لتقييم مدى ملائمة فرصة الاستثمار والمعلومات الواردة في هذه النشرة للأهداف والأوضاع المالية والاحتياجات الاستثمارية الخاصة به بما في ذلك المزايا والمخاطر المتعلقة بالاستثمار في أسهم الطرح. قد يكون الاستثمار في أسهم الطرح مناسباً لبعض المستثمرين دون غيرهم. ويجب على المستثمرين عدم الاعتماد على قرار أي شخص آخر بالاستثمار في أسهم الطرح من عدمه كأساس للدراسة المفترض قيامهم بها فيما يخص فرصتهم للاستثمار أو الظروف الخاصة بهم.

ويقتصر الاكتتاب في أسهم الطرح على شريحتين من المستثمرين هما:

الشريحة (أ): الفئات المشاركة: وتشمل هذه الشريحة مجموعة من الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر وغيرها من الشروط والأحكام المنصوص عليها في هذه النشرة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١) «التعريفات والمصطلحات») والقسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب».

الشريحة (ب): المكتتبون الأفراد: وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي - حيث يحق لها الاكتتاب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر السعوديين - والمقيمين الأجانب ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي ممن لديهم حساب بنكي و يحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى الجهات المستلمة. ويعد لاغياً اكتتاب كل شخص اكتتب باسم مطلقته، وإذا ثبت قيامه بذلك فسيطبق النظام بحقه. وفي حال تم الاكتتاب مرتين، يعتبر الاكتتاب الثاني لاغياً ويتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط.

لا تشكل هذه النشرة دعوة لبيع أسهم الطرح أو الحث على شراءها من قبل أي شخص في أي دولة يكون قيام ذلك الشخص فيها بتقديم العرض بالبيع أو الحث بالشراء أمراً غير قانوني، علماً بأنه سيتم طرح أسهم الطرح خارج الولايات المتحدة من خلال صفقات خارجية وفقاً لقوانين الأوراق المالية المعمول بها.

ويُحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الطرح في أي دولة أخرى غير المملكة العربية السعودية (باستثناء المستثمرين من مواطنو دول مجلس التعاون الخليجي، المؤسسات الأجنبية المؤهلة، المستثمرين الأجانب الإستراتيجيين وغيرهم من المستثمرين الأجانب من خلال اتفاقية مبادلة مبرمة مع مؤسسة سوق مالية مرخص لها وفق الأنظمة واللوائح السارية). وتطلب الشركة والمستشارين الماليين من مستلمي هذه النشرة الاطلاع على كافة القيود التنظيمية التي تتعلق بالطرح وبيع أسهم الطرح ومراعاة التقيد بها. وعلى المكتتبين الأفراد والفئات المشاركة قراءة هذه النشرة بالكامل والتمس المشورة من مستشارين قانونيين وماليين وغيرهم من المستشارين المهنيين والاعتماد على الاستشارة المقدمة منهم وذلك فيما يتعلق بأي اعتبارات قانونية، ضريبية، تنظيمية أو اقتصادية تتعلق بقرار استثمارهم في أسهم الطرح. ويكون المكتتبون الأفراد والفئات المشاركة مسؤولون عن آتباع مستشاريهم القانونيين ومحاسبهم وغيرهم من المستشارين بجميع ما يتعلق بقرار الاستثمار في أسهم الطرح. لا يمكن تقديم أي ضمانات بتحقيق أرباح.

معلومات حول السوق والقطاع

إن معلومات السوق والمعلومات الاقتصادية والصناعية الواردة في هذه النشرة مالم يتم ذكر مصدرها تمثل تقديرات المجموعة بالاعتماد على المعلومات التي تم الحصول عليها من مصادر خارجية. إن البيانات الإحصائية والمعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة والمتعلقة بالسوق وحجمه والحصة السوقية ووضع السوق ومعلومات القطاع الأخرى المتعلقة بأنشطة الشركة والأسواق التي تعمل فيها الشركة تستند على بيانات منشورة متوفرة للعموم تم الحصول عليها من العديد من المصادر الخارجية المستقلة.

ما لم يرد خلاف ذلك على وجه التحديد، تستند المعلومات الواردة في القسم (٣) «نظرة عامة على القطاع والسوق» إلى التقرير الذي أعدته شركة إف تي أي فرنسا إس إيه إس، التي تزاوّل أعمالها تحت اسم كومباس ليكسون (يُشار إليها في ما يلي باسم «كومباس ليكسون»)، لصالح الشركة في ما يتعلق بالأسواق التي تزاوّل فيها الشركة أعمالها (يُشار إليه في ما يلي بـ «تقرير السوق»). تم إعداد تقرير السوق في ١ أبريل ٢٠٢١ م. وعلى هذا النحو، فإنه يتناول مسائل البيانات الواردة فيه في ذلك الوقت أو في الأوقات المحددة فيه بخلاف ذلك، ولا يأخذ في الاعتبار أي تغييرات أو تطورات قد تكون حدثت منذ ذلك الحين.

شركة إف تي أي فرنسا إس إيه إس هي تعاون بين خبراء الطاقة من شركة إف تي أي كونسالتيج وفرعها الذي تملكه بالكامل كومباس ليكسون، في إطار يجمع بين خبراء اقتصاديين ومحاسبين وممارسين متخصصين من ذوي الخبرة العالية. ويدعم خبراء إف تي أي عملاءهم بخصوص مجموعة واسعة من المهام بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، تصميم السياسات والسوق، ودعم قرارات الاستثمار، ونمذجة أسواق الطاقة، والتقييم المالي للأصول، ووضع نماذج الأعمال، ووضع إستراتيجية الشركة، وتقديم الخبرة الاقتصادية في الدعاوى التجارية.

وتجدر الإشارة إلى أن شركة إف تي أي فرنسا إس إيه إس لا تملك ولا أي من فروعها أو الشركات التابعة لها أو الشركاء أو المساهمين فيها أو أعضاء مجلس إدارتها أو مديريها أو أقاربهم أية أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو الشركات التابعة لها. وكما في تاريخ إصدار هذه النشرة، فقد منحت شركة إف تي أي موافقتها الخطية بشأن استخدام اسمها وشعارها وبياناتها وأبحاث السوق والبيانات التي قدمتها إلى الشركة بالشكل الوارد في هذه النشرة ولم يتم سحب تلك الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة.

لم تعتمد شركة إف تي أي فرنسا إس إيه إس إلا على معلومات مستمدة من مصادر عامة لهذا التقرير. ويشتمل التقرير على معلومات تم الحصول عليها أو استنباطها من مجموعة مصادر عامة متنوعة يُعتقد بموثوقيتها، ولكن لا يوجد ما يضمن دقة هذه المعلومات واكتمالها. ومع مراعاة ما ورد في قسم (التوقعات والإفادات المستقبلية) يعتقد أعضاء مجلس الإدارة بأن المعلومات والبيانات الخاصة بدراسة السوق الواردة في هذه النشرة والتي تم الحصول عليها من مصادر أخرى، بما في ذلك المعلومات التي تم الحصول عليها من مستشار دراسة السوق، هي معلومات وبيانات يمكن الاعتماد عليها. إلا أنه لم يتم التحقق من هذه المعلومات بشكل مستقل من قبل الشركة ولا من قبل أعضاء مجلس إدارتها أو مستشاريها أو من المساهمين، وبالتالي لا يتحمل أي من هذه الأطراف أي مسؤولية عن دقة أو اكتمال أي من هذه المعلومات.

المعلومات المالية

لقد تم إعداد القوائم المالية المراجعة والموحدة للشركة كما في وللسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر من الأعوام ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م والإيضاحات المرفقة بها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، بالإضافة إلى المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة من مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) وقد تمت مراجعتها من قبل المحاسب القانوني للشركة شركة إرنست ويونغ محاسبون قانونيون مرخصون («المحاسب القانوني») بموجب التقرير الصادر عنه. وتم إدراج هذه القوائم المالية في القسم (١٩) «تقرير المحاسب القانوني» من هذه النشرة. علماً بأن الشركة تعد قوائمها المالية بالريال السعودي.

وتخضع المعلومات المالية والإحصائية الواردة في هذه النشرة إلى التقريب. وعليه فإنه في حالة تقريب الأرقام للأصغر أو الأكبر فقد تكون هناك اختلافات طفيفة بين الأرقام الواردة في نشرة الإصدار والقوائم المالية المراجعة.

التوقعات والإفادات المستقبلية

تم إعداد التوقعات والإفادات الواردة في هذه النشرة بناءً على افتراضات مبنية على معلومات الشركة حسب خبرتها في السوق بالإضافة إلى معلومات السوق المتاحة للجمهور. وقد تختلف الظروف التشغيلية المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة. وبالتالي، فإنه لا يوجد أي ضمان أو تأكيد فيما يتعلق بدقة أو اكتمال أي من هذه التوقعات. تؤكد الشركة، إلى حد علمها، بأن الإفادات الواردة في هذه النشرة تمت بناءً على العناية المهنية اللازمة.

تمثل بعض التوقعات والإفادات المشار إليها في هذه النشرة أو يمكن اعتبارها كـ «إفادات مستقبلية» ومن الممكن أن يُستدل على هذه الإفادات المستقبلية عن طريق استخدام بعض المفردات مثل «تخطيط» أو «تقدير» أو «تعتقد» أو «تتوقع» أو «تهدف» أو «من الممكن» أو «قد» أو «سوف» أو «ينبغي» أو «متوقع» أو «سيكون» أو صيغ النفي لهذه المفردات أو المفردات الأخرى المقاربة أو المشابهة لها في المعنى. وتعكس هذه الإفادات المستقبلية وجهة نظر الشركة وإدارتها حالياً فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية، لكنها ليست ضماناً للأداء المستقبلي. حيث أن هناك عوامل عديدة قد تؤثر على اختلاف الأداء الفعلي للشركة أو الإنجازات أو النتائج الفعلية للشركة عن أداء الشركة أو إنجازاتها أو نتائجها في المستقبل التي تضمنتها هذه الإفادات صراحة أو ضمناً. وقد تم توضيح المخاطر والعوامل التي يمكن أن يكون لها الأثر الوارد بالتفصيل في أقسام أخرى من هذه النشرة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢) «عوامل المخاطرة») والقسم (٤) «الشركة»). وفي حال تحقق أي من هذه المخاطر أو الاحتمالات أو ثبت عدم صحتها أو دقتها، فإن النتائج الفعلية للشركة قد تختلف بشكل جوهري عن النتائج الموضحة أو المفصلة أو المقدرة أو المتوقعة في هذه النشرة.

ومع مراعاة متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، تلتزم الشركة بتقديم نشرة إصدار تكميلية إلى الهيئة إذا علمت الشركة، في أي وقت بعد تاريخ نشر هذه النشرة وقبل اكتمال الطرح، بأي مما يلي: (أ) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة أو في أي مستند مطلوب بموجب متطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة أو (ب) ظهور أي مسائل مهمة أخرى كان يجب تضمينها في هذه النشرة. وباستثناء هاتين الحالتين، فإن الشركة لا تعتزم تحديث أو تعديل أي معلومات عن القطاع أو السوق الذين تعمل بهما الشركة أو الإفادات المستقبلية الواردة في

التعريفات والمصطلحات

دليل الشركة

مجلس إدارة الشركة

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	صفة العضوية	الجهة التي يمثلها العضو	الملكية المباشرة قبل الطرح	الملكية المباشرة بعد الطرح	الملكية غير المباشرة قبل الطرح*	الملكية غير المباشرة بعد الطرح*	تاريخ التعيين
محمد عبد الله راشد أبو نيان	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٥٩	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	٤,١٣٪	٣,٦٥٪	١,٢٦٤٠٥٪*	١,١١٦٪	٥ يوليو ٢٠١٩م
ثامر سعود إسماعيل الشهران	نائب رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٥٩	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة مجموعة الراجحي القابضة	-	-	-	-	٣٠ يوليو ٢٠٢٠م
سليمان عبد القادر عبد المحسن المهيدب	عضو	سعودي	٦٦	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	-	-	٣,٤٧٧٦٪**	٣,٠٧١٪	٥ يوليو ٢٠١٩م
رشيد عبد الرحمن ناصر الرشيد	عضو	سعودي	٥٥	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
معالي الأستاذ / محمد طلال محمد النحاس	عضو	سعودي	٥٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	لا يمثل أي جهة معينة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
عمر محمد نبيل محمد الميداني	عضو	سعودي	٤١	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
د/ محسن أحمد حسن خليل	عضو	أمريكي	٦٨	غير تنفيذي/ مستقل	لا يمثل أي جهة معينة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
رائد عبد الله اسماعيل اسماعيل	عضو	سعودي	٤٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	صندوق الاستثمارات العامة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
إسماعيل محمد صالح السلوم	عضو	سعودي	٣٩	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة مجموعة الراجحي القابضة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
عبد الله عبد الرحمن صعينين الرويس	عضو	سعودي	٥٥	غير تنفيذي/ غير مستقل	لا يمثل أي جهة معينة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
فيليب فينست جاك ليون دي فيفاز	عضو	فرنسي	٦٧	غير تنفيذي/ غير مستقل	صندوق الاستثمارات العامة	-	-	-	-	٥ ديسمبر ٢٠١٩م

****** يمتلك سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهدي بشكل غير مباشر نسبة ٤,٧٧٦, ٢٪ من أسهم الشركة قبل الطرح، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٢٧٪ من رأس مال شركة أموال الأجيال المحدودة والتي تملك ١٠٪ من رأس مال شركة عبد القادر المهدي وأولاده والتي بدورها تملك ٥٠٪ هي شركة رؤية للاستثمار والتي تملك أسهم تمثل ٢٥, ٧٦٪ من أسهم الشركة.

عنوان الشركة وممثلوها وأمين سر مجلس إدارتها

عنوان الشركة



شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)

الطابق الثاني، المبنى الخامس

البوابة الاقتصادية

طريق مطار الملك خالد الدولي

ص.ب: ٢٢٦١٦ الرياض ١١٤١٦

المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٢٨٣ ٥٥٥٥ (١١) ٩٦٦+

الفاكس: ٢٨٣ ٥٥٠٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.acwapower.com

البريد الإلكتروني: ir@acwapower.com

ممثلو الشركة

سنثا ريسان بادمان ناثن

الرئيس التنفيذي

الطابق الثاني، المبنى (أ)

البوابة الاقتصادية

طريق مطار الملك خالد الدولي

ص.ب: ٢٢٦١٦ الرياض ١١٤١٦

الهاتف: ٢٨٣ ٥٥٥٥ (١١) ٩٦٦+ (خط مباشر)

الفاكس: ٢٨٣ ٥٥٥٥ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.acwapower.com

البريد الإلكتروني: padmanathan@acwapower.com

محمد عبدالله راشد أبونيان

رئيس مجلس الإدارة

الطابق الثاني، المبنى (أ)

البوابة الاقتصادية

طريق مطار الملك خالد الدولي

ص.ب: ٢٢٦١٦ الرياض ١١٤١٦

الهاتف: ٢٥٠٦٣٠٠ (١١) ٩٦٦+ (رقم التحويل: ١٥٠١)

الفاكس: ٢٨٣ ٥٥٥٥ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.acwapower.com

البريد الإلكتروني: mabunayyan@acwapower.com

أمين سر مجلس الإدارة

هاجر التويجري

الطابق الثاني، المبنى أ

البوابة الاقتصادية

طريق مطار الملك خالد الدولي

ص.ب: ٢٢٦١٦ الرياض ١١٤١٦

المملكة العربية السعودية

الهاتف: ٢٨٣ ٥٥٨٦ (١١) ٩٦٦+

الفاكس: ٢٨٣ ٥٥٠٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.acwapower.com

البريد الإلكتروني: haltwegieri@acwapower.com

تداول السعودية (تداول)

تداول السعودية (تداول)

أبراج التعاونية، البرج الشمالي

٦٨٩٧ طريق الملك فهد - العليا

وحده رقم: ١٥

الرياض ١٢٢١١-٣٣٨٨

المملكة العربية السعودية

الهاتف: ١٩١٩ ٠٠٠ (٩٢) ٩٦٦+

الفاكس: ٢١٨ ٩١٣٣ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.saudiexchange.sa

البريد الإلكتروني: csc@saudiexchange.sa



المستشارون

المستشارون الماليون



شركة سيتي جروب العربية السعودية

الطابق العشرون، برج المملكة

ص.ب: ٣٠١٧٠٠ الرياض ١١٣٧٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٢٤ ٦١٤٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢١١ ٠٠٢٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: [www.citigroup.com/citi/about/countries-and-](http://www.citigroup.com/citi/about/countries-and-jurisdictions/saudi-arabia.html)

jurisdictions/saudi-arabia.html

البريد الإلكتروني: projecteclipse@citi.com

شركة جي بي مورقان العربية السعودية

برج الفيصلية

طريق الملك فهد

ص.ب: ٥١٩٠٧ الرياض ١١٥٥٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٩٩ ٣٨٠٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٩٩ ٣٨٤٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.jpmorgansaudiarabia.com

البريد الإلكتروني: Eclipse_JPM_Core@jpmorgan.com

J.P.Morgan

شركة الرياض المالية

واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩

الرياض ١٣٢٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦ ٥٦٤٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٨٦ ٥٩٠٨ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: projecteclipse@riyadcapital.com

الرياض المالية riyad capital

ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار

سيرفكوب - برج الفيصلية

الطابق ١٨، برج الفيصلية، طريق الملك فهد

الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٩٠ ٣٩٤٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٩٠ ٣٩٣٨ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en

البريد الإلكتروني: project.eclipse@natixis.com



المنسق المحلي و مدير سجل اكتتاب المؤسسات، ومدير الاكتتاب

شركة الرياض المالية

واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩

الرياض ١٣٢٤١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٨٦ ٥٦٤٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٨٦ ٥٩٠٨ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: projecteclipse@riyadcapital.com

الرياض المالية riyad capital

المنسقون الدوليون ومديرو سجل اكتتاب المؤسسات



شركة سيتي جروب العربية السعودية

الطابق العشرون، برج المملكة

ص.ب: ٣٠١٧٠٠ الرياض ١١٣٧٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦١٤٠ ٢٢٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢١١ ٠٠٢٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: <https://www.citigroup.com/citi/about/countries-and-jurisdictions/citigroup-saudi-arabia.html>

البريد الإلكتروني: projecteclipse@citi.com

J.P.Morgan

شركة جي بي مورغان العربية السعودية

برج الفيصلية

طريق الملك فهد

ص.ب: ٥١٩٠٧ الرياض ١١٥٥٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٨٠٠ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٣٨٤٠ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.jpmorgansaudiarabia.com

البريد الإلكتروني: Eclipse_JPM_Core@jpmorgan.com



ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار

سيرفكوروب - برج الفيصلية

الطابق ١٨، برج الفيصلية، طريق الملك فهد

الرياض، المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٩٤٦ ٤٩٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٣٩٣٨ ٤٩٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en

البريد الإلكتروني: project.eclipse@natixis.com

مستشار دراسة السوق



شركة كومباس ليكسون

٢٢ بالاس دي لا مادلينو، الدور الرابع

باريس ٧٥٠٠٨ فرنسا

هاتف: ٣٦٣٣ ٥٣٠٥ (١) ٣٣+

فاكس: ٣٦١٦ ٥٣٠٥ (١) ٣٣+

الموقع الإلكتروني: www.compasslexecon.com

البريد الإلكتروني: froques@compasslexecon.com

المستشار القانوني المحلي للشركة



أبو حيمد وآل الشيخ والحقاني
ABUHIMED ALSHEIKH ALHAGBANI

in co-operation with
CLIFFORD CHANCE

شركة أبو حيمد وآل الشيخ والحقاني

المبنى الخامس عشر

البوابة الاقتصادية

طريق مطار الملك خالد الدولي

ص.ب: ٩٠٢٣٩ الرياض ١١٦١٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٧٨٠ ٤٨١ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٩٧٠١ ٤٨١ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.ashlawksa.com

البريد الإلكتروني: Info.ASH@ashlawksa.com

المستشار القانوني للطرح خارج المملكة

**CLIFFORD
CHANCE**

شركة كليفورد تشانس إل إل بي

برج دمام، الدور ١٥

مركز دبي المالي العالمي

ص.ب: ٩٣٨٠ دبي

الإمارات العربية المتحدة

هاتف: ٩٧١ ٤٥٠٣ ٢٦٠٠

فاكس: ٩٧١ ٤٥٠٣ ٢٨٠٠

الموقع الإلكتروني: https://www.cliffordchance.com/people__and__places/offices/dubai.html

البريد الإلكتروني: info.acwapoweripo@cliffordchance.com

المستشار القانوني للمستشارين الماليين ومنسقي الطرح ومديري سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهدي التغطية

عبد العزيز العجلان وشركاه محامون ومستشارون قانونيون

مبنى العليا، برج ٢، الدور ٣

شارع الاحساء، الملز

ص.ب: ٦٩١٠٣، الرياض ١١٥٤٧

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ (١١) ٢٦٥ ٨٩٠٠

فاكس: ٩٦٦ (١١) ٢٦٥ ٨٩٩٩

الموقع الإلكتروني: www.legal-advisors.com

البريد الإلكتروني: RIY-ProjectEclipse@legal-advisors.com

**Legal
Advisors.**

Abdulaziz Alajlan & Partners
in association with Baker & McKenzie Limited

المستشار القانوني للمستشارين الماليين ومديري سجل اكتتاب المؤسسات ومتعهدي التغطية بالنسبة للطرح خارج المملكة العربية السعودية

بيكر ماكينزي ليميتد

١٠٠ شارع نيو بريدج

لندن إي سي ٤ في ٦ جاي أيه

المملكة المتحدة

هاتف: ٤٤ (٢٠) ٧٩١٩ ١٠٠٠

فاكس: ٤٤ (٢٠) ٧٩١٩ ١٩٩٩

الموقع الإلكتروني: www.bakermckenzie.com

البريد الإلكتروني: RIY-ProjectEclipse@legal-advisors.com

**Baker
McKenzie.**

المحاسب القانوني

إرنست ويونغ (محاسبون قانونيون مرخصون)

ص.ب ٢٧٣٢

برج الفيصلية، الطابق السادس

طريق الملك فهد، العليا

الرياض ١١٤٦١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٩٦٦ (١١) ٢١٥ ٩٨٩٨

فاكس: ٩٦٦ (١١) ٢٧٣ ٤٧٣٠

الموقع الإلكتروني: www.ey.com

البريد الإلكتروني: ey.ksa@sa.ey.com

EY Building a better
working world

مستشار العناية المهنية اللازمة المالي



براييس ووترهاوس كوبرز محاسبون قانونيون

برج المملكة

ص.ب. ٨٢٨٢ الرياض ١١٤٨٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢١١ ٠٤٠٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢١١ ٠٤٠١ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.pwc.com

البريد الإلكتروني: mer__project__eclipse@pwc.com

مدير سجل الاكتتاب



شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية

الطابق الثالث، البرج الشمالي

برج سكاي، طريق الملك فهد

الرياض، العليا

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٩٣ ٨٠٤٨ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٩٣ ٨٠٣٢ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.efghermes.com

البريد الإلكتروني: efg_hermes_IPO@efg-hermes.com



الإمارات دبي الوطني كابيتال السعودية

واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩

١٣٢٤١ الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٩٩ ٣٩٠٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٩٩ ٣٩٥٥ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.emiratesnbdcapital.com.sa

البريد الإلكتروني: project.eclipse@emiratesnbd.com



فاب كابيتال - المملكة العربية السعودية

مبنى مجموعة كيان، ٧٧٥٦ طريق الملك فهد،

حي الملقا - الملقا،

الرياض ٤١٨١ - ١٣٥٢٤،

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٨٣ ٤٣٧٢ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.bankfab.com/ar-sa

البريد الإلكتروني: ECM@bankfab.com

متعهدو التغطية



شركة سيتي جروب العربية السعودية

الطابق العشرون، برج المملكة

ص.ب. ٣٠١٧٠٠ الرياض ١١٣٧٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٢٤ ٦١٤٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢١١ ٠٠٢٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.citigroup.com/citi/about/countries-and-

jurisdictions/saudi-arabia.html

البريد الإلكتروني: projecteclipse@citigroup.com

J.P.Morgan

شركة جي بي مورغان العربية السعودية

برج الفيصلية

طريق الملك فهد

ص.ب: ٥١٩٠٧، الرياض ١١٥٥٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٩٩ ٣٨٠٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٩٩ ٣٨٤٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.jporgansaudiarabia.com

البريد الإلكتروني: Eclipse_JPM_Core@jpmorgan.com

الرياض المالية riyad capital

شركة الرياض المالية

واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩

١٣٢٤١ الرياض ٧٢٧٩

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٥٦٤٩ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٥٩٠٨ ٤٨٦ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com

البريد الإلكتروني: projecteclipse@riyadcapital.com

NATIXIS

ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار

سيرفكوب - برج الفيصلية

الطابق ١٨، برج الفيصلية، طريق الملك فهد

الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٩٤٦ ٤٩٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٣٩٣٨ ٤٩٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en

البريد الإلكتروني: project.eclipse@natixis.com

EFG HERMES المجموعة المالية هيرميس

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية

الطابق الثالث، البرج الشمالي

برج سكاى، طريق الملك فهد

الرياض، العليا

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٤٨ ٢٩٣ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٨٠٢٢ ٢٩٣ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.efghermes.com

البريد الإلكتروني: efg_hermes_IPO@efg-hermes.com

Emirates NBD

الإمارات دبي الوطني كابيتال السعودية

مركز سيجنتشر - حي حطين

ص.ب ٣٤١٧٧٧ الرياض ١١٣٣٣

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٩٠٠ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٣٩٥٥ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.emiratesnbdcapital.com.sa

البريد الإلكتروني: iproject.eclipse@emiratesnbd.com



بنك أبوظبي الأول

First Abu Dhabi Bank

فاب كابيتال - المملكة العربية السعودية

مبنى مجموعة كيان، ٧٧٥٦ طريق الملك فهد،

حي الملقا - الملقا،

الرياض ٤١٨١ - ١٣٥٢٤،

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٣٧٢ ٢٨٣ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.bankfab.com/ar-sa

البريد الإلكتروني: ECM@bankfab.com

شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)

طريق الملك فهد - حي العقيق

ص.ب. ٤٤٢ جدة ٢١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧٦٦٦ ٢٥٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٦٥٣ ٤٨٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.icab.com.sa

البريد الإلكتروني: info@icap.com.sa



الاستثمار كابيتال

Alistithmar Capital

شركة الأهلي المالية

طريق الملك سعود، المبنى الإقليمي للبنك الأهلي السعودي

ص.ب. ٢٢٢١٦، الرياض ١١٤٩٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٧٤ ٧١٠٦ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٠٦ ٠٠٥٢ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

البريد الإلكتروني: snbc.cm@alahlicapital.com



البلاد المالية

Albilad Capital

شركة البلاد المالية

طريق الملك فهد

ص.ب. ١٤٠، الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٣٦ ٩٢٠ ٠٠٣ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٢٩٩ ٢٩٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com



الجزيرة كابيتال

ALJAZIRA CAPITAL الجزيرة للأسواق المالية

الجزيرة كابيتال

طريق الملك فهد

ص.ب. ٢٠٤٢٨، الرياض ١١٤٥٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٠٠٠ ٢٢٥ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٨١١ ٢٢٥ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

البريد الإلكتروني: contactus@aljaziracapital.com.sa

ملاحظة: قدم المستشارون المشار إليهم أعلاه موافقتهم الخطية على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفاداتهم بالشكل والمضمون الوارد في هذه النشرة، ولم يتم سحب أي من هذه الموافقات حتى تاريخ هذه النشرة. كما أن جميع المستشارين والعاملين لديهم من ضمن فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة أو أقربائهم لا يملكون أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو الشركات التابعة لها كما في تاريخ هذه النشرة بما قد يؤثر على استقلاليتهم.

الجهات المستلمة:

بنك الرياض
riyadh bank

بنك الرياض
حي الشهداء
ص.ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٤١٦
المملكة العربية السعودية
هاتف رقم: ٤٠١ ٣٠٣٠ (١١) +٩٦٦
فاكس رقم: ٤٨٦ ٥٩٠٩ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com
البريد الإلكتروني: customercare@riyadbank.com

SNB

البنك الأهلي السعودي
طريق الملك عبدالعزيز
ص.ب ٣٥٥٥، جدة ٢١٤٨١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٤٩ ٣٣٣٣ (١٢) +٩٦٦
فاكس: ٦٤٣ ٧٤٢٦ (١٢) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alahli.com
البريد الإلكتروني: contactus@alahli.com

Al Rajhi Bank مصرف الراجحي



مصرف الراجحي
شارع العليا
ص.ب ٢٨، الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٠٩ ٨٨٨٨ (١١) +٩٦٦
فاكس: ٦٠٩ ٨٨٨٨ (١١) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.alrajhibank.com
البريد الإلكتروني: contactcenter1@alrajhibank.com

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA



بنك الجزيرة
طريق الملك عبدالعزيز
ص.ب ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٦٠٩ ٨٨٨٨ (١٢) +٩٦٦
فاكس: ٦٠٩ ١٨٨٨ (١٢) +٩٦٦
الموقع الإلكتروني: www.baj.com.sa
البريد الإلكتروني: shakwa@baj.com.sa

المصدر: الشركة

ملخص الطرح

يهدف ملخص الطرح هذا إلى تقديم نبذة موجزة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة. إلا أن هذا الملخص لا يتضمن جميع المعلومات التي قد تكون مهمة للمستثمرين المحتملين، لذلك فإنه يجب قراءة هذا الملخص كمقدمة لنشرة الإصدار هذه وينبغي على المستثمرين المحتملين قراءة ومراجعة هذه النشرة بالكامل. ويجب أن يبنى أي قرار يتعلق بالاستثمار في أسهم الطرح من قبل المستثمرين المحتملين على مراعاة هذه النشرة ككل.

وعلى وجه الخصوص، يتعين قراءة ودراسة القسم «إشعار مهم» والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» الواردين في نشرة الإصدار هذه بعناية، قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح.

الشركة	
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية، وهي شركة مساهمة سعودية مقيدة في السجل التجاري برقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ وتاريخ ١٤٢٩/٧/١٠هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/١٣م) وتأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥/ق بتاريخ ١٤٢٩/٧/٢هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/٥م)، ويقع المقر الرئيس للشركة في الدور الثاني، مبنى (٥)، البوابة الاقتصادية، طريق مطار الملك خالد الدولي، ص. ب. ٢٢٦١٦، الرياض ١١٤١٦، المملكة العربية السعودية. وتأسست الشركة كشركة سعودية مساهمة مقفلة ابتداءً برأس مال قدره (٢,٩٢٠,٨٩٥,٠٠٠) مليارين وتسعمائة وعشرين مليوناً وثمانمائة وخمسة وتسعين ألف ريال سعودي مقسم إلى (٢٩٢,٠٨٩,٥٠٠) مائتين واثنين وتسعين مليوناً وتسعة وثمانين ألفاً وخمسمائة سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد («السهم»). وفي تاريخ ١٤٢٩/١٢/١هـ (الموافق ٢٠٠٨/١١/٢٩م)، تمت زيادة رأس مال الشركة إلى (٣,٣٦٠,٠٠٥,٠٠٠) ثلاثة مليار وثلاثمائة وستين مليوناً وخمسة آلاف ريال سعودي مقسم إلى (٣٣٦,٠٠٠,٥٠٠) ثلاثمائة وستة وثلاثين مليوناً وخمسمائة سهم من خلال الاكتتاب بأسهم جديدة من قبل كل من شركة محمد وعبدالله إبراهيم السبيعي، شركة الفوزان القابضة، شركة عمر قاسم العيسائي وشركاؤه للتسويق، شركة مجموعة المطلق وشركة المعجل للتجارة والمقاولات. وفي تاريخ ١٤٣١/٧/٢هـ (الموافق ٢٠١٠/٦/١٤م) تمت زيادة رأس مال الشركة إلى (٣,٧١٠,٢١٥,٦٠٥) ثلاثة مليار وسبعمائة وعشرة ملايين ومائتين وخمسة عشر ألفاً وستمائة وخمسة ريالات سعودية مقسم إلى (٣٧١,٠٢١,٥٦٠) ثلاثمائة وواحد وسبعين مليوناً وواحد وعشرين ألفاً وخمسمائة وستين سهماً من خلال الاكتتاب بأسهم جديدة من قبل مساهمي الشركة. وفي تاريخ ١٤٣٤/٢/٣٠هـ (الموافق ٢٠١٣/١/١٢م)، تمت زيادة رأس مال الشركة إلى (٤,٦٠٤,٩٥٢,٤٤٠) أربعة مليار وستمائة وأربعة ملايين وتسعمائة واثنين وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريالاً سعودياً مقسم إلى (٤٦٠,٤٩٥,٢٤٤) أربعمائة وستين مليوناً وأربعمائة وخمسة وتسعين ألفاً ومائتين وأربعة وأربعين سهماً من خلال إصدار أسهم جديدة وتخصيصها للمؤسسة العامة للتقاعد والشركة العربية السعودية للاستثمار (سنابل للاستثمار) كمساهمين جدد في الشركة. وفي تاريخ ١٤٣٤/٧/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٣/٦/٢م)، تمت زيادة رأس مال الشركة عن طريق رسملة قروض مقدمة من المساهمين بموجب قرار صادر منهم وفقاً للمادة (١٣٨) من نظام الشركات إلى (٥,٣٣٥,٩٥٢,٤٤٠) خمسة مليار وثلاثمائة وخمسة وثلاثين مليوناً وتسعمائة واثنين وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريالاً سعودياً مقسم إلى (٥٣٣,٥٩٥,٢٤٤) خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليوناً وخمسمائة وخمسة وتسعين ألفاً ومائتين وأربعة وأربعين سهماً. وفي تاريخ ١٤٣٤/١١/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٣/١٠/٢م)، تم تخفيض رأس مال الشركة بمبلغ (١٣٧,٦٩٣,٠٠٠) مائة وسبعة وثلاثين مليوناً وستمائة وثلاثة وتسعين ألف ريال سعودي ليصبح رأس المال (٥,١٩٨,٢٥٩,٤٤٠) خمسة مليار ومائة وثمانية وتسعين مليوناً ومائتين وتسعة وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريالاً سعودياً مقسم إلى (٥١٩,٨٢٥,٩٤٤) خمسمائة وتسعة عشر مليوناً وثمانمائة وخمسة وعشرين ألفاً وتسعمائة وأربعة وأربعين سهماً وذلك من خلال شراء الشركة لأسهمها وإلغائها. وفي تاريخ ١٤٣٥/١/١٤هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٧م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة إلى (٥,٤٧٦,٠٣٧,٢١٠) خمسة مليار وأربعمائة وستة وسبعين مليوناً وسبعة وثلاثين ألفاً ومائتين وعشرة ريالات سعودية مقسم إلى (٥٤٧,٦٠٣,٧٢١) خمسمائة وسبعة وأربعين مليوناً وستمائة وثلاثة آلاف وسبعمائة وواحد وعشرين سهماً وذلك من خلال إصدار أسهم جديدة وتخصيصها للمؤسسة التمويل الدولية كمساهم جديد في الشركة. وفي تاريخ ١٤٣٩/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/٦/٢٦م) قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة إلى (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسين مليوناً وستمائة وثمانية وعشرين ألفاً وسبعمائة وثمانين ريالاً مقسم إلى (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) (ستمائة وخمسة وأربعين مليوناً وسبعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعين) سهماً وذلك من خلال إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لصندوق الاستثمارات العامة كمساهم جديد في الشركة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٤-١١) «تأسيس الشركة وتطور رأس مالها»)).	
أنشطة الشركة	
تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية (وفقاً لنظامها الأساسي) بالآتي: - توليد الطاقة الكهربائية - توزيع الطاقة الكهربائية وبيعها بالجملة - تحلية المياه - إنشاء محطات الطاقة الكهربائية والمحولات - إصلاح وصيانة محطات الطاقة الكهربائية والمحولات - البيع بالجملة للمياه المحلاة وتشارك الشركة في المشاريع التي تشمل أنشطتها ما يلي: - تطوير وإنشاء وتملك وتأجير محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة والبخار والأنشطة المتصلة أو المتعلقة أو المكملة لذلك. - أعمال توليد وبيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة والأنشطة المتصلة أو المتعلقة أو المكملة لذلك. - صيانة وتشغيل محطات الكهرباء والبخار وتحلية المياه المالحة. - شراء محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة. - شراء العقارات والمنقولات اللازمة لتنفيذ أغراض الشركة.	

الجدول (٢-١): يبين الجدول التالي أسماء كبار المساهمين في الشركة ونسبة ملكيتهم قبل الطرح وبعده:						
المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية المباشرة
صندوق الاستثمارات العامة	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٥٠,٠٠%	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٤٤,١٦%
شركة رؤية للاستثمار	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٥,٧٦%	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٢,٧٥%
شركة مجموعة الراجحي القابضة	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١٢,٦٩%	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١١,٢٠%
الإجمالي	٥٧١,١٢٠,٢٨٠	٥,٧١١,٢٠٢,٨١٠	٨٨,٤٥%	٥٧١,١٢٠,٢٨١	٥,٧١١,٢٠٢,٨١٠	٧٨,١١%
رأس مال الشركة قبل الطرح وبعده	بلغ رأس مال الشركة قبل الطرح (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسين مليوناً وستمائة وثمانية وعشرين ألفاً وسبعمائة وثمانين ريالاً سعودياً، وسيلغ رأس مال الشركة بعد الطرح مبلغ (٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠) سبعة مليارات وثلاثمائة وعشرة ملايين وتسعمائة وسبعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعون ريالاً سعودياً.					
إجمالي عدد أسهم الشركة قبل الطرح وبعده	بلغ عدد الأسهم في الشركة قبل الطرح (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) ستمائة وخمسة وأربعين مليوناً وسبعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعين سهماً، وسيكون عدد الأسهم في الشركة بعد الطرح (٧٣١,٠٩٩,٧٢٩) سبعمائة وواحد وثلاثون مليوناً وتسعة وتسعون ألفاً وسبعمائة وتسعة وعشرون سهماً عادياً.					
القيمة الاسمية للسهم	عشرة (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد.					
الطرح	طرح (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم عادياً من إجمالي رأس مال الشركة للاكتتاب العام بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها (١٠) عشرة ريالاً سعودية وبسعر طرح قدره [١] ريال سعودي للسهم الواحد، وذلك عن طريق زيادة رأس مال المصدر من (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسون مليوناً وستمائة وثمانية وعشرون ألفاً وسبعمائة وثمانين ريالاً سعودياً إلى (٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠) سبعة مليارات وثلاثمائة وعشرة ملايين وتسعمائة وسبعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعون ريالاً سعودياً، حيث سيتم تخصيص عدد (٤,١٣٧,٥٥٢) أربعة ملايين ومائة وسبعة وثلاثون ألفاً وخمسمائة واثنان وخمسون سهم من الأسهم المصدرة لبعض من موظفي الشركة وشركاتها التابعة ومنحها لتلك الموظفين بموجب خطة منح الأسهم للموظفين (ولمزيد من التفاصيل حول خطة منح الأسهم للموظفين، يرجى الرجوع للقسم (٥-١١) (برامج أسهم الموظفين)).					
إجمالي عدد أسهم الطرح	(٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم عادياً مدفوع بالكامل.					
نسبة أسهم الطرح من رأس مال الشركة	تمثل أسهم الطرح ما نسبته ١١,١% من رأس المال للشركة (بعد زيادة رأس المال)، والتي تمثل ما نسبته ١٢,٦% من رأس مال الشركة قبل الزيادة.					
سعر الطرح	[٢] ريال سعودي للسهم الواحد.					
إجمالي قيمة الطرح	[٣] ريال سعودي.					
استخدام متحصلات الطرح	يقدر إجمالي متحصلات الطرح بحوالي [٤] مليون ريال سعودي سيخصص منها حوالي ١٦٠ مليون ريال سعودي لتسديد جميع التكاليف والمصاريف المتعلقة بالطرح والتي تشمل أتعاب كل من المستشارين الماليين، ومدير الاكتتاب، ومديري سجل اكتتاب المؤسسات، والمنسقين الدوليين، والمنسق المحلي، والجهات المستلمة، والمستشار القانوني، ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي وغيرهم من المستشارين، ومصاريف الطباعة والتوزيع والتسويق، بالإضافة إلى مصاريف التعهد بالتغطية والمصاريف الأخرى المتعلقة بعملية الطرح. وستتحمل الشركة كافة التكاليف والأتعاب والمصاريف المتعلقة بالطرح. ومن المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الطرح مبلغ وقدره [٥] مليون ريال سعودي، وستقوم الشركة بالاحتفاظ به. وتتوي الشركة استخدام ٧٠% من صافي متحصلات الطرح لتمويل مساهماتها في رأس المال للمشاريع المستقبلية، وستقوم الشركة باستخدام نسبة الـ ٣٠% المتبقية لأغراض مؤسسية عامة. ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٨) «استخدام متحصلات الطرح».					
عدد أسهم الطرح المتعهد بتغطيتها	(٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم.					
إجمالي قيمة الطرح المتعهد بتغطيته	[٦] ريال سعودي.					

الفئات المشاركة: تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر وغيرها من الشروط والأحكام المنصوص عليها في هذه النشرة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١) (التعريفات والمصطلحات) والقسم (١٦) (شروط وأحكام الاكتتاب). المكتتبون الأفراد: تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي - حيث يحق لها أن تكتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر- بالإضافة إلى أي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو مواطني دول مجلس التعاون الخليجي ممن لديهم حساب بنكي ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى الجهات المستلمة. ويعد لاغياً اكتتاب كل شخص اكتتب باسم مطلقة، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيتم تطبيق النظام بحق مقدم الطلب. وفي حال تم الاكتتاب مرتين، يعتبر الاكتتاب الثاني لاغياً ويتم أخذ الاكتتاب الأول بالاعتبار فقط.	فئات المستثمرين المستهدفين
إجمالي عدد الأسهم المطروحة لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين في الطرح	
(٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم تمثل نسبة ١٠٠٪ من إجمالي عدد أسهم الطرح. علماً بأنه في حال وجود طلب كاف من قبل المكتتبين الأفراد، يحق لمدير الاكتتاب ومديري سجل اكتتاب المؤسسات تخفيض عدد أسهم الطرح المخصصة للفئات المشاركة إلى (٧٢,٠٧٩,٣٧٠) ثلاثة وسبعون مليون وتسعة وسبعون ألف وثلاثمائة وسبعون سهم لتمثل ما نسبته (٩٠ ٪) من إجمالي أسهم الطرح.	عدد الأسهم المطروحة للفئات المشاركة
(٨,١١٩,٩٢٩) ثمانية مليون ومائة وتسعة عشر ألف وتسعمائة وتسعة وعشرون سهم كحد أقصى تمثل نسبة ١٠٪ من إجمالي عدد أسهم الطرح.	عدد الأسهم المطروحة للمكتتبين الأفراد
طريقة الاكتتاب لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
يحق للفئات المشاركة المسجلة في المملكة التقدم بنموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة أو طلبات المشاركة في بناء سجل الأوامر أثناء فترة بناء سجل الأوامر، وذلك من خلال النماذج و الطلبات التي سيقوم مديري سجل اكتتاب المؤسسات بتوفيرها وفقاً للتعليمات الواردة في القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب» من هذه النشرة. وعلى الفئات المشاركة المسجلة في المملكة تعبئة نموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة بعد تخصيص أسهم الطرح بناء على عدد الأسهم المخصصة لهم بشكل مبدئي.	طريقة الاكتتاب للفئات المشاركة المسجلة في المملكة
يحق للفئات المشاركة غير المسجلة في المملكة تقديم طلبات المشاركة في بناء سجل الأوامر عن طريق مديري سجل اكتتاب المؤسسات عن طريق الهاتف أو البريد الإلكتروني، دون الحاجة إلى تعبئة وتوقيع استمارة طلب المشاركة، وفقاً للتعليمات الواردة في القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب» من هذه النشرة. وعلى الفئات المشاركة غير المسجلة في المملكة تعبئة نموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة بعد تخصيص أسهم الطرح بناء على عدد الأسهم المخصصة لهم بشكل مبدئي.	طريقة الاكتتاب للفئات المشاركة غير المسجلة في المملكة
ستكون نماذج طلبات اكتتاب الأفراد متاحة خلال فترة الطرح للمكتتبين الأفراد لدى مدير الاكتتاب والجهات المستلمة. وينبغي تعبئة نماذج طلبات اكتتاب الأفراد وفقاً للتعليمات المذكورة في القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب» من هذه النشرة. بإمكان المكتتبين الأفراد الذين شاركوا في إحدى الاكتتابات التي جرت مؤخراً في المملكة الاكتتاب عن طريق الخدمات الإلكترونية التي توفرها الجهات المستلمة أو فروعها لعملائها، بشرط استيفاء المتطلبات التالية: (أ) يكون لدى المكتتب الفرد حساب لدى إحدى الجهات المستلمة التي تقدم مثل هذه الخدمات، و(ب) لا يكون قد طرأ أي تغيير على المعلومات الشخصية للمكتتب الفرد منذ اكتتابه في آخر طرح عام أولي، و (ج) يكون لدى المكتتبون الأفراد من غير السعوديين أو مواطني دول مجلس التعاون حساب لدى إحدى مؤسسات السوق المالية التي تقدم مثل هذه الخدمة.	طريقة الاكتتاب للمكتتبين الأفراد
الحد الأدنى لعدد أسهم الطرح التي يمكن لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين الاكتتاب فيها	
الحد الأدنى لعدد أسهم الطرح التي يمكن للفئات المشاركة الاكتتاب فيها ١٠٠,٠٠٠ (مائة ألف) سهم.	
الحد الأدنى لعدد أسهم الطرح التي يمكن للمكتتبين الأفراد الاكتتاب فيها ١٠ (عشرة) أسهم.	
قيمة الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب للفئات المشاركة ١٠ ريال سعودي.	
الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب للمكتتبين الأفراد ١٠ ريال سعودي.	
الحد الأقصى لعدد أسهم الطرح التي يمكن لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين التقدم بطلب من أجلها	
الحد الأقصى لعدد أسهم الطرح التي يمكن للفئات المشاركة الاكتتاب فيها (٣٦,٥٤٤,٩٨٦) ستة وثلاثين مليون وخمسمائة وأربعة وأربعون ألف وتسعمائة وستة وثمانون سهم يخضع للقيود المنصوص عليها في تعليمات بناء سجل الأوامر.	
الحد الأقصى لعدد أسهم الطرح التي يمكن للمكتتبين الأفراد الاكتتاب فيها (٢٥٠,٠٠٠) مائتان وخمسون ألف سهم.	
قيمة الحد الأقصى لمبلغ الاكتتاب لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
الحد الأقصى لمبلغ الاكتتاب للفئات المشاركة ١٠ ريال سعودي.	

الحد الأقصى لمبلغ الاكتتاب للمكتتبين الأفراد	ريال سعودي.
طريقة التخصيص ورد فائض مبلغ الاكتتاب لكل فئة من فئات المستثمرين المستهدفين	
تخصيص أسهم الطرح للفئات المشاركة	يبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها مبدئياً للفئات المشاركة (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم بما نسبته مائة بالمائة (١٠٠٪) من إجمالي عدد أسهم الطرح. وسيتم إجراء التخصيص النهائي بعد انتهاء اكتتاب المكتتبين الأفراد. علماً بأنه في حال اكتتاب المكتتبين الأفراد في أسهم الطرح المخصصة لهم، يحق لمدير الاكتتاب ومديري سجل اكتتاب المؤسسات تخفيض عدد أسهم الطرح التي تم تخصيصها للفئات المشاركة إلى (٧٣,٠٧٩,٣٧٠) ثلاثة وسبعون مليون وتسعة وسبعون ألف وثلاثمائة وسبعون سهم لتمثل ما نسبته تسعين بالمائة (٩٠٪) من أسهم الطرح وذلك بعد الانتهاء من عملية اكتتاب المكتتبين الأفراد.
تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين للأفراد	من المتوقع أن يتم الانتهاء من تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد في موعد أقصاه ٢٧ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٤ أكتوبر ٢٠٢١م). ويبلغ الحد الأدنى لعدد أسهم الطرح التي يمكن الاكتتاب فيها ١٠ (عشرة) أسهم، ويبلغ الحد الأقصى لعدد الأسهم ٢٥٠,٠٠٠ (مائتان وخمسون ألف) سهم. ويتم تخصيص أسهم الطرح المتبقية، إن وجدت، على النحو الذي تقرره الشركة والمستشارين الماليين. وفي حالة تجاوز عدد المكتتبين الأفراد ٨١,١٩٩,٢٩٢ (ثمانمائة واحد عشر ألف وتسعمائة واثنان وتسعون) مكتب، لا تضمن الشركة الحد الأدنى للتخصيص البالغ (١٠) أسهم طرح لكل مكتب فرد وسيتم تحديد تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد وفقاً لما تقرره الشركة والمستشارون الماليون.
رد فائض أموال الاكتتاب	سيتم إعادة فائض الاكتتاب، إن وجدت، إلى المكتتبين دون استقطاع أي رسوم أو عمولة من جانب مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. وسيتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي في ٢٧ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٤ أكتوبر ٢٠٢١م)، ورد فائض الاكتتاب إن وجد في موعد ٢٨ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠٢١م) (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٦-٥) «التخصيص الأسهم ورد الفائض» و القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب»)).
فترة الطرح	تبدأ فترة الطرح في ٢٢ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١م) وتستمر لمدة ٣ أيام شاملة يوم إغلاق الطرح وهو يوم ٢٤ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١م) (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب» في صفحة (ص)).
توزيعات الأرباح	تستحق أسهم الطرح نصيبها من أي أرباح تعلنها الشركة اعتباراً من تاريخ هذه النشرة والسنوات المالية التالية (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٧) «سياسة توزيع الأرباح»)).
حقوق التصويت	جميع أسهم الشركة هي أسهم عادية من فئة واحدة، ولا تحمل أي أسهم أي حقوق تصويت تفضيلية، ويمنح كل سهم حامله الحق في صوت واحد، ويحق لكل مساهم حضور اجتماع الجمعية العامة والتصويت على قراراتها، (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة الأقسام الفرعية «ملخص النظام الأساسي للشركة» و «وصف الأسهم - حقوق التصويت» من القسم (١٢) «المعلومات القانونية»)).
فترة الحظر / القيود المفروضة على الأسهم	يخضع كبار المساهمين المذكورين في الصفحة رقم (م) من نشرة الإصدار إلى فترة حظر تبلغ ستة أشهر من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق. وخلال تلك الفترة، يحظر على كبار المساهمين التصرف في أسهمهم، وبعد انقضاء هذه الفترة يجوز لهم التصرف في أسهمهم دون الحاجة إلى الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة.
إدراج الأسهم	لم يسبق إدراج وتداول أسهم الشركة في أي سوق للأسهم سواء داخل المملكة العربية السعودية أو خارجها قبل طرحها للاكتتاب العام، وقد تقدمت الشركة بطلب للهيئة لتسجيل وطرح أسهمها وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة. كما قامت بتقديم طلب لإدراج أسهمها إلى السوق وفقاً لقواعد الإدراج. وتم الحصول على جميع الموافقات الرسمية اللازمة للقيام بعملية طرح الأسهم. ومن المتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق بعد الانتهاء من عملية تخصيص الأسهم (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة قسم «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب» في صفحة (ص)).
عوامل المخاطرة	هناك مخاطر معينة تتعلق بالاستثمار في أسهم الطرح. ويمكن تصنيف هذه المخاطر كالتالي: (١) المخاطر المتعلقة بالعمليات التشغيلية للمجموعة (٢) المخاطر المتعلقة بمشاريع المجموعة (٣) المخاطر المتعلقة بعمليات التمويل للمجموعة (٤) المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية (٥) المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح وقد تم استعراض هذه المخاطر في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة ويجب دراستها بعناية قبل اتخاذ أي قرار يتعلق بالاستثمار في أسهم الطرح.
مصاريف الطرح	تقدر مصاريف الطرح وتكاليفه بحوالي ١٦٠ مليون ريال سعودي تشمل أتعاب المستشارين الماليين والمنسقين الدوليين، والمنسق المحلي، ومديري سجل اكتتاب المؤسسات، ومدير الاكتتاب، ومتعهدي التغطية، والجهات المستلمة، والمستشار القانوني، ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي، ومستشار دراسة السوق، المستشارين القانونيين لمتعهدي التغطية والمحاسب القانوني ومراجعي الحسابات بالإضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع والمصاريف الأخرى المتعلقة بعملية الطرح. وستتحمل الشركة هذه المصاريف.
متعهدي التغطية	شركة سيتي جروب العربية السعودية الطابق العشرون، برج المملكة ص.ب. رقم ٩٠٣٣٩ الرياض ١١٦١٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٦١٤٠ ٢٢٤ (١١) ٩٦٦+ فاكس: ٢١١ ٠٠٢٠ (١١) ٩٦٦+
	الموقع الإلكتروني: www.citigroup.com/citi/about/countries-and-jurisdictions/saudi-arabia.html البريد الإلكتروني: projecteclipse@citi.com

شركة جي بي مورقان العربية السعودية مركز الفيصلية طريق الملك فهد ص. ب رقم ٥١٩٠٧، الرياض ١١٥٥٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٩٩ ٣٨٠٠ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢٩٩ ٣٨٤٠ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.jpmorgansaudiarabia.com البريد الإلكتروني: Eclipse_JPM_Core@jpmorgan.com	
شركة الرياض المالية واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩ الرياض ١٣٢٤١، ٧٢٧٩ المملكة العربية السعودية هاتف: ٤٨٦ ٥٦٤٩ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٤٨٦ ٥٩٠٨ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com البريد الإلكتروني: projecteclipse@riyadcapital.com	
ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار سيرفكوب - برج الفيصلية الطابق ١٨، برج الفيصلية، طريق الملك فهد الرياض المملكة العربية السعودية هاتف: ٤٩٠ ٣٩٤٦ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٤٩٠ ٣٩٣٨ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en البريد الإلكتروني: project.eclipse@natixis.com	متعهدو التغطية
شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية الطابق الثالث، البرج الشمالي برج سكاي، طريق الملك فهد الرياض، العليا المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٩٣ ٨٠٤٨ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢٩٣ ٨٠٣٢ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.efghermes.com البريد الإلكتروني: efg_hermes_IPO@efg-hermes.com	
الإمارات دبي الوطني كابيتال السعودية مركز سيجنتشر - حي حطين ص. ب ٣٤١٧٧٧ الرياض ١١٣٣٣ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٩٩ ٣٩٠٠ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢٩٩ ٣٩٥٥ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.emiratesnbdcapital.com.sa البريد الإلكتروني: info@emiratesNBDCapital.com.sa	

فاب كابيتال - المملكة العربية السعودية مبنى مجموعة كيان، ٧٧٥٦ طريق الملك فهد، حي الملقا - الملقا، الرياض ٤١٨١ - ١٣٥٢٤، المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٨٣ ٤٣٧٢ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.bankfab.com/ar-sa البريد الإلكتروني: ECM@bankfab.com	
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) طريق الملك فهد - حي العقيق ص.ب ٤٤٢ جدة ٢١٤١١ المملكة العربية السعودية هاتف: ٧٦٦٦ ٢٥٤ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٢٦٥٣ ٤٨٩ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.icab.com.sa البريد الإلكتروني: info@icap.com.sa	
شركة الأهلي المالية طريق الملك سعود، المبنى الإقليمي للبنك الأهلي السعودي ص.ب. ٢٢٢١٦، الرياض ١١٤٩٥ المملكة العربية السعودية هاتف: ٧١٠٦ ٨٧٤ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٠٠٥٢ ٤٠٦ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com البريد الإلكتروني: snbc.cm@alahlicapital.com	متعهدو التغطية
شركة البلاد المالية طريق الملك فهد ص.ب ١٤٠، الرياض ١١٤١١ المملكة العربية السعودية هاتف: ٦٣٦ ٩٢٠ ٠٠٣ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٦٢٩٩ ٢٩٠ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com	
الجزيرة كابيتال طريق الملك فهد ص.ب ٢٠٤٢٨، الرياض ١١٤٥٥ المملكة العربية السعودية هاتف: ٢٢٥٦٠٠٠ (١١) +٩٦٦ فاكس: ٦٨١١ ٢٢٥ (١١) +٩٦٦ الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa البريد الإلكتروني: contactus@aljaziracapital.com.sa	

ملاحظة: يجب دراسة قسم «إشعار مهم» صفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة كاملاً قبل اتخاذ قرار بالاستثمار في أسهم الطرح بموجب هذه النشرة.

التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب

الجدول (٣-١): الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب

التاريخ	الحدث
فترة تبلغ ثلاثة عشر (١٣) يوم تبدأ من ٨ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١٥ سبتمبر ٢٠٢١م) حتى نهاية الطرح في ٢٠ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٧ سبتمبر ٢٠٢١م).	فترة تسجيل الطلبات وبناء سجل الأوامر للفئات المشاركة
فترة تبلغ ثلاثة ٣ أيام تبدأ من ٢٢ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١م) حتى نهاية الطرح في ٢٤ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١م)	فترة اكتتاب الأفراد
٢٣ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م)	آخر موعد لتقديم نماذج طلبات الاكتتاب بناءً على أسهم الطرح المخصصة مبدئياً للفئات المشاركة
٢٤ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١م)	آخر موعد لتقديم نماذج طلبات الاكتتاب وسداد قيمة الاكتتاب للمكتتبين الأفراد
٢٣ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م)	آخر موعد لسداد قيمة الاكتتاب للفئات المشاركة بناءً على أسهم الطرح المخصصة مبدئياً
٢٧ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٤ أكتوبر ٢٠٢١م)	الإعلان عن التخصيص النهائي لأسهم الطرح
٢٨ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠٢١م)	إعادة مبالغ الاكتتاب الفائضة (إن وجدت)
يتوقع أن يبدأ تداول الأسهم في السوق بعد استيفاء جميع المتطلبات والانتها من جمع الإجراءات النظامية ذات العلاقة، وسيتم الإعلان عن بدء تداول الأسهم على موقع تداول (www.saudiexchange.com.sa).	التاريخ المتوقع لبدء تداول الأسهم في السوق

يعتبر الجدول الزمني والتواريخ المشار إليها أعلاه تقريبية، وقد يتم تغييرها. وسوف يتم الإعلان عن التواريخ الفعلية من خلال إعلانات تظهر على موقع تداول الإلكتروني (www.saudiexchange.com.sa) والمواقع الإلكترونية للمستشارين الماليين (www.citigroup.com) و (www.emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en) (www.riyadcapital.com) و (jpmorgansaudiarabia.com).

كيفية التقدم بطلب الاكتتاب

يقتصر الاكتتاب على شريحتين من المستثمرين هما:

الشريحة (أ): الفئات المشاركة

وتشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر والشروط والأحكام الأخرى المنصوص عليها في هذه النشرة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم رقم (١) «التعريفات والمصطلحات» والقسم رقم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب»)) ويحق لهؤلاء المكتتبون التقدم بطلب للاكتتاب وفقاً لما ورد في هذه النشرة. ويمكن الحصول على نموذج طلب الاكتتاب من مديري سجل اكتتاب المؤسسات.

الشريحة (ب): المكتتبين الأفراد

وتشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي، حيث يحق لها أن تكتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، بالإضافة إلى أي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو مواطن دول مجلس التعاون الخليجي، ممن لديهم حساب بنكي ويحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى الجهات المستلمة، ويعد لاغياً اكتتاب كل شخص اكتتب باسم مطلقة، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيتم تطبيق النظام بحق مقدم الطلب. وفي حال تم الاكتتاب مرتين، فسوف يعتبر الاكتتاب الثاني لاغياً ويتم الأخذ بالاكتتاب الأول فقط.

الفئات المشاركة

يمكن للفئات المشاركة الحصول على استمارة الطلب من مديري سجل اكتتاب المؤسسات أثناء فترة بناء سجل الأوامر، والحصول على نماذج طلبات الاكتتاب من مديري سجل اكتتاب المؤسسات بعد التخصيص المبدئي. ويقوم مديرو سجل اكتتاب المؤسسات - بعد الحصول على موافقة الهيئة - بعرض أسهم الطرح على الفئات المشاركة وذلك خلال فترة بناء سجل الأوامر فقط. وتبدأ عملية اكتتاب الفئات المشاركة أثناء فترة الطرح التي تشمل كذلك المكتتبين الأفراد وذلك وفقاً للشروط والتعليمات المفصلة في نماذج طلبات الاكتتاب. ويجب تقديم نموذج طلب اكتتاب موقع إلى مديري سجل اكتتاب المؤسسات، بحيث يمثل نموذج طلب الاكتتاب اتفاقاً ملزماً بين الشركة والفئات المشاركة مقدمة الطلب.

المكتتبون الأفراد

سيتم توفير نماذج طلب الاكتتاب للمكتتبين الأفراد خلال فترة الطرح لدى فروع الجهات المستلمة، ويمكن للمكتتبين الأفراد الاكتتاب أيضاً عن طريق الخدمات الإلكترونية المقدمة من أي جهة من الجهات المستلمة التي تقدم جميع هذه الخدمات أو أي منها للمكتتبين الأفراد الذين شاركوا في اكتتاب عام جرى مؤخراً شريطة استيفاء الشروط التالية:

- أن يكون للمكتتب الفرد حساب مصرفي لدى الجهة المستلمة التي تقدم هذه الخدمات.
- ألا يكون قد طرأت أي تغييرات على المعلومات الشخصية أو البيانات الخاصة بالمكتتب الفرد (بحذف أو إضافة أحد أفراد عائلته) منذ اكتتابه في طرح جرى مؤخراً.
- أن يكون لدى المكتتبون الأفراد من غير السعوديين أو مواطني دول مجلس التعاون الخليجي حساب لدى إحدى مؤسسات السوق المالية التي تقدم مثل هذه الخدمة.

يجب تعبئة نماذج طلبات الاكتتاب وفقاً للتعليمات المبينة في القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب» من هذه النشرة. ويتعين على كل مكتتب تعبئة جميع الأقسام ذات الصلة في نموذج طلب الاكتتاب. وتحفظ الشركة بحقها في رفض نموذج طلب الاكتتاب بصورة جزئية أو كلية في حال عدم استيفائه لأي من شروط الاكتتاب وأحكامه. ولا يسمح بإجراء تعديلات على نموذج طلب الاكتتاب أو سحبه بعد تقديمه. ويعد نموذج طلب الاكتتاب بمثابة اتفاقية ملزمة بين المكتتبين ذوي العلاقة والشركة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب»)).

سيتم إعادة فائض الاكتتاب، إن وجد، إلى حساب المكتتب الرئيسي لدى الجهة المستلمة الذي خُص منه مبلغ الاكتتاب ابتداءً، دون أي عمولات أو استقطاعات من مدير الاكتتاب أو الجهات المستلمة. ولن يُسمح برد قيمة الاكتتاب نقداً أو إلى حسابات أطراف ثالثة.

لمزيد من المعلومات عن اكتتاب المكتتبين الأفراد والفئات المشاركة، (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب»)).

ملخص المعلومات الأساسية

يهدف هذا الملخص إلى تقديم لمحة عامة عن المعلومات الواردة في هذه النشرة. وبالتالي، فإن هذا الملخص لا يحتوي على جميع المعلومات التي قد تهم المستثمرين المحتملين. يتعين على المستثمرين المحتملين قراءة هذه النشرة بالكامل قبل اتخاذ أي قرار استثماري فيما يتعلق بأسهم الطرح.

وعلى التحديد من المهم الاطلاع على «إشعار مهم» الوارد في الصفحة (أ) والقسم (٢) «عوامل المخاطرة» قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح.

الشركة

تأسيس الشركة وتطور رأس مالها

تأسست شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (يُشار إليها فيما بعد بـ «كوا باور» أو «الشركة») (ويشار إليها مع شركاتها التابعة معاً بـ «المجموعة») كشركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية وفقاً للقرار الوزاري رقم ٢١٥/ق وتاريخ ١٤٢٩/٧/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/٥ م)، بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ بتاريخ ١٤٢٩/٧/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/١٣ م)، برأس مال يبلغ (٢,٩٢٠,٨٩٥,٠٠٠) مليارين وتسعمائة وعشرون مليون وثمانمائة وخمسة وتسعون ألف ريال سعودي مقسم إلى (٢٩٢,٠٨٩,٥٠٠) مئتين واثنين وتسعين مليوناً وتسعة وثمانين ألفاً وخمسمائة سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد (ويشار إلى كل منها بـ «سهم») لمزيد من التفاصيل حول تطور رأس مال الشركة، يرجى مراجعة القسم (٤-١١) «تأسيس الشركة وتطور رأس مالها» ويقع المقر الرئيسي للشركة في الطابق الثاني، المبنى ٥، البوابة الاقتصادية، طريق مطار الملك خالد الدولي، ص. ب. رقم ٢٢٦١٦ الرياض ١١٤١٦ المملكة العربية السعودية. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تطوير وتشغيل محطات الطاقة وتولية المياه في المملكة العربية السعودية ودولياً.

- وفي تاريخ ١٤٢٩/١٢/١ هـ (الموافق ٢٠٠٨/١١/٢٩ م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى ٣,٣٦٠,٠٠٥,٠٠٠ (ثلاثة مليار وثلاثمائة وستون مليون وخمسة آلاف ريال سعودي مقسم إلى (٣٣٦,٠٠٥,٠٠٠) ثلاثمائة وستة وثلاثين مليون وخمسمائة سهم من خلال الاكتتاب بأسهم جديدة من قبل كل من شركة محمد وعبدالله إبراهيم السبيعي، شركة الفوزان القابضة، شركة عمر قاسم العيسائي وشركاؤه للتسويق، شركة مجموعة المعجل وشركة المعجل للتجارة والمقاولات.

- وفي تاريخ ١٤٢١/٧/٢ هـ (الموافق ٢٠١٠/٦/١٤ م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٣,٧١٠,٢١٥,٦٠٥) ثلاثة مليار وسبعمائة وعشرة ملايين ومائتان وخمسة عشر ألفاً وستمائة وخمسة ريال سعودي مقسم إلى (٣٧١,٠٢١,٥٦٠) ثلاثمائة وواحد وسبعين مليوناً وواحد وعشرين ألفاً وخمسمائة وستين سهماً من خلال الاكتتاب بأسهم جديدة من قبل مساهمي الشركة.

- وفي تاريخ ١٤٢٤/٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠١٣/١/١٢ م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٤,٦٠٤,٩٥٢,٤٤٠) أربعة مليار وستمائة وأربعة ملايين وتسعمائة واثنين وخمسون ألفاً وأربعمائة وأربعين ريال سعودي مقسم إلى (٤٦٠,٤٩٥,٢٤٤) أربعمائة وستين مليوناً وأربعمائة وخمسة وتسعين ألفاً ومائتين وأربعة وأربعين سهم عن طريق إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لكل من المؤسسة العامة للتقاعد والشركة العربية السعودية للاستثمار «سنايل للاستثمار» شركة مملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العامة، ودخولهم كمساهمين جدد في الشركة.

- وفي تاريخ ١٤٢٤/٧/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٣/٦/٢ م)، تم زيادة رأس مال الشركة من خلال رسملة قروض المساهمين بموجب قرار صادر منهم وفقاً للمادة (١٣٨) من نظام الشركات ليصل إلى (٥,٣٣٥,٩٥٢,٤٤٠) خمسة مليار وثلاثمائة وخمسة وثلاثين مليوناً وتسعمائة واثنان وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريال سعودي مقسم إلى (٥٣٣,٥٩٥,٢٤٤) خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليوناً وخمسمائة وخمس وتسعون ألفاً ومائتين وأربعة وأربعين سهم.

- وفي تاريخ ١٤٣٤/١١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٣/١٠/٢ م)، قرار المساهمون خفض رأس مال الشركة بمبلغ (١٣٧,٦٩٣,٠٠٠) مئة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وثلاثة وتسعون ألف ريال سعودي ليصبح رأس المال (٥,١٩٨,٢٥٩,٤٤٠) خمسة مليار ومائة وثمانية وتسعين مليوناً ومائتين وتسعة وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريال سعودي مقسم إلى (٥١٩,٨٢٥,٩٤٤) خمسمائة وتسعة عشر مليوناً وثمانمائة وخمسة وعشرين ألفاً وتسعمائة وأربعة وأربعين سهم وذلك من خلال شراء الشركة لأسهمها وإلغائها.

- وفي تاريخ ١٤٣٥/١/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٧ م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٥,٤٧٦,٠٣٧,٢١٠) خمسة مليار وأربعمائة وستة وسبعين مليوناً وسبعة وثلاثين ألفاً ومائتين وعشرة ريال سعودي مقسم إلى (٥٤٧,٦٠٣,٧٢١) خمسمائة وسبعة وأربعين مليوناً وستمائة وثلاثة آلاف وسبعمائة وواحد وعشرين سهم عن طريق إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لمؤسسة التمويل الدولية كمساهم جديد في الشركة.

- وفي تاريخ ١٤٣٩/١٠/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٨/٦/٢٦ م)، قرر المساهمين بقرار صادر منهم زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسين مليوناً وستمائة وثمانية وعشرين ألفاً وسبعمائة وثمانين ريال سعودي مقسم إلى (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) ستمائة وخمسة وأربعين مليوناً وسبعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعين سهماً عن طريق إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لصندوق الاستثمارات العامة كمساهم جديد في الشركة.

وكما في تاريخ هذه النشرة، بلغ رأس مال الشركة الحالي المصرح به والمدفوع (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسين مليوناً وستمائة وثمانية وعشرين ألفاً وسبعمائة وثمانين ريالاً سعودياً مقسم إلى (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) ستمائة وخمسة وأربعين مليوناً وسبعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعين سهماً عادياً نقدياً بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد.

نظرة عامة

تأسست شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (يشار إليها في ما بعد بـ «أكوا باور» أو «الشركة»، ومجموعة مع شركاتها التابعة بـ «المجموعة») كشركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥/ق وتاريخ ١٤٢٩/٧/٢ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨ م) والسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ المؤرخ في ١٤٢٩/٧/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/١٣ م)، برأس مال يبلغ (٢,٩٢٠,٨٩٥,٠٠٠) ملياراً وتسعمائة وعشرين مليوناً وثمانمائة وخمسة وتسعين ألف ريال سعودي مقسم إلى (٢٩٢,٠٨٩,٥٠٠) مائتين واثنين وتسعين مليوناً وتسعة وثمانين ألفاً وخمسمائة سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل (يُشار إلى كل منها بـ «السهم»). لمزيد من المعلومات حول التطورات في رأس مال الشركة، الرجاء مراجعة القسم (٤-١١) «تأسيس الشركة وتطور رأس مالها». ويقع المقر الرئيسي للشركة في الدور الثاني، مبنى ٥، البوابة الاقتصادية، طريق مطار الملك خالد الدولي، ص. ب. ٢٢٦١٦، الرياض ١١٤١٦ المملكة العربية السعودية. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تطوير وتشغيل محطات الطاقة وتحلية المياه في المملكة العربية السعودية وعلى الصعيد الدولي.

تُعد المجموعة مطوراً رئيسياً ومستثمرة ومشغلة لما مجموعه أربعة وستين (٦٤) مشروعاً لإنتاج الطاقة وتحلية المياه (ويشار إليها في ما يلي بـ «المشاريع») قيد التشغيل، أو البناء أو في مرحلة متقدمة من التطوير كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، حيث تشمل محفظة الشركة محطات في كل من المملكة العربية السعودية، وعلى المستوى الدولي في كل من دول مجلس التعاون الخليجي ومصر وإثيوبيا والمغرب وجنوب إفريقيا وتركيا، وأذربيجان وفيتنام. وتعد المجموعة مزوداً رئيسياً للطاقة والمياه المحلاة، سواء عبر استخدام الوقود الأحفوري أو تقنيات الطاقة المتجددة، في المملكة العربية السعودية تلعب الشركة دوراً رئيسياً في إنتاج الطاقة والمياه المحلاة في المناطق التي تزاوّل نشاطها فيها وذلك من حيث الطاقة الكهربائية التي تقاس بالميجاواط والمياه المحلاة التي تقاس بملابيين الأمتار المكعبة. وكما في ١٥ مايو ٢٠٢١ م، لدى المجموعة حصص سوقية في قطاع الكهرباء في المملكة العربية السعودية وسلطنة عمان والإمارات العربية المتحدة والبحرين والأردن واوزبكستان تبلغ ٢٤٪ و٤٣٪ و١٤٪ و٢٩٪ و٢٢٪ و٢٣٪ على التوالي، بناءً على الطاقة الإنتاجية للكهرباء المتعاقد عليها. ٤٩٪ و٢١٪ و١٨٪ و٢٥٪ على التوالي من الطاقة الإنتاجية للمياه المحلاة في كل من المملكة العربية السعودية والامارات العربية المتحدة و سلطنة عمان و مملكة البحرين وكما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، بلغت محفظة الشركة من حيث إجمالي تكاليف المشاريع المتوقعة ٢٤٨ مليار ريال سعودي، تشمل (٦٤) مشروعاً للكهرباء و/أو تحلية المياه وذلك في (١٣) دولة تقع في ثلاثة قارات تتنوع بين مشاريع الطاقة المتجددة والوقود التقليدي مقسمة على النحو التالي:

- (٣٩) مشروعاً قيد التشغيل تبلغ قيمتها التقديرية ١٠٠,٣ مليار ريال سعودي.
- (١٢) مشروعاً قيد الإنشاء تبلغ تكلفتها الإجمالية ٥٥,٥ مليار ريال سعودي.
- (١٣) مشروعاً في مرحلة متقدمة من التطوير (وذلك إما من خلال ترسية المشروع على المجموعة أو توقيع المجموعة اتفاقية شراء الإنتاج طويلة الأجل، أو بالنسبة لبعض الصفقات التي تم التفاوض عليها قد خصصت موارد مالية كبيرة وتعمل المجموعة على تحقيق الإغلاق المالي) تبلغ تكلفتها الإجمالية ٩١,٦ مليار ريال سعودي.

الجدول (٤-١): يوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية التشغيلية لمحفظة المجموعة:

٢٠٢٠ م*	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٣٨	٤١	٣٢	عدد مشاريع الشركة
٢٠,٣	٢٠,٥	١٦,٩	السعة الإنتاجية التشغيلية (جيجا واط)
٢,٧	٢,٧	٢,٤	السعة الإنتاجية التشغيلية (مليون م³ / يوم)

* سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠ م كان نتيجة لإزالة محطة شركة بوارج وإحدى محطات شركة توليد الكهرباء المركزية وبيع مشروع كراد في العام ٢٠٢٠ م.

وكما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، يستخدم ما يقارب ٣٣٪ من الطاقة الإجمالية لمشاريع توليد الطاقة للمجموعة (بما في ذلك التشغيل، ومشاريع قيد الإنشاء ومشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير) التقنيات المتجددة (الطاقة الشمسية والرياح)، ويستخدم الغاز الطبيعي ٤٤٪، بحيث يستخدم ما يقرب من ٧٧٪ من الطاقة الإجمالية لمشاريع توليد الطاقة للمجموعة إما مصادر متجددة أو منخفضة الكربون. يستخدم الفحم والنفط ما يقارب ٢٣٪ من الطاقة الإجمالية لمشاريع توليد الطاقة للمجموعة. ومع ذلك، تماشياً مع قرار الشركة والذي وافقة عليه مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ مارس ٢٠٢٠ م بالتوقف عن متابعة أي مشروع جديد يعمل بالفحم أو النفط، فإن المجموعة ملتزمة بالتخفيض التدريجي لكثافة انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وتحقيق صافي انبعاثات صفرية بحلول عام ٢٠٥٠ م.

وتركز المجموعة على الأصول الكبيرة التي تعمل بمعايير عالية بما يتماشى مع أفضل الممارسات. ويأتي ما يقارب ٧١٪ من إجمالي إنتاج المجموعة للطاقة من المحطات التي لديها إنتاج فردي يزيد عن ١ جيجاواط. ولدى اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة (بما في ذلك الاتفاقيات المتعلقة بأصول في مرحلة متقدمة من التطوير) معدل مرجح (معدل مرجح بتكلفة المشروع) للعمر المتبقي يبلغ (٢٢) سنة تقريباً. وفي الفترة بين ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، شهد إجمالي سعة الإنتاج للطاقة والمياه للمجموعة (يشمل ذلك المشاريع قيد الإنشاء والمشاريع التي في مرحلة متقدمة من التطوير) نمواً بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٢٨,٤٪ (من ١,٣ جيجاواط إلى ٤١,٧ جيجاواط) و١٣,٣٪ (من ١,٠ مليون متر مكعب إلى ٥,٨ مليون متر مكعب يومياً) على التوالي.

تهدف المجموعة إلى أن تصبح واحدة من أكبر الجهات الفعالة في مجال توليد الطاقة وتحلية المياه في الدول التي تزاوّل الشركة فيها نشاطها وكذلك كجهة رئيسية في إنتاج «الهيدروجين الأخضر» (أي إنشاء معامل لاستخلاص الهيدروجين المستخدم كوقود و مخزن للطاقة عن طريق فصل الهيدروجين والأكسجين عن الماء عبر التحليل الكهربائي باستخدام الكهرباء المولدة من مصادر الطاقة المتجددة)، مع الحفاظ على التزامها بتوفير الطاقة والمياه المحلاة بموثوقية وبمسؤولية عالية وبتكلفة منخفضة. ولهذا الغرض تسعى المجموعة إلى تنمية حجم سعة الإنتاج المتعاقد عليها للطاقة والمياه المحلاة من خلال التركيز بصورة أكبر على أسواق الشراء السيادية في المملكة العربية السعودية (الدخول في اتفاقية شراء الإنتاج مع شركات مملوكة للدولة) ودول مجلس التعاون الخليجي والاقتصادات ذات النمو المرتفع الأخرى من خلال توسيع مرافقها الحالية وتطوير مشاريع جديدة والاستحواد على حصص ملكية في الشركات التي تدير المحطات القائمة تعمل المجموعة أيضاً على قيادة عملية الانتقال الطاقوي وأن تكون لاعباً رئيسياً في سوق الهيدروجين الأخضر، وذلك بعد الإعلان عن مشروع على نطاق المرافق في المملكة العربية السعودية ومشاريع إضافية يجري استكشافها بنشاط عالي داخل وخارج المملكة العربية السعودية. وتهدف المجموعة إلى أن تكون المطور والمستثمر والمشغل الرئيسي لأهم أصول الطاقة وتحلية المياه والهيدروجين الأخضر.

تهدف المجموعة إلى أن تكون مطورًا استراتيجيًا رائدًا من خلال استهداف الأصول الهامة في الأسواق ذات النمو المرتفع، وهي الأصول التي تعتبر أساسية للاقتصاد والمجتمع مثل محطات تحلية المياه و إنتاج الطاقة. ولتكون المجموعة هي الرائدة في عملية الانتقال الطاقوي، فإنها تركز في الغالب على المشاريع التي تعتمد على الطاقة المتجددة والمشاريع التي تخفض انبعاثات ثاني أكسيد الكربون وتسعى إلى استخدام إستراتيجيات مبتكرة تقنيًا وتجاريًا وماليًا مع التركيز على أقل الأسعار من خلال تقديم العطاءات والعروض مع توفير حلول متكاملة لصانعي المعدات الأصلية («صانعي المعدات الأصلية») ومقاولي الهندسة والمشتريات والبناء. وفي هذه المشاريع، تبرم الشركة ذات الغرض الخاص والمؤسسة في الدولة المضيفة للمشروع ذي الصلة والمكلفة بتنفيذه والتي تمتلك أصوله («شركة المشروع») في العادة عقد شراء طويل الأجل مع جهات شراء تتميز بالجدارة الائتمانية (التي تكون عادةً تابعة للحكومة و/أو جهات تحمل تصنيف ائتماني من الفئة الاستثمارية عالية). تمثل اتفاقيات شراء الإنتاج طويلة الأجل اتفاقًا ببيع السعة الإنتاجية لتوليد الكهرباء الناتجة عن المشروع و/أو إنتاج المياه المحلاة بتعرفة متفق عليها مسبقًا أو بيع الكهرباء أو المياه المحلاة المنتجة من المشروع ذي الصلة. وفي الغالب تتضمن جهات الشراء كيانات من الفئة الاستثمارية ذو مئانة السيادية أو شبه سيادية بالإضافة إلى الشركات الصناعية التي تعتمد على خدمات المياه والكهرباء بشكل كبير وتكون عادةً قادرة على تزويد المشاريع بموارد الوقود العائدة لها (مثل محطات الطاقة المساعدة لشركات النفط والغاز).

تستثمر المجموعة في جميع مشاريعها بشكل يمكنها من الحفاظ على السيطرة الفنية والتشغيلية على أداء تلك المشاريع. وتهدف المجموعة إلى الاستثمار في مشاريعها بكفاءة من خلال إدخال شركاء في أغلب مشاريعها باستخدام القروض التمويلية التي تتميز بعدم خضوعها لحق الرجوع أو بحق الرجوع المحدود والقروض التجسيرية في شكل مساهمة رأسمالية. وكثيرًا ما تستخدم القروض التجسيرية في شكل مساهمة رأسمالية كأسلوب هيكلي في المشاريع المستقلة لإنتاج المياه والطاقة وذلك نظرًا لأن تكلفة المساهمات الرأسمالية في هذه المشاريع تكاد تكون دائمًا أكبر من تكلفة القروض. وتستفيد المجموعة من خلال تقليل المصاريف الرأسمالية بتقديم تعرفه مخفضة لمشتري الإنتاج وذلك من خلال ضخ مساهمتها الرأسمالية بصورة مرحلية خلال فترة الإنشاء من خلال قرض تجسيري مقدم على شكل مساهمة رأسمالية. وبالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى التحسين المستمر لرأس المال من خلال إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية بهدف تحقيق عائد إضافي على استثماراتها.

تتسم أعمال المجموعة بكثافة احتياجاتها الرأسمالية، حيث تستخدم المجموعة مصادر متنوعة للتمويل تشمل مزيجًا من تمويل النقدي والديون من مصادر متنوعة تشمل المستثمرين المؤسسيين، وبنوك التنمية الدولية، والبنوك التجارية الدولية والوطنية (السعودية). تشمل تمويلات المجموعة على تمويلات لها حق الرجوع على المجموعة وتمويلات ليس لها حق الرجوع على المجموعة.

التمويلات لها حق الرجوع على المجموعة هي (١) عمليات اقتراض مباشرة على مستوى المجموعة لدعم السيولة وغيرها من الأغراض العامة للشركات؛ (٢) مرافق شركات المشاريع، بما في ذلك التزامات الأسهم التي تكون عادة في شكل قروض تجسيرة لرأس المال، التي تكفلها الشركة (انظر القسم ٦.٣.٩،٣ الطوارئ والالتزامات)؛ و (٣) خصوم أخرى تتعلق بالقروض القابلة للتحويل وقرض المقدم من صندوق الاستثمارات العامة إلى الشركة دون فوائد (قابل للتحويل) (للاطلاع على مزيد من التحليل لصافي ديون الشركة المتعلقة بالرجوع، يرجى الرجوع إلى القسم (٩) «الرسملة والمديونية»، صافي ديون الشركة).

التمويلات ليس لها حق الرجوع على المجموعة هي عمليات اقتراض تقوم بها شركات المشاريع أو الشركات القابضة، والتي يتم إعادة تمويلها دون حق الرجوع على المجموعة. وهي تتألف من (١) تمويلات ليس لها حق الرجوع التي تؤمنها شركة المشروع بأصولها الخاصة وتدفقاتها النقدية وحقوقها التعاقدية؛ و (٢) تمويلات ليس لها حق الرجوع التي تؤمنها الشركة القابضة باستثماراتها وتدفقاتها النقدية عن طريق شركة المشاريع دون حق الرجوع على الشركة بما في ذلك السند ACWA٣٩ الحالي الذي أصدرته الشركة الفرعية المملوكة بالكامل APMI دون اللجوء إلى الشركة والمضمن من التدفقات النقدية من مجموعة مختارة من محفظة المشاريع في المملكة العربية السعودية (انظر القسم (٩) «الرسملة والمديونية»)، APMI سندات الفرد وغيرها من أدوات التمويل).

تستهدف المجموعة الاحتفاظ بحصص مساهمة كبيرة وطويلة الأجل في أغلب مشاريعها وتسعى إلى أن تلعب دور المستثمر الرئيس الذي يتمتع بسيطرة فعلية على الاستثمار (على سبيل المثال من خلال التمتع بصلاحيات تعيين كبار المدراء والاحتفاظ بتلك الصلاحيات (مثل الرئيس التنفيذي والرئيس المالي) والإدارة التشغيلية وأن تلعب دور المشغل عن طريق شركة نوماك، الشركة التابعة للمجموعة المملوكة لها بالكامل، التي تعمل كمقاول لتقديم خدمات التشغيل والصيانة على أساس تجاري بحث). تركز المجموعة على بناء منصات استثمارية قابلة للتوسع وعلى زيادة حجم محفظتها والحفاظ عليها من خلال تنويع قاعدة أصولها. وبالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى تنويع وزيادة عوائدها من خلال استخدام رسوم التطوير لجميع مشاريعها (وهي عبارة عن رسوم تدفع عادةً إلى المطورين أو الجهات الراعية عند الإغلاق المالي أو تاريخ التشغيل التجاري كتعويض عن المخاطر التي يواجهونها والجهود التي يبذلونها أثناء تطوير المشروع)، ورسوم إدارة المشروع والرسوم الاستشارية (وهي رسوم تدفع عادةً للمجموعة لإدارة بناء المشروع)، ورسوم الخدمات الفنية (وهي رسوم تدفع عادةً للمجموعة مقابل تقديم خدمات استشارية فنية للمشروع أثناء تشغيله)، ورسوم التشغيل والصيانة (وهي الرسوم التي تدفعها شركة المشروع إلى الشركات الأخرى، التي تكون عادةً شركة تابعة للمجموعة، التي تقدم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة التابعة لشركة المشروع بعد بدء التشغيل).

ولا تقوم المجموعة عادةً بتشغيل أصول تابعة لأطراف أخرى كما ليس لديها أي أصول تتم إدارتها من قبل أطراف أخرى. وبشكل عام، تحتفظ المجموعة بدلاً من ذلك بنسبة كبيرة من حقوق الملكية في الأصول التي تقوم بتشغيلها وتحتفظ إلى حد كبير بحصة أغلبية في الشركات التي تدير أصولها. تستفيد المجموعة بشكل عام من شركة نوماك التابعة والمملوكة لها بالكامل أو الشركات التابعة لشركة نوماك أو المشاريع المشتركة لشركة نوماك لتشغيل أغلبية مشاريع المجموعة وفقاً لنموذج التشغيل الموحد الخاص بها مع ما تراه الإدارة بمستوى عالي من الصحة والسلامة والأمن وحماية البيئة بما يتماشى مع المعايير العالمية. تهدف المجموعة وشركة نوماك إلى خلق قيمة من خلال استخدام نموذج تشغيلي موحد يسعى إلى ضمان مستوى عالٍ من فهم وإدارة تشغيل الأصول خلال دورة حياتها، وتوفير دخل ثابت طويل الأجل وتدفقات نقدية فائقة، وتحفيز تطبيق معايير تشغيلية ثابتة عالية، تأسيس ثقافة السلامة، وتعزيز استخدام الرقمنة لتحسين أداء الأصول، والاستفادة من مزايا وفورات الحجم، وخلق تآزر تشغيلي من التعلم القابل للتكرار والقابل للتحويل وتعزيز التخفيف من المخاطر، وتقديم تكاليف مخفضة بشكل منهجي عبر سلسلة التوريد.

بالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى التنفيذ المستمر للمبادرات المالية والتشغيلية لزيادة تحسين العوائد التي تحققها المحفظة. وتهدف بشكل منهجي إلى إعادة تدوير رأس مالها من خلال عمليات بيع حصص الأقلية في مشاريعها (مع الاحتفاظ بالسيطرة التشغيلية والفعلية)، وتمديد العقود بما يتجاوز المدة الأصلية لاتفاقية شراء الطاقة أو المياه، وتحسين هيكل رأس المال على مستوى المحفظة من خلال (١) إعادة تمويل القروض التجسيرية

المقدمة في شكل مساهمات رأسمالية (من خلال تمديد فترات استحقاق القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية فردية أو إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية لمحفظة القروض برأس مال دائم طويل الأجل) و/أو (٢) إدخال شريك (شركاء) رأس المال في محفظة أصول في دول متعددة، بهدف تحقيق عائد إضافي على استثماراتها.

تعتقد المجموعة أن نموذج دورة أعمالها القائم على التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين يسمح لها بتحقيق إجمالي عوائد تزيد بشكل كبير عن تكلفة رأس المال أو الحد الأدنى للعائد عبر التقنيات والمحفظة.

وكما في ١ يونيو ٢٠٢١م، أنتجت محفظة المجموعة للمشاريع قيد التشغيل، أو البناء، أو في مرحلة متقدمة من التطوير ٤٢ جيجاواط من الكهرباء من إجمالي السعة الانتاجية لتوليد الكهرباء و٦,٤ مليون متر مكعب من المياه المحلاة في اليوم من إجمالي السعة الانتاجية للمياه المحلاة. مثلت حصة المجموعة من إجمالي سعة الإنتاج هذه استناداً إلى حصص ملكية المجموعة في الأصول ١٨,٤ جيجاواط من سعة الإنتاج لتوليد الكهرباء و٢,٨ مليون متر مكعب في اليوم من سعة إنتاج المياه المحلاة. وشكلت مشاريع المجموعة في المملكة العربية السعودية كما في ١ يونيو ٢٠٢١م ما نسبته ٥٥٪ تقريباً من السعة الانتاجية لتوليد الطاقة للمجموعة بشكل عام، كما شكلت مشاريع المجموعة في عمان والإمارات العربية المتحدة واوزبكستان كأكبر أسواق للمجموعة بعد المملكة العربية السعودية ممثلة ما نسبته ١٢٪ و ١١٪ و ١٠٪ على التوالي من سعة إنتاج الطاقة المتعاقد عليها لمشاريع المجموعة. وكما في ١ يونيو ٢٠٢١م، شكلت مشاريع المجموعة في المملكة العربية السعودية أيضاً ما نسبته ٦٧٪ من السعة الانتاجية المتعاقد عليها للمجموعة للمياه المحلاة بشكل عام، حيث أنتجت الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان والبحرين النسبة المتبقية البالغة ٢٥٪ و ٥٪ و ٤٪ على التوالي.

هيكل الملكية في الشركة

تلخص الجداول التالية هيكل الملكية في الشركة قبل الطرح وبعده:

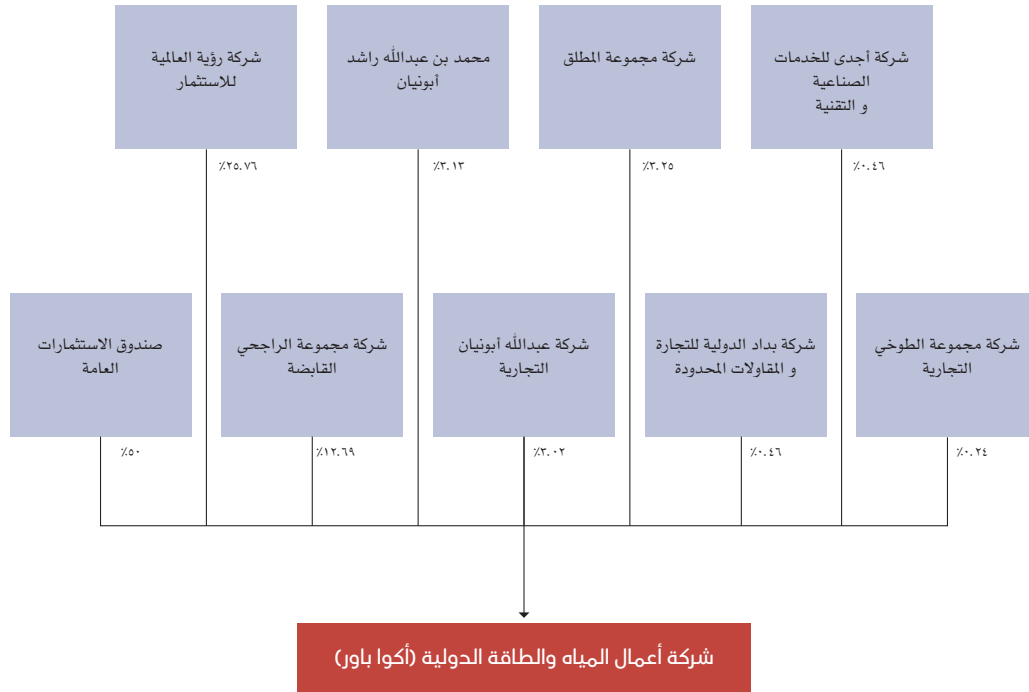
الجدول (١-٥): كبار المساهمين

المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية المباشرة
صندوق الاستثمارات العامة	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٥٠,٠٠٪	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٤٤,١٦٪
شركة رؤية للاستثمار	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٥,٧٦٪	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٢,٧٥٪
شركة مجموعة الراجحي القابضة	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١٢,٦٩٪	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١١,٢٠٪
الإجمالي	٥٧١,١٢٠,٢٨١	٥,٧١١,٢٠٢,٨١٠	٨٨,٤٥٪	٥٧١,١٢٠,٢٨١	٥,٧١١,٢٠٢,٨١٠	٧٨,١١٪

المصدر: الشركة

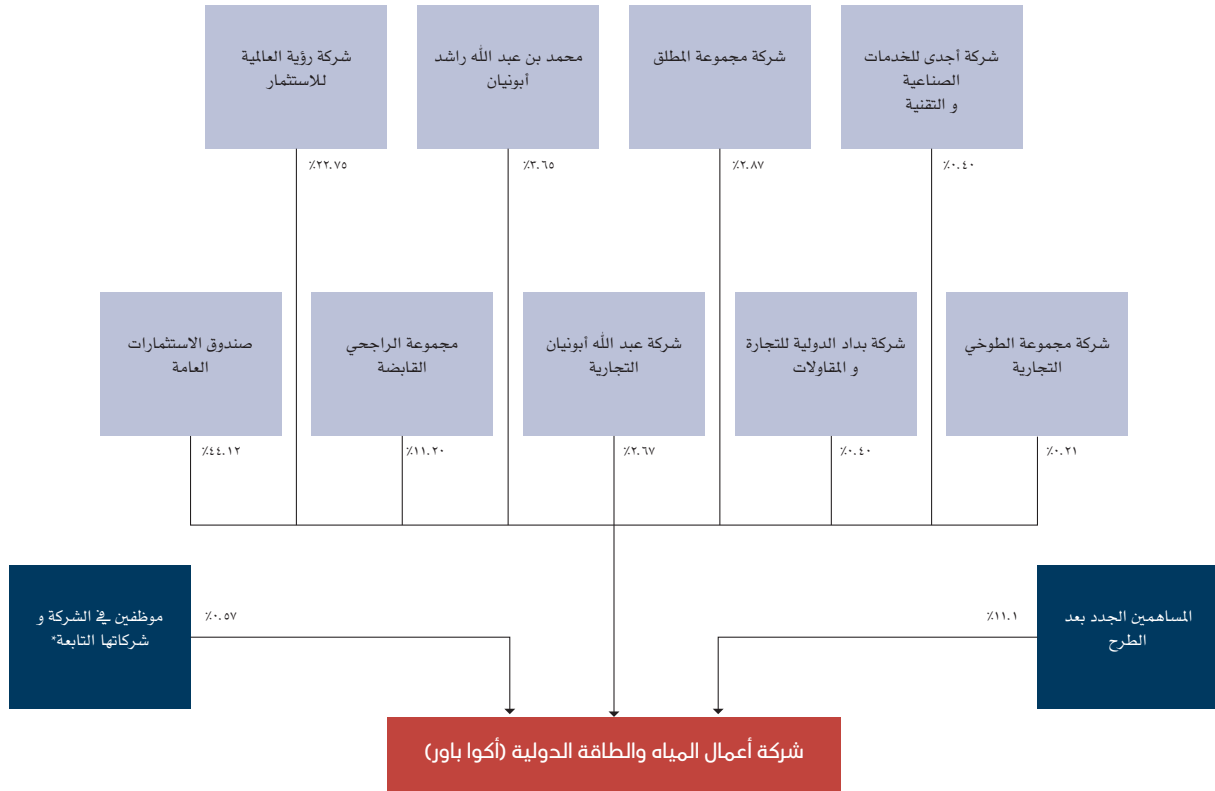
يبين الشكل التالي هيكل ملكية الشركة قبل الطرح:

الشكل (١): هيكل ملكية الشركة قبل الطرح العام الأولي:



يبين الشكل التالي هيكل ملكية الشركة بعد الطرح:

الشكل (٢): هيكل ملكية الشركة بعد الطرح العام الأولي:



*من خلال صندوق يتم إنشاء إدارة خطة منح الأسهم للموظفين فيما يتعلق بالطرح

الرسالة والقيم والاستراتيجية

الرسالة والقيم

يتمثل هدف المجموعة في أن تصبح واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في محطات المياه والطاقة المستقلة في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا وأفريقيا دون التخلي عن مسؤوليتها بتوفير الطاقة والمياه المحلاة بموثوقية وبأقل تكلفة وكذلك جهة فاعلة مبتكرة في مجال الهيدروجين الأخضر والغازات الصناعية. وبناءً عليه تعمل المجموعة ضمن القيم الرئيسية التالية سعياً منها للعب دور أساسي في هذا القطاع. وتسعى المجموعة لتحقيق رسالتها من خلال توفير وإنتاج الكهرباء والمياه المحلاة بموثوقية وبمسؤولية عالية وبتكلفة منخفضة قدر الإمكان لضمان كامل التدفق النقدي المتعاقد عليه دون انقطاع طوال مدة العقد على أن يظل مرتفعاً بما يكفي لتغطية جميع التكاليف وخلق استثماراً ذا قيمة للمساهمين. مما يساهم في تحقيق الرؤية العامة للمجموعة التي تهدف إلى ضمان التميز والدور الريادي للقطاع الخاص وتوفير الكهرباء والمياه المحلاة بشكل موثوق لدعم التنمية الاجتماعية والنمو الاقتصادي للدول التي تعمل فيها المجموعة. كما تهدف المجموعة إلى أن تلعب دوراً رئيساً في عملية الانتقال الطاقوي من استخدام الطاقة التقليدية إلى استخدام الطاقة المتجددة والهيدروجين الأخضر.

تركز القيم الأساسية للمجموعة حول السلامة والأفراد..

- **السلامة:** تسعى المجموعة إلى جعل السلامة من أولوياتها وتلتزم بحماية رفاة موظفيها وشركائها ومحطاتها والمجتمعات التي تعمل فيها، والعمل على إيجاد حلول مستدامة لحماية البيئة والحفاظ عليها للأجيال القادمة.
- **الأفراد:** تسعى المجموعة إلى خلق بيئة عمل صحية وشاملة ومنتجة لموظفيها وشركائها تركز على الاحترام والاحترافية والمهنية. كما تسعى كذلك إلى خلق بيئة تشجع العمل الجماعي، بحيث يتمكن الأفراد من المساهمة والابتكار والتميز لتحقيق أهداف العملاء والأهداف الشخصية وأهداف المجموعة. وعليه، تتبنى المجموعة معايير أخلاقية ومهنية قوية وتؤكد على قيم النزاهة والشفافية والتعاون.
- **الأداء:** تلتزم المجموعة بالتميز في أعمالها وعملياتها التشغيلية، وهي تسعى إلى تحقيق أهداف طموحة من خلال رفع مستويات الأداء بشكل مستمر، ومن أجل تحقيق ذلك، فإن المجموعة تعمل بسرعة ومرونة وبمسؤولية للتعامل مع أي تحديات أو مستجدات تواجهها.

الاستراتيجية

تتمثل الإستراتيجية العامة للمجموعة في أن تكون المجموعة في الصدارة في مجال عملية الانتقال الطاقي من خلال توفير الطاقة والمياه المحلاة والهيدروجين الأخضر بشكل موثوق وبمسؤولية عالية وبتكلفة أقل وذلك في كل من المملكة العربية السعودية وأغلب دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الجاذبة ذات النمو المرتفع وذلك على أساس نموذج الأعمال المتعاقد عليها الخالي من المخاطر.

وتتمثل العناصر الأساسية لاستراتيجية المجموعة في ما يلي:

- ١- الريادة في المملكة العربية السعودية وبعض الأسواق سريعة النمو.
- ٢- التركيز على عملية الانتقال الطاقي والأجندة البيئية والاجتماعية والإدارية في جميع الأسواق المستهدفة.
- ٣- نموذج أعمال خالٍ من المخاطر مدعوم بعقود طويلة الأجل متنوعة.
- ٤- الاستفادة من الخبرة المركزية لتحسين عمليات المحفظة واقتصادياتها عبر شركة التشغيل والصيانة المملوكة بالكامل للمجموعة شركة نوماك.
- ٥- استخدام منهج قائم على العوائد بشكل كامل ويرتكز على الاستفادة من جميع مراحل سلسلة القيمة بهدف توفير أفضل تعرفه مربحة للطرفين.

نقاط القوة الرئيسية للشركة ومزاياها التنافسية

تشمل نقاط القوة التنافسية للمجموعة قدرتها وإتقانها على تطوير المشاريع حيث أن ذلك مدعوماً بحلول أكوا باور المتكاملة، والمحفظة المتعاقدة عليها عالية الجودة ذات التدفقات النقدية المتنوعة، ونموذج أعمال مهياً لتحقيق العوائد عبر دورات الحياة، والإدارة المحككة من خلال فريق قوي داخلي متعدد التخصصات من الخبراء، والتواجد القوي في الأسواق الجاذبة ذات النمو المرتفع ومخطط نمو واضح والملكية طويلة الأجل من المساهمين الاستراتيجيين.

- ١- إتقان تطوير المشاريع من خلال «حلول أكوا باور المتكاملة» التي تركز على التكلفة.
- ٢- الحجم القوي والريادة في مختلف الأسواق.
- ٣- محفظة مشاريع تعاقدية طويلة الأجل وعالية الجودة تمتاز بالتنوع الجغرافي والتقني.
- ٤- تصميم نموذج عمل لتحقيق القيمة الأفضل من خلال دورة حياة الأصول والمشاريع.
- ٥- فريق إدارة محنك من المتمرسين بخبرة تمتد إلى عقود من العمل في القطاع.
- ٦- ضخامة حجم الأعمال التجارية والوضع الريادي في الأسواق عالية النمو والتي لديها مخطط نمو مرئي وفوري وفرص تنمية طويلة الأجل.
- ٧- بقاء المساهمين في الشركة على المدى الطويل.
- ٨- نظرة مستقبلية قوية.
- ٩- الرسوم التي تحصل عليها المجموعة من المشاريع الجديدة، وتشمل رسوم التطوير ورسوم إدارية واستشارية للمشاريع.

نظرة عامة على السوق والقطاع

تزاوّل الشركة أعمالها في ١٣ دولة بما في ذلك سوقها المحلي في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي بشكل عام وكذلك عدة دول كبرى، كما تدرس الشركة التوسع في العديد من الأسواق الدولية . ويشمل نشاطها الرئيسي توليد الكهرباء بالجملة من المحطات التي تعمل بـموارد الطاقة التقليدية (الاحفورية) والطاقة المتجددة، وتشغيل محطات تحلية المياه، وتوفير خدمات التشغيل والصيانة من خلال شركاتها التابعة والمملوكة لها بالكامل «شركة نوماك». و بعد الإعلان عن اتفاقية إنشاء محطة الهيدروجين الأخضر في نيوم، من المتوقع أن تصبح الشركة جهة فاعلة في سوق الهيدروجين الأخضر، وتشهد جميع المناطق الجغرافية المستهدفة من أكو باور تحولاً تاريخياً في مجال الطاقة ويعزى ذلك إلى زيادة الطلب على الكهرباء والانتشار المتسارع للطاقة المتجددة.

يقدم هذا القسم نظرة عامة على الاتجاهات العامة في تطور قطاع المياه والطاقة، وكذلك التكاليف والاستثمارات في المناطق الجغرافية التي تستهدفها أكو باور، والتي كشفت عن الاتجاهات الرئيسية التالية:

- تحتل الأسواق في دول مجلس التعاون الخليجي والاقتصاديات ذات النمو المرتفع في جنوب شرق آسيا وأفريقيا مرتبة الصدارة في ارتفاع استهلاك الكهرباء في ظل تزايد الاحتياجات لتلبية الطلب على الطاقة.
- تنعم المناطق التي تعمل بها الشركة بوفرة في إمكانيات الطاقة المتجددة وتدرس على نحوٍ متزايد تقنيات الطاقة الشمسية وطاقة الرياح لضمان استدامة إمدادات الكهرباء وأمانها وسهولة الوصول إليها.
- أصبحت تقنيات الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح البرية منافسة للتقنيات التقليدية على المستوى العالمي وخصوصاً في دول مجلس التعاون الخليجي التي شهدت عطاءات متعددة اتسمت بكونها الأقل تكلفةً لتقنيات الطاقة الشمسية الكهروضوئية على مدار السنوات الماضية.
- تحولت استثمارات الطاقة العالمية لتتجه نحو الاقتصادات الناشئة، ومعظمها على نطاق واسع ومتصلة بالشبكة، حيث أصبحت الإستراتيجيات البيئية والاجتماعية الحكومية هي الاتجاه السائد.
- توفر أسواق توليد الكهرباء التي تزاوّل فيها أكو باور أعمالها أو تخطط للتوسع فيها فرصاً للاستثمارات بإيرادات تعاقدية ذات تدفقات نقدية واضحة بفضل نماذج الأعمال التعاقدية المنظمة.
- من المتوقع أن تشهد خدمات التشغيل والصيانة نمواً متسارعاً يقوده مقدمو الخدمات التابعو، وذلك مع تطور التقنيات المتسارع في قطاع طاقة الرياح والطاقة الشمسية التي تحل محل المشاريع القائمة حالياً.
- من المقرر تلبية الطلب على تحلية المياه (في دول مجلس التعاون الخليجي على وجه الخصوص) من خلال الطاقة المتجددة وذلك من خلال برامج للبناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية.

من المتوقع أن ينمو الطلب على الكهرباء والطاقة المنتجة من المصادر المتجددة في الأسواق المستهدفة

تتمثل الدوافع الرئيسية لنمو الطلب العالمي على الكهرباء في النشاط الصناعي وتبريد المساحات وتسخين المياه والأجهزة والسيارات الكهربائية، ولكن تختلف هذه الدوافع اختلافاً كبيراً بحسب المنطقة الجغرافية (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة، ص. ٢٥٣). وبالإضافة إلى ذلك، وبسبب العوامل الديموغرافية والاقتصادية على مدى العقدين الماضيين، احتلت دول مجلس التعاون الخليجي والاقتصاديات ذات النمو المرتفع في جنوب شرق آسيا وأفريقيا مكانة في صدارة المناطق على المستوى العالمي من حيث نمو توليد الكهرباء، متجاوزة بذلك اقتصادات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وأمريكا الجنوبية. ووفقاً للوكالة الدولية للطاقة، تشهد الاقتصادات المتقدمة نمواً في التحول الرقمي والكهربائي والتي تقابل تحسينات في كفاءات الطاقة، لكن سيستمر نمو توليد الكهرباء في الاقتصادات النامية نتيجة لزيادة معدلات النمو السكاني وارتفاع الدخل وزيادة الناتج الصناعي وزيادة الكهرباء في الأسواق التي كانت تعاني من نقص في الخدمات في السابق:

- لطالما شهدت اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي زيادة كبيرة في استهلاك الكهرباء للفرد الواحد وكثافة الكهرباء من الناتج المحلي الإجمالي (وهي مقياس لعدم كفاءة الطاقة في الاقتصاد) ويعزى ذلك إلى المشاريع السكنية والتجارية بالإضافة إلى تزايد اعتماد المركبات الكهربائية وانتشار وسائل النقل الذكية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ٤٥ و ١١٩ و ١٢٤).
- تبلغ نسبة المنازل المجهزة بمكيفات هواء في جنوب شرق آسيا اقل من ٢٠٪ بل ما زال ٤٥ مليون شخص في تلك المناطق لا يحصلون على الكهرباء، ولذلك يدفع ارتفاع الدخل واحتياجات ضبط درجات الحرارة المرتفعة نحو ارتفاع الطلب على أجهزة التبريد الذي بات الاستخدام الأسرع نمواً للكهرباء (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، ص. ١٤-١٥).
- تُعد منطقة أفريقيا جنوب الصحراء الكبرى موطناً لأكثر عدد من السكان غير المخدومين بالكهرباء في العالم، حيث ما زال نحو ٦٠٠ مليون شخص يفتقرون إلى كهرباء، لذا يجب إضافة الطلب من خلال تحقيق الحصول الشامل على الكهرباء في تلك المنطقة. ويتمثل الدافع الآخر في التحضر: حيث ارتفعت نسبة السكان الذين يعيشون في المدن من ٣٢٪ في عام ٢٠٠٠ إلى ٤٠٪ في الوقت الحالي (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٥، ص. ٥٦؛ الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، ج، ص. ٨٣).

تتمتع المناطق الجغرافية التي تستهدفها أكو باور بإمكانيات عالية لتوليد الكهرباء من المصادر المتجددة

تهيمن التقنيات المتجددة على السوق العالمي لإجمالي إنتاج الطاقة الجديدة. ووفقاً للوكالة الدولية للطاقة، فإنها ستوفر أكثر من نصف مقدار توليد الطاقة الإضافية على مستوى العالم بحلول عام ٢٠٤٠، معززة بدعم السياسات في نحو ١٧٠ دولة لتحسين القدرة التنافسية للتقنيات. ويجري تحويل إمدادات الكهرباء في جميع أنحاء العالم، لكن يختلف مدى التغيير بدرجة كبيرة. وتعتمد التوقعات الإقليمية اعتماداً كبيراً على أربعة عوامل: بيئة السياسات، وتفضيلات التقنية، والموارد المتاحة، واقتصادات تقنيات توليد الطاقة المختلفة ذات الصلة (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة، ص. ٢٦٤ و ٢٦٨).

تقدّر الوكالة الدولية للطاقة السعة المركبة الإضافية على الصعيد العالمي مساعته ٣,٠٠٠ جيجاواط بحلول نهاية عام ٢٠٣٠، ونحو ٢,٩٠٠ جيجاواط في عام ٢٠٤٠. والتي يقدر لتوليد الكهرباء من المصادر المتجددة بأن تكون حصته أكثر من ٨٠٪ من السعة الإضافية، الأمر الذي سيحقق نصف مزيج الطاقة في غضون ١٠ سنوات (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن ورشة عمل الطاقة الدولية، ص. ٦٨٠). وفي الدول التي تزاوّل فيها أكو باور

أعمالها في الوقت الحالي أو التي تتوسع فيها - في دول مجلس التعاون الخليجي ورابطة دول جنوب شرق آسيا (آسيان) (بالإضافة إلى باكستان وجنوب أفريقيا)، أعلنت الحكومات عن خطط لإنشاء أكثر من ٤٠٠ جيجاواط من الطاقة الإنتاجية للكهرباء، تتضمن أكثر من ٢٢٠ جيجاواط من مصادر الطاقة المتجددة (انظر الجزء أ).

تتمتع دول مجلس التعاون الخليجي ورابطة آسيان بإمكانيات كبيرة في مجال الطاقة المتجددة، مما يجعلها مناسبة لتوليد الكهرباء باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح (بدرجة أقل). وقد وقعت جميع الدول داخل منطقة مجلس التعاون الخليجي وجنوب شرق آسيا وأفريقيا على اتفاقية باريس، والتزمت بالمساهمة على النحو المحدد لها وطنياً في الجهود العالمية الرامية إلى التخفيف من انبعاثات غازات الاحتباس الحراري. وللدول من ارتفاع درجة الحرارة العالمية بأقل من درجتين مئويتين ونحو ١,٥ درجة مئوية وفقاً لأهداف اتفاقية باريس، يجب أن تتخفف انبعاثات ثاني أكسيد الكربون السنوية المتعلقة بالطاقة بأكثر من ٧٠٪ من الآن وحتى عام ٢٠٥٠. ويمكن أن يؤدي التحول على نطاق واسع إلى تدابير الطاقة المتجددة وتوليد الكهرباء إلى تحقيق ثلاثة أرباع التخفيضات المطلوبة. (المصادر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن صندوق النقد الدولي، ص. ٣٤١؛ الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠ ج، ص. ٦٤). وتوجد أيضاً اتجاهات خاصة بكل منطقة تدعم الحاجة إلى زيادة الطاقة الإنتاجية للطاقة المتجددة.

تعتمد هذه التوجهات الخاصة بالمناطق في بادئ الأمر على المستوى الاجتماعي والاقتصادي للتنمية وما يترتب على ذلك من تحديات خاصة تواجه قطاع الطاقة فضلاً عن أولويات السياسات. وقد أدى الارتفاع الكبير الذي شهدته دول مجلس التعاون الخليجي في استهلاك الطاقة المحلي، بما في ذلك في قطاع الطاقة، إلى وضع تحدٍّ أمام واضعي السياسات لتلبية الطلب اقتصادياً، دون المساس بإيرادات تصدير الهيدروكربونات الحالية والمستقبلية، مع إدارة المخطط الكربوني لبلدانهم أيضاً. وقد وضعت العديد من الحكومات أهدافاً لنشر الطاقة المتجددة، وذلك ضمن مبادرات أوسع نطاقاً تهدف إلى تحقيق قدر أكبر من الاستدامة الاقتصادية واستدامة الطاقة لجني الفوائد التي تشمل توفير الوقود الأحفوري وخفض الانبعاثات والوظائف الجديدة. وتوجد أيضاً أوجه تكامل بين الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة في قطاع المياه، على سبيل المثال من خلال إنتاج المياه المبردة عبر الطاقة المتجددة - راجع نهاية الجزء أ للاطلاع على مزيد من التفاصيل (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩ أ، ص. ٣٨ و ٥١ و ١٠١ و ١٣٦).

ثانياً، تتشكل هذه الاتجاهات الخاصة بالمناطق من خلال خصائص أنظمة الطاقة والمياه المحلية، مثل أوجه التكامل مع تقنيات تحلية المياه في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، وزيادة الترابط عبر رابطة آسيان، والتكامل مع الاحتياجات الزراعية في أفريقيا جنوب الصحراء الكبرى. ويتمثل أحد التحديات الرئيسية في جنوب شرق آسيا في كيفية توفير الطلب المتزايد على الطاقة مع تعزيز أمن الطاقة في الوقت ذاته. وتعد زيادة مرونة أنظمة الطاقة من الأمور الضرورية لاستيعاب مصادر التوليد باستخدام الطاقة المتجددة المتغيرة. وفي هذا السياق، قد تؤدي الزيادة في تكامل أنظمة الطاقة الإقليمية إلى دعم نمو مصادر الطاقة المتجددة، وبخاصة من طاقة الرياح والطاقة الشمسية الكهروضوئية لما توفره من مرونة. وقد أحيا أعضاء رابطة آسيان في السنوات الأخيرة جهودهم لتنفيذ مفهوم شبكة الطاقة المتكاملة، بما في ذلك إنشاء سوق طاقة متعددة الأطراف (المصادر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٦، ص. ٣١ و ٣٥ و ٤٠؛ الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩ أ، ص. ١٢٩ و ١٤٣).

تتجاوز إمكانات توليد الطاقة الشمسية في أفريقيا الطلب المستقبلي بدرجة كبيرة. وقد مثل إمداد الطاقة غير الموثوق به أحد العقبات التي تعوق تسريع النمو الاقتصادي لمعظم الدول الأفريقية. وتواجه دول القارة تحدي الاستثمار في الوقت المناسب لتلبية الطلب المتزايد ودعم النمو الاقتصادي. ويتمثل الهدف على المدى الطويل أيضاً في ضمان وصول الطاقة الجديدة إلى جميع السكان. ويتيح زيادة نطاق نشر الطاقة المتجددة أمام أفريقيا في الوقت الحالي مساراً فعالاً من حيث التكلفة لتحقيق نمو مستدام وعادل. وتعتمد الغالبية العظمى من الأسر الريفية في أفريقيا على الزراعة، وقد ينتج تأثير إيجابي عن دمج احتياجات الطاقة الزراعية مثل الري والمعالجة الزراعية والتخزين في تصميم تقنيات ونماذج أعمال لتوصيل الكهرباء (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٥، ص. ١٤ و ٣٦ و ٣٨).

تتحول اتجاهات استثمارات الطاقة العالمية نحو الاقتصادات الناشئة

لقد تجاوز قطاع إنتاج الكهرباء للسنة الرابعة على التوالي على المستوى العالمي قطاعي النفط والغاز باعتباره أكبر قطاع استثماري ويشهد التركيز فيه تحولاً نحو الاقتصادات الناشئة والنامية. ويمثل إنتاج الكهرباء ٥٠٪ من إجمالي استثمارات إمدادات الطاقة في جميع أنحاء العالم ويشمل الإنفاق على محطات الطاقة الجديدة وخطوط النقل والتوزيع فضلاً عن أعمال التجديد والتحديث. ويتوقع أن تشكل الطاقة المتجددة نحو ١,٣٥٠ مليار ريال سعودي سنوياً، معظمها موجهة نحو الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح. وقد كانت القدرة التنافسية المتزايدة من حيث التكلفة لتقنيات الطاقة المتجددة على الصعيد العالمي أكثر وضوحاً في السوق المرتبط بالشبكة على نطاق واسع (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة، ص. ٢٧٢).

يتشكل الإنفاق على مصادر الطاقة المتجددة من خلال الإستراتيجيات البيئية والاجتماعية و الحوكمة التي أصبحت سائدة من خلال البحث عن عائدات إيجابية طويلة الأجل من الاستثمارات المستدامة والأخلاقية والمسؤولة اجتماعياً. وستستفيد الدول بدرجة كبيرة من منشآت الطاقة المتجددة من خلال توفير الوقود الأحفوري وخفض الانبعاثات وخلق فرص العمل (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩ أ، ص. ١٧).

لقد كانت منطقة مجلس التعاون الخليجي وجنوب شرق آسيا خلال الفترة من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٨ من بين المناطق الرئيسية التي شهدت نمواً في الاستثمار في مصادر الطاقة المتجددة: بقيمة إجمالية بلغت نحو ١١,٢٥ مليارات ريال سعودي في منطقة مجلس التعاون الخليجي و ١,٩ مليار ريال سعودي في جنوب شرق آسيا. وتختلف معدلات النمو بدرجة كبيرة، ففي السنوات الخمسة الماضية، ارتفع الاستثمار في قطاع الطاقة في دول الخليج العربي وشمال أفريقيا بنسبة ٤٠٪ تقريباً، بينما استقر في جنوب شرق آسيا على المستوى ذاته، ويرجع ذلك جزئياً إلى المخاطر المتعلقة بتطوير الشبكة والأداء المالي للمرافق الحالية (المصادر: الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، صفحة ٥٧ و ٦٠).

وتمثل المشاريع الكبيرة القائمة بذاتها الدافع وراء جزء كبير من الاستثمار في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي. وبالإضافة إلى المشاريع نفسها، تستثمر دول مجلس التعاون الخليجي أيضاً في سلسلة القيمة بما في ذلك استثماراتها في مطوري المشاريع وشركات التصنيع ومبادرات البحث والتطوير. وقد تم استخدام المزايدات منذ عام ٢٠١٥ لترسية أكثر من ٣,٥٠٠ ميجاواط من مشاريع الطاقة المتجددة في المنطقة. وتشمل العوامل المفيدة الأخرى ثقة المستثمرين والفوائد الإستراتيجية المتحققة من دخول سوق واعد وانخفاض الضرائب وأدنى حد لتكاليف التوصيل الحد بالشبكة والمتعلقة بالأرض (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩ أ، ص. ١٥).

في أفريقيا جنوب الصحراء الكبرى، شهد الاستثمار في الطاقة نموًا بنسبة ٨٪ في عام ٢٠١٨، في حين أنه قد تجاوزت نسبته ٨٠٪ منذ عام ٢٠١٠. والجدير بالذكر، أن هذا النمو كله يُعزى إلى توليد الطاقة، وكان أكثر من ٦٥٪ منه في مصادر الطاقة المتجددة (المصادر: الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، ص. ٦٠).

هذا وقد أُطلقت إصلاحات في قطاع الطاقة في عدد من الدول في آسيا الوسطى والقوقاز بما في ذلك الانتقال إلى مخططات برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص، فقد تم في بعض الدول التي تفتتح على الاستثمارات الأجنبية وتعمل على تحرير أسواقها باستبدال وتوسعة محفظتها القديمة وغير الفعالة لتوليد الطاقة بشكل متسارع كل من محطات الطاقة التي تعمل بالمصادر التقليدية والمصادر المتجددة.

نماذج الأعمال المدعومة بالإيرادات المتعاقد عليها للاستثمار

يعتمد الاستثمار في قطاع الطاقة عادةً على مجموعة من الآليات إلى جانب آليات متعاقد عليها أو مدعومة من الدولة لتأمين الإيرادات التي تمثل غالبية المشاريع. وهناك مجموعة واسعة من الترتيبات السوقية والتنظيمية عبر مختلف الدول، تنتج عنها درجات مختلفة من التعرض للمخاطر بالنسبة للمستثمرين.

إن السوق المفتوحة في الدول التي أدخلت أسواقًا متحررة للكهرباء هي تلك المحطة غير المملوكة لأي منشأة أو لعملاء الاستخدام النهائي وليس لها عقد ثنائي طويل الأجل لبيع الطاقة، ولكنها تجني إيراداتها بالكامل من سوق الجملة للطاقة الكهربائية. وحتى وقتنا الحاضر، كان نوع المعاملات الأكثر شيوعًا للتعامل مع مخاطر التجار طويلة الأجل هو اتفاقية شراء الطاقة المؤسسية

ولا تزال العديد من الدول تتميز إما بالاحتكارات المنظمة أو أنها أدخلت درجة معينة من التحرير مع محطات إنتاج طاقة مستقلة من جهات خارجية. وعادةً ما يتم تنظيم الاستثمار في إنتاج الطاقة في مثل هذه الدول أو دعمه بموجب اتفاقيات شراء طاقة طويلة الأجل توفر إيرادات مضمونة على المدى الطويل. وتولي مشاريع أكوا باور الأولوية لاتفاقيات شراء الطاقة طويلة الأجل مع المشتريين المدعومين من الحكومة بدرجة كبيرة (المصدر: أكوا باور).

يُعد التيقن من التدفق النقدي أمرًا بالغ الأهمية لمشاريع توليد الطاقة من أجل إدارة المخاطر وتسهيل التمويل. وتحقق كافة الاستثمارات تقريبًا على نطاق المرافق حتى وقتنا هذا استفادةً من التسعير طويل الأجل بموجب مخططات السياسات - على سبيل المثال: المزادات المتعلقة بالعقود والتعريفات التفضيلية لإمدادات الطاقة - واتفاقيات شراء الطاقة الفعلية إلى جانب المرافق الخاضعة لالتزامات الشراء. وبالنظر إلى المستقبل، فمن المقرر أن تستفيد معظم الاستثمارات في الطاقة المتجددة من هذه السياسات (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة، ص. ١٣٧).

وفقًا للوكالة الدولية للطاقة، يتم تنفيذ معظم الاستثمارات في الطاقة المتجددة وفق الميزانيات العمومية للمطورين، ولكن معاملات تمويل المشاريع قد شهدت نموًا، وبخاصة بالنسبة للطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح على نطاق المرافق، لتتجاوز قيمتها ١٨٧,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩. ويعتمد الاستثمار في الطاقة المتجددة إلى حد كبير على السياسات والعقود التي تساعد في إدارة مخاطر الأسعار، علمًا بأنه لا يزال هناك تحرك عالمي نحو العقود طويلة الأجل التي تتم ترسيبها من خلال المزادات التنافسية، ولكن يتعين على المطورين والممولين بشكل متزايد أن تكون لديهم إستراتيجيات لمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح لإدارة مخاطر الإيرادات. وتمثل اتفاقيات شراء الطاقة المؤسسية أكبر ترتيب تجاري للطاقة المتجددة باستثمارات مصاحبة تزيد على ٦٧,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩، ولا سيما في الولايات المتحدة وأوروبا حيث يعتمد أكثر من ١٠٪ من استثمارات الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح على نطاق المرافق على اتفاقيات شراء الطاقة المؤسسية (تقرير الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة ٢٠٢٠، ص. ١٥٢-١٥٣).

تقنيات الطاقة المتجددة أصبحت قادرة على المنافسة ضد تقنيات الطاقة التقليدية

يوفر الاعتماد على تقنيات الطاقة المتجددة بشكل متزايد لمحطات إنتاج الطاقة قدرات أكبر على المنافسة على الأسعار حيث أصبحت تكاليف إنتاج الكهرباء تنافسية مقارنةً بالمصادر التقليدية في السنوات الأخيرة.

تحليل التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة هو منهجية لقياس التكلفة تتيح مقارنة تقنيات إنتاج الكهرباء المختلفة. ويستند حساب التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة إلى إجمالي التكاليف المثبتة الخاصة بالمشروع وعوامل الطاقة الإنتاجية، إلى جانب تكاليف التشغيل والصيانة. وتختلف التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة بالنسبة لتقنيات الطاقة المتجددة حسب التقنية والدولة والمشروع. استنادًا إلى مصادر الطاقة المتجددة وتكاليف رأس المال والتشغيل وكفاءة أداء التقنية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠، ص. ١٣٦).

تؤثر أسعار الوقود تأثيرًا كبيرًا على التكلفة الخاصة بتوليد الطاقة بالنسبة لتقنيات التوليد باستخدام المصادر التقليدية، ولكن المقارنات المباشرة لتقنيات توليد الطاقة باستخدام المصادر المتجددة «المنافسة» يجب أن تنظر في مسائل مثل خصائص التوزيع (على سبيل المثال: الحمل الأساسي و/أو الطاقة الإنتاجية الوسيطة القابلة للتوزيع مقابل تلك الخاصة بالتقنيات ذات الذروة أو المتقطعة) والأهم من ذلك كله التفاضل بين مدخلات الرياح وموارد الطاقة الشمسية المتاحة في المواقع والدول المختلفة.

وتقترب تقنيات الطاقة المتجددة (الطاقة الكهروضوئية وطاقة الرياح) من التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة للتوليد باستخدام المصادر التقليدية، ومن المتوقع أن تستمر الاتجاهات في المستقبل على النحو الموضح في الجدول الوارد أدناه.

لطالما كانت اتجاهات التكلفة في دول مجلس التعاون الخليجي متوافقة مع الاتجاهات الدولية. وتعتبر الطاقة الشمسية الكهروضوئية من أرخص المصادر لتوليد الكهرباء للمشاريع الجديدة في دول مجلس التعاون الخليجي، متفوقة على الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال والنفط والفحم والطاقة النووية. وفي الوقت نفسه، فإن تكلفة الطاقة الشمسية المركزة أقل مما تدفعه بعض المرافق مثل هيئة الكهرباء والمياه في دبي مقابل الخيارات القائمة على الغاز. ولطالما كانت المناقصات ذات الكفاءة في التصميم ضرورية لخفض التكاليف. فقد تم استخدامها منذ عام ٢٠١٥ لترسية أكثر من ٣,٥٠٠ ميغاواط من مشاريع الطاقة المتجددة في المنطقة.

- شهدت مشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية واسعة النطاق في دبي مناقصات منخفضة القيمة في عام ٢٠١٤ (٣,٢٢٤ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة لمشروع ٢٠٠ ميغاواط) ومرة أخرى بعد بضع سنوات (١,١٢٢ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة لمشروع ٨٠٠

ميجاواط). ومع ذلك، تبدو هذه العطاءات عالية القيمة في الوقت الحالي مقارنةً بالعطاء الفائز بقيمة ٨٧,٨ ريال سعودي لكل ميجاواط في الساعة المقدم من شركة أكوا باور لمشروع سكاكا بطاقة إنتاجية تبلغ ٣٠٠ ميجاواط في المملكة العربية السعودية. ٩٠ ريال سعودي لكل ميجاواط في الساعة لمجمع طاقة شمسية آخر بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٥٠ ميجاواط، في دبي في أواخر عام ٢٠١٨. وفي وقت سابق من العام الجاري، تمت ترسية المرحلة الخامسة بطاقة إنتاجية تبلغ ٩٠٠ ميجاواط لمشروع مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية بطاقة إنتاجية تبلغ ٥ جيجاواط بموجب اتفاقية شراء طاقة لمدة ٢٥ عامًا بعطاء قيمته ٦٣,٦ ريال سعودي لكل ميجاواط في الساعة. في دبي، حصلت أبو ظبي على عرض قياسي عالمي منخفض للطاقة الشمسية بقيمة ٥٠,٦ ريال سعودي لكل ميجاواط في الساعة على أساس التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة من قبل تحالف شركات عرض بناء محطة بقدرة إنتاجية ١,٥ جيجاواط تعمل بالطاقة الكهروضوئية.

- بالنسبة للطاقة الشمسية المركزة مع التخزين، فيمكن أن توفر مصدرًا قابلاً للتوزيع لتوليد الكهرباء من المصادر المتجددة بما يمكن اعتباره طاقة إنتاجية ثابتة توفرها المرافق. وتتميز تقنية الطاقة الشمسية الممزوجة مع الطاقة الشمسية الكهروضوئية بالسعر المنخفض للطاقة الكهروضوئية وتخزين الطاقة الشمسية المركزة لتوفير بديل شامل لتوليد الطاقة المعتمد على الغاز. ويتضح ذلك من خلال القيمة المنخفضة البالغة ٢٧٣,٨ ريال سعودي لكل ميجاواط/ساعة للمرحلة الرابعة بطاقة إنتاجية تبلغ ٧٠٠ ميجاواط لمجمع الطاقة الشمسية بدبي.
- تستفيد الحكومات أيضًا من توفر موارد الرياح القوية، مما يزيد من القدرة التنافسية للرياح البرية في المنطقة. وقد قُدرت التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة في عام ٢٠١٨ بفضل تحسينات الأداء بقيمة ٢٢٥ ريال سعودي لكل ميجاواط/الساعة. وفي المملكة العربية السعودية، من بين المخططات التي تم طرحها بالفعل مشروع دومة الجندل للرياح البرية بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٠٠ ميجاواط ومشروع سكاكا للطاقة الشمسية الكهروضوئية بطاقة إنتاجية تبلغ ٣٠٠ ميجاواط. وفي يوليو، سجل مشروع دومة الجندل انخفاضًا قياسيًّا جديدًا في التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة باقترابه من ٧٤,٦ ريال سعودي لكل ميجاواط في الساعة (المصادر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ١٥-١٦ و ٩٩، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠، ص. ٥٢، الطاقة الكهروضوئية ٢٠٢٠، والطاقة الكهروضوئية ٢٠٢٠ ج).

يتضح انخفاض تكلفة الطاقة الشمسية في المملكة العربية السعودية بشكل خاص من خلال العطاءات المدرجة في القائمة المختصرة بشأن الطاقة الإنتاجية للطاقة الشمسية الكهروضوئية باعتبارها جزءًا من البرنامج الوطني للطاقة المتجددة. وفي عام ٢٠١٨، كجزء من الجولة الأولى لبرنامج الشراء الذي نظمه مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة، تمت ترسية عقد مشروع سكاكا (بطاقة إنتاجية تبلغ ٣٠٠ ميجاواط) على أكوا باور بسعر ٨,٧٩ ريال سعودي لكل كيلوواط/ساعة (أو ٨٨,٥ ريال سعودي لكل ميجاواط/ساعة). وقد جذبت الجولة الثانية في البداية ٢٥٠ من مقدمي العطاءات، إذ تتضمن أربع محطات للطاقة الشمسية الكهروضوئية بإجمالي يبلغ ١,٤ جيجاواط. وقد قدم المطورون المحتملون المدرجون في القائمة المختصرة عطاءات تتراوح قيمتها بين ٥٩,٦-٦٦,٨ ريال سعودي لكل ميجاواط/ساعة. وقد لوحظ الاتجاه نفسه لتخفيض تعريفات تقنية طاقة الرياح الأرضية، عندما تم طرح مناقصة مشروع دومة الجندل للرياح البرية بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٠٠ ميجاواط المذكور أعلاه في إطار البرنامج الوطني للطاقة المتجددة. وقد سجل المشروع انخفاضًا قياسيًّا عالميًا جديدًا في التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة باقترابه من ٧٤,٦ ريال سعودي لكل ميجاواط في الساعة. (المصادر: الطاقة الكهروضوئية ٢٠٢٠، مصادر الطاقة المتجددة في الوقت الحالي).

الحاجة إلى خدمات التشغيل والصيانة ستدعم تطوير سلسلة القيمة

في ظل ارتفاع الطلب على الطاقة الإنتاجية وتقدم التقنيات الحالية، يوجد سوق كبير ومتنامي لخدمة محطات الطاقة، بما في ذلك تلك المحطات التي تستخدم تقنيات تقليدية وكذلك المحطات التي تعتمد على مصادر الطاقة المتجددة.

يتمتع توليد الطاقة التي تعمل بالغاز بتكاليف تشغيل وصيانة منخفضة نسبيًا، ولكن نظرًا لقدرته على زيادة الإنتاج أو خفضه بسرعة حسب الحاجة، فمن المحتمل أن تكون المتطلبات المتزايدة لإمدادات مصادر الطاقة المتجددة المتقطعة هو المحرك لتكاليف التشغيل والصيانة التي تعمل بالغاز. كما تعد مراقبة وخدمة الأجزاء المتحركة المتعددة التي تشتمل عليها عملية توليد الطاقة، بما في ذلك التوربينات ومجموعات التوليد وناقلات أحواض الفحم وأنظمة المناولة محركًا رئيسيًا لتكاليف التشغيل والصيانة في المحطات التي تعمل بالفحم. ونظرًا لأن محطات توليد الطاقة بالفحم غالبًا ما تكون محطات أحمال أساسية، فمن المتوقع أن تعمل هذه المكونات باستمرار أثناء تعرضها لأحمال ثقيلة ودرجات حرارة مرتفعة، بالإضافة إلى مستويات مختلفة من الغبار والأوساخ والرطوبة (المصدر: باور تكنولوجي).

عند التعبير عن نفقات التشغيل والصيانة على أساس ريال لكل ميجاواط في الساعة في ما يتعلق بالمحطات التي تعمل بالوقود الأحفوري، فإن هذه النفقات تميل إلى الزيادة بالتقدم. ويعود ذلك في المقام الأول إلى تراجع عوامل طاقة المحطة الإنتاجية بمرور الوقت. ويمكن أن يكون التراجع في عوامل الطاقة الإنتاجية، بدوره نتيجة لانخفاض كفاءة معدلات الحرارة وزيادة أعطال المكونات وارتفاع معدلات الانقطاع بمرور الوقت. وغالبًا ما يكون العامل الرئيسي المساهم في هذا التراجع في الأداء بسبب زيادة عملية التدوير، مما يؤدي إلى زيادة الإنفاق على التشغيل والصيانة بمرور الوقت (المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي ٢٠١٩).

وفقًا لشركة وود آند ماكينزي، سيرتفع الإنفاق السنوي على عمليات التشغيل والصيانة غير المتعلقة بالسكن للطاقة الشمسية الكهروضوئية ليصل إلى ٣٢,٨ ملايين ريال سعودي بحلول ٢٠٢٥. ويعد المحرك الرئيسي وراء الطلب على خدمات التشغيل والصيانة لأنظمة الطاقة الشمسية هو اقتراب عدد متزايد منها من نهاية عمرها الافتراضي. (المصدر: وود آند ماكينزي ٢٠٢٠). ومن المتوقع أن ينمو السوق العالمي لعمليات التشغيل والصيانة المتعلقة بطاقة الرياح البحرية بنسبة ١٧٪ سنويًا. وتشكل تكاليف تشغيل وصيانة التوربينات النسبة الأكبر من النفقات التشغيلية على الرياح البحرية. ويؤدي عدم اليقين الناجم عن أعطال المكونات الرئيسية إلى زيادة التكاليف. (المصدر: وود آند ماكينزي ٢٠١٩).

تجذب فرصة التشغيل والصيانة الأطراف الفاعلة في السوق حيث يلعب توليد الطاقة من مصادر الطاقة المتجددة دورًا رئيسيًا في عملية الانتقال الطاقوي. وبالنسبة لجميع التقنيات المتقدمة باستخدام الطاقة المتجددة، فيجب على مالكي المشاريع تقييم اقتصاديات إعادة التشغيل والتجديد وإيقاف التشغيل. ويمكن أن تؤدي زيادة استخدام الطاقة المتجددة إلى إنشاء سوق إقليمي للمعدات والخدمات، مما يوفر فرصًا واعدة للدول التي لديها صناعات وقطاعات خدمات متطورة للغاية. يمكن أيضًا للدول ذات الصناعات الناشئة نسبيًا أن تساهم في هذا السوق عن طريق اعتماد سياسات صناعية للمساعدة في بناء قدراتها المحلية أو تعزيزها (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ١١٢).

تزايد الطاقة الإنتاجية لتحلية المياه على مستوى العالم في حين أن تكاليف التقنيات أخذت في الانخفاض

بينما تزداد ندرة المياه وفي ظل التقدم المحرز في تقنية تحلية المياه وانخفاض تكلفة الإنتاج، يتساءل بجديّة واضعوا السياسات حول العالم عما إذا كان ينبغي أن تلعب التحلية دوراً في سد الفجوة بين العرض والطلب في السنوات المقبلة. وفي عام ٢٠١٨، أفادت التقارير بعمل ١٨,٤٢٦ محطة تحلية في أكثر من ١٥٠ دولة، مُنتجة ٨٧ مليون متر مكعب من المياه النظيفة يومياً لتوفرها لأكثر من ٣٠٠ مليون شخص). وتتركز نسبة ٤٤٪ من هذه الطاقة الإنتاجية في دول الخليج العربي (المصدر: البنك الدولي، ص. ٨) وتبدأ بعض الدول المطلة على بحر قزوين في آسيا الوسطى والقوقاز بالإضافة إلى مجموعة من الدول الأفريقية بالنظر في خيارات تحلية المياه باعتبارها حلاً لمشكلة قلة توافر مياه الشرب (انظر الجزء أ).

ثمة طريقتان رئيسيتان لتحلية المياه، إحداهما حرارية والأخرى غشائية، ويمكن الجمع بينهما بطريقة هجينة:

- التحلية الحرارية: تكثيف البخار الناتج عن تبخر المياه المالحة. ويستخدم التقطير متعدد التأثير الرش بالفوهة، بينما يخبر التقطير الوميضي متعدد المراحل المياه بآلية الوميض.
- تعتمد الطرق الغشائية عملية التناضح الطبيعية (أي معادلة ضغط المذاب لسائلين تحت ضغط). وعادةً ما يتم إنشاء محطات التناضح العكسي لمياه البحر في مرافق معالجة مسبقة لا تستخدم الأنظمة الحرارية للمعالجة المسبقة لمياه البحر المصدر.

في عام ٢٠١٤، مثلت تقنية التناضح العكسي لمياه البحر حوالي ٦٣٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية للتحلية، يليها التقطير الوميضي متعدد المراحل بنسبة (٢٣٪)، والتقطير متعدد التأثير بنسبة (٨٪)، وتقنيات هجينة بنسبة (٦٪). ورغم ذلك، لا تزال التقنية الحرارية هي إحدى التقنيات الرائدة في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث قامت ٥٣٪ من المحطات و٤٧٪ من التناضح العكسي لتحلية المياه كما في ٢٠١٥ باستخدام التقنية الحرارية (المصدر: البنك الدولي، ص. ١٧).

لقد انخفضت تكلفة تحلية المياه على مرّ السنين، وأصبحت خياراً مناسباً بشكل متزايد. وحتى الآن، لطالما كان التقطير الوميضي متعدد المراحل هو التقنية الحرارية الأكثر تنافسية للمشاريع الكبيرة، كما أصبحت تقنية التقطير متعدد التأثير أكثر تنافسية بالنسبة للمشاريع الصغيرة، بينما أصبح التقطير متعدد التأثير هو الأكثر تنافسية على جميع المستويات. ومن حيث متوسط التكلفة، فتسجل تقنية التناضح العكسي التكلفة الأقل، في حين أنه تم إثبات أن تكاليف الإنتاج للمشاريع الهجينة غالباً ما تكون أقل من تكاليف الإنتاج باستخدام تقنية واحدة. وعلى الرغم من التخفيضات الكبيرة في التكلفة في السنوات الأخيرة، بالنسبة لجميع التقنيات، إلا أن الطاقة تظل إلى حد بعيد أكبر عنصر مستقل للتكاليف المتجددة. وتحتاج المحطات الحرارية إلى طاقة حرارية بشكل أساسي، بينما تستخدم تقنية التناضح العكسي المزيد من الكهرباء (المصدر: البنك الدولي، ص. ٤٣).

سيكون التحول عن إمدادات الطاقة القائمة على الوقود الأحفوري لتحلية المياه إلى الطاقة المتجددة هو أحد مجالات التركيز في المستقبل. وعلى الرغم من أن المملكة العربية السعودية رائدة في مجال تحلية المياه باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية، إلا أن مشاريع التحلية الكبيرة القائمة على الطاقة المتجددة تقتصر إلى حد كبير على طاقة الرياح. وتتسم تكاليف تحلية المياه بالطاقة الشمسية بأنها مرتفعة في الوقت الحالي، ولكن ستزيد التطورات التكنولوجية من تنافسية تكلفة الطاقة الشمسية المركزة وتقنيات الطاقة المتجددة الأخرى. وفي الوقت الحالي، تعد تقنية التناضح العكسي لتحلية المياه بالطاقة الشمسية القائمة على الطاقة الكهروضوئية هي الخيار البارز للطاقة الشمسية وهي محور التركيز الرئيسي لمزيد من البحث: مناطق العالم التي تعاني من ندرة المياه العذبة هي أيضاً تلك التي تتمتع بإمكانيات طاقة شمسية جيدة. كما أنها تتمتع عادةً بوجود صحراء كبيرة أو أراضٍ جرداء يمكن استخدامها لمزارع الطاقة الشمسية. وتتمثل التحديات الرئيسية للطاقة المتجددة (خاصة الطاقة الشمسية وطاقة الرياح) في تقطع الإمداد ومتطلبات التخزين والمساحة اللازمة لتركيب معدات الطاقة المتجددة. وستستمر حاجة توليد طاقة تحلية المياه باستخدام الطاقة المتجددة إلى دعم استراتيجي للوصول إلى مرحلة النضج والتكلفة الفعالة: إلغاء إعانات الوقود الأحفوري وخلق بيئة مواتية لاتفاقيات شراء الطاقة طويلة الأجل والتعريفات التفضيلية لإمدادات الطاقة ودعم الاستثمارات الأولية والبحث والتطوير في ما يتعلق بالطاقة المتجددة (المصدر: البنك الدولي، ص. ٥٦-٥٩).

يكتسب استخدام مخططات البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية لشراء البنية التحتية لتحلية المياه وخدماتها شعبية كبيرة، حيث تسمح بتمويل المشروع من الميزانية العمومية لسلطة البت في العطاءات المقدمة من الشركات المقدمة. وتم تمويل ٤٧٪ من استثمارات رأس المال لتحلية المياه في عام ٢٠١٦ (٩, ١٠ مليار ريال سعودي) باستخدام مخططات البناء والتشغيل والتملك ونقل الملكية. ومن المتوقع أن ترتفع هذه الحصة لتصل إلى ٥٠ بالمائة بحلول عام ٢٠٢٠ (المصدر: البنك الدولي، ص. ٦٦).

سيكون للهيدروجين الأخضر دور مهم في إزالة الكربون

تعمل أكوا باور منذ سنوات على عدد من الفرص الاستراتيجية للهيدروجين الأخضر في الأسواق التي تركز عليها بصفة أساسية، وذلك بهدف أن تتخذ لنفسها مكانة في هذا المجال كأحد الموردين الرئيسيين لأحدث حلول الطاقة المتجددة المتكاملة بقوة مع إنتاج الهيدروجين الأخضر (في يوليو ٢٠٢٠، أعلنت شركة أكوا باور، بالاشتراك مع شركتي إير برودكتس ونيوم، عن توقيع اتفاقية لإنشاء إحدى أكبر منشآت لإنتاج الأمونيا الخضراء في العالم بالاعتماد على الهيدروجين بقيمة ١٨,٧٥ مليار ريال سعودي وتعمل بالطاقة المتجددة فقط).

الهيدروجين حامل للطاقة وهو أحد الخيارات القليلة لتخزين الكهرباء من أيام إلى شهور. وينتج عن احتراق كيلو واحد من الهيدروجين طاقة تزيد بمقدار ثلاثة أضعاف عن كيلو البنزين ولا يُنتج سوى الماء. ومن الطرق الأخرى لتخزين الطاقة هي استخدام خلايا الوقود، والتي يمكنها إنتاج الكهرباء باستمرار طالما يتم توفير الهيدروجين والأكسجين (المصدر: شركة الماء والكهرباء ٢٠١٩، ص. ٢٨) يمكن أن يساعد الهيدروجين في إزالة الكربون من مجموعة من القطاعات، بما في ذلك النقل لمسافات طويلة، والمواد الكيميائية، والحديد والصلب، التي ثبت أنه من الصعب تقليل الانبعاثات فيها، على الرغم من أنه يستخدم حالياً بشكل أساسي في قطاعي التكرير والمواد الكيميائية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة).

يمكن إنتاج الهيدروجين من جميع مصادر الطاقة تقريباً ويمكن أن يكون:

- رمادياً - من الوقود الأحفوري من الغاز الطبيعي بشكل عام، وينبعث منه ثاني أكسيد الكربون في الهواء أثناء احتراقه،
- أزرق - من الغاز الطبيعي، الذي يتم عزل ثاني أكسيد الكربون به عبر تقنيات احتجاز الكربون التي تسمح بتخزينه أو استخدامه بأمان في العمليات الصناعية، و
- أخضر - من التقنيات المتجددة (المصدر: شركة الماء والكهرباء ٢٠١٩، ص. ٩).

يتم إنتاج ٩٦٪ من الهيدروجين حالياً من الوقود الأحفوري عبر عمليات كثيفة الكربون: إصلاح غاز الميثان بالبخار وتغويز الفحم (المصدر: شركة الماء والكهرباء ٢٠١٩، ص. ٨).

يتضمن المساران الرئيسيان لإنتاج الهيدروجين منخفض الكربون ما يلي: اقتران التقنيات التقليدية مع تقنية احتجاز الكربون واستخدامه وتخزينه وتوليد الهيدروجين من خلال التحليل الكهربائي للماء:

وفقاً لمجلس الهيدروجين، يمكن للهيدروجين أن يقدم حلاً مجدية اقتصادياً ومفيدة اجتماعياً لتحويل الطاقة المطلوب للحد من ظاهرة الاحتباس الحراري بمقدار درجتين مئويتين. ووفقاً لرؤية المجلس، سيتم تقليصها لولا استخدامها. وإلى جانب فوائده البيئية، يمكن للاقتصاد الهيدروجين أن يخلق فرصاً للنمو الاقتصادي المستدام. ويتوقع المجلس سوقاً للهيدروجين وتقنياته بإيرادات تزيد عن ٩,٣٧٥ تريليون ريال سعودي سنوياً، ووظائف لأكثر من ٣٠ مليون شخص على مستوى العالم بحلول عام ٢٠٥٠ (المصدر: مجلس الهيدروجين ٢٠١٧).

يبلغ الطلب الحالي على الهيدروجين النقي حوالي ٧٠ مليون طن متري سنوياً (تبلغ نسبة التكرير منها ٣٨,٢ مليون طن متري ويستهلك قطاع الأمونيا ٣١,٥ مليون طن متري)، ولكن يتم إنتاج معظمه تقريباً من الوقود الأحفوري. ومع ذلك، سيكون هناك نمو كبير في المستقبل للهيدروجين الأخضر، مدفوعاً بالطلب في شرق آسيا وأوروبا اللتين ستصبحان سوق التصدير المحتمل الرئيسي للمنتجين الرئيسيين (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، ص. ١٨).

من شأن الاتجاهات العالمية للتحويل إلى المركبات الكهربائية، وحقن الهيدروجين في شبكة الغاز واستبدال الهيدروجين «الرمادي» ليحل محله الهيدروجين «الأخضر» في التصنيع أن تعزز الطلب على الهيدروجين منخفض الكربون بشكل كبير (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة ٢٠٢٠).

في أوروبا وحدها، هناك إمكانية لتوليد ما يقارب ٢,٢٥٠ تيراواط ساعة من الهيدروجين في عام ٢٠٥٠، وهو ما يمثل ربع إجمالي الطلب على الطاقة في الاتحاد الأوروبي تقريباً. وفي «السيناريو المهيمن على التحليل الكهربائي للماء»، يتم تلبية الطلب الجديد على الهيدروجين إلى حد كبير من التحليل الكهربائي. وفي الحالات التي لا تتمكن فيها جهات التحليل الكهربائي من الحصول على طاقة متجددة كافية من الشبكة، يمكن أن يكون استيراد الهيدروجين السائل من المناطق ذات الطاقة المتجددة الزائدة خياراً قابلاً للتطبيق (المصدر: مشروع خلايا الوقود والهيدروجين المشترك بالاتحاد الأوروبي).

ملخص المعلومات المالية

ينبغي أن تقرأ المعلومات المالية المختارة المبينة أدناه جنباً إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة والمدققة للسنوات المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، والإيضاحات المرفقة بها، والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي (IFRS) المعتمدة في المملكة العربية السعودية، بالإضافة إلى المعلومات الواردة في قسم ١٩ («تقرير المراجع») من هذه النشرة.

الجدول (٦-١): يعرض الجدول أدناه ملخص قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
العمليات المستمرة						
إيرادات		٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	٢٧,٥%	١٧,٤%
تكاليف تشغيل		(١,٩٦٥,٩٦٥)	(٢,٠٢٨,٨٠٤)	(٢,٣٠١,٣٦٢)	٣,٢%	١٣,٤%
إجمالي الربح		١,٢٦١,٨٦٨	٢,٠٨٦,١٩٥	٢,٥٢٧,٧٤٩	٦٥,٣%	٢١,٢%
تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد		١٦,٣٦٨	(٥٠,٧٩٠)	(١٤٢,٨٥٦)	١٨١,٣%	١١٠,٣%
مصاريف عمومية وإدارية		(٥٦٢,٩٣٠)	(٦١٧,٧٤٧)	(٨١٨,٨٨٢)	٩,٧%	٣٢,٦%
الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة		٩٤٢,٧١٦	٢٨٣,٧٩٤	٢٣١,١٠٧	١٨,٦%	١٨,٦%
دخل عمليات أخرى		١٦٠,٣٢٥	١٤٠,٦٤٥	١٥١,٨٧٢	١٢,٣%	٨,٠%
دخل العمليات قبل خصائر الإنخفاض في القيمة ومصاريف أخرى		١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٣%	٥,٨%
خسارة انخفاض في القيمة ومصاريف أخرى، صافي		(٦٢٣,٧٤٨)	(٨٨٠,٢٠٣)	(١٨١,٠٥١)	٤١,١%	٧٩,٤%
دخل العمليات بعد خسارة الإنخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى		١,١٩٤,٥٩٩	٩٦١,٨٩٤	١,٧٦٧,٩٣٩	١٩,٥%	٨٣,٨%
إيرادات أخرى		٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠	١٥٥,٦٠٨	٤١٨,٦%	٥٣,٨%

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						
خسارة تحويل عملات أجنبية، صافي		(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)	(٢٣,٤٦٠)	٢٣٩,٤%	١٩,٤%-
أعباء مالية، صافي		(٥٧٠,٦٥٥)	(٨٦٩,٨٦٢)	(١,٠٦٨,٤٤٨)	٥٢,٤%	٢٢,٨%
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل		٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	٨٣١,٦٣٩	٤١,٢%-	١٠٨,٠%
الزكاة وضريبة مستردة/ (محملة)		(٢٩,٩٤٢)	(٧٤,٠٠٨)	٥٠,٩٥٠	٨٥,٣%	١٦٨,٨%-
ربح السنة من العمليات المستمرة		٦٤٠,٣٧٤	٣٢٥,٧٣٨	٨٨٢,٥٨٩	٤٩,١%-	١٧١,٠%
العمليات المتوقفة						
الربح/ (الخسارة) من العمليات المتوقفة، بما في ذلك الربح/ (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة، بعد خصم الضريبة		(١,٥٣٩,٢٨٨)	٥٥٤,٣٤٥	١٩,٧٩٨	١٣٦,٠%-	٩٦,٤%-
ربح (خسارة) السنة		(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧	١٩٧,٩%-	٢,٥%
الربح (الخسارة) المتعلق بـ:						
المساهمين في الشركة الأم		(٧٧٣,٨٤٢)	١,١٧٣,٨٦٥	٨٨٢,٥٦٨	٢٥١,٧%-	٢٤,٨%-
حقوق الملكية غير المسيطرة		(١٢٥,٠٧٢)	(٢٩٣,٧٨٢)	١٩,٨١٩	١٣٤,٩%	١٠٦,٧%-
الربح (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)		(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧	١٩٧,٩%-	٢,٥%
الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة (بالريال السعودي)		(١,٣٠٠)	١,٨٢	١,٣٦	٢٤٠,٠%-	٢٥,٣%-
ربح (خسارة) السنة		(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧	١٩٧,٩%-	٢,٥%
(الخسارة)/ الدخل الشامل الآخر						
البند الذي يتم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة						
عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية		(١٩٨,٢٥٧)	٢٦٨,٤٨١	٢٣,٥٨٥	٢٣٥,٤%-	٩١,٢%-
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية - الحصة في الدخل الشامل الآخر		٣١٥,٦٦٧	(٧٢٩,٤٤٢)	(١,١٩١,٣٦٦)	٢٣١,١%-	٦٣,٣%
صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية		١١١,٠١٤	(٢٩٤,٥٩٦)	(٤٠٠,٣٣٠)	٣٦٥,٤%-	٣٥,٩%
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس التزامات المنافع المحددة		١٢,٩٦٠	(١٨,٢٤٤)	١١,٥٠٦	٢٤٠,٨%-	١٦٣,١%-
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل الآخر		٢٤١,٣٨٤	(٧٧٣,٨٠١)	(١,٥٥٦,٦٠٥)	٤٢٠,٦%-	١٠١,٢%
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل		(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	(٦٥٤,٢١٨)	١١٦,٢%-	٧١٥,٥%-
إجمالي (الخسارة)/ الدخل الشامل المتعلق بـ:						
المساهمين في الشركة الأم		(٥٥٧,٦٥٠)	٥٣٠,٥٢٩	(٥٥٤,٦١٥)	١٩٥,١%-	٢٠٤,٥%-
حقوق الملكية غير المسيطرة		(٩٩,٨٨٠)	(٤٢٤,٢٤٧)	(٩٩,٦٠٣)	٣٢٤,٨%	٧٦,٥%-
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل		(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	(٦٥٤,٢١٨)	١١٦,٢%-	٧١٥,٥%-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة للمجموعة

الجدول (٧-١): يعرض الجدول أدناه ملخص مؤشرات الأداء الرئيسية للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م	ارتفاع / (انخفاض)		كما في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالألف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
	%٣,٥٠	%٥,٨٠	%١,٣٠	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٨١٨,٣٤٧
دخل العمليات قبل خصائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى						
الأرباح / (الخصائر) الخاصة بمساهمي الشركة الأم	–	%٢٥,٤٠–	%٢٥١,٧٠–	٨٧٥,٢٤٠	١,١٧٣,٨٦٥	٧٧٣,٨٤٢–
صافي الربح المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم	%٩,٤٠	%٢٥,٥٠–	%٦٠,٦٠	١,٢٦٢,٠٩٩	١,٦٩٣,٨٦٤	١,٠٥٤,٣٩٠
الرصيد النقدي في نهاية الفترة	%٧٨,٨٠–	%٨٩,٧٠–	%٥٦,٣٠–	٢٠٦,٠٩٦	٢,٠٢١,٢٢٦	٤,٦٢٧,٧٧٧
نسبة صافي الرافعة المالية للشركة الأم (الرافعة المالية / صافي حقوق الملكية الملموسة)	–غير متوفر	–غير متوفر	–غير متوفر	٠,٩٦	٠,٥	٠,١

الجدول (٨-١): يعرض الجدول أدناه ملخص قائمة المركز المالي المجموع للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م	ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر بالألف ريال سعودي			قائمة المركز المالي الموحد
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
	%٢٤,٠–	%٢٩,٤–	%١٨,٢–	٥,٣٧٢,٩٧٠	٧,٦٠٩,٩٠١	٩,٣٠٦,٧٦١
الموجودات المتداولة						
الموجودات غير المتداولة	%٧,٣	%٢,٨	%١٢,١	٣٠,٩٤٩,٦٢٩	٣٠,١١١,٣٨٢	٢٦,٨٦٠,٤٠١
إجمالي الأصول	%٠,٢	%٣,٧–	%٤,٣	٣٦,٣٢٢,٥٩٩	٣٧,٧٢١,٢٨٣	٣٦,١٦٧,١٦٢
المطلوبات المتداولة	%١٤,١	%٦,١	%٢٢,٨	٧,١٩٤,١١٠	٦,٧٨٣,٥١٨	٥,٥٢٢,٢٤٤
المطلوبات غير المتداولة	%٥,٤	%٦,٩	%٣,٩	٢١,٧٢٨,٣٣٤	٢٠,٣٣٢,٣٨٨	١٩,٥٧٠,٧٦١
اجمالي المطلوبات	%٧,٤	%٦,٧	%٨,١	٢٨,٩٢٢,٤٤٤	٢٧,١١٥,٩٠٦	٢٥,٠٩٣,٠٠٥
إجمالي حقوق الملكية	%١٨,٣–	%٣٠,٢–	%٤,٢–	٧,٤٠٠,١٥٥	١٠,٦٠٥,٣٧٧	١١,٠٧٤,١٥٧
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	%٠,٢	%٣,٧–	%٤,٣	٣٦,٣٢٢,٥٩٩	٣٧,٧٢١,٢٨٣	٣٦,١٦٧,١٦٢
المطلوبات المتداولة – قروض مع حق الرجوع	%١٠٠,٠–	%١٠٠,٠–	%١٨٣,٣	–	١,٢٠٢,٧٢٩	٤٢٤,٥٠٢
المطلوبات المتداولة – قروض بدون حق الرجوع	%٤٠,٨	%١٠,٣	%٧٩,٨	١,١٧٨,٣٦٠	١,٠٦٨,٥٠٠	٥٩٤,١٣٥
المطلوبات المتداولة – أخرى	%١٥,٦	%٣٣,٣	%٠,٢	٦,٠١٥,٧٥٠	٤,٥١٢,٢٨٩	٤,٥٠٣,٦٠٧
الالتزامات المتداولة	%١٤,١	%٦,١	%٢٢,٨	٧,١٩٤,١١٠	٦,٧٨٣,٥١٨	٥,٥٢٢,٢٤٤
المطلوبات غير المتداولة – قروض مع حق الرجوع	%٤٤,١–	%٣٨,٩	%٧٧,٥–	٨٦٦,٩٤٤	٦٢٤,٢٨٣	٢,٧٧٢,٨٤٨
المطلوبات غير المتداولة – قروض بدون حق الرجوع	%٨,٤	%٤,٣	%١٢,٧	١٧,٥٧٤,٥٩٦	١٦,٨٥٦,٦٦١	١٤,٩٦١,٨٣٤
المطلوبات غير المتداولة – أخرى	%٣٣,٨	%١٥,٣	%٥٥,٣	٣,٢٨٦,٧٩٤	٢,٨٥١,٤٤٤	١,٨٣٦,٠٧٩
المطلوبات غير المتداولة	%٥,٤	%٦,٩	%٣,٩	٢١,٧٢٨,٣٣٤	٢٠,٣٣٢,٣٨٨	١٩,٥٧٠,٧٦١

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة للمجموعة

الجدول (٩-١): يعرض الجدول أدناه ملخص قائمة التدفقات النقدية الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ارتفاع / (انخفاض)			السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			قائمة التدفقات النقدية	
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	بالألف ريال سعودي	
	٠,٩%	١٩,٧%	١٥,٠%	١,٩١٠,٣٢٣	١,٥٩٥,٦١٦	١,٨٧٧,٩٣٤	صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
	٣٧,٠%	٥١,٧%	١٧,٧%	(١,٣٨٤,٤٨٨)	(٢,٨٦٧,٢٧٥)	(٣,٤٨٣,٤٨٧)	صافي النقدية في الأنشطة الاستثمارية
	-	٧٤,٤%	١٣٧,٠%	(٢,٤٩١,٤٨٢)	(١,٤٢٨,٢٩١)	٣,٨٦٤,٥٨٩	صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
	-	٢٧,٢%	٢١٩,٥%	(١,٩٦٥,٦٤٧)	(٢,٦٩٩,٩٥٠)	٢,٢٥٩,٠٣٦	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال السنة
	٧,١%	٤٩,١%	٦٩,٧%	٢,٧٩٨,٣١٥	٥,٤٩٨,٢٦٥	٣,٢٣٩,٢٢٩	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
	٦١,١%	٧٠,٢%	٤٩,١%	٨٣٢,٦٦٨	٢,٧٩٨,٣١٥	٥,٤٩٨,٢٦٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدمجة للمجموعة

ملخص عوامل المخاطرة

قبل اتخاذ قرار بالاكتمال في أسهم الطرح، يتعين على المستثمرين المحتملين الاطلاع بعناية على جميع المعلومات الواردة في نشرة الإصدار، لا سيما المخاطر الموضحة أدناه والتي تم تناولها بالتفصيل في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» من هذه النشرة.

المخاطر المتعلقة بمشاريع المجموعة

- المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تحقيق المستويات المتوقعة للسعة الإنتاجية المتاحة لتوليد الكهرباء و/ أو إنتاج المياه المحلاة، أو المستويات المتوقعة للكهرباء المولدة أو المياه المنتجة لشركات المشاريع أو الحفاظ عليها
- المخاطر المتعلقة بتعرض المجموعة للتأخير في تطوير مشاريعها و/ أو في تحقيق الإغلاق المالي لتلك المشاريع
- المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة
- المخاطر المرتبطة باستراتيجيات النمو والتوسع الخاصة بالمجموعة
- المخاطر المتعلقة بالمنافسة والتسعير
- المخاطر المتعلقة بالصعوبات المالية التي قد يواجهها مشترو الإنتاج بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج أو الاتفاقيات المماثلة مع شركات المشاريع
- المخاطر المرتبطة بحقوق مشترين الإنتاج بإنهاء اتفاقات شراء الإنتاج بسبب حالات إخلال معينة من جانب شركة المشروع
- المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الربحية للمجموعة والتشغيل والصيانة لمشاريع المجموعة على تكاليف التشغيل وأداء مقاولي التشغيل والصيانة لالتزاماتهم التعاقدية
- المخاطر المتعلقة بعدم التزام شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بالمطلوبات التشغيلية الصارمة التي تخضع لها، وحالات الإنهاء المرتبطة بالتشغيل
- المخاطر المتعلقة بتمديد اتفاقيات شراء الإنتاج لمشاريع المجموعة التي يتم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل
- المخاطر المرتبطة بعوامل الاقتصاد الكلي العالمي والإقليمي
- المخاطر المرتبطة بالشركاء في الاستثمار المشترك والمشاريع المشتركة
- المخاطر المتعلقة بالانخفاض المحتمل في شهرة المجموعة أو انخفاض قيمة أصولها طويلة الأجل
- المخاطر المتعلقة بحركة العملات وما يطرأ عليها، بما في ذلك فك ارتباط بعض العملات بالدولار الأمريكي أو تعديل قيمتها أو ارتفاع قيمة اليورو مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي، والتغيرات التي تطرأ على القواعد والضوابط الحالية والجديدة لتنظيم أسعار صرف العملات و/أو القيود المفروضة على تحويلات المستثمرين الأجانب لمتحصلات استثماراتهم
- المخاطر المتعلقة بصافي الأصول السلبية لبعض مشاريعها الواقعة في المغرب

- المخاطر المتعلقة بخضوع المجموعة لمتطلبات نظامية وتعاقدية للحفاظ على مستويات معينة من التوطين فيما يتعلق بالموظفين والتوريدات والمواد
- المخاطر المرتبطة بالإتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة
- المخاطر المتعلقة بمشروع البحر الأحمر

المخاطر المتعلقة بالعمليات التشغيلية للمجموعة

- المخاطر المتعلقة بالأعطال في الأجهزة والمعدات أو حدوث انقطاعات غير مخطط لها في الطاقة و/أو المياه المحلاة على نحو يتجاوز النطاق المسموح به وفقاً لبنود العقد، و/أو انخفاض الإنتاج وظهور نفقات رأسمالية غير متوقعة
- المخاطر المتعلقة باعتماد توليد الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة على الأحوال الجوية
- المخاطر المرتبطة بالزيادة الكبيرة في الأسعار أو الانقطاع في إمدادات الوقود
- المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد المجموعة على بنيتها التحتية لتقنية المعلومات، وقد تتعرض تلك البنية للأعطال أو تتأثر سلباً وتتضرر نتيجة الجرائم الإلكترونية
- المخاطر المتعلقة بعدم قدرة المجموعة على المحافظة على مستوى جودة عملياتها التشغيلية وسمعتها
- المخاطر المتعلقة بحالات القوة القاهرة مثل الأزمات الصحية (بما في ذلك وباء فيروس كورونا المستجد) والحرائق والفيضانات والهزات الأرضية والتسونامي والعواصف الرملية والانفجارات والأعمال الإرهابية والتخريبية أو أي أحداث خارجة عن إرادة المجموعة
- المخاطر المتعلقة بمحطات توليد الطاقة و/أو محطات تحلية المياه أو محطات البخار التابعة للمجموعة وموردي الوقود والمقاولين وبعض مشاريع التطوير التابعة للمجموعة المرتبطة بنشاط اتحادات العمال مما قد يؤدي إلى تعطيل تشغيل المشاريع أو تأخير إكمالها
- المخاطر المرتبطة بالحصول على تغطية تأمينية كافية للمخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة
- المخاطر المتعلقة بالتقصير الائتماني بشركة اكوا لإعادة التأمين
- المخاطر المتعلقة بخبرة الإدارات العليا في مجال إدارة شركة مدرجة عامة
- المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الشركة على أداء العديد من شركاتها التابعة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية وتوزيعات أرباحها وتدفقات إيراداتها الأخرى
- المخاطر المتعلقة بالقيود على قدرة المجموعة على التخارج من الاستثمارات بموجب شروط اتفاقياتها
- المخاطر المتعلقة بموسمية الإيرادات ومستويات الربحية للمشاريع التقليدية

المخاطر المتعلقة بعمليات التمويل للمجموعة

- المخاطر المتعلقة بعدم قدرة المجموعة على تسديد ديون المجموعة وعدم توفر التمويل أو التمويل بالمساهمة في رأس المال أو الحاجة للقيام بالمزيد من الاستثمارات في رؤوس الأموال
- المخاطر المرتبطة بالتمويل القائم والمستقبلي
- المخاطر المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة
- المخاطر المتعلقة بسندات المجموعة
- المخاطر المتعلقة بالقيود المفروضة على توزيعات الأرباح (أو غيرها من التوزيعات) من قبل شركات المشاريع بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بها
- المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الفائدة والأوراق المالية المملوكة من المجموعة
- المخاطر المتعلقة بإمكانية كون المجموعة أن تصبح دائن غير مضمون لمشتري الإنتاج في حالة الإنهاء المبكر لبعض اتفاقيات شراء إنتاج
- المخاطر المتعلقة برأس المال العامل
- المخاطر المتعلقة بقرض شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة القابل للتحويل
- المخاطر المتعلقة بوجود أحكام تتعلق بالتغير في السيطرة في بعض من اتفاقيات المجموعة، والتي قد يكون لها عواقب سلبية على المجموعة
- المخاطر المتعلقة بصكوك الشركة

المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية

- المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهرية على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وفرصها المستقبلية
- المخاطر السياسية في الدول والمناطق التي تعمل فيها المجموعة
- المخاطر المتعلقة بالأنظمة البيئية في الدول التي تعمل فيها المجموعة والتغيرات التي تطرأ على تلك الأنظمة
- المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بمعايير البيئة والسلامة والأمن
- المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح ومتطلبات تسجيل الشركات
- المخاطر المتعلقة بتغيير الأنظمة واللوائح الضريبية في الدول التي تعمل فيها مشاريع المجموعة أو تفسيرها بشكل سلبي أو تنفيذها بشكل متباين
- المخاطر المتعلقة بأنظمة الزكاة ولوائحها وكيفية تفسيرها وتنفيذها فيما يتعلق بالمشاريع ذات الصلة

- المخاطر المتعلقة بأنظمة مكافحة الاحتكار ، بما في ذلك نظام المنافسة السعودي، والتشريعات المشابهة والتشريعات المتعلقة بالممارسات التنافسية غير العادلة والسلوكيات المماثلة في الدول التي تعمل فيها المجموعة
- المخاطر المتعلقة بعدم التزام المجموعة بأنظمة ولوائح العمل السارية و/أو عدم قدرتها على الاحتفاظ بفريق الإدارة العليا الحالي أو غيرهم من الموظفين المهرة أو الاستمرار في استقطاب وتوظيف موظفين رئيسيين يمتلكون المهارات والخبرات المناسبة
- المخاطر المتعلقة بتنفيذ أحكام المحاكم الأجنبية وقرارات التحكيم في الدول التي تعمل فيها المجموعة
- المخاطر المتعلقة بقيام المجموعة بجزء كبير من أعمالها في دول، بما فيها دول نامية، مما يعرض المجموعة لمخاطر كبيرة قد تؤثر سلباً على نشاطها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وسمعتها
- المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والأنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية وإلحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها
- المخاطر المتعلقة بدخول المجموعة وشركاتها في صفقات مع أطراف ذات علاقة
- المخاطر المتعلقة بالأراضي التي لا تمتلكها المجموعة
- المخاطر المتعلقة بالنزاعات الجوهرية واحتمال اللجوء إلى التقاضي
- المخاطر المتعلقة بالتغيرات المستقبلية في المعايير الدولية للتقارير المالية
- المخاطر المتعلقة ببعض الأحكام الواردة في اتفاقيات المساهمين التي أبرمتها المجموعة
- المخاطر المتعلقة بعدم تحقيق الأهداف البيئية والمجتمع والحوكمة بشكل كامل أو جزئي أو في الوقت المناسب
- المخاطر المتعلقة بالتزام الشركة بلائحة حوكمة الشركات الصادرة من الهيئة

المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح

- مخاطر سيطرة كبار المساهمين
- مخاطر عدم وجود سوق سابق للأسهم
- المخاطر المتعلقة بالتقلبات في أسعار أسهم الشركات المساهمة العامة
- المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من الأسهم بعد الطرح
- المخاطر المتعلقة بقدرة الشركة على توزيع أرباح
- المخاطر المتعلقة بإصدار أسهم جديدة في السوق بعد الطرح

جدول المحتويات

١	التعريفات والمصطلحات	١-١
٦	تعريفات المصطلحات الفنية والمصطلحات الأخرى	١-١
١٠	تعريفات أسماء المشاريع والكيانات	٢-١
١٦	قائمة الشركات التابعة للشركة	٣-١
٢٢	قائمة الشركات التابعة الجوهرية	٤-١
٢٢	قائمة شركات المجموعة المهمة	٥-١
٢٣	عوامل المخاطرة	٢-٢
٢٣	المخاطر المتعلقة بمشاريع المجموعة	١-٢
٤٠	المخاطر المتعلقة بالعمليات التشغيلية للمجموعة	٢-٢
٤٧	المخاطر المتعلقة بعمليات التمويل للمجموعة	٣-٢
٥٣	المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية	٤-٢
٦٤	المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح	٥-٢
٦٦	نظرة عامة عن القطاع والسوق	٣-٣
٦٦	الجزء ١. نظرة عامة على أسواق الطاقة والمياه	١-٣
٧٩	الجزء ١ب. تقارير الدول	٢-٣
١١٧	أسواق التوسع	٣-٣
١٢١	الجزء ٢. أسواق الطاقة بعد انتهاء التعريفات و اتفاقية شراء (المياه) والطاقة الأساسية	٤-٣
١٢٤	الجزء ٣. اتجاهات مؤشرات أسعار الفحم	٥-٣
١٢٦	الشركة	٤-٤
١٢٦	نظرة عامة	١-٤
١٢٨	تاريخ الشركة	٢-٤
١٣١	الرسالة والقيم	٣-٤
١٣١	الإستراتيجية	٤-٤
١٣٥	نقاط القوة الرئيسية للشركة ومزاياها التنافسية	٥-٤
١٤٧	العمليات التشغيلية الرئيسية للمجموعة	٦-٤
٢٤٧	الدعاوى القانونية	٧-٤
٢٤٧	الموظفون	٨-٤
٢٥٠	الأعطال الكبيرة في الأعمال	٩-٤
٢٥١	التغيير الجوهرى في طبيعة الأعمال	١٠-٤
٢٥١	تأسيس الشركة وتطور رأس مالها	١١-٤

٢٥٦	الملكية في الشركة	١٢-٤
٢٦٢	الملكية والهيكل التنظيمي للشركة	-0
٢٦٢	هيكل الملكية	١-٥
٢٦٣	إدارة الشركة	٢-٥
٣٠٢	مسؤوليات مجلس الإدارة	٣-٥
٣٠٤	اتفاقيات الخدمات	٤-٥
٣١٥	حوكمة الشركة	٥-٥
٣١٧	اللجان الداخلية	٦-٥
٣٢٧	تعارض المصالح والأعمال المنافسة للشركة	٧-٥
٣٢٨	الإفصاح عن مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأمين السر في الأسهم وأدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة	٨-٥
٣٣٠	مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة والشركات التابعة لها	٩-٥
٣٣٤	الإعسار/الإفلاس	١٠-٥
٣٣٤	برامج أسهم الموظفين	١١-٥
٣٣٤	خطة حوافز نقدية للموظفين	١٢-٥
٣٣٥	مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي للشركة	-7
٣٣٥	مقدمة	١-٦
٣٥٠	نظرة عامة على المجموعة	٢-٦
٣٥٢	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ونتائج عملياتها	٣-٦
٤٥٢	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي ونتائج عمليات نوماك	٤-٦
٤٧٨	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء ونتائج عملياتها	٥-٦
٤٨١	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور بركاء ونتائج عملياتها	٦-٦
٤٨٦	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة توليد الكهرباء المركزية ونتائج عملياتها	٧-٦
٤٩٠	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة الزرقاء ونتائج عملياتها	٨-٦
٤٩٣	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ورزازات ونتائج عملياتها	٩-٦
٤٩٧	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ورزازات ٢ ونتائج عملياتها	١٠-٦
٥٠٠	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ورزازات ٣ ونتائج عملياتها	١١-٦
٥٠٤	مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة رابغ ٣ ونتائج عملياتها	١٢-٦
٥٠٧	سياسة توزيع الأرباح	-V
٥٠٨	استخدام متحصلات الطرح	-٨
٥١٣	رسملة رأس مال الشركة والمديونية	-٩

٠١٤	إفادات الخبراء	- ١٠
٠١٥	الإقرارات	- ١١
٠١٧	المعلومات القانونية	- ١٢
٥١٧	الإقرارات المتعلقة بالمعلومات القانونية	١-١٢
٥١٧	الشركة	٢-١٢
٥١٧	هيكل ملكية الأسهم	٣-١٢
٥١٨	الشركات التابعة	٤-١٢
٥١٨	الموافقات والتراخيص والشهادات الحكومية	٥-١٢
٥٢٦	نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة	٦-١٢
٥٣١	ملخص الاتفاقيات الجوهرية	٧-١٢
٦٠٤	ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة	٨-١٢
٦٠٩	التأمين	٩-١٢
٦١٣	الملكية الفكرية	١٠-١٢
٦١٦	التقاضي	١١-١٢
٦٢٣	العقارات	١٢-١٢
٦٢٤	الوضع الزكوي والضريبي للشركة وشركاتها التابعة	١٣-١٢
٦٢٧	ملخص حول النظام الأساسي للشركة	١٤-١٢
٦٣٤	وصف الأسهم	١٥-١٢
٦٣٧	التعهد بالتغطية	- ١٣
٦٣٧	متعهدو التغطية	١-١٣
٦٣٩	ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية	٢-١٣
٦٣٩	تكاليف التعهد بالتغطية	٣-١٣
٦٤٠	مصاريف الطرح	- ١٤
٦٤١	الإعفاءات	- ١٥
٦٤٢	شروط وأحكام الاكتتاب	- ١٦
٦٤٢	الاكتتاب في أسهم الطرح	١-١٦
٦٤٢	بناء سجل الأوامر للفئات المشاركة	٢-١٦
٦٤٣	الاكتتاب من قبل المكتتبين الأفراد	٣-١٦
٦٤٤	فترة الطرح المخصصة للمكتتبين الأفراد والشروط الواجب توفرها لاكتتاب المكتتبين الأفراد	٤-١٦
٦٤٥	تخصيص الأسهم ورد الفائض	٥-١٦

٦٤٥	تخصيص أسهم الطرح للفئات المشاركة	٦-١٦
٦٤٥	تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد	٧-١٦
٦٤٥	الحالات التي يجوز فيها تعليق الإدراج أو إلغائه	٨-١٦
٦٤٦	الإلغاء الاختياري للإدراج	٩-١٦
٦٤٧	التعليق المؤقت للتداول	١٠-١٦
٦٤٧	القرارات والموافقات التي سيتم بموجبها طرح الأسهم	١١-١٦
٦٤٧	إقرارات المكتتبين	١٢-١٦
٦٤٧	السوق المالية السعودية (تداول)	١٣-١٦
٦٤٨	شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)	١٤-١٦
٦٤٨	تداول أسهم الشركة في تداول	١٥-١٦
٦٤٨	أحكام متفرقة	١٦-١٦
٦٤٩	تعهدات الشركة بعد إدراجها	- ١٧
٦٥٠	المستندات المتاحة للمعاينة	- ١٨
٦٥١	تقرير المحاسب القانوني	- ١٩

دليل الجداول

الجدول (١-١): أعضاء مجلس إدارة الشركة.....	ج
الجدول (٢-١): يبين الجدول التالي أسماء كبار المساهمين في الشركة ونسبة ملكيتهم قبل طرح وبعده:.....	م
الجدول (٣-١): الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب.....	ص
الجدول (٤-١): يوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية التشغيلية لمحفظة المجموعة:.....	ش
الجدول (٥-١): كبار المساهمين.....	ث
الجدول (٦-١): يعرض الجدول أدناه ملخص قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.....	جج
الجدول (٧-١): يعرض الجدول أدناه ملخص مؤشرات الأداء الرئيسية للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.....	ح
الجدول (٨-١): يعرض الجدول أدناه ملخص قائمة المركز المالي المجمع للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.....	ح
الجدول (٩-١): يعرض الجدول أدناه ملخص قائمة التدفقات النقدية الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.....	و
الجدول (١٠-١): توليد الكهرباء العالمية والنمو حسب الموقع الجغرافي، ساعة تيراواط ، ١٩٩٩م-٢٠١٩م.....	٦٧
الجدول (١١-٢): الطاقة الإنتاجية من الطاقة المتجددة في المناطق الجغرافية التي تستهدفها أكوا باور، ميجاواط، ١٩٩٩-٢٠١٩.....	٦٨
الجدول (١٢-٣): الاستثمار العالمي في قطاع الطاقة حسب التقنية في عام ٢٠١٩ بالمليار ريال سعودي.....	٦٩
الجدول (١٣-٤): الاستثمار في قطاع الطاقة العالمي من خلال نموذج التعويض الرئيسي لعام ٢٠١٨م.....	٦٩
الجدول (١٤-٥): نمو الطاقة الإنتاجية للطاقة المتجددة على نطاق المرافق بحسب التعويض والمنطقة، جيجاواط، ٢٠١٩م-٢٠٢٤م.....	٧٠
الجدول (١٥-٦): التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة حسب التقنية على مستوى العالم (ريال / ميجاواط)، ٢٠١٠م-٢٠٥٠م (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة).....	٧١
الجدول (١٦-٧): التكاليف العالمية لتحلية المياه، ٢٠١٩م.....	٧٣
الجدول (١٧-٨): إنتاج الهيدروجين منخفض الكربون، الحجم التاريخي والمعلن، طن متري/سنة، من ٢٠١٨ إلى ٢٠٢٣.....	٧٤
الجدول (١٨-٩): تكاليف إنتاج الهيدروجين حسب المورد، الريال السعودي/كجم هيدروجين، ٢٠١٨.....	٧٥
الجدول (١٩-١٠): تكاليف إنتاج الهيدروجين من التحليل الكهربائي القائم على مصادر الطاقة المتجددة (ريال سعودي / كجم هيدروجين) - الهيدروجين الأخضر.....	٧٥
الجدول (٢٠-١١): تفاصيل خفض تكاليف التحليل الكهربائي للهيدروجين الناتج عن الرياح البحرية بحلول عام ٢٠٣٠.....	٧٥
الجدول (٢١-١٢): مشروعات الهيدروجين الجديدة.....	٧٦
الجدول (٢٢-١٣): نظرة عامة على أكبر مشروعات الهيدروجين، ٢٠٢٠.....	٧٧
الجدول (٢٣-١٤): التوقعات بشأن كميات إنتاج الهيدروجين.....	٧٨
الجدول (٢٤-١٥): التغييرات المعلنه في الطاقة الإنتاجية المثبتة.....	٧٩
الجدول (٢٥-١٦): أداء الاقتصاد الكلي.....	٧٩
الجدول (٢٦-١٧): تطور سوق الطاقة.....	٨٠
الجدول (٢٧-١٨): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية.....	٨١
الجدول (٢٨-١٩): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية.....	٨١
الجدول (٢٩-٢٠): تطور سوق المياه وتراجع الطاقة الإنتاجية لتحلية على حسب العملية.....	٨٢
الجدول (٣٠-٢١): الطاقة الإنتاجية التحلية لكبرى محطات الإنتاج.....	٨٢
الجدول (٣١-٢٢): التغييرات المعلنه في الطاقة الإنتاجية المثبتة.....	٨٣
الجدول (٣٢-٢٣): أداء الاقتصاد الكلي.....	٨٣
الجدول (٣٣-٢٤): تطور سوق الطاقة.....	٨٤

٨٤	الجدول (٢٥-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية
٨٥	الجدول (٢٦-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية
٨٦	الجدول (٢٧-٣): تطور سوق المياه وتراجع الطاقة الإنتاجية لتحلية المياه حسب الإمارة
٨٧	الجدول (٢٨-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة
٨٧	الجدول (٢٩-٣): أداء الاقتصاد الكلي
٨٨	الجدول (٣٠-٣): تطور سوق الطاقة
٨٨	الجدول (٣١-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية
٨٩	الجدول (٣٢-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية
٩٠	الجدول (٣٣-٣): تطور سوق المياه والطاقة الإنتاجية لتحلية المياه
٩٠	الجدول (٣٤-٣): الطاقة الإنتاجية التحلية لكبرى محطات الإنتاج
٩١	الجدول (٣٥-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة
٩١	الجدول (٣٦-٣): أداء الاقتصاد الكلي
٩٢	الجدول (٣٧-٣): تطور سوق الطاقة
٩٢	الجدول (٣٨-٣): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية
٩٣	الجدول (٣٩-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية
٩٤	الجدول (٤٠-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة
٩٤	الجدول (٤١-٣): أداء الاقتصاد الكلي
٩٥	الجدول (٤٢-٣): تطور سوق الطاقة
٩٦	الجدول (٤٣-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية
٩٦	الجدول (٤٤-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية
٩٧	الجدول (٤٥-٣): تطور سوق المياه وتراجع الطاقة الإنتاجية لتحلية المياه على حسب العملية
٩٨	الجدول (٤٦-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة
٩٨	الجدول (٤٧-٣): أداء الاقتصاد الكلي
٩٩	الجدول (٤٨-٣): تطور سوق الطاقة
٩٩	الجدول (٤٩-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية
١٠٠	الجدول (٥٠-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية
١٠١	الجدول (٥١-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة
١٠١	الجدول (٥٢-٣): أداء الاقتصاد الكلي
١٠٢	الجدول (٥٣-٣): تطور سوق الطاقة
١٠٣	الجدول (٥٤-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية
١٠٣	الجدول (٥٥-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية
١٠٤	الجدول (٥٦-٣): تطور سوق المياه والطاقة الإنتاجية لتحلية المياه
١٠٥	الجدول (٥٧-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة
١٠٥	الجدول (٥٨-٣): أداء الاقتصاد الكلي
١٠٦	الجدول (٥٩-٣): تطور سوق الطاقة
١٠٦	الجدول (٦٠-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

الجدول (٦١-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية	١٠٧
الجدول (٦٢-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٠٨
الجدول (٦٣-٣): أداء الاقتصاد الكلي	١٠٨
الجدول (٦٤-٣): تطور سوق الطاقة	١٠٩
الجدول (٦٥-٣): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية	١٠٩
الجدول (٦٦-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية	١١٠
الجدول (٦٧-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١١
الجدول (٦٨-٣): أداء الاقتصاد الكلي	١١١
الجدول (٦٩-٣): تطور سوق الطاقة	١١٢
الجدول (٧٠-٣): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية	١١٣
الجدول (٧١-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٤
الجدول (٧٢-٣): أداء الاقتصاد الكلي	١١٤
الجدول (٧٣-٣): تطور سوق الطاقة	١١٥
الجدول (٧٤-٣): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية	١١٥
الجدول (٧٥-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٧
الجدول (٧٦-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٧
الجدول (٧٧-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٧
الجدول (٧٨-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٨
الجدول (٧٩-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٨
الجدول (٨٠-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٨
الجدول (٨١-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٩
الجدول (٨٢-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٩
الجدول (٨٣-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١١٩
الجدول (٨٤-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٢٠
الجدول (٨٥-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٢٠
الجدول (٨٦-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٢٠
الجدول (٨٧-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٢٠
الجدول (٨٨-٣): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٢١
الجدول (٨٩-٣): الاختلافات بين نهج السوق المتحرر ونهج المشتري الفردي	١٢٣
الجدول (٩٠-٣): يوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية التشغيلية لمحفظة المجموعة:	١٢٦
الجدول (٩١-٣): المراحل الرئيسية في تاريخ المجموعة	١٢٨
الجدول (٩٢-٣): نسب الفوز بالمنافسات	١٣٥
الجدول (٩٣-٣): يعرض الجدول أدناه مجموعة مختارة من العطاءات الناجحة التي تم تقديمها من قبل المجموعة:	١٣٦
الجدول (٩٤-٣): حصة المجموعة السوقية المقدرة حسب إنتاج الطاقة	١٣٩
الجدول (٩٥-٣): حصة المجموعة السوقية المقدرة حسب سعة إنتاج المياه المحلاة	١٣٩
الجدول (٩٦-٣): نظرة عامة على كل مشروع من المشاريع التي تعد المجموعة مؤهلة مسبقاً لتقديم عروضها لها	١٤١

الجدول (٨-٤): نظرة عامة على كل المشاريع المحددة للمجموعة.....	١٤٢
الجدول (٩-٤): قائمة بالشركات التابعة والمشاريع المشتركة لشركة نوماك.....	١٦١
الجدول (١٠-٤): المقاييس المالية الرئيسية لشركة نوماك.....	١٦٥
الجدول (١١-٤): نظرة عامة على كل مشروع من المشاريع القائمة للمجموعة.....	١٧٠
الجدول (١٢-٤): نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع المجموعة التي تحت الإنشاء.....	١٧٥
الجدول (١٣-٤): الجدول (١١-٤): نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع التي في مرحلة متقدمة من التطوير للمجموعة كما في تاريخ ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م).....	١٧٧
الجدول (١٤-٤): المعلومات الأساسية فيما يتعلق بمشروع هجر.....	١٧٩
الجدول (١٥-٤): يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما هي في التواريخ المحددة.....	١٨٠
الجدول (١٦-٤): الأداء المالي لمشروع هجر.....	١٨٠
الجدول (١٧-٤): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع هجر.....	١٨٠
الجدول (١٨-٤): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة هجر.....	١٨٠
الجدول (١٩-٤): المعلومات الأساسية لمشروع المرجان.....	١٨٣
الجدول (٢٠-٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع المرجان.....	١٨٣
الجدول (٢١-٤): تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شركة المرجان لشراء الطاقة.....	١٨٤
الجدول (٢٢-٤): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المرجان.....	١٨٤
الجدول (٢٣-٤): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة المرجان لإنتاج الطاقة.....	١٨٤
الجدول (٢٤-٤): حالة الديون لمشروع المرجان.....	١٨٥
الجدول (٢٥-٤): المعلومات الأساسية لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة.....	١٨٦
الجدول (٢٦-٤): تم تحديد نسب الملكية في شركة رابغ للكهرباء في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.....	١٨٦
الجدول (٢٧-٤): يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما هي في التواريخ المحددة.....	١٨٦
الجدول (٢٨-٤): الأداء المالي لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة.....	١٨٧
الجدول (٢٩-٤): عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة.....	١٨٧
الجدول (٣٠-٤): مقاييس الأداء الرئيسية لشركة رابغ للكهرباء.....	١٨٧
الجدول (٣١-٤): المعلومات الأساسية لمشروع بترورابغ.....	١٨٩
الجدول (٣٢-٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع بترورابغ.....	١٩٠
الجدول (٣٣-٤): تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء.....	١٩٠
الجدول (٣٤-٤): عدم التوافر المخطط لمشروع بترورابغ.....	١٩١
الجدول (٣٥-٤): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء.....	١٩١
الجدول (٣٦-٤): حالة الديون لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء.....	١٩١
الجدول (٣٧-٤): المعلومات الأساسية لمشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة.....	١٩٢
الجدول (٣٨-٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة.....	١٩٣
الجدول (٣٩-٤): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شركة الشقيق للمياه والكهرباء لشراء المياه والطاقة.....	١٩٣
الجدول (٤٠-٤): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الشقيق.....	١٩٣
الجدول (٤١-٤): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة الشقيق للمياه والكهرباء.....	١٩٤
الجدول (٤٢-٤): حالة الديون لشركة الشقيق للمياه والكهرباء.....	١٩٤
الجدول (٤٣-٤): المعلومات الأساسية لمشروع التوسعة الثانية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه.....	١٩٥

الجدول (٤-٤٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع التوسعة الثانية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه	١٩٦
الجدول (٤-٤٥): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المياه المستقل لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	١٩٦
الجدول (٤-٤٦): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	١٩٧
الجدول (٤-٤٧): حالة الديون لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	١٩٧
الجدول (٤-٤٨): المعلومات الأساسية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه والطاقة	١٩٨
الجدول (٤-٤٩): التفاصيل التشغيلية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه والطاقة	١٩٩
الجدول (٤-٥٠): تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الشعبية للمياه والكهرباء	١٩٩
الجدول (٤-٥١): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة	٢٠٠
الجدول (٤-٥٢): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة الشعبية للمياه والكهرباء	٢٠٠
الجدول (٤-٥٣): حالة الديون لشركة الشعبية للمياه والكهرباء	٢٠٠
الجدول (٤-٥٤): المعلومات الأساسية لمشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة	٢٠٢
الجدول (٤-٥٥): التفاصيل التشغيلية لمشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة	٢٠٣
الجدول (٤-٥٦): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الجبيل للمياه والكهرباء	٢٠٣
الجدول (٤-٥٧): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المياه والطاقة المستقل لشركة الجبيل للمياه والكهرباء	٢٠٣
الجدول (٤-٥٨): مقاييس الأداء الرئيسية لشركة الجبيل للمياه والكهرباء	٢٠٤
الجدول (٤-٥٩): حالة الديون لشركة الجبيل للمياه والكهرباء	٢٠٤
الجدول (٤-٦٠): المعلومات الأساسية لمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة	٢٠٦
الجدول (٤-٦١): التفاصيل التشغيلية لمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة	٢٠٧
الجدول (٤-٦٢): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة الظاهرة	٢٠٧
الجدول (٤-٦٣): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الظاهرة	٢٠٧
الجدول (٤-٦٤): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة الظاهرة	٢٠٨
الجدول (٤-٦٥): حالة الديون لشركة الظاهرة	٢٠٨
الجدول (٤-٦٦): المعلومات الأساسية لمشروع صحار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة	٢٠٩
الجدول (٤-٦٧): التفاصيل التشغيلية لمشروع صحار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة	٢١٠
الجدول (٤-٦٨): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شركة شئاص لشراء الطاقة	٢١٠
الجدول (٤-٦٩): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع صحار ٣	٢١٠
الجدول (٤-٧٠): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة شئاص	٢١٠
الجدول (٤-٧١): حالة الديون لشركة شئاص	٢١١
الجدول (٤-٧٢): المعلومات الأساسية لمشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة	٢١٢
الجدول (٤-٧٣): التفاصيل التشغيلية لمشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة	٢١٣
الجدول (٤-٧٤): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الزرقاء	٢١٣
الجدول (٤-٧٥): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة محطة الزرقاء	٢١٣
الجدول (٤-٧٦): المعلومات الأساسية لمشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة	٢١٥
الجدول (٤-٧٧): التفاصيل التشغيلية لمشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة	٢١٦
الجدول (٤-٧٨): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ١ لشراء الطاقة	٢١٦
الجدول (٤-٧٩): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ١	٢١٧

الجدول (٤-٨٠): المعلومات الأساسية لمشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة.....	٢١٨
الجدول (٤-٨١): التفاصيل التشغيلية لمشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة.....	٢١٩
الجدول (٤-٨٢): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ٢ لشراء الطاقة.....	٢١٩
الجدول (٤-٨٣): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ٢.....	٢٢٠
الجدول (٤-٨٤): حالة الديون لشركة اكوا ورزازات ٢.....	٢٢٠
الجدول (٤-٨٥): المعلومات الأساسية لمشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة.....	٢٢١
الجدول (٤-٨٦): التفاصيل التشغيلية لمشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة.....	٢٢٢
الجدول (٤-٨٧): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ٣.....	٢٢٣
الجدول (٤-٨٨): المعلومات الأساسية لمشروع بركاء.....	٢٢٥
الجدول (٤-٨٩): التفاصيل التشغيلية لمشروع بركاء.....	٢٢٦
الجدول (٤-٩٠): تفاصيل الإيرادات لمشروع بركاء.....	٢٢٦
الجدول (٤-٩١): عدم التوافر المخطط المتعاقد عليه للطاقة والمياه لمشروع بركاء ١.....	٢٢٧
الجدول (٤-٩٢): مقاييس الأداء الرئيسية لشركة بركاء.....	٢٢٧
الجدول (٤-٩٣): حالة الديون لشركة بركاء.....	٢٢٨
الجدول (٤-٩٤): المعلومات الأساسية لمشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية.....	٢٢٩
الجدول (٤-٩٥): التفاصيل التشغيلية لمشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية.....	٢٣٠
الجدول (٤-٩٦): تفاصيل الإيرادات لمشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية.....	٢٣٠
الجدول (٤-٩٧): عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه لاتفاقية شركة توليد الكهرباء المركزية لشراء الطاقة.....	٢٣١
الجدول (٤-٩٨): المقاييس المالية لتقييم أداء شركة توليد الكهرباء المركزية.....	٢٣١
الجدول (٤-٩٩): حالة الديون لشركة توليد الكهرباء المركزية.....	٢٣١
الجدول (٤-١٠٠): المعلومات الأساسية لمجمع جازان للتغويز وإنتاج الطاقة.....	٢٣٢
الجدول (٤-١٠١): المعلومات الأساسية لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية.....	٢٣٤
الجدول (٤-١٠٢): تعرف السعة الإنتاجية لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية.....	٢٣٤
الجدول (٤-١٠٣): البيان التفصيلي السنوي: نسبة الأداء السنوي المضمونة وعامل تراجع المصانع.....	٢٣٥
الجدول (٤-١٠٤): حالة التوليد لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية.....	٢٣٥
الجدول (٤-١٠٥): حالة الديون لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية.....	٢٣٦
الجدول (٤-١٠٦): المعلومات الأساسية لمشروع حصيان.....	٢٣٧
الجدول (٤-١٠٧): تفاصيل التعرفة والدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة.....	٢٣٨
الجدول (٤-١٠٨): عدم التوافر المخطط والمتعاقد عليه من الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة.....	٢٣٨
الجدول (٤-١٠٩): حالة الديون لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى.....	٢٣٨
الجدول (٤-١١٠): المعلومات الأساسية لمشروع نور ١.....	٢٣٩
الجدول (٤-١١١): تفاصيل التعرفة لمشروع نور ١.....	٢٤٠
الجدول (٤-١١٢): عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة.....	٢٤٠
الجدول (٤-١١٣): حالة التوليد لمشروع نور ١.....	٢٤١
الجدول (٤-١١٤): حالة الديون لمشروع نور ١.....	٢٤٢
الجدول (٤-١١٥): موظفي المجموعة للسنوات المبينة.....	٢٤٨

الجدول (٤-١١٦): توزيع الموظفين السعوديين في الشركة وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية.....	٢٤٩
الجدول (٤-١١٧): هيكل ملكية الشركة في تاريخ تأسيسها وفي كل مرحلة تطور رأس مالها	٢٥٢
الجدول (٤-١١٨): بيانات المساهمين في الشركة.....	٢٥٦
الجدول (٤-١١٩): نسبة ملكية المساهمين الكبار في الشركة.....	٢٥٦
الجدول (٥-١): أعضاء مجلس إدارة الشركة.....	٢٦٥
الجدول (٥-٢): ملخص السيرة الذاتية لمحمد بن عبد الله بن راشد أبونيان	٢٦٦
الجدول (٥-٣): ملخص السيرة الذاتية لثامر بن سعود بن إسماعيل الشرهان	٢٦٩
الجدول (٥-٤): ملخص السيرة الذاتية لسليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب.....	٢٧٢
الجدول (٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لرشيد بن عبد الرحمن بن ناصر الرشيد	٢٧٣
الجدول (٥-٦): ملخص السيرة الذاتية لمحمد بن طلال بن محمد النحاس	٢٧٥
الجدول (٥-٧): ملخص السيرة الذاتية لعمر محمدنبيل محمد الميداني	٢٧٧
الجدول (٥-٨): ملخص السيرة الذاتية لمحسن أحمد حسن خليل	٢٧٩
الجدول (٥-٩): ملخص السيرة الذاتية لرائد بن عبد الله بن اسماعيل اسماعيل	٢٧٩
الجدول (٥-١٠): ملخص السيرة الذاتية لإسماعيل بن محمد بن صالح السلوم	٢٨٠
الجدول (٥-١١): ملخص السيرة الذاتية لعبد الله بن عبد الرحمن بن صعيثين الرويس	٢٨١
الجدول (٥-١٢): ملخص السيرة الذاتية لفيليب فينسنت جاك ليون دي ريفاز	٢٨٢
الجدول (٥-١٣): ملخص السيرة الذاتية لأمين سر مجلس الإدارة هاجر التويجري.....	٢٨٢
الجدول (٥-١٤): كبار التنفيذيين	٢٨٣
الجدول (٥-١٥): ملخص السيرة الذاتية لسنثار يسان بادمان ناغان	٢٨٣
الجدول (٥-١٦): ملخص السيرة الذاتية لجي ماري ريشيل	٢٨٦
الجدول (٥-١٧): ملخص السيرة الذاتية لراجيت ناندا	٢٨٧
الجدول (٥-١٨): ملخص السيرة الذاتية لكاشف محبوب رانا.....	٢٩١
الجدول (٥-١٩): ملخص السيرة الذاتية لخوليو توريه غوتيريز	٢٩٥
الجدول (٥-٢٠): ملخص السيرة الذاتية لألبارو بيريز أوز.....	٢٩٧
الجدول (٥-٢١): ملخص السيرة الذاتية ليارا محمد طاهر عنبتاوي	٢٩٨
الجدول (٥-٢٢): ملخص السيرة الذاتية لغسان بن حسني شاولي.....	٢٩٩
الجدول (٥-٢٣): ملخص السيرة الذاتية لبارت بو سيمنز	٣٠٠
الجدول (٥-٢٤): ملخص السيرة الذاتية لفرقان أحمد كاملاني	٣٠١
الجدول (٥-٢٥): ملخص اتفاقية الخدمات المبرمة مع ثامر سعود إسماعيل الشرهان.....	٣٠٤
الجدول (٥-٢٦): ملخص عقد العمل المبرم مع سنثار يسان بادمان ناغان	٣٠٥
الجدول (٥-٢٧): ملخص عقد العمل المبرم مع كاشف محبوب رانا	٣٠٦
الجدول (٥-٢٨): ملخص عقد عمل راجيت ناندا	٣٠٧
الجدول (٥-٢٩): ملخص عقد العمل المبرم مع خوليو توريه غوتيريز	٣٠٧
الجدول (٥-٣٠): ملخص عقد العمل المبرم مع جي ماري ريشيل	٣٠٩
الجدول (٥-٣١): ملخص عقد العمل المبرم مع ألبارو بيريز أوز.....	٣١٠
الجدول (٥-٣٢): ملخص عقد العمل المبرم مع يارا محمد طاهر عنبتاوي.....	٣١٢

الجدول (٣٣-٥): ملخص عقد العمل المبرم مع غسان بن حسني شاولي.....	٣١٢
الجدول (٣٤-٥): ملخص عقد العمل المبرم مع بارت بو سيمنز.....	٣١٢
الجدول (٣٥-٥): ملخص عقد العمل المبرم مع فرقان أحمد كاملاني.....	٣١٣
الجدول (٣٦-٥): مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين.....	٣١٤
الجدول (٣٧-٥): مكافأة وتعويزات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في الشركة وشركات المجموعة الأخرى الموحدة حسب القوائم المالية الموحدة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.....	٣١٤
الجدول (٣٨-٥): أعضاء لجنة المراجعة	٣١٨
الجدول (٣٩-٥): ملخص السيرة الذاتية لخلال الربيع.....	٣١٨
الجدول (٤٠-٥): ملخص السيرة الذاتية لهارولد ماناسا	٣١٨
الجدول (٤١-٥): ملخص السيرة الذاتية لرشيد عبد الرحمن ناصر الرشيد	٣١٩
الجدول (٤٢-٥): ملخص السيرة الذاتية لعبد الرحمن الخليفي.....	٣٢٠
الجدول (٤٣-٥): ملخص السيرة الذاتية لعبد الله عبد الرحمن صعينين الرئيس.....	٣٢١
الجدول (٤٤-٥): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت كما في تاريخ هذه النشرة.....	٣٢٢
الجدول (٤٥-٥): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت اعتباراً من تاريخ إدراج الشركة	٣٢٢
الجدول (٤٦-٥): ملخص السيرة الذاتية لمحسن أحمد حسن خليل.....	٣٢٢
الجدول (٤٧-٥): ملخص السيرة الذاتية لثامر سعود إسماعيل الشرهان.....	٣٢٢
الجدول (٤٨-٥): ملخص السيرة الذاتية لفهد الزهراني	٣٢٢
الجدول (٤٩-٥): ملخص السيرة الذاتية لجوهان هنري براند	٣٢٣
الجدول (٥٠-٥): ملخص السيرة الذاتية لرائد عبد الله اسماعيل اسماعيل	٣٢٤
الجدول (٥١-٥): أعضاء لجنة إدارة المخاطر	٣٢٤
الجدول (٥٢-٥): ملخص السيرة الذاتية لخلال الفداغ	٣٢٤
الجدول (٥٣-٥): ملخص السيرة الذاتية لمحمد طلال محمد النحاس.....	٣٢٥
الجدول (٥٤-٥): ملخص السيرة الذاتية لأيمن العريس	٣٢٥
الجدول (٥٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لمحمد الروبي.....	٣٢٦
الجدول (٥٦-٥): ملخص السيرة الذاتية لهارلود ماناسا.....	٣٢٧
الجدول (٥٧-٥): أعضاء اللجنة التنفيذية	٣٢٧
الجدول (٥٨-٥): مصالح أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة	٣٢٩
الجدول (٥٩-٥): مصالح أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركات التابعة للشركة.....	٣٢٩
الجدول (٦٠-٥): العضويات في الشركات التابعة للشركة	٣٣٣
الجدول (٦-٢): ستكون التأثيرات على الربح أو الخسارة في الفترات المستقبلية كما يلي:.....	٣٥٠
الجدول (٩-٦): يقدم الجدول التالي نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع المجموعة قيد التشغيل اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.....	٣٦٤
الجدول (١٠-٦): يقدم الجدول التالي نظرة عامة عن كل مشروع من مشاريع المجموعة قيد التشييد اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.....	٣٦٧
الجدول (١١-٦): يقدم الجدول التالي نظرة عامة عن كل مشروع من مشاريع المجموعة في مرحلة متقدمة من التطوير اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.....	٣٦٨
الجدول (١٢-٦): يلخص الجدول الوارد أدناه الصفقة وتأثيرها على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:	٣٦٩
الجدول (١٣-٦): يلخص الجدول التالي الصفقات المذكورة أعلاه وتأثيرهما على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:	٣٧٠
الجدول (١٤-٦): يلخص الجدول الوارد أدناه صفقات البيع والتخارج وتأثيرها على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:.....	٣٧٠
الجدول (١٥-٦): كانت لهذه الصفقة تكاليف تمويل مرتبطة بها، والتي تم تلخيصها أدناه:	٣٧١

الجدول (٦-١٦): يلخص الجدول التالي محملات انخفاض القيمة للسنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:.....	٣٧٢
الجدول (٦-١٧): يسرد الجدول التالي جميع المشاريع التي حققت الإغلاق المالي ذي الصلة والتي أثرت على مقارنة أي من الفترات خلال السنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:.....	٣٧٤
الجدول (٦-١٨): يعرض الجدول التالي قائمة الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٧٦
الجدول (٦-١٩): يعرض الجدول التالي الإيرادات الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٧٧
الجدول (٦-٢٠): يعرض الجدول التالي الإيرادات القطاعية للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٣٧٨
الجدول (٦-٢١): تستند إيرادات الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة إلى القوائم المالية المدققة لكل شركة تابعة وهي مذكورة قبل أي استبعاد أو تعديلات على مستوى المجموعة.....	٣٧٩
الجدول (٦-٢٢): يعرض الجدول التالي التكاليف التشغيلية الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٨٠
الجدول (٦-٢٣): تستند تكلفة التشغيل بحسب الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة إلى القوائم المالية المدققة لكل شركة تابعة وهي مذكورة قبل أي استبعاد أو تعديلات على مستوى المجموعة.....	٣٨٣
الجدول (٦-٢٥): يعرض الجدول التالي مصاريف عمومية وإدارية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٨٤
الجدول (٦-٢٦): يشمل (صافي) المصاريف الإدارية والعمومية للمجموعة تكاليف الموظفين والاستشارات القانونية والمهنية والإيجار والمرافق والسفر والمخصصات والمصاريف العمومية والإدارية الأخرى بعد خصم المبالغ المستردة للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وهي كما يلي:.....	٣٨٦
الجدول (٦-٢٧): يوضح الجدول التالي حصة المجموعة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضريبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٨٦
الجدول (٦-٢٥): يوضح الجدول التالي الإيرادات الأخرى للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩١
الجدول (٦-٢٦): يوضح الجدول التالي الأعباء المالية للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩٢
الجدول (٦-٢٧): يوضح الجدول التالي مصاريف زكاة وضريبة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩٣
الجدول (٦-٢٨): يلخص الجدول التالي المعاملات المبرمة بين المجموعة والأطراف ذوي العلاقة (الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة، على ألا يكون بأي منها مساهمين من مساهمي الشركة) خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩٤
الجدول (٦-٢٩): يوضح الجدول التالي الدخل الشامل الآخر الموحد للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩٤
الجدول (٦-٤١): يعرض الجدول التالي ملخصاً لقائمة المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩٦
الجدول (٦-٤٢): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول غير المتداولة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٣٩٨
الجدول (٦-٤٣): يوضح الجدول التالي ملخص ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و٢٠١٨م، و٢٠١٩م:.....	٣٩٩
الجدول (٦-٤٥): يوضح الجدول التالي معدلات الاستهلاك السنوي المطبق على كل فئة من فئات الممتلكات والآلات والمعدات للمجموعة:.....	٤٠١
الجدول (٦-٤٦): ويوضح الجدول أدناه ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة حسب الشركة التابعة:.....	٤٠١
الجدول (٦-٤٧): يعرض الجدول التالي ملخصاً لأصول المجموعة غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٢
الجدول (٦-٤٨): يعرض الجدول التالي ملخصاً للموجودات غير الملموسة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٢
الجدول (٦-٥٠): يعرض الجدول التالي ملخصاً للشركات المستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية من جانب المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٣
الجدول (٦-٥١): يوضح الجدول التالي ملخصاً لصافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار التمويلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٥
الجدول (٦-٥٢): يوضح الجدول التالي ملخصاً لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي حسب المشروع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٥
الجدول (٦-٥٣): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمستحقات المجموعة من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء غير المتداول) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٦
الجدول (٦-٥٤): يعرض الجدول التالي ملخصاً لموجودات ضريبة مؤجلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٦
الجدول (٦-٥٥): يشمل مخزون الوقود الاستراتيجي الوقود الثقيل والديزل الذي تحتفظ به شركة توليد الكهرباء المركزية. تختلف الكميات المخزنة من مخزون الوقود الاستراتيجي وفقاً لمتطلبات التشغيل والاتفاقيات المبرمة شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة الكهرباء الوطنية (مشتري الإنتاج).....	٤٠٧
الجدول (٦-٥٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للموجودات الأخرى لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م بحسب الشركات التابعة الرئيسية:.....	٤٠٧
الجدول (٦-٥٧): يوضح الجدول أدناه موجودات المجموعة (غير المتداولة) الأخرى بحسب الشركة التابعة:.....	٤٠٧

الجدول (٥٨-٦): تتمثل ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات بشكل أساسي في ضريبة القيمة المضافة المفروضة على السلع والخدمات المشتراة.	٤٠٨.....
الجدول (٥٩-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول المتداولة الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٠٨.....
الجدول (٦٠-٦): يوضح الجدول التالي ملخصاً لمخزون المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٠٩.....
الجدول (٦٥-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمستحقات المجموعة من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء المتداول) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤١١.....
الجدول (٦٧-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للمدينين، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤١٢.....
الجدول (٦٨-٦): تقابل تلك الارتفاعات جزئياً انخفاض الذمم المدينة في شركة بركاء بقيمة ٤، ١٥ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض الإيرادات في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب انخفاض الطلب.	٤١٣.....
الجدول (٦٩-٦): فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى بحسب كل شركة تابعة :	٤١٤.....
الجدول (٧٠-٦): فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تتخفف قيمتها، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:	٤١٤.....
الجدول (٧١-٦): فيما يلي بيان للتغير في مخصص انخفاض القيمة، بما في ذلك الانخفاض في القيمة الفردي والجماعي، في ما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنة:	٤١٤.....
الجدول (٧٨-٦): يلخص الجدول التالي حقوق الملكية في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤١٨.....
الجدول (٧٩-٦): ويوضح الجدول التالي احتياطي التحوط للتدفقات النقدية في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٤١٩.....
الجدول (٨٠-٦): ويوضح الجدول التالي احتياطي تحويل العملات في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٤١٩.....
الجدول (٨١-٦): الحصص في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية	٤١٩.....
الجدول (٨٤-٦): يلخص الجدول التالي مشتقات المجموعة وتغطية مخاطر التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٢٠.....
الجدول (٨٥-٦): ويلخص الجدول التالي القيمة العادلة للمشتقات بحسب طبيعتها في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٢١.....
الجدول (٨٦-٦): ويلخص الجدول التالي القيمة العادلة للمشتقات بحسب الشركات التابعة الرئيسية في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٢١.....
الجدول (٨٧-٦): ويوضح الجدول التالي في حقوق الملكية الملموسة الخاصة بالكي الشركة في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٢٢.....
الجدول (٨٨-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للمطلوبات غير المتداولة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٢٢.....
الجدول (٨٩-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للتمويل وتسهيلات التمويل طويل الأجل لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٢٣.....
الجدول (٩٠-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً شاملاً للأنواع المختلفة من القروض والتسهيلات لدى المجموعة في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٢٤.....
الجدول (٩٢-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة في ذمة المجموعة (الجزء غير المتداول) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٢٨.....
الجدول (٩٣-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمطلوبات ضريبة مؤجلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٢٩.....
الجدول (٩٤-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لإيرادات المجموعة المؤجلة في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٢٩.....
الجدول (٩٥-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لإيرادات المؤجلة المتعلقة بالمشاريع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٢٩.....
الجدول (٩٨-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للالتزامات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٤٣١.....
الجدول (٩٩-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لالتزامات مكافآت نهاية الخدمة بحسب الكيانات الرئيسية في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٣٢.....
الجدول (١٠١-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للمطلوبات المتداولة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٣٣.....
الجدول (١٠٢-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للذمم الدائنة والمستحقات لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٣٣.....
الجدول (١٠٣-٦): يعرض الجدول التالي الذمم الدائنة بحسب الكيانات الرئيسية لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٣٤.....
الجدول (١٠٤-٦): يعرض الجدول التالي تحليل تقادم الذمم الدائنة حسب الكيان لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٣٤.....
الجدول (١٠٦-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لتسهيلات قصيرة الأجل لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٣٦.....
الجدول (١٠٧-٦): ويوضح الجدول التالي التسهيلات قصيرة الأجل حسب المنشأة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٣٦.....
الجدول (١٠٩-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للزكاة والضرائب لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:	٤٣٨.....
الجدول (١١٠-٦): يلخص الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية للمجموعة للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٣٨.....

الجدول (٦-١١١): يلخص الجدول التالي التدفق النقدي للمجموعة من الأنشطة التشغيلية للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٣٩
الجدول (٦-١١٢): يلخص الجدول التالي التدفق النقدي للمجموعة من الأنشطة الاستثمارية للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٤٠
الجدول (٦-١١٣): يلخص الجدول التالي التدفق النقدي للمجموعة من الأنشطة التمويلية للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٤١
الجدول (٦-١١٤): يتضمن الجدول التالي بيان القروض المتداولة وغير المتداولة وحقوق الملكية للمجموعة المستند من قائمة المركز المالي الموحدة والمدمجة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.....	٤٤٢
الجدول (٦-١١٥): يوضح الجدول التالي صافي قروض حق الرجوع للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م، و٢٠٢٠م.....	٤٤٢
الجدول (٦-١١٦): سيتم سداد أصل السندات وفقًا لجدول الإطفاء التالي:.....	٤٤٣
الجدول (٦-١١٧): الجدول (٦-١): الموجودات المضمونة مقابل السند.....	٤٤٤
الجدول (٦-١١٨): يفصل الجدول التالي التعهدات والالتزامات المحتملة في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م، و٢٠٢٠م.....	٤٤٥
الجدول (٦-١١٩): يلخص الجدول التالي الاستحقاقات التعاقدية لالتزامات حقوق الملكية التي سيتم تحويلها إلى حقوق ملكية من الشركة إلى المشاريع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.....	٤٤٧
الجدول (٦-١٢٠): المدينون التجاريون يتأثر تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية على المدينون التجاريون في المقام الأول بالخصائص الفردية لكل عميل، وفيما يلي تركيز مخاطر الائتمان حسب المناطق الجغرافية المختلفة كما في ٣١ ديسمبر:.....	٤٤٧
الجدول (٦-١٢١): كما في ٣١ ديسمبر، فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تنخفض قيمتها:.....	٤٤٨
الجدول (٦-١٢٢): فيما يلي بيان للتغير في مخصص انخفاض القيمة، بما في ذلك الانخفاض في القيمة الفردي والجماعي، وفيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنوات المعروضة فيبائها كالتالي:.....	٤٤٨
الجدول (٦-١٢٣): فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م. المبالغ إجمالية وغير مخصومة وتشمل مدفوعات الفائدة التعاقدية:.....	٤٤٩
الجدول (٦-١٢٤): وفيما يلي بيان أسعار الفائدة للمطلوبات المالية التي تحمل فائدة للمجموعة كما هو مذكور من قبل إدارة المجموعة:.....	٤٥٠
الجدول (٦-١٢٨): يوضح الجدول التالي كل المشاريع التي حققت تاريخ التشغيل التجاري الأولي / تاريخ التشغيل التجاري للمشروع خلال السنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأثرت على مقارنة أي فترة من هذه الفترات.	٤٥٦
الجدول (٦-١٢٩): يوضح الجدول التالي بعض البيانات المستمدة من قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٥٧
الجدول (٦-١٣٠): يوضح الجدول التالي إيرادات نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٥٧
الجدول (٦-١٣١): يوضح الجدول التالي التكاليف المباشرة لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٥٨
الجدول (٦-١٣٢): يوضح الجدول التالي المصاريف العمومية والإدارية لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٥٩
الجدول (٦-١٣٣): يوضح الجدول التالي حصة شركة نوماك في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضرائب للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٥٩
الجدول (٦-١٣٤): يوضح الجدول التالي مصادر الدخل الأخرى لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٠
الجدول (٦-١٣٥): يوضح الجدول التالي التكاليف المالية لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٦٠
الجدول (٦-١٣٦): يوضح الجدول التالي الزكاة وضريبة الدخل لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٦٠
الجدول (٦-١٣٧): يوضح الجدول التالي ملخص بيانات قائمة المركز المالي الموحدة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦١
الجدول (٦-١٣٨): يوضح الجدول التالي ملخص الأصول غير المتداولة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.....	٤٦٢
الجدول (٦-١٣٩): يلخص الجدول التالي الممتلكات والمعدات الخاصة بشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٣
الجدول (٦-١٤٠): يوضح الجدول التالي معدل الاستهلاك السنوي لكل فئة من الممتلكات والمعدات.....	٤٦٤
الجدول (٦-١٤١): يعرض الجدول التالي ملخصًا للأصول غير الملموسة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٤
الجدول (٦-١٤٢): يلخص الجدول التالي حق استخدام الأصول لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٤
الجدول (٦-١٤٣): يلخص الجدول التالي الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية لدى نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٥
الجدول (٦-١٤٤): يلخص الجدول التالي الأصول الضريبية المؤجلة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٥
الجدول (٦-١٤٥): يلخص الجدول التالي المستحقات من أطراف ذات العلاقة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٥

الجدول (١٤٦-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول المتداولة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٦
الجدول (١٤٧-٦): يلخص الجدول التالي مستحقات شركة نوماك من الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٦
الجدول (١٤٨-٦): يلخص الجدول التالي مخزون شركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٧
الجدول (١٤٩-٦): يلخص الجدول التالي الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٨
الجدول (١٥١-٦): يلخص الجدول التالي حقوق ملكية شركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٦٩
الجدول (١٥٢-٦): يلخص الجدول التالي الالتزامات غير المتداولة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٠
الجدول (١٥٣-٦): مكافآت نهاية الخدمة للموظفين.....	٤٧١
الجدول (١٥٤-٦): الإيرادات المؤجلة.....	٤٧١
الجدول (١٥٥-٦): التزامات أخرى طويلة الأجل.....	٤٧١
الجدول (١٥٦-٦): المستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة.....	٤٧٢
الجدول (١٥٧-٦): يلخص الجدول التالي الالتزامات المتداولة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٢
الجدول (١٥٨-٦): الإيرادات المؤجلة.....	٤٧٢
الجدول (١٥٩-٦): يلخص الجدول التالي الذمم الدائنة والمستحقات الخاصة بشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٣
الجدول (١٦٠-٦): الزكاة والضريبة المستحقة.....	٤٧٤
الجدول (١٦١-٦): لمستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة.....	٤٧٤
الجدول (١٦٢-٦): يلخص الجدول التالي بعض البيانات المستمدة من قائمة التدفقات النقدية الموحدة لشركة نوماك في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٥
الجدول (١٦٣-٦): يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية لشركة نوماك من الأنشطة التشغيلية في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٦
الجدول (١٦٤-٦): يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية لشركة نوماك في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٧
الجدول (١٦٥-٦): يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية لشركة نوماك في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٧
الجدول (١٦٦-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٨
الجدول (١٦٧-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٧٩
الجدول (١٦٨-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨٠
الجدول (١٦٩-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨١
الجدول (١٧٠-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨٣
الجدول (١٧١-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨٥
الجدول (١٧٢-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨٦
الجدول (١٧٣-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨٧
الجدول (١٧٤-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٨٨
الجدول (١٧٥-٦): يوضح الجدول التالي قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٠
الجدول (١٧٦-٦): يوضح الجدول التالي قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩١
الجدول (١٧٧-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٢
الجدول (١٧٨-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٣
الجدول (١٧٩-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٤
الجدول (١٨٠-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٦
الجدول (١٨١-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٧
الجدول (١٨٢-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٤٩٨

الجدول (٦-١٨٣): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٥٠٠
الجدول (٦-١٨٤): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٥٠١
الجدول (٦-١٨٥): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٥٠٢
الجدول (٦-١٨٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٥٠٣
الجدول (٦-١٨٨): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٥٠٥
الجدول (٦-١٨٩): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:.....	٥٠٦
الجدول (٧-١): ملخص للأرباح التي قامت الشركة بتوزيعها للسنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م، و ٢٠٢٠م.	٥٠٧
الجدول (٨-١): العطاءات القادمة التي تنوي الشركة المشاركة فيها.	٥٠٨
الجدول (٩-١): رسملة الشركة كما تظهر في القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٥١٣
الجدول (١٢-١): هيكل ملكية المساهمين في الشركة قبل الطرح وبعده.	٥١٧
الجدول (١٢-٢): الموافقات والتراخيص الخاصة بالشركة.	٥١٨
الجدول (١٢-٣): الموافقات والتراخيص الرئيسية الخاصة بشركات المجموعة المهمة.	٥١٩
الجدول (١٢-٤): ملخص لعدد وحجم أهم العقود والاتفاقيات حسب طبيعتها.	٥٢٧
الجدول (١٢-٥): قائمة الاتفاقيات الجوهرية الملخصة في هذا القسم.	٥٣١
الجدول (١٢-٦): اتفاقيات التسهيل التي أبرمتها الشركة بشكل مباشر بصفتها المقترض.	٦٠٤
الجدول (١٢-٧): قائمة الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة الملخصة في هذا القسم.	٦٠٤
الجدول (١٢-٨): آلية الدفع بموجب الخطاب الجانبي.	٦٠٦
الجدول (١٢-٩): تفاصيل وثائق التأمين.	٦٠٩
الجدول (١٢-١٠): تفاصيل وثائق التأمين الجوهرية للمجموعة.	٦١٠
الجدول (١٢-١١): تفاصيل العلامات التجارية المسجلة للشركة وشركات المجموعة المهمة لدى وزارة التجارة في المملكة.	٦١٤
الجدول (١٢-١٢): الدول الأخرى التي قامت الشركة بتسجيل علامتها التجارية فيها.	٦١٥
الجدول (١٢-١٣): ملخص الدعاوى القضائية والتحكيمية الجوهرية القائمة الخاصة بشركات التابعة المجموعة كما في ٣١ مايو ٢٠٢١م.	٦١٧
الجدول (١٢-١٤): ملخص المطالبات الجوهرية الأخرى القائمة أو الدعاوى القانونية الجوهرية المهدد بإقامتها أو المحتملة والتي قد يتم رفعها من قبل المجموعة أو ضدها كما في ٣١ مايو ٢٠٢١م.	٦١٨
الجدول (١٢-١٥): ملخص القيمة الإجمالية المقدرة للمطالبات المقدمة من قبل شركات المجموعة وضدها.	٦٢٢
الجدول (١٢-١٦): بيانات صكوك/شهادات الملكية.	٦٢٣
الجدول (١٢-١٧): تفاصيل عقود الإيجار التي أبرمتها الشركة.	٦٢٣
الجدول (١٢-١٨): مخصصات الزكاة والضريبة للشركة وشركاتها التابعة الموحدة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.	٦٢٤
الجدول (١٢-١٩): الأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد الربوط النهائية للزكاة والضريبة لشركات المجموعة المهمة (داخل المملكة العربية السعودية وخارجها)، والمبالغ المتنازع عليها ومخصصات كل منها كما في تاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢١م.	٦٢٥

دليل النشكال

الشكل (١): هيكل ملكية الشركة قبل الطرح العام الأولي:	١٢٢
الشكل (٢): هيكل ملكية الشركة بعد الطرح العام الأولي:	١٤٧
الشكل (٣): المخطط الهيكلي لعملية صنع القرار لتحديد القيمة المتبقية	١٤٨
الشكل (٤): هيكل الملكية المباشرة في الشركات التابعة	١٤٩
الشكل (٥): ملخص هيكل ملكية الاستثمار لشركة أكوا باور	١٥٠
الشكل (٦): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات السعودية لشركة أكوا باور	١٥١
الشكل (٧): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات السعودية لشركة أكوا باور (تابع..)	١٥٢
الشكل (٨): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات السعودية لشركة أكوا باور (تابع..)	١٥٣
الشكل (٩): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور	١٥٤
الشكل (١٠): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور (تابع..)	١٥٥
الشكل (١١): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور (تابع..)	١٥٦
الشكل (١٢): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور (تابع..)	١٥٧
الشكل (١٣): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور (تابع..)	١٦٣
الشكل (١٤): مخطط دور شركة نوماك في شركات المشاريع	١٦٧
الشكل (١٥): الآلية القوية والديناميكية لإدارة المخاطر للمجموعة	١٦٩
الشكل (١٦): يلخص الرسم البياني أدناه الترتيبات التعاقدية للمجموعة الخاصة بمشاريعها للحد من المخاطر التي يمكن أن تواجهها مشاريعها	٣٦٢
الشكل (١٧): هيكل ملكية الشركة قبل الطرح العام الأولي:	٣٦٣
الشكل (١٨): هيكل ملكية الشركة بعد الطرح العام الأولي:	٣٦٤
الشكل (١٩): هيكل ملكية الشركة بعد الطرح العام الأولي:	٥١٨
الشكل (٢٠): الهيكل التنظيمي للشركة	
الشكل (٢١): هيكل الملكية في الشركات التابعة	

١ - التعريفات والمصطلحات

فيما يلي بعض التعريفات والاختصارات المستخدمة في هذه النشرة.

قبول الإدراج	قبول إدراج الأسهم بما في ذلك أسهم الطرح للتداول في السوق المالية السعودية وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج.
المستشارون	مستشارو الطرح للشركة الواردة أسماؤهم في الصفحات من (هـ) إلى (ي) من هذه النشرة.
درهم إماراتي	العملة الرسمية لدولة الإمارات العربية المتحدة.
تابع	أي شخص يسيطر على شخص آخر أو يخضع لسيطرة ذلك الشخص الآخر، أو يخضع هو وذلك الشخص لسيطرة شخص آخر. وفي جميع ما سبق، يمكن أن تكون السيطرة مباشرة أو غير مباشرة.
المحاسب القانوني	إرنست ويونغ وشركاؤهم (محاسبون قانونيون مرخصون).
الهيئة أو هيئة السوق المالية	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
طلبات المشاركة في بناء سجل الأوامر للمستثمرين خارج المملكة العربية السعودية	طلبات المشاركة في بناء سجل الأوامر التي تقدم إلى مديري سجل أكتتاب المؤسسات عبر الهاتف أو البريد الإلكتروني دون الحاجة إلى تعبئة وتوقيعها وفقاً للتعليمات المذكورة في القسم (١٦) «شروط وأحكام الاكتتاب».
استمارة الطلب	استمارة الطلب التي تستخدم من قبل الفئات المشاركة المسجلين في المملكة العربية السعودية لتسجيل طلباتهم في أسهم الطرح خلال فترة بناء سجل الأوامر، ويشمل هذا المصطلح (حسب الحال) الطلبات المقدمة عبر الهاتف أو البريد الإلكتروني واستمارة الطلب الإلحاقية عند تغيير النطاق السعري.
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الشركة.
تعليمات بناء سجل الأوامر	تعليمات بناء سجل الأوامر وتخصيص الأسهم في الاكتتابات الأولية الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢-٩٤-٢٠١٦ الصادر بتاريخ ١٥/١٠/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠/١٠/٢٠١٦م) وتعديلاته الصادرة بموجب قرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ٣-١٠٢-٢٠١٩ الصادر بتاريخ ١٨/١١/١٤٤١هـ (الموافق ١٧/٠٩/٢٠١٩م).
مدير سجل أكتتاب المؤسسات	سيتي جروب العربية السعودية وحي بي مورغان وناتيكسيس وشركة الرياض المالية. وشركة المجموعة المالية هيرميس السعودية والإمارات دبي الوطني كابيتال السعودية وقاب كابيتال.
يوم العمل	أي يوم (باستثناء أيام الجمعة والسبت والعطلات الرسمية) تعمل فيه الجهات المستلمة في المملكة العربية السعودية.
النظام الأساسي	النظام الأساسي للشركة والذي تم تلخيصه في القسم (١٢-١٤) «ملخص حول النظام الأساسي للشركة».
نظام السوق المالية	نظام السوق المالية الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣٠ وتاريخ ٢/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٢١/٧/٢٠٢٠م) وتعديلاته.
الرئيس التنفيذي	الرئيس التنفيذي للشركة.
المدير المالي	المدير المالي للشركة.
رئيس مجلس الإدارة	رئيس مجلس إدارة الشركة.
مدير الاستثمار	مدير الاستثمار في الشركة.
نظام الشركات	نظام الشركات الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/١/١٤٣٧هـ (الموافق ١٠/١١/٢٠١٥م) بصيغته المعدلة.
الشركة أو أكوا باور	شركة أعمال المياه والطاقة الدولية.
قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة	قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها الصادرة بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤-١١-٢٠٠٤ بتاريخ ٢٠/٨/١٤٢٥هـ (الموافق ٤/١٠/٢٠٠٤م)، بصيغتها المعدلة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ٢-٢٢-٢٠٢١ وتاريخ ١٢/٧/١٤٤٢هـ الموافق (٢٤/٢/٢٠٢١م).
لائحة حوكمة الشركة الداخلية	لائحة حوكمة الشركة الداخلية المعدلة بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٠٧ أبريل ٢٠٢١م)، كما هو موضح في القسم (٥) «الملكية والهيكل التنظيمي للشركة» من هذه النشرة.
نظام المنافسة	نظام المنافسة الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم م/٧٥ بتاريخ ٢٩/٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٦/٣/٢٠١٩م).
السيطرة	حسب التعريف الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة، القدرة على التأثير على أفعال أو قرارات شخص آخر، بشكل مباشر أو غير مباشر، منفرداً أو مجتمعاً مع قريب أو تابع، من خلال أي من الآتي: (١) تملك نسبة ٣٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة، أو (٢) التمتع بالحق في تعيين ٣٠٪ أو أكثر من أعضاء الجهاز الإداري، وتُفسر كلمة «الطرف المسيطر» بناءً على ذلك.
لائحة حوكمة الشركات	لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٦-٢٠١٧ بتاريخ ١٦/٠٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٣/٢/٢٠١٧م) (بموجب نظام الشركات)، وتعديلاتها بموجب القرار رقم ٣١-٧-٢٠٢١ وتاريخ ١/٦/١٤٤٢هـ (الموافق ١٤/١/٢٠٢١هـ).
مركز ايداع الأوراق المالية	مركز ايداع الأوراق المالية، وهي شركة مملوكة بالكامل لتداول.

أعضاء مجلس الإدارة	أعضاء مجلس إدارة الشركة.
الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية	الشركات التي يكون للشركة نسبة جوهريّة مؤثرة فيها -بشكل مباشر أو غير مباشر- ولكن لا تسيطر عليها الشركة. وبالنسبة للمشاريع المشتركة، هي الشركات التي تسيطر الشركة على سياساتها المالية والتشغيلية بالشراكة مع الغير. ويشمل ذلك الشركات الجوهريّة المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.
يورو	العملة الرسمية لعدد من أعضاء للاتحاد الأوروبي.
السوق أو تداول	السوق المالية السعودية (تداول) وهي الجهة الوحيدة المصرح لها بمزاولة العمل في إدراج الأوراق المالية في المملكة.
الجمعية العامة غير العادية	الجمعية العامة غير العادية للمساهمين والتي تُعقد وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
المؤسسات المالية	البنوك وشركات الخدمات المالية.
القيمة السوقية العادية	سعر السوق.
المستثمرون الأجانب	المستثمرون الأجانب المؤهلون والمستثمرون الاستراتيجيون الأجانب.
المستثمرون الاستراتيجيون الأجانب	شخص اعتباري أجنبي يهدف إلى تملك حصة استراتيجية في الشركات المدرجة وفقاً للتعليمات المنظمة لتملك المستثمرين الاستراتيجيين الأجانب حصص استراتيجية في الشركات المدرجة. ويقصد بمصطلح "الحصة الاستراتيجية" نسبة الملكية المباشرة في أسهم الشركة المدرجة، حيث يهدف المالك من خلالها إلى المساهمة في تعزيز الأداء المالي أو التشغيلي للشركة المدرجة.
التعليمات المنظمة لتملك المستثمرين الاستراتيجيين الأجانب حصص استراتيجية في الشركات المدرجة.	التعليمات المنظمة لتملك المستثمرين الاستراتيجيين الأجانب حصص استراتيجية في الشركات المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٦٥-٣ المؤرخ في ١٤/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٦/١٧م) بصيغتها المعدلة.
السنة المالية	السنة المالية للشركة.
مجلس التعاون الخليجي	مجلس التعاون لدول الخليج العربية.
مستثمر خليجي ذو شخصية اعتبارية	الشخص الاعتباري المملوك غالبية رأسماله لمواطنين من دول مجلس التعاون الخليجي أو حكوماتها وتتمتع بجنسية إحدى دول المجلس، وفقاً للتعريف الوارد في قرار المجلس الأعلى لمجلس التعاون الخليجي الصادر في دورته الخامسة عشرة الموافق عليه بقرار مجلس الوزراء رقم (١٦) وتاريخ ١٤١٨/١/٢٠هـ، وكذلك الصناديق الاستثمارية ذات الشخصية الاعتبارية المؤسسة في إحدى دول مجلس التعاون الخليجي والمطروحة وحداتها طرْحاً عاماً على مستثمرين في تلك الدول وفقاً لأنظمتها المعمول بها، والمملوك غالبية رأس مالها لمواطنين من دول مجلس التعاون الخليجي أو حكوماتها.
إجمالي الناتج المحلي	الناتج المحلي الإجمالي.
الجمعيات العامة	الجمعية العامة غير العادية أو الجمعية العامة العادية للشركة.
المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
الحكومة	حكومة المملكة العربية السعودية.
الهيدروجين الأخضر	صناعة الهيدروجين من خلال فصل الهيدروجين والأوكسجين من المياه عن طريق التحليل الكهربائي وباستعمال الطاقة التي تم إنتاجها من مصادر الطاقة المتجددة.
المجموعة	الشركة وشركاتها التابعة وغيرها من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.
مجلس معايير المحاسبة الدولية	مجلس معايير المحاسبة الدولية.
المعايير الدولية للتقرير المالي	المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية.
المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية	المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة والمعايير والتصريحات الأخرى الصادرة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.
المكتتبون الأفراد	تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي - حيث يحق لها أن تكتب باسمها و/أو بأسماء أولادها القصر لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر السعوديين - بالإضافة إلى أي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو مواطني دول مجلس التعاون الخليجي ممن لديهم حساب بنكي و يحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى الجهات المستلمة.
نموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة	النموذج الذي تستخدمه الفئات المشاركة للاكتتاب في أسهم الطرح.
لائحة صناديق الاستثمار	اللائحة الصادرة عن مجلس إدارة الهيئة بموجب القرار رقم ٢١٩-٢٠٠٦ وتاريخ ٢٠١٢/١٢/٢٤هـ (الموافق ٢٠١٢/١٢/٢٤م) بصيغته المعدلة بموجب قرار الهيئة رقم ٢٢-٢٠٢١ بتاريخ ٢٠٢١/٧/١٢هـ (الموافق ٢٠٢١/٢/٢٤م).
المستشارون الماليون	سي تي جروب العربية السعودية و جي بي مورقان العربية السعودية وناتيكسيس و شركة الرياض المالية
المنسقون الدوليون	سي تي جروب العربية السعودية و جي بي مورقان العربية السعودية وناتيكسيس.
المملكة أو السعودية	المملكة العربية السعودية.

نظام العمل	نظام العمل السعودي الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٥١) وتاريخ ١٤٢٦/٨/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٩/٢٧ م) وتعديلاته.
نظام مراقبة شركات التمويل ولائحته التنفيذية	نظام مراقبة شركات التمويل الصادر بالمرسوم الملكي رقم ٥١/م وتاريخ ١٤٣٣/٨/١٣ هـ، ولائحته التنفيذية الصادرة بقرار محافظ مؤسسة النقد العربي السعودي رقم ٢/م ش ت وتاريخ ١٤٣٤/٤/١٤ هـ..
مدير الاكتتاب	شركة الرياض المالية.
المستشار القانوني	شركة أبو حيمد وآل الشيخ والحقباني.
الإدراج	إدراج الأوراق المالية في السوق وفقاً لقواعد الإدراج.
قواعد الإدراج	قواعد الإدراج في تداول الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٤/٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) بصيغتها المعدلة بقرار مجلس هيئة السوق المالية رقم ١-٢٢-٢٠٢١ وتاريخ ١٤٤٢/٧/١٢ هـ (الموافق ٢٠٢١/٢/٢٤ م).
ش.ذ.م.م.	شركة ذات مسؤولية محدودة.
المنسق المحلي	شركة الرياض المالية.
فترة الحظر	الفترة التي لا يجوز لكبار المساهمين خلالها التصرف بأسهمهم، والتي تنتهي بعد ستة أشهر من تاريخ الإدراج.
مستشار دراسة السوق	شركة إف تي آي كومباس ليكسون.
الشركات التابعة الجوهرية	الشركات التابعة الموضحة في القسم (١-٤) «قائمة الشركات التابعة الجوهرية».
العضو المنتدب	العضو المنتدب للشركة.
صافي القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية و مصطلح مصطلح محاسبي، يشير إلى قيمة أحد الأصول وفقاً لرصيد حساب ميزانيته العمومية. تعتمد القيمة على التكلفة الأصلية للأصل ناقص أي تكاليف إهلاك، أو استهلاك، أو تكاليف انخفاض القيمة يحدث مقابل الأصول.
صافي متحصلات الطرح	متحصلات الطرح بعد خصم كافة المصاريف ذات الصلة بالطرح.
الطرح	الطرح العام الأولي لأسهم الشركة بالشروط المنصوص عليها في هذه النشرة.
فترة الطرح للمكتتبين الأفراد	الفترة التي تبدأ في ٢٢ صفر ١٤٤٣ هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١ م) وتستمر لمدة ٣ يوم شاملة يوم إغلاق الطرح وهو يوم إلى ٢٤ صفر ١٤٤٣ هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١ م)
سعر الطرح	١ ريال سعودي لكل سهم من أسهم الطرح.
أسهم الطرح	(٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليون ومائة وتسعة وتسعون ألف ومائتان وتسعة وتسعون سهم تمثل ١١,١٪ من رأس مال شركة أعمال المياه والطاقة الدولية بعد الاكتتاب
الجمعية العامة العادية	الجمعية العامة العادية للمساهمين والتي تتعقد وفقاً للنظام الأساسي للشركة.
قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة	قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢-١٢٣-٢٠١٧ بتاريخ ١٤٣٩/٤/٩ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٢/٢٧ م) بموجب نظام السوق المالية بصيغتها المعدلة بموجب قرار مجلس الهيئة رقم ١-٧-٢٠٢١ وتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٠١ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠١/١٤ م).
الفئات المشاركة	تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر، وهي: - أ- الصناديق العامة والخاصة التي تستثمر في الأوراق المالية المدرجة في السوق المالية السعودية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح لها ذلك، مع الالتزام بالأحكام والقيود المنصوص عليها في لائحة صناديق الاستثمار وتعليمات بناء سجل الأوامر. - ب- مؤسسات السوق المالية المرخص لها في ممارسة نشاط التعامل بصفة أصيل، مع الالتزام بالأحكام المنصوص عليها في قواعد الكفاية المالية عند تقديم نماذج طلب الاكتتاب. - ج- عملاء مؤسسة سوق مالية مرخص لها من قبل الهيئة في ممارسة أعمال الإدارة وفقاً للأحكام والقيود المنصوص عليها في تعليمات بناء سجل الأوامر. - د- الأشخاص الاعتباريين الذين يجوز لهم فتح حساب استثماري في المملكة وحساب لدى مركز الإيداع، باستثناء المستثمرين الأجانب غير المقيمين - عدا المستثمرين الأجانب المؤهلين بموجب القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة. - هـ- الجهات الحكومية أو أي هيئة دولية تعترف بها الهيئة أو السوق وأي بورصة أخرى تعترف بها الهيئة أو مركز الإيداع. - و- الشركات الحكومية، سواء كانت تستثمر مباشرة أو من خلال مدير محفظة. - ز- الشركات الخليجية والصناديق الخليجية إذا كانت شروط وأحكام الصندوق تتيح لها ذلك.
سندات المشاركة	سندات المشاركة الصادرة عن المستثمرين الأجانب بموجب ترتيبات اتفاقيات مبادلة.
شركة المشروع	الشركة ذات الغرض الخاص والمؤسسة في الدولة التي يوجد فيها المشروع لغرض تنفيذه والتصرف بأصوله (ويشار إليها بالإنجاء بـ «شركات المشاريع»).
المشاريع	مشاريع المجموعة (ويشار إلى كل منها بـ «مشروع»).

النشرة	هذه النشرة المعدّة من قبل الشركة فيما يتعلق بالطرح وفق قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
المستثمرون الأجانب المؤهلون	المستثمر الأجنبي المؤهل المرخص له، وفقاً للقواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة، بالاستثمار في الأوراق المالية المدرجة. ويتم تقديم طلبات التأهيل إلى أي مؤسسة سوق مرخص لها للتقييم والقبول وفقاً للقواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة.
القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة	القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأوراق المالية المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٢٠١٥-٤٢-١ بتاريخ ٢٠١٥/٠٧/١٥ (الموافق ٢٠١٥/٠٥/٠٤م)، بموجب نظام السوق المالية، بصيغته المعدلة بموجب القرار رقم ٢٠١٩-٦٥-٣ بتاريخ ١٤٤٠/١٠/١٤ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٧م) الصادر عن مجلس هيئة السوق المالية.
الجهات المستلمة	هي بنك الرياض، البنك الأهلي السعودي، بنك الجزيرة، مصرف الراجحي.
الضوابط التنظيمية الخاصة بالشركات المدرجة	الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة لتنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم ٨-١٢٧-٢٠١٦ بتاريخ ١٤٣٨/٠١/١٦ (الموافق ٢٠١٦/١٠/١٧م)، بناءً على نظام الشركات، والمعدلة بقرار مجلس الهيئة رقم ٤-١٢٢-٢٠٢٠ وتاريخ ١٤٤٢/٠٤/٠٣ (الموافق ٢٠٢٠/١١/١٨م).
طرف ذو علاقة أو أطراف ذوي العلاقة	يقصد به المعنى الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح الهيئة، والذي يشمل أي مما يلي: ١- تابعي الشركة ٢- كبار المساهمين في الشركة ٣- أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين في الشركة ٤- أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين لتابعي الشركة ٥- أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين لدى كبار المساهمين في الشركة ٦- أي أقرباء للأشخاص المشار إليهم في البنود (١) إلى (٥) أعلاه ٧- أي شركة يسيطر عليها أي شخص مشار إليه في الفقرات من (١) إلى (٦) أعلاه. ولأغراض لائحة حوكمة الشركات، يشمل هذا المصطلح ما يلي: - أ- كبار المساهمين في الشركة. - ب- أعضاء مجلس إدارة الشركة أو أي من شركاتها التابعة وأقاربهم. - ج- كبار التنفيذيين في الشركة أو أي من شركاتها التابعة وأقاربهم. - د- أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين لدى كبار المساهمين في الشركة. - هـ- المنشآت -من غير الشركات- المملوكة لعضو مجلس الإدارة أو أحد كبار التنفيذيين أو أقاربهم. - و- الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم شريكاً فيها. - ز- الشركات التي يكون أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم عضواً في مجلس إدارتها أو من كبار التنفيذيين فيها. - ح- شركات المساهمة التي يملك فيها أي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم ما نسبته (٥٪) أو أكثر، مع مراعاة ما ورد في الفقرة (د) من هذا التعريف. - ط- الشركات التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أقاربهم تأثير في قراراتها ولو بإسداء النصيحة أو التوجيه. - ي- أي شخص يكون لنصائحه وتوجيهاته تأثير في قرارات الشركة وأعضاء مجلس إدارتها وكبار تنفيذيها. - ك- الشركات القابضة أو التابعة للشركة. ويستثنى من الفقرتين (ط) و(ي) من هذا التعريف النصائح والتوجيهات التي تقدّم بشكل مهني من شخص مرخص له في ذلك.
الأقارب	الزوج والزوجة والأولاد القصر. ولأغراض لائحة حوكمة الشركات، يشمل هذا المصطلح ما يلي: • الآباء والأمهات والأجداد والجندات (وما علوا). • الأولاد والأحفاد (وما نزلوا). • الأشقاء والأخوة من الأمهات أو من الآباء. • الأزواج والزوجات.
نموذج طلب اكتتاب الأفراد	نموذج طلب الاكتتاب الذي يجب على المكتتبين الأفراد تعبئته للاكتتاب في أسم الطرح خلال فترة الطرح للمكتتبين الأفراد.
ريال سعودي أو رس	العملة الرسمية للمملكة العربية السعودية
البنك المركزي السعودي	البنك المركزي السعودي (سابقاً «مؤسسة النقد العربي السعودي»).
أمين السر	أمين سر مجلس الإدارة.

قانون الأوراق المالية	قانون الولايات المتحدة للأوراق المالية لعام ١٩٣٣ وتعديلاته.
كبار التنفيذيين	كبار التنفيذيين الواردة أسماؤهم في قسم ٢-٥-٣ «الملكية والهيكل التنظيمي للشركة - كبار التنفيذيين».
المساهمين	حامل الأسهم المسجل.
الأسهم	أي سهم عادي بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد في رأس مال الشركة.
الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين	الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين .
المكتتبون أو المستثمرون	المكتتبون الأفراد والفئات المشاركة.
نموذج طلب الاكتتاب	ويشمل نموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة ونموذج طلب اكتتاب الأفراد حسبما يقتضي السياق.
الشركة التابعة	لأغراض القسم (٦) «مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي للشركة» من هذه النشرة، فيتم تعريف الشركات التابعة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS). ولأغراض جميع الأقسام الأخرى في هذه النشرة، فإن الشركات التابعة تعني أي شركات تسيطر عليها الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر، ويشمل ذلك الشركات التابعة الواردة في القسم (٣-١) «قائمة الشركات التابعة للشركة» من هذه النشرة.
كبار المساهمين	أي شخص يملك خمسة بالمائة (٥٪) أو أكثر من أسهم الشركة.
نظام تداول	النظام الآلي لتداول الأسهم السعودية.
متمعهدو التغطية	سيتي جروب العربية السعودية وجي بي مورقان العربية السعودية وشركة الرياض المالية و ناتيكسيس. وشركة المجموعة المالية هيرميس السعودية والإمارات دبي الوطني كابيتال السعودية وفاب كابيتال وشركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال) وشركة الأهلي المالية وشركة البلاد المالية والجزيرة كابيتال.
اتفاقية التعهد بالتغطية	اتفاقية التعهد بتغطية الاكتتاب بين الشركة والمتمهدين بتغطية الاكتتاب وفقاً للشروط الواردة في القسم (١٣) «التعهد بالتغطية».
دولار أمريكي	العملة الرسمية للولايات الأمريكية المتحدة.
الرائد	العملة الرسمية في جنوب افريقيا.
هيئة الزكاة والضريبة والجمارك	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بالمملكة العربية السعودية.

١ - ١ تعريفات المصطلحات الفنية والمصطلحات الأخرى

فيما يلي معاني بعض المصطلحات الفنية المستخدمة في هذه النشرة.

الطريقة التي اعتمدتها المجموعة لتقديم التعريفات التنافسية من خلال معالجة خمسة عناصر أساسية ، وهي: التطوير، والهندسة والمشتريات والبناء والمعدات، والتكنولوجيا، والتمويل، والتشغيل والصيانة.	حلول أكوا باور المتكاملة
تم تكوين "مجلس الهيدروجين" من ١٢ من رؤساء الشركات والمديرين التنفيذيين من قطاعات الطاقة والنقل والصناعة، وتحديد هدفه الطموح المتمثل في المساهمة في خفض الاحتباس الحراري العالمي إلى درجتين مئويتين، وفقا للهدف الذي حدده اتفاق باريس حول المناخ عام ٢٠١٥. وتضم الشركات الدولية المؤسسة للمجلس: "إير ليكيد"، و"الستوم"، و"إنفلو أميريكان"، ومجموعة "بي أم دبليو"، و"ديملر"، و"إنجي"، و"هوندا"، و"هيوونداي موتور"، و"كاواساكي"، و"رويال داتش شل"، و"ذا لينده غروب"، و"توتال"، و"نويوتا". ويتألف المجلس رئيسان مشاركان من مناطق وقطاعات مختلفة، هما شركتا "إير ليكيد" و"نويوتا".	مجلس الهيدروجين
يعني مع مراعاة أحكام الاتفاقية ذات الصلة، الإيقاف الطوعي من قبل شركة المشروع لبناء أو تشغيل المرفق وإما (١) إعلان شركة المشروع صراحةً وكتابةً أن إنشاء أو تشغيل المرفق لن يُستأنف، أو (٢) استمرار الإيقاف لأيام معينة متتالية محددة في العقد.	التخلي عن المشروع
مرحلة للمشروع تبدأ من وقت تحديد مقدم العرض المفضل أو توقيع الشركة اتفاقيات المشروع الرئيسية والهامة (مثل اتفاقية المساهمين واتفاقية التنفيذ واتفاقية التطوير المشترك وغيرها) إلى أن يتم تحقيق الإغلاق المالي للمشروع.	مرحلة متقدمة من التطوير
زيت عالي اللزوجة، يحتوي على نسبة عالية من الكبريت، لا يتدفق بسهولة إلى آبار الإنتاج في ظل ظروف الآبار الطبيعية التي تنتجها في المملكة العربية السعودية.	الزيت العربي الخام الثقيل
نفط خام متوسط الجاذبية، يحتوي على نسبة عالية من الكبريت ينتج في المملكة العربية السعودية.	الزيت العربي الخام الخفيف
قدرة وحدة الطاقة أو وحدة تحلية المياه على تقديم الخدمة، سواء كانت تقوم بالفعل بتوصيل طاقة كهربائية أو مياه محلاة أم لا.	التوافر أو توافر المحطة
خلال أي سنة تعاقدية (أو فترة أقصر مطبقة قيد النظر)، هو النسبة المئوية لصافي إرسال السعة الإنتاجية الفعلية (لوحدة الطاقة أو وحدة التحلية) التي يتم توفيرها مقسومة على الحد الأقصى لصافي إرسال السعة الإنتاجية لهذه الطاقة أو وحدة التحلية، للفترة ذات صلة قيد النظر.	معدل التوافر
محطة طاقة تحرق الوقود الأحفوري مثل الفحم أو الغاز الطبيعي أو البترول لإنتاج الكهرباء بشكل متواصل. وفي هذه الطريقة تمر مياه البحر بعد تسخينها إلى غرف متتالية ذات ضغط منخفض فتحول المياه إلى بخار ماء يتم تكثيفه على أسطح باردة ويجمع ويعالج بكميات صالحة للشرب.	المحطات التقليدية ذات الحمل الأساسي
عملية إعادة تشغيل محطة توليد الطاقة الكهربائية دون الاعتماد على شبكة النقل الخارجية، وذلك باستخدام الكهرباء الناتجة من المولدات الخاصة بالمصنع.	لتقطير الومضي متعدد المراحل
المواقع التي بنيت عليها المشاريع والتي سبق أن شهدت بعض التطور عليها.	إعادة تشغيل المحطة دون الاعتماد على الشبكة الخارجية
محطات إنتاج الطاقة أو المياه التي يتم بناؤها و تملكها وتشغيلها من قبل الشركة القائمة على المشروع، دون التزام بنقل ملكية المحطة لمشتري الإنتاج في نهاية مدة الامتياز.	مشروع قائم
محطات إنتاج الطاقة أو المياه التي يتم بناؤها و تملكها وتشغيلها من قبل الشركة القائمة على المشروع، مع التزام بنقل ملكية المحطة لمشتري الإنتاج في نهاية الامتياز للحصول على قيمة اسمية أو بدون قيمة.	بناء وتملك وتشغيل
معدل النمو السنوي المركب الذي يقيس معدل نمو الاستثمارات بمرور الوقت (مؤشر على معدل عائد الاستثمار).	بناء وتملك وتشغيل ونقل ملكية
المبالغ المدفوعة من مشتري الإنتاج مقابل سعة الإنتاج المتاحة للمحطة.	معدل النمو السنوي المركب
محطة طاقة مخصصة لتوفير مصدر محلي للطاقة لمستخدم الطاقة. وهي تقوم بشكل أساسي بخدمة مستخدم محدد للطاقة بدلاً من الاتصال بشبكة الطاقة الوطنية / الموسعة التي تزود العديد من مستخدمي الطاقة المختلفين.	مدفوعات السعة الإنتاجية
تاريخ التشغيل التجاري للمحطة.	محطة مخصصة / محطة حُكْر
رخصة تصدرها هيئة تنظيم المياه والكهرباء بموجب نظام الكهرباء الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٥٦ وتاريخ ١٤٢٦/١٠/٢٠هـ للشخص المرخص له بممارسة الإنتاج المتزامن للكهرباء والمياه المحلاة أو البخار المستخدم في عمليات إنتاجية أخرى أو كليهما.	تاريخ التشغيل التجاري
محطة طاقة تستخدم كلا من التوربينات الغازية والبخارية لإنتاج نسبة كهرباء أكثر من نفس وقود الكهرباء عن طريق توجيه الحرارة المهذرة من التوربين الغازي لتشغيل التوربين البخاري.	رخصة إنتاج مزدوج
محطة إنتاج طاقة تولد الكهرباء باستخدام المرايا وذلك من خلال تركيز مساحة كبيرة من ضوء الشمس على منطقة صغيرة، مما ينتج عنه تركيز الحرارة من الشمس، والتي بدورها تعمل على تشغيل التوربينات البخارية لتوليد الكهرباء.	محطة توليد الطاقة بالدورة المركبة
أي وقود أحفوري مثل الفحم أو الغاز الطبيعي أو البترول.	محطة الطاقة الشمسية المركزة
تقنيات الطاقة وتشمل، الطاقة الشمسية، الرياح، والغاز و ولكن باستثناء النفط والفحم.	وقود تقليدي
وزارة الطاقة في جنوب أفريقيا.	تقنيات الطاقة الخالية من الكربون
الحساب الخاص بخدمة الدين.	وزارة الطاقة
	حساب خدمة الدين

نسبة تغطية خدمة الدين	هي المقياس للتدفق النقدي المتاح لسداد التزامات الديون الحالية. وتشير هذه النسبة إلى صافي إيرادات التشغيل كـ "مضاعفة الالتزامات المستحقة على الديون في غضون سنة واحدة"، بما في ذلك مدفوعات الفوائد بشكل أساسي وصندوق الاحتياطي و مدفوعات الإيجار.
حساب احتياطي خدمة الدين	الحساب الخاص باحتياطي خدمة الدين.
قرض مرحلي للمشاركة في رأس المال	قرض مؤقت للمشاركة في رأس المال.
اتفاقية المساهمة في رأس المال	الاتفاقية المتعلقة بالمساهمة في رأس المال.
العمر الاقتصادي	الفترة الزمنية التي يتوقع خلالها المصممون وجود عنصر ما في حدود معالمه المحددة ، أو متوسط العمر المتوقع للمادة.
هيئة تنظيم المياه والكهرباء	هيئة تنظيم المياه والكهرباء بالمملكة العربية السعودية.
إيرادات التوليد المبكر	وهي إيرادات يتم تحصيلها من الكهرباء المولدة والمباعة أثناء مرحلة الاختبار والتشغيل للمحطة قبل التشغيل التجاري.
اتفاقية الربط الكهربائي	الاتفاقية المبرمة بخصوص الربط الكهربائي.
هيئة تنظيم سوق الطاقة	هيئة تنظيم سوق الطاقة في جمهورية تركيا (T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu).
عملية الانتقال الطاقى	عملية الانتقال من وسائل الإنتاج التقليدية (مثل استعمال الغاز والفحم والنفط المحروق) إلى مصادر إنتاج الطاقة المتجددة والخضراء التي تحافظ على استدامة البيئة (مثل استعمال الطاقة الشمسية والرياح والهيدروجين الأخضر).
حالة تقصير	وقوع حالة تقصير (في الغالب بموجب اتفاقية تمويل).
الهندسة والمشتريات والبناء	الهندسة والمشتريات والبناء (EPC).
مقاول الهندسة والمشتريات والبناء	المقاول المسؤول عن الهندسة والتصميم والمشتريات والبناء والتكليف للمصنع.
مرسبات كهروستاتيكية	جهاز يزيل جزيئات الغبار المعلقة من الغاز عن طريق تطبيق شحنة كهروستاتيكية عالية الجهد ويجمع الجزيئات على لوحات مشحونة.
اتفاقية الاكتتاب في رأس المال والاحتفاظ به	الاتفاقية المتعلقة بالاكتتاب في رأس المال والاحتفاظ به.
برنامج تعرفه التغذية الكهربائية	طريقة دفع متناسبة مع كمية الطاقة المولدة للجهات التي تولد الكهرباء الخاصة بها من خلال استخدام طرق لا تساهم في استنزاف الموارد الطبيعية.
نظام نزع الكبريت من الوقود	مجموعة من التقنيات المستخدمة لإزالة ثاني أكسيد الكبريت من محطات الطاقة وغيرها من عمليات انبعاث أكسيد الكبريت.
أوراسيا	أوراسيا هي كتلة أرضية مساحتها ٥٤,٠٠٠,٠٠٠ كم ^٢ وهي مكونة من قارتي أوروبا وآسيا. تشكلت أوراسيا قبل حوالي ٢٥٠ مليون سنة بعد اندماج القارات: سيبيريا وكازاخستانيا وبلطيقا. تقع أوراسيا في شمال الكرة الأرضية. اسم الكتلة مركب من كلمتي "أوروبا" و"آسيا". ويكيبيديا
الإغلاق المالي	تحقيق التمويل الكامل للمشروع.
الانقطاع القسري	أي فشل غير مجدول في المكونات أو أي حالة أخرى تتطلب: (١) إزالة وحدة طاقة أو وحدة تحلية من الخدمة، أو (٢) تقليل سعة وحدة الطاقة أو وحدة تحلية المياه.
معدل الانقطاع القسري	خلال أي سنة تعاقدية (أو فترة أقصر قيد النظر)، النسبة المئوية لصافي إرسال السعة الإنتاجية الفعلية السنوية (لوحة الطاقة أو وحدة التحلية) التي كانت خارج الخدمة بسبب الانقطاع القسري على الحد الأقصى لصافي إرسال السعة الإنتاجية لهذه الطاقة أو وحدة التحلية، لكل فترة ذات صلة قيد النظر.
توربينات شركة جنرال إلكتريك (GE) الغازية	محرك احتراق يمكنه تحويل الغاز الطبيعي أو الوقود السائل إلى طاقة ميكانيكية.
انبعاثات الغازات الدفينة	أي غاز ينبعث في الغلاف الجوي قادر على امتصاص الأشعة تحت الحمراء ، وبالتالي يحبس الحرارة في الغلاف الجوي.
حكومة الأردن	حكومة المملكة الأردنية الهاشمية.
مشروع جديد	مشروع يفترض إلى القيود التي يفرضها العمل السابق أو التطورات السابقة القائمة على نفس الموقع.
كود النقل الكهربائي	مواصفات تقنية (عادةً تصدر من سلطة تنظيمية مسؤولة عن إدارة شبكة الكهرباء الوطنية أو الإقليمية) التي تحدد المعايير التي يجب أن تستوفيها المرافق المتصلة بشبكة الكهرباء العامة لضمان سلامة أداء النظام الكهربائي و ضمان فعاليته الاقتصادية.
جيجواواط	وحدة طاقة كهربائية تعادل مليار واط من الطاقة.
ساعة جيجواواط	وحدة طاقة تمثل مليار ساعة واط، وتعادل مليون ساعة كيلوواط. وغالباً ما تستخدم ساعات الجيجواواط كمقياس لإنتاج محطات توليد الكهرباء الضخمة.
معدل الحرارة	مقياس كفاءة المولد أو محطة توليد الطاقة التي تحول الوقود إلى حرارة وإلى كهرباء. معدل الحرارة هو مقدار الطاقة المستخدمة من قبل مولد كهربائي أو محطة توليد الطاقة لتوليد كيلو واط/الساعة من الكهرباء.
زيت الوقود الثقيل	جزء يتم الحصول عليه من التقطير البترولي ، ناتج إما كتقطير أو بقايا.
مولد ديزل ذو سرعة عالية	خليط معقد من الهيدرو كربونات يستخدم عادة كوقود في محركات الاشتعال بالضغط المتوسط والعالي.
اتفاقية التنفيذ	الاتفاقية الخاصة بالتنفيذ.

الاختبار الأولي للطاقة الإنتاجية الصافية الموثوق بها	اختبار يتم إجراؤه على محطة الطاقة أو المياه لتحديد إجمالي صافي القدرة التي يمكن للمصنع تحقيقها.
الشركة القابضة الوسيطة	الشركة التي من خلالها تمتلك المجموعة حصص أو أسهم في شركات المشاريع.
فترة تشغيلية مؤقتة	الفترة التي تلي إتمام مرحلة من مراحل بناء المصنع وتنتهي عادة قبل الانتهاء من إنجاز المشروع بالكامل.
مشروع مستقل لإنتاج الطاقة	مشروع مستقل لإنتاج الطاقة.
المنظمة الدولية للمعايير	المنظمة الدولية للمعايير (ISO).
تقنية المعلومات	تقنية المعلومات (IT).
مشروع مستقل للمياه	مشروع مستقل لإنتاج المياه (IWP).
مشروع مستقل للمياه والطاقة	مشروع مستقل لإنتاج المياه والطاقة (IWPP).
مشروع مستقل للمياه والبخار والطاقة	مشروع مستقل لإنتاج المياه والبخار والطاقة (IWSPP).
المنطقة الحرة لجبل علي	المنطقة الحرة لجبل علي في الإمارات.
الدينار الأردني	العملة الرسمية للمملكة الأردنية الهاشمية.
قانون الشركات الأردني	قانون الشركات الأردني رقم ٢٢ لعام ١٩٩٧م وتعديلاته.
التكلفة العمرية لتوليد الكهرباء	مقياس لقيمة التكلفة لتوليد الطاقة على مدى عمر المحطة.
التعرفة المتساوية	مقياس لقيمة التكلفة لتوليد الطاقة أو تحلية المياه (حسب مقتضى الحال) على مدى عمر المحطة.
نسبة تغطية مدة القرض	نسبة التغطية الخاصة بعمر القرض.
إشعار محدود للاستمرار في أعمال البناء	إشعار محدود للمضي قدماً في أعمال البناء.
حساب احتياطي الخصوم	الحساب الخاص باحتياطي الخصوم.
تسليم المفتاح بدفعة كاملة	مزيح من مفاهيم العقد التجاري للدفعة الواحدة والتسليم الجاهز. الدفعة الواحدة، يعني الدفعة الكاملة التي تتكون من مبلغ مقطوع من المال بينما مفتاح التسليم، يعني أن المنتج أو الخدمة ستكون جاهزة للاستخدام عند التسليم.
الدرهم المغربي	العملة الرسمية في المملكة المغربية.
مليون وحدة حرارية بريطانية	مليون وحدة حرارية بريطانية، تستخدم في بعض الأحيان كوحدة قياس للغاز الطبيعي وتوفر أساساً مناسباً لمقارنة محتوى الطاقة لمختلف درجات الغاز الطبيعي وأنواع الوقود الأخرى.
وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية	وزارة الطاقة والثروة المعدنية في المملكة الأردنية الهاشمية.
فترة البيع في الأسواق	الفترة التي يتم خلالها بيع المياه أو الطاقة مباشرة إلى السوق بدلاً من المشتري (المملوك عادة للحكومة) بعد فترة الامتياز.
وزارة الدفاع	وزارة الدفاع في المملكة العربية السعودية.
بيئة الأسواق	بيئة تتوفر فيها فرصة لبيع المياه أو الطاقة إلى السوق بدلاً من مشتري الإنتاج (المملوك للحكومة عادة).
وزارة الطاقة والموارد الطبيعية	وزارة الطاقة والموارد الطبيعية بجمهورية تركيا (T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı).
وزارة البيئة والتنمية الحضرية	وزارة البيئة والتنمية الحضرية في تركيا (T.C. Çevre ve Şehircilik Bakanlığı).
وزارة الداخلية	وزارة الداخلية في المملكة العربية السعودية.
وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان في المملكة العربية السعودية.
وزارة الاستثمار	وزارة الاستثمار في المملكة العربية السعودية.
فترة التهيئة	الفترة ما بعد البناء حيث يتم تهيئة المصنع وتشغيله.
وزارة التجارة	وزارة التجارة في المملكة العربية السعودية.
وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان	وزارة الطاقة والمعادن لحكومة سلطنة عمان (والمعروفة سابقاً بـ"وزارة النفط والغاز").
وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية في المملكة العربية السعودية.
تقنية التبخير بطريقة التأثير متعدد المراحل	عملية التقطير المستخدمة عادة لتحلية مياه البحر، التي تتكون من مراحل متعددة أو "تأثيرات" يتم فيها تسخين مياه التغذية بالبخار في الأنابيب، عادة عن طريق رش المياه المالحة عليها.
عملية تحلية المياه المالحة بالتبخير الوميضي متعدد المراحل	عملية تحلية مياه يتم من خلالها تقطير مياه البحر عن طريق رش الماء إلى بخار عبر مراحل متعددة من مبادلات حرارية مضادة.
ميغا واط	قياس الكهرباء يساوي ١ مليون واط.
صافي سعة إنتاج المياه المحلاة	إجمالي سعة إنتاج المياه المحلاة المتاحة للبيع لمشتري الإنتاج بعد الاستهلاك الداخلي.
صافي إرسال السعة الإنتاجية (الموثوق بها)	صافي سعة التوليد / التحلية المتاحة للإرسال على النحو المحدد لكل سنة تعاقدية، والتي تم إثباتها من خلال الاختبارات الأولية والدورية التي تم إجراؤها (مع تطبيق التصحيحات المناسبة لعوامل مثل التدفق، وظروف الموقع وما إلى ذلك) وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة / اتفاقية شراء المياه / اتفاقية شراء المياه.
صافي سعة توليد الكهرباء	إجمالي سعة توليد الكهرباء المتاحة للبيع لمشتري الإنتاج بعد الاستهلاك الداخلي.

اتفاقية بيع الغاز الطبيعي	اتفاقية بيع الغاز الطبيعي.
التشغيل والصيانة	أعمال التشغيل والصيانة.
اتفاقيات شراء الإنتاج	اتفاقيات شراء الطاقة، و/أو اتفاقيات شراء المياه، و/أو اتفاقيات شراء الطاقة والمياه.
مشتري الإنتاج	مشتري المنتج أو الخدمة المقدمة.
الريال العماني	وهو العملة الرسمية في سلطنة عمان.
منظمة الدول المصدرة للبترول (أوبك)	منظمة حكومية دولية، تم إنشاؤها في مؤتمر بغداد في ١٠ و ١٤ سبتمبر ١٩٦٠ ، من قبل دولة إيران والعراق والكويت والمملكة العربية السعودية وفنزويلا.
مدفوعات الإنتاج	المبالغ المدفوعة من مشتري الإنتاج مقابل الطاقة أو المياه أو البخار المنتجة من المحطة.
معامل السعة بي ٥٠	مؤشر إلى احتمالية تحقيق المصنع ٥٠٪ من سعته في ٥٠٪ من الوقت
تقنية الطاقة الشمسية المركزة باستخدام الحوض المكافئ	تقنية يتم فيها تركيز ضوء الشمس من قبل نوع من المجمعات الحرارية الشمسية التي تكون مباشرة في بعد واحد ومنحني كمنصهر مكافئ في الاثنى الآخرين، مبطنة بمرآة معدنية مصقولة.
محطات الطاقة الكهروضوئية	محطة طاقة تستخدم الألواح الشمسية الكهروضوئية لجمع أشعة الشمس وتحويلها إلى كهرباء.
الانقطاع المخطط له	أي إزالة مجدولة لوحدة الطاقة أو وحدة تحلية المياه من الخدمة للصيانة والتي من المقرر إجراؤها وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة / اتفاقية شراء الطاقة والمياه / اتفاقية شراء المياه، ولها تاريخ ومدة محددان مسبقاً.
مرافق المياه الصالحة للشرب	منشأة تحول المياه غير الصالحة للشرب إلى مياه صالحة للشرب.
معامل الحمل للكهرباء	عامل الحمولة الذي يعادل نسبة الاستهلاك الفعلي للطاقة (ساعة كيلو واط) الى السعة خلال فترة معينة. وفقاً لما يلي: (الاستهلاك الفعلي للطاقة في الفترة (ساعة كيلو واط) \ (السعة×عدد الساعات في تلك الفترة) ١٠٠×
اتفاقية شراء الطاقة	الاتفاقية التي تنظم إنتاج وشراء الطاقة بين المشتري (مشتري المنتج) والبائع.
اتفاقية شراء الطاقة وتحصيل الغاز	اتفاقية شراء الطاقة وتحصيل الغاز.
فترة ما قبل نقل المرافق المشتركة	الفترة التي يتشارك فيها أكثر من مشروع أو مطور أو شركة في بنية تحتية أو الآت أو مرفق.
اتفاقية شراء الطاقة والمياه	اتفاقية شراء الطاقة والمياه، وهي الاتفاقية التي تنظم إنتاج وشراء الطاقة والمياه بين المشتري (مشتري المنتج) والبائع.
مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة	مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة الذي تم إنشاؤه في المملكة العربية السعودية تحت وزارة الطاقة في عام ٢٠١٧م، وذلك لتحقيق أهداف البرنامج الوطني للطاقة المتجددة تماشياً مع رؤية المملكة ٢٠٣٠.
اتفاقية المرافق المشتركة	الاتفاقية الخاصة بالمرافق المشتركة.
اتفاقية المساهمين	الاتفاقية الخاصة بالمساهمين.
اتفاقية إيجار من الباطن	الاتفاقية الخاصة بعقد الإيجار من الباطن.
التناضح العكسي لمياه البحر	عملية التناضح العكسي لمياه البحر.
عقد الهندسة والمشتريات والبناء (على أساس تسليم المفتاح)	عقد بناء يكون المقاول مسؤولاً عن بناء المصنع بأكمله وجميع عناصر المشروع وتسليمه إلى شركة المشروع كمحطة تشغيلية تعمل بكامل طاقتها.
تيراواط	وهو مقياس للكهرباء يعادل ١ تريليون واط.
ساعة تيراواط	الحصول على طاقة بسعة ١ تيراواط (١٠ ^ ١٢ وات) لمدة ساعة واحدة.
معامل الحمل للمياه	عامل الحمل الذي يعادل النسبة بين تصدير المياه الفعلي (مليون متر مكعب) الى السعة الاستيعابية لتلك الفترة الزمنية، ويساوي عامل الحمولة: (التصدير خلال الفترة (مليون م ٣) / (السعة × عدد الساعات في تلك الفترة) ١٠٠ ×
اتفاقية شراء المياه والطاقة	الاتفاقية التي تنظم إنتاج وشراء المياه الصالحة للشرب والطاقة بين المشتري (مشتري المنتج) والبائع.
اتفاقية شراء المياه	الاتفاقية التي تنظم إنتاج وشراء المياه الصالحة للشرب بين المشتري (مشتري المنتج) والبائع.
اتفاقية تحويل المياه والطاقة	الاتفاقية الخاصة بتحويل المياه والطاقة.
القروض التجسيرية	عبارة عن قرض مؤقت يوفر تمويلاً مؤقتاً عندما يحتاج المقترض إلى زمن إضافي للحصول على التمويل الدائم.
القروض الغير خاضع لحق الرجوع أو بحق الرجوع المحدود	هي تلك القروض المضمون بتعهد ضمان، وعادةً ما يكون اصلاً ، لكن يكون المقترض فيه غير مسؤول في حال تخلفه عن السداد، يمكن للمقرض حينها حجز الضمان وبيعه.
الوكالة الدولية للطاقة	هي منظمة دولية، تعمل في مجال البحث وتطوير وتسويق تقنية الطاقة واستخداماتها.

٢-١ تعريفات أسماء المشاريع والكيانات

فيما يلي التعريفات والاختصارات المتعلقة بالمشاريع والكيانات والمستخدمه في هذه النشرة:

أكوأ بوكبورت القابضة	شركة أكوأ باور بوكبورت القابضة المؤسسة في جنوب أفريقيا
شركة أكوأ للكهرباء والإدارة الصناعية والتجارة المحدودة	شركة أكوأ للكهرباء والإدارة الصناعية والتجارة المحدودة المؤسسة في الجمهورية التركية
شركة أكوأ باور افريقيا هولدينجز ليمتد	شركة أكوأ باور افريقيا هولدينجز ليمتد المؤسسة في أفريقيا
أكوأ البحرين	أكوأ باور البحرين القابضة المؤسسة في مملكة البحرين
شركة أكوأ للتنمية	الشركة العربية المحدودة لتنمية لمياه والطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة أكوأ تركيا	شركة أكوأ باور للطاقة (تركيا) المؤسسة في الجمهورية التركية
أكوأ باور الواحة الثالثة	أكوأ باور الواحة الثالثة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة أعمال المياه والطاقة العربية	شركة أعمال المياه والطاقة العربية المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة أكوأ باور الطاقة المتجددة القابضة	شركة أكوأ باور الطاقة المتجددة القابضة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة أكوأ لإعادة التأمين أو أكوأ باور ري انشورنس كومباني	شركة أكوأ باور لإعادة التأمين المحدودة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
مشروع عسكر	مشروع عسكر المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في مملكة البحرين.
مشروع الدر ٢ أو المرحلة الثانية من مشروع الدور	مشروع الدر ٢ المستقل لإنتاج المياه والطاقة الواقع في البحرين
الراجحي القابضة	شركة مجموعة الراجحي القابضة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة أكوأ بركاء للكهرباء	شركة أكوأ باور بركاء للكهرباء المؤسسة في عمان
شركة أكوأ بركاء	شركة أكوأ باور بركاء للمشاريع المؤسسة في عمان
شركة أكوأ بركاء للخدمات ١	شركة أكوأ باور بركاء للخدمات ١ (موريشيوس) المحدودة المؤسسة في دولة جمهورية موريشيوس
شركة أكوأ بركاء للخدمات ٢	شركة أكوأ باور بركاء للخدمات ٢ (موريشيوس) المحدودة المؤسسة في دولة جمهورية موريشيوس
شركة أكوأ العالمية للخدمات المحدودة	شركة أكوأ باور العالمية للخدمات المحدودة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة أكوأ المغرب	شركة أكوأ باور المغرب المؤسسة في المملكة المغربية
شركة أكوأ ورزازات	شركة أكوأ باور ورزازات المؤسسة في المملكة المغربية
شركة أكوأ ورزازات ٢	شركة أكوأ باور ورزازات ٢ المؤسسة في المملكة المغربية
شركة أكوأ ورزازات ٣	شركة أكوأ باور ورزازات ٣ المؤسسة في المملكة المغربية
شركة أكوأ ورزازات ٤	شركة أكوأ باور ورزازات ٤ المؤسسة في المملكة المغربية
مشروع العقبة	مشروع العقبة المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية
شركة أكوأ لمرافق المياه والكهرباء	شركة أكوأ لمرافق المياه والكهرباء المؤسسة في جزر العذراء البريطانية
شركة بركاء	شركة أكوأ باور بركاء المؤسسة في عمان
مشروع بركاء ١	مشروع بركاء ١ المستقل لإنتاج المياه والطاقة الواقع في عمان
المرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١	المرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١ المستقل لإنتاج المياه الواقع في عمان
المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١	المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١ المستقل لإنتاج المياه الواقع في عمان
مشروع بركاء	ويشمل مشروع بركاء ١، المرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١، والمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١
مشروع باش	مشروع باش المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في أوزباكستان
أكوأ باور باش ويند	شركة أكوأ باور باش ويند المحدودة المؤسسة في أوزباكستان
بنبان	شركة أكوأ بنبان الاولى للطاقة المؤسسة في جمهورية مصر العربية
مشروع بنبان	مشروع بنبان المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في جمهورية مصر العربية
شركة بوكبورت	شركة أكوأ باور سولافريكا بوكبورت سي إس بي باور بلانت المحدودة المؤسسة في جنوب أفريقيا
مشروع بوكبورت	مشروع بوكبورت المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في جنوب أفريقيا
شركة بوجدور	شركة أكوأ باور بوجدور المؤسسة في المملكة المغربية

شركة بوارج	شركة بوارج الدولية لتحلية المياه المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع بوارج	مشروع بوارج المستقل لإنتاج المياه الواقع في المملكة العربية السعودية
شركة توليد الكهرباء المركزية	شركة توليد الكهرباء المركزية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
أصول شركة توليد الكهرباء المركزية	مشروع العقبة، مشروع رحاب، مشروع رحاب حوفا، مشروع رحاب ابراهيمية، مشروع الريشة المستقل لتوليد الطاقة الواقعة كل منها في المملكة الأردنية الهاشمية.
مشروع ديروت	مشروع ديروت المستقل لإنتاج الطاقة والمياه الواقع في جمهورية مصر العربية
شركة ظفار للتحلية	شركة ظفار للتحلية ش.م.ع.م المؤسسة في عمان
هيئة كهرباء ومياه دبي	هيئة كهرباء ومياه دبي المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه و الطاقة	مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه و الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في الامارات العربية المتحدة
شركة هيئة كهرباء ومياه دبي القابضة	شركة حصيان ١ القابضة للطاقة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية	مشروع بالطاقة الكهروضوئية الواقع في الامارات العربية المتحدة
شركة ظفار لتوليد الكهرباء أو شركة ظفار للتوليد	شركة ظفار لتوليد الكهرباء المؤسسة في عمان
شركة ظفار للطاقة	شركة ظفار العالمية لخدمات الطاقة المؤسسة في عمان
شركة ظفار للتشغيل والصيانة	شركة ظفار للتشغيل والصيانة (المحدودة) المؤسسة في عمان
شركة ظفار للعقارات	شركة ظفار للخدمات العقارية (المحدودة) المؤسسة في عمان
شركة ظفار القابضة	شركة ظفار للتنمية والاستثمار الدولية القابضة المؤسسة في عمان
أكوا باور دزهانكيلدي ويند	شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة المؤسسة في أوزباكستان
مشروع دزهانكيلدي	مشروع دزهانكيلدي للرياح المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في أوزباكستان
البنك الأوروبي للتنمية	البنك الأوروبي لإعادة الاعمار والتنمية
هيئة تنظيم المياه والكهرباء	هيئة تنظيم المياه والكهرباء في المملكة العربية السعودية (التي كانت معروفة سابقاً بهيئة تنظيم الكهرباء والإنتاج المزدوج)
شركة إنارة	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة المؤسسة في عمان
بنك الامارات	بنك الامارات دبي الوطني المؤسس في الامارات العربية المتحدة
شركة اسكوم	شركة إسكوم القابضة إس أو سي المحدودة المؤسسة في جنوب أفريقيا
الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء	الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء لحكومة دولة الإمارات العربية المتحدة.
شركة السفن العائمة للمشاريع المياه المحدودة	شركة السفن العائمة للمشاريع المياه المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة أكوا هارين	شركة أكوا هارين القابضة المحدودة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى أو حصيان للطاقة -المرحلة الأولى	شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
مشروع حصيان	مشروع حصيان المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في الإمارات العربية المتحدة
شركة حيا للطاقة والتحلية	شركة حيا للطاقة والتحلية ش.م.ب المؤسسة في مملكة البحرين
شركة هجر	شركة هجر لإنتاج الكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء أو شركة الظاهرة للتوليد	شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء المؤسسة في عمان
مشروع الظاهرة ٢	مشروع الظاهرة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في عمان
مشروع الظاهرة	مشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في عمان
مؤسسة التمويل الدولية	مؤسسة التمويل الدولية
شركة جيزان	شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مجمع جازان للتغويز	مجمع جازان الذي يتألف من محطة توليد طاقة بتقنية دورة التغويز المركبة المتكاملة ووحدة فصل هواء والمرافق المرتبطة الواقع في المملكة العربية السعودية
شركة جبيل للتشغيل و الصيانة المحدودة	شركة جبيل للتشغيل و الصيانة المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة بيوغاز الأردنية	شركة بيوغاز الأردنية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
شركة جوبترول	شركة مصفاة البترول الأردنية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية

مشروع الجبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه	مشروع الجبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية
شركة الجبيل للعمليات القابضة	شركة الجبيل للعمليات القابضة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة الجبيل للمياه والكهرباء	شركة الجبيل للمياه والكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة كهروماء	شركة كهروماء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع كراد	مشروع اكوا باور سي أف كراد بي في برك أي أيه دي الواقع في بلغاريا
مشروع كارادلوزوفو	مشروع كارادلوزوفو المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في بلغاريا
شركة كهرياء المملكة	شركة كهرياء المملكة (الأردنية) للاستثمار في الطاقة المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
مؤسسة تأمين الصادرات الكورية	مؤسسة تأمين الصادرات الكورية
شركة الطاقة الكهربائية الكورية	شركة الطاقة الكهربائية الكورية المؤسسة في كوريا الجنوبية
شركة أكوا باور خلادي	شركة أكوا باور خلادي المؤسسة في المملكة المغربية
مشروع خلادي المستقل	مشروع خلادي لتوليد الكهرباء عن طريق الرياح الواقع في المملكة المغربية
مشروع خانيسيا	مشروع خانيسيا المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في جنوب أفريقيا
مشروع كيركالي	مشروع كيركالي المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة، المملوك لشركة أكوا غوك، والواقع في الجمهورية التركية.
شركة كيركالي القابضة	شركة كيركالي القابضة المحدودة (البحرين) المؤسسة في مملكة البحرين.
شركة كيركالي أو أكوا غوك	شركة أكوا جي يو كيه اليكتريك اسليمتي في يونتيم سانيعي في تي تيكريت انيونيم سيركيتي المؤسسة في الجمهورية التركية.
مشروع كوم أمبو	مشروع كوم أمبو الواقع في جمهورية مصر العربية
شركة العيون	شركة أكوا باور العيون المؤسسة في المملكة المغربية
شركة مدى	شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة المفرق للطاقة الشمسية	شركة سنرايز للطاقة الشمسية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
مشروع المفرق	مشروع المفرق المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية
شركة مرافق	شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينع (مرافق) المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع مرافق	مشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
شركة مارش	شركة مارش للخدمات الادارية (دبي) المحدودة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
الوكالة المغربية للطاقة المستدامة	الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (المعروفة سابقاً بـ "الوكالة المغربية للطاقة الشمسية").
شركة ماب كوستال هولدنق	شركة ماب كوستال هولدنق المحدودة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة المرجان لإنتاج الطاقة	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة ماب انلانده هولدنق القابضة	شركة ماب انلانده هولدنق المحدودة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
صندوق تقاعد وزارة الدفاع	صندوق تقاعد وزارة الدفاع في سلطنة عمان
مشروع المرجان	مشروع مرجان المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مركز المراقبة والتنبؤ	مركز المراقبة والتنبؤ التابع لشركة نوماك المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة ماب باور هولدنق	شركة ماب باور هولدنق المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة نام دينه	شركة نام دينه الأولى للطاقة المحدودة المؤسسة في دولة فيتنام
مشروع نام دينه ١	مشروع نام دينه ١ المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في دولة فيتنام
شركة الكهرباء الوطنية	شركة الكهرباء الوطنية في المملكة الأردنية الهاشمية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
شركة نوماك لخدمات الطاقة أو شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة	شركة نوماك لخدمات الطاقة وصيانتها شركة الشخص الواحد ش.ذ.م.م المؤسسة في الإمارات العربية المتحدة
شركة نوماك	الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة (شركة مساهمة مغلقة) الواقع في المملكة العربية السعودية
شركة نوماك انيرجي	شركة نوماك انيرجي يوريوم استليم في بيكن هيزميلترين ليمتد سيركيت المؤسسة في الجمهورية التركية.
شركة نوماك الخليج	شركة نوماك الخليج لطاقة الفحم المؤسسة في الامارات العربية المتحدة

شركة نوماك المغرب	شركة نوماك المغرب المؤسسة في المملكة المغربية
شركة نوماك عمان	الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة بعمان المؤسسة في عمان
شركة نوماك جنوب أفريقيا	شركة نوماك اي ايه إي بوكيبورت المحدودة المؤسسة في جنوب أفريقيا
مشروع نور بوجدور	مشروع بوجدور المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في المملكة المغربية
شركة نور الطاقة ١	شركة نور الطاقة ١ مساهمة خاصة المؤسسة في المملكة المغربية
مشروع نور ١	مشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في المملكة المغربية
مشروع نور ٢	مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في المملكة المغربية
مشروع نور ٣	مشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في المملكة المغربية
مشروع نور العيون	مشروع نور العيون المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في المملكة المغربية
مشروع نور اورزازات ٤	مشروع نور ٤ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في المملكة المغربية
مشروع نور ١ باستخدام الطاقة الكهروضوئية	مشروع نور اورزازات ٤ ، نور العيون ونور بوجدور الواقع في المملكة المغربية
الشركة الوطنية للبترول	الشركة الوطنية للبترول المؤسسة في جمهورية مصر العربية
برنامج التحول الوطني	برنامج التحول الوطني للملكة العربية السعودية
المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب	المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب الواقع في المملكة المغربية
الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه المؤسسة في عمان
الهيئة العامة للكهرباء والمياه في عمان	الهيئة العامة للكهرباء والمياه في عمان
شركة بترورايغ	شركة رايغ للتكرير والبتروكيماويات المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع بترورايغ (المرحلة الأولى) المستقل	مشروع بترورايغ المرحلة الأولى المستقل لإنتاج المياه والبخار والطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع بترورايغ (المرحلة الثانية) المستقل	مشروع بترورايغ المرحلة الثانية المستقل لإنتاج المياه والبخار والطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع بترورايغ	ويشمل مشروع بترورايغ (المرحلة الأولى) المستقل و مشروع بترورايغ (المرحلة الثانية) المستقل صندوق الاستثمارات العامة
شركة بناء الطاقة	شركة بناء الطاقة في الصين
شركة القرية الاستثمارية	شركة القرية الاستثمارية المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة مشروع القرية	شركة مشروع القرية المحدودة، المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع القرية	مشروع القرية المستقل لإنتاج الطاقة المملوك لشركة هجر، والواقع في المملكة العربية السعودية.
شركة رايغ للكهرباء	شركة رايغ للكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة رايغ الثالثة	شركة رايغ الثالثة شركة مساهمة مقفلة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع رايغ	مشروع رايغ المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع رايغ ٢	مشروع رايغ ٢ المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع رايغ ٣	مشروع رايغ ٣ المستقل لإنتاج المياه الواقع في المملكة العربية السعودية
شركة طاقة رايغ	شركة طاقة رايغ المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة ركاء السعودية للطاقة والماء	شركة ركاء السعودية للطاقة والماء المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة رايغ العربية للمياه والكهرباء	شركة رايغ العربية للمياه والكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة مراقب البحر الأحمر	شركة مراقب البحر الأحمر المشتركة للطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
محطة أكوا باور ريدستون	محطة أكوا باور ريدستون للطاقة الشمسية الحرارية الواقعة في جنوب أفريقيا
مشروع ريدستون	مشروع ريدستون المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الواقع في جنوب أفريقيا
مشروع رحاب حوفا	مشروع رحاب حوفا المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية
مشروع رحاب ابراهيمية	مشروع رحاب ابراهيمية المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية

مشروع رحاب	مشروع رحاب المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية
شركة رابغ الاستثمارية	شركة رابغ الاستثمارية المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية	شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
مشروع الريشة	مشروع الريشة المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية
شركة رابغ للتشغيل والصيانة	شركة رابغ للتشغيل والصيانة المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة مشروع رابغ	شركة مشروع رابغ المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة البحر الأحمر للطاقة	شركة البحر الأحمر للطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة سكاكا للطاقة الشمسية	شركة سكاكا للطاقة الشمسية المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع سكاكا	مشروع سكاكا المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع صلالة ٢	يشمل مشروع صلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة القائم وصلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة الجديد
مشروع صلالة ٢ القائم	مشروع صلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة القائم الواقع في عمان
مشروع صلالة ٢ الجديد	مشروع صلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة الجديد الواقع في عمان
مشروع صلالة للمياه	مشروع صلالة المستقل لإنتاج المياه باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في عمان
الشركة السعودية الماليزية	الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة سامسونج	سامسونج سي اند تي كوربوريشن المؤسسة في كوريا الجنوبية
شركة سامسونج السعودية	شركة سامسونج السعودية للتجارة والانشاءات المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة سنابل للاستثمار	الشركة العربية السعودية للاستثمار المؤسسة في المملكة العربية السعودية
الشركة السعودية للكهرباء	الشركة السعودية للكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة توسعة الشعبية	شركة توسعة الشعبية القابضة المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة مشروع توسعة الشعبية	شركة مشروع توسعة الشعبية المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة اس جي ايه	شركة اس جي ايه مرافق القابضة المؤسسة في مملكة البحرين
شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية	شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة شعاع الطاقة ١	شركة شعاع الطاقة ١ مساهمة خاصة المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة شعاع الطاقة ٣	شركة شعاع الطاقة ٣ ش.م.خ المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
مشروع شعاع	مشروع شعاع المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في الإمارات العربية المتحدة
التوسعة الأولى لمشروع الشعبية لإنتاج المياه	التوسعة الأولى لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه الواقع في المملكة العربية السعودية
التوسعة الثانية لمشروع الشعبية لإنتاج المياه	التوسعة الثانية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة	مشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه والطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع الشقيق	مشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة الواقع في المملكة العربية السعودية
مشروع سرداريا	مشروع سرداريا المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في أوزبكستان
شركة الشقيق الدولية للماء والكهرباء	شركة الشقيق الدولية للماء والكهرباء المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
الشركة السعودية الماليزية لخدمات التشغيل والصيانة المحدودة	الشركة السعودية الماليزية لخدمات التشغيل والصيانة المحدودة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة الشعبية الوطنية للمياه والطاقة	شركة الشعبية الوطنية للمياه والطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة شنافس أو شيناس	شركة شنافس لتوليد الكهرباء المؤسسة في عمان
مشروع صحار	مشروع صحار المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في عمان
مشروع صحار ٣	مشروع صحار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في عمان
الشركة السعودية لشراء الطاقة	الشركة السعودية لشراء الطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	شركة الشقيق للمياه والكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية

مؤسسة الضمان الاجتماعي	مؤسسة الضمان الاجتماعي الأردني
شركة سويس نوماك أو شركة سويس نوماك للتشغيل والصيانة	شركة سويس نوماك للتشغيل والصيانة القابضة ذ.م.م. المؤسسة في مملكة البحرين
المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة	المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة الواقعة في المملكة العربية السعودية
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	شركة الشعبية للمياه والكهرباء المؤسسة في المملكة العربية السعودية
الشركة السعودية لشراكات المياه	الشركة السعودية لشراكات المياه في المملكة العربية السعودية (والمعروفة سابقاً بـ "شركة الماء والكهرباء") المؤسسة في المملكة العربية السعودية
مشروع الطويلة	مشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه الواقع في الإمارات العربية المتحدة.
شركة الطويلة	شركة الطويلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي المؤسسة في الامارات العربية المتحدة
شركة توريد	شركة مرافق لتوريد المياه والطاقة المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة تاي جن	شركة تاي جن العالمية محدودة (هونج كونج) المؤسسة في هونج كونج
شركة تي إس كيه	تي إس كيه الكترونيكا ي الكتريسيداد اس. ايه المؤسسة في أسبانيا
شركة يوبي سي المغرب	يوبي سي موروكو ويند بارتريبي في المملكة المغربية
شركة فينه هاو ٦ باور	شركة فينه هاو ٦ باور المؤسسة في فيتنام
شركة رؤية للاستثمار	شركة رؤية العالمية للاستثمار (والمعروفة سابقاً بـ «الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة» أو «أكوا القابضة») المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة إير برودكتس	هي شركة أمريكية تعمل في مجال الغازات الصناعية تأسست في عام ١٩٤٠م
شركة المياه والكهرباء القابضة	شركة المياه والكهرباء القابضة (شركة مساهمة مغلقة) المؤسسة في المملكة العربية السعودية
شركة الماء والكهرباء	تم تأسيس شركة الماء والكهرباء في المملكة العربية السعودية بمقتضى القرار رقم (٢٣٥) المؤرخ ٢٠٠٢/٦/٥م الموافق ١٤٢٣/٣/٢٢هـ، والصادر عن المجلس الاقتصادي الأعلى ويهدف إلى إيجاد هيئة مستقلة ذات شخصية اعتبارية / قانونية لشراء الماء والكهرباء من الشركات التي ستتملك مشاريع لإنتاج كليهما (الماء والكهرباء). ستقوم الجهة المذكورة بعدها ببيع الماء للمؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة والكهرباء للشركة السعودية للكهرباء. وتم التوصل إلى عقد شراكة مع المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة لتأسيس شركة الماء والكهرباء المذكورة والتي ستكون شركة ذات مسؤولية محدودة برأسمال يبلغ (٢٠) مليون ريال سعودي سيتم دفعها على قسطين متساويين من كلا الطرفين.
شركة محطة الزرقاء	شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية المؤسسة في المملكة الأردنية الهاشمية
مشروع الزرقاء	مشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في محافظة الزرقاء في المملكة الأردنية الهاشمية

٣-١ قائمة الشركات التابعة للشركة

كما في ١ يونيو ٢٠٢١م:

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة ^١ (%)
شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٥١%	٠%
شركة أكوا باور لإعادة التأمين المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	٠%
شركة أكوا للاستثمار الصناعية	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	٠%
شركة المساهمات المتعددة	المملكة العربية السعودية	٩٥%	٥%
شركة دي أي جي إم بي إتش	ألمانيا	٣٣, ٣٣%	٠%
شركة أكوا باور السعودية لتنمية المياه والطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	٠%
الشركة العربية لأعمال المياه والطاقة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة أكوا باور لإدارة مشاريع الطاقة والاستحواذ	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	٠%
شركة أكوا باور العالمية القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
شركة أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمننتس ون ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	٠%
شركة أكوا باور كابيتال مانيجمنت ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
شركة كهروماء	المملكة العربية السعودية	٩٩, ٩٧%	٠, ٠٣%
أكوا باور البحرين للطاقة القابضة	البحرين	٩٩, ٧٣%	٠, ٢٧%
شركة تملك المشاريع المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة الشقيق العربية للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	٥٣, ٣٤%
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	٠%	٣٢%
شركة الشعبية الوطنية للمياه والطاقة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	٥٠%
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	٠%	٣٠%
شركة توسعة الشعبية القابضة المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	٣٠%
شركة مشروع توسعة الشعبية	المملكة العربية السعودية	٠%	٣٠%
شركة مشروع رابع المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة رابع للكهرباء	المملكة العربية السعودية	٠%	٤٠%
الشركة السعودية المالية لخدمات التشغيل والصيانة المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	٥٠%
شركة الامتياز للتشغيل والصيانة المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	٥٠%
شركة مشروع القرية	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة القرية الاستثمارية	المملكة العربية السعودية	٠%	٤٤, ٩٨%
شركة أكوا مرافق للمياه والكهرباء	جزر العذراء البريطانية	٠%	١٠٠%
شركة اس جي ايه مرافق القابضة المحدودة (البحرين)	البحرين	٠%	٣٣, ٣٣%
شركة واحة الطاقة الأولى للمياه والطاقة التقليدية	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	٠%	٩٩%
شركة بوارج الدولية لتحلية المياه المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة سدبر الأولى للطاقة المتجددة	المملكة العربية السعودية	٠%	٣٥%
شركة سدبر الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	٠%	٣٤, ٣٤%

١ يبين هذا العمود نسبة ملكية الشركة الفعلية في شركاتها التابعة والتي تكون من خلال الشركات القابضة الوسيطة.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة ^١ (%)
كاف القابضة ذات مسؤولية محدودة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة كاف للطاقة (شركة مساهمة)	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة الفيصلية للطاقة (شركة مساهمة)	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة واحة الطاقة الثانية للطاقة المتجددة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة قارا للطاقة الشمسية المحدودة (شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة)	المملكة العربية السعودية	%٠	%٦٩,٦٩
شركة سكاكا للطاقة الشمسية	المملكة العربية السعودية	%٠	%٦٩,٩٩
شركة توسعة رابع المحدودة	المملكة العربية السعودية	%١	%٩٩
شركة رابع الاستثمارية المحدودة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٥٠
شركة رابع للتشغيل والصيانة	المملكة العربية السعودية	%٠	%٦٠
شركة الشعبية الثانية لتحلية المياه القابضة المحدودة	المملكة العربية السعودية	%١	%٩٩
شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة مشاريع الواحة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة مياه عاليه	المملكة العربية السعودية	%٠	%٦٩,٧
شركة رابع الثالثة شركة مساهمة مقفلة مختلطة	المملكة العربية السعودية	%٠	%٧٠
شركة أكوا باور جوردن هولدينجز ليمتد/ الأردن	الأردن	%٠	%٥١
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية	الأردن	%٠	%٥١
الشركة المحلية لمشاريع المياه والطاقة الشمسية	الأردن	%٠	%٥١
شركة أكوا باور أفريقيا القابضة بي تي واي المحدودة	جنوب أفريقيا	%٠	%٥١
أكوا باور بوكورت القابضة	جنوب أفريقيا	%٠	%٥١
أكوا باور المغرب المحدودة	المغرب	%٠	%٥١
أكوا باور جوردن هولدينجز ليمتد (المنطقة الحرة لجبل علي)	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور سولار ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور أويسيس ٢ ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٥١
ايه سي دبليو ايه باور اويسيس ثري	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٣٦,٥
أكوا باور ايجبت للطاقة	مصر	%٠	%١٠٠
أكوا شمس للطاقة	مصر	%٠	%٦٤,٣٤
شركة الكوم للطاقة	مصر	%٠	%٣٢,٨١
أكوا بنبان الأولى للطاقة	مصر	%٠	%٣٢,٨١
شركة أكوا باور هاربن القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٥٥
أكوا باور الاستثمارية موريشيوس	موريشيوس	%٠	%١٠٠
أكوا غارب وان للطاقة	مصر	%٠	%١٠٠
أكوا غارب تو للطاقة	مصر	%٠	%١٠٠
إس جي أ مراقف القابضة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٣٣,٣٣
أكوا باور جنرال القابضة ١ المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة أكوا باور للطاقة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة ماب باور هولدنق	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور آسيا القابضة بي تي إي المحدودة	سنغافورة	%٠	%١٠٠
شركة أكوا باور للطاقة أفريقيا	جنوب أفريقيا	%٠	%١٠٠

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة ^١ (%)
أكوا باور فيتنام بي تي إي المحدودة	سنغافورة	%٠	%١٠٠
نام دينه فيرست باور هولدينجز	سنغافورة	%٠	%٥٠
أكوا باور فيتنام للطاقة المتجددة بي تي إي المحدودة	سنغافورة	%٠	%١٠٠
شركة فين هاو ٦ باور المساهمة	فيتنام	%٠	%٦٠
أكوا باور خانيسيا القابضة بي تي واي ليمتد	جنوب أفريقيا	%٠	%١٠٠
أكوا باور خانيسيا لمحطة الطاقة الحرارية بي تي واي المحدودة	جنوب أفريقيا	%٠	%١٠٠
شركة ظفار للتشغيل والصيانة	عمان	%٠	%٣٥
أكوا باور سولار سي اس بي القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٥١
أكوا باور أوبيسيس ١ ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور كونفينشينال إنيرجي ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور مشروع صلالة ٢ المستقل القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور مشروع أوزبكستان القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور مشروع فيوا القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور لوكسور بروجيكت هولدينج كومباني ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور الطويلة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور مشروع صلالة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة ظفار لتحلية ش.م.ع.م	عمان	%٠	%٥٠,١
أكوا باور الدر ١١ القابضة ذ.م.م	البحرين	%٠	%١٠٠
أكوا باور تريجي القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور إنديجو جيوترمال إنيرجي انونيم شركيت	تركيا	%٠	%٦٥
أكوا باور كوستال القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة ماب كوستال القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٤٧,٢٦
شركة شناس لتوليد الكهرباء	عمان	%٠	%٤٤,٩
محطة نقاء لتحلية المياه ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٤٠
أكوا باور ديروط للطاقة	مصر	%٠	%١٠٠
شركة الطويلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٤٠
شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية	الأردن	%٠	%٦٠
شركة حيا للطاقة والتحلية ش.م.ب (مغلقة)	البحرين	%٠	%٦٠
شركة البحر الأحمر للطاقة	الأردن	%٠	%١٠٠
جنوب الطفيلة القابضة للطاقة	الأردن	%٠	%١٠٠
الشركة الرانده للطاقة	الأردن	%٠	%٨٩,١٧
شركة إنارة لاستثمارات الطاقة	الأردن	%٠	%٨٠,٣٥
شركة إنارة ٢ لاستثمارات الطاقة	الأردن	%٠	%٨٠,٣٥
شركة توليد الكهرباء المركزية	الأردن	%٠	%٤٠,٩٣
أكوا باور إنلند القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة ماب إنلند القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٤٧,٣٦٣
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء	عمان	%٠	%٤٤,٩٠
أكوا باور انترناشيونال القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة ^١ (%)
شركة أكوا باور عمان	عمان	%٠	%١٠٠
شركة أكوا باور بركاء للمشاركة	عمان	%٠	%٧٢,٢٥
شركة أكوا باور بركاء	عمان	%٠	%٤١,٩
مشروع أكوا باور بركاء - شركة الخدمات الفنية والاستشارية	موريشيوس	%٠	%١٠٠
شركة أكوا باور باركاء للخدمات ١ (موريشيوس) المحدودة	موريشيوس	%٠	%٨٦,١٩
شركة أكوا باور باركاء للخدمات ٢ (موريشيوس) المحدودة	موريشيوس	%٠	%٨٦,١٩
شركة نوماك أسكار سولار باور سيرفسز	البحرين	%٠	%١٠٠
مواتيز القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور دزهانكليدي ويند	أوزباكستان	%٠	%١٠٠
أكوا باور باش ويند	أوزباكستان	%٠	%١٠٠
أكوا باور أذربيجان للطاقة المتجددة ذ.م.م	أذربيجان	%١٠٠	%٠
أكوا باور سرداريا	أوزباكستان	%٠	%١٠٠
أكوا باور انترناشيونال ش.ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء	عمان	%٠	%٥٠
أكوا باور جرين إنرجي أفريقيا بي تي واي المحدودة	جنوب أفريقيا	%٠	%١٠٠
أكوا باور ريدستون القابضة	جنوب أفريقيا	%٠	%١٠٠
محطة أكوا باور ريدستون للطاقة الشمسية الحرارية	جنوب أفريقيا	%٠	%٦٠
شركة إحياء المتجددة ش.م.ب (مقفلة)	البحرين	%٠	%١٠٠
أكوا باور بلوفديف القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة إيه سي اف للطاقة المتجددة المحدودة	مالطا	%٠	%٤٢
مشروع أكوا باور إثيوبيا القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور ديشيتو للطاقة الشمسية الكهروضوئية	إثيوبيا	%٠	%٩٩,٩٩
مشروع أكوا باور أذربيجان القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
مشروع أكوا باور كوم أمبو القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور كوم أمبو للطاقة	مصر	%٠	%١٠٠
شركة الطاقة الشمسية ٥ القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٦٠
أكوا باور جاد للطاقة الشمسية الكهروضوئية	إثيوبيا	%٠	%٩٩,٩٩
شركة أكوا باور مشروع أوزبكستان ويند القابضة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة أكوا باور ورزازات ٤	المغرب	%٠	%٧٥
أكوا باور نور العيون	المغرب	%٠	%٧٥
أكوا باور بوجدور	المغرب	%٠	%٧٥
شركة أكوا باور ورزازات	المغرب	%٠	%٧٣,١٣
شركة أكوا باور ورزازات ٢	المغرب	%٠	%٧٥
شركة أكوا باور ورزازات ٣	المغرب	%٠	%٧٥
شركة أكوا باور للطاقة (تركيا)	تركيا	%٠	%٩٩,٠١
أكوا باور كيركالي القابضة المحدودة	البحرين	%٠	%٩٩
أكوا غوك	تركيا	%٠	%٦٩,٦٠
شركة كفاءة العربية للتشغيل والصيانة (شركة مساهمة)	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة ^١ (%)
الشركة الوطنية الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	١٠٠%	٠%
شركة ضياء سكاكا للتشغيل والصيانة ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة طاقة رابع المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
شركة نقاء للتشغيل والصيانة لتحلية المياه ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	٠%	٥٥%
نوماك أطلنتيك ش.م.م	المغرب	٠%	١٠٠%
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة صحارى سارلاو	المغرب	٠%	١٠٠%
شركة سويس نوماك أو اند أم القابضة ذ.م.م	المملكة العربية السعودية	٠%	٤٠%
شركة جبيل للتشغيل القابضة	البحرين	٠%	٤٠%
شركة نوماك المغرب	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
نوماك ورزازات ٢ إس إيه	المغرب	٠%	٧٥%
نوماك ورزازات ٣ إس إيه	المغرب	٠%	٧٥%
شركة الطاقة المتجددة في المغرب	المغرب	٠%	٤٩%
نوماك ورزازات ٤ إس إيه	المغرب	٠%	٣٦,٧٥%
نوماك العيون ٤	المغرب	٠%	٣٦,٧٥%
نوماك بوجدور إس إيه	المغرب	٠%	٣٦,٧٥%
شركة سقاية للتشغيل والصيانة المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة تحلية المياه المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة (نوماك)	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
شركة رابع لخدمات إنتاج المياه المحدودة	المملكة العربية السعودية	٠%	١٠٠%
نوماك للطاقة الشمسية المحدودة	مالطا	٠%	١٠٠%
نوماك بلغاريا أي آيه دي	بلغاريا	٠%	١٠٠%
شركة نوماك لخدمات الطاقة وصيانتها شركة الشخص الواحد ش.ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
نوماك جلف سي أس بي تاوور اينرجي ش.ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
نوماك افريقيا القابضة	جنوب أفريقيا	٠%	١٠٠%
شركة نوماك اي آيه إي بوكيبورت المحدودة	جنوب أفريقيا	٠%	٧٠%
نوماك أي آيه إي ريدستون (بي تي واي) المحدودة	جنوب أفريقيا	٠%	١٠٠%
نوماك أفريقيا لخدمات الطاقة الشمسية (بي تي واي) المحدودة	جنوب أفريقيا	٠%	١٠٠%
شركة نوماك فيتنام المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
شرق أفريقيا بيزنيس فينتشرز منطقة حرة - ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
نوماك قلف سولار انرجي ش.ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
شركة نوماك الخليج لطاقة الفحم	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
شركة نوماك جلف للتشغيل والصيانة ش.ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	٠%	١٠٠%
نوماك نايل للطاقة	مصر	٠%	١٠٠%
نوماك ايجبت للطاقة	مصر	٠%	١٠٠%
نوماك بنبان مصر للطاقة الشمسية	مصر	٠%	١٠٠%
نوماك الدر باور آند ووتر سيرفيسيس ذ.م.م	البحرين	٠%	١٠٠%

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	نسبة الملكية المباشرة (%)	نسبة الملكية غير المباشرة ^١ (%)
نوماك جلف تريدينج م م ح	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
نوماك الطويلة لخدمات تحلية المياه ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
نوماك لخدمات تحلية المياه ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
نوماك سوليس (بي تي واي) المحدودة	جنوب أفريقيا	%٠	%٨٥
نوماك خانيسيا (بي تي واي) المحدودة	جنوب أفريقيا	%٠	%٨٠
شركة نوماك أنيرجي يوريوم استليم في بيكن هيزميتلرين ليمتد سيركيت	تركيا	%٠	%١٠٠
آسيا باور تريدينج ش م ح	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٥١
شركة فويليا الوطنية الأولى لخدمات المياه ش م م	عمان	%٠	%٣٥
شركة جزلة لتحلية المياه	المملكة العربية السعودية	%٠	%٤٠
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة بعمان	عمان	%٠	%١٠٠
إيه بيه إم باور هولدينج كومباني ليمتد	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة تحالف المياه القابضة	المملكة العربية السعودية	%٠	%٤٠
شركة مرافق البحر الأحمر المشتركة للطاقة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
نام دينه فيرست باور هولدينجز	سنغافورة	%٠	%٥٠
شركة نوماك السعودية للتشغيل والصيانة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
أكوا باور مواتيز تيرموليكتریکا SA ه	موزمبيق	%٠	%٧٠
مشاريع أكوا باور للمياه والطاقة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
أكوا باور ووتر بروجكس	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة نوماك لخدمات الطاقة و صيانتها شركة شخص واحد ذ.م.م - فرع أبو ظبي	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
شركة سدير الثانية للطاقة المتجددة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة أكوا باور جيزان للطاقة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة المختبر الخليجي لفحص المعدات الكهربائية	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة أمواج العالمية المحدودة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة مرافق القدية القابضة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
نوماك بي في فيس فايف ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
نوماك لخدمات الطاقة ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
نوماك الجبيل للتشغيل والصيانة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
نوماك سيرداريا لخدمات التشغيل والصيانة ذ.م.م	أوزبكستان	%٠	%١٠٠
شركة مرافق طويق للطاقة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
أكوا باور للطاقة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة هجر للإدارة والاستثمارات المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%١٠٠
بي تي أكوا باور اندونيسيا	إندونيسيا	%٠	%١٠٠

المصدر: الشركة

٤-١ قائمة الشركات التابعة الجوهرية

كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م:

اسم الشركة *	بلد التأسيس	حصة مباشرة (%)	حصة غير مباشرة (%)
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة (نوماك)	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٩٩
شركة اكوا باور بركاء	عمان	%٠	%٤١,٩٠
شركة توليد الكهرباء المركزية	الأردن	%٠	%٤٠,٩٣
شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية	الأردن	%٠	%٦٠
شركة اكوا باور ورزازات	المغرب	%٠	%٧٣,١٣
شركة اكوا باور ورزازات ٢	المغرب	%٠	%٧٥
شركة اكوا باور ورزازات ٣	المغرب	%٠	%٧٥

المصدر: الشركة

٥-١ قائمة شركات المجموعة المهمة

كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م:

اسم الشركة *	بلد التأسيس	حصة مباشرة (%)	حصة غير مباشرة (%)
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة (نوماك)	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٩٩
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٣٠
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٣٢
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٥٠
شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة سدبر الأولى للطاقة المتجددة (مساهمة سعودية مقفلة)	المملكة العربية السعودية	%٠	%٣٥
شركة طاقة رابغ المحدودة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة مرافق البحر الأحمر المشتركة للطاقة	المملكة العربية السعودية	%٠	%١٠٠
شركة اكوا باور ورزازات	المغرب	%٠	%٧٣,١٣
شركة اكوا باور ورزازات ٢	المغرب	%٠	%٧٥
شركة اكوا باور ورزازات ٣	المغرب	%٠	%٧٥
شركة اكوا باور بركاء	عمان	%٠	%٤١,٩٠
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء	عمان	%٠	%١٠٠
شركة شنافس لتوليد الكهرباء	عمان	%٠	%٤٤,٩٠
شركة الطويلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي ذ.م.م	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٤٠
شركة حيا للطاقة والتحلية ش.م.ب (مقفلة)	البحرين	%٠	%٦٠
شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية	الأردن	%٠	%٦٠
أكوا غوك	تركيا	%٠	%٦٩,٦٠
اكوا باور سرداريا	أوزباكستان	%٠	%١٠٠
شركة الجبيل للمياه والكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٢٠
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٢٢,٤٩
شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٢٦,٩٥
نور الطاقة ١ ش.م.خ	الإمارات العربية المتحدة	%٠	%٢٤,٩
جيزان المتكاملة لتحويل الغاز وللطاقة	المملكة العربية السعودية	%٠	%٢٥
أكوا باور باش ويند	أوزباكستان	%٠	%١٠٠
أكوا باور دزهانكليدي ويند	أوزباكستان	%٠	%١٠٠
شركة رابغ للكهرباء	المملكة العربية السعودية	%٠	%٤٠
الشركة الوطنية الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	%١٠٠	%٠

المصدر: الشركة

٢- عوامل المخاطرة

يتعين على المستثمرين المحتملين دراسة جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعناية، وبوجه خاص عوامل المخاطرة الموضحة أدناه، قبل اتخاذ أي قرار بالاستثمار في أسهم الطرح. علماً بأن المخاطر المبينة أدناه قد لا تشمل جميع المخاطر التي قد تواجهها المجموعة. حيث قد تواجه المجموعة مخاطر إضافية غير معلومة للمجموعة في الوقت الراهن أو قد يتم اعتبارها غير جوهرية إلا أنها قد تؤثر على أعمالها. عند تقييم المخاطر الموضحة أدناه، يجب على المستثمر المحتمل أن يأخذ بعين الاعتبار أيضاً المعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة من بينها المعلومات المتعلقة بالمجموعة وشركات المشاريع والاتفاقيات ذات الصلة المشار إليها في القسم (٤) «الشركة» والقسم (١٢) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة. كما يؤكد أعضاء مجلس الإدارة إلى حد علمهم واعتقادهم، أنه لا توجد هناك أي مخاطر أخرى جوهرية حتى تاريخ نشرة الإصدار هذه بخلاف تلك المذكورة في هذا القسم والتي قد يؤثر عدم الإفصاح عنها على قرارات المستثمرين بالاستثمار في أسهم الطرح.

كما أنه قد تتأثر أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها بشكل سلبي وجوهري في حال حدوث أي من المخاطر المشار إليها، التي يرى أعضاء مجلس الإدارة أنها جوهرية حالياً، أو في حال أن أي من المخاطر الأخرى غير المعروفة حالياً لأعضاء مجلس الإدارة حدثت أو أصبحت جوهرية. ونتيجة لهذه المخاطر أو غيرها من العوامل التي قد تؤثر على أعمال المجموعة، فإن الأحداث والظروف المتوقعة في المستقبل التي تمت مناقشتها في هذه النشرة قد لا تحدث بالطريقة التي تتوقعها الشركة أو أعضاء مجلس الإدارة، وقد لا تحدث على الإطلاق.

إن الاستثمار في أسهم الطرح لا يناسب إلا المستثمرين القادرين على تقييم مخاطر ومزايا الاستثمار، والذين تتوفر لديهم موارد كافية لتحمل أي خسارة قد تنتج عن هذا الاستثمار. يجب على أي مستثمر محتمل، في حال كان لديه أي شكوك حول أي جانب من جوانب الاستثمار في الأسهم المطروحة، استشارة مستشار مالي مرخص له من قبل هيئة السوق المالية.

وفي حال حدوث أي من عوامل المخاطرة المذكورة أدناه، أو أي مخاطر أخرى لا يعتقد أعضاء مجلس الإدارة أنها جوهرية في الوقت الحالي أو مخاطر غير معلومة لهم بتاتا بتاريخ هذه النشرة، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض سعر أسهم المجموعة في السوق، مما قد يؤدي إلى خسارة المستثمر كامل قيمة استثماره في أسهم الطرح أو جزء منه.

إن المخاطر الموضحة أدناه تم عرضها بترتيب يهدف إلى مساعدة المستثمرين في فهمها ولكن ذلك لا يعكس بالضرورة أهميتها أو حدوثها أو تأثيرها المتوقع على المجموعة. كما قد يترتب على المجموعة مخاطر أخرى غير معلومة أو قد تعتبرها الشركة غير جوهرية في الوقت الراهن ويكون لها نفس الآثار أو العواقب الواردة في هذه النشرة. وعليه فإن المخاطر المبينة في هذا القسم (٢) «عوامل المخاطرة» قد: (أ) لا تشمل جميع المخاطر التي قد تؤثر على الشركة أو على عملياتها أو أنشطتها أو أصولها أو الأسواق التي تعمل فيها؛ و (ب) لا تشمل جميع المخاطر التي ينطوي عليها الاستثمار في أسهم الطرح.

٢-١ المخاطر المتعلقة بمشاريع المجموعة

٢-١-١ المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تحقيق المستويات المتوقعة للسعة الإنتاجية المتاحة لتوليد الكهرباء و/ أو إنتاج المياه المحلاة، أو المستويات المتوقعة للكهرباء المولدة أو المياه المنتجة، لشركات المشاريع أو الحفاظ عليها.

أبرمت جميع شركات المشاريع (باستثناء شركة أكوا غوك وشركة بوارج) اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات شراء المياه أو اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات تحويل المياه والطاقة (ويُشار إليهم بـ «اتفاقيات شراء الإنتاج») التي تقوم المجموعة من خلالها ببيع سعة الإنتاج للمشروع من الكهرباء و/أو المياه المحلاة أو البخار وفق تعرفه متفق عليها مسبقاً، أو بيع الكهرباء المولدة و/أو المياه المحلاة المنتجة من المشروع ذي الصلة إلى مشترين الإنتاج (بما في ذلك الكيانات الحكومية وشبه الحكومية من الفئة الاستثمارية، بالإضافة إلى الشركات الصناعية ذات الفئة الاستثمارية التي تعتمد على خدمات المياه والكهرباء بشكل كبير وتكون عادةً قادرة على تزويد المشاريع الخاصة بها بموارد الوقود اللازمة (مثل محطات توليد الكهرباء المستقلة الخاصة بشركات إنتاج الزيت والغاز). ووفقاً لاتفاقيات شراء الإنتاج، تتحدد إيرادات شركات المشاريع بشكل أساسي بالاعتماد على (١) سعة الإنتاج المتاحة لتوليد الطاقة و/ أو لإنتاج المياه المحلاة و/أو البخار للمحطة ذات الصلة كما هو مطلوب من قبل مشتري الإنتاج المعني (وذلك فيما يتعلق بالمحطات التقليدية ذات الحمل الأساسي، وهي تلك التي تولد طاقة كافية و/أو مياه محلاة وفقاً لمتطلبات الحمل لشبكة كهربائية معينة من المشروع ذي الصلة) و (٢) الكهرباء التي يتم توليدها لمشتري الإنتاج أو التي يتم اعتبارها مولدة (وذلك فيما يتعلق بمشاريع الطاقة المتجددة). ولمزيد من التفاصيل حول المبالغ التي يتم دفعها للمجموعة بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة، يرجى مراجعة القسم (٤) «الشركة» والقسم (١٢-٧) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية». كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغ المتوسط المرجح للمدة المتبقية لعقود المجموعة الحالية (بناءً على إجمالي تكلفة المشروع) حوالي (٢٢) عاماً، وفي نفس الوقت بلغ المتوسط المرجح للمدة المتبقية لعقود المجموعة الخاصة بمشاريع الطاقة المتجددة (المشاريع التي تستخدم أو تنتج طاقة متجددة) حوالي (٢٧) عاماً كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

بالنسبة إلى المحطات التقليدية ذات الحمل الأساسي، تمثل مدفوعات السعة الإنتاجية التي يتم دفعها من قبل مشتري الإنتاج أغلبية الإيرادات الإجمالية لكل مشروع (باستثناء مشروع كيركالي في تركيا، والذي تم استبعاده في عام ٢٠١٨م). وتختلف مدفوعات السعة الإنتاجية عن المبالغ التي يتم دفعها من قبل مشتري الإنتاج مقابل الكهرباء المولدة فعلياً أو المياه المحلاة التي يتم إنتاجها فعلياً في هذه المحطات التقليدية ذات الحمل الأساسي. وإذا كانت المحطات غير قادرة على توليد الكهرباء و/ أو إنتاج المياه المحلاة حسب المستويات المطلوبة بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة لأي سبب من الأسباب، بما في ذلك، على سبيل المثال، ما ينتج عن فشل المعدات الرئيسية والإغلاق أو التوقف للمحطة غير المخطط له، فسيتم تخفيض مدفوعات السعة الإنتاجية. بالإضافة على ذلك، فإن فشل أحد مقاولي التشغيل والصيانة أو مقاولي التشغيل والصيانة من الباطن في تشغيل وصيانة المحطة ذات العلاقة بالشكل الذي يضمن تحقيقها للمستويات المطلوبة من سعة الإنتاج المتاحة لتوليد الكهرباء و/ أو إنتاج المياه المحلاة، قد يؤدي إلى انخفاض في إيرادات شركة المشروع، وفي حال استمرار ذلك لفترات طويلة، يمكن أن يؤثر ذلك على سمعة المجموعة. وعلى سبيل المثال، قد يؤدي إخفاق مقاول التشغيل والصيانة في توليد المستويات المطلوبة من الكهرباء / الماء إلى حدوث حالة إخلال بموجب (١) عقد التشغيل والصيانة، أو (٢) اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة (وذلك في حال كان الإخفاق في توليد الكهرباء أو المياه أقل من المستوى المتفق عليه) أو (٣) اتفاقيات التمويل للمشروع، وبالتالي يؤدي ذلك إلى انخفاض في الإيرادات وفرض تعويضات متفق عليها تدفع لشركات المشروع من قبل مقاول التشغيل والصيانة ذو الصلة، كما قد يؤدي

ذلك إلى إنهاء عقد التشغيل والصيانة. إن ترتيبات التعويض المتعاقبة (back-to-back arrangements) المتفق عليها بين شركات المشروع ومقاولي التشغيل والصيانة فيما يتعلق بالمستويات المطلوبة لأداء المحطة قد لا تكون كافية لتعويض شركة المشروع ذات الصلة بشكل كامل عن الانخفاض في الإيرادات الناتج عن الانخفاض في توافر المحطة نظراً لأن التعويضات المتفق عليها التي يدفعها مقاولي التشغيل والصيانة لشركة المشروع تغطي نسبة محددة من الانخفاض في إيرادات شركة المشروع فقط وفي بعض الحالات تخضع هذه التعويضات أيضاً لحد أقصى سنوي. وعليه إذا كان مقاول التشغيل والصيانة هو شركة نوماك (أو شركة تابعة لشركة نوماك)، فإن المركز المالي للمجموعة سيتأثر بشكل سلبي (بحسب نسبة ملكية المجموعة في شركة مقاول التشغيل والصيانة) حتى وأن اعتمدت شركة المشروع على ترتيبات التعويض المتعاقبة (back-to-back arrangements). ولمزيد من المعلومات حول ترتيبات التشغيل والصيانة للمجموعة، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٨) «المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الربحية والتشغيل والصيانة لمشاريع المجموعة على تكاليف التشغيل وأداء مقاولي التشغيل والصيانة لالتزاماتهم التعاقدية». في حالة وقوع أي من هذه الأحداث، فسيؤثر ذلك بشكل سلبي على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

حدثت إغلاقات قسرية في عام ٢٠١٩م (حيث تجاوزت الانقطاعات القسرية ٥٪ من السعة الإنتاجية (لكل محطة)) لمشروع رابع بسبب تعطل المعدات ومشروع الشقيق بسبب انقطاع الشبكة الوطنية مما أدى ذلك إلى حدوث انقطاعات غير مخطط لها بالمحطة، مع فقدان كامل سعة الإنتاج لتوليد الطاقة في مشروع رابع لمدة ثلاثة أشهر تقريباً وفقدان ثلث سعة الإنتاج في مشروع الشقيق لمدة خمسة أشهر تقريباً. وبلغ إجمالي الخسارة في الإيرادات الناتجة من هذه الحالات ٣٧٩,٨ مليون ريال سعودي، منها مبلغ ٢٨٤,٦ مليون ريال سعودي ناتج عن مشروع رابع ومبلغ ٩٥,٢ مليون ريال سعودي ناتج عن مشروع الشقيق. وتم الموافقة والحصول على مبلغ ١٧٢ مليون ريال سعودي من شركة التأمين وذلك وفقاً لوثيقة تأمين توقف الأعمال الخاصة بالمجموعة. ويقارن ذلك بإجمالي الإيرادات الناتجة عن مشروع رابع بمبلغ ٦٧٤,٧ مليون ريال سعودي وكذلك عن مشروع الشقيق بمبلغ ٦٩٧ مليون ريال سعودي للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م مقارنة بإجمالي الإيرادات للسنة المالية المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م لمشروع رابع بمبلغ ٩٢٣,٥ ريال سعودي ومشروع الشقيق بمبلغ ٧٩٨,٧ ريال سعودي. وخلال هذه الإغلاقات القسرية ظل إجمالي توافر محطات المجموعة للطاقة والمياه في أعلى من الحدود التعاقدية المتفق عليها وذلك عند ٩٠٪ للطاقة و٩٤٪ للمياه، كما أدت هذه الإغلاقات القسرية إلى زيادة أفضاس التأمين والاستقطاعات الخاصة بالمجموعة المتعلقة بالمشاريع المتأثرة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون مقاول التشغيل والصيانة أو المقاول من الباطن شركة تابعة للمجموعة، فإن إيراداتها سوف تتأثر بشكل سلبي وفقاً لحجم التعويضات المتفق عليها التي تلزم الشركة التابعة بدفعها.

بلغ معدل الانقطاعات غير المخطط لها لجميع مشاريع المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٦,٩٪ و ٨,٦٪ و ٢,٦٪ للطاقة على التوالي، و ٣,٢٪ و ٤,٠٪ و ٣,٢٪ للمياه على التوالي. بلغت مساهمة الانقطاعات القسرية للشركات التابعة في نتائج المجموعة الموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م والسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٣,١٪ و ١,٢٪ و ٠,٢٪ للطاقة التقليدية على التوالي، و ١٣,٣٪ و ٢١,٧٪ و ١٦,٥٪ للطاقة المتجددة على التوالي، و ٦,١٪ و ٢,٣٪ و ٠,٧٪ للمياه على التوالي. وفي عام ٢٠٢٠م، حدثت حالات انقطاع جوهري غير مخطط لها حيث تجاوزت الانقطاعات القسرية ٥٪ من السعة الإنتاجية السنوية للمحطة (لكل محطة) وذلك في مشروع نور ٣، ومشروع نور ٢، ومشروع بوكبورت، ومشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة، ومشروع المرجان، ومشروع الشقيق، لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم ٤-٩ «الأعطال الكبيرة في الأعمال»:

- تعرض مشروع نور ٣ في المغرب لإغلاق شامل غير مخطط له نتيجة تسرب الملح المنصهر داخل برج الطاقة الشمسية، والذي تمت معالجته، بالإضافة إلى انقطاع المحطة نتيجة عطل ميكانيكي في المبخر وانسداد صمام الأمان عند الطوارئ مما أدى إلى انقطاع قسري في المحطة في عام ٢٠٢٠م. ونتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر حصة شركة أكوا باور منها بمبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي
- تعرض مشروع نور ٢ في المغرب لانقطاعاً جزئياً في يناير ٢٠٢٠م بسبب انقطاع التوربينات، كما شهد المشروع انقطاعاً جزئياً آخر لمدة ١٨ يوماً خلال شهري يونيو ويوليو من عام ٢٠٢٠م نتيجة تسرب في نظام مولد البخار، بالإضافة إلى إجراء المزيد من عمليات الفحص والإصلاح لنظام مولد البخار في نوفمبر ٢٠٢٠م مما أدى إلى انقطاع قسري للمحطة في ٢٠٢٠م. وقد نتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر حصة شركة أكوا باور منها بمبلغ ٥٣ مليون ريال سعودي.
- بلغ معدل الانقطاع القسري لمشروع بوكبورت المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية في جنوب أفريقيا نسبة ٨٪ في ٢٠٢٠م وكان السبب الأساسي لذلك هو فشل الاتصال بين نظام التحكم الموزع والحقل الشمسي خلال شهر مارس، وفشل صمام الإغلاق عند الطوارئ الخاص بالتوربينات ذات الضغط العالي في شهر يوليو، وتعرضت ترينبات البخار نتيجة ارتفاع ضغط المكثف خلال شهر فبراير وخسائر الأداء نتيجة لذلك. وقد نتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي.
- بلغ معدل الانقطاع القسري لمشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة في المملكة العربية السعودية نسبة ٧,٩٪ في الطاقة و ٧,٢٪ في المياه. ويرجع الانقطاع في الطاقة بشكل أساسي إلى تسربات في غلاية أنابيب المياه أدى إلى إغلاق الوحدات لمعالجة هذه التسربات. وبالنسبة للمياه، كان الانقطاع القسري ناتجاً بشكل أساسي عن قيود على إنتاج البخار بسبب قيود على حمولة غلاية أنابيب المياه أو بسبب أعمال معالجة تسرب الأنابيب. وقد نتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر بمبلغ ١٣ مليون ريال سعودي.
- بلغ معدل الانقطاع القسري لمشروع المرجان في المملكة العربية السعودية نسبة ٦,٩٪ في عام ٢٠٢٠م، وكان السبب الأساسي لذلك الإصلاحات والصيانة المطلوبة لتوربينات البخار وإغلاق توربينات الغاز من أجل تشغيل محطة الزيت العربي الخفيف الممتاز. وقد نتج عن ذلك خسارة مالية تقدر بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي.
- بلغ معدل الانقطاع القسري لمشروع الشقيق في المملكة العربية السعودية نسبة ٥,٤٪ بالنسبة للطاقة، ويرجع ذلك بشكل أساسي لتصحيح محمل المولد وأضرار الدوار في إحدى الوحدات. وقد نتج عن ذلك خسارة مالية تقدر بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي.

بالنسبة لمشاريع الطاقة المتجددة، تحصل شركات المشاريع ذات الصلة على مبالغ مقطوعة مقابل الكهرباء المولدة (أو التي يتم اعتبارها مولدة حسب عقود الشراء ذات الصلة على سبيل المثال، في حال لم تستطيع شركة المشروع أن تولد الطاقة المطلوبة بموجب العقد بسبب إخلال مشتري الإنتاج، فتعتبر هذه الطاقة طاقة مولدة ويلتزم مشتري الإنتاج بدفع المقابل المحدد في العقد لها) من مشتري الإنتاج ذو الصلة. ونظراً لعدم وجود مدفوعات السعة الإنتاجية بالنسبة لهذه المشاريع لتعويض شركة المشروع عن سعة الإنتاج المتاحة في المحطة، فإن مشتري الإنتاج ملتزم بشكل عام بإرسال واستهلاك كل الطاقة التي تستطيع شركة المشروع توليدها بالفعل، وفي حال الفشل في ذلك، يلتزم مشتري الإنتاج بتعويض شركة المشروع بشكل عام عن الطاقة التي كانت ستقوم بتولييدها ولكن تعذر ذلك بسبب إخفاق مشتري الإنتاج في استهلاك طاقة المحطة ذات الصلة. وعلى العكس من ذلك، إذا أخفقت شركة المشروع لمشروع طاقة متجددة في تسليم الطاقة المتفق عليها إلى مشتري الإنتاج، بما في ذلك بسبب عدم توفر الموارد الفعلية للتوليد المتوقع والعيوب أو الأعطال الفنية التي تؤثر على إنتاج الطاقة الفعلي، فقد يتم احتجاز المبالغ المستحقة للمجموعة من قبل مشتري الإنتاج وقد لا يمكن

الحصول على تعويضات كافية لتغطية هذه المبالغ من أي طرف آخر (مثل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء المُخل). على سبيل المثال، تأثر مشروع نور ١ من شهر أغسطس إلى نوفمبر ٢٠١٩م بسبب حدوث عطل شديد في مكيبة الدوار مما استلزم استبداله. وتم إغلاق المحطة من تاريخ ٢٢ أغسطس إلى ٦ نوفمبر ٢٠١٩م ونتج عنه انخفاض إجمالي في الطاقة المولدة بـ ٩٦ جيجاواط/ساعة مقارنة بالتوليد المخطط، وبلغ إجمالي حصة شركة أكوا باور في الخسارة في الإيرادات ٤٥ مليون ريال سعودي مقارنة بإجمالي إيرادات المشروع بمبلغ ١٥٨,٦ مليون ريال سعودي للعام ٢٠١٩م. ونظرًا لانتهاج صلاحية الضمان قبل تاريخ حدوث العطل، قامت المجموعة بإنشاء مطالبة من شركة التأمين قيمتها ٧١,٢ مليون ريال سعودي بموجب بوليصة التأمين الخاصة بأضرار الممتلكات وانقطاع الأعمال من أجل التعويض عن تكاليف الاستبدال والمبالغ المحتجزة الناتجة عن انخفاض الطاقة المولدة بسبب الانقطاع. كما في تاريخ هذه النشرة، استلمت المجموعة دفعة تعويضات مؤقتة بمبلغ وقدره ١٣,١ مليون ريال سعودي وفقًا لهذه المطالبة، مع بقاء المبلغ المتبقي البالغ ٥٨,٢ مليون ريال سعودي غير مسدد. بالإضافة إلى ذلك، تأثرت العمليات في مشروع نور ٢ نتيجة حدوث صدع في قاعدة خزان الملح خلال الفترة من شهر مارس إلى ديسمبر ٢٠١٩م، والذي نتج عنه انخفاض إجمالي في الطاقة المولدة بـ ٧٧ ساعة جيجاواط مقارنة بالتوليد المخطط وبلغ إجمالي حصة شركة أكوا باور في الخسارة في الإيرادات ٣٠ مليون ريال سعودي مقارنة بإجمالي إيرادات المشروع بمبلغ ٢٣٥,٦ مليون ريال سعودي للعام ٢٠١٩م. كما أدى تعطيل المبخر والخطأ في بناء الأنابيب النازل في مشروع نور ٣ إلى توقف التشغيل في المحطة بشكل كامل من مايو ٢٠١٩م حتى فبراير ٢٠٢٠م، والذي نتج عنه انخفاض إجمالي في الطاقة المولدة بـ ٣٥٥ ساعة جيجاواط مقارنة بالتوليد المخطط وبلغ إجمالي حصة شركة أكوا باور في الخسارة في الإيرادات ١٢٦ مليون ريال سعودي مقارنة بإجمالي إيرادات المشروع بمبلغ ٤٥,٨ مليون ريال سعودي للعام ٢٠١٩م و ٩,٧ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٢٠م. راجع أيضًا القسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة» وأدت مشاكل الأداء اللاحقة للمبادل الحراري في مشروع نور ٣ في يونيو ٢٠٢٠م ونوفمبر ٢٠٢٠م إلى تراجع مؤقت في سعة المحطة من ١٥٠ ميجاواط في الساعة إلى ١٠٠ ميجاواط في الساعة لفترات قصيرة (أسبوعين) وتقليل تدفق المستقبل عندما تتجاوز مستويات المياه حدودًا معينة مثل ما يحدث خلال الأيام التالية للعواصف، والتي أدت إلى انخفاض إجمالي في الطاقة المولدة بـ ٩٦ ساعة جيجاواط مقارنة بالتوليد المخطط وبلغ إجمالي حصة شركة أكوا في الخسارة في الإيرادات مبلغ ٣٨,٣ مليون ريال سعودي مقارنة بإجمالي إيرادات المشروع بمبلغ ٩,٧ مليون ريال سعودي للعام ٢٠٢٠م.

في حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فإن ذلك سيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بتعرض المجموعة للتأخير في تطوير مشاريعها و/ أو في تحقيق الإغلاق المالي لتلك المشاريع

كما في ١٨ مايو ٢٠٢١م، يوجد لدى المجموعة (١٣) مشروعًا في مرحلة متقدمة من التطوير (يرجى مراجعة القسم (٤-٦-٢-٤) «الشركة - المشاريع»)، تبدأ المرحلة المتقدمة من التطوير للمشروع من وقت تحديد مقدم العرض المفضل أو توقيع الشركة اتفاقيات المشروع الرئيسية والهامة (مثل اتفاقية المساهمين واتفاقية التنفيذ وغيرها) إلى أن يتم تحقيق الإغلاق المالي للمشروع («مرحلة متقدمة من التطوير»). وخلال تلك المرحلة توجد مخاطر كامنة بحدوث تأخيرات جوهرية في تحقيق الإغلاق المالي للمشروع، أو عدم تحقيقه على الإطلاق. وقد يرجع ذلك إلى أسباب مختلفة، بما في ذلك التأخر في الحصول على جميع التصاريح والترخيص اللازمة للتطوير والبناء، بما في ذلك تصاريح استعمال الأرض والكهرباء والتصاريح البيئية. تعمل المجموعة حاليًا على الحصول على جميع التصاريح والترخيص اللازمة لمعظم مشاريعها التي في مرحلة متقدمة من التطوير والتي يتطلب الحصول عليها في هذه المرحلة ولكي تتمكن شركات المشروع من تحقيق الإغلاق المالي للمشروع. على سبيل المثال، لم يحصل مشروع دزهانكليدي ويند ومشروع باش ويند بعد على الترخيص اللازم لتشغيل المنشآت الصناعية الخطرة. قد يؤثر عدم الحصول على التراخيص المطلوبة في الوقت المناسب على تحقيق الإغلاق المالي للمشروع.

وفي حال عدم قدرة المجموعة على تحقيق الإغلاق المالي لمشاريعها، فقد تفقد ضمان التطوير الخاص بالمشروع (والذي تصدره شركة المشروع لمشتري الإنتاج ويكون ساري من وقت ترسية المشروع على شركة المشروع وحتى تحقيق الإغلاق المالي للمشروع وذلك لضمان بقاء عرض شركة المشروع ساري) وأي تكاليف تطوير أولية للمشروع، فضلًا عن تكاليف الأعمال المبكرة التي قام بتنفيذها مقاول الهندسة والمشتريات والبناء وفق إشعار محدود للبدء بالعمل بموجب عقود البناء ذات العلاقة وأي تحوطات مسبقة للإغلاق المالي يتم الحصول عليها للتنازل عنها للمشروع بعد الإغلاق المالي، ولا تتلقى العائدات المتوقعة من ذلك المشروع. سيؤدي عدم القدرة على تحقيق الإغلاق المالي لمشروع معين تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي التأخير في تطوير المشروع إلى تأخير حصول المجموعة على رسوم التطوير (وهي عبارة عن رسوم تدفع مقدمًا يتم دفعها عادة للمطورين أو الجهات الراعية من مشتري الإنتاج كتعويض عن المخاطر التي يتعرضون لها والجهود التي يبذلونها أثناء تطوير المشروع). نتيجة لذلك، سوف يؤدي التأخير في الحصول على هذه الرسوم إلى تأثير سلبي وجوهري على التدفقات النقدية والأرباح لدى المجموعة خلال فترة التأخير.

في حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة

تتعرض المجموعة لمخاطر التعرض لتأخيرات جوهرية في تشييد وبناء المشروع خلال مرحلة التشييد، وهي الفترة من الإغلاق المالي إلى تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، والتي قد تعود لعدة أسباب، بما فيها التأخير في الحصول على أي من تصاريح وترخيص البناء اللازمة أو تجديدها أو التأخير في التشييد والبناء نفسه بسبب، على سبيل المثال، مشاكل غير متوقعة في الموقع أو مشاكل في التشغيل التجريبي أو بسبب إخفاق المقاول في الأداء، على سبيل المثال، عندما تكون جودة البناء رديئة، أو جودة المعدات المركبة لا تستوفي المعايير النظامية المطلوبة أو المتفق عليها والذي يمكن أن يكون ناجمًا عن فشل مقاولي المقاول من الباطن أو موردي المقاول من الباطن أو بسبب إفلاس المقاول. بالإضافة إلى ذلك، نظرًا لأن معظم المشاريع التي يتم تطويرها من قبل المجموعة تتم بموجب عقد هندسة ومشتريات وبناء (على أساس تسليم المفتاح) واحد للمشروع (مع المقاول ذي الصلة أو اتحاد مقاولين بحيث يتحملون كامل المسؤولية عن إجراءات التطوير والبناء والعمل)، فإنه إذا أخل المقاول أو اتحاد المقاولين في الوفاء بالتزاماتهم بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء ذو الصلة، فستواجه المجموعة تأخيرات كبيرة وتجاوز في التكاليف ومشاكل جودة التصنيع فيما يتعلق بالمشروع

المعني. ومن المحتمل أن تزيد هذه التأخيرات أو مشاكل الجودة أو تجاوز التكاليف في الحالات التي يستلزم فيها استبدال المقاول كنتيجة لإخلاله. على سبيل المثال، قامت شركة إينجوا إس ايه، الشركة الأم لاتحاد الهندسة والمشتريات والبناء لمشروع صلالة للمياه، ومشروع رابع ٣ ومشروع الطويلة لتحلية المياه، بتقديم طلب إفلاس لمحكمة إشبيلية بتاريخ ٢٢ فبراير ٢٠٢١م. ومع ذلك، لا تعلم المجموعة حتى تاريخ هذه النشرة عن أي طلبات إفلاس مقدمة من قبل أي من كيانات إينجوا المتعاقدة مع الشركة. ولا يؤثر إفلاس الشركة الأم المذكورة أنفاً على عقود الشركة بشكل مباشر. بالإضافة إلى ذلك، تعمل إينجوا في كل المشاريع المتأثرة مع شركاء من الدرجة الاستثمارية بموجب مسؤولية متعددة وفردية. لذلك، يتم نقل المخاطر إلى شركاء الهندسة والمشتريات والبناء. تمتلك شركة المشروع ضمانات صادرة عن شركة إينجوا لتغطية أي خسائر تحدث في أسوأ الحالات. تم إصدار هذه الضمانات من قبل بنوك غير إسبانية وهي قابلة للاسترداد عند الطلب، مع العلم أن مشروع صلالة قد حقق تاريخ التشغيل التجاري في ١٢ مارس ٢٠٢١م. ومع ذلك، قد يكون هناك ضرر على سمعة المشاريع في حال استبدال كيان تابع لشركة إينجوا بكيان آخر من قبل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء، ولم يكن الكيان المسؤول عن الهندسة والمشتريات والبناء قادراً على إكمال أنشطة التشييد الخاصة بالمشروع في الوقت المناسب. وقد بدأت المحكمة إجراءات الإفلاس لشركة إينجوا إس ايه في ٢٦ فبراير ٢٠٢١م وتم تعيين مسؤول وقدم الدائنون مطالباتهم، بالإضافة إلى ذلك، في عام ٢٠١٧م أعلن أحد شركاء اتحاد الهندسة والمشتريات والبناء لمشروع المفرق إفلاسه، وبالتالي تم استبدال مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بشريك آخر. وقد أدى ذلك إلى شطب مبلغ ٩,٦ مليون ريال سعودي للمجموعة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م.

بالإضافة إلى ذلك، يتعرض المشروع في نهاية مرحلة التشييد لمخاطر مواصفات الأداء، وهي المخاطر المتعلقة بعدم استيفاء المحطة المكتملة أو بعض الجوانب الأخرى للمشروع معايير الأداء المحددة في اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة، بما في ذلك، على سبيل المثال، عدم قدرة مقاول الهندسة والمشتريات والبناء على استيفاء مواصفات الأداء المنصوص عليها في اتفاقية شراء الإنتاج (حيث أن المسؤولية عن استيفاء مواصفات الأداء التي تنص عليها اتفاقية شراء الإنتاج يتم تمريرها إلى مقاول الهندسة والمشتريات والبناء). على سبيل المثال، ازداد استهلاك الوقود في مشروع الظاهرة ومشروع صحار ٣ منذ مايو ٢٠١٩م نظراً لانخفاض أداء معدل الحرارة خلال اختبارات الأداء عن مستويات الأداء المضمونة بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة والتي نتج عنها تكبد تكاليف إضافية لاستهلاك الوقود الإضافي بقيمة إجمالية قدرها ٥٧,٧ مليون ريال سعودي (منها ٢٥,٩ مليون ريال سعودي على المجموعة على أساس حصص ملكيتها الفعلية في المشاريع) حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

بالإضافة إلى ذلك، قد تؤدي المشاكل المتعلقة بجودة التصنيع من قبل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء إلى عيوب في المشروع والتي قد تؤدي إلى تأخيرات كبيرة أو تجاوزات في التكلفة إذا تم تحديدها قبل تاريخ التشغيل التجاري، أو إلى انقطاعات في المشروع غير مخطط لها، أو تعطل المعدات ونفقات رأسمالية غير متوقعة فضلاً عن مخاطر الصحة والسلامة، ويمكن أن يكون لجميع هذه المخاطر تأثير سلبي على إتمام المشروع أو تشغيله.

بالإضافة إلى ذلك، عادة ما تكون شركات المشاريع التي تقوم ببناء المشاريع ملزمة بدفع تعويضات متفق عليها إلى مشتري الإنتاج إذا لم يتم إكمال كل مرحلة من مراحل المشروع في الوقت المتفق عليه (وفقاً لاتفاقية شراء الإنتاج). وفي حال التعذر على شركة المشروع دفع التعويضات المتفق عليها المرتبطة بالتأخير، فيحق لمشتري الإنتاج التنفيذ على سند ضمان الأداء لاسترداد هذه التعويضات المتفق عليها. يتحمل المساهمون في شركة المشروع وحدهم عادة المسؤولية بالحصول على سندات الضمان بحسب ما هو مطلوب بموجب وثائق التمويل. على سبيل المثال، يتحمل المساهمون (باستثناء الوكالة المغربية للطاقة المستدامة) بموجب اتفاقيات المساهمين في أكوا ورزازات ٢ وأكوا ورزازات ٣ المسؤولية وحدهم عن الحصول على سندات الضمان المطلوبة بموجب وثائق التمويل من قبل مؤسسات مالية، ويشمل ذلك، من بين أمور أخرى، سند التطوير وسند التشييد وسند الأداء (وهي السندات التي تصدر بدون حق الرجوع على الوكالة المغربية للطاقة المستدامة). بالإضافة إلى ذلك، إذا لم تحقق شركة المشروع التشغيل التجاري بتاريخ التسليم النهائي، يحق لمشتري الإنتاج إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج دون أي التزام منه بشراء المشروع. وفي حال قرر مشتري الإنتاج شراء المشروع، فسيتعين عليه فقط دفع الديون المستحقة كجزء من مدفوعات إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج. على سبيل المثال، لم يحقق مشروع نور ٢ ومشروع المفرق تواريخ التشغيل التجارية النهائية الخاصة بهم بحلول تاريخ التسليم النهائي. بالنسبة لمشروع المفرق، فقد قامت شركة المشروع ومشتري الإنتاج بتعديل اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ٩ يوليو ٢٠١٨م بموجبه تم تمديد تاريخ التسليم النهائي (المجدول في ١ أغسطس ٢٠١٨م) إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م. أما بالنسبة لمشروع نور ٢، فتقوم المجموعة حالياً بمناقشة ومفاوضة مشتري الإنتاج بالنسبة لمشروع نور ٢ لتمديد تاريخ التشغيل التجاري النهائي. قد لا تكون أي تسوية مع مقاول الهندسة والمشتريات والبناء الناتجة عن الأحداث الموضحة أعلاه وفقاً لشروط اتفاقية الهندسة والمشتريات والبناء ذات الصلة بشكل كامل نظراً لاعتبارات تجارية.

ونتيجة لذلك، فإن التعويضات المتفق عليها التي يتم دفعها لمشتري الإنتاج للتأخير الذي يحصل في إكمال المشروع (وفقاً لاتفاقية شراء الإنتاج) يتم تضمينها في قائمة الربح أو الخسارة الخاصة بالمجموعة بدون أي تعويضات متفق عليها تستلمها المجموعة من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء.

في حالة تجاوز التكاليف في إنشاء مشاريع محددة، والتي لا يتم تعويضها بموجب اتفاقيات المشاريع الأخرى ذات الصلة، قد يتحمل المساهمون في شركة المشروع المسؤولية عن تلك التكاليف. على سبيل المثال، يخضع التعويض عن تلك التكاليف من شركة المشروع وفقاً لاتفاقية المساهمين في أكوا ورزازات ٢ وأكوا ورزازات ٣ لاحتفاظ الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بعائد من حقوق الملكية بنسبة محددة طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة. ومثال آخر، بموجب اتفاقية المساهمين في شركة حصيان، تتحمل أكوا باور هارين، بالنيابة عن شركة حصيان، المسؤولية عن أي تجاوز للتكاليف في مشاريع الهندسة والمشتريات والبناء (ما لم تحصل شركة حصيان أو يحق لها الحصول على تعويض بموجب أي اتفاقية مشروع أو وثيقة تأمين ذات صلة) والحصول وتوفير ضمان أداء لمشتري الإنتاج وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة.

ونتيجة لذلك، وفي حال كان التأخير في الإنجاز أو تجاوز التكاليف أو مشاكل الجودة لا ترجع إلى مخاطر يتحملها مقاول الهندسة والمشتريات والبناء المعني، أو في حال كانت بوليصة التأمين على المشروع لا تغطيها، فإن هذه التأخيرات أو مشاكل الجودة قد تكون لها عواقب مالية جوهرية على شركة المشروع والمجموعة (بموجب سندات الضمان التي قدمتها المجموعة للمقاولين). ومن أمثلة هذه التأخيرات أو تجاوز التكاليف أو مشاكل الجودة ما يلي:

- أبرمت شركة المشروع في سلطنة عُمان بتاريخ ٣ يوليو ٢٠٢٠م اتفاقية تسوية مع مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بموجبها قام مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بدفع مبلغ ٢٩٩,٦ مليون ريال سعودي كتعويضات متفق عليها نتيجة لتأخيرات في التسليم المبكر للطاقة وتاريخ التشغيل التجاري للمشروع بالإضافة إلى التأخير في إصدار شهادة تسلم المشروع.
- استلم مشتري الإنتاج لمشروع صحار ٣ الواقع في سلطنة عُمان تعويضات متفق عليها بقيمة ١٥٥,٦ مليون ريال سعودي بسبب التأخيرات (بخلاف زيادة التكلفة المصاحبة بسبب هذه التأخيرات) الناتجة عن تأخر توريد الغاز من قبل وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان، وتأخر

الإمداد العكسي، والتأخير بسبب سعة القيود (load restriction delay) والمشاكل المتعلقة بالهندسة والمشتريات والبناء. وسيتم تغطية التعويضات المتفق عليها التي تحملتها شركة المشروع من التعويضات المتفق عليها من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء وفقاً لترتيبات التعويض المتعاقبة.

- تأخر مشروع الزرقاء الواقع في الأردن في تحقيق تواريخ التشغيل التجاري لكل من المرحلة الأولى للمشروع بواقع (٢١٢) يوماً والمرحلة الثانية للمشروع بواقع ١٢٠ يوماً ، نتيجة لوقوع حادثة تتعلق مرفق الربط البيئي الخاص بمشترتي الإنتاج وكذلك مشاكل في فوهات الوقود وعدد من حالات التأخير من قبل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء. فرض مشتري الإنتاج على مشروع الزرقاء بسبب إجمالي التأخير في المرحلتين الأولى والثانية مبلغاً قدره ٧٨,٨ مليون ريال سعودي واحتجز على هذا المبلغ كتعويضات متفق عليها عن التأخير من فواتير إيرادات شركة محطة الزرقاء «شركة المشروع»، وهو ما لم تقبله شركة محطة الزرقاء. كما فرضت شركة محطة الزرقاء تعويضات متفق عليها عن التأخير على مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بسبب التأخير في المشروع. وفيما يتعلق بمقاول الهندسة والمشتريات والبناء، توصلت شركة محطة الزرقاء إلى تسوية مع المقاول بمبلغ ٨٧,٤ مليون ريال سعودي كمبلغ كامل ونهائي للتعويضات المتفق عليها عن التأخير، وتم تحرير اتفاقية تسوية مع المقاول بعد الحصول على موافقة المقرضين.
 - تأخر مشروع نور ٣ الواقع في المغرب في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري الأولي بواقع ١٠٩ يوم نتيجة لتعليق تصاريح النقل الثقيل من قبل السلطات المحلية في المغرب بسبب الفيضانات التي منعت تسليم المعدات الثقيلة المعنية، والتأخير في تقديم مستندات التصميم التفصيلية النهائية، وقبول المشتري الإنتاج والمشاكل المتعلقة بجودة البناء. وقامت شركة المشروع بدفع التعويضات المتفق عليها لمشتري الإنتاج. وفي حال لم تستطيع شركة المشروع من تغطية هذه المبالغ من التعويضات المتفق عليها من قبل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء، ستعرض المجموعة لمخاطر عدم القدرة على استرداد هذه المبالغ.
 - تعذر تشغيل مشروع صلالة في عمان في البداية بسبب وجود خلل في المعدات مما تسبب في حدوث تأخيرات كبيرة. تعرض المشروع لأعطال بمحرك التردد المتغير وذلك في المضخات ذات الجهد المتوسط المرتبطة بسحب مياه البحر في تتابع سريع. وتبين من الفحوصات الفنية الأولية في وحدات محرك التردد المتغير ذات الجهد المتوسط المتعطله الخاصة بمحطة مياه البحر المستقلة وجود خطأ معتاد أثناء التشغيل الاعتيادي، مما يظهر فشلاً كارثياً في كل المراحل في لفات المحولات الجانبية الثانوية (الإخراج). وفي شهر أكتوبر ٢٠٢٠م، تعطل المزيد من وحدات محرك التردد المتغير متوسطة الجهد الخاصة بمضخة سحب مياه البحر. كما كان آخر تعطل لمحول وحدات محرك التردد الخاصة بمضخة سحب مياه البحر في تاريخ ٢٦ نوفمبر بنفس أسلوب تعطل المحولات السابقة. وتبين من نتائج التقييم الذي تم إجرائه من قبل أطراف خارجية بأن السبب الرئيسي لتعطل المحول تمثل في الحمل الحراري الزائد نتيجة عدم كفاية التبريد، وقد أعيد تصميم مكونات المحول البديلة لمعالجة هذا العطل. ونظراً لمهلة الإنجاز الطويلة للمكونات البديلة، تم تشغيل المحطة بمحولات مضخة سحب مياه البحر الحالية ذات العيوب المعروفة من أجل التخفيف قدر الإمكان من التأخير في أعمال التشغيل التجريبية والبرنامج. ونتيجة لهذا التدبير، كان من المتوقع أن يتعطل محول سحب مياه البحر مرة أخرى على الأرجح عند تشغيله بأحمال أعلى /بسعة إنتاجية كاملة أثناء الاختبار. وهذا ما حدث وقد كان التعطل الأخير متوقعاً. وتم الانتهاء من تصنيع محولات سحب مياه البحر البديلة ذات التصميم المعدل وتم شحنها جواً إلى عمان في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٠م و ١ يناير ٢٠٢١م. وقد حقق مشروع صلالة تاريخ التشغيل التجاري في ١٢ مارس ٢٠٢١م مع تأخير بخمسة أشهر. وقد نتج عن التأخير خسارة إيرادات لمدة ٥ أشهر بلغت ٣١,١ مليون ريال سعودي مما تسبب في حدوث مشاكل في السيولة لشركة المشروع حيث كان هناك نقد أقل لخدمة الدين والمصروفات الثابتة الأخرى وبالتالي كان على شركة المشروع استخدام تسهيلات رأس المال العامل لضمان السيولة.
 - تأخرت الوحدة الأولى من مشروع حصيان الواقع في الإمارات العربية المتحدة في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري بواقع ٢٦٣ يوماً نتيجة لتعليق العمل بسبب استقرار أساس خزان المياه ووقوع حادثة وفاة في الموقع في عام ٢٠١٩م، والتحقيق في جودة اللحام اليدوي في مرمل الوحدة الأولى وتأخيرات في البناء بسبب التأثيرات المرتبطة بفيروس كورونا المستجد على توافر المعدات والعمالة. وقد نتج عن التأخير في الوحدة الأولى تجاوز في التكاليف بمبلغ ٤٦٥ مليون ريال سعودي. وقد قامت شركة المشروع بتوقيع اتفاقية تسوية مع مشتري الإنتاج ومقاول الهندسة والمشتريات والبناء. ومع ذلك ، لا يزال هناك مبلغ لم يتم استرداده يبلغ ١٣٢ مليون ريال سعودي يتكون من تعويضات متفق عليها وتجاوزات في التكاليف والتي ستجملها شركة أكوا باور وفقاً لاتفاقيات التسوية. وكما في مايو ٢٠٢١م، من المتوقع حدوث تأخير لمدة ١٤٦ يوماً للوحدة ٢ و ١١ يوماً للوحدة ٣ ولا تتوقع المجموعة حدوث أي تأخيرات في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمحطة.
 - يواجه مشروع المرجان الواقع في المملكة العربية السعودية ومشروع هجر حالياً تأخيرات محتملة في بدء أنشطة التشغيل المخطط له لأسباب تتعلق بمدى جاهزية عمليات الوقود الاحتياطية. على الرغم من أن المشروعين يعملان منذ الربع الأول من عام ٢٠١٨ م وعام ٢٠١٥م، على التوالي، فقد تجاوز تشغيل الوقود الاحتياطي عدد الأيام المتفق عليها مسبقاً بسبب فشل أو تأخر عمليات التحقق من الوقود الاحتياطي وفقاً للتصميم والمواصفات. وقد يؤدي هذا الفشل أو التأخير إلى حدوث انقطاعات لفترات طويلة، وانخفاض توافر المحطة، وتقديم مطالبات بالتعويضات المتفق عليها (وبالإضافة إلى ذلك فيما يتعلق بمشروع المرجان أيضاً بالتنفيذ ضد سندات الضمان على المشاريع) بمبلغ ١٠٠ مليون ريال سعودي) على المشروع التي تخضع لترتيبات التعويض المتعاقبة مع مقاول الهندسة والمشتريات والبناء) في حال عدم توفر عمليات الوقود الاحتياطية في الوقت المناسب. في ما يتعلق بمشروع هجر، أبرمت المجموعة اتفاقية مع مشتري الإنتاج لاستكمال تشغيل الوقود الاحتياطي من خلال خمس مجموعات، والتي بموجبها سيدفع مشتري الإنتاج للمجموعة مبلغاً ثابتاً لتشغيل كل مجموعة ويتيح فترة توفر لمدة ١٠٠ يوم لتشغيل المجموعات الخمس المتبقية واختبارها. بدأ تشغيل الوحدة الأولى (١١-GT) الخاصة بمشروع مرجان في تاريخ فبراير ٢٠٢٠م وتم تشغيل الوحدة عند الحمل الأساسي بالزيت العربي الخفيف الممتاز، ولكن بسبب مشاكل في الاحتراق أثناء بدء تشغيل الغاز، تم إيقاف التشغيل بالزيت العربي الخفيف الممتاز. وطلبت شركة المشروع من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء تقديم تحليل السبب الجذري المناسب الذي يؤكد موثوقية التغيير الذي طرأ على العملية للمضي قدماً في التشغيل التجريبي، وهو ما تم تقديمه على النحو الواجب. وانعقد اجتماع بين كل من شركة المشروع ومشتري الإنتاج ومقاول الهندسة والمشتريات والبناء بموجب اتفاقية التسوية، والمناقشات قائمة حالياً بين مقاول الهندسة والمشتريات والبناء ومشتري الإنتاج بشأن المضي قدماً في اختبار الزيت العربي الخفيف الممتاز.
- بالإضافة إلى ذلك، في حالة عدم قدرة مقاول الهندسة والمشتريات والبناء على استيفاء مواصفات الأداء أو تأخره في بناء المشروع إلى ما بعد تاريخ التوقف النهائي المتفق عليه بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة، فيمكن لمشتري الإنتاج ممارسة حقه في رفض استلام المحطة، وهو ما قد يؤدي إلى خسارة المجموعة مساهمات رأس المال المستثمرة والعوائد المتوقعة لتلك المساهمات، وبالرغم من أن عقود الهندسة والمشتريات والبناء تغطي لشركة المشروع في هذه الحالات حق رفض قبول المحطة من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء ومطالبته بتعويضات متفق عليها، إلا أن شركة المشروع، والمجموعة بموجب أي ضمانات قدمتها للمقاولين، قد تعاني من خسارة المتبقي من تكلفة المشروع. أي أضرار يطالب بها مقاول الهندسة والمشتريات والبناء تخضع لحد أقصى متفق عليه في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، وقد ينتج عن ذلك عدم مقدرة شركة المشروع من الحصول على تعويضات

تغطي خسارتها بشكل كامل. بالإضافة إلى ذلك، في حالة إفلاس أو إفسار أو تصفية مقاول الهندسة والمشتريات والبناء أو في حال حدوث إجراءات مماثلة، فقد تتعرض شركة المشروع لعقوبات وجزاءات بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة لأي تأخيرات جوهرية في استكمال المشروع، وتحمل نفقات إضافية في تأمين مقاول هندسة ومشتريات وبناء جديد و/ أو تكبد خسارة كاملة للمشروع والاستثمار وذلك في حال كان لمشتري الإنتاج الحق (وقرر ممارسة ذلك الحق) في إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة. وفي حالة إفلاس مقاول الهندسة والمشتريات والبناء، فقد لا تكون شركة المشروع قادرة على استرداد سعر العقد المدفوع مسبقاً إلى مقاول الهندسة والمشتريات والبناء. وبالرغم من حق شركة المشروع في التنفيذ ضد ضمان الأداء (الضمان النهائي) الذي قدمه مقاول الهندسة والمشتريات والبناء للتعويض عن الخسائر التي تكبدتها شركة المشروع، إلا أن ضمانات الأداء هذه تتفاوت عادة في قيمتها من ١٠٪ إلى ٢٠٪ من قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء، وبالتالي قد لا تغطي بشكل كامل التزامات مقاول الهندسة والمشتريات والبناء المستحقة تجاه شركة المشروع. وقد تتعرض المجموعة لخطر إذا كانت شركة المشروع غير قادرة على التنفيذ ضد الضمانات البنكية الصادرة باسم مقاول الهندسة والمشتريات والبناء إما بسبب اللوائح المحلية لبعض الدول أو بسبب عدم استجابة البنوك. وبالتالي، فإن حدوث مثل هذا الحالات سيؤثر على سمعة المجموعة وسيكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة أو مركزها المالي أو نتائج عملياتها. لمزيد من المعلومات، راجع القسم (٢-٣-١) «المخاطر المرتبطة بعدم قدرة المجموعة على تسديد ديونها وعدم توفر التمويل أو التمويل بالمساهمة في رأس المال أو الحاجة للقيام بالمزيد من الاستثمارات في رؤوس الأموال» والقسم (٢-٤-١٣) «المخاطر المتعلقة بدخول المجموعة وشركاتها في صفقات مع أطراف ذات علاقة».

قد تتفاقم المخاطر المذكورة أعلاه نتيجة لوباء فيروس كورونا المستجد، حيث فرضت حكومات مختلف الدول إغلاقاً على مستوى البلاد، حيث يتم تخفيف بعض القيود تدريجياً. ونتيجة لهذا الإغلاق، تباطأت أعمال البناء في مشاريع المجموعة لبضعة أسابيع أو أشهر (يعتمد ذلك على المشروع). ولا تستطيع المجموعة بعد هذا الإغلاق أن تكون متيقنة من سرعة استعادة الحياة الطبيعية بهدف بناء مشاريعها وتطويرها، أو من توافر العمالة والمكونات والمواد خلال فترة زمنية معينة. وقد تفقد المجموعة أيضاً العمال الرئيسيين الذين يساهمون في البناء والتطوير بسبب المرض المرتبط بفيروس كورونا المستجد والمشاكل المرتبطة به. واستلمت المجموعة إخطارات القوة القاهرة من مورديها بسبب فيروس كورونا المستجد. واستجابة لذلك، فقد قامت المجموعة بإرسال إخطارات القوة القاهرة إلى بعض مشترين الإنتاج بما في ذلك الشركة السعودية للكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه وهيئة كهرباء ومياه دبي والوكالة المغربية للطاقة المستدامة وشركة الكهرباء الوطنية وشركة مرافق لتوريد المياه والطاقة ولا تزال هذه الإخطارات تحت الاعتبار من قبل مشترين الإنتاج. للاطلاع على المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد على أعمال المجموعة، يرجى مراجعة القسم (٢-٤-١) «المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهرية على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها و فرصها المستقبلية».

تواجه المجموعة إلى حد ما بالنسبة لجميع مشاريعها تحت الإنشاء وبعض مشاريعها التي في مرحلة متقدمة تركيز جغرافي بالنسبة لمقاولي الهندسة والمشتريات والبناء حيث أن معظم هؤلاء المقاولين هم شركات صينية، ومع ذلك تقوم المجموعة بتوزيع مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء الذين تتعاقد معهم حيث يشمل ذلك كيانات تمتلك فيها الحكومة الصينية وكيانات مدرجة في الأسواق المالية وعادة تدعم الشركة الأم هؤلاء المقاولين الضمانات المقدمة منهم عند الحاجة.

إن حدوث أي من العوامل المذكورة أعلاه خلال مرحلة تشييد وبناء أي مشروع (والتي لم يتم التأمين ضدها بشكل كاف أو معالجتها في عقد الهندسة والمشتريات والبناء ذي الصلة من خلال التعويضات المتفق عليها أو أي شكل آخر من أشكال التعويض) سيؤدي إلى تأخير كبير في إنجاز المشروع، ويتطلب ذلك دفع التعويضات المتفق عليها من قبل شركة المشروع، وحرمانها من إيراداتها المتوقعة أو التأثير جوهرياً على سمعة المجموعة، وسيكون لأي من ذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-٣ المخاطر المرتبطة باستراتيجيات النمو والتوسع الخاصة بالمجموعة

تتعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة باستراتيجيات النمو المختلفة، والتي تشمل تطوير مشاريع جديدة، وتطوير المشاريع الضخمة وتشغيلها، والاستحواذ على أصول قائمة والتركيز على مشاريع الطاقة المتجددة كما تم تفصيله أدناه. ولمزيد من المعلومات حول استراتيجية التوسع للمجموعة، يرجى مراجعة القسم (٤-٤) «الشركة - الاستراتيجية». وتمتلك المجموعة (١٣) مشروعاً في مراحل متقدمة من التطوير كما في تاريخ ١٨ مايو ٢٠٢١م (يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٦-٤) «الشركة - المشاريع»). قد تتعرض المجموعة للمزيد من المخاطر التي ترتبط بعمليات التطوير أو الاستحواذ التي تحصل خلال المراحل المتقدمة من التطوير في المشاريع، والتي تبدأ من تاريخ تحديد مقدمي العروض المفضلين.

تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق باستراتيجيتها بالتوسع في المشاريع الجديدة

يشكل تطوير المشاريع الجديدة جانباً مهماً من استراتيجية نمو المجموعة، ويتطلب تطوير هذه المشاريع الكثير من إدارة المجموعة ومواردها المالية ومواردها الأخرى، كما يتطلب من المجموعة التطوير المستمر وتحسين ضوابطها التشغيلية والمالية والداخلية، والاستمرار في تعزيز قدرات الإدارة التنفيذية وقدراتها التوظيفية والإدارية. وعلى وجه الخصوص، فإن التوسع المستمر في الأسواق الحالية أو المستهدفة للمجموعة يزيد من التحديات المرتبطة بالإدارة المالية والفنية، والتوظيف، والتدريب، والاحتفاظ بالموظفين الفنيين والإداريين ذوي المهارات الكافية وتطوير وتحسين البنية التحتية الإدارية الداخلية. (راجع أيضاً القسم (٢-٢-١٠) «المخاطر المتعلقة بخبرة الإدارات العليا في مجال إدارة شركة مدرجة عامة»). والقسم (٢-٤-٩) «المخاطر المتعلقة بعدم التزام المجموعة بأنظمة ولوائح العمل السارية و/أو عدم قدرتها على الاحتفاظ بفريق الإدارة العليا الحالي أو غيرهم من الموظفين المهرة أو الاستمرار في استقطاب وتوظيف موظفين رئيسيين يمتلكون المهارات والخبرات المناسبة»). بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة معرضة لمخاطر التقليل من تقدير التكاليف الفعلية لتطوير المشاريع الجديدة خلال عملية تقديم العطاءات لهذه المشاريع، وتقليل تقدير المخاطر المرتبطة بتطوير وبناء مثل هذه المشاريع. قامت المجموعة بحجز مخصصات بناء على قرار الإدارة وتقدير معدلات نجاح المشاريع ومتوسط معدلات النجاح التاريخية. بلغت مخصصات تكاليف التطوير ٥٠٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وارتفعت إلى ١٤٢٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. (يرجى مراجعة القسم (٢-٢-٢) «المخاطر المتعلقة بتعرض المجموعة للتأخير في تطوير مشاريعها و/ أو في تحقيق الإغلاق المالي لتلك المشاريع») والقسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة» وقد تصبح المجموعة إضافة لذلك عرضة لتحديات ومخاطر متزايدة، وذلك في الحالات التي تتوسع فيها المجموعة إلى دول و/أو مناطق جغرافية جديدة، منها التحديات والمخاطر المتعلقة باللوائح التنظيمية الجديدة والبيئة التجارية والعمالية والبيروقراطية غير المألوفة والرشوة والفساد، بالإضافة إلى عدم الإلمام بالإطار القانوني الذي ستخضع

له اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة. راجع أيضًا القسم (٢-٤-١١) «المخاطر المتعلقة بقيام المجموعة بجزء كبير من أعمالها في دول، بما فيها دول نامية، مما يعرض المجموعة لمخاطر كبيرة قد تؤثر سلبًا على نشاطها ونتاجات عملياتها ووضعها المالي وسمعتها» والقسم (٢-٤-١٢) «المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والأنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية والحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها». وفي بعض الأسواق، بما في ذلك تلك التي قد يكون لدى المجموعة فيها مذكرات تفاهم مع الحكومة ذات الصلة أو حيث تكون السياسة التشريعية العامة أقل تطلبًا، قد تتعرض المجموعة لخطر عدول مشنري الإنتاج عن قراره بتأسيس المشروع على المجموعة بصورة تعسفية أو نتيجة لتأثير منافسي المجموعة.

يعتمد نمو المجموعة على قدرتها على مواجهة التحديات المذكورة أعلاه بنجاح وقد تتطلب نفقات مالية كبيرة وتخصيص موارد إدارية إضافية. وعليه فإن عدم القدرة على إدارة هذا النمو بفعالية قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وسمعتها.

تعرض المجموعة لمخاطر تتعلق باستراتيجيتها بالتوسع في تطوير وتشغيل مشروع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة الجديد ومشروع نيوم الهيدروجين الأخضر

تواجه المجموعة مخاطر معينة تتعلق باستثماراتها في المشاريع الاستراتيجية الكبرى، مثل استثمار المجموعة بحصة بنسبة ٢٥٪ في مشروع مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة الجديد (مشروع في مرحلة متقدمة من التطوير)، والذي من المتوقع أن تبلغ تكلفته الإجمالية ما يقارب ١١,٧ مليار دولار أمريكي، وقد استثمرت المجموعة في هذا المشروع بالشراكة مع شركة أرامكو السعودية وتبلغ حصتها (٢٠٪) وشركة إير برودكتس وتبلغ حصتها (٥٥٪)، وهي شركة منتجة للغازات الصناعية والمتخصصة ومواد الأداء والوسائط الكيميائية. وستكون المجموعة هي مشغل خدمات التشغيل والصيانة لوحدة توليد الطاقة التي تبلغ طاقتها ٣٨٠٠ ميغاواط والموجودة داخل مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة راجع القسم (٤-٦-٣-٢) «الشركة - المشاريع الكبرى». ومن شأن هذا النوع من الاستثمارات المميزة بالنظر إلى حجمها وتعقيدها أن تشكل مخاطر إضافية، بما في ذلك:

- من المتوقع أن يمتلك مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة سعة توليد للطاقة تبلغ ٣٨٠٠ ميغاواط (منها ١٥٠٠ ميغاواط سيتم استخدامها داخليًا من قبل شركة مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة بجازان ومصفاة جازان القريبة من أرامكو، كما سيتم استخدام ما يقارب ٢٣٠٠ ميغاواط للشبكة الكهربائية). يعتبر مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة معقدًا من الناحية الفنية لتصميمه لأن يتضمن تحويل الوقود (الذي يوفره مورد الوقود) إلى غاز من خلال جهاز تغويز، وحدة فصل الهواء، نظام إزالة الغاز الحمضي ووحدات تنقية الهيدروجين ثم يتم استخدام الغاز لتشغيل كتلة الطاقة. هذا النظام المتكامل أكثر تعقيدًا من أي محطة عادية لتوليد الكهرباء باستخدام الغاز مما يؤدي إلى تعقيد في التشغيل بشكل مختلف.
- سيعمل مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة باستخدام الغاز الاصطناعي، وقد ينتج عن استخدام أنواع الوقود غير المعتادة هذه قيم حرارية أقل، مما يؤدي إلى تباين في أداء توربينات الاحتراق، وعدم دقة المشاريع، وآثار على معدل التحكم في تراجع الأداء، وزيادة الصيانة، وانخفاض التوافر، والمضاعفات التي تنشأ عن اللجوء إلى استخدام الوقود الاحتياطي مثل الديزل.
- تلتزم المجموعة برفع مستوى المحتوى المحلي لمجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة بحوالي ٥٠٪ بعد العام الثالث من التشغيل وقد ينتج عن ذلك تكاليف إضافية للمجموعة إذا كانت المجموعة غير قادرة على إيجاد مواردها ومورديها محليًا.

أعلنت المجموعة في يوليو ٢٠٢٠م عن مساهمتها في مشروع مشترك وذلك من خلال اتفاقية تطوير مشتركة مع إير برودكتس آند كيميكالز («إير برودكتس») وشركة نيوم عن (مدينة ذكية ومنطقة اقتصادية مخطط لبنائها تقع في الشمال الغربي من المملكة العربية السعودية) وذلك لإنتاج وتسليم الهيدروجين الخالي من الكربون لتشغيل الحافلات والشاحنات حول العالم، باستخدام الطاقة المتجددة التي تنتجها المجموعة وذلك في توليد الطاقة المستخدمة لإنتاج الهيدروجين الأخضر (من خلال استخدام الأمونيا الخضراء كوسيلة للنقل). يعتمد المشروع على تقنيات ذات قدرات عالية وتفاعل مبتكر للطاقة المتجددة والتي يبلغ إجمالي سعتها أربعة جيغاواط، وتوحي المؤشرات المبدئية بأن التكلفة المتوقعة للمشروع ستجاوز ٥ مليار دولار إلا أن تكاليف المشروع الحقيقية سيتم معرفتها أثناء تقدم المشروع. إير برودكتس هي مشنري الإنتاج للمشروع وتتناسب مدة الاتفاقية مع متوسط فترات الاتفاقيات والعقود الخاصة بالمجموعة في الإمارات وفي المغرب، ومن المتوقع أن يبدأ التشغيل التجاري للمشروع في عام ٢٠٢٥م. ولمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقية، يرجى الرجوع للقسم (١٢-٨-٥) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة - عقد الأعمال المبكرة لمشروع نيوم». علماً أنه لا يزال تمويل المشروع تحت المناقشة بين الشركاء وذلك بغرض تحديد الترتيبات الأنسب للتمويل، بما في ذلك الحصول على القروض. تتوقع المجموعة أن يتم تمويل المشروع من خلال مجموعة من القروض ومساهمات رأس المال بما يتوافق مع نموذج العمل الخاص بالمجموعة. قد تؤدي الاستثمارات في مرافق إنتاج الهيدروجين الأخضر وتحديدًا الاستثمارات ذات النطاق الواسع كهذا الاستثمار إلى تعريض المجموعة لمزيد من التحديات والمخاطر، بما في ذلك ما يلي:

- تعدد موارد الطاقة المتجددة بالنسبة لمستويات الإنتاج المقترحة، بما يتماشى مع أي مشروع قائم على الطاقة المتجددة.
- ترتيبات الهندسة والمشتريات والبناء قد لا تغطي جميع المخاطر المحتملة المتعلقة بالبناء بما في ذلك مخاطر التأخير أو نقص الأداء.
- مخاطر التكامل وذلك في تفاعل وتكامل الإنتاج للطاقة المتجددة مع التحليل الكهربائي في المراحل النهائية والعناصر العملية لإنتاج الهيدروجين الأخضر (بالقدر المطلوب في المشروع) والتوجه الجديد لقطاع النقل المرتبط بالمشروع.
- مخاطر الطرف المقابل فيما يتعلق بالاستحواذ غير السيادي واتفاقيات المشروع المختلفة.

ولا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستكون قادرة على مواجهة مثل هذه التحديات بنجاح أو إدارة هذه المخاطر بشكل مناسب فيما يتعلق بأي مبادرات نمو للمجموعة فيما يتعلق بـ «لهيدروجين الأخضر».

تعرض المجموعة لمخاطر تتعلق باستراتيجيتها بالتوسع في الاستحواذ على الأصول القائمة

قامت المجموعة في الماضي، كما هو الحال بالنسبة لمشروع بركاء ١، ومشروع صلالة ٢ القائم، وأصول شركة توليد الكهرباء المركزية بالاستحواذ على مشاريع تشغيلية قائمة وتتوقع في المستقبل زيادة عمليات الاستحواذ على مثل هذه المشاريع. الأمر الذي سيتطلب استثمارات كبيرة من موارد المجموعة نظرًا لأن الاستحواذ على مثل هذه المشاريع، التي يمكن أن تشمل عمليات خضخصة، يستلزم مفاوضات مكثفة ودراسات الفحص النافي للجهالة ومساهمات كبيرة في الأصول، وتتطلب من المجموعة الأخذ في الاعتبار عددًا من الافتراضات فيما يتعلق بالطلب، والتكاليف، والاستفادة من الأفراد

بشكل قوي، الأنظمة الضريبية. بالإضافة إلى ذلك، تتطوي عمليات الاستحواذ على عدد من المخاطر، بما فيها، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

- أثر المخاطر غير المتوقعة، مثل الالتزامات المحتملة أو الكائنة المتعلقة بالنشاط التجاري المستحوذ عليه، والتي قد تظهر فقط بعد اكتمال الاستحواذ. بينما تبذل المجموعة العناية الواجبة بشأن عمليات الاستحواذ المحتملة، قد لا تكتشف المجموعة جميع أوجه القصور التشغيلية المحتملة في مثل هذه المشاريع.
- الفشل في دمج أعمال الاستحواذ أو إدارتها بطريقة صحيحة أو عدم قدرة المجموعة على تحقيق أي من الفوائد المتوقعة أو وفورات التكلفة المتوقعة من عمليات الاستحواذ ضمن الإطار الزمني المتوقع، أو عدم تحقيقها على الإطلاق.
- المشاكل القانونية أو التنظيمية أو التعاقدية أو العمالية أو غيرها من المشاكل غير المتوقعة التي تنشأ من الاستحواذ، والمخاطر المتعلقة بتشغيل الأصول المستحوذ عليها في الدول النامية. فإن المجموعة لن يكون لها خبرة سابقة في امتلاك وتشغيل الأعمال والمشاريع المستحوذ عليها وربما تكون لها خبرة محدودة في التشغيل في الدولة أو المنطقة التي تقع فيها هذه الأعمال والمشاريع أو لا تكون لها خبرة في التشغيل على الإطلاق. على وجه الخصوص، عندما تدخل المجموعة في أسواق جديدة، فإنها قد تتعرض لمجموعة متنوعة من المخاطر الاقتصادية والسياسية والقانونية والتشغيلية التي لدى المجموعة خبرة أقل في التعامل معها (لمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة القسم (٢-٤-٢) «المخاطر السياسية في الدول والمناطق التي تعمل فيها المجموعة»).
- أعباء كبيرة غير متوقعة أو نفقات طارئة ناتجة عن عمليات الاستحواذ، والتي لا يتم تعويض المجموعة عنها بالكامل.

بالإضافة إلى ذلك، قد تستنفذ الأنشطة المرتبطة بعمليات الاستحواذ جزءاً كبيراً من تركيز الإدارة ويمكن أن تزيد من أعبائها. قد تكون عمليات الاستحواذ المستقبلية كبيرة ومعقدة، وقد لا تتمكن المجموعة من إتمامها كما هو مخطط لها أو عدم إتمامها على الإطلاق. ولا يوجد أي ضمان بأن المجموعة ستكون قادرة على التفاوض على الاتفاقيات اللازمة، والتغلب على أي تحديات سياسية أو اجتماعية أو تجارية (محلية أو دولية)، مثل مبادرات حماية الإنتاج المحلي أو حماية البيئة، كما لا يمكن ضمان الحصول على التراخيص والتصاريح والتمويل اللازم. ويمكن لأي من هذه التحديات، إلى جانب التطورات السياسية الجوهرية، أن تعرقل أو تمنع المجموعة من هذه الاستحواذات.

تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق باستراتيجيتها بالتوسع في مشاريع الطاقة المتجددة

بالإضافة إلى ذلك، يعتبر استهداف كل من مشاريع الطاقة المتجددة الجديدة والقائمة جزءاً رئيسياً من استراتيجية المجموعة. وتتوقع المجموعة زيادة استثماراتها في مشاريع الطاقة المتجددة، وبالتالي زيادة حصتها من عمليات مشاريع الطاقة المتجددة ونتائجها المالية، وذلك نتيجة قيام المجموعة بتنفيذ برنامج صندوق الاستثمارات العامة للطاقة المتجددة في المملكة العربية السعودية وفقاً للاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة (والذي يتألف من إنشاء حوالي ٧٠٪ من مشاريع الطاقة المتجددة في المملكة العربية السعودية خلال الفترة الممتدة من عام ٢٠٢٠م إلى عام ٢٠٣٠م) والتي تتمتع فيه المجموعة بحقوق تطوير هذه المشاريع. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (١٢-٨-٤) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة - الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي» ونتيجة لاستراتيجية المجموعة هذه، قد تزداد المخاطر التي تتعرض لها المجموعة فيما يتعلق بإنشاء مشاريع الطاقة المتجددة وتشغيلها. يرجى مراجعة القسم (٢-٤-٢) «المخاطر المتعلقة باعتماد توليد الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة على الأحوال الجوية».

بالإضافة إلى ذلك، لا يوجد أي ضمان بنمو أعمال المجموعة لتعكس استراتيجيتها وخطة عملها أو حتى أن تتوافق مع تاريخها. يعتمد النمو على العديد من العوامل، منها قدرة المجموعة على إدارة أعمالها بفعالية، والاحتفاظ بالموظفين الرئيسيين، وتعزيز العلاقات التعاونية مع الشركاء المتعددين للمجموعة (مثل مشتري الإنتاج، مقاول الهندسة والمشتريات والبناء، الشركاء، الممولين وغيرهم والموردين)، والاستمرار في تقديم المناقصات للمشاريع والفوز بها، ووجود ظروف سوقية تصب في مصلحة أعمال المجموعة ونموها. إذا أصبحت ظروف السوق في غير مصلحة المجموعة أو إذا فشلت المجموعة في إدارة العوامل التي تؤثر على نموها بفعالية، أو إذا لم تتمكن المجموعة من إدارة أو دمج التوسعات المستقبلية بشكل صحيح ومربح أو تحقيق أهداف النمو الخاصة بها بما يتماشى مع استراتيجيتها وخطة عملها، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-٥ المخاطر المتعلقة بالمنافسة والتسعير

في حين أن معظم مشاريع الطاقة وتحلية المياه وتوليد البخار التابعة للمجموعة تكون بموجب عقود بيع طويلة الأجل (مع المشتريين للإنتاج الذين يكونون عادة ملزمين تعاقدياً بشراء الكهرباء أو المياه المحلاة أو البخار طوال مدة العقد بأسعار يتم تحديدها بالاتفاق مسبقاً عند إبرام العقد)، إلا أن أسواق الطاقة وتحلية المياه للمشاريع الجديدة التي تعمل فيها المجموعة تتميز بوجود العديد من المنافسين (بما في ذلك على المستوى المحلي والدولي)، وقد يمتلك العديد منهم خبرة تطويرية أو تشغيلية واسعة ومتنوعة وموارد مالية مماثلة لتلك التي لدى المجموعة أو أكثر. بالإضافة إلى ذلك، اتسم قطاع الطاقة وتحلية المياه في السنوات الأخيرة بمنافسة قوية ومتزايدة من المنافسين المحليين والدوليين فيما يتعلق بالمشاريع الجديدة والاستحواذ على أصول توليد قائمة. نأمل الرجوع إلى الجدول رقم (٤-٣) «نسب الفوز بالمناقصات» لمزيد من المعلومات حول نسبة فوز المجموعة بالعطاءات. وفي بعض الأسواق، ومنها الإمارات العربية المتحدة بالنسبة لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية والمملكة العربية السعودية بالنسبة لمشروع الجبيل ٢ المستقل لإنتاج المياه (التي نجحت فيها المجموعة بتقديم تعرفه أقل من المنافسين الآخرين وفازت بالمشاريع)، التي تسببت المنافسة فيها، وقد تسببت في المستقبل، في خفض الأسعار لعقود الطاقة و/أو تحلية المياه الجديدة. وفي كثير من الحالات، أدى ذلك إلى ارتفاع أسعار الاستحواذ على الأصول القائمة في المناقصات التي تزداد فيها المنافسة. كما أن تطور أسواق الكهرباء التنافسية وتطوير محطات الكهرباء والمياه ذات الكفاءة العالية سببت، ومن المتوقع أن تستمر بذلك، ضغطاً على الأسعار في أسواق معينة للطاقة والمياه التي تقوم المجموعة ببيع الطاقة والمياه فيها أو تنوي ذلك. بالإضافة إلى ذلك، قد يدخل بعض المنافسين في عروض مشتركة في مشاريع محددة مع مزود المعدات، مما سيحد من قدرة المجموعة على تأمين المعدات من ذلك المزود للمشروع ذي الصلة. بالإضافة إلى ذلك، قد يدخل المنافسون في بعض الدول في اتحادات فيما بعضهم البعض بشكل غير نظامي ويشاركون في ممارسات تجارية تنافسية أخرى غير عادلة قد تؤثر على عدالة المنافسة أثناء إجراءات المناقصة، في حين أن المجموعة نفسها قد تخضع لقوانين مكافحة الاحتكار التي تقلل من قدرتها على التنافس على العطاءات في الدول التي يكون للمجموعة فيها هيمنة على السوق (راجع أيضاً القسم (٢-٤-٨) «المخاطر المتعلقة بأنظمة مكافحة الاحتكار، بما في ذلك نظام المنافسة السعودي، والتشريعات المشابهة والتشريعات المتعلقة بالممارسات التنافسية غير العادلة والسلوكيات المماثلة في الدول التي تعمل فيها المجموعة»).

بالإضافة إلى ذلك، فإن أي زيادة كبيرة ومفاجئة في الطلب على الطاقة أو المياه المحلاة في أي منطقة من المناطق التي تعمل فيها مشاريع المجموعة، بما في ذلك الناتجة عن عوامل الاقتصاد الكلي (يرجى مراجعة القسم (١٢-١١) «المخاطر المرتبطة بعوامل الاقتصاد الكلي العالمي والإقليمي»)، قد يؤدي إلى زيادة عدد المنافسين الذين يدخلون إلى الأسواق، نتيجة لعدم قدرة المجموعة على تلبية هذا الطلب سواء من خلال مشاريعها الحالية أو الجديدة.

وعليه، فإن زيادة المنافسة في المستقبل، والتي بدورها ستؤدي إلى ضغوط تنافسية على الأسعار وعلى شروط صفقات الاستحواذ أو على أحكام اتفاقيات شراء الطاقة والمياه أو تسبب في خسارة المجموعة في المشاركة في المشاريع الكبرى كما تم توضيحه سابقاً، قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بالصعوبات المالية التي قد يواجهها مشترو الإنتاج بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج أو الاتفاقيات المماثلة مع شركات المشاريع

كما في تاريخ هذه النشرة وباستثناء مشروع كيركالي الذي لا يوجد فيه حالياً أي مشترين للإنتاج، ومشروع خلادي المستقل الذي يوجد فيه عدد من مشترين الإنتاج، تعمل جميع المشاريع على أساس مشتري إنتاج واحد حيث يتعهد مسبقاً بشراء الطاقة و/أو المياه المحلاة المنتجة والبخار بالإضافة إلى سعة إنتاج الطاقة والمياه المحلاة المتاحة من هذه المشاريع بالتعرفة المتفق عليها حيث يعتبر نموذج التعاقد هذا نموذج شائع في قطاع الطاقة والمياه المحلاة المستقل.

من بين محفظة المجموعة المكونة من ٦٤ مشروعاً كما في ١ يونيو ٢٠٢١م، فإن مشتري الإنتاج في ٥٧ مشروع هم إما كيان حكومي أو كيان شبه حكومي مثل الشركة السعودية للكهرباء/الشركة السعودية لشراكات المياه/الشركة السعودية لشراء الطاقة في المملكة العربية السعودية (٩ مشاريع في السنة المالية ٢٠٢٠م)، الوكالة المغربية للطاقة المستدامة في المغرب (٦ مشاريع)، شركة الكهرباء الوطنية في الأردن (٧ مشاريع) تشمل ٤ أصول في شركة توليد الكهرباء المركزية)، الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في عمان (٩ مشاريع)، وغيرها، حيث يتم تقديم ضمانات حكومية أو أي شكل آخر من الضمانات لشركات المشاريع في حالة مواجهة مشتري الإنتاج لأي صعوبات مالية وعدم القدرة على الوفاء بالتزاماته بموجب الاتفاقية (باستثناء الشركة السعودية للكهرباء والوكالة المغربية للطاقة المستدامة بحسب ماتم توضيحه أدناه). وعلى سبيل المثال، تشكل إيرادات المجموعة من مشترين الإنتاج المرتبطين بالحكومة في المملكة العربية السعودية ما نسبته ٤٦٪ ومن شركة الكهرباء الوطنية (٥ مشاريع في السنة المالية ٢٠٢٠م) مانسبته ٢١٪، ومن الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (٣ مشاريع) مانسبته ١٧٪ والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (٦ مشاريع) مانسبته ١٤٪. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وعلى الرغم من عدم تقديم دعم ائتماني حكومي مباشر فيما يتعلق بالتزامات السداد للشركة السعودية للكهرباء والتزامات سداد أي مبالغ مالية مرتبطة بإنهاء الاتفاقية بموجب اتفاقيات شراء الطاقة وذلك لثلاثة من أهم مشاريع المجموعة في المملكة (وهم مشروع هجر، ومشروع المرجان، ومشروع رابع)، إلا أنه في حال انخفاض التصنيف الائتماني للشركة السعودية للكهرباء دون (ب.ب.ب) أو (ب.أ.ب) الصادر من وكالة ستاندرد آند بورز أو وكالة موديز أو وكالة فيتش لمدة ٦ أشهر وخفضت الحكومة السعودية ملكيتها في الشركة السعودية للكهرباء إلى أقل من ٥١٪، فإن الشركة السعودية للكهرباء ملزمة تعاقدياً بالحصول على دعم ائتماني من مؤسسة مالية معترف فيها حائزة على الأقل على تصنيف (أ-) أو (٣) صادر من وكالة ستاندرد آند بورز أو وكالة موديز أو وكالة فيتش أو من الحكومة. مع العلم أنه حتى عندما يحصل متعهد شراء الإنتاج للمجموعة على ضمانات حكومية لالتزاماتهم المالية المقررة بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج ذات الصلة، فإن الحكومة ذات العلاقة قد لا تمتلك تصنيفاً ائتمانياً ذو درجة استثمارية. على سبيل المثال، كانت المشاريع العمانية في السابق تستفيد من الضمانات الحكومية حكومة عمان لضمان التزامات الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مادام أن الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه تحمل تصنيف ائتماني أعلى من (ب.أ.أ.٢). إلا أنه اعتباراً من يونيو ٢٠٢٠م، انخفض التصنيف الائتماني لها إلى درجة غير استثمارية (ب.أ.أ.٣) وفقاً لوكالة موديز. وفي حين تضمن حكومة عمان لشركة بركاء الالتزامات المالية للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه لمشروع بركاء ١ التي تكون مستحقة السداد أو في ستستحق في المستقبل، لا تقدم حكومة عمان ضماناً مماثلاً لشركة بركاء فيما يتعلق بتوسعة مشروع بركاء ١. بالإضافة إلى ذلك، قدمت حكومة المغرب كذلك، الحاصلة على تصنيف ائتماني (ب.أ.أ.١) بحسب وكالة موديز، خطاب دعم تلتزم بموجبه بضمان وفاء الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بالتزاماتها بسداد مدفوعات الإنهاء فيما يتعلق بنقل المحطة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة عند إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (بما في ذلك الإنهاء بسبب (١) تقصير شركة أكوا ووزارات شركة أكوا ووزارات ٢ وشركة أكوا ووزارات ٣، و(٢) تقصير الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (الذي يتضمن إخفاق الوكالة المغربية للطاقة المستدامة في السداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة لمدة ٦٠ يوماً أو أكثر)). ولم يتم تقديم أي دعم ائتماني حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالتزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة. وفيما يتعلق بمشروع دزهانكليدي وباش، فإن التزامات المشترين ذات الصلة بالمبالغ المضمونة في اتفاقية شراء الطاقة مضمونة بموجب ضمان بنكي غير مشروط وغير قابل للاسترداد صادر عن بنك أوزباكستاني، والذي يجب ألا يقل تصنيفه الائتماني طويل الأجل عن التصنيف الائتماني لدولة أوزباكستان.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، حصلت (١١) حكومات من إجمالي (١٣) حكومة تقدم مثل هذه الضمانات على تصنيفات ائتمانية ذات درجة غير استثمارية (علماً بأن خطابات الدعم المقدمة من جانب حكومة المغرب والتي تغطي التزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بموجب اتفاقيات شراء الطاقة لمشروعات شركة أكوا ووزارات شركة أكوا وشركة أكوا ووزارات ٣ لا تعتبر ضمانات حكومية). نتيجة لذلك، تعتمد مخاطر الائتمان الخاصة بمشتري الإنتاج للمجموعة في غالبية المشاريع على الملاءة الائتمانية لمشتري الإنتاج أو الحكومات التي تقدم دعماً ائتمانياً لهم (أو للمشروعات بشكل مباشر)، إما بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال وسائل أخرى، وبالتالي، فإن هناك خطراً من عدم قدرة مُشتري الإنتاج ذي الصلة على سداد الدفعات ذات الصلة المقررة بموجب اتفاقية شراء الإنتاج، مما سيؤدي إلى حدوث تعثر بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة. على سبيل المثال، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وصلت الدفعات المتأخرة لمشتري الإنتاج لمشاريع المجموعة مبلغ ٣٠٤,٥٩٧ مليون ريال سعودي لأصول شركة توليد الكهرباء المركزية (حيث تخضع هذه المدفوعات لترتيبات متعاقبة بموجب اتفاقية توريد الوقود) للفترة من أغسطس ٢٠١٧م إلى أغسطس ٢٠١٨م، وبخصوص الدفعات المتعلقة بأصول المجموعة في سلطنة عمان (حيث لا تخضع هذه المدفوعات لترتيبات الدفع المتعاقبة (back-to-back) بموجب اتفاقية توريد الوقود) بمبلغ ١٦٢ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع صلالة ٢ منذ شهر يناير ٢٠٢٠م، وبمبلغ ١٤٨,٣ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع بركاء ١ منذ شهر يناير ٢٠٢٠م، وبمبلغ ٨٥٩,٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع الظاهرة منذ شهر مايو ٢٠١٩م، وبمبلغ ٨٤٧,٢ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع صحار ٣ منذ مايو ٢٠١٩م. بالإضافة إلى التأخيرات الملحوظة في سداد مدفوعات الإيرادات بشكل جزئي بالنسبة لمشروع الزرقاء من فبراير ٢٠٢٠م إلى ديسمبر ٢٠٢٠م، وبالنسبة لمشروع المفرق والريشة من فبراير ٢٠٢٠م إلى سبتمبر ٢٠٢٠م كما تأخرت وشركة الكهرباء الوطنية في سداد مدفوعات الإيرادات لشركة توليد الكهرباء المركزية لمدة شهرين منذ ديسمبر ٢٠١٩م. وتاريخ هذه النشرة، تم دفع جميع المبالغ المستحقة المتأخرة من قبل شركة الكهرباء الوطنية. ومن الممكن أن تزداد هذه المخاطر في أوقات التقلبات والتذبذبات في الاقتصاد العالمي.

بالإضافة إلى ذلك، فإنه بموجب أغلب اتفاقيات شراء الإنتاج، إذا تم إنهاء الاتفاقية قبل انتهاء مدتها (باستثناء إذا كانت شركة المشروع في حالة إخلال) (يرجى مراجعة القسم (٢-١-٧) «المخاطر المرتبطة بحقوق مشترين الإنتاج بإنهاء اتفاقات شراء الإنتاج بسبب حالات إخلال معينة من جانب شركة المشروع»)، فمن المقرر تعويض شركة المشروع ذات الصلة من خلال سداد مبلغ يرتبط بإنهاء الاتفاقية بواسطة مشتري الإنتاج الذي من شأنه أن يغطي الديون المستحقة، إلا أنه قد يكون أقل من المبالغ التي تدفع مقابل سعة الإنتاج والمبالغ التي تدفع مقابل الإنتاج الفعلي التي كان من المفترض أن يدفعها مشترين الإنتاج ذوي الصلة. وفي مثل هذه الظروف، هناك خطر أن يرفض مشتري الإنتاج سداد مبلغ إنهاء الاتفاقية أو أن يكون مشتري الإنتاج غير قادر على دفع هذا المبلغ، والذي يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها. بالإضافة إلى ذلك، في حين أن أغلب التزامات السداد للتعويضات المستحقة للمجموعة من مشترين الإنتاج تخضع لدعم ائتماني حكومي، فإنه ليس هناك ما يضمن أن الحكومة ذات الصلة ستستطيع الوفاء بالتزاماتها بالدعم الائتماني المقدم أو التزاماتها الأخرى أو سيكون لديها القدرة المالية للقيام بذلك والذي قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها. بالإضافة إلى ذلك، لا يوجد أي ضمان بعدم قيام بعض مشترين الإنتاج بالإخلال بالتزامات الشراء أو السعي إلى إعادة التفاوض على شروط اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بهم إذا تم توفير سوق لشراء الطاقة بالتجزئة في الدولة ذات الصلة، مما سيؤدي إلى توفر فرص بديلة تنافسية لشراء الطاقة لمشتريين الإنتاج. على سبيل المثال، بعد انتهاء مدة اتفاقية شراء الطاقة واتفاقية شراء المياه لمشروع المجموعة في سلطنة عمان في ديسمبر ٢٠٢١م، قد تكون هذه المشاريع خاضعة لسوق فوري (Spot Market) الذي سيؤدي إلى أن تكون التعرفة لهذه المشاريع أقل من كانت عليه في السابق. وفي حال حدوث أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٧-١-٢ المخاطر المرتبطة بحقوق مشترين الإنتاج بإنهاء اتفاقات شراء الإنتاج بسبب حالات إخلال معينة من جانب شركة المشروع

يحق لمشتري الإنتاج ذو العلاقة بموجب اتفاقية شراء الإنتاج إنهاء هذه الاتفاقية في حال حدوث إخلال من جانب شركة المشروع ذات الصلة إذا لم تتم تصحيح الإخلال خلال فترات التصحيح المتفق عليها. وتشمل حالات الإخلال ما يلي:

- فشل شركة المشروع في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمشروع قبل تاريخ التوقف النهائي، الأمر الذي قد يعطي لمشتري الإنتاج الحق في إنهاء الاتفاقية (يرجى مراجعة القسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة»). وعلى سبيل المثال، قد يواجه مشروع نور ٣ تأخير في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري قبل حلول تاريخ التوقف النهائي وذلك في حال واجه المشروع صعوبة في تحقيق الحد الأدنى من نسبة التوليد المتفق عليها (minimum contractual generation) لغرض تحقيق تاريخ التشغيل التجاري الكامل والمجدول في الربع الرابع من العام ٢٠٢١م، مما قد يؤدي إلى إخلال شركة المشروع بالتزاماتها واحتمالية إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة من قبل مشتري الإنتاج.
- عدم استكمال عملية الطرح العام الأولي لشركة المشروع في الوقت المطلوب أو الحصول على تنازلات من مشتريي الإنتاج أو الممولين (بموجب اتفاقيات التمويل) لتمديد هذه العملية حيث أنه بالنسبة لبعض من مشاريع المجموعة يجب أن يتم طرح شركة المشروع في سوق الأسهم في الدولة ذات الصلة (عملية الطرح العام الأولي) في وقت متفق عليه. كما هو الحال بالنسبة لمشروع الظاهرة، الذي كان يجب إتمام طرحه العام الأولي بحلول شهر يناير ٢٠٢٠ م بموجب اتفاقية مؤسسي المشروع ومشروع صحار ٣ الذي كان يجب إتمام طرحه العام الأولي بحلول شهر يناير ٢٠٢٠م بموجب اتفاقية مؤسسي المشروع، ومشروع الظاهرة ٢.
- الفشل المتعمد وغير المبرر من قبل شركة المشروع في تشغيل أو إتاحة المحطة ذات الصلة لفترة زمنية محددة (عادة أكثر من يومين متتاليين).
- عدم حصول شركة المشروع على الموافقات المطلوبة بموجب النظام أو من قبل الجهة المنظمة والحفاظ عليها من أجل الوفاء بالتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الإنتاج.
- عدم دفع شركة المشروع أي تعويضات متفق عليها خلال فترات زمنية محددة.
- التخلي عن المشروع.
- الإخلال الجوهري (بحسب ماهو موضح ومعرف في الاتفاقية ذات الصلة) من قبل شركة المشروع بالتزاماتها بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج، والتي لا يتم تصحيحها خلال الفترة الزمنية المحددة.
- انخفاض متوسط توافر المحطة إلى أقل من الحد الأدنى المتفق عليه خلال الفترة الزمنية المحددة في اتفاقية شراء الإنتاج (يرجى مراجعة القسم (٢-١-٤) «المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تحقيق المستويات المتوقعة للسعة الإنتاجية المتاحة لتوليد الكهرباء و/ أو إنتاج المياه المحلاة، أو المستويات المتوقعة للكهرباء المولدة أو المياه المنتجة، لشركات المشاريع أو الحفاظ عليها»).
- عدم إبرام اتفاقيات تكميلية للاتفاقيات الرئيسية، كما هو الحال في عدم قيام شركة بركاء في إتمام اتفاقية توصيل المياه مع الهيئة العامة للكهرباء والمياه في عمان والتي نتج عنها حق لمشتري الإنتاج بإنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب عدم إتمام اتفاقية توصيل المياه.
- إنهاء اتفاقات معينة (مثل اتفاقيات استخدام الأراضي واتفاقيات التوصيل ذات الصلة) نتيجة لإخلال أو إفسار شركة المشروع أو أحداث مماثلة.

بالإضافة إلى ذلك، قد يتم إنهاء اتفاقيات شراء الإنتاج لبعض مشاريع المجموعة لأسباب ترتبط بالتشغيل مما قد يؤدي إلى زيادة مخاطر إنهاء مثل هذه المشاريع. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٩) «المخاطر المتعلقة بعدم التزام شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بالمتطلبات التشغيلية الصارمة التي تخضع لها، وحالات الإنهاء المرتبطة بالتشغيل» في حال إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج، ستفقد شركة المشروع ذات الصلة مصدرها الوحيد للإيرادات. وفي معظم الحالات، إذا مارس مشتري الإنتاج حقه في الاستحواذ على المشروع بعد إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج، فإن سعر الشراء لن يغطي رؤوس الأموال وسيعاني المساهمين في شركة المشروع من خسارة الاستثمار في هذا المشروع. وفي بعض الحالات، يجوز لمشتري الإنتاج المطالبة بالتعويض والتفويض ضد ضمانات الإنشاء والأداء.

وعلى سبيل المثال، أبرمت شركة أكوا ووزارات (شركة تابعة للمجموعة) مع الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج) اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة، والتي تتضمن عدد من المخاطر التي ترتبط بإنهاء الاتفاقية، ومنها حق الوكالة المغربية للطاقة المستدامة المطالبة بالحصول على تعويضات من شركة أكوا ووزارات عند إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا ووزارات، كما يحق للوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تتولى السيطرة الفعلية على المحطة بعد إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بدون أن يكون ذلك مشروطاً

باستيفاء المبالغ المستحقة عليها، مما يعرض شركة أكوا ورزازات لأن تصبح دائناً غير مضمون لوكالة المغربية للطاقة المستدامة. ولمزيد من التفاصيل، المعلومات، يرجى مراجعة القسم (١٢-٧-٨) («المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة أكوا ورزازات»).

في حال إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج بسبب حدوث إخلال من جانب شركة المشروع، فقد يؤثر ذلك سلباً على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٨-١-٢ المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الربحية للمجموعة والتشغيل والصيانة لمشاريع المجموعة على تكاليف التشغيل وأداء مقاولي التشغيل والصيانة لالتزاماتهم التعاقدية

باستثناء مشاريع معينة («وهي مشروع الريشة ومشروع المفرق ومشروع الزرقاء ومشروع نور ٢») فيما يتعلق بمشروع نور ٢، فإن مقاول الهندسة والمشتريات والبناء ملزم بتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمشروع إلى تاريخ التشغيل التجاري النهائي حيث تستلم بعده شركة نوماك خدمات التشغيل والصيانة («ومشروع نيوم للهيدروجين الأخضر ومجمع جازان للغاز») والتي إما يقوم بتقديم خدمات التشغيل والصيانة لها شركات خارج المجموعة، شركات المشاريع أنفسهم، أو من قبل شركة تكون فيها شركة نوماك وشريك آخر شركاء فيها. تعتمد شركات المشاريع على عدد من شركات المجموعة لتشغيل وصيانة محطات معينة، وعلى وجه الخصوص شركة نوماك وللمشاريع المجموعة في المملكة الأردنية الهاشمية، شركة توليد الكهرباء المركزية. وعليه فإن أي انخفاض في توافر لمحطة بسبب خطأ شركة المشروع أو مقاول التشغيل والصيانة سيؤدي في النهاية إلى خسارة في الأرباح للمجموعة.

بالنسبة للمشاريع التي تكون فيها شركة نوماك أو شركة توليد الكهرباء المركزية هي مقاول خدمات التشغيل والصيانة أو المقاول من الباطن (أو التي تكون شركة نوماك هي الشريك الاستثماري (أي تملك حصة في شركة مقاول التشغيل والصيانة))، هناك خطر يتمثل في أن التكاليف التي تتكبدها المجموعة للتشغيل والصيانة، والتي تشمل التكاليف المتعلقة بالعمالة والمواد الكيماوية والتشغيل والصيانة والإصلاح وقطع الغيار، والكهرباء المستوردة والالتزام بالاشتراطات البيئية، قد تكون أعلى مما قدرتها المجموعة، وخصوصاً أن هذه التكاليف ليست جميعها ثابتة طوال مدة عقد التشغيل والصيانة، بما في ذلك التكاليف المتعلقة بالعمالة والتشغيل والصيانة والإصلاح. على سبيل المثال تشمل الإنحرافات الجوهرية (نسبة ٢٠٪ من الإيرادات في عام ٢٠٢٠ م)، التكاليف الإضافية التي قد تتكبدها شركة نوماك فيما يتعلق باتفاقية التشغيل والصيانة مع شركة المشروع في السعودية نتيجة لزيادة أسعار الوقود. حيث قدرت شركة نوماك (بصفحتها المشغلة) نتيجة للزيادة في سعر الوقود خسارتها المحتملة للمدة المتبقية من اتفاقية التشغيل والصيانة مع شركة المشروع بنحو ٢٠,٨٣٦,٢١٧ ريال سعودي. وبالإضافة إلى ذلك، قدمت شركة نوماك مطالبات بالاسترداد عن الخدمات الإضافية المزعومة التي قدمتها منذ بدء تشغيل المشروع فيما يتعلق بخدمات التشغيل والصيانة، بمبلغ ٢٩,٠٠٠,٠٠٠ ريالاً سعودياً تقريباً. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع للقسم (١٢-١١) («المعلومات القانونية - التقاضي»). تختلف الانحرافات من مشروع إلى آخر حسب أنشطة التشغيل والصيانة المخصصة لسنة معينة، كانقطاعات المحطات الجوهرية أو الإصلاحات. على سبيل المثال، بلغ صافي تكاليف الخدمة (تكلفة التشغيل والصيانة) لشركة نوماك في عام ٢٠١٨ م ١٩,٩٪ وانخفض من ٢٤,٨٪ في عام ٢٠١٩ م إلى ٢١,٤٪ في عام ٢٠٢٠ م كسب من إيرادات التشغيل والصيانة نتيجة لاستكمال عقود البناء وتناقص عدد المشاريع في مرحلة التصميم. من ناحية أخرى، ارتفعت التكاليف المتعلقة بالموظفين من ٣٥١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٣٩٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م وإلى ٤٤١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م بسبب زيادة عدد الموظفين تحت التكلفة المباشرة حيث زاد عدد المشاريع المشغلة. وبالتالي، فإن أي زيادة في التكاليف، إلى الحد الذي لا يتم تعويضها بتعديل مستحقات المجموعة الثابتة والمتغيرة مقابل التشغيل والصيانة بموجب العقد، يمكن أن تؤثر على ربحية المجموعة، وبالتالي، يمكن أن يكون لها تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك، وعلى الرغم من أن مزودي خدمات التشغيل والصيانة في حالة عدم وفائهم لالتزاماتهم بموجب اتفاقيات التشغيل والصيانة سيكفون مسؤولين بدفع تعويضات متفق عليها وغرامات معينة، إلا أن هذه المبالغ قد لا تكون كافية لتغطية أي انخفاض في الإيرادات أو أي نفقات إضافية متكبدة. ونتيجة لذلك، في حال كانت شركة نوماك أو شركة توليد الكهرباء المركزية هي مزود خدمة التشغيل والصيانة (أو في حال كانت شركة نوماك هي الشريك الاستثماري)، فإن أي إخلال جوهري من قبلهم أو مقاول التشغيل والصيانة من الباطن بتنفيذ التزاماتهم بموجب اتفاقيات التشغيل والصيانة أو أي غرامة كبيرة يتم فرضها على مقدمي خدمات التشغيل والصيانة بسبب عدم وفائهم بالتزاماتهم يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

كما أنه لا يوجد أي ضمان بأن شركات المشاريع ستكون قادرة على استبدال أي مقدم خدمات تشغيل وصيانة أو المقاول من الباطن في حال تقصيره، ببديل مناسب في الوقت المناسب لتجنب الإخلال بالالتزامات المتعلقة بالتشغيل والصيانة بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج و/ أو اتفاقيات تمويل المشروع. بالإضافة إلى ذلك، في حالة عدم الامتثال للالتزامات بموجب اتفاقيات التشغيل والصيانة من قبل شركة نوماك أو شركة توليد الكهرباء المركزية أو شركاتهم التابعة، فقد يتم إنهاء هذه الاتفاقيات أو عدم تجديدها وبالتالي قد يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على الأعمال والمركز المالي ونتائج العمليات لشركة نوماك أو شركة توليد الكهرباء المركزية. ونظراً لأن شركة نوماك على وجه الخصوص تتمتع بمعرفة وخبرة وتعمل في تشغيل وصيانة المشاريع الخاصة بالمجموعة، لا يوجد أي ضمان بأن أي مزود خدمة بديل سيكون قادراً على تلبية المتطلبات التشغيلية لأي مشروع معين بشكل مناسب وفي الوقت المناسب، أو قادر على تلبيةها على الإطلاق، أو أن الاتفاقية مع أي مزود خدمة بديل ستكون بشروط في مصلحة المجموعة. ونتيجة لذلك، يمكن أن يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال شركة المشروع هذه ووضعها المالي ونتائج أعمالها.

بالإضافة إلى ذلك، يمكن أن تتفاقم مخاطر عدم الالتزام من قبل المقاولين أو المقاول من الباطن لأعمال التشغيل والصيانة نتيجة الاضطرابات الناتجة عن وباء فيروس كورونا المستجد. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٢-١) («المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهريّة على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها ورفضها المستقبلي»).

إذا تحققت أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٩-١-٢ المخاطر المتعلقة بعدم التزام شركة راغ العربية للمياه والكهرباء بالمتطلبات التشغيلية الصارمة التي تخضع لها، وحالات الإنهاء المرتبطة بالتشغيل

فيما يتعلق بالمحطات المخصصة، مثل مشروع بتر و راغ ومشروع بتر و راغ (المرحلة الثانية) المستقل التي تمتلكها شركة راغ العربية للمياه والكهرباء (هي شركة المشروع لهذه المحطات وشركة تابعة للشركة)، وهي المحطات التي يتم إنشاؤها من قبل أحد مشترين الإنتاج أو بناءً على طلبه ولأغراض استهلاكه الحصري. وتعتبر هذه المحطات في الغالب، هي المصدر الرئيس أو الوحيد لدى مشتري الإنتاج للحصول على الطاقة والمياه المحلاة والبخار،

مما يعرض مشتري الإنتاج المذكور لمخاطر كثيرة فيما يتعلق بإمدادات الطاقة أو المياه المحلاة أو البخار. لذا فقد يسعى مشتري الإنتاج إلى درء تلك المخاطر أو تخفيفها من خلال التفاوض على شروط وأحكام اتفاقية شراء الإنتاج، بحيث تنص على متطلبات وشروط تشغيلية صارمة، وكذلك على حالات إنهاء للاتفاقية مرتبطة بتشغيل المحطة تتصف إجمالاً بما يلي: (١) تكون بصفة عامة مرهقة لمالك المحطة على غير ما هو معمول به عادةً في المحطات غير المملوكة حكراً لجهة حصرية معينة وغير المخصصة لأغراض تلك الجهة تحديداً (على سبيل المثال، قصر حالات التوقف المفاجئة وغير المخطط لها) (٢) وفي حال مارس مشتري الإنتاج حقه بإنهاء الاتفاقية، فسيؤدي ذلك إلى خسارة المساهمون رؤوس الأموال المستثمرة و/أو العائدات المستقبلية من رؤوس الأموال (حيث أنه إذا أنخفض أداء المحطة دون مستوى التوقعات، يستطيع مشتري الإنتاج إنهاء المشروع وتولي السيطرة والإشراف على المحطة ومعالجة أي مشكلة قائمة). إن هذه الأحكام والشروط التعاقدية والمتعارف عليها في المحطات المخصصة أو المحطات الحكر تم تضمينها في اتفاقية تحويل المياه والطاقة المعدلة، المبرمة بين شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة بترورابغ بتاريخ ١٨/٥/١٤٣٦هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/٢٠م) والتي تم تعديلها بتاريخ ٢٨/٦/١٤٣٩هـ (الموافق ١٤ فبراير ٢٠١٨م) (يُشار إليها بـ «اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء») بخصوص مشروع بترورابغ ومشروع بترورابغ (المرحلة الثانية) المستقل، لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (١٢-٧-٥) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء - اتفاقية تحويل المياه والطاقة». على سبيل المثال، وعلى عكس المحطات المستقلة الأخرى لإنتاج المياه والطاقة، لا يحق لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، والحصول على سعر شراء مماثل في الحالات التالية: (١) نزاع الملكية؛ أو (٢) وقوع حالة من حالات القوة القاهرة واستمرارها لفترة طويلة. وتتضاعف هذه المخاطر نتيجة أن شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لا تتمتع بحماية للإيرادات ضد حالات نزاع الملكية وغيرها من الحالات مثل الحروب والغزو والنزاع المسلح وغيرها التي قد تمنح في المحطات المستقلة الأخرى لإنتاج المياه والطاقة لشركة المشروع.

تعرض مشروع بترورابغ لحادثتي توقف مفاجئتين وغير مخطط لهما في المحطة في ديسمبر ٢٠١٢م وسبتمبر ٢٠١٣م مما يعني حدوث توقفين مفاجئين وغير مخطط لهما خلال مدة (٣٦٥) يوماً (وفي ذلك الوقت لم يكن للمجموعة حصة سيطرة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء). أسفرت كلتا الحادثتين عن التوقف التام للمحطة، مما أدى إلى قيام مشتري الإنتاج بالمشروع وهي شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات («شركة بترورابغ») بإصدار خطاب إخطار بعزمها على إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء. وقد ترتب على ذلك قيام المجموعة مع المساهمين الآخرين في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في ذلك الوقت (حيث أنهم تخرجوا من شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء) بإبرام اتفاقية مع شركة بترورابغ لإعادة هيكلة الملكية في شركة المشروع والتي كذلك نتج عنها آثار مالية سلبية مختلفة تترتب على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء ومساهميها (باستثناء شركة بترورابغ) - الأمر الذي أدى إلى فرض عقوبة مالية بمقدار ٧٥٠ مليون ريال سعودي على شركة المشروع من قبل شركة بترورابغ وتطبيق تغييرات فنية أخرى لتفادي حالات التوقف المستقبلية ولضمان الأداء. مع أن إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لم يدخل إلى حيز النفاذ في هذه الحالة نتيجة اتفاقية إعادة الهيكلة، إلا أنه بسبب المتطلبات التشغيلية الصارمة وأسباب إنهاء الاتفاقية التي في مصلحة شركة بترورابغ في اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، قد تعرض المحطة مستقبلاً لخطر حالات توقف مفاجئة وغير مخطط لها من شأنها أن تمنح مرة أخرى لشركة بترورابغ الحق في إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (مما سيؤدي إلى أن تخسر المجموعة رؤوس الأموال المستثمرة والعوائد من هذه الاستثمارات في مشروع بترورابغ ومشروع بترورابغ (المرحلة الثانية) المستقل). وكما في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغت مساهمة شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في إجمالي إيرادات المجموعة مانسته ٢٤٪. في حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فإن ذلك من شأنه أن يؤثر سلباً على إيرادات المجموعة وقد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

لمزيد من التفاصيل عن مشروع بترورابغ ومشروع بترورابغ (المرحلة الثانية) المستقل وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، يرجى مراجعة القسم (٤-٦-٣) «وصف المشاريع».

٢-١-١ المخاطر المتعلقة بتمديد اتفاقيات شراء الإنتاج لمشاريع المجموعة التي يتم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل

يتم تنفيذ عدد من مشاريع المجموعة على أساس نظام البناء والتملك والتشغيل. (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٤-٦-٢-٤) «الشركة - المشاريع»)). والجدير بالإشارة إن معظم مشاريع المجموعة التي تم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل قائمة على أراضٍ مستأجرة، وفي حالة المشاريع التي تخضع لمثل عقود الإيجار المشار إليها، تلتزم شركة المشروع بهدم المحطة وإزالتها من موقع المشروع حال انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج، مع تعهد شركة المشروع بإعادة الأرض إلى وضعها السابق وحالتها الأصلية التي كانت عليها عند استلامها بما يتوافق مع عقد استئجار الأرض ذو الصلة، ما لم يتم تمديد اتفاقية شراء الإنتاج بالاتفاق بين مشتري الإنتاج وشركة المشروع. بناءً على ما تقدم، فإن شركة المشروع ذات العلاقة لن يكون بمقدورها تحقيق إيرادات إلا من تشغيل المحطة خلال المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج (ما لم يكن السوق ذو العلاقة يسمح ببيع الكهرباء أو الطاقة على أساس تجاري أو ما لم يتم تمديد اتفاقية شراء الإنتاج). وفي نهاية مدة المشروع، سيكون أي تمديد للمشروع متوقفاً على متطلبات مشتري الإنتاج في ذلك الوقت، كما أنه سيتطلب تمديد اتفاقية توريد الوقود (حيثما ينطبق) أو إبرام اتفاقية جديدة لتوريد الوقود، و تمديد اتفاقية استئجار الأرض، وقد يكون ذلك وفقاً لأحكام وشروط مختلفة عما تم الاتفاق عليه في الاتفاقية الأولى (مثل التكاليف الإضافية). قد يعتمد هذا التمديد على سياسة الدولة ذات الصلة فيما يتعلق باستخدام الوقود الأحفوري لتوليد الكهرباء ومن الممكن أن يؤدي أي تغيير كبير في هذه السياسة إلى عدم تمديد اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة والمياه ذات الصلة. على سبيل المثال، إعلان المملكة العربية السعودية الأخير حول الانتقال التدريجي إلى الطاقة المتجددة من المحتمل أن يكون له تأثير سلبي على مستقبل واحتمالية تجديد اتفاقية شراء الإنتاج للمحطات التقليدية ذات الوقود الأحفوري (مثل محطات المجموعة (مشروع بترورابغ، مشروع رابغ، مشروع الشعيبية ومشروع الشقيق)). وبالتالي فإن المجموعة معرضة لمخاطر تتمثل في عدم قدرتها على تمديد اتفاقيات شراء الطاقة الخاصة بالمحطات الحالية في السعودية التي تعمل بالنفط مما قد يؤدي إلى زيادة مصروفات الاستهلاك. ويزيد هذا الخطر بالنسبة لأنواع الوقود الأحفوري ذات الانبعاثات الكربونية العالية، مثل النفط والفحم. بالإضافة إلى ما تقدم، في حالة تقديم ضمانات من حكومات الدول التي توجد بها المشاريع ذات العلاقة بشأن التزامات مشتري الإنتاج بموجب اتفاقية شراء الإنتاج، لا يوجد ضمان أن تلك الحكومات ستقوم بتمديد ضماناتها الحكومية في حالة تمديد اتفاقيات شراء الإنتاج بعد انتهاء مددها الأصلية. وعليه فإن شركة المشروع معرضة لمخاطر عدم التمكن من الحصول على تعويضات من الحكومات ذات الصلة في حالة إخلال مشتري الإنتاج لالتزاماته في السداد بموجب اتفاقية شراء الإنتاج.

بالإضافة إلى ذلك، قد يكون عمر أصول المجموعة أقصر مما هو متوقع سابقاً مما قد يؤدي إلى إعادة تقييم العمر الإنتاجي وبالتالي ارتفاع معدل الإهلاك أو ارتفاع معدل انخفاض القيمة. وخلال عام ٢٠٢٠م، أجرت المجموعة عملية مفصلة لإعادة تقييم العمر الإنتاجي للمحطات المملوكة من قبل الشركات التابعة والمشاريع المشتركة، والتي بموجبها اتضح أن العمر الاقتصادي لعدد من هذه المحطات كان أقصر من العمر الإنتاجي بسبب التقدم

التقني الذي أدى إلى توافر محطات جديدة أكثر كفاءة في القطاع. انخفضت التوقعات للعمر الإنتاجي لمحطات الطاقة الشمسية الكهروضوئية من ٢٠ إلى ٢٥ سنة، وبالنسبة لمحطات التناضح العكسي لمياه البحر من ٤٠ إلى ٣٠ سنة، وبالنسبة لمحطات الغاز الطبيعي من ٤٠ إلى ٣٥ سنة. ونتيجة لذلك، قررت المجموعة موازنة العمر الإنتاجي الحالي للمحطات مع العمر الاقتصادي المعاد تقييمه بدءاً من ١ يناير ٢٠٢٠م، ونج عن هذا التغيير زيادة مصروفات الإهلاك بمبلغ وقدره ٨٢,٢ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

يفترض نموذج العمل الخاص بالمجموعة استمرار العمليات التشغيلية للمحطة بعد انتهاء المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج لجميع المشاريع التي يتم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل، وعليه فإن هناك مخاطر تتمثل في أن القيمة المحددة لعمليات التشغيل (التي تنشأ عن الطلب والتعرفة وكفاءة التشغيل) قد تكون أقل من ما تم تقديره مما يؤدي إلى مخاطر انخفاض القيمة وانخفاض صافي دخل المجموعة.

إضافة إلى ذلك، عند نهاية العمر الافتراضي للمشروع أو عند انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج سيتطلب ذلك إيقاف تشغيل المحطات مما يقلل من قدرة المشروع ذي الصلة على توفير وتوليد الطاقة أو المياه المحلاة أو البخار، مما سيؤثر سلباً على أعمال شركة المشروع ومركزها المالي، بما في ذلك قدرتها على الوفاء بالمتطلبات المالية قصيرة الأجل أو سداد الديون المستحقة وقد يؤدي ذلك إلى تسجيل المجموعة انخفاض في قيمة أصول المشروع المتأثر. على سبيل المثال، تم تنفيذ مشروع بوارج على أساس البناء والتملك والتشغيل وقد انتهت اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة به. وعلى الرغم من أن اتفاقية شراء الإنتاج الخاصة بمشروع بوارج تم تجديدها بعد انتهاء مدتها الأصلية، إلا أنه لم يتم تجديدها بعد ذلك منذ عام ٢٠١٧م ولم تعد المحطة في وضع التشغيل. وقد سجلت المجموعة انخفاضاً في قيمة الأصول بلغ ٧٠,٤ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع بوارج في عام ٢٠١٨م و ٨٧,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. ويقوم كل من مشروع بركاء ١، والمرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١، والمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١ على أساس البناء والتملك والتشغيل، ومن المقرر أن تنتهي اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بهذه المشاريع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م. نتيجة لانتهاء مدة الاتفاقيات، تشارك شركة بركاء في منافسة للطاقة لعام ٢٠٢٢م التي تنظمها الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وذلك لتأمين اتفاقية شراء الطاقة والمياه جديدة لمشروع بركاء ١. استغرقت إجراءات المنافسة هذه وقتاً أطول مما كان متوقعاً ولم يتم إعلان النتائج حتى الآن. ونظراً لحالة عدم اليقين بشأن تجديد العقود فيما يتعلق بمشاريع شركة بركاء سجلت المجموعة انخفاضاً في قيمة أصول هذه المشاريع بلغ ٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م و ٧٨٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م و ١٣٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م فيما يتعلق بهذه الأصول، وما لم يتم توضيح الموقف المتعلق بهذه التجديدات من قبل مشتري الإنتاج، تتوقع المجموعة الاستمرار في تسجيل هذا الانخفاض في القيمة علماً بأن الإدارة قامت بتنفيذ قرار انخفاض القيمة افتراضاً أن اتفاقية شراء الإنتاج سيتم تجديدها حتى عام ٢٠٢٨م بالرغم من ذلك فإن هناك شكوك حول تجديد الاتفاقية إلى التاريخ المذكور. وعليه في حال عدم الوضوح في تجديد الاتفاقية بالإضافة إلى عدم الوضوح بشأن التدفقات النقدية التي قد تنشأ من السوق، فإن هناك احتمالية تخفيض في القيمة إضافية قد تكون مطلوبة. كما سجلت المجموعة انخفاضاً في قيمة الشهرة لشركة بركاء بلغت ٧,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. بالإضافة إلى ذلك، إذا لم تتجش شركة بركاء في الحصول على اتفاقية شراء طاقة جديدة لمنافسة الطاقة لعام ٢٠٢٢م، فستقوم بتشغيل مصنعها في السوق الفوري البديل المقترح من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه اعتباراً من عام ٢٠٢٢م فصاعداً. ومع ذلك، نظراً للتعرفة المنخفضة المقترحة في إطار إجراءات منافسة الطاقة لعام ٢٠٢٢م وعدم الوضوح بشأن مدفوعات في السوق الفورية المقترحة وفي حال عدم تجديد اتفاقية شراء الطاقة، فسيؤدي ذلك إلى إخلال شركة بركاء بالتزاماتها بسداد القروض (بلغ الجزء المتبقي من القرض كما في أبريل ٢٠٢٢م مبلغ ٢٣٦,٢ ريال سعودي) ما لم تكن قادرة على إعادة جدولة قروضها المستحقة. كما أن أصول شركة توليد الكهرباء المركزية التابعة للمجموعة هي مشاريع قائمة على البناء والتملك والتشغيل ومن المقرر أن تنتهي اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بها خلال الفترة من ٢٠٢١م إلى ٢٠٢٥م، وسيتم إيقاف تشغيل وحدات التوليد المرتبطة بها في عام ٢٠٢٥م. وسجلت المجموعة خسارة نتيجة انخفاض قيمة الأصول بمبلغ ٦٣,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م فيما يتعلق بأصول شركة توليد الكهرباء المركزية وقد يتم تسجيل المزيد من الانخفاض في القيمة إذا لم يتم تجديد أو تمديد أي من اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بهذه الأصول عند انتهائها.

بالإضافة إلى ما تقدم، إذا دخلت شركة المشروع في مفاوضات مع مشتري الإنتاج لتمديد اتفاقية شراء الإنتاج، فقد تتكبد شركة المشروع نفقات تتعلق بتجديد المحطة والتي سيتطلب تغطيتها من العمليات التشغيلية خلال فترة تمديد اتفاقية شراء الإنتاج. لا يوجد أي ضمان بأن يتم تمديد الاتفاقية أو تتم إعادة التفاوض على أحكام وشروط ملائمة، بما في ذلك احتمالية إعادة التفاوض على التعرفة، أو يمكن ألا تكون هنالك أي ضمانات نهائياً. وتحديداً، قد يؤدي التخفيض في أسعار التقنيات الجديدة لتوليد الطاقة و/أو تحلية المياه إلى التأثير على احتمالية تجديد اتفاقيات شراء الإنتاج المرتبطة بتقنيات قديمة مثل الوقود التقليدي والاتفاق عليها بين مشتري الإنتاج والمجموعة، أو في حال تجديد اتفاقيات شراء الإنتاج هذه والاتفاق عليها، فقد يكون التجديد والاتفاق بأسعار أقل من أسعار التعرفة السابقة. وسيؤثر ذلك على التقييم المبدئي للمجموعة ومن الممكن أن ينتج عنه تسجيل المجموعة انخفاض في القيمة لأصول المشروع المتأثر.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-١ المخاطر المرتبطة بعوامل الاقتصاد الكلي العالمي والإقليمي

يعتمد جزء كبير من أداء المجموعة على وضع الاقتصاد السعودي، لا سيما وأن ما نسبته ٦٥٪ من دخلها التشغيلي -قبل خسائر انخفاض القيمة والتكاليف الأخرى- كما في السنة المنتهية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م كان مصدره من مشاريعها في المملكة العربية السعودية. ويظل إسهام القطاع النفطي في إجمالي الناتج المحلي الإجمالي للمملكة العربية السعودية إسهاماً أساسياً وملحوظاً على الرغم من سياسات الحكومة وسعيها إلى تنويع مصادر الدخل في السنوات الأخيرة. وقد يكون للتقلبات المستقبلية في أسعار النفط تأثير سلبي على اقتصاد المملكة العربية السعودية وعلى ميزانية الحكومة. أن بعض شركات المشاريع للمجموعة التي يكون فيها مشتري الإنتاج للمحطة هي الشركة السعودية لشراكات المياه مستفيدون من الدعم الذي تقدمه حكومة المملكة العربية السعودية الذي يتمثل في شكل ضمانات حكومية مقدمة لمساندة التزامات مشتري الإنتاج. وعليه فإن أي تأثير على توفر الدعم المالي للشركة السعودية لشراكات المياه من الحكومة السعودية نتيجة للتقلبات في أسعار النفط قد يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال شركات المشاريع ذات العلاقة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

على وجه الخصوص، انخفض سعر المنتجات البترولية والطلب عليها بشكل كبير منذ مارس ٢٠٢٠م نتيجة الانتشار المستمر لوباء فيروس كورونا المستجد والآثار الاقتصادية المترتبة عليه، بما في ذلك التدابير الحكومية الصارمة التي يتم تنفيذها للسيطرة على تفشي فيروس كورونا المستجد مثل عمليات الإغلاق والحجر الصحي وفرض قيود على السفر وإغلاق الأعمال ومتطلبات التباعد الاجتماعي. بالإضافة إلى ذلك، استمرت أسعار النفط الخام في الانخفاض نتيجة آثار وباء فيروس كورونا المستجد والخلاف الناشئ حول خفض إنتاج النفط بين أعضاء أوبك + في مارس ٢٠٢٠م. على الرغم من أن أسعار النفط الخام قد انتعشت منذ ذلك الوقت، إلا أن متوسط أسعاره لا تزال أقل من متوسط أسعار الربع الثالث من عام ٢٠١٩م. وأدى انهيار أسعار

النفط خلال وباء فيروس كورونا المستجد إلى انخفاض عائدات النفط في المملكة العربية السعودية من ٥٩٤,٤ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى ٤١٣ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وبلغ العجز في الميزانية السعودية ٢٩٣,٩ مليار ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م نتيجة لانخفاض الإيرادات النفطية بشكل أساسي (المصدر: وزارة المالية السعودية: تقرير أداء الميزانية الربع سنوي. الربع الرابع من السنة المالية ٢٠٢٠م). في حال استمرار انخفاض أسعار النفط أو تفاقم انخفاضها أو في حال حدوث تقلبات أخرى في أسعار النفط لهذه الأسباب أو لغيرها من الأسباب، فقد يؤثر ذلك على توفر الدعم المذكور أعلاه من حكومة المملكة العربية السعودية المقدم في شكل ضمانات حكومية لدعم التزامات مشتري الإنتاج وبالتالي يؤدي إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها في المملكة العربية السعودية.

بالإضافة إلى ما تقدم، فإن المجموعة تدخل في أسواق توليد الطاقة وتحلية المياه لأغراض نموها المستقبلي وما بعد انتهاء اتفاقيات شراء الإنتاج ذات العلاقة. وعليه فإن الأداء المالي والتجاري للمجموعة في المستقبل يعتمد بشكل كبير على مستوى الطلب والإقبال على الطاقة والمياه المحلاة، وبالتالي يعتمد اعتماداً مباشراً على الأداء العام للاقتصاد وحجم الطلب من قبل المستهلكين في أي دولة معينة تعمل المجموعة فيها أو تسعى المجموعة للعمل فيها. أما توقعات المجموعة بشأن الطلب المستقبلي على الطاقة والمياه المحلاة في المناطق التي تعمل المجموعة فيها، فهي تقوم على أساس عدد من الافتراضات التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر تحليل الخصائص السكانية وأنماط الاستهلاك ونمو الناتج المحلي الإجمالي ومدى توفر الدعم الحكومي بالإضافة إلى النمو السكاني، وقد تكون تلك الافتراضات غير دقيقة.

بالإضافة إلى المملكة العربية السعودية، تعمل المجموعة في عدد من الدول بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا من ضمنها جمهورية مصر العربية («مصر») والمملكة الأردنية الهاشمية («الأردن») ومملكة البحرين («البحرين») والمملكة المغربية («المغرب») وسلطنة عُمان («عمان») والإمارات العربية المتحدة. بلغ الدخل التشغيلي في العام ٢٠١٨م و العام ٢٠١٩م من هذه المشاريع في هذه الدول (الأردن: ١٠٪ و ١٧٪ على التوالي، المغرب: ٨٪ و ١١٪ على التوالي، عمان: ١٢٪ و ١٦٪ على التوالي، الإمارات العربية المتحدة: ٢٪ و ١٨٪ على التوالي) وفيه عام ٢٠٢٠م، شكّل الدخل التشغيلي من مشاريع المجموعة في هذه الدول حوالي ٦٦٪ من الدخل التشغيلي للمجموعة في عام ٢٠٢٠م (الأردن: ١١٪، والمغرب: ٢٪، وعمان: ١٩٪، والإمارات العربية المتحدة: ٢٪). وبدأت المجموعة مشاريعها في مصر والبحرين في نهاية عام ٢٠١٩م وهي قيد الإنشاء كما في من ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م). بالإضافة إلى ذلك، لدى المجموعة عمليات في تركيا (بما يمثل ١٪، ٣٪ و ٠٪ من الدخل التشغيلي للمجموعة في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م. أن المجموعة تطور عملياتها في جمهورية جنوب إفريقيا وجمهورية فيتنام الاشتراكية وجمهورية أوزبكستان، وأذربيجان وباكستان وبنغلاديش وجمهورية إثيوبيا الفيدرالية الديمقراطية. يرتبط أداء المجموعة ارتباطاً وثيقاً باقتصاديات الدول التي تعمل فيها، وبصفة خاصة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. إن أي نمو اقتصادي، والذي ينتج عنه ارتفاع في الطلب على مشاريع المجموعة، يتأثر بشكل كبير من التغيرات في الأحوال الاقتصادية والمالية والسياسية على المستويين الدولي والإقليمي، والتي تكون خارجة عن سيطرة المجموعة، بما في ذلك ما ينتج عن فرض قيود تجارية وعقوبات ومقاطعات وإجراءات أخرى، بالإضافة إلى التقلبات والتفاوتات الواضحة في أسعار صرف العملات المستخدمة في المناطق التي توجد بها عمليات تشغيلية للمجموعة، أو المنازعات التجارية أو توقف الأعمال، وبصفة خاصة في مجال خدمات النقل والصناعة، أو الحروب أو الأعمال العدائية، أو الكوارث الطبيعية، أو الأوبئة، أو الحوادث والأعمال الإرهابية. يرجى مراجعة القسم (٢-٤-٢) «المخاطر السياسية في الدول والمناطق التي تعمل فيها المجموعة». بالإضافة إلى ذلك، فإن تدهور العلاقات الدبلوماسية بين الدول التي تعمل فيها المجموعة، وخاصة بين المملكة العربية السعودية والدول الأخرى، يمكن أن يؤثر على قدرة المجموعة على العمل بشكل فعال أو التوسع في هذه الدول.

بالإضافة إلى ذلك، أدى ظهور فيروس كورونا المستجد في ديسمبر ٢٠١٩م إلى حدوث اضطراب كبير في الاقتصاد العالمي. وقد يؤدي التراجع في النشاط الاقتصادي لمنطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا وأوروبا والولايات المتحدة الأمريكية والصين ودول أخرى نتيجة تفشي فيروس كورونا المستجد إلى تباطؤ اقتصادي عالمي، مما قد يكون له تأثير سلبي على الاقتصاد السعودي بشكل عام وقطاع المجموعة وأعمالها بشكل خاص (يرجى مراجعة القسم (٢-٤-٢) «المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهرياً على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وفرصها المستقبلية»). في حال أثر وباء فيروس كورونا المستجد سلباً على أعمال المجموعة ونتائجها المالية، فقد يكون له أيضاً تأثير في زيادة المخاطر الأخرى الموضحة في قسم "عوامل المخاطرة" أو تفاقم العديد منها.

بعد تفشي وباء فيروس كورونا المستجد، ناقشت العديد من الدول تنفيذ بعض التدابير الاحترازية من أجل مساعدة اقتصاداتها. على سبيل المثال، أعربت عدة مجموعات سياسية رئيسية داخل برلمان الاتحاد الأوروبي في مايو ٢٠٢٠م عن دعمها لقواعد جديدة من شأنها أن تسمح للاتحاد الأوروبي باتخاذ إجراءات في مجالات تجارية معينة، مثل الخدمات والملكية الفكرية، دون الحاجة إلى صدور حكم من منظمة التجارة العالمية. ويمكن أن يؤدي تنفيذ مثل هذه التدابير الاحترازية إلى تدهور العلاقات التجارية بين الدول، وبالتالي يكون لها تأثير سلبي على الاقتصاد العالمي.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فإن ذلك سيكون له تأثير سلبي جوهري على فرص العمل والمركز المالي ونتائج العمليات التشغيلية للمجموعة.

٢-١-٢ المخاطر المرتبطة بالشركاء في الاستثمار المشترك والمشاريع المشتركة

اعتادت المجموعة على تنفيذ مشاريعها من خلال الاستثمار المشترك والمشاريع المشتركة مع الشركاء الآخرين إما شركات محلية تقع في الدولة التي تضم المشروع أو شركات متعددة الجنسيات. وتهدف المجموعة إلى تطبيق تدابير الحوكمة مثل فرض حقوق النقض (حق الفيتو) للمجموعة على إجراءات مهمة وجوهرياً للحفاظ على مصالحها، وعندما لا تكون المجموعة مسيطرة على أحد المشاريع أو لا تتولى إدارة ذلك المشروع، فإن ذلك المشروع قد لا يتم تشغيله بكفاءة وفعالية، أو قد لا يتم تشغيله بالطريقة المثلى لخدمة المصالح العليا للمجموعة. ويكون الشركاء في بعض المشاريع المشتركة هم مشترين الإنتاج، وفي بعض الحالات يقوم مشترين الإنتاج بتقديم التمويل للمشروع المشترك. ولا يوجد أي ضمان بأن الشركاء سيتصرفون بشكل يخدم مصالح مجموعة الشركاء.

فضلاً عما تقدم، تؤدي الاستثمارات والمشاريع المشتركة إلى تعرض المجموعة إلى المخاطر المعتادة في مثل هذه الترتيبات والتي تشتمل على سبيل المثال لا الحصر المخاطر المتمثلة في إخلال المستثمر (co-investor) أو الشريك (co-joint venturer) في استثمارات وشركات المجموعة للأنظمة المحلية (بما في ذلك مكافحة الفساد / الرشوة والضرائب وما إلى ذلك) أو عدم وفائه بالتزاماته، مما يضر بالمجموعة. قد تتأثر سمعة المجموعة سلباً إذا أخل أحد الشركاء بالأنظمة المحلية وقد تصبح المجموعة مسؤولة بموجب الاتفاقيات إذا انتهكت الشركات التابعة لها القوانين المحلية (راجع أيضاً القسم (٢-٤-٢) «المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والأنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية وإلحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها») أو قد تضطر المجموعة بتقديم

مساهمات نقدية في حالة عدم تمكن شركائها من الوفاء بالتزاماتهم المتعلقة بالتمويل. وتتص العديد من اتفاقيات الشركاء التي أبرمتها المجموعة أو شركاتها التابعة (بما في ذلك الشركات القابضة الوسيطة التي لديها حصص ملكية في شركات المشروع والتي قد تمتلك فيها المجموعة حصة أقلية أو أغلبية اعتماداً على المشروع) على أنه إذا أخل أحد الشركاء إخلالاً جوهرياً بالأحكام والشروط الواردة في تلك الاتفاقيات، يلتزم الشريك الذي وقع منه الإخلال أن يبيع حصته في شركة المشروع بسعر مخفض للشركاء الذين لم يقع منهم الإخلال (مما يترتب عليه زيادة ملكية الشركاء الذين لم يقع منهم الإخلال). يرجى مراجعة القسم (١٢-٧) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية». وعليه إذا وقع إخلال جوهري من قبل المجموعة أو إحدى الشركات التابعة أو الشركات القابضة الوسيطة، قد ينتج عن ذلك أن تصبح المجموعة أو شركاتها التابعة أو شركاتها القابضة الوسيطة ملزمة على بيع حصتها في شركة المشروع ذات الصلة بسعر مخفض - الأمر الذي يؤدي إلى الانخفاض الكبير في الحصة المباشرة أو غير المباشرة للمجموعة في ذلك المشروع المعين، أو ينجم عنه أن تفقد المجموعة تلك الحصة. على سبيل المثال: (١) بموجب اتفاقية المساهمين للشركة السعودية المالية، في حالة إخلال مساهم بأحكام اتفاقية المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين، في بعض الحالات، شراء الأسهم من الطرف المُخل بقيمة ٧٥٪ من القيمة السوقية العادلة؛ (٢) بموجب اتفاقية المساهمين لشركة اس جي ايه، في حالة إخلال مساهم بموجب أحكام اتفاقية المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين في بعض الحالات شراء الأسهم من المساهم المُخل بقيمة ٨٠٪ من القيمة السوقية العادلة للأسهم؛ (٣) بموجب اتفاقية المساهمين لشركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء، في حالة إخلال مساهم بموجب شروط اتفاقية المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين في بعض الظروف مطالبة المساهم المُخل ببيع جميع أسهمه إلى المساهم غير المُخل بقيمة ٥٠٪ من القيمة السوقية العادلة؛ و(٤) بموجب اتفاقية المساهمين لشركة أكوا بركاء، في حالة إخلال مساهم بأحكام اتفاقية المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين، في بعض الحالات، شراء الأسهم من المساهم المُخل بقيمة ٩٠٪ من القيمة السوقية العادلة للأسهم؛ (٥) بموجب اتفاقية المساهمين لشركة الجبيل للمياه والكهرباء، إذا أخل أحد المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين في بعض الحالات، شراء الأسهم من المساهم المُخل بقيمتها السوقية؛ (٦) بموجب اتفاقية المساهمين لشركة جازان، في حالة حدوث حالة إخلال، يحق لأي من المساهمين مطالبة المساهم المُخل أن يبيع لهم حقوقه وقروضه بقيمة ٧٥٪ من تقييم حقوق المساهم؛ و (٧) بموجب اتفاقية مؤسس المشروع، تمتلك شركة الكهرباء القابضة خيار شراء ٤٠٪ من الأسهم في مشروع صحار من المساهمين خلال أي وقت بين (أ) السنة الرابعة من تاريخ تأسيس مشروع صحار و (ب) ثلاثة سنوات وستة أشهر بعد نهاية تاريخ المحدد في الفقرة (أ) السابقة.

بالإضافة إلى ذلك، تنص بعض اتفاقيات المساهمين التي أبرمتها المجموعة على التزام الشريك الذي يقع منه الإخلال أن يشتري حصص الشركاء الذين لم يقع منهم الإخلال بسعر أعلى من القيمة العادلة لتلك الحصص (وذلك كتدبير بديل عن بيع حصته في شركة المشروع) وفي الغالب يتم التقييم من قبل طرف ثالث مستقل مختص في هذا الشأن. وفي هذه الحالة، إذا وقع الإخلال من المجموعة أو من أي شريك آخر في أي شركة المشروع، ستتكدب المجموعة مبالغ طائلة في شراء تلك الحصص بأكثر من قيمتها العادلة، وقد تصبح شريكاً وحيداً في تلك المشاريع الذي سينتج عنه زيادة ملحوظة في الالتزامات التعاقدية للمجموعة من خلال الإسهام برؤوس الأموال في المشروع. على سبيل المثال: (١) بموجب اتفاقية المساهمين للشركة السعودية المالية إذا وقع إخلال من جانب أحد المساهمين بأحكام اتفاقية المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين، في بعض الحالات، مطالبة المساهم المُخل بشراء أسهم المساهمين الذين لم يقع منهم إخلال بقيمتها العادلة، و(٢) بموجب اتفاقية المساهمين لشركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة، إذا وقع تقصير من أحد المساهمين بموجب شروط اتفاقية المساهمين، يجوز للمساهمين الآخرين، في بعض الحالات، مطالبة المساهم الذي وقع منه الإخلال بشراء جميع أسهم المساهمين الذين لم يقع منهم الإخلال مقابل ١٥٠٪ من قيمتها السوقية العادلة.

بالإضافة لذلك، تنص اتفاقيات المساهمين التي أبرمتها المجموعة أو الشركات التابعة أو الشركات القابضة الوسيطة على سياسة للتوزيعات والتي تنص عادةً على توزيع أكبر قدر من الأرباح، إلا أن حصول المجموعة على الأموال التي يتم توزيعها من المشروع يستلزم موافقة مجلس إدارة شركة المشروع. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (١٢-٦-٥) «المعلومات القانونية - نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة - اتفاقيات المساهمين واتفاقيات التطوير المشترك»

في حالة وقوع أي من المخاطر المذكورة أعلاه، قد يترتب على ذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٣-١-٢ المخاطر المتعلقة بالانخفاض المحتمل في شهرة المجموعة أو انخفاض قيمة أصولها طويلة الأجل

تقوم المجموعة بالاستثمار في مشاريعها المختلفة من خلال الاكتتاب المباشر أو غير المباشر في أسهم شركات المشاريع. وعليه في حال واجهت شركة المشروع انخفاض في قيمة أي من الأصول طويلة الأجل للمحطة والآلات الخاصة بالمشروع المملوكة لها، فقد تتكدب شركة المشروع ذات الصلة خسائر نتيجة ذلك التخفيض. ويتم مبدئياً تسجيل الأصول طويلة الأجل بالقيمة العادلة ومن ثم يتم إطفائها وإهلاكها خلال العمر الإنتاجي لكل منها. ويتم تقييم الأصول طويلة الأجل من حيث انخفاض القيمة في حال ظهور أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وتشمل هذه المؤشرات على تأخر ترسية اتفاقيات شراء الطاقة وظهور مشروع يخضع لسوق فوري (Spot Market) في دولة معينة مثل عمان وعند تقييم الأصول ذات العمر الاقتصادي الطويل من حيث قابلية استردادها، تقوم المجموعة بعمل تقديرات وافتراضات للمبيعات ومعدلات نمو الهامش التشغيلي وأسعار البضائع والسلع والتخفيضات على أساس ميزانيات المجموعة وخطط العمل والتوقعات الاقتصادية والتدفقات النقدية المتوقعة مستقبلاً وبيانات السوق. ولا يمكن للإدارة أن تتوقع هذه العوامل بشكل دقيق ولا يمكن توقع كيف ستقوم الإدارة بتطبيقها. وبصفة عامة، يتم تحديد القيمة العادلة للأصول طويلة الأجل أو مجموعة الأصول طويلة الأجل على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لكل مجموعة أصول. ونتيجة لذلك قد يستلزم من المجموعة تقويم قابلية الاسترداد للأصول طويلة الأجل إذا تعرضت لأوضاع وأحوال تشمل على سبيل المثال لا الحصر حالات التوقف والانقطاع في العمل، أو الانخفاض الحاد غير المتوقع في النتائج التشغيلية أو إلغاء نشاط رئيسي من أعمال الشركة أو إقدام إحدى الجهات التنظيمية على اتخاذ إجراء أو تقييم سلبي. قد تؤدي هذه الأنواع من الحالات والتحليلات الناتجة عنها إلى أعباء إضافية في المستقبل تتعلق بانخفاض قيمة الأصول طويلة الأجل. فعلى سبيل المثال سجلت المجموعة في الماضي صافي انخفاض قيمة الأصول فيما يتعلق بإيقاف مشاريع معينة، بلغ ٦٢,٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع رحاب للسنة المنتهية ٢٠١٨م، و٧٨٩,٥ مليون ريال سعودي و٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع بركاء ١ للسنة المنتهية في ٢٠١٩م وفي ٢٠١٨م على التوالي، و٨٧,٧ مليون ريال سعودي و٧٠,٤ مليون ريال للسنة المنتهية في ٢٠١٩م وفي ٢٠١٨م على التوالي فيما يتعلق بمشروع بوارج. بسبب التأخير في تجديد اتفاقية شراء الطاقة لمشروع بركاء وإدخال السوق الفوري في عمان، قد يزيد انخفاض قيمة الأصول لمشروع بركاء. يرجى مراجعة القسم (١٢-١٠) «المخاطر المتعلقة بتمديد اتفاقيات شراء الإنتاج لمشاريع المجموعة التي يتم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل» والقسم (٦-٨) «انخفاض القيمة - مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ونتائج عملياتها» وقد يترتب على تلك التخفيضات تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي والعمليات التشغيلية.

وبلغت قيمة شهرة المجموعة كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م ١,٩٩٧ مليار ريال سعودي. بالإضافة الى ما تقدم، فإن المجموعة تمتلك شهرة بالاستحواذ على مختلف الشركات. لا تعرض هذه الشهرة للإهلاك إلا أنها تخضع لاختبارات تقييم الانخفاض على الأقل مرة سنوياً أو بصورة أكثر إذا في حال ظهور مؤشرات للانخفاض. وقد يكون من المطلوب أن يتم تخفيض لقيمة الشهرة خارج إطار التقييم السنوي إذا كانت هناك أوضاع وأحوال مثل تدهور الظروف الاقتصادية العامة أو التغيير في البيئة التشغيلية أو التنظيمية أو ازدياد المنافسة أو معدلات التدفقات النقدية السلبية أو المنخفضة أو تدني أداء عمليات الاستحواذ إلى ما دون المستوى المتوقع. وبلغت قيمة شهرة المجموعة كما في نهاية السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م ٢,٠١ مليار ريال سعودي و ٢,٠٠ مليار ريال سعودي على التوالي. وأتى الانخفاض في قيمة الشهرة في السنوات ٢٠١٨م و ٢٠١٩م نتيجة الانخفاض في قيمة الشهرة لشركة أكوا بركاء للخدمات ١ وشركة أكوا باور للخدمات ٢. قد ينتج عن مثل هذه الحالات الإضرار بالشهرة مما يؤدي إلى التأثير السلبي والجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

١٤-١-٢ المخاطر المتعلقة بحركة العملات وما يطرأ عليها، بما في ذلك فك ارتباط بعض العملات بالدولار الأمريكي أو تعديل قيمتها أو ارتفاع قيمة اليورو مقابل الدولار الأمريكي والريال السعودي، والتغيرات التي تطرأ على القواعد والضوابط الحالية والجديدة لتنظيم أسعار صرف العملات و/أو القيود المفروضة على تحويلات المستثمرين الأجانب لمتحصلات استثماراتهم

كما في تاريخ هذه النشرة، ما زالت عملة المملكة العربية السعودية (الريال السعودي) وعملة دولة الإمارات العربية المتحدة (الدرهم الإماراتي) وعملة سلطنة عُمان (الريال العُماني) وعملة المملكة الأردنية الهاشمية (الدinar الأردني) مربوطة بالدولار الأمريكي حيث يساوي الدولار الأمريكي ٢,٧٥ ريال سعودي و ٣,٦٧ درهم إماراتي و ٢,٦٠ ريال عماني و ١,٤١ دينار أردني. ومن جانب آخر، فإن الدرهم المغربي مربوط بمجموعة عملات (مربوط بالدولار الأمريكي و اليورو). وفي حين أن معظم مشاريع المجموعة لديها تدابير حماية تعاقدية ضد فك ارتباط العملة بالدولار الأمريكي أو اليورو أو غيرها من العملات، لا يوجد أي ضمان بأن الأحداث المستقبلية غير المتوقعة، بما في ذلك الارتفاع في معدل انخفاض الأصول الاحتياطية لحكومة المملكة العربية السعودية أو دولة الإمارات العربية المتحدة أو سلطنة عمان أو والمملكة الأردنية الهاشمية أو جمهورية بلغاريا أو المملكة المغربية، بأن تقوم تلك الحكومات إلى إعادة النظر في سياساتها المتعلقة بأسعار صرف العملات الأجنبية، كما لا يوجد أي ضمان بأن عملات تلك الدول لن يتم فك ارتباطها بالدولار الأمريكي أو اليورو أو غيرها من العملات الأجنبية في المستقبل، أو أن الارتباط الحالي لن يتم تعديله بطريقة من شأنها التأثير سلباً على المجموعة. ففي حين أن مدفوعات السعة الانتاجية والمدفوعات الأخرى التي تمثل إيرادات المجموعة المرتبطة بالعملات الأجنبية يتم تحديدها وفقاً لمؤشرات أسعار صرف العملة باستثناء مشروع بوكبورت ومشروع ريدستون الواقعة في جنوب أفريقيا (التي تكون فيها كامل التعرف مرتبطة بمؤشرات التضخم («مشروع خلادي في المغرب») التي تكون فيه التعرف مرتبطة بمؤشرات تضخم التعرف للمكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب ، لا يوجد أي تأكيدات بأن ذلك الربط بتلك المؤشرات سيغطي جميع عوائد رؤوس الأموال التي تنعكس في مدفوعات السعة الانتاجية الفعلية والتكاليف المربوطة بالدولار الأمريكي التي تم تكبدها. ومع وجود الحماية التعاقدية (المنصوص عليها في العقود)، لم تتخذ معظم شركات المشاريع التابعة للمجموعة وشركة نوماك أيا من التدابير التحوطية لتعرضها للمخاطر المتعلقة بأسعار صرف العملات الأجنبية. وعليه، في الحالات التي لا يوجد لها حماية تعاقدية، سيؤدي أي تغيير في تلك الارتباطات بالعملات الأجنبية - أو أي فك أي ارتباطات لأي سبب كان (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التغييرات التي تطرأ على السياسات النقدية لحكومة المملكة العربية السعودية أو الاحتياطي الفدرالي الأمريكي أو البنك المركزي الأوروبي) أو حركات العملات الأخرى - إلى تعريض المجموعة لمخاطر تتعلق بأسعار صرف العملات الأجنبية (والتي قد تتفاقم بسبب تقلبات سعر الصرف الناتجة عن وباء فيروس كورونا المستجد) - التي قد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

فضلا عما تقدم، بعض العمليات التشغيلية للمجموعة لديها نفقات محدودة باليورو. تتعلق بشكل رئيسي بقطع الغيار. فإذا ارتفع سعر اليورو مقابل عملات الدول التي توجد فيها أعمال للمجموعة، قد تزداد تبعاً لذلك تكاليف عمليات المجموعة التي ترتبط باليورو، وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

يضاف إلى ما سبق أنه في أسواق معينة توجد بها أعمال للمجموعة، قد لا يكون بمقدور المجموعة اتخاذ التدابير التحوطية أو الحماية الملائمة بشأن توفير العملات الأجنبية لأغراض أي توزيعات ارباح تقوم بها شركة المشروع للمجموعة (التي يمكن أن تكون بالعملية المحلية للدولة التي يوجد بها المشروع) أو أي مبالغ مالية يتم استلامها من الموردين ومتهدي المبيعات أو يتم صرفها لهم ولا تكون بالريال السعودي. وحيث أن القوائم المالية للمجموعة يتم إعدادها بالريال السعودي، فإن أي تغيير سلبي في البيئة التنظيمية المتعلقة بتحويلات العملات الأجنبية في الدول ذات العلاقة قد ينتج عنه تعرض المجموعة لتفاوتات كبيرة في أسعار صرف العملات الأجنبية، وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية. بالإضافة إلى ذلك، يجوز للمجموعة من وقت لآخر تشغيل المشاريع في الأسواق التجارية، حيث تقوم المحطة ببيع الكهرباء بالجملة في سوق الكهرباء على أساس تنافسي بدلاً من بيعها لمشترى الإنتاج وفقاً لترتيب تعاقد، وفي هذه الحالة قد تكون المجموعة عرضة لظروف السوق وانخفاض كبير في سعر الطاقة أو المياه المحلاة أو الطلب عليها أو توافر الوقود (أو زيادة سعر الوقود) في هذه السوق (نتيجة لعوامل الاقتصاد الكلي مثل تقلبات أسعار الصرف الأجنبي). على سبيل المثال، تأثرت عمليات المجموعة سلباً في تركيا في ٢٠١٨م بتقلبات أسعار الصرف الأجنبي وأسعار الطاقة في الأسواق التجارية، لا سيما نتيجة الانخفاض السريع والحاد لقيمة الليرة التركية في ٢٠١٨م، والتي لم ترتفع قيمتها بعد حيث تفاقم ذلك الانخفاض نتيجة ظهور وباء فيروس كورونا المستجد. وحيث أن المجموعة لم تعد معرضة حالياً لنفس المستوى من مخاطر الصرف الأجنبي نتيجة لاستبعاد مشروع كيركالي في تركيا، لا يوجد مع ذلك ضمان أن المجموعة لن تتعرض لمثل هذه المخاطر من خلال أي مشاريع تعمل في الأسواق التجارية في المستقبل. وعلى الرغم أن المجموعة لا تعمل حالياً في سوق من هذا القبيل، فقد تتعرض في المستقبل للعمل في أسواق تجارية وذلك فيما يتعلق بمشروع بركاء ١ بعد انتهاء اتفاقية شراء الطاقة لهذا المشروع في ٢١ ديسمبر ٢٠٢١م والدخول المتوقع للأسواق الفورية في عمان في ٢٠٢٢م. ونتيجة للتأثيرات السلبية لتقلبات أسعار الطاقة في الأسواق التجارية، قد تكون المجموعة مطالبة أيضاً بالمساهمة برؤوس أموال إضافية في المشاريع التي تدخل هذه الأسواق أو تخفيض الخسائر المتبقية في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

بالإضافة إلى ما تقدم، تقوم حكومات العديد من الدول التي توجد بها أعمال للمجموعة، مثل المملكة المغربية وجمهورية مصر العربية وجمهورية جنوب أفريقيا، بصفة دورية بتطبيق سياسات تفرض قيود على تحويلات المستثمرين الأجانب لحصيلة استثماراتهم أو فرض القيود على الأموال التي تدخل إلى تلك الدول لأجل التحكم في التضخم والحد من تقلبات أسعار العملة وتحسين الأحوال الاقتصادية المحلية. بالإضافة إلى ذلك، يمكن للقيود المفروضة على تحويلات المبالغ المالية إلى الخارج أن ينتج عنها أيضاً الحد من قدرة شركات المجموعة في الدخول في أسواق المال، عدم القدرة على تسديد

التزاماتهم المالية المتعلقة بالديون المحسوبة بغير العملة المحلية للدولة التي توجد بها أعمال للمجموعة، بالإضافة إلى عدم القدرة على توزيع أرباح الأسهم للمجموعة أو التأخر في توزيعها، ففي حالة عدم تمكن الشركات التابعة للشركة أو شركات المشاريع من توزيع الأرباح على المجموعة بسبب القيود المفروضة على تحويلات العملات، فستضطر المجموعة إلى توفير تلك الأموال من مصادر أخرى كالقروض وغيرها، وقد لا تتوفر تلك الأموال وفقاً لشروط مجزية، وقد يترتب على وقوع أي من المخاطر المذكورة تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

١٥-١-٢ المخاطر المتعلقة بصافي الأصول السلبية لبعض مشاريعها الواقعة في المغرب

يشير التقرير العام للمحاسب القانوني عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م إلى أن صافي أصول مشروع نور ١، ومشروع نور ٢، ومشروع نور ٣، كانت سلبية لكل سنة مالية منذ ٢٠١٥م. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغت المبالغ السلبية لكل من مشروع نور ١، ومشروع نور ٢، ومشروع نور ٣ ٢٤٦,٠٣ مليون ريال سعودي (٥٨٨,٣ مليون درهم مغربي)، و ٣٩٦,٥٠ مليون ريال سعودي (٩٤٨,٢٠ مليون درهم مغربي)، و ٥٠٦,٣٠ مليون ريال سعودي (١,٢١٠,٠٠ مليون درهم مغربي)، على التوالي.

بموجب المادة (٣٥٧) من القانون رقم (٩٥-١٧) للشركات المساهمة في المغرب («المادة (٣٥٧)»)، في حالة انخفاض صافي أصول المشروع إلى أقل من ٢٥٪ من قيمة رأس مال شركة المشروع، يجب على المساهمين، خلال ثلاثة أشهر اعتباراً من اعتماد الحسابات السنوية التي كشفت عن هذه الخسائر، اتخاذ قرار بشأن ما إذا كانت هناك مسوغات لحل شركة المشروع قبل أجلها. وفي حالة عدم تصفية شركة المشروع، يجب على شركة المشروع قبل إقفال السنة المالية التالية للسنة التي حدثت فيها الخسائر، تخفيض رأس مالها بمقدار لا يقل عن الخسائر التي لا يمكن تحميلها على الاحتياطيات إذا لم يصل صافي أصولها إلى ٢٥٪ من رأس مال شركة المشروع على الأقل في ذلك التاريخ. كما في تاريخ هذه النشرة، لم تقم المشاريع بتسوية الوضع خلال الموعد المحدد المذكور أعلاه، وبالتالي، يمكن لأي شخص ذو مصلحة أن يطلب من المحكمة المختصة حل شركة المشروع. وفي حال تعرضت شركات المشروع للتصفية، سينتج من ذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

١٦-١-٢ المخاطر المتعلقة بخضوع المجموعة لمتطلبات نظامية وتعاقدية للحفاظ على مستويات معينة من التوظيف فيما يتعلق بالموظفين والتوريدات والمواد

يوجد في العديد من الدول التي تعمل فيها المجموعة، بما في ذلك المملكة وعمان والإمارات العربية المتحدة وجنوب إفريقيا، قوانين ولوائح تفرض متطلبات على الشركات لتوظيف الموظفين المحليين والحصول على عدد معين من التوريدات والمعدات والمواد المصنعة محلياً. وضعت وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية السعودية برنامج «نطاقات» لتحفيز المؤسسات على توظيف مواطنين سعوديين، حيث يقيّم البرنامج أداء أي مؤسسة بناءً على نطاقات محددة، وهي البلايني والأخضر (المنقسم إلى نطاقات منخفضة ومتوسطة ومرتفعة) والأحمر. وتعتبر المنشآت التي تقع ضمن تصنيف النطاقين البلايني والأخضر مستوفية لمتطلبات السعودية وبالتالي تحصل على امتيازات محددة، مثل إمكانية الحصول على تأشيرات العمل للعاملين الأجانب وتجديدها أو القدرة على تغيير مهنة العاملين الأجانب (وذلك باستثناء المهن المحصورة فقط على المواطنين السعوديين بموجب قرارات مجلس الوزراء أو المراسيم الملكية)، أما المنشآت التي تصنف ضمن النطاق الأحمر (اعتماداً على مدى عدم التزام هذه المنشآت)، فتعتبر غير مستوفية لمتطلبات السعودية، وعليه فهي عرضة لإجراءات عقابية معينة، مثل الحد من إمكانية تجديد تأشيرات العمل للعاملين الأجانب أو منعها تماماً من الحصول على تأشيرات العمل أو تغيير مهنة العاملين الأجانب. نتيجة لذلك، إذا أصبحت المجموعة غير مستوفية لبرنامج نطاقات أو أي أنظمة أو لوائح أخرى تهدف إلى الحفاظ على الحد الأدنى من المحتوى المحلي في أعمالها، فقد تفقد بعض المزايا التي تحظى بها في عملياتها أو تصبح عرضة لإجراءات عقابية تتخذها السلطات المختصة. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٤-٨-٢) («الشركة - السعودية»).

بالإضافة إلى ذلك، قد تحتوي اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة على شروط إضافية معينة قد لا يشكل عدم الالتزام بها حالة إخلال ولكن قد يؤدي إلى عقوبات أو عواقب سلبية أخرى. على سبيل المثال، تتطلب اتفاقيات شراء الإنتاج لمشاريع المجموعة في المملكة العربية السعودية وسلطنة عمان والإمارات العربية المتحدة وجنوب إفريقيا أن يلتزم المشروع باللوائح المعمول بها فيما يتعلق بالحفاظ على الحد الأدنى من مستويات التوظيف فيما يتعلق بالموظفين وتأمين المشتريات والتوريدات. وقد يؤدي عدم الالتزام بهذه اللوائح إلى منح مشتري الإنتاج المعني الحق بالمطالبة بدفع غرامات. وإذا لم يتم دفع هذه الغرامات أو إذا لم يتم تصحيح هذه الحالة، فقد يؤدي أيضاً إلى حدوث حالة إخلال بموجب اتفاقية شراء الإنتاج.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

١٧-١-٢ المخاطر المرتبطة بالاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة

في تاريخ ٢٥ مايو ٢٠٢١م، أبرمت الشركة مع صندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية اتفاقية إطارية للتعاون الاستراتيجي («الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي») فيما يتعلق بالتطوير المشترك لمشاريع الطاقة المتجددة الوطنية المخصصة لصندوق الاستثمارات العامة، والتي تشكل ٧٠٪ من إجمالي مشاريع الطاقة المتجددة الوطنية التي سيتم تنفيذها كجزء من برنامج «رؤية ٢٠٣٠» للمملكة العربية السعودية («مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة»). من المتوقع أن توسع الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي أعمال المجموعة وأعمالها في قطاع مشاريع الطاقة المتجددة وتهدف إلى تنظيم العلاقة بين صندوق الاستثمارات العامة والشركة فيما يتعلق بمثل هذه المشاريع. لمزيد من المعلومات حول هذه الاتفاقية، يرجى مراجعة القسم ١٢-٨-٤ («المعلومات القانونية - الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي») من هذه النشرة.

بموجب الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي هذه، وافق صندوق الاستثمارات العامة على تخصيص مشاريع تطوير صندوق الاستثمارات العامة للطاقة المتجددة للشركة. ومع ذلك، فإن هذا الالتزام من قبل صندوق الاستثمارات العامة يخضع لعدة شروط، بما في ذلك الحصول على الموافقات الداخلية لصندوق الاستثمارات العامة، وتخضع الاتفاقية أيضاً لأي أوامر أو قرارات جديدة قد تصدر في المملكة العربية السعودية والتي يمكن أن تؤثر بشكل عام على برنامج الطاقة المتجددة بطريقة تؤثر بشكل جوهري وسلب على حق الشركة في المشاركة في مثل هذه المشاريع على النحو المنصوص عليه في الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي.

بالإضافة، يجب على الشركة وصندوق الاستثمارات العامة الاتفاق بشأن المضي قدماً فيما يتعلق بتنفيذ أي من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة. وعليه ليس هناك ما يضمن أن الأطراف سيتوصلون إلى اتفاق بشأن تحديد ملكية هذه المشاريع وتنفيذ جميع المشاريع.

تمنح الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي لصندوق الاستثمارات العامة حقاً من جانب واحد في إنهاء الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي في حال عدم تحقيق الشركة الإغلاق المالي لثلاثة (٣) مشاريع من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة في الفترة المحددة والمتفق عليها. هذا لا يقتصر على أي فترة زمنية محددة. وعليه، إذا فشلت الشركة في تحقيق الإغلاق المالي في أي ثلاثة من هذه المشاريع خلال فترة الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي (والتي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م ما لم يتم تجديدها من قبل الأطراف)، فيجوز لصندوق الاستثمارات العامة إنهاء الاتفاقية. يرجى مراجعة القسم ٢-١-٢ «المخاطر المتعلقة بتعرض المجموعة للتأخير في تطوير مشاريعها و/ أو في تحقيق الإغلاق المالي لتلك المشاريع» لمزيد من التفاصيل حول التأخيرات المحتملة في تحقيق الإغلاق المالي.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يؤثر ذلك بشكل جوهري وسلب على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-١-٢ المخاطر المتعلقة بمشروع البحر الأحمر

بما يتماشى مع استراتيجية المجموعة في التوسع، قدمت المجموعة عطاءات خلال عام ٢٠٢٠م لمشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص بما في ذلك ما يتعلق بالسعة الإنتاجية لتوليد الكهرباء، والسعة الإنتاجية لتحلية المياه، وإدارة النفايات، ومرافق معالجة مياه الصرف الصحي لمشاريع التنمية المجتمعية المتكاملة واسعة النطاق لشركة البحر الأحمر للتطوير، والتي قامت بترسية أحد العطاءات على الشركة في نوفمبر ٢٠٢٠م. إن مشروع البحر الأحمر بالنظر إلى حجمه وتعقيده يمكن أن يشكل مخاطر إضافية للمجموعة بما في ذلك:

- قد يكون من الصعب إيجاد الكفاءة بين مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء والمقاولين من الباطن ومقدمي خدمات التشغيل والصيانة لتطوير وتشغيل البنية التحتية للمرافق المتكاملة بشكل كامل لمشروع البحر الأحمر.
- من المتوقع أن تشكل طبيعة مشروع البحر الأحمر (مشروع متكامل أي مشروع يستخدم عدة تقنيات (مثل الطاقة الكهروضوئية، أنظمة تخزين الطاقة بالبطارية، تخزين الثلج، التناضح العكسي لمياه البحر، معالجة مياه الصرف الصحي) تقوم بالتفاعل مع تشغيل المشروع) تحديات جديدة لإيجاد التوازن الصحيح لتحقيق توافر المحطة المستهدف وفي نفس الوقت عدم تكبد نفقات رأسمالية وتكاليف تشغيل مرتفعة وذلك بسبب التقنيات المختلفة المستخدمة في المشروع.
- يمتد مشروع البحر الأحمر على مساحة ٣٠ ألف كيلو متر مربع و من المتوقع أن تتوزع أصول المشروع في ٣٤ منطقة مختلفة. الذي سيتطلب إدارة ومراقبة كافية وموزعة في هذه المناطق ويمكن أن ينتج عنه احتمالية عدم وجود إدارة تنظيمية بشكل كافٍ .
- أن بنود إنهاء الاتفاقية الواردة في وثائق المشروع هي بنود متعارف عليها في مثل هذا القطاع وتتماشى مع ما هو مطبق عادةً في مشاريع المجموعة الأخرى. ومع ذلك، يوجد هناك مخاطر أداء أكبر مرتبطة بالمشروع نظراً لأنه سيشتمل على عدة محطات في مواقع متعددة، وذلك بالمقارنة بمعظم أصول المجموعة الأخرى التي يتم فيها تشغيل محطة واحدة في موقع واحد. كما يفتح مشروع البحر الأحمر للمجموعة مجالات تشغيلية جديدة مثل النقل والتوزيع ومعالجة مياه الصرف الصحي وتبريد المناطق وإدارة النفايات البلدية الصلبة، وهي مجالات ستزيد في المقابل من مخاطر الأداء على المجموعة مثل تحقيق مستويات مضمونة من الميجاواط أو المتر المكعب.
- تطبيق حالات فرض التعويضات المتفق عليها لمشروع البحر الأحمر أعلى مما هو معتاد للمشاريع في المملكة العربية السعودية.
- تم تقديم مقترح يفيد بربط الوقود المستخدم في مشروع البحر الأحمر بتكلفة متغيرة تبعاً للاستخدام وذلك لأن نسبة من الطاقة الأساسية التي ستسلم من شركة المشروع لمشترى الإنتاج سيتم توليدها من خلال المشروع نفسه، ولكن لا يوجد ما يضمن أن المجموعة ستكون قادرة على التفاوض بنجاح أو إدارة هذه المخاطر بشكل مناسب نظراً لأن سعر الوقود هو أحد التكاليف الجوهرية للمشروع وأن تكاليف الوقود هذه لا يتم تمريره إلى العميل ليتحملها بموجب اتفاقية المشروع.

تلتزم المجموع برفع المستوى المحلي وذلك بتدريب وتوظيف السعوديين والذي يمكن أن يؤدي إلى تحمل المجموعة تكاليف إضافية وذلك إذا كانت المجموعة غير قادرة على إيجاد مواردها ومورديها محلياً. إذا كانت المجموعة غير قادرة على إدارة مشروع البحر الأحمر بشكل صحيح ومريح بما يتماشى مع استراتيجيتها وخطة أعمالها، فقد يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمالها ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٢ المخاطر المتعلقة بالعمليات التشغيلية للمجموعة

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالأعطال في الأجهزة والمعدات أو حدوث انقطاعات غير مخطط لها في الطاقة و/أو المياه المحلاة على نحو يتجاوز النطاق المسموح به وفقاً لبنود العقد، و/أو انخفاض الإنتاج وظهور نفقات رأسمالية غير متوقعة

ينطوي تشغيل مرافق المجموعة على مخاطر تشمل تعطل الأجهزة والمعدات أو توقفها، أو تباطؤ العمليات والإجراءات وتعثرها، إلى جانب الأداء الذي يكون دون المستوى المتوقع من حيث الإنتاج أو من حيث الكفاءة والفعالية. يمكن أن تنتج أعطال الأجهزة والمعدات والمشاكل المتعلقة بالأداء بسبب عدة عوامل تشمل الأخطاء البشرية أو نقص عمليات الصيانة، أو الاستهلاك الناتج عن الاستعمال العادي بمرور الوقت. ونتيجة لما تقدم، تكون العديد من مرافق المجموعة في حاجة لأعمال الترميم والصيانة الدورية الشاملة المخطط لها في سبيل تجنب عمليات التوقف المفاجئ غير المخطط لها التي قد تقلل من المستوى المتوقع للإنتاج أو الكفاءة، فضلاً عن أنها تتطلب من المجموعة تكبد نفقات وتكاليف كبيرة.

بلغ معدل مستويات التوقف المفاجئ غير المخطط له لدى المجموعة ما نسبته ٦,٧٪ و ٨,٦٪ و ٢,٦٪ للطاقة و ٣,٢٪ و ٤,٠٪ و ٣,٢٪ للمياه على التوالي من السعة الإنتاجية للطاقة والمياه للسنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م. وتحدث من وقت لآخر حالات توقف غير مخطط لها في وحدات التوليد التابعة للمجموعة، بما في ذلك حالات تمديد فترات التوقف المخطط لها نتيجة للأعطال الميكانيكية أو المشاكل الأخرى المتعلقة بمرافق توليد الطاقة أو تحلية المياه أو البخار. وتمثل تلك الحالات أخطار مرتبطة بأعمال المجموعة. وقد تعرضت جميع المشاريع بين الحين والآخر لحالات انقطاع وتوقف غير مخطط لها في الفترة الماضية كما هو معتاد في قطاع توليد الطاقة وتحلية المياه نتيجة للأعطال المختلفة التي لحقت بالأجهزة والمعدات مثل الإغلاق الكلي للمحطة في مشروع رابع عام ٢٠١٩م لمدة ثلاثة أشهر تقريباً بسبب تعطل المعدات والذي نتج منه خسائر بمبلغ ٢٨٤,٦ مليون ريال سعودي. وإن الانقطاع الوحيد الذي سبب إخلال بالالتزامات التعاقدية على نحو يعطي الحق لمشترى الإنتاج بإنهاء اتفاقية شراء الإنتاج ذات العلاقة كان متعلق بمشروع بترو رابع في عام ٢٠١٣م (يرجى مراجعة القسم (٢-١-٩) «المخاطر المتعلقة بعدم التزام شركة رابع العربية للمياه والكهرباء بالمتطلبات التشغيلية الصارمة التي تخضع لها، وحالات الإنهاء المرتبطة بالتشغيل»). إجمالاً، تؤدي حالات التوقف غير المخطط

لها لوحات توليد الطاقة و/أو تحلية المياه و/أو توليد البخار عادةً إلى زيادة النفقات التي تتكبدها المجموعة من ناحية التشغيل والصيانة، وهي نفقات قد يتعدى تغطيتها بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات العلاقة وقد تقلل من إيرادات المجموعة نتيجةً لبيع الطاقة بمعدلات ساعات ميجاواط أقل و/أو كميات مياه معالجة أقل محسوبة بالميتر المكعب، أو قد تضطر المجموعة على أن تتكبد نفقات باهظة نتيجةً لتشغيل وحدة توليد بتكلفة أعلى، وهي نفقات لا تستطيع المجموعة تغطيتها من خلال فرضها على عملائها من خلال الترتيبات المتعاقبة. لمزيد من المعلومات حول الانقطاعات القسرية الجوهرية، يرجى الرجوع للقسم (٢-١-٢) «المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تحقيق المستويات المتوقعة للسعة الإنتاجية المتاحة لتوليد الكهرباء و/أو إنتاج المياه المحلاة، أو المستويات المتوقعة للكهرباء المولدة أو المياه المنتجة، لشركات المشاريع أو الحفاظ عليها»

في حالة حدوث تلك الأعطال الحرجة في الأجهزة والمعدات، قد يعاني كل من شركة المشروع ذات العلاقة ومقاول التشغيل والصيانة من خسائر كبيرة نتيجة لتكاليف الإصلاح وانخفاض متوقع في الإيرادات خلال الفترة التي يكون فيها المشروع خارج الخدمة وغير مشغل، فضلاً عن تحمل دفع التعويضات المتفق عليها للأضرار و/أو العقوبات الجزائية الأخرى و/أو الزيادة في تكاليف التأمين. لا يمكن أن تكون هنالك ضمانات بتغطية الخسائر بصورة كافية ضمن التغطية التأمينية التي حصلت عليها المجموعة وشركات المشاريع الخاصة بتلف الممتلكات وانقطاعات العمل. وعلى هذا فإن أي أعطال من قبيل ما تقدم سوف تزيد من معدلات التوقف الإجباري لإنتاجات الطاقة و/أو المياه المحلاة أو البخار وتقلل من توفر الإنتاج بكميات تجارية وينتج عنه تكبد نفقات إضافية والتوقف لفترات طويلة، مما يؤدي إلى الإضرار بسعة شركة المشروع المتأثرة مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة، وقد يكون لكل من ذلك تأثير سلبي وجوهري على الأعمال والوضع المالي والنتائج التشغيلية ذات العلاقة.

بالإضافة إلى أن الأجهزة والمعدات في المحطات، القديمة منها والجديدة على حد سواء، قد تكون في حاجة للتطوير أو الصيانة أو التحسين أو الإصلاح بصفة دورية، أو قد يصعب الحصول على قطع الغيار الخاصة بها في حالات تكون فيها شركة المشروع معتمدة على متعهد توريد واحد فقط و/أو على عدد قليل من موردي الأجهزة والمعدات أو عندما يصبح الموردون معسرين لأسباب منها الاضطرابات الناجمة عن وباء فيروس كورونا المستجد. وقد ينتج عن عدم القدرة على الحصول على الأجهزة البديلة أو قطع الغيار إلى التأثير سلباً على قدرة المحطة ذات العلاقة على الأداء على النحو المطلوب. لذا سيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على شركة المشروع ذات العلاقة من حيث الأعمال والوضع المالي ونتائج العمليات التشغيلية لتلك الشركات.

أيضاً، عندما تكون هنالك حاجة لتغيير المعدات الرئيسية نظراً لتعطلها أو للقصور في أدائها، قد يؤدي ذلك إلى نفقات رأسمالية كبيرة لشركة المشروع ذات العلاقة، وهي نفقات قد يتعين على الشركة تدبيرها إذا لم تكن مغطاة بموجب فترة الضمان المقدم من المورد أو فترة الاسترجاع لوجود عيوب خفية أو أي تأمين حصلت عليه شركة المشروع هذه فيما يتعلق بالمشروع. فإذا كان المبلغ الإجمالي المطلوب لإصلاح ذلك العطل أكثر من المبلغ المالي متاح لشركة المشروع، بما في ذلك عائدات التأمين ومتحصلات فترة الضمان، قد يكون من المطلوب أن تسعى شركة المشروع للحصول على قرض إضافي أو تمويل لرأس المال للمشروع -وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال والوضع المالي ونتائج العمليات التشغيلية لشركة المشروع ذات العلاقة. إن أي توقف غير متوقع، بما في ذلك التوقف المرتبط بالأعطال أو حالات التوقف الاضطرارية أو أي نفقات رأسمالية غير متوقعة في المحطات التابعة للمجموعة والخاصة بتوليد الطاقة و/أو تحلية المياه و/أو البخار، فإن ذلك سيؤدي إلى تقليل الإيرادات وتخفيض الربحية والتأثير على قدرة مشاريع المجموعة على سداد ديونها وتعثرها في الوفاء بالتزاماتها الأخرى وتوزيع الأرباح.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة باعتماد توليد الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة على الأحوال الجوية

استثمرت المجموعة في مشاريع مختلفة خاصة بالطاقة المتجددة باستغلال مصادر الطاقة الشمسية أو الرياح لتوليد الكهرباء. وقد تدخل المجموعة في المزيد من الاستثمارات في مجال الطاقة المتجددة. وللمجموعة محافظ استثمارية في محطات الطاقة الشمسية المركزة مشغلة حالياً أو تحت الإنشاء أو في مرحلة متقدمة من التطوير في كل من المملكة المغربية وجمهورية جنوب أفريقيا والإمارات العربية المتحدة، وفي محطات الطاقة الشمسية الكهروضوئية مشغلة حالياً أو تحت الإنشاء أو في مرحلة متقدمة من التطوير في كل من أذربيجان والبحرين وجمهورية مصر العربية وإثيوبيا والمملكة الأردنية الهاشمية والمملكة العربية السعودية والمملكة المغربية وعمان والإمارات العربية المتحدة وفيتنام بالإضافة إلى مزرعة الرياح في المملكة المغربية. يرجى مراجعة القسم (٤-٦-٢-٤) «الشركة - المشاريع». وكما في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مثلت محطات الطاقة المتجددة الخاصة بالمجموعة ما نسبته ٤٪ تقريباً من إجمالي السعة الإنتاجية الكلية للمجموعة للمشاريع المشغلة حالياً، وما نسبته ١٩,٤٪ من إجمالي السعة الإنتاجية الكلية للمجموعة للمشاريع التي لا تزال تحت الإنشاء والمشاريع التي في مرحلة متقدمة من التطوير. بالإضافة إلى ذلك، تتوقع المجموعة أن استثمارها في مشاريع الطاقة المتجددة سيزداد، وبالتالي سيزداد حجم عملياتها ونتائجها المالية في مثل هذه المشاريع، كما ستزداد تعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بمشاريع الطاقة المتجددة، وذلك نتيجة تنفيذ المجموعة لبرنامج الطاقة المتجددة التابع لصندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية وفقاً للاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة (حيث يشمل البرنامج حوالي ٧٠٪ من المشاريع المتجددة في المملكة العربية السعودية التي يجري تطويرها من عام ٢٠٢٠م إلى عام ٢٠٣٠م) والتي تتمتع فيها المجموعة بحقوق تطوير ولمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٤-٨-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة - الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي». ويرجى مراجعة القسم (٤-١-٢) «المخاطر المرتبطة باستراتيجيات النمو والتوسع الخاصة بالمجموعة» والقسم (٤-٥-٨) «الشركة - نظرة مستقبلية قوية».

تعتمد مستويات الإنتاج في مشاريع المجموعة الخاصة بطاقة الرياح والطاقة الشمسية على توفر الرياح وضوء الشمس بصورة كافية. وحيث أن المجموعة تجري دراسة أثناء مرحلة التطوير لتقييم مدى توفر الأحوال المناخية المشار إليها، إلا أن هذه الظروف خارج نطاق سيطرة المجموعة ومن شأنها أن تتفاوت بصورة ملحوظة من فترة لآخرى، كما أنها تخضع للتغيرات الموسمية ومن ثم يصعب توقعها والتنبؤ بها. وعليه فقد يؤدي هذا التفاوت بالإضافة إلى أحوال الطقس بصفة عامة والأحوال الجوية السيئة غير العادية إلى التفاوت والتقلبات في مستويات الإنتاج والربحية. فالرياح التي تتجاوز سرعتها حداً معيناً قد تدفع المجموعة مثلاً إلى إيقاف توربينات الرياح الخاصة بها أو لوحات محطات الطاقة الشمسية المركزة ومحطات الطاقة الشمسية الكهروضوئية لديها. بالإضافة إلى ما تقدم، فإن هبوب الرياح قد يقل بسبب مزارع الرياح المجاورة أو الهياكل الإنشائية الضخمة. وبالمثل، تعتمد مشاريع الطاقة الشمسية على الأحوال المناسبة التي تتوفر فيها أشعة الشمس وأحوال الطقس المرتبطة بما تقدم. وقد يؤدي ارتفاع درجات الحرارة بصورة زائدة عن الحدود المعقولة إلى تقليل إنتاج الطاقة الشمسية. وقد تأثر مشروع نور ١ ومشروع بوكبورت ومشروع نور ٢ ومشروع نور ٣، بسبب هذه الظروف مما أدى إلى خسائر مقارنة بافتراضيات الميزانية السنوية لعام ٢٠٢٠م بمبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي لمشروع نور ١، و١,٠٠٠ مليون ريال سعودي لمشروع نور ٢، و٩ مليون ريال سعودي لمشروع بوكبورت، ومبلغ ١٨ مليون ريال سعودي لمشروع نور ٣ ولم يتعرض مشروع نور ٣ لأي خسائر ولا لا تعتبر المجموعة هذه الخسائر جوهرية.

تُقدّر المجموعة حساباتها التجارية لإنتاج الكهرباء للمشاريع على أساس أحوال الطقس العادية التي تمثل متوسطاً لبيانات تاريخية طويلة الأمد. أما تقديرات موارد الطاقة الشمسية أو طاقة الرياح، فتتم استناداً على معطيات الخبرات والتجارب السابقة عندما تكون متاحة وعلى الدراسات التي يتم إجراؤها على الموارد من قبل استشاري مستقل، وهي تقديرات لا يتوقع منها أن تعكس الإنتاج الفعلي للطاقة الشمسية أو طاقة الرياح في أي سنة معينة. ولا يمكن تقديم أي ضمانات بأن تخطيط المجموعة للتفاوتات والتقلبات المحتملة في أنماط الطقس الاعتيادية وتأثيراتها المحتملة على عمليات المجموعة وأعمالها يمكن أن يحول دون حدوث تلك التأثيرات أو أن يسفر عن توقعات دقيقة عن أحوال الطقس أو التغيرات المناخية مستقبلاً. وقد يكون لأي انخفاض في موارد طاقة الرياح أو الطاقة الشمسية لأي من الأسباب المذكورة أعلاه تأثير سلبي وجوهري على النتائج المتوقعة للعمليات التشغيلية لمشاريع طاقة الرياح و/أو الطاقة الشمسية للمجموعة.

٣-٢-٢ المخاطر المرتبطة بالزيادة الكبيرة في الأسعار أو الانقطاع في إمدادات الوقود

تعمل المحطات الكهربائية الحرارية الخاصة بالمجموعة بإحراق الفحم والغاز الطبيعي. وتمت هيكلة عدد من المشاريع على أساس تحويل الطاقة (أي أن مشتري الإنتاج يتحمل كامل المسؤولية والمخاطرة عن ما يلي: (١) توفير إمدادات كافية من الوقود لشركة المشروع و(٢) تحمل تكلفة ذلك الوقود (وهي تكلفة جرت العادة على أن تستعدها شركة المشروع كتكلفة متغيرة بموجب التعرفة التي تطبقها الشركة). وتمت هيكلة عدد من المشاريع على أساس آلية تمرير الوقود (يكون مشتري الإنتاج مسؤول بتوفير إمدادات الوقود لشركة المشروع عن طريق موردين) وفقاً لمعايير أداء مفترضة ومصممة وفقاً لنماذج معينة. وعليه، في حال أحرقت المحطة وقود يزيد على ما ينبغي أن تحرقه فعلياً باستثناء الحالات التي يمكن إعافؤها منها بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات العلاقة، فإن شركة المشروع سيتعين عليها تحمل التكلفة الإضافية للوقود الزائد. وفي حالة ازدياد استهلاك الوقود (التي من المحتمل أن تتفاقم نتيجة أي زيادة ملحوظة في أسعار الوقود أو المستهلكات أو الطاقة التي تعتمد عليها المجموعة)، فإن تكلفة الوقود من شأنها التأثير السلبي على أعمال شركة المشروع ذات الصلة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. بالإضافة إلى ما تقدم، وفي حالة اعتماد مشاريع المجموعة على الوقود المقدم من مشتري الإنتاج على أساس تحويل الطاقة أو من متعهد توريد الوقود على أساس ترتيبات لتمرير الوقود، فإن المجموعة تعتمد على مقدرة هؤلاء الموردين على الوفاء بالتزاماتهم الناشئة بموجب عقود توريد الوقود أو العقود الأخرى ذات العلاقة، ومن ثم فقد تكون المجموعة معرضة لمخاطر توقف عملياتها التشغيلية بصورة ملحوظة. وما لم يكن سبب التوقف عائداً لحادثة تتعلق بمشتري الإنتاج أو مورد الوقود، قد يكون لهذا التوقف تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

إلى جانب ذلك، من المتوقع أن يقوم مشروع حسيان الواقع في الإمارات العربية المتحدة بتوفير إمدادات طاقة الوقود لعملياته من السوق (موردين محليين). وقد تتأثر إمدادات الوقود الخاصة بهذا المشروع بعدد من العوامل المحتملة كما يلي:

- في حالة عدم رغبة الموردين المحليين لمشروع حسيان في توريد الوقود أو عدم قدرتهم على توريده لهذا المشروع، فقد لا تكون هنالك أي تدابير بموجب عقود التوريد الخاصة به أو قد تكون التدابير المتاحة غير كافية لتعويض التكاليف التصاعدية المحتملة أو الانخفاض المحتمل في الإيرادات.
- قد يتأثر المشروع نتيجة انقطاعات الخدمة لفترات طويلة أو توقف إمداد تلك المشاريع بالوقود من الأطراف الأخرى فتصبح غير قادرة على توزيع الطاقة للمستفيدين النهائيين من الكهرباء، وفي هذه الحالة إذا أصبحت المجموعة غير قادرة على استبدال موردين جدد بالموردين الحاليين فقد تكون المجموعة عرضة لمطالبات المستفيدين النهائيين بالتعويض عن الأضرار وللغرامات من الجهات التنظيمية أو من مشتري الإنتاج مع إمكانية فقدان المجموعة لحقوق الامتياز.
- إذا قررت حكومة دولة مجاورة للإمارات العربية المتحدة حيث يقع مشروع حسيان فيها تقليص نقل الوقود المطلوب لتشغيل مشاريع المجموعة أو إيقاف النقل بالكامل لأسباب سياسية أو خلافه،
- بالنسبة لمشروع حسيان، في حال التزمت المجموعة بتغطية الفرق أو أخذ الفائض بين سعرين متفق عليهما مع مورد الفحم الحالي خلال فترة التشغيل البالغة (٢٥) عاماً، فإن وُجد أي فرق بين سعرين متفق عليهما (أي الأسعار المقررة بموجب اتفاقية توريد الفحم الخاصة بالمشروع مقابل الأسعار الفعلية لمورد الفحم المتفق عليها بشأن الحصول على هذا الفحم)، قد تكون المجموعة ملزمة بدفع الفرق عند الشراء من خلال هذا المورد.

وقد ينتج عن فقدان العقود الكبرى للإمداد بالوقود وعدم القدرة على إحلال عقود جديدة محلها بشروط وأحكام مناسبة (أو عدم القدرة على إحلال عقود جديدة على الإطلاق) فيما يتعلق بمشروع حسيان، أو نتيجة إخفاق أي من الأطراف في العقود آنفة الذكر في الوفاء بالتزاماتها الناشئة عن تلك العقود قد تكون هنالك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

٤-٢-٢ المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد المجموعة على بنيتها التحتية لتقنية المعلومات، وقد تتعرض تلك البنية للأعطال أو تتأثر سلباً وتتضرر نتيجة الجرائم الإلكترونية

تعتمد المجموعة بشكل كبير على التشغيل المتواصل بدون أي انقطاعات للبنية التحتية الفنية لتقنية المعلومات لديها، وهي تشمل على مجموعة معقدة ومتطورة من أجهزة الحاسب الآلي وأنظمة الاتصالات وأنظمة التحكم والرقابة الإشرافية وأنظمة معالجة البيانات وأنظمة الحصول على البيانات ومراقبتها. فإذا حدث عطل في البنية التحتية لتقنية المعلومات لدى المجموعة، بما في ذلك وسائل الدعم والمساندة وتوفير النسخ الاحتياطية وإجراءات استعادة الخدمة بعد انقطاعها، وهي البنية التحتية المستخدمة عبر مشاريع المجموعة بما في ذلك محطاتها الآلية ذات التقنية الإلكترونية المتقدمة، أو إذا تعرضت لتوقف وانقطاع لأي سبب، قد يؤدي ذلك العطل أو التوقف أو الانقطاع إلى زيادة ملحوظة في التكاليف (مثل تكاليف الإصلاح) مع انخفاض ملحوظ في السعة الإنتاجية المتاحة والإنتاج الفعلي والبيانات الهامة في إحدى شركات المشاريع أو في أكثر من شركة، مما يؤدي بدوره إلى وقوع خسائر في شركات المشاريع. يمكن أن تتزايد هذه المخاطر بسبب أن مشاريع المجموعة في بعض الحالات تشكل جزءاً كبيراً من البنية التحتية في الدولة التي يقع فيها المشروع والتي يمكن أن تصبح نتيجة لذلك هدفاً للجهات ذات الدوافع السياسية، بما في ذلك عن طريق الهجمات الملموسة على الأصول أو الهجمات الإلكترونية التي يمكن أن تعطل بنية تكنولوجيا المعلومات الخاصة بالمجموعة والتي قد لا تكون مشمولة بالكامل تحت بنود القوة القاهرة في اتفاقيات شراء الإنتاج أو وثائق التأمين الخاصة بها (راجع أيضاً (٢-٢-٦) «المخاطر المتعلقة بحالات القوة القاهرة مثل الأزمات الصحية (بما في ذلك وباء فيروس كورونا المستجد) والحرائق والفيضانات والهزات الأرضية والتسونامي والعواصف الرملية والانفجارات والأعمال الإرهابية والتخريبية أو أي أحداث خارجة عن إرادة المجموعة»).

بالإضافة إلى ذلك، لا شك أن العمل عن بُعد أثناء فترة الإغلاق المقررة استجابة لتداعيات فيروس كورونا المستجد في المملكة العربية السعودية وأماكن أخرى قد فرض ولا يزال يفرض ضغطاً إضافياً على موثوقية البنية التحتية للمعلومات للمجموعة. فضلاً عما تقدم، توجد مخاطر متعلقة بأنظمة أمن المعلومات التي وضعتها المجموعة للمساعدة على منع وقوع الهجمات الإلكترونية أو منع تسريب المعلومات الحساسة، فقد تتأثر تلك الأنظمة بالجرائم الإلكترونية وتتضرر منها. إن تعطل أنظمة مراقبة العمليات التشغيلية للمجموعة (والتي تركز على مدى التوفر والنشاط والفعالية وكفاءة التشغيل والرؤية التشغيلية والإشراف على التشغيل والصحة والسلامة والامتثال للأنظمة واللوائح البيئية) بالإضافة إلى تأثيره سلباً على العمليات التشغيلية، يمكن أن يؤدي إلى عدم استيفاء المتطلبات والاشتراطات المنصوص عليها في التصاريح وإلى فرض الغرامات أو العقوبات الجزائية. وفي حال حدوث أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فسيؤثر ذلك على إيرادات المجموعة وسيؤدي إلى إحداث تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية. للمزيد من التفاصيل على البنية التحتية الفنية لأنظمة تقنية المعلومات للمجموعة، يرجى مراجعة القسم (٤-٦-٢) (٢-٤-٦) «الشركة - تقنية المعلومات».

٥-٢-٢ المخاطر المتعلقة بعدم قدرة المجموعة على المحافظة على مستوى جودة عملياتها التشغيلية وسمعتها

تعتمد قدرة المجموعة على تشغيل مشاريعها القائمة بطريقة فعالة تتوافق مع المتطلبات ذات العلاقة وإمكانية المشاركة الناجحة في العطاءات المطروحة للمشاريع الجديدة والمحافظة على علاقتها الجيدة مع مختلف الأطراف على قدرتها في المحافظة على مستويات عالية من الأداء التشغيلي ومراعاتها للجوانب الصحية والالتزام بقواعد السلامة والبيئة وتوفير الإدارة الفعالة لمشاريعها والكفاءة العالية لطاقمها الإداري. ولا يوجد ضمان باستمرار المجموعة في المحافظة على هذه المستويات في المستقبل كما أن العمليات التشغيلية للمجموعة قد تتأثر بشكل سلبي في حال حدوث أي أضرار بيئية أو إصابات جسيمة للعاملين في المجموعة أو تضرر لأي من شركات المشاريع أو أي من الأطراف الأخرى أو أي فرد من العامة بسبب أنشطة المجموعة أو شركات المشاريع. في حال حدوث أي أضرار بيئية أو حالات وفاة أو أي إصابات خطيرة لأي من عمالي شركات المشاريع نتيجة لعدم الالتزام بقواعد السلامة المعمول بها فإن ذلك قد يؤدي إلى الانقطاع في العمليات التشغيلية لشركات المشاريع أو قد يتسبب في إساءة لسمعتها كما قد يؤدي إلى تحمل شركات المشاريع لمسئوليات جسيمة على عاتقها فيما يتعلق بالتعويض عن هذه الأضرار والغرامات و/أو التعويضات المترتبة عليها (يرجى مراجعة القسم (٤-٢-٢) «المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بمعايير البيئة والسلامة والأمن»).

ومن المرجح أيضاً أن تتأثر سمعة المجموعة في حال حدوث أي تأثير سلبي على حكومة دولة ما أو على مرافق الخدمات العامة بهذه الدولة نتيجة لأنشطة المجموعة أو أي من شركات المشاريع ذات الصلة في هذه الدولة. بالإضافة إلى ذلك، فإن تعرض المجموعة لأي ضرر يمس من سمعتها من هذا القبيل في داخل أو خارج الدول التي تعمل فيها، قد يؤثر سلباً على المجموعة في استقطاب عملاء جدد. في حال وقوع أي من الأحداث المذكورة فإن ذلك سيؤدي إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٦-٢-٢ المخاطر المتعلقة بحالات القوة القاهرة مثل الأزمات الصحية (بما في ذلك وباء فيروس كورونا المستجد) والحرائق والفيضانات والهزات الأرضية والتسونامي والعواصف الرملية والانفجارات والأعمال الإرهابية والتخريبية أو أي أحداث خارجة عن إرادة المجموعة

قد تتأثر مرافق المجموعة أو عملياتها التشغيلية سلباً أو قد تتعرض للتعطل بسبب حالات القوة القاهرة مثل الأزمات الصحية (بما في ذلك وباء فيروس كورونا المستجد) (يرجى مراجعة القسم (١-٤-٢) «المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهريّة على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وفرصها المستقبلية»)، والحرائق والفيضانات والهزات الأرضية والتسونامي والعواصف الرملية والانفجارات والأعمال الإرهابية والتخريبية أو أي أحداث خارجة عن الإرادة. أي خسائر كارثية كلية أو جزئية للخدمة في أي من محطات توليد الطاقة و/أو تحلية المياه أو المحطات البخارية التابعة للمجموعة بسبب هذه الحوادث سواء كانت قصيرة أو طويلة الأجل قد يحول دون قيام المجموعة بأعمالها التشغيلية في الموقع المتأثر أو قد ينتج عنها تأثير جوهري على عمليات التشغيل. بالإضافة إلى ذلك، فإن سوء الأحوال الجوية قد تؤدي إلى تلف بعض مكونات المرافق التابعة للمجموعة وقد يكون الحصول على البدائل لهذه العناصر وقطع الغيار الخاصة بها يكون صعباً أو مكلف مادياً أو ربما لا تكون متوفرة. أي خسائر كارثية لمشاريع المجموعة التي تسهم في الإيرادات التشغيلية للمجموعة بشكل كبير، مثل مشروع مرافق ومشروع رابغ ومشروع الشبعية لإنتاج المياه والطاقة ومشروع بترو رابغ ومشروع الشقيق ومشروع القرية وأصول شركة توليد الكهرباء المركزية، سيكون لها تأثيراً سلبياً جوهرياً على المجموعة. ويمكن أن تزداد هذه المخاطر بسبب أن بعض من مشاريع المجموعة في بعض الحالات تشكل جزءاً من البنية التحتية في الدولة التي يقع فيها المشروع والتي يمكن أن تصبح نتيجة لذلك هدفاً للجهات ذات الدوافع السياسية، بما في ذلك عن طريق الهجمات الملموسة على الأصول أو الأعمال الإرهابية والتخريبية، والهجمات الإلكترونية وغيرها من هذه الحالات والتي قد لا تكون مشمولة بالكامل تحت بند القوة القاهرة في اتفاقيات شراء الإنتاج أو وثائق التأمين الخاصة بها. إلا أن وثائق التأمين قد لا تكون كافية لتغطية كافة الخسائر الناجمة عن أي كارثة قد تصيب أي من محطات المجموعة. للمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٨-٢-٢) «المخاطر المرتبطة بالحصول على تغطية تأمينية كافية للمخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة».

مثال لذلك، تأخر تطوير مشروع محطة الزرقاء لمدة شهرين بسبب انفجار كبيل ولحام كوابل نتيجة خطأ في التركيب من مشتري الإنتاج، وتعرض مشروع مرافق للتأخير في التنفيذ لمدة (١١) شهراً نتيجة إعصار تسبب في إتلاف أجهزة التعقب ولوحات الطاقة الشمسية. كما تأخر مشروع الظاهرة لمدة (٧) أشهر نتيجة للتأخيرات في بعض الأمور ذات الصلة بعقد الهندسة والمشتريات والبناء والتأخير في إمداد الغاز من قبل وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان وتأخر تاريخ التشغيل التجاري الفعلي (٣٩) يوماً نتيجة قيود قدرة نظام الشبكة أثناء التشغيل والاختبار النهائيين وتأخر مشروع صبحار ٣ (٤) شهور نتيجة لتأخير اختبار القبول بسبب عدم قدرة الشركة العمانية لنقل الكهرباء على العمل على تصدير الطاقة الكهربائية. ونتج عن هذه الحالات تأخير إجمالي بـ ٦٥ يوم. ونتج عن هذه الحالات خسائر إجمالية على مستوى شركة المشروع نتيجة فرض تعويضات متفق عليها، وزيادة في تكاليف المشروع، و خسائر في الإيرادات تقدر بمبلغ ٧٨,٨ مليون ريال سعودي لمشروع محطة الزرقاء، ومبلغ ٤٥,٩ مليون ريال سعودي لمشروع مرافق، ومبلغ ٤٤,٧ مليون ريال سعودي لمشروع الظاهرة، ومبلغ ٢٦٠ مليون ريال سعودي لمشروع صبحار ٣.

وتقوم المجموعة حالياً بالحصول على إعفاء من مشتري الإنتاج بهذا الخصوص، ولكن لا يوجد أي ضمان بأن المجموعة ستكون قادرة بالحصول على ذلك. ولمزيد من المعلومات حول هذه التأخيرات، يرجى مراجعة القسم (٣-١-٢) «المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة». لا يوجد أي ضمان بأن أعمال شركات المشروع و / أو أعمال مقاول التشغيل والصيانة لن تتعطل في المستقبل بسبب أي من هذه الأحداث.

قد يؤدي وقوع أي من هذه الأحداث إلى تعطل أو تلف كبير في أحد المرافق الرئيسية للمشروع مما قد يؤثر سلباً على قدرة شركة المشروع في تشغيل المحطة المتأثرة وعلى تحقيق الإيرادات في الحالات التي لا تكون فيها شركة المشروع محمية بموجب وثيقة تغطية تأمينية ضد أضرار الممتلكات وانقطاع الأعمال أو بمقتضى أحكام حماية التكاليف والإيرادات في اتفاقية شراء الإنتاج ذات العلاقة أو في حال عدم تمكن شركة المشروع لأي سبب من الأسباب من استرداد مبالغ التعويض من شركات التأمين المعنية، وقد يترتب على ذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٧-٢-٢ المخاطر المتعلقة بمحطات توليد الطاقة و/أو محطات تحلية المياه أو محطات البخار التابعة للمجموعة وموردي الوقود والمقاولين وبعض مشاريع التطوير التابعة للمجموعة المرتبطة بنشاط اتحادات العمال مما قد يؤدي إلى تعطيل تشغيل المشاريع أو تأخير إكمالها

بعض العاملين في المجموعة في جنوب أفريقيا والأردن منضمين لاتحادات عمالية أو مرتبطون باتفاقيات مفاوضة عمالية جماعية، وفي حال قيام العمال المنضمين لهذه الاتحادات بالقيام بأعمال إضراب جماعي أو في حال المشاركة في أي نشاط من شأنه تعطيل العمل أو إبطاء سيره أو في حال الارتباط بأي شكل من أشكال الإضرابات العمالية الجماعية فإن المجموعة ستتحمّل مسؤولية الحصول على العمالة البديلة أو إنها ستواجه انخفاضاً في مستويات التشغيل أو انقطاعاً في الإمداد في محطات توليد الطاقة و/أو محطات تحلية المياه أو محطات توليد البخار أو تأثيراً في تنفيذ أعمال التشييد. لا يوجد ضمان بشأن قدرة المجموعة على جلب العمالة المطلوبة، وكمثال لذلك، حدث إضراب لاتحاد العمال في أبريل ٢٠١٢م في المحطات التابعة لشركة توليد الكهرباء المركزية في الأردن وبينما تمكنت شركة توليد الكهرباء المركزية من تشغيل المحطات دون انقطاع خلال هذه الفترة ومن ثم تم التوقيع على اتفاقية تسوية، فإن هناك مخاطرة بأن يقوم اتحاد العمال بالإضراب والتقدم بالمزيد من المطالب. كما في تاريخ هذه النشرة لا توجد أي عمليات انقطاع في التشغيل نتيجة لهذا الإضراب.

بالإضافة إلى ذلك فإن المجموعة تشهد توسعاً في مناطق تنشط فيها الاتحادات العمالية مما يرجح ازدياد حدوث مثل هذه المخاطر. إضافة إلى ما سبق، فإنه حتى في المناطق التي لا تنشط فيها اتحادات العمال فقد يعمد العمال إلى التوقف عن أداء أعمالهم لأسباب مختلفة بما في ذلك المطالبة بزيادة الأجور أو مراجعة شروط عقود عملهم. كما أن الاتحادات العمالية المحلية في الأسواق التي تعمل فيها المجموعة قد تؤدي إلى زيادة التكاليف و/أو تخفيض الإنتاجية في مشاريع محطات توليد الطاقة و/أو محطات تحلية المياه ومحطات توليد البخار وذلك عندما لا يتم تلبية طلبات العمال بزيادة أجورهم ومنح مزايا أخرى وبالتالي يمتنع هؤلاء العمال عن العمل في المحطات. قد تكون المجموعة أيضاً عرضة لعدم توفر العمالة و/أو زيادة مطالب الاتحادات العمالية نظراً لتعدد المشاريع وكثرتها في منطقة جغرافية واحدة. وفي حال حدوث أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يؤدي ذلك إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

ولا يمكن للمجموعة أن تؤكد بأن أنشطة الاتحادات العمالية أو المطالبات الجماعية قد لا ينتج عنها انقطاع كبير في عمليات التشغيل أو تأخير جوهري في تنفيذ مشاريع التطوير التابعة لها في المستقبل. قد تؤدي الإضرابات أو حالات التوقف عن العمل أو عدم حسم المفاوضات العمالية الجماعية بشروط ملائمة للمجموعة إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٨-٢-٢ المخاطر المرتبطة بالحصول على تغطية تأمينية كافية للمخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة

هناك مخاطر ملازمة لطبيعة تشغيل محطات توليد الطاقة و/أو محطات تحلية المياه أو محطات توليد البخار، مثل الكوارث الطبيعية والحرائق والهزات الأرضية والانفجارات وعمليات التخريب والأعمال الإرهابية أو أي حوادث أخرى مشابهة يمكن أن تتسبب في إصابات جسدية للأشخاص أو حالات وفاة أو أضرار جسيمة أو تدمير للممتلكات أو المحطات أو المعدات أو تلويث أو أضرار للبيئة. الأمر الذي قد ينتج عنه رفع دعاوى قضائية على شركة المشروع و/أو مقاول التشغيل والصيانة للمطالبة بالتعويض عن الأضرار الجسيمة أو تكاليف الإصلاح البيئي أو التعويض عن إصابات الأشخاص والغرامات و/أو الجزاءات. لا يوجد أي ضمان بأن التغطية التأمينية الاعتيادية المعمول بها حالياً في القطاع للمجموعة أو أي من شركات المشاريع أو مقدم خدمات التشغيل والصيانة ستكون كافية أو صالحة لجميع الأحوال أو توفر الحماية ضد كافة الأخطار أو المسؤوليات التي قد تتعرض لها المجموعة أو أي من شركات المشاريع و/أو مقاولي التشغيل والصيانة، لمزيد من المعلومات حول طبيعة نموذج عمل التأمين في الشركة، يرجى مراجعة القسم (٦-٦-٧) («الشركة - التأمين»). علماً بأنه لدى الشركة ستة (٦) وثائق تأمين مختلفة، وجميعها سارية حتى تاريخ هذه النشرة، وكذلك تحصل جميع شركات المجموعة على التغطية التأمينية المعتادة في المشاريع المماثلة والتي يتم تجديدها في الأوقات المناسبة، لمزيد من التفاصيل حول وثائق التأمين للشركة، يرجى مراجعة القسم (٩-١٢) («المعلومات القانونية - التأمين»). أي مطالبة للمجموعة أو أي من شركات المشاريع و/أو مقاول التشغيل والصيانة غير مشمولة كلياً أو غير مشمولة على الإطلاق بالتغطية التأمينية قد يكون لها تأثير سلبي وجوهري للأعمال والوضع المالي ونتائج العمليات للمجموعة أو شركة المشروع المعنية و/أو مقاول التشغيل والصيانة.

أن الغرض من الوثيقة التأمينية للمجموعة للحماية ضد مخاطر انقطاع الأعمال هو تغطية الخسائر في الإيرادات الناتجة عن هذا الانقطاع. ومع ذلك، تظل هناك نسبة متبقية تتحملها شركات المشاريع (نسبة التحمل) إما في شكل فترات زمنية تبلغ (٤٥-٦٠) يوماً تقريباً تتحمل شركة المشروع فيها الخسارة أو حد مالي أدنى تتحمّله شركة المشروع. بالإضافة إلى ذلك، فإن توقيت دفع شركات التأمين لمطالبات التأمين يكون في الفترة اللاحقة مما قد يكون له تأثير على التدفقات النقدية للفترة الحالية لشركة المشروع. ولدى مشاريع المجموعة تسهيلات رأس المال العامل لتغطية هذا النقص في السداد لتخفيف التأثير على التدفق النقدي. لا يوجد ضمان بأن التغطية التأمينية لدى المجموعة ستكون كافية لتغطية الخسائر الناجمة عن أي من المخاطر التي يمكن أن تتعرض لها المشاريع. كما أن المجموعة لا تضمن أيضاً تمكن أي من شركات المشاريع و/أو مقاولي خدمات التشغيل والصيانة من تجديد وثائق التغطية التأمينية الحالية وفق شروط تجارية ملائمة، أو تجديدها على الإطلاق.

بالإضافة إلى ذلك، لا توجد أي تأكيدات بأن وثيقة التغطية التأمينية للمجموعة ستكون كافية أو صالحة لجميع الأحوال أو توفر الحماية ضد كافة المخاطر التي قد تتعرض لها المجموعة. نظراً للارتفاع في تكاليف التأمين والتغيرات التي طرأت على أسواق التأمين فإن المجموعة لا تقدم أي ضمانات بشأن الاستمرار في توفير التغطية التأمينية/ ومنها التغطية التأمينية ضد الأمن السيبراني، بنفس الشروط المتوافرة حالياً للمجموعة أو توفيرها على الإطلاق. أي خسائر غير مغطاة بوثيقة التأمين سيكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٩-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالتقصير الائتماني بشركة اكوا لإعادة التأمين

تقوم شركة اكوا لإعادة التأمين، وهي الذراع المخصصة لإعادة التأمين بالمجموعة، بتقديم أعمال إعادة التأمين فقط لشركات المشاريع التابعة للمجموعة. في العادة تقوم شركات المشاريع بالحصول على وثائق التأمين من شركات التأمين المحلية في مناطق عملها أو تأسيسها ومن ثم تقوم شركة اكوا لإعادة التأمين بتقديم حزم إعادة تأمين لشركات التأمين هذه إما مباشرة أو من خلال شركات إعادة تأمين أخرى. كما تقوم شركة اكوا لإعادة التأمين في كافة عمليات إعادة التأمين التي تجريها بشراء خدمات تغطية إعادة التأمين الخاصة بها من شركات إعادة تأمين عالمية مصنفة بالدرجة الاستثمارية وتشترط نقل كافة مخاطر إعادة التأمين إلى شركات إعادة التأمين العالمية هذه، إذا قامت المجموعة بتغيير إستراتيجية شركة اكوا لإعادة التأمين لتصبح شركة تحتفظ بالمخاطر، فإن ملف المخاطر لشركة اكوا لإعادة التأمين سيتغير وقد يؤدي ذلك إلى تكبد خسائر في المستقبل. نتيجة لهذا التغيير في الإستراتيجية، قد يكون لذلك تأثير سلبي جوهري على الوضع المالي للشركة وإرباحها ونقدها. بينما تتوزع خدمات إعادة التأمين بين عدد من شركات إعادة التأمين العالمية المصنفة بالدرجة الاستثمارية لتقليل المخاطر على شركة اكوا لإعادة التأمين، في حال عدم تسديد أي من المطالبات التأمينية من قبل أي من شركات إعادة التأمين العالمية بسبب إفسار أي منها فإن شركة اكوا لإعادة التأمين ستضطر إلى دفع قيمة المطالبة مما ينتج عنه تحمل شركة اكوا لإعادة التأمين لمخاطر التقصير الائتماني لشركة إعادة التأمين العالمية المصنفة بالدرجة الاستثمارية والتي حصلت شركة اكوا لإعادة التأمين على خدمات تغطية إعادة التأمين منها. وفي حال اضطرت شركة اكوا لإعادة التأمين في هذه الحالات إلى تسديد قيمة المطالبة فإن ذلك قد يؤثر تأثيراً سلبياً وجوهرياً على شركة اكوا لإعادة التأمين والذي يترتب عليه تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

١٠-٢-٢ المخاطر المتعلقة بخبرة الإدارات العليا في مجال إدارة شركة مدرجة عامة

تعمل الشركة منذ تأسيسها كشركة خاصة، وبالتالي تتمتع الإدارة العليا بخبرة محدودة في إدارة شركة مدرجة عامة والالتزام بالأنظمة واللوائح المحددة المتعلقة بالشركات العامة المدرجة في المملكة العربية السعودية. وعلى وجه الخصوص، تتطلب التزامات الإشراف التنظيمية ورفع التقارير المفروضة على الشركات المدرجة اهتماماً كبيراً من الإدارة العليا مما قد يقلل من الوقت الذي تخصصه الإدارة العليا لإدارة الأعمال اليومية للمجموعة، من أجل التركيز في البنية التحتية المناسبة للحوكمة والالتزام، وجذب وتمكين وتحفيز والاحتفاظ بالموظفين القادرين على ضمان الحوكمة والالتزام بطريقة تلي المتطلبات القانونية. لا يوجد أي ضمان بقدرة الإدارة العليا على الالتزام بهذه المتطلبات الجديدة، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها. وفي حال عدم التزام الشركة بالأنظمة واللوائح ومتطلبات الإفصاح ذات العلاقة، فقد يعرضها ذلك لعقوبات وغرامات نظامية من شأنها التأثير سلباً وبشكل جوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

١١-٢-٢ المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الشركة على أداء العديد من شركاتها التابعة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية وتوزيعات أرباحها وتحفظات إيراداتها الأخرى

تمارس الشركة أعمالها وتستمد معظم إيراداتها بشكل أساسي من خلال عدد كبير من شركاتها التابعة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية كما تستمد الشركة إيراداتها من الخدمات التي تقدمها الشركة للشركات التابعة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية والمقاولين. وكما في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م، تضم المجموعة سلسلة معقدة من أكثر من (١٠٠) شركة مملوكة فعلياً للشركة معظمها من الشركات ذات الأغراض الخاصة وأشكال الشركات الأخرى. وبالتالي، فإن التدفقات النقدية للشركة وقدرتها على تلبية متطلباتها النقدية تعتمد على الربحية والتدفقات النقدية الخاصة بشركاتها الفرعية والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بما في ذلك قدرة هذه الشركات على توزيع أرباح على الشركة أو الشركات المالكة لهذه الشركات بشكل مباشر، وسداد الفوائد على القروض الممنوحة لهذه الشركات من قبل الشركة وتابعيها، ودفع الرسوم للشركة وتابعيها مقابل ما يقدمونه من خدمات لتلك الشركات التابعة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بالإضافة إلى المقاولين. وتجري الشركة على وجه الخصوص عمليات تجارية معينة من خلال مشاريع مشتركة لا تخضع لسيطرة الشركة، وبالتالي، قد تخضع الشركة لقرارات لا تراعى فيها مصلحتها فقط بل تعكس مصالح شركاء المشروع المشترك الآخرين، بما في ذلك ما يتعلق بتوزيعات الأرباح. يرجى مراجعة القسم (٢-١٢) «المخاطر المرتبطة بالشركاء في الاستثمار المشترك والمشاريع المشتركة». بالإضافة إلى ذلك، في حال وجود أي من مشاكل (بما في ذلك عدم الالتزام بالأنظمة أو شروط التراخيص أو أحكام اتفاقيات المشاريع ذات العلاقة)، فإن ذلك قد يؤثر على إيرادات الشركات التابعة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية والذي ينتج عنه عدم حصول الشركة على أرباح والذي من شأنه أن يعيق التدفقات المالية للشركة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية.

بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة بشكل غير مباشر أسهماً في بعض شركات المشاريع من خلال الشركة الوطنية الأولى القابضة، وشركة أويسيس باور وان، وشركة أويسيس باور تو، وشركة بروجيكت أكوزيشنز، وشركة القرية الاستثمارية، ومشروع القرية، وشركة توسعة رابغ المحدودة، وشركة رابغ الاستثمارية، وشركة مشروع رابغ المحدودة، والتوسعة الثانية لمشروع الشعيبة لانتاج المياه، وشركة الشعيبة الوطنية للمياه والطاقة، وشركة الشقيق العربية للمياه والكهرباء، وشركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء، وشركة كهروماء. لا تقتصر الوثائق التأسيسية لهذه الشركات القابضة الوسيطة على امتلاك أسهم في شركات أخرى؛ تشمل أنشطة الشركات القابضة الوسيطة: (١) إنشاء أنشطة التشغيل والصيانة (فيما يتعلق بالشركة الوطنية الأولى القابضة)؛ (٢) حصاد المياه وتحلية مياه تنقية المياه وأنشطة نقل وتوزيع المياه (فيما يتعلق بشركة كهروماء)؛ (٣) بناء وإنشاء واستحواذ وشراء خطط الطاقة والكهرباء وتحلية المياه وأنشطة التشغيل والصيانة (فيما يتعلق بشركة واحة الطاقة الأولى)؛ (٤) إنشاء واستحواذ وشراء وأنشطة التشغيل والصيانة والاستثمار في محطات توليد الطاقة والكهرباء والصناعية ومحطات تحلية المياه (فيما يتعلق بشركة واحة الطاقة الثانية)؛ (٥) تطوير وإنشاء وتملك وتأجير محطات التحلية والبخار وملكية العقارات (فيما يتعلق بشركة تملك المشاريع المحدودة)؛ (٦) أنشطة التشغيل والصيانة (فيما يتعلق بشركة القرية الاستثمارية)؛ (٧) توليد الكهرباء وتحلية المياه وأنشطة التشغيل والصيانة وبيع وشراء العقارات (فيما يتعلق بشركة مشروع القرية)؛ (٨) أنشطة التشغيل والصيانة، والاستثمار في محطات توليد الطاقة وتحلية المياه (فيما يتعلق بشركة توسعة رابغ)؛ (٩) توزيع المياه وصيانة صيانة محطات الطاقة وإصلاحها وتمديد الأسلاك الكهربائية (فيما يتعلق بشركة رابغ الاستثمارية)؛ (١٠) تطوير وإنشاء محطات الطاقة الكهربائية ومحطات التحلية والبخار وتوليد الكهرباء والمياه المحلاة والبخار وملكية العقارات وإنشاء المشاريع الصناعية (فيما يتعلق بشركة مشروع رابغ المحدودة)؛ (١١) حصاد المياه وتنقية المياه وتحلية المياه ونقل المياه وتوزيعها وتقليل الملوحة في المياه (فيما يتعلق بشركة الشعيبة الثانية لتحلية المياه القابضة المحدودة)؛ (١٢) تحلية المياه ومحطات التنقية والصرف الصحي وأنشطة التشغيل والصيانة (فيما يتعلق بشركة الشعيبة الوطنية للمياه والطاقة)؛ (١٣) استحواذ محطات توليد الكهرباء وتحويل المياه المالحة وتحويل مياه الصرف الصحي ومحطات التوزيع وتوليد الكهرباء وأعمال النقل وأنشطة التشغيل والصيانة (فيما يتعلق بشركة الشقيق العربية للمياه والكهرباء)؛ (١٤) إنشاء وتشغيل واستثمار في مشاريع توليد الكهرباء وتحلية المياه (فيما يتعلق بشركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء). وبقدر ما تستمد هذه الشركات القابضة الوسيطة أرباحها من شركات المشاريع من خلال توزيع أرباح الأسهم في سلسلة الملكية، هناك خطر

يتمثل في أن أرباح الشركة من شركات المشاريع قد تتأثر بأي التزامات محتملة تتكبدها الشركات القابضة الوسيطة نتيجة عملياتها ومن ذلك تحمل هذه الشركات القابضة الوسيطة دفع تعويضات متفق عليها التي قد تؤثر بشكل سلبي على توزيع الأرباح من هذه الشركات القابضة الوسيطة.

قد يؤثر أي انخفاض في إيرادات الشركة مقابل الخدمات التي تقدمها أو انخفاض ربحية الشركات التابعة أو الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية الذي قد يؤثر على قدرة الشركات التابعة أو الشركات المستثمر فيها وفق طريق حقوق الملكية على دفع أرباح الأسهم و/أو الفوائد و/أو سداد مدفوعات أخرى للشركة وبالتالي عدم حصول الشركة على أرباح يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٢-٢ المخاطر المتعلقة بالقيود على قدرة المجموعة على التخارج من الاستثمارات بموجب شروط اتفاقياتها

تنص بعض اتفاقيات المجموعة على قيود بشأن الظروف التي يجوز فيها للمجموعة تصفية استثماراتها في شركات المشروع أو مقاولي التشغيل والصيانة. لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (١٢-٦-٥) «المعلومات القانونية - نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة - اتفاقيات المساهمين واتفاقيات التطوير المشترك». تمتلك الشركة بشكل غير مباشر ٢٠٪ من شركة الجبيل للمياه والكهرباء، شركة المشروع المالكة لمشروع مرافق، من خلال ملكيتها في شركة أكوا لمرافق المياه والكهرباء («الشركة ذات الغرض الخاص لشركة الجبيل») التي تمتلك ٣٣,٣٣٪ من شركة اس جي ايه (والتي تملك ما نسبته ٦٠٪ من شركة الجبيل للمياه والكهرباء). ولمزيد من التفاصيل عن هذه المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٨-١) «الشركة - وصف المشاريع - مشروع مرافق الجبيل لإنتاج المياه والطاقة (شركة الجبيل للمياه والكهرباء)». بموجب شروط اتفاقية المساهمة، لا يجوز للشركة ذات الغرض الخاص لشركة الجبيل التنازل عن حصتها في شركة اس جي ايه دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبغي («مرافق»)، إلا في ظروف محدودة. يجوز للشركة ذات الغرض الخاص لشركة الجبيل نقل حصتها إذا استمرت في تملك ٥١٪ من حصتها الأصلية فضلاً عن الوفاء بعدة أمور أخرى من بينها أن يكون المنقول إليه متمتعاً بملاء مالية مماثلة. بالإضافة إلى ذلك، لا يجوز للشركة ذات الغرض الخاص لشركة الجبيل تصفية حصتها في مقاول التشغيل والصيانة دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من مرافق (والتي لا ينبغي حجبها أو تأخيرها بشكل غير معقول في حالة النقل إلى كيان لديه خبرة مماثلة في تشغيل وصيانة محطات مشابهة للمشروع). لا تتضمن الاتفاقية تعريفاً لمصطلح «بشكل غير معقول» وبالتالي سيتم تفسيره من قبل المحاكم المختصة بالرجوع إلى الحقائق المحيطة بحجب تلك الموافقة أو تأخيرها.

بموجب شروط اتفاقية المساهمين شركة اس جي ايه، يخضع المساهمون في شركة اس جي ايه لقيود على نقل أسهمهم المنصوص عليها في اتفاقية مساهمين شركة اس جي ايه، بما في ذلك السماح بنقل الأسهم إلى مساهم حسن السمعة يستوفي بشكل معقول الالتزامات المحددة في اتفاقية المساهمين شركة اس جي ايه فقط. ومع ذلك، يجوز للمساهم في أي وقت نقل أسهمه إلى تابع حسن السمعة وذو مكانة مالية مقبولة بشكل معقول للأطراف الآخرين في اتفاقية المساهمين لشركة اس جي ايه أو تابع مملوكة بالكامل.

بموجب شروط اتفاقية المساهمين شركة الجبيل للمياه والكهرباء، يخضع المساهمون في شركة الجبيل للمياه والكهرباء لقيود على نقل أسهمهم المنصوص عليها في اتفاقية مساهمين شركة الجبيل للمياه والكهرباء. لا تستطيع شركة اس جي ايه نقل أسهمها إلا إذا كان ذلك متطلباً نظامياً، أو بأمر من جهة حكومية ذات اختصاص قضائي، أو، وفقاً لفترة القيد المحددة، فيما يتعلق بالنقل الناتج عن إنشاء أو إنفاذ أعباء أو رهونات على الأسهم ذات الصلة لضمان المديونية وفقاً لوثائق التمويل. توفر اتفاقية المساهمين شركة الجبيل للمياه والكهرباء أيضاً قيوداً على نقل المصلحة والحقوق الناتجة عن الأسهم في شركة اس جي ايه.

بموجب شروط اتفاقية المساهمين في شركة رابغ للكهرباء، يجب أن تستمر الشركة في الاحتفاظ، بشكل مباشر أو غير مباشر، بما لا يقل عن ١٠٪ من الأسهم في شركة مشروع رابغ المحدودة بعد السنة الخامسة لتاريخ التشغيل التجاري (الذي حل في ١٤٣٤/٥/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٣/٤/١٠ م) وحتى السنة العاشرة.

بموجب شروط الاتفاقية المشتركة لشركة رابغ للكهرباء، تتناوب شركة مشروع رابغ المحدودة مع شركة الطاقة الكهربائية الكورية بي في هولندا في شغل دور المساهم المطور الذي يتولى مهام الإدارة. اعتباراً من السنة التاسعة لتاريخ التشغيل التجاري (الذي حل في ١٤٣٤/٥/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٣/٤/١٠ م)، يكون للمساهم المطور الذي يتولى مهام الإدارة أكبر حصة ملكية. إلى الحد الذي تستمر فيه شركة مشروع رابغ المحدودة و شركة الطاقة الكهربائية الكورية بي في هولندا في الاحتفاظ بحصص متساوية في شركة رابغ للكهرباء، سيتناوب منصب المطور بين الشركتين كل ثلاث سنوات.

بموجب شروط اتفاقية المساهمين في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، يتعين على الشركة العربية لأعمال المياه والطاقة أن تحتفظ بحصتها في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء حتى السنة السادسة لتاريخ التشغيل التجاري (الذي حل في ١٤٣٩/٥/٢٩ هـ الموافق ٢٠١٨/٢/١٥ م) لمشروع توسعة شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، ويتطلب أي بيع أو نقل لاحق لأسهم الشركة العربية لأعمال المياه والطاقة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء موافقة شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات.

بموجب اتفاقية المساهمين في شركة الشقيق للمياه والكهرباء، لا يجوز للشركة العربية لأعمال المياه والطاقة بيع أسهمها في شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء إلا بعد الحصول على الموافقة. يجب أن تمتلك الشركة العربية لأعمال المياه والطاقة ما لا يقل عن ٣٦٪ من الأسهم في شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء حتى السنة الخامسة لتاريخ التشغيل التجاري الذي حل في مايو ٢٠١١ م (أي حتى مايو ٢٠١٦ م) (أو حتى انقضاء ٣٠ يوماً من تاريخ سداد تسهيلات القروض المرحلية قصيرة ومتوسطة الأجل المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية، أيهما يأتي لاحقاً) ويجب أن تستمر الشركة العربية لأعمال المياه والطاقة في الاحتفاظ بنسبة ١٠٪ على الأقل من أسهم شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء حتى السنة العاشرة لتاريخ التشغيل التجاري (أي مايو ٢٠٢١ م). بعد انقضاء شهر مايو من عام ٢٠٢١ م، يمكن للشركة العربية لأعمال المياه والطاقة بيع كامل حصتها في شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء دون الحاجة إلى الحصول على أي موافقة.

بموجب اتفاقية المساهمين في شركة هجر، يجب أن تمتلك الشركة نسبة ٢٠٪ على الأقل من أسهم شركة القرية الاستثمارية حتى السنة الخامسة لتاريخ التشغيل التجاري الذي حل في مايو ٢٠١٦ م (أي حتى مايو ٢٠٢١ م). يجب أن تحتفظ الشركة بنسبة ١٠٪ على الأقل من الأسهم في شركة القرية الاستثمارية طوال الفترة الممتدة من السنة الخامسة حتى السنة العاشرة لتاريخ التشغيل التجاري (أي حتى مايو ٢٠٢٦ م).

بموجب اتفاقية المساهمين في شركة المرجان لإنتاج الطاقة، يجب أن تمتلك الشركة نسبة ٢٠٪ على الأقل من الأسهم في شركة رابغ الاستثمارية حتى السنة الخامسة لتاريخ التشغيل التجاري الذي حل في ١٤٣٩/٦/٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/٢٣ م). يجوز للشركة في أي وقت، حتى السنة الثالثة من ١٤٣٩/٦/٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/٢٣ م) (أي تاريخ التشغيل التجاري)، نقل جزء من حصتها في شركة رابغ الاستثمارية إلى أي طرف خارجي توافق عليه الشركة السعودية للكهرباء شريطة أن تحتفظ بالاشتراك مع شركة سامسونج بنسبة ٢٠٪ من أسهم شركة رابغ الاستثمارية. وخلال الفترة الممتدة من السنة الثالثة وحتى السنة الخامسة من تاريخ ١٤٣٩/٦/٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/٢٣ م) (أي تاريخ التشغيل التجاري)، يجوز للشركة نقل أي جزء من حصصها أو جميعها لأي شخص دون الحاجة إلى موافقة الشركة السعودية للكهرباء طالما أنها تحتفظ بنسبة ٢٠٪ من أسهم شركة رابغ الاستثمارية. وخلال الفترة الممتدة من السنة الخامسة وحتى السنة العاشرة من تاريخ ١٤٣٩/٦/٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/٢٣ م)، يجب أن تستمر الشركة في امتلاك نسبة ١٠٪ على الأقل من أسهم شركة رابغ الاستثمارية.

بموجب اتفاقية المساهمين في المرحلة الأولى من مشروع حصيان، لا يجوز للشركة حتى السنة العاشرة لتاريخ التشغيل التجاري نقل أسهمها في شركة أكوا هاربن دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من هيئة كهرباء ومياه دبي إلا في حالات محدودة معينة (منها على سبيل المثال النقل إلى شركة تابعة). بعد السنة العاشرة لتاريخ التشغيل التجاري، يجوز للشركة نقل أسهمها في شركة أكوا هاربن بموافقة خطية مسبقة من هيئة كهرباء ومياه دبي (على ألا يتم حجب تلك الموافقة بشكل غير معقول، إذا كان المنقول إليه المقترح متممًا بقوة مالية وقدرة تشغيلية وإدارية ماثلة).

ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٢-٣-١) «المخاطر المتعلقة بوجود أحكام تتعلق بالتغير في السيطرة في بعض من اتفاقيات المجموعة، والتي قد يكون لها عواقب سلبية على المجموعة» والقسم (١٢-٦-٥) «المعلومات القانونية - اتفاقيات المساهمين واتفاقيات التطوير المشترك». هناك خطر يتمثل في أن المجموعة قد لا تتمكن من الحصول على الموافقة على بيع هذه الأصول عندما تقرر أن ذلك مفيد اقتصاديًا أو ضروريًا، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة والمركز المالي ونتائج العمليات.

٣-٢-٢ المخاطر المتعلقة بموسمية الإيرادات ومستويات الربحية للمشاريع التقليدية

تتعرض شركات المشاريع التقليدية لموسمية الإيرادات والربحية بناءً على التوافر الذي يعد المحرك الرئيسي لإيرادات السعة الانتاجية على النحو المحدد في اتفاقية شراء الطاقة/ اتفاقية شراء الطاقة والمياه. تختلف متطلبات السعة الانتاجية بين الشتاء (موسم منخفض) والصيف (موسم مرتفع) حيث أن الطلب على الطاقة والمياه عادة ما يكون أعلى في أشهر الصيف. حيث يتم تحديد هذه عادةً في اتفاقية شراء الإنتاج حيث يقيد مشتري الإنتاج حدوث أي انقطاعات خلال موسم الصيف، وتحديد أي انقطاع مخطط له خلال فترة الشتاء. وتعتبر الحالات التي يحدث فيها انقطاع خلال فصل الصيف، غير مخطط لها وينتج عنها عقوبات بموجب اتفاقية شراء الإنتاج. وفقًا لذلك، فإن الإيرادات والأرباح الإجمالية تميل إلى الارتفاع خلال موسم الصيف الذي يمتد عادةً خلال الربع الثاني والربع الثالث مقارنة بموسم الشتاء ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع السعة الانتاجية.

وفي حال حدوث أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٣-٢ المخاطر المتعلقة بعمليات التمويل للمجموعة

٣-٢-١ المخاطر المتعلقة بعدم قدرة المجموعة على تسديد ديون المجموعة وعدم توفر التمويل أو التمويل بالمساهمة في رأس المال أو الحاجة للقيام بالمزيد من الاستثمارات في رؤوس الأموال

تعمل المجموعة في قطاع يتطلب رؤوس أموال كبيرة وعليه ومن أجل الحصول على التمويل أو المساعدة في الحصول على التمويل لمشاريعها التطويرية المتقدمة القائمة أو المشاريع المستقبلية وعمليات الاستحواذ المستقبلية أو التوسع في المشاريع القائمة أو أي عمليات إعادة التمويل للمشاريع القائمة فإن الأمر يتطلب استثمارات رأسمالية ضخمة. وتعتمد المجموعة بصورة أساسية على قدرتها في الحصول على مساهمات في رأس المال والحصول على تمويل تجاري بشروط منافسة مقارنة بما هو سائد في السوق. تعتمد قدرة المجموعة في الحصول على التمويل من مصادر خارجية والتكاليف المتعلقة بهذا التمويل أو قدرتها على الحصول على رؤوس الأموال على عدة عوامل بما في ذلك الأحوال الاقتصادية العامة وأوضاع السوق وأسعار الفائدة العالمية والمحلية وتوفر إمكانية الإقراض لدى البنوك والممولين الآخرين (مثل جهات مالية محلية وعالمية والصناديق السيادية) وثقة المستثمرين في المجموعة ونجاح أعمالها. بالإضافة إلى ذلك، قد تتأثر جميع العوامل المذكورة أعلاه بشكل سلبي بجائحة كورونا المستجد وتداعياتها الراهنة (يرجى مراجعة القسم (٢-٤-١) «المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهريّة على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وفرصها المستقبلية»). إذا لم تتمكن المجموعة من الحصول على تمويل إضافي أو الحصول على رأس المال في المستقبل بشروط مرهقة للمجموعة فإن الأداء المالي للمجموعة وقدرتها على التوسع ستتأثر مما قد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك، فإن المجموعة تعمل في قطاع يحتاج لضخ استثمارات ضخمة في مشاريع لا تحقق إيرادات طوال الفترة التي تكون فيها تحت الإنشاء (مثلًا المحطات الكهروضوئية العاملة بالطاقة الشمسية أو المحطات العاملة بالرياح (كلاهما يعتمد على الحجم) حيث يستغرق البناء حوالي (١٨) شهرًا بينما في حالة محطات إنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة أو المحطات الحرارية فإن فترة البناء تتراوح بين (٣٠) إلى (٤٨) شهرًا (اعتمادًا على عدة عوامل مثل حجم المحطة والحاجة لربط المرافق وصعوبة التكنولوجيا المستخدم في المحطة). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغت إجمالي قروض المجموعة ١٩,٦ مليار ريال سعودي، وبلغت الديون بدون حق الرجوع ١٨,٧ مليار ريال سعودي (١٧,٩ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ١٥,٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) وبلغت قيمة الجزء غير المتداول للمجموعة من الديون المشمولة بحق الرجوع (التسهيلات المالية المتعلقة بالمشاريع والتسهيلات ذات الأغراض المؤسسية) ٨٦,٦ مليار ريال سعودي (٦٢,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢,٧٧٢,٨ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م)، وبلغ الجزء المتداول من الديون المشمولة بحق الرجوع (التسهيلات المالية المتعلقة بالمشاريع والتسهيلات ذات الأغراض المؤسسية) صفر ريال سعودي (١,٢٠٢ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٤٢٤,٥ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م). بالإضافة إلى ذلك، بلغت الالتزامات المتداولة للمجموعة للتسهيلات المالية قصيرة الأجل ٣٦٤,٨ مليون ريال سعودي (٤٤٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٦١٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م). في حين بلغ إجمالي التزاماتها المحتملة المتداولة وغير المتداولة ١١,٣ مليار ريال سعودي (١٠,٦ مليار ريال سعودي للعام ٢٠١٩م و ٩,٠ مليار ريال سعودي للعام ٢٠١٨م) (وهي في الأساس عبارة عن خطابات

اعتماد وضمانات مقابل مساهمات رؤوس الأموال والتزامات محتملة أخرى تتعلق بسندات المقدمة أثناء إجراءات التقدم على العطاءات والمنافسات وسندات ضمان حسن التنفيذ وضمانات التعويضات المتفق عليها)، ويمكن أن تتحول إلى التزامات مالية تؤدي إلى ارتفاع إجمالي مديونية المجموعة في حال نشوء حدث طارئ مرتبط بهذه الالتزامات. لمزيد من التفاصيل حول ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة، يرجى مراجعة القسم (٦-١٨) («مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - السيولة وموارد رأس المال») والقسم (١٢-٦-٤) («المعلومات القانونية - ترتيبات التمويل») والقسم (١٢-٧) («المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية»).

تشمل المصادر الرئيسية للسيولة للمجموعة على توزيعات الأرباح من شركات المجموعة والأرباح والفوائد المستحقة من القروض التي تمنحها المجموعة للمساهمين، ومساهمات في رأس المال، ومتحصلات الديون الجديدة التي يتم الحصول عليها، وإعادة تمويل القروض في شركات المشاريع والعوائد من بيع جزء من الأصول. فإذا كانت هذه المصادر المالية غير كافية لتغطية التزامات الديون حسب تواريخ استحقاقها أو تمويل احتياجات المجموعة الأخرى من السيولة على المدى الطويل وفي حال عدم تمكن المجموعة من إيجاد مصادر تمويل بديلة فإن المجموعة قد تلجأ إلى الدخول في مفاوضات مع دائئها لإعادة هيكلة بعض ترتيبات الاقتراض. وليس هناك ما يضمن أن نتائج مفاوضات إعادة الهيكلة التي يتم الدخول فيها ستكون مثمرة، وقد يؤدي إخفاق المجموعة بأي صورة من الصور في إعادة هيكلة ديونها إلى إضعاف الوضع الائتماني للمجموعة وفي النهاية تعرضها للإفلاس. دخلت المجموعة في اتفاقيات تمويل ودعم رأس المال بحوالي ٤,٤ مليار ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (وهي في عدة حالات محدودة الأجل و/أو المبالغ) مع أطراف ثالثة ممولة فيما يتعلق بالتزامات رأس المال التعاقدية لشركات معينة من شركات المشاريع.

بالإضافة إلى ما تقدم، بموجب اتفاقيات المساهمين ذات العلاقة، فإنه قد يطلب من المجموعة تقديم مبالغ مالية لشركات المشاريع ذات الصلة في حال التجاوز في التكلفة وفي حالات أخرى محددة مثل التأخر في استلام إيرادات ما قبل الإتمام أو انخفاضها مقابل التوقعات الأساسية، الأمر الذي قد يُحدث بالضرورة فجوة في التمويل (إن وجدت) يلزم تغطيتها من قبل المجموعة. لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٢-٦-٥) («نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة - اتفاقيات المساهمين واتفاقيات التطوير المشترك»). بالإضافة إلى ذلك، قد تقرر المجموعة تقديم مبالغ مالية إضافية لأي من شركات المشاريع إذا رأى مجلس إدارة الشركة أن ذلك سيخدم مصالح أعمال المجموعة، وقد يكون لهذه الالتزامات المالية الإضافية تأثير جوهري على الوضع المالي للمجموعة خصوصاً في حال لم يكن مخطط لها (التي لا تُمنح فيها شركة المشروع تعويضاً بموجب اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة) وقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. وتحدث هذه المساهمات غير المخطط لها عندما تضع المجموعة النقد أو تحصل على تسهيل بنكي لمشروع خاضع للدعم الائتماني من المجموعة للمساعدة في سد أي نقص مؤقت في السيولة، والذي سيؤدي إلى زيادة مخاطر تعرض المجموعة فيما يتعلق بشركة المجموعة ذات العلاقة وبالتالي انخفاض إجمالي العائدات. ومن بين حالات المساهمات غير المخطط لها التي حدثت مؤخراً المساهمات المقدمة لمشروع رابع (وتبلغ حصة الشركة في هذه المساهمة على شكل ضمان لقرض بحق رجوع مبلغ وقدره ٨٠ مليون ريال سعودي). وقامت شركة المشروع بسداد القرض بشكل جزئي من عائدات التأمين وفقاً لخطة السداد).

بالإضافة إلى ذلك، استثمرت المجموعة مبلغاً إضافياً قدره ١٤٥ مليون ريال سعودي في مشروع نور ٣ وتتوقع أن يكون مطلوباً منها استثمار مبلغ إضافي قدره ١٥٠ مليون ريال سعودي، حيث طلبت شركة المشروع مبلغ ٥٤ مليون ريال سعودي لتسوية المدفوعات القانونية وخدمة الديون والمعتمدة من قبل المجموعة.

وفي حال حدوث أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يؤدي ذلك إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٣-٢ المخاطر المرتبطة بالتمويل القائم والمستقبلي

كما هو الحال في عمليات تمويل المشاريع، فإن شركات المشاريع لديها مستويات عالية من التمويل ومديونيات على مستوى المشروع لا تعطي حق الرجوع، وهذا يعني أن الدين يسدد فقط من إيرادات المشروع ذو العلاقة وأن سداد القروض (والفائدة المترتبة عليها) مضمون فقط برأس المال والأصول المادية والعقود ووثائق التأمين والتدفق النقدي للمشروع ذو العلاقة. يرجى مراجعة القسم رقم (٤-١) («نظرة عامة») للمزيد حول أعمال الشركة بما في ذلك أنواع ترتيبات التمويل التي تدخل فيها المجموعة. جميع شركات المشاريع تدخل في ترتيب تمويل من ساري من تاريخ الإغلاق المالي. (يرجى الرجوع للقسم (٦-٨) «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ونتائج عملياتها») وبالإضافة إلى ذلك، قد تحصل شركات المشاريع على ديون إضافية في المستقبل ضمن القدر المحدود الذي تسمح به ترتيبات التمويل والمشروع الخاصة بها. مع مراعاة القيود الواردة في اتفاقيات التمويل الحالية أو اتفاقيات التمويل الجديدة لمزيد من المعلومات حول اتفاقيات التمويل للشركة، يرجى الرجوع للقسم (١٢-٧-٥) («المعلومات القانونية - اتفاقيات التسهيل الخاصة بالشركة»)، قد يؤدي زيادة التمويل والمديونية لدى المجموعة أو شركة مشروع معينة من بين أمور أخرى إلى الآتي:

- فرض قيود بموجب ترتيبات التمويل على قدرة شركة المشروع على توزيع أرباح للمجموعة (يرجى مراجعة القسم (٢-٣-٥) «المخاطر المتعلقة بالقيود المفروضة على توزيعات الأرباح (أو غيرها من التوزيعات) من قبل شركات المشاريع بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بها»).
- في حالة الحصول على قروض إضافية، ستزيد مبالغ رسوم التمويل التي تتكبدها شركات المشروع والفوائد المدفوعة من قبل شركات المشروع وبالتالي انخفاض تدفق النقد لشركات المشاريع.
- على وجه الخصوص، فيما يتعلق بالتمويل الممنوح لـ (أ) مشاريع المجموعة الواقعة في سلطنة عمان، والتي تخضع لإعادة ضبط سعر الفائدة كل خمس سنوات بموجب الاتفاقيات ذات الصلة (ب) مشروع حصيان ومشروع نور ١، ومشروع رابع ٢ لتحلية المياه، ومشروع الطويلة لتحلية المياه، ومشروع المرحلة الخامسة لمجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية، ومشروع سكاكا، والذي تم هيكلته على هيئة قروض تمويل ميسرة صغيرة قصيرة الأجل (أي التمويلات التي على الرغم من طول آجال استحقاقها تتضمن حوافز لإعادة التمويل بتمويل دائم بعد فترة وجيزة - عادة من ثلاث إلى خمس سنوات - بعد تشغيل المشروع، وفي حال عدم الحصول على إعادة التمويل، سيؤدي ذلك إلى زيادة هامش التمويل واستخدام معظم التدفق النقدي المتاح للمشروع، إن لم يكن كله، في تسديد المبلغ الأساسي للتمويل) (ج) ومشروع القرية، ومشروع المرجان، ومشروع الظاهرة، ومشروع صحار ٢، والتوسع الثانية لمشروع الشعبية لانتاج المياه ومشروع أم القيوين لتحلية المياه المستقل ومشروع شعاع، ومشروع صلالة ٣ والذي ينص على سداد دفعة نهائية كبرى في نهاية مدة اتفاقية شراء الطاقة (وهو ما قد ينطبق في حالة قروض التمويل المستقبلية). وبالنسبة لهذه المشاريع وغيرها من الترتيبات المشابهة، لا يوجد أي ضمان حول الحصول على إعادة تمويل لترتيبات التمويل الحالية هذه بشروط مشابهة، بل قد يتعذر ذلك مطلقاً. وإذا لم تتمكن شركة المشروع من الحصول على تمويل في المستقبل (بشروط مشابهة غير مرهقة أو مجعفة عن الشروط الحالية)، فإن الأداء المالي للمجموعة سوف يتأثر بسبب الحاجة إلى تخصيص جزء أكبر من التدفقات النقدية المتحصلة من العمليات التشغيلية لسداد أصل المديونية والعمولة المستحقة عليها، مما يضعف قدرتها على استخدام التدفق النقدي

لتمويل عملياتها ونفقاتها الرأسمالية وتوزيع أرباح على المساهمين، ويمكن أن يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

- الحد من قدرتهما على الحصول على تمويل إضافي لرأس المال العامل والنفقات الرأسمالية وتطوير المشاريع ومتطلبات خدمة الديون والأغراض العامة أو غيرها. وتجدر الإشارة إلى أنه على الرغم من أن المجموعة قد تختار عدم تطبيق عملية المسح النقدي من خلال ترحيل خطاب اعتماد (LC) لإيقاف مبلغ المسح النقدي، فلا يمكن أن يكون هناك ضمان بأن المجموعة ستكون قادرة على جمع خطاب الاعتماد هذا على أساس تمويل المشروع بدون حق الرجوع.
- زيادة احتمالية عدم الوفاء بالتزاماتها المالية وغيرها.

يمكن أن تقلل المديونية الحالية وأي زيادة محتملة في المديونية لشركة المشروع من التدفقات النقدية للمجموعة وقد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على إيرادات المجموعة وأعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٣-٣-٢ المخاطر المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة

تعتبر الأحكام التي تحكم حالات الإخلال من الأحكام المتعارف عليها في ترتيبات تمويل المشاريع وهي موضحة في وثائق التمويل المبرمة بين المجموعة (و/أو إحدى شركات المشاريع) وأي من مقرضيه. وفي حال وقوع حالة إخلال بموجب ترتيبات التمويل، يمكن أن يقيّد ذلك قدرة شركة المشروع أو شركة تابعة للمجموعة على توزيع أرباح على مساهميها (بمن فيهم المجموعة) (لمزيد من التفاصيل حول قيود شركات المشاريع على دفع أرباح الأسهم، يرجى مراجعة القسم (٢-٣-٥) «المخاطر المتعلقة بالقيود المفروضة على توزيعات الأرباح (أو غيرها من التوزيعات) من قبل شركات المشاريع بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بها»)). وبالإضافة إلى ذلك، فإن عدد كبير من أصول المجموعة (بما في ذلك ملكيتها في العديد من شركات المشاريع) مرهونة كضمان لصالح المقرضين والذين يمكنهم التنفيذ ضد هذا الضمان عند وقوع حالة إخلال جوهري من حالات الإخلال واستمرارها. يرجى الرجوع للقسم (٢-٣-١) «المخاطر المتعلقة بعدم قدرة المجموعة على تسديد ديون المجموعة وعدم توفر التمويل أو التمويل بالمساهمة في رأس المال أو الحاجة للقيام بالمزيد من الاستثمارات في رؤوس الأموال» للمزيد حول هذه الضمانات. كما يرجى مراجعة القسم (٦-٨-١٦-٢٤) «رسملة رأسي مال الشركة والمديونية» والقسم (٦-٩-٣) «الرسملة والمديونية». وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين لاستثمارهم في المشروع كلياً أو جزئياً، الأمر الذي سيكون له تأثير سلبي كبير على أعمال المجموعة وشركات المشروع المتضررة ووضعهم المالي ونتائج عملياتهم. على سبيل المثال، فيما يتعلق بشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى: (١) يوجد رهن تجاري لصالح بنك الاتحاد الوطني ش.م.ع. كما هو واضح من الرخصة الصناعية لشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى، و(٢) الأسهم المملوكة لشركة أكوا هاربن مرهونة لبنك الاتحاد الوطني ش.م.ع. كما هو واضح من سجل أسهم شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى. بالإضافة إلى ذلك، فيما يتعلق بشركة نور الطاقة ١، يشير سجل الأسهم إلى وجود اتفاقية رهن أسهم مبرمة بين شركة أكوا باور للطاقة الشمسية بصفة الراهن وبنك أبوظبي التجاري ش.م.ع. بصفته وكيل ضمان داخلي، وتم اعتمادها في ٢٩ مايو ٢٠١٩م. فيما يتعلق بشركة أكوا باور ورزازات، وفقاً للسجل الخاص بنقل الأسهم، تم منح الضمانات التالية في تاريخ ٢٦ مارس ٢٠١٣م لبعض المستفيدين: (أ) رهن ٢٥٨,٥٧٢ سهم من أسهم شركة أكوا باور ورزازات من قبل أكوا باور البحرين القابضة؛ و(ب) رهن ٨٨,٤٠٢ سهم من أسهم شركة أكوا باور ورزازات من قبل ماسن كابيتال؛ و(ج) رهن أكثر من ٦,٦٣٠ سهم من أسهم شركة أكوا باور ورزازات من قبل شركة أيه اس ار أيه. فيما يتعلق بشركة أكوا باور ورزازات ٢، وفقاً للسجل الخاص بنقل الأسهم والمستخرج المحدث من السجل التجاري بتاريخ ١٤٤٢/٦/٢١ هـ (الموافق ٣ فبراير ٢٠٢١ م)، قامت شركة أكوا باور ورزازات ٢ بمنح الضمانات التالية: (أ) رهن ٢,٠٩٦ سهماً من الأسهم في شركة أكوا باور ورزازات ٢ بتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢١ هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٥ م) من قبل شركة أكوا باور البحرين القابضة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (تم أيضاً رهن ٦٤٢,٩٨٥,٧٤٠ سهماً تم إصدارها عند زيادة رأس المال في ٢٠١٦م)؛ (ب) رهن ١٥٠ سهماً من شركة أكوا باور ورزازات ٢ بتاريخ ١٤٣٦/٠٧/٢١ هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٥ م) من قبل شركة سينر جروبو إنجنيريا إس إيه (Sener Grupo De Ingneria S.A). إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (تم أيضاً رهن ٤٥,٩٢٧ سهماً تم إصدارها عند زيادة رأس المال في عام ٢٠١٦م)؛ و(ج) عدد من الرهونات على الآلات والمعدات لصالح الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بمبلغ إجمالي يبلغ تقريباً ٩٨,١٠٧,٦٥٨,٤٣٥ ريال سعودي. فيما يتعلق بشركة أكوا باور ورزازات ٣، وفقاً للسجل الخاص بنقل الأسهم والمستخرج المحدث من السجل التجاري بتاريخ ١٤٤٢/٠٦/٢٠ هـ (الموافق ٢ فبراير ٢٠٢١ م)، منحت شركة أكوا باور ورزازات ٣: (أ) رهن ٢,٢٤٦ سهماً من أسهم شركة أكوا باور ورزازات ٢ بتاريخ ١٤٣٦/٠٧/٢١ هـ (الموافق ١٠/٠٥/٢٠١٥ م) من قبل شركة أكوا باور البحرين القابضة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (كما تم أيضاً رهن ٥٣٦,٥٧٢,٧٥٢ سهماً التي تم إصدارها عند زيادة رأس المال لعام ٢٠١٦م)؛ (ب) رهونات متعددة على الآلات والمعدات لصالح الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بمبلغ إجمالي يبلغ حوالي ٧٩,٤٤٤,٤٤٤ ريال سعودي؛ و(ج) رهن على الآلات والمعدات بتاريخ ١٤٣٨/٠٧/١٣ هـ (الموافق ١٠/٠٤/٢٠١٧ م) بمبلغ يقارب ٩٨,٠٩٣,٦١٣ ريال سعودي. فيما يتعلق بشركة كيركالي، وفقاً للتعليقات التوضيحية الموجودة في السجل الخاص بأسهم شركة كيركالي: (أ) تم إنشاء رهن الدرجة الأولى على ٢,٣٠٤,٠٠٠ سهم في شركة أكوا باور كيركالي القابضة المحدودة (البحرين) و ٦,٦٠٨,٠٠١ سهم من أسهم شركة أكوا باور للطاقة (تركيا) و ٧٦٧,٩٩٩ سهماً من سامسونج سي آند تي لصالح T. Garanti Bankası A.Ş. في ١٤٣٦/٢/١٠ هـ (الموافق ٢/١٢/٢٠١٤ م)؛ (ب) تم منح رهن من الدرجة الثانية على ٢,٣٠٤,٠٠٠ سهم في شركة كيركالي القابضة المحدودة (البحرين). و ٦,٦٠٨,٠٠١ سهم من شركة أكوا باور للطاقة (تركيا) و ٧٦٧,٩٩٩ سهماً من سامسونج سي آند تي لصالح T. Garanti Bankası A.Ş. في ١٤٣٧/١/٢٨ هـ (الموافق ١١/١١/٢٠١٥ م)؛ (ج) تم منح رهن من الدرجة الأولى على الأسهم المصدرة حديثاً بعد زيادة رأس المال في ١٩ ديسمبر ٢٠١٨م، وبناءً عليه، تم رهن ١١,٦٠٠,٢٢٦ سهم من أسهم شركة أكوا باور كيركالي القابضة المحدودة (البحرين). و ٢٧,٠٦٧,١٧٤ سهماً من شركة أكوا باور للطاقة (تركيا) لصالح T. Garanti Bankası A.Ş. وفقاً لملحق رهن الأسهم بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٨م؛ و(د) تم إنشاء رهن من الدرجة الأولى المصدرة حديثاً بعد زيادة رأس المال في ١٦ سبتمبر ٢٠٢٠م على ١٣,١٠٧,٦٧٨ سهماً من شركة أكوا باور كيركالي القابضة المحدودة (البحرين) و ٣٠,٧٩٤,٦٠٣ من أسهم شركة أكوا باور للطاقة (تركيا) لصالح شركة T. Garanti Bankası A.Ş. وفقاً لملحق رهن الأسهم بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠٢٠م. فيما يتعلق بشركة الظاهرة لتوليد الكهرباء، تؤكد شهادة رهن الأسهم الصادرة عن شركة مسقط للمقاصة والإيداع بتاريخ أغسطس ٢٠١٦م أن: (١) شركة ظفار العالمية لخدمات الطاقة رهن ٢٤,٩٩٩ سهماً لصالح بنك مسقط ش.م.ع.؛ (٢) شركة ماب أنلانند هولدينج القابضة رهن ٤٧٥,٠٠٠ سهماً لصالح بنك مسقط ش.م.ع. و (٣) شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية رهن سهم واحد لصالح بنك مسقط ش.م.ع.

قد يصدر من بعض مشاريع المجموعة من وقت لآخر حالات إخلال لاتفاقيات التمويل الخاصة بها، وفي حال تحقق ذلك، فإن المجموعة تقوم بإجراء مناقشات بشأنها مع المقرضين. وتطبق هذه الحالة حالياً على مشروع الظاهرة ومشروع صحار ٣ فيما يتعلق بانخفاض التصنيفات وحالات تأخير في إتمام عمليات الطرح العام الأولي للمشاريع (متطلبات إدراج شركات المشاريع في سوق الأسهم ذو الصلة) والتي تم الحصول على تنازلات بشأنها. بالإضافة إلى ذلك، في ما يتعلق بمشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة والتوسعة الأولى والثانية لمشروع الشعبية لإنتاج المياه، فقد حصلت تلك المشاريع على تنازلات من المقرضين بشأن تخفيض ملكية الشركة فيها في عام ٢٠١٨م، وتم التقدم للحصول على تنازلات جديدة تتعلق بتغيير هيكل الملكية في

الشركة بعد صفقة صندوق الاستثمارات العامة، وتم الموافقة عليها من قبل المقرضين. وأخيراً، فيما يتعلق بمشروع رابع، فإن عملية إزالة الكبريت من غاز المداخن لا تتم بشكل مستمر، ونظراً لذلك فقد تجاوزت مستويات انبعاثات أكاسيد الكبريت المعايير البيئية، ونتيجة لذلك تقوم المجموعة حالياً بإجراء مناقشات بشأن ذلك مع المقرضين للحصول على تنازل.

وقع عدد من أحداث التخلف عن السداد من قبل شركة الشعيبة للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعيبة وشركة الزرقاء وشركة الريشة والمفرق وكريكالي وصحار و ريدستون وسكاكا، تم الحصول على إعفاءات من هذه الأحداث من الممولين المعنيين فيما يتعلق بكل حالة تخلف عن السداد. بالإضافة على ذلك، قدمت شركة المجموعة في الأردن إخطار نزاع لمشتري الإنتاج بتاريخ ٢٩ ابريل ٢٠٢١م بموجب اتفاقية شراء الطاقة وذلك لاحتجاز مشتري الإنتاج مبالغ التعويضات المتفق عليها والتأخير في دفع فواتير إيرادات شركة المجموعة. و يرى المقرضون أن إصدار إخطار النزاع قد خالف بعض التعهدات بموجب وثائق التمويل. وهناك ضمان للالتزامات الواقعة على شركات المشاريع بموجب عمليات التمويل المختلفة، مقابل عدة أشياء من بينها بعض حسابات المشروعات والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين (في بعض الحالات) الأسهم. يحق للممولين إنفاذ ضماناتهم في حالة التخلف عن السداد. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

بالإضافة إلى ذلك، قد يؤدي حدوث حالة إخلال جوهري على مستوى شركة المشروع أو على مستوى أي شركة مجموعة أخرى إلى إعادة تصنيف الالتزام طويل الأجل إلى التزام قصير الأجل، مما قد يكون له تأثير سلبي على الميزانية العمومية والمركز المالي على مستوى المجموعة. للحصول على تفاصيل أكثر حول حالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل، يرجى مراجعة القسم (١٢-٧) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية». وبالإضافة إلى ذلك، وكما هو متعارف في ترتيبات تمويل المشاريع، فإن معظم ترتيبات تمويل المشروع التي تبرمها المجموعة تشتمل على أحكام تتعلق بحالات الإخلال المتقاطع المتعلق بالمديونية المالية. وبصرف النظر عن أي ترتيبات مخالفة لذلك، فإن هذه الأحكام تسمح للمقرضين تنفيذ الأحكام المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل عندما يصدر من المجموعة، أو شركة المشروع ذات صلة و/ أو طرف آخر أساسي للمشروع (مثل المساهمين ومشتري الإنتاج والمقاولين) حالة إخلال (غالباً ما يتجاوز حداً تقديراً متفقاً عليه) بمقتضى اتفاقيات تمويل أخرى. وهذا ما يعطي المقرض حماية غير مباشرة من حالات الإخلال في وثائق التمويل الأخرى الخاصة بالمجموعة ويجوز للمقرض إنفاذ حقوقه بموجب اتفاقيات التمويل ويمكنه تسريع سداد القرض، مما قد يؤثر بشكل جوهري وسلب على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

وفي حالات معينة يمكن أن تنطبق حالات الإخلال في اتفاقيات التمويل في حال حدوث حالة إفلاس فيما يتعلق بجانب الأطراف الأخرى التي تتعامل معها شركة من شركات المشاريع، مثل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء الخاص بالمشروع أو مقاول التشغيل والصيانة. وفي حال واجه تلك الأطراف حالات إفلاس، بما فيها تلك غير المرتبطة بالمشروع، فقد يؤدي ذلك إلى حالة إخلال بموجب اتفاقيات التمويل ذات الصلة بالمشروع، حتى في حالة عدم وجود أي إخلال من جانب شركات المشاريع.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٤-٣-٢ المخاطر المتعلقة بسندات المجموعة

قامت شركة أكوا باور مانجمنت آند انفرستمننتس وان ليمتد (ACWA Power Management and Investments One Limited)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، بإصدار سندات ممتازة مضمونة بنسبة (٩٥، ٥٪) في عام ٢٠١٧م بإجمالي مبلغ أصلي بلغ ٨١٤ مليون دولار تستحق الدفع في عام ٢٠٢٩م «السندات» أو «أكوا ٢٩» لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٦-٨-١٨-٤) «السند وأدوات التمويل الأخرى للشركة»، ويكون الالتزام بسداد دفعات من المبلغ الأصلي والفوائد لحملة السندات مضموناً لمصلحة حملة السندات بعدة ضمانات تشمل (١) حقوق بعض الشركات التابعة لأكوا باور في الحصول على أرباح من بعض الشركات القابضة الوسيطة أو شركات المشاريع التي تمتلك حصص ملكية في المشاريع التالية: مشروع توسعة الشعيبة، ومشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة، ومشروع مراقي، ومشروع الشقيق، ومشروع رابع، ومشروع القرية، ومشروع بوارج، ومشروع بترورابغ، والمرحلة الثانية من مشروع بترورابغ «محفظة الأصول الثمانية لشركة أكوا» باحتساب مشروع بترورابغ (المرحلة الأولى) المستقل ومشروع بترورابغ (المرحلة الثانية) المستقل كأصل واحد)، (٢) حقوق الشركة الوطنية الأولى القابضة في الأرباح الموزعة من شركة نوماك وحقوق شركة نوماك في الأرباح الموزعة من شركة جيبيل للتشغيل والصيانة المحدودة وشركة رابع للتشغيل والصيانة وشركة طاقة رابع، والتي تقدم حالياً خدمات التشغيل والصيانة لجميع المشاريع تقريباً في محفظة الأصول الثمانية لشركة أكوا (بخلاف مشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة)، (٣) الرهون على جميع الأسهم التي تمتلكها أكوا باور بشكل مباشر في شركة أكوا باور مانجمنت آند انفرستمننتس وان ليمتد والشركة الوطنية الأولى القابضة وشركة أعمال المياه والطاقة العربية (التي تمتلك شركة أكوا باور من خلالها جميع حصص ملكيتها في محفظة الأصول الثمانية لشركة أكوا)، (٤) حقوق شركة أكوا باور واثين من الشركات التابعة لها (شركة أعمال المياه والطاقة العربية وشركة نوماك) في بعض التدفقات النقدية الأخرى (التي تشمل بصفة أساسية رسوم إدارية معينة وأتعاب التشغيل بموجب اتفاقيات الخدمات الفنية)، يرجى الرجوع للقسم (٦-٩-٢) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - الرسالة والمديونية». لمزيد من التفاصيل حول سندات المجموعة والأسهم الموهونة. وفي حالة الإخلال بأحكام السندات -والتي لا تعطي حق الرجوع على شركات أخرى في المجموعة- فيمكن لحملة السندات تنفيذ ضماناتهم على محفظة الأصول الثمانية لشركة أكوا باور، ويمكن أن يؤثر ذلك بشكل سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٥-٣-٢ المخاطر المتعلقة بالقيود المفروضة على توزيعات الأرباح (أو غيرها من التوزيعات) من قبل شركات المشاريع بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بها

تدفع شركات المشاريع المبالغ المالية المستحقة عليها من خلال التمويل التي تحصل عليه بموجب وثائق التمويل التي دخلت فيها، والتي بموجبها يتم دفع تكاليف شركة المشروع مثل رسوم التشغيل والصيانة والضرائب وأقساط الديون والرواتب وغيرها قبل استلام مساهمها التوزيعات النقدية مثل توزيعات الأرباح ودفعات سداد قروض المساهمين والدفعات الثانوية الأخرى للمساهمين في بعض الحالات، على سبيل المثال بموجب ترتيبات تمويل بركاء، يتم التنازل عن توزيعات الأرباح (وجميع المبالغ الأخرى) المستحقة إلى شركة أكوا باور إترناشيونال (شركة مملوكة بالكامل للمجموعة) من شركة أكوا بركاء للخدمات ١ وشركة أكوا بركاء للخدمات ٢ ومن رسوم الخدمات الفنية لشركة مشروع أكوا باور بركاء لصالح بنك مسقط. وبالإضافة إلى ذلك، فإن أغلب شركات المشاريع مطالبة بتجنيب نسبة سنوية من صافي الأرباح لتكوين الاحتياطي النظامية إلى الحد المقرر. على وجه الخصوص، يتعين على الشركات المؤسسة في المملكة العربية السعودية، ويشمل ذلك جميع شركات المشاريع والشركات التابعة لنوماك المؤسسة في المملكة العربية السعودية، أن تجنب سنوياً نسبة ١٠٪ من صافي أرباحها لتكوين احتياطي نظامي إلى أن يصل هذا الاحتياطي إلى ٢٠٪ من رأسمالها. كما أن هذا الاحتياطي النظامي

مطلوب نظاماً في المغرب، وعمان، والامارات العربية المتحدة، والبحرين، ومصر، والأردن، وتركيا والتي تشمل أهم شركات المجموعة.

تعتمد قدرة شركات المشاريع على توزيع النقد على المساهمين في شركة المشروع (سداد قروض المساهمين، سداد الفوائد على قروض المساهمين، و توزيع الأرباح) على الوفاء بشروط وتعهدات معينة بمقتضى ترتيبات التمويل الخاصة بها، والتي يمكن أن تشمل عادة:

- إتمام المشروع.
- حلول تاريخ السداد الأول ودفع جميع المبالغ المستحقة والواجبة الدفع في ذلك التاريخ فيما يتعلق بتسهيلات التمويل المستخدمة لتمويل المشروع.
- عدم وقوع أي إخلال فعلي أو محتمل بموجب وثائق التمويل و استمرار الإخلال حال وقوعها أو وقوع إخلال فعلي أو محتمل نتيجة دفع توزيعات الأرباح هذه.
- وجود احتياطي (أو دعم ائتماني) يساوي ستة أشهر أو اثني عشر من خدمة الدين بحد أدنى (سداد القرض مع الفوائد).
- تجاوز نسبة تغطية خدمة الديون لمستوى مراجعة نسبة تغطية خدمة الديون لمدفوعات توزيعات الأرباح عن فترة الاحتساب ذات الصلة.

كذلك على كل شركة من شركات المشاريع أن تستوفي بعض الشروط الأخرى لكي تستطيع دفع الأرباح. إن عدم تمكن أي من شركات المشاريع من دفع أرباح نتيجة للقيود المفروضة بموجب اتفاقيات التمويل الخاصة بها يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. يرجى مراجعة القسم (٢-٥-٥) «المخاطر المتعلقة بقدرة الشركة على توزيع أرباح». ولمزيد حول هذه المخاطر، يرجى الرجوع إلى القسم (٧-١٢) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية» لملخص لاتفاقيات التمويل الجوهرية المبصرة من قبل المجموعة.

في حالة تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٦-٣-٢ المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الفائدة والأوراق المالية المملوكة من المجموعة

وفقاً لشروط ترتيبات التمويل، تدفع شركات المشاريع فوائد على أساس الأسعار المعتمدة بين البنوك، مثل ليبور، سايبور (سعر الفائدة بين البنوك السعودية) أو جيبار (متوسط أسعار الفائدة بين البنوك في جوهانسبرغ)، إضافة إلى هامش ربح. ووفقاً لمعظم ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة، يتعين على المجموعة أو شركات المشاريع حماية تعرضهم لتقلبات أسعار الفائدة أثناء فترة الإنشاء والتشغيل بشكل كلي أو جزئي. وتكون المجموعة وشركات المشاريع عرضة لتقلبات أسعار الفائدة فيما يتعلق بترتيبات التمويل الخاصة بهم عند انتهاء ترتيبات الحماية الخاصة بها، أو في حال لم تكن المجموعة وشركات المشاريع محميين من هذا التقلب، أو إذا أخفقت المجموعة أو شركات المشاريع في تنفيذ استراتيجياتها بنجاح للحد من مخاطر سعر الفائدة. ومن إجمالي مبالغ القروض، تتراوح نسبة تعرض مشاريع المجموعة للمخاطر غير الخاضعة للتحوط فيما يتعلق بتقلبات أسعار الفائدة من ٥٪ إلى ٤٠٪ على مدار فترة ديون المشروع بما يتماشى مع متطلبات اتفاقية الشروط المشتركة ذات الصلة. لمزيد من التفاصيل يرجى مراجعة القسم (٦-٣-١) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - مخاطر سعر الفائدة» للاطلاع على مدى تأثير المجموعة بسعر الفائدة. وبالإضافة إلى ذلك، إذا لم يتم الحصول على ترتيبات الحماية أو التحوط في الوقت المناسب، فقد يصبح التحوط بعد ذلك أكثر تكلفة مما تم تقديره في البداية. كذلك قد لا تكون بعض أنواع أنشطة التحوط الاقتصادي مستوفية لشروط محاسبة التحوط وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، مما يؤدي إلى زيادة التقلب في صافي دخل المجموعة. وللاطلاع على المتطلبات والشروط وسبل التحوط، يرجى مراجعة القسم (٦-٣-١) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - المخاطر المالية ومخاطر السوق».

في الوقت الحالي، كانت مخاطر سعر الفائدة خارج نطاق المال نتيجة لانخفاض أسعار الفائدة في السوق. يشهد الاقتصاد في معظم البلدان تباطؤاً نتيجة فيروس كورونا المستجد، وبالتالي من المتوقع أن تظل أسعار الفائدة منخفضة، مما يؤدي إلى المزيد من النتائج السلبية فيما يتعلق بمخاطر سعر الفائدة. ومع ذلك، يتم احتساب تحوطات أسعار الفائدة كتحوط من التدفقات النقدية مما أدى إلى ملاحظة تغيرات السوق التي تحدث في الميزانية العمومية. بالإضافة إلى ذلك، أدى الانخفاض في أسعار الفائدة إلى وفورات في مصروفات الفائدة وذلك على القروض ذات معدلات الفائدة المتغيرة.

بالإضافة إلى ذلك، تتعرض المجموعة أيضاً لتقلبات أسعار الفائدة فيما يتعلق بأي تغيرات في قيمة بعض التحوطات والأوراق المالية الأخرى، بما في ذلك الأدوات المشتقة ذات الصلة. انخفضت القيمة العادلة للمشتقات من ٢٢٨,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٤٠,٧١٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب ما يلي بشكل رئيسي: (١) انخفضت القيمة العادلة لمشروع رابع ٣ لتحتية المياه من ١٢٠,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٢٣٢,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ويرجع ذلك أساساً إلى الزيادة في المبلغ المستخدم فيما يتعلق بالزيادة في القرض. الاستخدام مقروناً بانخفاض سعر الليبور (LIBOR) (٢) أدى الانخفاض في سعر ليبور (LIBOR) إلى انخفاض القيمة العادلة لمصلحة الضرائب لكل من مشروع سكاكا بقيمة ١٧٨,٢٧٦,٨٩٥ ريال سعودي وشركة الزرقاء بقيمة ١٢٢,٦٨١,٧٠٨ ريال سعودي وشركة مشروع الشعيبة الثانية لتتمة المياه بقيمة ٧٣,١١٨,٢٧٣ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

كما تملك المجموعة (٩١,٩٪) من شركة بركاء و ٢٧٪ من شركة ظفار والتي تم إدراج أسهمهم في سوق الأسهم العماني في عمان، والتي تكون قيمتها عرضة للتقلبات مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري في تقييم الموقف المالي للمجموعة. قد يكون للتعرض لتقلبات أسعار الفائدة والأوراق المالية تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة (و/أو أي من شركات المشروع المتأثرة) ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

كما هو مذكور أعلاه، ترتبط قروض المجموعة إلى حد كبير بمعدل الليبور، وبالتالي قامت المجموعة بالتحوط ضد معظم المخاطر المرتبطة بمعدل الليبور لتجنب تقلبات أسعار الفائدة بموجب ترتيبات تمويلية للمشاريع المطبقة. والجدير بالذكر في هذا الصدد أنه من بين التغييرات التي أدخلتها الجهات التنظيمية المالية لإنشاء نظام مالي أكثر مرونة تحول السوق عن استخدام الأسعار المعروضة بين البنوك («الليبور»)، بما في ذلك معدل الليبور، وبعد عام ٢٠٢١م لن تطلب هيئة السلوك المالي، وهي الجهة المنظمة لمعدل الليبور في المملكة المتحدة، من البنوك تقديم الأسعار التي تُستخدم لإنشاء معدل الليبور. وبناءً على ذلك، لن يتم استخدام معدل الليبور كمعدل مرجعي للقروض والمبادلات، وفي هذا الصدد، بدأت في ديسمبر ٢٠٢٠م شركة (IBA) ICE Benchmark Administration وهي شركة تابعة مستقلة لسوق الأسهم العالمي ومسؤولة عن الإدارة الشاملة للمعايير مثل الليبور، بالتشاور مع الأطراف ذوي الصلة (كالممولين والمشرعين والمؤسسات المالية) بشأن نيتها بوقف نشر معدل الليبور لكل فترات الدفع بعد ٣٠ يونيو ٢٠٢٣م، وقدمت توجيهاً للبنوك والمقترضين بوجوب توقفهم عن إجراء معاملات جديدة بمعدل الليبور بحلول نهاية عام ٢٠٢١م. ومؤخراً يجري الانتقال في الوقت الحالي من معدل الليبور إلى معدلات مرجعية بديلة (مثل معدلات التمويل قصير الأجل المضمون للقروض المقدمة بالدولار

الأمريكي) ويجري إعداد إطار العمل الخاص بذلك، وأطلقت الرابطة الدولية للمقايضات والمشتقات في أواخر عام ٢٠٢٠م بروتوكولات للانتقال إلى معدلات مرجعية بديلة للمشتقات. ومع ذلك، فإن الأسواق المالية (من ناحية القروض والمشتقات على حد سواء) لم تستقر على بروتوكول انتقال متفق عليه ولا على شروط لمنتجات ما بعد الليبور. ونظرًا لأن المجموعة تتخبط في عمليات تمويل وتحوط مرتبطة بمعدل الليبور، فإنها تواجه تحديات نتيجة حالة عدم اليقين بشأن ذلك الانتقال (مثل أن تكون قادرة على تعديل المبادلات والقروض إلى المعيار الجديد دون أي تأثير اقتصادي على المقرضين)، وتراقب المجموعة تطورات الانتقال على أساس الوقت الفعلي بهدف العمل مع كل المقرضين (بما في ذلك المقرضين على مستوى شركة المشروع) وضمان إجراء معاملة سلسلة بالمعيار البديل (سواء كان بمعدلات التمويل قصير الأجل المضمون أم بغيرها) على مستوى محفظتها وذلك في نهاية عام ٢٠٢١م. بلغت القيمة الدفترية للالتزامات للمطلوبات المعرضة للتعديلات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (باستثناء الالتزامات التي ستنتهي قبل الانتقال) بلغت ٤,٩٥ مليار ريال سعودي وذلك بالنسبة للالتزامات المعرضة لليبور و ٣,٨٧ مليار ريال سعودي بالنسبة للقيمة الاسمية للتحوطات المرتبطة بالليبور. أما بالنسبة للقيمة الدفترية للالتزامات المعرضة للتعديلات وذلك بالنسبة للشركات المستثمر فيها وفق طريق حقوق الملكية فقد بلغت ١٧,٥ مليار ريال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

وفي حال حدوث أي من المخاطر أعلاه، فإن ذلك قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٧-٣-٢ المخاطر المتعلقة بإمكانية كون المجموعة أن تصبح دائن غير مضمون لمشتري الإنتاج في حالة الإنهاء المبكر لبعض اتفاقيات شراء إنتاج

فيما يتعلق بالمشايخ المستقلة لإنتاج المياه والطاقة التي تتواجد في المملكة العربية السعودية (مشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة ومشروع الشقيق)، والمشاريع المستقلة لإنتاج الطاقة (مشروع رابع ومشروع رابع ٢ ومشروع القرية) والمشاريع المستقلة لإنتاج المياه (التوسعة الأولى لمشروع الشعبية لإنتاج المياه والتوسعة الثانية لمشروع الشعبية لإنتاج المياه) والتي يمثل مشتري الإنتاج فيها في الشركة السعودية للكهرباء، إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج وتوجب على مشتري الإنتاج الاستحواذ على المحطة بدفع المقابل المالي المرتبط بإنهاء الاتفاقية، فإن على شركة المشروع أن تنقل ملكية المحطة إلى مشتري الإنتاج عند استلامها للدفعة الأولى من المبلغ المستحق والتي تمثل دفعة واحدة من أربع دفعات (ويقوم مشتري الإنتاج بسداد الأقساط الثلاثة المتبقية كل ستة أشهر بعد الدفعة الأولى). وهذا ما يعرض شركة المشروع ذات الصلة لخطر أن تصبح دائنًا غير مضمون لمشتري الإنتاج لنسبة ٧٥٪ المتبقية من المبلغ في وقت لم تعد فيه شركة المشروع مالكة للمشايخ المذكورة أعلاه. حتى تاريخ هذه النشرة، لم يتم إنفاذ أي من هذه البنود في اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمشايخ السعودية المذكورة أعلاه، ولكن هذا لا يضمن عدم إنفاذها في المستقبل، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٨-٣-٢ المخاطر المتعلقة برأس المال العامل

لدى الشركة استراتيجيات لإدارة رأس المال العامل تركز على الحفاظ على توازن فعال لكل من الموجودات المتداولة (المستحقة خلال سنة أو أقل) والمطلوبات المتداولة (المستحقة خلال سنة أو أقل) وفق نسبة السيولة (current ratio)، مما يساهم في مواجهة المخاطر المتعلقة برأس المال العامل. وتتضمن هذه الاستراتيجيات الحفاظ على تدفق نقدي كافٍ للوفاء بالديون قصيرة الأجل وسداد تكاليف تشغيلها. وإن اعتماد الشركة على القروض لتمويل رأس المال العامل يحتوي على مخاطر في العثور على شروط ائتمانية أسهل. وإذا أصبح المناخ الاقتصادي أقل مواتية، قد تواجه الشركة شروط ائتمانية أكثر صرامة أو يتم استبعادها من الحصول على القروض التي تشتد الحاجة إليها. وكذلك انخفاض قيمة ضمانات القروض المقدمة من المساهمين، والتي يمكن أن تضر بوضعها الائتماني وبالتالي تزيد من صعوباتها في الحصول على تمويل مما سيؤثر سلبًا على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٩-٣-٢ المخاطر المتعلقة بقرض شركة إكو باور للطاقة المتجددة القابضة القابل للتحويل

في السنة المالية ٢٠١٨م، دخلت المجموعة في اتفاقية قرض قابل للتحويل بقيمة ١,٤ مليار ريال سعودي مع صندوق طريق الحرير، من خلال شركة إكو باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة. يوفر هذا القرض خيارًا لتحويل كل أو جزء من أصل القرض إلى أسهم في شركة إكو باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بسعر تحويل متفق عليه. في عام ٢٠١٩م، مارس المقرض الخيار جزئيًا واستحوذ على حصة بلغت ٤٩٪ في شركة إكو باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بقيمة متفق عليها تبلغ ٥٨٠,٦ مليون ريال سعودي. نتيجة لهذا التحويل، فقدت المجموعة السيطرة على شركة إكو باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة وأعدت تصنيفها كشركة مستثمر فيها وفق طريق حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

بلغ الرصيد القائم للقرض القابل للتحويل ٧٧٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ومن المتوقع أن يتم تحويل القرض المتبقي إلى أسهم في شركة إكو باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة. ومع ذلك، لم تقرر المجموعة والمقرض بعد أي الأصول التي سيتم تضمينها وماذا سيكون التقييم المتفق عليه. يؤدي هذا إلى مخاطر تتمثل في أن هذا التحويل قد يؤدي إلى ربح / خسارة في تقييم الأصول وأيضًا إلى تخفيض في المساهمة.

وفي حال حدوث أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فسيؤثر ذلك إلى إحداث تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية

١٠-٣-٢ المخاطر المتعلقة بوجود أحكام تتعلق بالتغير في السيطرة في بعض من اتفاقيات المجموعة، والتي قد يكون لها عواقب سلبية على المجموعة

بموجب بعض اتفاقيات التمويل واتفاقيات المساهمين واتفاقيات التشغيل الخاصة بمشاريع المجموعة، بما في ذلك مشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة، التوسعة الأولى لمشروع الشعبية لإنتاج المياه، ومشروع نور ١ ومشروع نور ٢ ومشروع الشقيق، ومشروع رابع، قد يكون هناك حالة إخلال أو عدم التزام بالاتفاقية إذا قام المساهمون الحاليون بخفض مساهمتهم في المشروع التي تم الالتزام بها بموجب الاتفاقيات ذات الصلة.

بالإضافة إلى ذلك، وبموجب ترتيبات التمويل للمجموعة وبعضاً من ترتيبات التمويل والترتيبات بين المساهمين وترتيبات التشغيل لمشاريع المجموعة، إذا أصبح طرف ثالث أو مجموعة من الأشخاص مسيطرين على ٥٠٪ أو أكثر من أسهم المجموعة، فيمكن أن يترتب على ذلك حالة إخلال أو عدم التزام لمصلحة الطرف الآخر في هذه الترتيبات أو نشؤ التزام بالسداد على المجموعة، أو التزام بإعادة الشراء، أو حق الطرف الآخر بالشراء والتي قد تكون بمثابة قيد لأي عرض استحواد للمجموعة مما قد يكون له تأثير سلبي على السعر السوقي لأسهم المجموعة. وبالتالي سيؤثر ذلك إلى إحداث تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

٣-١-١ المخاطر المتعلقة بصكوك الشركة

وضعت شركة أكوا باور بصفتها "المصدر" برنامج صكوك بقيمة تصل إلى ٥ مليار ريال وبمدة ٧ سنوات (يقوم على هيكل مضاربة ومرايعة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية) في المملكة العربية السعودية يتم طرحها طرح خاص وهي غير مدرجة وغير مصنفة. وكان حجم الشريحة الأولى التي تم إصدارها ضمن البرنامج ٢,٨ مليار ريال. وتم استكمال التسعير النهائي وبناء سجل أوامر الاكتتاب في مطلع يونيو ٢٠٢١م لهذه الشريحة. وقد صدرت الصكوك في المملكة العربية السعودية بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة كطرح خاص غير مدرج.

وسوف تشكل التزامات السداد بموجب الصكوك المصدرة التزامات مباشرة وغير مشروطة وغير تابعة وغير مضمونة للمصدر وسوف تصنف بالتساوي مع كافة الالتزامات القائمة وغير المضمونة وغير التابعة للمصدر. ويلتزم المصدر بالوفاء بالدفعات المستحقة لحملة الصكوك في مواعيد استحقاقها. وفي حال أخل المصدر بالتزاماته بموجب الصكوك، فقد ينتج عن هذا الإخلال (١) أن تصبح أي مديونية للمصدر مستحقة وواجبة الدفع قبل تاريخ استحقاقها المقرر في الأصل؛ (٢) أن يصبح أي ضمان منحه المصدر عن أي مديونية واجب التنفيذ. وفي حال تحقق أي من تلك الحالات، فسيكون لذلك تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها التشغيلية.

٤-٢ المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية

٢-٤-١ المخاطر المتعلقة بوباء فيروس كورونا المستجد والتي قد يكون لها آثار سلبية وجوهريّة على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها و فرصها المستقبلية

سُجّلت أول إصابة بفيروس كورونا المستجد في ديسمبر ٢٠١٩م، وانتشر بعد ذلك في جميع أنحاء العالم بما في ذلك الدول التي تعمل فيها المجموعة. وفي ٣٠ يناير ٢٠٢٠م، أعلنت منظمة الصحة العالمية أن فيروس كورونا المستجد يشكل جائحة صحية عالمية تثير قلقاً دولياً، وفي ١١ مارس ٢٠٢٠م أعلنت منظمة الصحة العالمية أن تفشي الفيروس تحول إلى وباء. وقد كان لوباء فيروس كورونا المستجد ولا يزال له تداعيات سلبية على الاقتصادات الإقليمية والعالمية والأسواق المالية مما يؤثر سلباً على الدول التي تعمل فيها المجموعة، بما في ذلك المملكة العربية السعودية. وتتخذ الحكومات والشركات والعامّة إجراءات غير مسبقة لاحتواء انتشار فيروس كورونا المستجد والتخفيف من آثاره، بما في ذلك الحجر الصحي وحظر السفر وأوامر التزام المنازل وإغلاق الشركات والمدارس ووقف التحفيز المالي وغيرها من التغييرات التنظيمية. وقامت العديد من الحكومات والمنظمات بإجراء مراجعة توقعات نمو الناتج المحلي الإجمالي لعام ٢٠٢٠م والسنوات اللاحقة لمواجهة التباطؤ الاقتصادي الناجم عن انتشار فيروس كورونا المستجد، ومن المحتمل أن يؤدي تفشي فيروس كورونا المستجد إلى حدوث ركود أو أزمة اقتصادية عالمية طويلة الأمد. على سبيل المثال، بلغت توقعات نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي من قبل البنك الدولي للمملكة العربية السعودية ٥,٤٪ والإمارات العربية المتحدة إلى ٦,٣٪ وسلطنة عمان إلى ٩,٤٪ والمغرب إلى ٦,٣٪ لعام ٢٠٢٠م (المصدر: البنك الدولي، تقرير الآفاق الاقتصادية العالمية - يناير ٢٠٢١). في عام ٢٠٢٠م، لم يكن هناك تأثير مباشر كبير على الأداء التشغيلي للمجموعة نتيجة لوباء فيروس كورونا المستجد، بما في ذلك ما يتعلق بتوليد الطاقة وتحلية المياه في مشاريعها، إلا أنه تم تأثر أعمال البناء الخاصة بالمشاريع قيد الإنشاء مثل مشروع حصبان ومشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع للقسّم (٦-٨-٢-٦) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - الحدث غير المتكرر الذي يؤثر على النتائج الإجمالية للعمليات» ومع ذلك لا يوجد ما يضمن عدم تأثر المجموعة بالأزمة في المستقبل. ورغم أن نطاق وباء فيروس كورونا المستجد ومدته وتأثيراته تتغير بسرعة وغير معروفة بالكامل، إلا أن الوباء والجهود المتعلقة باحتوائه قد عطلت النشاط الاقتصادي العالمي، وأثرت سلباً في أداء الأسواق المالية، وأثرت في أسعار الفائدة، وزادت من حالة عدم اليقين في الاقتصادات والتجارة، كما عطلت امدادات التوريد والتجارة. وفي حال استمرت هذه التأثيرات لفترة طويلة أو أسفرت عن ضغوط اقتصادية مستدامة أو ركود اقتصادي، قد تتفاقم العديد من عوامل المخاطرة المحددة في هذه النشرة وقد يكون لهذه التبعات أثر سلبي وجوهري على المجموعة بطرق متنوعة تتعلق بالسيولة والعمليات وطلبات العملاء ومخاطر أسعار الفائدة ورأس المال البشري، كما هو مُفصل أدناه.

• **المخاطر التشغيلية:** من الممكن أن تحد القيود الحالية أو المستقبلية التي تُفرض على القوى العاملة للمجموعة والوصول إلى مرافق المجموعة وصحة وتوافر القوى العاملة للمجموعة المستخدمة في بناء مشاريعها من قدرتها على تلبية توقعات العملاء وقد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على عملياتها. وقد تواجه المجموعة صعوبات متزايدة في استلام المستحقات المالية من مشتري الإنتاج، مما قد يؤثر على مستوى السيولة لدى المجموعة (يرجى مراجعة «مخاطر السيولة» أدناه) فقد لا يكون لدى هؤلاء المشتريين سيولة كافية أو قد يواجهون صعوبات كبيرة في تسديد الفواتير الخاصة بهم. أن التغييرات التي يشهدها الطلب على الطاقة والمياه الناتجة عن أزمة فيروس كورونا المستجد لا تؤثر بشكل عام من الناحية التعاقدية على حقوق المجموعة في مدفوعات السعة الإنتاجية المستحقة بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة، إلا أن شركة الكهرباء الوطنية في الأردن أجلت ٢٥٪ من المبالغ المستحقة فيما يتعلق بمشروع الزرقاء من فبراير ٢٠٢٠م إلى ديسمبر ٢٠٢٠م، ولمشروع المفرق ومشروع الريشة منذ فبراير ٢٠٢٠م إلى سبتمبر ٢٠٢٠م. بالإضافة إلى ذلك، أجلت شركة الكهرباء الوطنية مبالغ الإيرادات المستحقة لشركة توليد الكهرباء المركزية لمدة شهرين منذ ديسمبر ٢٠١٩م، معللة ذلك بأنها تواجه صعوبات مالية. وبتاريخ ٢٨ أبريل ٢٠٢١م أبرمت المجموعة اتفاقية تسوية مع شركة الكهرباء الوطنية فيما يتعلق بدفع هذه المبالغ المستحقة. و كما في تاريخ هذه النشرة، فقد تم دفع كامل المبالغ المستحقة من شركة الكهرباء الوطنية.

بالإضافة إلى ذلك، على الرغم من أن مشتري الإنتاج لا يمكنهم تغيير أسعار اتفاقية شراء الإنتاج من جانبهم وحدهم خلال سريانها، إلا أن أزمة فيروس كورونا المستجد الحالية قد تدفع مشتري الإنتاج إلى محاولة التفاوض للحصول على إعفاء، وفي حالة نجاحهم سيؤثر ذلك على مدفوعات السعة الإنتاجية التي تحصل عليها المجموعة. ونتيجة للضغوطات المالية التي سببتها أزمة فيروس كورونا المستجد، أعربت بالفعل بعض الحكومات في الدول التي تعمل فيها المجموعة، بما في ذلك عُمان والأردن ومصر، عن رغبتها في إصلاح إنفاقها العام، مما قد يشمل إعادة التفاوض بشأن اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بمشاريع المجموعة في هذه الدول.

بالإضافة إلى ذلك، شهدت جميع مشاريع المجموعة التي يُجرى إنشاؤها حالياً تأخيرات نتيجة لاضطرابات سلسلة التوريد بسبب فيروس كورونا المستجد. وقدم العديد من مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء إخطارات بحالات القوة القاهرة، بينما قامت جميع المشاريع نفسها بتطبيق أحكام القوة القاهرة المنصوص عليها في اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بهم. وقد يمنح مشتري الإنتاج إعفاء من الالتزامات المتعلقة

بالوقت أو التكاليف أو كليهما، إلا أنه يوجد أي ضمان بأن مثل هذا الإعفاء سيكون كافياً أو أنه سيمنح من الأساس، كما قد لا يمكن نقل الإعفاء بشكل فعال إلى مقاول الهندسة والمشتريات والبناء المعني. وما لم يتم منح إعفاء من قبل مشتري الإنتاج ذي الصلة لتوفير وقت إضافي للوفاء بالالتزامات، فقد يؤدي ذلك إلى استحقاقه للتعويضات المتفق عليها. وبالمثل، قد تؤدي التأخيرات إلى زيادة التكاليف الإجمالية لإتمام المشروع على الرغم من إمكانية تمرير العديد من هذه التكاليف من الناحية التعاقدية لمشتري الإنتاج، وفي حالة عدم منح الإعفاء المتعلق بهذه التكاليف الإضافية، فقد لا يتوفر لدى المشروع تمويل كافٍ لاستكمال أعمال التشييد. ونتيجة لذلك، فإن عدم منح الإعفاء من الالتزامات المتعلقة بالوقت أو التكاليف يمكن أن يؤثر سلباً على إتمام المشروع ويمكن أن يؤدي إلى حدوث نزاعات مع المقاولين ومشتري الإنتاج. كما في تاريخ هذه النشرة، لم يتم رفض أي طلب لمنح إعفاءات لأي مشروع من قبل مشتري الإنتاج المعنيين نتيجة للتأخيرات المذكورة أعلاه. يرجى مراجعة القسم (٢-١-٣) «تعرض المجموعة لمخاطر التأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريعها عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة».

بالإضافة إلى ذلك، تعتمد المجموعة وشركات المشاريع على العديد من الموردين والمقاولين في عملياتها التجارية (على وجه الخصوص، نوماك وشركة توليد الكهرباء المركزية لأنشطة التشغيل والصيانة للمشاريع (يرجى مراجعة القسم (٢-١-٨) «المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الربحية والتشغيل والصيانة لمشاريع المجموعة على تكاليف التشغيل وأداء مقاولي التشغيل والصيانة لالتزاماتهم التعاقدية»)، والذين أصدر بعضهم، أو قد يصدر في المستقبل، إخطارات بحالات القوة القاهرة مطالبين بتمديد وقت الأداء مما يؤدي إلى تعطيل سلسلة التوريد للمجموعة. واستجابة لإخطارات حالات القوة القاهرة المقدمة من موردي المجموعة، فقد تم بالفعل إصدار إخطارات بحالات القوة القاهرة إلى بعض مشتري الإنتاج التابعين للمجموعة بما في ذلك هيئة الكهرباء والماء في الإمارات العربية المتحدة، والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في عمان، والشركة السعودية للكهرباء، والشركة السعودية لشراء الطاقة، والشركة السعودية لشراكات المياه في المملكة العربية السعودية ولا تزال هذه الإخطارات تحت الاعتبار من قبل مشتري الإنتاج ولا يوجد ما يضمن بأنها ستكون مقبولة من قبل مشتري الإنتاج. وتعتمد المجموعة أيضاً على الهيئات والمكاتب المحلية والحكومية وأطراف ثالثة أخرى في الحصول على التصاريح اللازمة لإنشاء مشاريعها. وفي ضوء الإجراءات المستحدثة لمواجهة الوباء، قد تقيد العديد من هذه الجهات من توفير خدماتها والوصول إليها. على سبيل المثال، تعتمد المجموعة في جميع مشاريعها على عمليات الصيانة والتحسين الدورية للمرافق من خلال القيام بأعمال التشغيل والصيانة للحفاظ على كفاءة تشغيل مرافقها. ومن المحتمل أن يحد وباء فيروس كورونا المستجد من أعمال التشغيل والصيانة الخاصة بالمجموعة نتيجة نقص العمالة والتوافر المحدود لمقدمي الخدمات من الأطراف الثالثة، مما يؤدي إلى حدوث تأثير سلبي على إيرادات المجموعة والذي لن يتم تغطيته من خلال التأمين نظراً أن المخاطر المتعلقة بفيروس كورونا المستجد غير مشمولة في وثائق التأمين الحالية الخاصة بالمجموعة. يرجى الرجوع للقسم (٦-٢-٥) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - فيروس كورونا» لمزيد من التفاصيل. وإذا استمرت محدودة قدرات الموردين ومقدمي الخدمات من الأطراف الثالثة لفترة طويلة أو إذا ظهرت قيود إضافية أو اضطرابات محتملة في هذه الخدمات، فقد يؤثر ذلك سلباً على عمليات المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، قد تنشأ نزاعات بين المجموعة والموردين أو المقاولين أو العملاء والتي قد تؤدي إلى التقاضي أو التحكيم نتيجة إخطارات القوة القاهرة المقدمة بموجب الاتفاقيات والعقود.

بالإضافة إلى ذلك، استجابةً لفيروس كورونا المستجد، قامت المجموعة بتعديل ممارسات وأساليب أعمالها وقد تستمر في تعديل ممارساتها وأساليبها فيما يتعلق بعمل الموظفين من مقرات العمل الرسمية وسياسات العمل عن بُعد، والتي قد تزيد جميعها من مخاطر عدم الكفاءة بسبب الاعتماد على تقنية معلومات أقل قوة، وزيادة مخاطر الأمن السيبراني وحوادث فشل تقنية المعلومات وانتهاكات أمن البيانات.

• **مخاطر السيولة:** قد يتأثر نجاح المجموعة بعوامل خارجية متنوعة قد تؤثر في سعر سلع المجموعة وخدماتها أو إمكانية تسويقها، بما في ذلك اضطرابات أسواق المال، والتغيرات في أسعار الفائدة والتي قد تزيد من تكاليف تمويل المجموعة، وكذلك انخفاض الطلب على الطاقة أو المياه التي تنتجها المجموعة في ظل الظروف الاقتصادية والاستجابة المختلفة للجهات الحكومية وغير الحكومية فيما يتعلق بعدد محدود من عمليات المجموعة. وقد أدى وباء فيروس كورونا المستجد إلى زيادة حالة عدم اليقين على الاقتصاد والطلب بشكل كبير ونج عنه حدوث اضطراب وتقلب في أسواق رأس المال العالمية خلال عام ٢٠٢٠م، مما يزيد من تكلفة رأس المال ويؤثر سلباً في الحصول على رأس المال. وعلى الرغم من أن الأسواق العالمية قد بدأت في إظهار بعض علامات التعافي، إلا أن طول فترة التقلبات وعدم الاستقرار في أوضاع السوق قد يزيد من تكاليف التمويل للمجموعة ويؤثر سلباً في استراتيجيات التخفيف من مخاطر السوق. قد تؤدي الاضطرابات الكبيرة في أعمال المجموعة أو الانخفاضات الكبيرة في النتائج التشغيلية نتيجة لوباء فيروس كورونا المستجد إلى زيادة تكاليف انخفاض القيمة مستقبلاً في شهرة المجموعة أو أصولها طويلة الأجل. لمزيد من المعلومات حول انخفاض قيمة أصول المجموعة، يرجى مراجعة القسم (٢-١-١٣) «المخاطر المتعلقة بالانخفاض المحتمل في شهرة المجموعة أو انخفاض قيمة أصولها طويلة الأجل».

• **المخاطر الاستراتيجية:** قد يؤثر الانخفاض في الطلب الناتج عن تباطؤ الاقتصاد العالمي على تطوير ونجاح مشاريع المجموعة الجديدة. وقد لا يرتفع طلب العملاء المنخفض على الكهرباء بسرعة إلى مستواه قبل فيروس كورونا المستجد أو قد لا يرتفع على الإطلاق، بسبب حالة الركود أو الأزمة الاقتصادية العالمية طويلة الأجل المحتملة. وقد تغير فترات الانكماش الاقتصادي أولويات الحكومات لدعم و/أو تحفيز المشاركة في الأسواق الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة وكذلك في مشاريع التنمية الجديدة، مما قد يكون له أثر سلبي على الوضع المالي للمجموعة ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية (لمزيد من التفاصيل حول تغير أولويات الحكومات، يرجى مراجعة مثال التأخير في المبالغ المستحقة المتعلقة بأصول المجموعة في الأردن المُفصل أعلاه في «المخاطر التشغيلية»).

نظراً لعدم وجود أوبئة عالمية حديثة قابلة للمقارنة أسفرت عن تأثير عالمي مماثل، لا يزال هناك قدر كبير من عدم اليقين فيما يتعلق بحدّة الأثر السلبي على المدى القريب والبعيد لفيروس كورونا المستجد على الاقتصاد العالمي والأسواق المالية العالمية واقتصاد المملكة العربية السعودية واقتصادات الدول التي تعمل فيها المجموعة. ونتيجة لذلك، قد لا تتوفر لدى المجموعة القدرة على التنبؤ بدقة بتأثير فيروس كورونا المستجد على المدى القريب أو البعيد على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. ومن المحتمل أن يتسبب فيروس كورونا المستجد في حدوث ركود أو أزمة اقتصادية عالمية طويلة الأمد، مما قد يكون له تأثير سلبي على الاقتصاد السعودي بشكل عام ومجال المجموعة وأعمالها بشكل خاص. ويعتمد مدى تأثير تفشي فيروس كورونا المستجد على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي على التطورات المستقبلية، بما في ذلك توقيت وفعالية الإجراءات المتخذة، أو غير المتخذة، لاحتواء فيروس كورونا المستجد والتخفيف من آثاره في المملكة العربية السعودية وعلى المستوى الدولي، من قبل الحكومات والبنوك المركزية ومقدمي خدمات الرعاية الصحية والمشاركين في النظام الصحي والشركات والأفراد الآخرين، وهي أمور غير مؤكدة إلى حد كبير ولا يمكن التنبؤ بها.

وفي حال حدوث أي من المخاطر أعلاه، فإن ذلك قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على أعمال المجموعة أو عملياتها أو نتائجها التشغيلية أو وضعها المالي أو السيولة أو مستويات رأس المال لديها أو توقعاتها المستقبلية.

٢-٤-٢ المخاطر السياسية في الدول والمناطق التي تعمل فيها المجموعة

تعرض المجموعة للمخاطر الجيوسياسية في الدول التي تعمل فيها وكذلك في الدول التي تنوي التوسع فيها، والذي قد يكون له تأثير سلبي على اقتصاد هذه الدول وبالتالي على عملاء المجموعة وعملياتها في هذه المناطق. ويمكن أن تؤثر هذه المخاطر سلباً على قيمة أي استثمار في المجموعة.

عادة ما يكون مشتري إنتاج الطاقة و/ أو المياه المحلاة التي تنتجها المحطات التي طورتها شركات المشاريع ذات الصلة جهات حكومية أو شبه حكومية. وبغض النظر عن أي حماية تعاقدية للتكاليف أو الإيرادات بموجب اتفاقيات الشراء ذات الصلة (بما في ذلك أي قوة القاهرة سياسية محلية أو أجنبية)، فإن أي تغيير جوهري غير متوقع في الوضع السياسي في أي من الدول التي استثمرت فيها المجموعة أو تخطط للاستثمار فيها (خاصة في دول الاقتصادات الناشئة التي تزيد فيها هذه المخاطر)، بما في ذلك التغير في الحكومة أو عدم الاستقرار السياسي أو التأميم أو تغييرات رئيسية في السياسة العامة أو الثورة مثل أحداث الربيع العربي في الشرق الأوسط أو أي تطور سلبي في العلاقة القائمة بين المجموعة أو إحدى شركات المشاريع وهذه الجهات الحكومية، يمكن أن يكون له تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. على سبيل المثال، في حالات القوة القاهرة الطبيعية أو السياسية الأجنبية التي تؤثر في شركة توليد الكهرباء المركزية في الأردن، لا تكون الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية ملزمة بشراء أسهم المساهمين إلا إذا أنهت شركة توليد الكهرباء المركزية اتفاقيات شراء الإنتاج المعنية. بالإضافة إلى ذلك، لا يستفيد مشروع كيركالي ومشروع خلاذي من الحماية ضد تغير الأنظمة المطبقة ولا يستفيد مشروع كيركالي ومشروع خلاذي وأصول المجموعة في عمان من الحماية ضد إنهاء أي من الاتفاقيات المبرمة.

٣-٤-٢ المخاطر المتعلقة بالأنظمة البيئية في الدول التي تعمل فيها المجموعة والتغيرات التي تطرأ على تلك الأنظمة

تعتبر مخاطر الأضرار البيئية، مثل التلوث والتسرب، من المخاطر المألوفة في قطاعات توليد الطاقة وتحلية المياه. وتخضع المجموعة للعديد من القوانين والأنظمة البيئية الدولية والوطنية والمحلية، وكذلك لمتطلبات الجهات الحكومية المستقلة ومصارف التنمية التي تقدم التمويل للعديد من مشاريع المجموعة. وهذه القوانين والأنظمة والمتطلبات وغيرها تحكم إنتاج المواد الخطرة وتخزينها والتعامل معها واستخدامها والتخلص منها ونقلها، وانبعاث المواد الخطرة وتصريفها في باطن الأرض أو في الهواء أو المياه، والتعامل مع الطيور المهاجرة وأنواع وأصناف الحيوانات والنباتات المهددة بالانقراض.

ويتوقع أن تصبح هذه القوانين والأنظمة والمتطلبات البيئية أكثر تشدداً في المستقبل، وإذا كانت الحماية القانونية من تغيرات الأنظمة والقوانين غير منصوص عليها في اتفاقية شراء الإنتاج أو الوثيقة الملحق ذات الصلة، كما هو الحال في مشروع خلاذي ومحطة فين هاو ٦ المستقلة لتوليد الطاقة الشمسية، فإن أي تغييرات في القانون أو النظام البيئي قد تؤدي إلى زيادة المسؤوليات وتكاليف الالتزام والنفقات الرأسمالية أو صعوبة في قدرة المجموعة على الالتزام بالمتطلبات السارية أو الحصول على تمويل لمشاريعها. وفيما يتعلق بهذه القوانين والأنظمة والمتطلبات البيئية، قد تحتاج المجموعة للحصول على تصاريح جديدة أو معدلة أو شراء بدائل أو مخصصات أو تركيب وسائل تكنولوجية مكلفة للسيطرة على الانبعاثات، ويمكن أن يكون لهذه التغييرات تأثير سلبي جوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

قد لا تكون المجموعة من وقت لآخر مستوفية للقوانين أو الأنظمة أو المتطلبات البيئية أو التصاريح البيئية المعمول بها. وينطوي نشاط توليد الطاقة على مخاطر معينة، بما في ذلك انسكاب الوقود أو تسربه أو انبعاث مواد خطرة، ويمكن أن ينتج هذا عن أو يؤدي إلى عدم التزام المجموعة بالقوانين البيئية السارية. ويمكن للهيئات البيئية الحكومية، وفي بعض الدول، مجموعات الدفاع عن البيئة و/ أو جهات خاصة أخرى، أن تتخذ إجراءات نظامية ضد المجموعة مقابل أي إخلال في الالتزام بالقوانين أو الأنظمة أو المتطلبات أو التراخيص البيئية المعمول بها. ويمكن أن تؤدي هذه الإجراءات، من بين أمور أخرى، إلى فرض غرامات أو تحسينات رأسمالية أو تحسينات على الالتزامات أو إلغاء التراخيص أو تعليق العمليات أو فرض مسؤولية جنائية أو إلحاق ضرر بسمعة المجموعة.

على سبيل المثال، منذ عام ٢٠١٥م، تجاوزت انبعاثات أكسيد الكبريت في مشروع رابع الحدود المفروضة في المملكة العربية السعودية، ونتيجة لذلك دخلت المجموعة في مناقشات حول كيفية حل هذه المشكلة مع الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة فيما يتعلق بتصريح التشغيل البيئي. حصلت المجموعة على تجديد تصريح من الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة، بالتزامن مع شروعه في تعديل عملية إزالة الكبريت من غاز المداخن في مشروع رابع بتكلفة تقارب ٤٠ مليون ريال سعودي. عندما اكتمل مشروع رابع وبعد أن تم تقديم تأكيدات بأن تعديل عملية إزالة الكبريت من غاز المداخن من شأنه أن يحافظ على انبعاثات أكسيد الكبريت ضمن الحدود المقررة، حصل مشروع رابع على تصريح البيئة من الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة في مارس ٢٠٢٠م لمدة عامين. لا يزال مشروع رابع يواجه صعوبات في قدرات التشغيل المستمر لتعديل عملية إزالة الكبريت من غاز المداخن ويعمل على اتخاذ تدابير مناسبة لضمان تشغيله بشكل موثوق، والمتوقع أن يكتمل في الربع الأول من عام ٢٠٢٢م. ورغم أنه من المتوقع أن يلتزم مشروع رابع بشكل كامل بالمعايير ولوائح الانبعاثات المعمول بها بعد الانتهاء من هذه التدابير، لا يوجد ضمان بأن هذا المشروع لن يستمر في تجاوز حدود الانبعاثات المفروضة، وفي هذه الحالة يمكن أن يخضع للغرامات أو تعليق تراخيص التشغيل الخاصة به أو إلغائها أو إخضاع لحالة إخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة به (يرجى مراجعة القسم (٢-٣-٣) «المخاطر المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة»)). ويمكن أن تفرض القوانين والأنظمة والمتطلبات البيئية أيضاً مسؤولية تضامنية أو انفرادية مشددة عن المعالجة البيئية للمواد المنبعثة أو الناتجة عن المواد والنفائات الخطرة في المواقع المملوكة حالياً أو سابقاً للمجموعة أو الشركات السابقة وفي مواقع الجهات الأخرى التي أرسلت المجموعة أو الشركات السابقة النفائات إليها، ويمكن أن يؤدي لتكبد المجموعة تكاليف كبيرة لمعالجة أضرار الموارد الطبيعية والتحقيق في التلوث الناتج عن ذلك أو معالجته أو تعويض الأطراف الأخرى عن ذلك. وقد تكون المواقع التي تعمل فيها شركات المشاريع، أو تواجدها فيها سابقاً، ملوثة بمواد خطرة، مما يؤدي إلى مسؤولية محتملة للتحقيق فيها أو معالجتها، فضلاً عن المطالبات المتعلقة بالضرر المزعوم للأشخاص أو الممتلكات أو الموارد الطبيعية.

في حال تحقق أي من هذه المخاطر، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٤-٤-٢ المخاطر المتعلقة بعدم الالتزام بمعايير البيئة والسلامة والأمن

تخضع شركات المشاريع ومقاوليها لأنظمة السلامة والصحة السارية المعمول بها في الدول التي تعمل فيها المجموعة والتي تضع معايير مختلفة لتنظيم جوانب معينة من جودة الصحة والسلامة والأمن، وفرض عقوبات مدنية وجنائية وغيرها من الالتزامات لأي انتهاكات أو إخلالات. يشتمل استخدام الآلات والمعدات ذات الجهد العالي المستخدمة في أعمال المجموعة على مخاطر كبيرة على الصحة والسلامة.

قد تؤثر أحداث الصحة والسلامة والأمن المحتملة على أعمال شركات المشاريع بشكل جوهري ، والتي تشمل الحرائق، والفيضانات، والانفجارات، وحوادث المركبات الخفيفة، والسقوط من الارتفاعات، والإصابات الشخصية والوفيات، والصدمات الكهربائية، والحوادث التي تصيب معدات وحوادث انبعاثات الغازات الضارة أو المواد الكيميائية. قد تحدث الوفيات، أو الإصابات الخطيرة للموظفين أو مقاولي الموقع بسبب هذه العوامل أو غيرها. وقعت مثل هذه الأحداث في الماضي وقد تحدث في المستقبل. في عام ٢٠١٨م، حدثت حالة وفاة واحدة في مشروع حسيان نتيجة السقوط، وحالتا وفاة في مشروع صحار ٢، أحدهما نتيجة السقوط والأخرى بسبب اندلاع حريق. وفي عام ٢٠١٩م، حدثت حالة وفاة واحدة في مشروع حسيان نتيجة الغرق، وحالة وفاة واحدة في مشروع رابغ ٢ لتحلية المياه بسبب حادث آلات ثقيلة. كما في تاريخ هذه النشرة، لم يترتب على الشركة أي أثر جوهري نتيجة للحوادث المذكورة. ولا يوجد أي ضمان بأن شركات المشاريع سوف تكون ملتزمة بجميع لوائح الصحة والسلامة والأمن المعمول بها في الدول التي تعمل فيها المجموعة في المستقبل. وفي حال إخلال أي شركة من شركات المشاريع بالالتزام بأي من هذه اللوائح، فقد تكون مسؤولة عن العقوبات و/أو نتائج التخلف عن السداد بموجب أي التزامات تعاقدية تشترط عليها الالتزام باللوائح المعمول بها. ويمكن أن تؤدي هذه الحالات إلى تأثير سلبي وجوهري على سمعة المجموعة مما سيؤثر بشكل جوهري وسلب على سعر أسهم الطرح في السوق وأعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك، يمكن للسلطات المختصة في الدول التي تعمل فيها المجموعة فرض اللوائح الحالية، بما في ذلك قوانين وأنظمة الصحة والسلامة والأمن، بشكل أكثر صرامة مما كانت عليه في الماضي، وربما تفرض في المستقبل معايير أكثر صرامة، أو مستويات أعلى من الغرامات والعقوبات على المخالفات من تلك المعمول بها في الوقت الحاضر. وتبعاً لذلك، لا تستطيع المجموعة تقدير التأثير المالي المستقبلي للالتزام بهذه اللوائح من قبل شركات المشاريع أو تكاليف عدم الالتزام بهذه اللوائح.

فضلاً عن ذلك، تعمل شركات المشاريع في دول ما زالت قوانين ولوائح ومعايير البيئة والصحة والسلامة فيها ووسائل تنفيذها قيد التطور. وبشكل متزايد يتوقع أصحاب المصالح (المشرعين والممولين والجهات الراعية) من شركات المشاريع أن تقوم شركات المشاريع بتطبيق مستويات معيارية صارمة ومعترف بها دولياً في مجال الصحة، والسلامة والأمن في عملياتها، مما قد يؤدي إلى التزامات وتكاليف جديدة كبيرة بالنسبة لها. على سبيل المثال، في عام ٢٠١٧م، أصدرت الهيئة العليا للأمن الصناعي في المملكة العربية السعودية مجموعة جديدة من توجيهات الأمن الصناعي («توجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٧م»). ونتيجة لذلك، أصبحت شركتين من شركات المجموعة خاضعة لتطبيقات محتملة من أجل الالتزام بتوجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٧م، والتي تقدر تكلفتها بما يصل إلى ٩١ مليون ريال سعودي (غير شامل ضريبة القيمة المضافة). وكما في مايو ٢٠٢١م، فإن إحدى هذه الشركتين قامت بتعيين خبير للقيام بأعمال التطوير للمحطة للتوافق مع هذه التوجيهات.

وقد يؤدي الفشل في إدارة العلاقات مع الحكومات والمنظمات غير الحكومية إلى الإضرار بسمعة شركات المشاريع وأعمالهم، مما قد يؤثر بدوره سلباً على إيرادات شركات المشاريع ونتائج عملياتها وتدفعاتها النقدية، ويحتمل أن يكون ذلك بطريقة جوهريّة كما أنه من المتوقع أن تزداد مع مرور الوقت تكاليف شركات المشاريع ووقت الإدارة المطلوب للالتزام بمعايير المسؤولية الاجتماعية والاستدامة المتعارف عليها دولياً.

قد ينتج عن أي حالات خسائر في الأرواح أو إصابات خطيرة لموظفي شركات المشاريع نتيجة لأي إخلال بقوانين السلامة المعمول بها حدوث تعطيل في عمليات شركات المشاريع أو التسبب في إلحاق ضرر بسمعتها، ويمكن فرض مسؤوليات كبيرة على شركات المشاريع هذه لقاء الأضرار والعقوبات و/أو التعويض نتيجة لذلك. يمكن أن يحصل تعطيل عمليات شركة المشروع من خلال «أوامر إيقاف العمل» (أو ما يماثلها قانونياً)، وإذا كانت شركة المشروع في منتصف عملية الإنشاء، فإن أمر إيقاف العمل قد يؤدي إلى إلزام شركة المشروع بدفع التعويضات التأخير المتفق عليها ذات الصلة. وإذا كان المشروع قيد التشغيل، فقد يؤدي الانقطاع إلى خسارة في الإيرادات. كما يمكن أن تعلم وسائل الإعلام بالحوادث الكبرى وتشرها مما قد يؤثر سلباً على سمعة المجموعة.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٤-٥ المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح ومتطلبات تسجيل الشركات

تلتزم المجموعة وشركات المشاريع بالحصول على التراخيص والتصاريح والموافقات التنظيمية اللازمة فيما يتعلق بأنشطتها، بما في ذلك متطلبات تسجيل الشركات والتصاريح والتراخيص البيئية، والموافقات على تشغيل منشاتها، أو إنشاء مرافق جديدة، أو تعديل المرافق القائمة، أو تركيب وتشغيل معدات جديدة مطلوبة لأعمال المجموعة. تخضع التراخيص والتصاريح والموافقات بشكل عام للتجديد الدوري والإعتراف من الغير. وبالإضافة لذلك، تنص معظم التراخيص على أن الشركة المعنية قد تخضع لعقوبات مالية، أو قد يتم تعليق التراخيص ذات الصلة أو إنهاؤها (بعد الإنذار)، إذا لم تلتزم تلك الشركة بمتطلبات الرخصة ذات الصلة. بالإضافة إلى ذلك، تعمل المجموعة في قطاعات تخضع لقواعد تنظيمية صارمة تتطلب تراخيص متعددة في بلدان تتخضع بها مستويات الشفافية، ونتيجة لذلك قد تتعرض المجموعة لمخاطر الرشوة والفساد فيما يتعلق بعمليات الترخيص (راجع أيضاً القسم (٢-٤-١١) «المخاطر المتعلقة بقيام المجموعة بجزء كبير من أعمالها في دول، بما فيها دول نامية، مما يعرض المجموعة لمخاطر كبيرة قد تؤثر سلباً على نشاطها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وسمعتها») والقسم (٢-٤-١٢) «المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والأنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية وإلحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها».

عندما يُطلب تجديد الترخيص أو تعديله، فلا يوجد ضمان بأن السلطة المعنية ستكون مستعدة لتجديد الترخيص ذي الصلة أو السماح بنفس نطاق العمل عند منح هذا الترخيص. بالإضافة إلى ذلك، قد تفرض السلطة المختصة شروط مرهقة على شركة المشروع عند هذا التجديد (على سبيل المثال، بسبب وجود اختلاف في التفسير من قبل المجموعة والجهة المنظمة للمتطلبات والمعايير القانونية أو الأمور الأخرى ذات الصلة). وبينما تعتقد المجموعة أن شركات المشاريع ذات الصلة قد حصلت على التراخيص اللازمة نظامياً لأنشطتها (مع مراعاة ما يلي)، فلا يوجد أي ضمان بعدم وجود تراخيص إضافية قد تطلب في المستقبل. وإذا كانت شركة المشروع غير قادرة على الحصول على الترخيص ذي الصلة أو غير قادرة على تجديد ترخيص قائم بشروط مماثلة، فيمكن (في الحالات التي لا تتوفر فيها الحماية الكافية بموجب اتفاقية شراء الإنتاج أو وثيقة مرتبطة بالاتفاقية) أن تؤثر تأثيراً جوهرياً على تشغيل المشاريع، وفي بعض الظروف المحدودة، فقد تؤدي أيضاً إلى إلغاء المشروع أو إغلاق المحطة.

على سبيل المثال، شركة نوماك عمان غير ملتزمة بمتطلبات تحديث وثائقها التأسيسية بموجب القوانين المعمول بها في سلطنة عمان. وبالرغم من عدم وجود نصوص صريحة حول مخالفة هذه المتطلبات، إلا أنه لوزارة التجارة والصناعة في سلطنة عمان صلاحية واسعة تسمح لها بالتنفيذ على الشركات المخالفة وتعليق السجل التجاري الخاص بها. بالإضافة إلى ذلك فإن هيئة تنظيم الخدمات العامة قد أخطرت بتاريخ ١١ مايو ٢٠٢١م كل من شركة شنافس

و شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء و شركة ظفار لتوليد الكهرباء و شركة ظفار للتوليد و شركة بركاء و شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء، بحدوث إخلال لأحكام تراخيص هذه الشركات لوجود تغيير في السيطرة في هذه الشركات لم يتم إخطار هيئة تنظيم الخدمات العامة به، ناتج عن تغيير في ملكية الشركة الأم التي تملك هذه الشركات نتيجة الاستثمار الأخير لصندوق الاستثمارات العامة في أكوا باور. وقد قامت هذه الشركات بإرسال إخطار لهيئة تنظيم الخدمات العامة الذي يتم دراسته حالياً من قبلها. وفي حال لم تقبل هيئة تنظيم الخدمات العامة ذلك، هناك خطر يتمثل في أن تقوم الهيئة بإلغاء التراخيص لهذه الشركات.

بالإضافة إلى ذلك، وفقاً لشروط رخصة التوليد الخاصة بمحطة أكوا باور ريدستون، لا يجوز إجراء التعديلات والتغييرات و/أو التصديق على اتفاقيات شراء الطاقة واتفاقيات التوصيل ذات الصلة دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من هيئة تنظيم الطاقة الوطنية في جنوب إفريقيا. أي تعديل على اتفاقية شراء الطاقة بدون موافقة خطية مسبقة من هيئة تنظيم الطاقة الوطنية في جنوب إفريقيا يعد إخلالاً في رخصة التوليد. وفقاً للمادة ١٨ من نظام تنظيم الكهرباء رقم ٤ لعام ٢٠٠٦م في جنوب إفريقيا، الإخلال في شروط الرخيص قد يؤدي إلى فرض عقوبة قدرها ١٠٪ من إجمالي المبيعات السنوية للمرخص له أو ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ راند جنوب أفريقي (حوالي ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) لكل يوم ابتداءً من الاستلام إشعار من هيئة تنظيم الطاقة الوطنية في جنوب إفريقيا للالتزام. وفي حال عدم الالتزام بمثل هذه الشروط، فقد تُفرض تلك الغرامات على شركة المشروع مما سينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

يوجد سبعة من شركات المجموعة المهمة وعدد من الشركات القابضة الوسيطة في المملكة العربية السعودية لم تقوم بتحديث وثائق تأسيسها لتتوافق مع آخر تعديلات لنظام الشركات السعودي، كما لم تحدث أنشطتها وفقاً لدليل التصنيف الوطني للأنشطة الاقتصادية (ISIC4)، والذي قد ينتج من ذلك عدم قدرة هذه الشركات تنفيذ بعض المعاملات لدى وزارة التجارة ووزارة الاستثمار، مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على عمليات المجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، تم منح التوسعة الثانية لمشروع الشعبية لاننتاج المياه ترخيصاً مؤقتاً من هيئة تنظيم المياه والكهرباء بتاريخ ١١/٩/١٤٤١هـ (الموافق ٢٩ يونيو ٢٠٢٠م) من أجل تنفيذ أنشطة تحلية مياه البحر حتى ١٤٤٢/١١/٠٧ هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٢١ م) لحين إصدار الرخصة الدائمة. وستستمر الهيئة في إصدار تراخيص مؤقتة حتى يتم تنفيذ بعض التغييرات التنظيمية. وحتى ذلك الحين، هناك خطر يتمثل في عدم قيام الهيئة بتجديد الترخيص ذي الصلة مما قد يتسبب في تكبد التوسعة الثانية لمشروع الشعبية لاننتاج المياه خسائر كبيرة.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٦-٤-٢ المخاطر المتعلقة بتغيير الأنظمة واللوائح الضريبية في الدول التي تعمل فيها مشاريع المجموعة أو تفسيرها بشكل سلبي أو تنفيذها بشكل متباين

لدى المجموعة مشاريع تعمل في دول تفرض فيها الضرائب وقد تكون كبيرة وتشمل، من بين أمور أخرى، ضريبة الدخل على الشركات، ضريبة القيمة المضافة، والرسوم الجمركية، وضرائب الأرباح، والضرائب المتعلقة بالرواتب، وضرائب الإقطاع، وضرائب الممتلكات والضرائب الأخرى. كما قد تخضع الأنظمة واللوائح الضريبية في بعض هذه الدول، بما في ذلك سياسات تسعير التحويل فيما يتعلق بالمعاملات الداخلية عبر الحدود التي تشارك فيها المجموعة، لإدخال أنظمة ولوائح ضريبية جديدة، والتغيير المتكرر، وتباين التفسيرات والتفويض. في حين أن جميع مشاريع المجموعة باستثناء مشروع مرافق، ومشروع كيركالي ومشروع بوكبورت، تخضع لحماية ضد التغييرات في أنظمة الضرائب بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج حيث أن فرض ضرائب جديدة أو التغير في نسب الضريبة المفروضة يتم تمريرها على مشترين الإنتاج وعكسها على التكلفة المفروضة (يتمتع مشروع بوكبورت بحماية محدودة لتغييرات تقديرية مطبقة فقط على هذا المشروع)، وما زالت هناك إمكانية لفرض ضرائب وعقوبات إما من خلال فرض ريبوط ضريبية غير صحيحة لا تتماشى مع القواعد الضريبية أو النظام الضريبي أو عن طريق استحداث ضرائب جديدة والتي قد يكون لها تأثير سلبي وجوهري على فرص أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. بالإضافة إلى ذلك، نظراً لأن المجموعة تعمل في بعض الدول التي يكون فيها كيفية تطبيق وإنفاذ الضرائب غير واضحاً تماماً، فقد تتعرض المجموعة لمخاطر الرشوة والفساد فيما يتعلق بالإجراءات الضريبية (راجع أيضاً (٢-٤-١١) «المخاطر المتعلقة بقيام المجموعة بجزء كبير من أعمالها في دول، بما فيها دول نامية، مما يعرض المجموعة لمخاطر كبيرة قد تؤثر سلباً على نشاطها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وسمعتها» و (٢-٤-١٢) «المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والأنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية والحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها»). وبالإضافة إلى العبء الضريبي المعتاد المفروض على دافعي الضرائب، يمكن لهذه الشروط خلق حالة من عدم اليقين بخصوص الآثار الضريبية للقرارات التجارية التي تتخذها المجموعة. وقد تؤدي حالة عدم اليقين هذه إلى تعريض شركة المشروع ذات الصلة لغرامات وعقوبات كبيرة ولإجراءات تنفذ ضدها على الرغم من بذل قصارى جهدها للالتزام، ويمكن أن يؤدي إلى عبء ضريبي أكبر من المتوقع، الأمر الذي من شأنه أن يؤثر على إيرادات المجموعة ويمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

كما في تاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢١م، تلقت المجموعة (أي، شركات المجموعة المهمة وجميع شركات المجموعة الأخرى الموحدة وغير الموحدة) ريبوطاً تخضع للاستئناف بشأن عدد من المشاريع، حيث يبلغ إجمالي المبالغ الضريبية المحتملة ١٢٤,٤٧٢,٨٤٢ ريال سعودي (باستثناء الزكاة وغرامات التأخر والمطالبات التي تسقط بالتقادم) والتي يبلغ نصيب شركة أكوا باور فيها ٥٦,٣٢٦,٨٤٨ ريال سعودي (باستثناء غرامات التأخر والمطالبات التي تسقط بالتقادم). يشمل هذا المبلغ ريبوطاً ضريبية لكل من شركات المجموعة السعودية وغير السعودية. وفي حالة خضوع الكيانات السعودية لكل من الربوط الزكوي والضريبية، فقد تم تضمين قيمة الربط الضريبي فقط في هذا القسم، وتم إدراج الجزء الخاص بالزكاة في قسم المخاطر المتعلقة بالزكاة (٢-٤-٧) (المخاطر المتعلقة بأنظمة الزكاة ولوائحها وكيفية تفسيرها وتنفيذها فيما يتعلق بالمشاريع ذات الصلة) أدناه. تم تخصيص مبلغ إجمالي وقدره ٥٥,٤٨٧,٤٢٣ ريال سعودي مقابل هذه المطالبات ورغم أن المجموعة ترى أن لديها أسباباً لنجاح هذه الاستئنافات، فإنه لا يوجد ما يضمن أنها لن تكون مطالبة بدفع هذه المبالغ بشكل جزئي أو كلي.

لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٢-١٣) «الوضع الزكوي والضريبي للشركة وشركاتها التابعة».

بالإضافة إلى ذلك، قد تتعرض شركة المشروع ذات الصلة إلى زيادة في مبلغ الضرائب المستحقة، في حال زادت معدلات الضرائب أو تم تعديل أو تفسير الأنظمة أو اللوائح الضريبية في البلدان التي تعمل فيها، أو المعاهدات بين تلك البلدان، أو تم تفسيرها بطريقة سلبية خاصة فيما يتعلق بمعاهدات الاستقطاع الضريبي (ما لم يتم تغطية الزيادة أو التعديل أو التغيير في التفسير بموجب سبل الحماية من تغير الأنظمة). وسوف يؤثر ذلك على قدرة شركة المشروع على إجراء توزيعات على الجهات الراعية (بما في ذلك الشركة) مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها

المالي ونتائج عملياتها. على سبيل المثال، كما في تاريخ هذه النشرة، قدمت شركة رابغ للكهرباء استثناءً إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك فيما يتعلق ببعض تداعيات الضرائب المقتطعة على مدفوعات معينة قامت بها شركة رابغ للكهرباء للمساهمين خارج المملكة العربية السعودية. لم تقبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك تفسير شركة رابغ للكهرباء فيما يتعلق بفوائد عدم تطبيق ضرائب الاستقطاع بموجب معاهدة الضرائب السعودية الكورية على المدفوعات المسددة للمساهمين الكوريين المتعلقة برسوم تطوير المشروع. قدمت شركة رابغ للكهرباء استثناءً إلى لجنة الاستئناف الضريبي (الأمانة العامة للجان الضريبية) وفي انتظار القرار النهائي في هذا الشأن. يبلغ إجمالي المطالبة بضريبة الاستقطاع ٢٥ مليون ريال سعودي على شركة رابغ للكهرباء و١٩ مليون ريال سعودي على شركة هجر (باستثناء غرامات التأخير البالغة قيمتها ٧ مليون ريال سعودي) و١٦.٩ مليون ريال سعودي على شركة الشقيق للمياه والكهرباء (باستثناء المطالبات التي تسقط بالتقادم والتي تبلغ ٢٢.٣ مليون ريال سعودي).

وكما في ١٠ يونيو ٢٠٢١م، بلغ الإجمالي المحتمل للضرائب ومخاطر الزكاة ذات الصلة بالمطالبات المفتوحة للجارية للمجموعة (أي، شركات المجموعة المهمة وجميع شركات المجموعة الأخرى الموحدة وغير الموحدة) ٢٤٧,٨٧٩,٨٣٣ ريال سعودي (بما في ذلك حصة الشركاء الآخرين عند الاقتضاء في شركات المشروع) فيما يتعلق بالربوط قيد الاستئناف (باستثناء غرامات التأخير والمطالبات التي تسقط بالتقادم والتي تخضع لنظام التقادم بحوالي ٦٨ مليون ريال سعودي) حصة شركة أكوا باور منها ١٢٩,٢٨٧,٣٨٩ ريال سعودي (٥٦,٣٢٦,٨٤٨ ريال سعودي لدفعات الضريبة و ٧٢,٩٦٠,٥٤١ ريال سعودي لدفعات الزكاة) (باستثناء غرامات التأخير والمطالبات التي تسقط بالتقادم)، ومخصص مقابل هذا التعرض بقيمة إجمالية ٨٥,٢٤٣,٥١٨ ريال سعودي (حصة شركة أكوا باور من هذا المخصص ٥٣,٦ مليون ريال سعودي تقريباً). وتشمل مبالغ هذه النزاعات إجمالي المبلغ المتنازع عليه من قبل شركات المجموعة المهمة (١٩٥,٣٤٧,١٤٨ ريال سعودي) ومن قبل بقية شركات المجموعة (أي، غير شركات المجموعة المهمة) (٥٢,٥٣٢,٦٨٥ ريال سعودي).

بالإضافة إلى ذلك، كما في ١٠ يونيو ٢٠٢١م، تعرضت المجموعة لدفعات الضريبة والزكاة المحتملة على تقييمات غير نهائية صادرة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على جميع الفترات السابقة ١٧٢,٧٣٦,٢٦٩ ريال سعودي (بما في ذلك حصة الشركاء الآخرين -حسب مقتضى الحال- في شركات المشروع)، وتبلغ حصة الشركة من هذا المبلغ ٤١,٢٥٦,٤٠١ ريال سعودي. باعتبار أن التقييمات غير نهائية، فإنها قد تتغير من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى إصدار التقييم النهائي. وتقوم المجموعة حالياً بالاعتراض على التقييمات لإزالتها. يشكل التقييم غير النهائي لشركة الجبيل للمياه والكهرباء لعام ٢٠١٨ م البالغ ١٦٠,٦٥٦,٦٤٢ ريال سعودي أكبر جزء من إجمالي التقييمات غير النهائية، حيث يحتوي باقي المبلغ على تقييمات أخرى غير نهائية وغير جوهرية فيما يتعلق بشركات المجموعة السعودية الأخرى.

علاوة على ذلك، استثمرت المجموعة في شركات المشاريع ذات الصلة من خلال هياكل استثمارية معقدة تتضمن شركات ذات أغراض خاصة مؤسسة في بلدان متعددة. وثمة مخاطر تتمثل في أن حدوث تغيير سلبي جوهري في البيئة التنظيمية أو الضريبية في أي من هذه البلدان سوف يؤثر في أي توزيعات تتلقاها المجموعة من شركة المشروع ذات الصلة، وهو ما سوف يؤثر بدوره في إيرادات المجموعة ويمكن أن يكون له تأثير سلبي جوهري في أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٧-٤-٢ المخاطر المتعلقة بأنظمة الزكاة ولوائحها وكيفية تفسيرها وتنفيذها فيما يتعلق بالمشاريع ذات الصلة

تقدم الشركة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل (منذ تأسيسها وحتى عام ٢٠١٤م) إقرارات زكوية موحدة وفق توجيهات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (حيث كانت الشركات التابعة السعودية المملوكة بالكامل تخضع للزكاة في المملكة العربية السعودية فقط). وبالنسبة للشركات التابعة السعودية غير المملوكة بالكامل (والتي تعتبر شركات مختلطة تخضع للزكاة والضريبة)، فقد كانت تقدم كل منها منذ تاريخ تأسيسها إقرارات زكوية وضريبية بشكل منفصل (غير موحدة) بناءً على القوائم المالية الخاصة بكل منها.

بعد استثمار مؤسسة التمويل الدولية في عام ٢٠١٤م، تم إلغاء توحيد الإقرارات الزكوية للشركة وشركاتها التابعة نظراً لأن أسهم مؤسسة التمويل الدولية في أرباح الشركة غير خاضعة للزكاة (بصفتهما كيان غير تابع لدول مجلس التعاون الخليجي) ومعفاة من الضريبة في المملكة العربية السعودية. ومنذ عام ٢٠١٤م حتى نهاية عام ٢٠٢٠م، اعتبرت شركات المجموعة السعودية شركات مختلطة تخضع لمتطلبات تقديم إقرارات زكوية وضريبية بشكل منفصل (غير موحدة) بناءً على القوائم المالية الخاصة بكل منها. وبعد تخارج مؤسسة التمويل الدولية في عام ٢٠٢٠م، يوجد للشركة خيار تقديم إقرارات زكوية موحدة تشمل الشركة بالإضافة إلى الشركات التابعة لها والمملوكة بالكامل (على أساس أنها لن تخضع للزكاة إلا في المملكة العربية السعودية).

يتعين على المجموعة وشركات المشاريع العاملة في المملكة العربية السعودية تقديم إقرارات الزكاة إلى هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية على أساس سنوي، ويمكنها خصم استثماراتها في شركاتها التابعة المملوكة جزئياً (سواء كانت اجنبية أو محلية) من الوعاء الزكوي شريطة تلبية شروط معينة. يستند تطبيق هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لهذا الأسلوب على الممارسة المطبقة كما في تاريخ هذه النشرة. ويتمثل الخطر في أنه عند حدوث تحول جوهري في سياسة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بهذا الشأن، يمكن أن تفرض على المجموعة مبالغ زكاة إضافية والتي يمكن أن يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

وكما في تاريخ هذه النشرة، حصلت الشركة على الربوط الزكوية والضريبية النهائية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك من تاريخ تأسيسها حتى نهاية عام ٢٠١٨م. ولم يتم الانتهاء من تقييم الأعوام ٢٠١٩م و٢٠٢٠م. نظراً إلى عدم انتهاء الشركة والعديد من شركاتها التابعة من وضع الربوط الزكوية الخاصة بها لبعض السنوات السابقة، فقد تفرض هيئة الزكاة والضريبة والجمارك مدفوعات زكاة إضافية تتعلق بالأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد المستحقات المفروضة على الشركة والشركات التابعة ذات الصلة، وهو ما قد يؤدي إلى مدفوعات زكاة أعلى مقارنة بالمدفوعات المتوقعة، الأمر الذي قد يكون له تأثير سلبي على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها. ولمزيد من التفاصيل حول الأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد الربوط النهائية للزكاة والضريبة لشركات المجموعة المهمة (داخل المملكة العربية السعودية وخارجها)، وكذلك المبالغ المتنازع عليها ومخصصات كل منها كما في تاريخ ١٣ مايو ٢٠٢١م، يرجى مراجعة القسم (١٢-١٣) «الوضع الزكوي والضريبي للشركة وشركاتها التابعة».

كما في تاريخ هذه النشرة، تلقت المجموعة ربوطاً زكوية تخضع للاستئناف حالياً بشأن عدد من المشاريع، حيث يبلغ إجمالي المبالغ الزكوية المحتملة مبلغ وقدره ١٢٣,٤٠٦,٩٩٢ ريال سعودي (باستثناء المطالبات التي انتهت بالتقادم) والتي يبلغ نصيب الشركة فيها مبلغ وقدره ٧٢,٩٦٠,٥٤١ ريال سعودي (باستثناء المطالبات التي انتهت بالتقادم). تم تخصيص مبلغ إجمالي وقدره ٣٩,٧٥٦,٠٩٥ ريال سعودي مقابل هذه المطالبات. ولا يوجد ما يضمن أنها لن تكون مطالبة بدفع هذه المبالغ بشكل جزئي أو كلي.

ومن ضمن هذه المطالبات، يبلغ طلب الزكاة بشأن كل من شركة رابغ للكهرباء ١٨,٥٧٢,٤٣٤ مليون ريال سعودي (باستثناء المطالبات التي انتهت بالتقادم بقيمة ٧ مليون ريال سعودي تقريباً)، وشركة هجر ٤٣,٦٠٧,٧١٥ ريال سعودي. قدمت المجموعة استئنافاً ضد الطلب المقدم من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بشأن شركة رابغ للكهرباء في ٢٠١٨م وشركة هجر في ٢٠١٨م. كما تلقت المجموعة ربوطاً زكوية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك بمبلغ إجمالي قدره ٤١,٠٠٥,٤٠٨ ريال سعودي تطلب به هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للأعوام ٢٠١٥ م إلى عام ٢٠١٧ م و عام ٢٠١٨م فيما يتعلق بإحدى شركات المجموعة المملوكة بالكامل (شركة أعمال المياه والطاقة العربية). وقامت شركة أعمال المياه والطاقة العربية بتخصيص مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقابل هذا المبلغ. في حال لم تتجح هذه الشركات في استئناف وخفض مطالبات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك فستتحمل هذه المبالغ مما قد يؤثر بشكل سلبي وجوهري على مركزها المالي ونتائج عملياتها.

٨-٤-٢ المخاطر المتعلقة بأنظمة مكافحة الاحتكار، بما في ذلك نظام المنافسة السعودي، والتشريعات المشابهة والتشريعات المتعلقة بالممارسات التنافسية غير العادلة والسلوكيات المماثلة في الدول التي تعمل فيها المجموعة

تخضع المجموعة لعدد من أنظمة مكافحة الاحتكار، والتشريعات المتعلقة بالممارسات التنافسية غير العادلة والسلوكيات المماثلة في الدول التي تعمل فيها. ويمكن لوضع المجموعة في بعض الأسواق التي تعمل فيها أن يجعل افتتاح مشاريع جديدة أو إجراء عمليات الاستحواذ أكثر صعوبة و يقلل من قدرة المجموعة على التوسع. وبالإضافة إلى ذلك، قد تتعرض المجموعة لادعاءات أو تحقيقات أو دعاوى قضائية حول ممارسات تنافسية غير عادلة أو أي سلوكيات مماثلة والتي قد تتطلب استهلاك جهود وموارد إدارية ومالية كبيرة وفترات زمنية مطولة للمدافعة عن المجموعة. وفي حالة إثبات هذه الادعاءات، قد تكون هناك غرامات كبيرة وتعويضات ومصاريف أخرى على المجموعة، كما أن سمعة المجموعة قد تتضرر مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة.

في المملكة العربية السعودية، إذا كانت المجموعة لديها مركز مهيم في السوق أو تم تصنيفها كذلك من قبل الهيئة العامة للمنافسة، فستخضع الأنشطة التشغيلية للمجموعة للشروط والأحكام المنصوص عليها في نظام المنافسة الصادر بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٧٥) وتاريخ ٢٩/٦/١٤٤٠هـ (الموافق ٦ مارس ٢٠١٩م) ولائحته التنفيذية الصادرة عن الهيئة العامة للمنافسة بموجب القرار رقم (٣٣٧) وتاريخ ١/٢٥/١٤٤١هـ (الموافق ٢٤ سبتمبر ٢٠١٩م). ويهدف نظام المنافسة لحماية المنافسة المشروعة في الأسواق السعودية، وكذلك وضع وتعزيز قواعد للسوق وأسعار حرة تتسم بالشفافية. وفي حالة مخالفة المجموعة لأحكام نظام المنافسة وصدر حكم ضد المجموعة فيما يتعلق بهذه المخالفة، فقد تتعرض المجموعة لغرامات كبيرة تخضع لتقدير الهيئة العامة للمنافسة. بالإضافة إلى ذلك، يحق للهيئة العامة للمنافسة طلب تعليق (جزئي أو كلي) لأنشطة المجموعة بشكل مؤقت أو دائم في حالة تكرار مخالفات المجموعة. بالإضافة إلى ذلك، تتسم إجراءات المدافعة والتقاضي في مثل هذه الحالات بطول مدتها وارتفاع تكلفتها على المجموعة. وقد يكون لحدوث أي من هذه المخاطر تأثير سلبي وجوهري على إيرادات المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، وفقاً للمادة (٧) من نظام المنافسة، يتعين على الكيانات المشاركة في أي عملية تركيز اقتصادي إخطار الهيئة العامة للمنافسة للموافقة على هذا التركيز قبل (٩٠) يوماً على الأقل من إتمام الصفقة ذات الصلة. يُعرف النظام "التركيز الاقتصادي" بشكل موسع بحيث يشمل، من بين أمور أخرى، أي عملية نقل كلي أو جزئي لملكية أسهم، وينص على أن تحدد اللائحة التنفيذية إجراءات تقديم الطلبات الواجب اتباعها. تضع اللوائح التنفيذية لنظام المنافسة حداً جديداً فيما يتعلق بالصفقات التي تتطلب موافقة الهيئة العامة للمنافسة. فإذا تجاوز إجمالي إيرادات الكيانات المشاركة في صفقة الدمج أو البيع والشراء ١٠٠ مليون ريال سعودي، فيجب على الأطراف ذات الصلة تقديم طلب إلى الهيئة العامة للمنافسة قبل (٩٠) يوماً على الأقل من إتمام الصفقة. وأصدرت الهيئة العامة للمنافسة بعض الإرشادات بشأن تحديد الكيانات التي يجب أن تؤخذ في الاعتبار عند تحديد ما إذا كان قد تم تجاوز الحد المذكور أعلاه أم لا. ومن الناحية العملية، ينبغي أن يؤخذ في الاعتبار أطراف الصفقة ذات الصلة (إلى جانب أي كيان آخر خاضع للسيطرة ضمن مجموعاتهم). ونظراً لحجم المجموعة ومشاركتها الكبيرة في السوق السعودية، فإن أي صفقة تجارية يقوم بها أحد أعضاء المجموعة قد تبلغ الحد الأدنى البالغ ١٠٠ مليون ريال سعودي، ونتيجة لذلك قد يُكْرَم إخطار الهيئة العامة للمنافسة بهذه الصفقة للموافقة عليها. ويسري ذلك حتى لو أُجريت هذه الصفقة خارج المملكة وبغض النظر عن حجمها.

ذلك، يجب إخطار الهيئة العامة للمنافسة بجميع عمليات الاندماج والاستحواذ التي تجريها المجموعة والتي تعد تركيزاً اقتصادياً، حيث يحق للهيئة العامة للمنافسة بموجب نظام المنافسة رفض أي صفقة من هذا القبيل إذا رأت أنها تضر بالمنافسة في المملكة. وتتمتع الهيئة العامة للمنافسة بمهلة مدتها (٩٠) يوماً لتقديم ردّها. وفي حال ثبت أن الإخطار مطلوب ومضى الأطراف في استكمال الصفقة المقترحة دون طلب موافقة الهيئة العامة للمنافسة عليها، فيجوز للهيئة العامة للمنافسة فرض (١) غرامة تصل إلى ١٠٪ من المبيعات السنوية محل المخالفة، أو (٢) غرامة تصل إلى ثلاثة أضعاف المبالغ التي ربحها المخالفون نتيجة الصفقة. بالإضافة إلى ذلك، قد تطلب الهيئة العامة للمنافسة من المخالفين (بحسب الحال) اتخاذ جميع الخطوات اللازمة لتصحيح المخالفة، بما في ذلك إلغاء الصفقة بالكامل، وقد يتم فرض رسوم جزائية يومية تصل إلى ١٠,٠٠٠ ريال سعودي حتى يتم تصحيح المخالفة بشكل كامل.

ونظراً أن أنشطة الاندماج والاستحواذ تشكل جزءاً لا يتجزأ من نموذج أعمال المجموعة، فهناك خطر يتمثل في عدم تقديم الإخطار اللازم لصفقات التركيز الاقتصادي للهيئة العامة للمنافسة أو أن تقوم الهيئة العامة للمنافسة بإصدار موافقة مشروطة للصفقة المقدم إشعار بشأنها لا تستطيع المجموعة الوفاء أو الالتزام بها أو أن تقوم الهيئة برفض صفقات معينة أو تؤخر إتمامها حتى تصدر قرارها، كما قد تفرض الهيئة العامة للمنافسة العقوبات والغرامات المذكورة أعلاه على أي من شركات المجموعة إذا لم تلتزم بأحكام نظام المنافسة ولوائحها التنفيذية.

وفي حال تحقق أي من المخاطر المذكورة أعلاه، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٩-٤-٢ المخاطر المتعلقة بعدم التزام المجموعة بأنظمة ولوائح العمل السارية و/أو عدم قدرتها على الاحتفاظ بفريق الإدارة العليا الحالي أو غيرهم من الموظفين الماهرة أو الاستمرار في استقطاب وتوظيف موظفين رئيسيين يمتلكون المهارات والخبرات المناسبة

يعتمد نجاح التشغيل للمجموعة وقدرتها على تنفيذ مبادرات النمو الخاصة بها على قدرات ومهارات وخبرات إدارتها العليا وغيرهم من الموظفين لدى الشركة، في المجالات الإدارية أو في مجالات حوكمة الشركات المدرجة أو المجالات التشغيلية. وقد لا تتمكن المجموعة من الاحتفاظ بالموظفين

الرئيسيين الحاليين أو الاستمرار في استقطاب وتوظيف أشخاص رئيسيين لديهم خبرة فنية محددة وخبرة في القطاع الذي تعمل فيه المجموعة، بما في ذلك الأشخاص في العديد من المواقع الدولية التي تعمل فيها المجموعة. وقد يؤدي هذا إلى نقص في الموظفين المدربين والمؤهلين. والذي بدوره قد يكون عائقاً أمام قدرة المجموعة على الاحتفاظ بالموارد المطلوبة لتشغيل عملياتها بشكل فعال. وبالتالي، يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

بالإضافة إلى ذلك، يتعين على المجموعة الالتزام بمتطلبات أنظمة العمل والتوظيف السارية والمطبقة، والتي قد يؤدي عدم الالتزام بها إلى فرض غرامات وطلب الموظفين إنهاء عقود عملهم. وبخصوص ذلك، لم تقم الشركة وستة من شركات المجموعة المهمة في المملكة العربية السعودية بتحديث عقود العمل لتتضمن الأحكام الإلزامية التي يتطلبها نظام العمل السعودي، وقد ينتج عن ذلك فرض غرامات قد تصل إلى ١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي أو إغلاق المنشأة بشكل مؤقت لمدة تصل إلى (٣٠) يوم أو إغلاق المنشأة بشكل دائم. وكذلك طلب الموظفين ذوي الصلة إنهاء عقود عملهم.

كما أن المجموعة مطالبة بشكل دوري بتقييم الآثار التجارية، والمالية، والنظامية، والضريبية للصفقات التي تدخلها المجموعة على مستوى العالم، سواء فيما يتعلق بالمشايخ المشغلة حالياً أو المشاريع الجديدة التي تقوم المجموعة بتطويرها أو تقييمها. يعتمد نجاح هذه المشاريع على توظيف موظفين على مستوى العالم بخبرات كافية والاحتفاظ بهم للسماح للمجموعة بإكمال متطلبات التحليل وإعداد التقارير الخاصة بها بدقة وفي الوقت المناسب. إن عدم القدرة على جذب الموظفين المؤهلين والاحتفاظ بهم أو صعوبة العثور على بدلاء مؤهلين على الفور قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة.

وبالإضافة لذلك، فمن وقت لآخر، قد ينتقل المدراء التنفيذيون والموظفون الآخرون ذوي الخبرة الفنية أو الخبرة في القطاع من المجموعة أو قد يغادروها. فإذا فشلت المجموعة في تعيين بدلاء مؤهلين وفعالين في حال مغادرة أو فصل هؤلاء المدراء والموظفون، فقد يكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على عملياتها التجارية واستراتيجية النمو.

٢-٤-١٠ المخاطر المتعلقة بتنفيذ أحكام المحاكم الأجنبية وقرارات التحكيم في الدول التي تعمل فيها المجموعة

جميع الدول التي تعمل فيها المجموعة هي أطراف في اتفاقية الاعتراف بقرارات التحكيم الأجنبية وتنفيذها (اتفاقية نيويورك)، ولكن لا يوجد ضمان بأن المجموعة ستكون قادرة على تنفيذ أحكام محكمة أجنبية أو قرارات تحكيم في جميع الدول التي تعمل فيها حيث أن عملية التنفيذ تعتمد على الأحكام الواردة في قانون التنفيذ ذي الصلة المطبق في تلك الدول وتفسير المحكمة لتلك الأحكام. على سبيل المثال معظم اتفاقيات مشاريع المجموعة في المملكة العربية السعودية تخضع لقوانين أجنبية لقوانين إنجلترا وويلز وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عنها إلى التحكيم بموجب قواعد التحكيم الدولية للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي أو بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية وبالتالي فإن الأحكام الصادرة بخصوص أي نزاعات تنشأ من هذه الاتفاقيات ستمثل أحكاماً أجنبية بالنسبة للقضاء السعودي وليكون الحكم الأجنبي قابلاً للتنفيذ في المملكة العربية السعودية يجب أن يتوافق مع نظام التنفيذ السعودي ويجب أن يكون هناك مبدأ التعامل بالمثل بين المملكة العربية السعودية والدولة ذات الصلة. ولمزيد من المعلومات حول القوانين المعمول بها والواجبة التطبيق للاتفاقيات الجوهرية، يرجى مراجعة القسم (١٢-٧) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية». إن عدم قدرة المجموعة على تنفيذ حكم محكمة أجنبية أو قرار تحكيمي قد يؤثر على إيراداتها ويمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٤-١١ المخاطر المتعلقة بقيام المجموعة بجزء كبير من أعمالها في دول، بما فيها دول نامية، مما يعرض المجموعة لمخاطر كبيرة قد تؤثر سلباً على نشاطها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وسمعتها

تزال المجموعة معظم أعمالها في دول صنفها الأمم المتحدة على أنها دول نامية. لدى المجموعة عمليات و/أو أنشطة تطويرية في عدد من الدول النامية. يتمثل جزء من استراتيجية النمو للمجموعة في توسيع أعمالها بشكل انتقائي في الدول التي يكون للمجموعة وجود فعلي فيها وغيرها من الدول وفي الدول النامية الأخرى بناءً على تقييم عوامل مختلفة من بينها الاستقرار السياسي والاقتصادي والاستثماري للبلاد. قد تتطوي العمليات التشغيلية في أي دولة ولا سيما تشغيل وتمويل وتطوير المشاريع في الدول النامية وغيرها من الدول التي يكون للمجموعة عمليات تشغيلية فيها أو تستهدفها المجموعة، على مخاطر وحالات عدم يقين كبيرة، بما في ذلك:

- عدم الاستقرار الاقتصادي والاجتماعي والسياسي، بما في ذلك التهديدات الإرهابية، في أي دولة أو إقليم معين.
- الانظمة القانونية في الدول التي تعمل فيها المجموعة أو تقوم فيها بأنشطة تطويرية.
- عدم رغبة أو عدم قدرة الحكومات، أو الجهات الحكومية، أو غيرها من الجهات أو الأطراف المقابلة الأخرى على الوفاء بالتزاماتهم المنصوص عليها في العقود ذات الصلة.
- الصعوبات في التوظيف، والتدريب والاحتفاظ بالموظفين المؤهلين.
- عدم وجود أنظمة سياسية، وتنظيمية، وإدارية، وقانونية منصفة وعادلة.
- الفساد، والرشوة، ومخاطر الالتزام ومخاطر النشاط الاحتمالي من قبل موظفي المجموعة أو الشركات التابعة أو المشاريع المشتركة أو الشركات الزميلة. (يرجى مراجعة القسم (٢-٤-١٢) «المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والأنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية والحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها»)
- الاضطرابات الاجتماعية المحلية أو المظاهرات والاحتجاجات ضد تشغيل محطات توليد الطاقة و/أو محطات تحلية المياه أو محطات توليد البخار المقدمة من جماعات مثل جماعات حماية البيئة ومجموعات مناهضة الطاقة النووية.
- التبعات والعواقب الضريبية السلبية المحتملة نتيجة العمل في دول متعددة.

إن أي من هذه العوامل، في حد ذاتها أو بالاشتراك مع العوامل الأخرى، يمكن أن يؤثر تأثيراً جوهرياً وسلبياً على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وسمعتها.

٢-٤-١٢ المخاطر المتعلقة بعدم إمكانية المجموعة من الكشف عن حالات غسل الأموال والرشوة والنشطة غير القانونية أو غير المشروعة الأخرى بشكل كامل أو في الوقت المناسب، مما قد يعرضها للمسؤولية القانونية وإلحاق الضرر بأعمالها أو سمعتها

يتعين على المجموعة الالتزام بالجزاءات المعمول بها، وأنظمة مكافحة غسل الأموال، ومكافحة الرشوة، ومكافحة الإرهاب وغيرها من اللوائح في الدول التي تعمل فيها المجموعة. تتطلب هذه الأنظمة واللوائح من المجموعة، من بين أمور أخرى، اعتماد وتطبيق سياسات وإجراءات "اعرف عميلك" والإبلاغ عن المعاملات المشبوهة والكبيرة إلى السلطات التنظيمية ذات العلاقة في مختلف الولايات القضائية.

لدى الشركة ضوابط وأنظمة وإجراءات داخلية معمول بها تتفق مع أنظمة مكافحة غسل الأموال ومكافحة الرشوة ومكافحة الإرهاب، إلا أن قدرة المجموعة على ضمان الالتزام بهذه الأنظمة والإجراءات الداخلية قد تكون محدودة فيما يتعلق بالشركات التي لا تسيطر عليها المجموعة. وقد يكون من الصعب التأكد من أنه سيتم الحفاظ على هذه الإجراءات والأنظمة الداخلية في المستقبل، وفي حال أخفقت المجموعة أو موظفوها أو شركاتها التابعة أو مشاريعها المشتركة أو شركاتها الزميلة من الالتزام للأنظمة واللوائح المعمول بها في الدول التي تمارس فيها المجموعة أنشطتها بشكل كامل، فإن الحكومة المعنية أو الجهات والهيئات الدولية ذات الصلة لديها الصلاحية لفرض غرامات مالية وعقوبات أخرى، مثل المعاقبة بالسجن للأشخاص المرتبطين بالمخالفة، والتي يمكن أن تضر بعمل المجموعة أو سمعتها ويكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة، ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٤-١٣ المخاطر المتعلقة بدخول المجموعة وشركاتها في صفقات مع أطراف ذات علاقة

أبرمت المجموعة وشركاتها صفقات مع بعض الأطراف ذات العلاقة أو تابعيهم من المقاولين أو المقاولين من الباطن لأعمال التشغيل والصيانة، أو مشترين الإنتاج، أو المساهمين، أو شركات المشاريع، أو مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء، أو مقدمي القروض بين الشركات مثل عقود التشغيل والصيانة وترتيبات الخدمات واتفاقيات المساهمين والقروض من المساهمين، يرجى مراجعة القسم (١٢-٨) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة». يتم تحديد صفقات الأطراف ذات العلاقة وتسجيلها في القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية والأنظمة والتعليمات والأسس المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وبلغت تعاملات المجموعة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المالية ٢٠٢٠م مبلغ ٢,٢٨٧ مليون ريال سعودي. ولمزيد من المعلومات حول الصفقات مع الأطراف ذات العلاقة بما في ذلك طبيعة تعاملات الشركة مع هؤلاء الأطراف والمبالغ ذات الصلة لأخر ثلاث سنوات مالية، يرجى الرجوع للقسم (٦-٣-١٤) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات - التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة».

وكما في تاريخ هذه النشرة، جميع تعاملات الشركة مع الأطراف ذات العلاقة الحالية تمت على أسس تجارية. ومع ذلك، لا يوجد أي تأكيد بأن شروط ونطاق هذه الاتفاقيات والتي ستبرم مستقبلاً ستكون مماثلة لتلك الشروط التي يمكن الحصول عليها في حال تم التعاقد مع أشخاص مستقلين (أي من غير الأطراف ذوي العلاقة). خاصة في الظروف التي تختلف فيها مصالح المجموعة وشركات المشاريع و/أو شركة نوماك عن مصالح الأطراف ذوي العلاقة الذين يكونون أطرافاً في تلك الاتفاقيات. وفي حال أبرمت الشركة عقوداً مع أي أطراف ذات علاقة على أسس غير تجارية بحتة و/أو في حال يترتب على تلك التعاملات نقل مزايا لأطراف ذات علاقة بالمجموعة دون وجه حق، فقد يؤثر ذلك سلباً على تكاليف الشركة وإيراداتها، الأمر الذي سيؤثر بدوره، وبشكل سلبي وجوهري، على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

كما يعتمد نجاح المجموعة في المستقبل على استمرار العلاقات مع الأطراف ذات العلاقة في المجموعة (يرجى مراجعة القسم (١٢-٦) «المعلومات القانونية - نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة») لنبرة عامة عن الإطار التعاقدية الخاص بالمجموعة بما في ذلك التعاملات بين شركات المجموعة، وبالتالي فسوف يؤثر انتهاء أو إنهاء أي عقد أو علاقة جوهرية مع طرف ذي علاقة تأثيراً سلبياً وجوهرياً على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

بالإضافة إلى ذلك، إذا كان على شركات المشاريع التعاقد مع أطراف ثالثة لأن الأطراف ذات العلاقة غير قادرين على الوفاء بالتزاماتهم بموجب هذه العقود، فلا يوجد ضمان بأن المجموعة وشركات المشاريع و/أو شركة نوماك يمكن أن تفرض نفس شروط هذه العقود، مما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة وشركات المشاريع/شركة نوماك ومركزهم المالي ونتائج عملياتهم. يرجى مراجعة القسم (١٢-٨) «المخاطر المتعلقة بمدى اعتماد الربحية والتشغيل والصيانة لمشاريع المجموعة على تكاليف التشغيل وأداء مقاولي التشغيل والصيانة لالتزاماتهم التعاقدية»، والقسم (١٢-١٠) «المخاطر المتعلقة بتمديد اتفاقيات شراء الإنتاج لمشاريع المجموعة التي يتم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل» والقسم (٢-٢-٢) «المخاطر المرتبطة بالزيادة الكبيرة في الأسعار أو الانقطاع في إمدادات الوقود».

وطبقاً لنص المادة (٧١) من نظام الشركات، فيجب عرض أي تعاملات يكون لأي عضو من أعضاء مجلس إدارة الشركة مصلحة فيها على الجمعية العامة ليتم الموافقة عليها. كما يجب على أعضاء مجلس الإدارة الحصول على موافقة الجمعية العامة في حال اشتراكهم في أي عمل من شأنه منافسة المجموعة، وذلك وفقاً لأحكام المادة (٧٢) من نظام الشركات والمادة (٤٦) من لائحة حوكمة الشركات. ونظراً لكون أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين الكبار في الشركة الذين قد يكون لديهم ممثلين في مجلس إدارة الشركة مرتبطين بقطاع المجموعة، فقد ينشأ عن ذلك من وقت لآخر حالات تعارض المصالح في بعض المشاريع التي تتطلب موافقة الجمعية بموجب المادة (٧١) أو المادة (٧٢) من نظام الشركات. ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥-٤) «الامتثال لأحكام لائحة حوكمة الشركات» والقسم (٥-٩) «مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة والشركات التابعة لها» من هذه النشرة.

وتوجد مخاطر متعلقة بإمكانية عدم الحصول على موافقة مجلس الإدارة أو الجمعية العامة للشركة أو الجمعية العامة لأي من شركات المجموعة على تلك التعاملات. وفي هذه الحالة، يجب على عضو مجلس الإدارة الذي يعتبر صاحب المصلحة في تلك المعاملة أن يقدم استقالته أو أن يتخذ إجراءات تضمن أنه لم يعد لديه أي مصلحة (على سبيل المثال بإنهاء العقد المعني أو التنازل عن الحقوق الناشئة عن المصلحة المذكورة). وبالرغم من أن المجموعة قد وضعت سياسات للتعامل مع الأطراف ذوي العلاقة وحالات تعارض المصالح، بما في ذلك إجراءات محددة للإفصاح والحصول على الموافقات اللازمة من اللجان الداخلية ومجلس الإدارة والجمعية العامة للشركة (حسب مقتضى الحال)، إلا أنه لا يمكن التأكيد على عدم وجود تضارب المصالح فيما يتعلق باتفاقيات المجموعة من وقت لآخر بحكم علاقة هذه الأطراف بالمجموعة. وقد يترتب على إنهاء هذه العقود أو استقالة العضو تأثير سلبي وجوهري على عمليات المجموعة وربحياتها، وبالتالي سيؤثر ذلك على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

تجدر الإشارة إلى أن الجمعية العامة للشركة أصدرت قرار بالتريخ لخمسة (٥) من أعضاء مجلس الإدارة (وهم محمد عبد الله راشد أبو نيان وسليمان عبد القادر عبد المحسن المهيدوب ورشيد عبد الرحمن ناصر الرشيد وعمر محمد نبيل محمد الميداني وإسماعيل محمد صالح السلوم) بمنافسة أعمال المجموعة الكاملة مثل معالجة المياه وتبريد المناطق وتوليد الهيدروجين الأخضر وغيرها من الأنشطة الكاملة للأنشطة الرئيسية للمجموعة (المحددة في النظام الأساسي للشركة)، ويخضع هذا القرار لمعايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله الواردة في سياسة تعارض المصالح وتعاملات الأطراف ذو العلاقة المعتمدة من الشركة (يرجى الرجوع إلى القسم (٥-٧) "تعارض المصالح والأعمال المنافسة للشركة"). ومع ذلك، ليس هناك ما يضمن أن اشتراك عضو مجلس الإدارة في مثل هذه الأنشطة لن ينتج عنه تأثير سلبي على مصالح الشركة ومساهميها. فمن الممكن أن يقوم أحد الأعضاء بالمشاركة في أعمال من شأنها منافسة الشركة والتأثير على حصتها السوقية أو عدم التزامه بمعايير المنافسة الواردة في سياسة تعارض المصالح وتعاملات الأطراف ذو العلاقة مما قد ينتج عنه تأثير سلبي وجوهري على عمليات المجموعة وربحياتها، وبالتالي سيؤثر ذلك على أعمالها ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٤-٤ المخاطر المتعلقة بالنزاع التي لا تمتلكها المجموعة

بخلاف ما يتعلق بأصول شركة توليد الكهرباء المركزية في المملكة الأردنية الهاشمية ومشروع بوكورت في جنوب أفريقيا التي تمتلك المجموعة أراضيها، لا تمتلك المجموعة معظم الأراضي التي تقام عليها أصولها. وبالتالي حصلت المجموعة على حقوق لتشغيل هذه الأصول وفقاً ل عقود إيجار طويلة الأجل أو ترتيبات أخرى ذات الصلة. تتضمن هذه الترتيبات شروطاً رئيسية تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، (١) منح حق الاستخدام والانتفاع، و(٢) حق المرور وحقوق الارتفاق، و(٣) الضمانات والتعهدات، و(٤) مبلغ الإيجار، و(٥) مدد تتراوح ما بين ١٥ سنة و٣٥ سنة. وفي حال تم تمديد مدة أي من اتفاقيات الشراء القائمة، فقد تجدد عقود الإيجار بأحكام غير قضائية أو غير الملائمة لشركة المشروع مما سينتج عنها مصاريف إضافية قد تؤثر بشكل سلبي وجوهري على الوضع المالي للمجموعة والنتائج التشغيلية. لمزيد من المعلومات حول عقود إيجار المجموعة، يرجى مراجعة القسم (٦-١-٣) «مناقشة الإدارة وتحليل الوضع المالي ونتائج العمليات- السياسات المحاسبية الهامة - المجموعة كمستأجر» و القسم (١٢-١٢) «المعلومات القانونية-العقارات».

٢-٤-٥ المخاطر المتعلقة بالنزاعات الجوهرية واحتمال اللجوء إلى التقاضي

تعافتت الشركة وشركات المشاريع مع عدد من الأطراف الأخرى، بما في ذلك مشترين الإنتاج، وبالنسبة للمشروعات قيد الإنشاء، تم التعاقد مع مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء. وبشكل عام، فإن هناك خطر نشوء نزاعات فيما يتعلق بأي من هذه الاتفاقيات مثل التأخير في تحقيق التشغيل التجاري، والأضرار المتفق عليها، وتحقيق مقاييس الأداء، ومطالبات القوة القاهرة والأعمال الإضافية التي يقوم بها مقاول الهندسة والمشتريات والبناء.

وكما في تاريخ هذه النشرة، بلغ إجمالي المبلغ المقدر للدعاوى القضائية والتحكيمية الجوهرية القائمة المرفوعة ضد شركات المجموعة ١٨٠ مليون ريال سعودي تتمثل في دعوتين قضائيتين/إجراءات تحكيم. في حين بلغ إجمالي المبلغ المقدر للدعاوى القضائية والتحكيمية الجوهرية القائمة المرفوعة من قبل شركات المجموعة (وتشمل الدعاوى المقابلة) ١,١٢٦ مليار ريال سعودي. لمزيد من المعلومات حول هذه القضايا، يرجى الرجوع للجدول رقم (١٢-١١) «التقاضي».

بالإضافة إلى ذلك، هناك تقريباً (٨) مطالبات جوهرية لدعاوى قانونية جوهرية مهدد بإقامتها أو محتملة ضد شركات المجموعة يبلغ إجمالي قيمتها المقدرة ٢٤٠ مليون ريال سعودي. ويبلغ إجمالي المبلغ المقدر للمطالبات الأخرى الجوهرية والدعاوى القانونية الجوهرية المهدد بإقامتها أو المحتملة والتي قد يتم رفعها من قبل شركات المجموعة ٢,٥٠ مليار ريال سعودي. وقد تم مناقشة بعض المطالبات الجوهرية بشكل مختصر أدناه ولمزيد من التفاصيل حول المطالبات الجوهرية الخاصة بالمجموعة، يرجى مراجعة القسم (١٢-١١) «المعلومات القانونية - التقاضي».

ويوجد تأخيرات حالياً لمشروعات المجموعة التالية: مشروع نور ١، ومشروع الطويلة لتحلية المياه، ومشروع الظاهرة ٢ للطاقة الشمسية الكهروضوئية، ومشروع حصيان، ومشروع «الدور ٢» المستقلة لإنتاج المياه والطاقة، قد ينتج عنها نزاعات محتملة مع مشتري الإنتاج وممولين المشروع. ولمزيد من التفاصيل حول هذه التأخيرات، يرجى مراجعة القسم (٢-١-٣) «المخاطر المتعلقة بالتأخير وتجاوز التكاليف ومشاكل جودة التصنيع في إنشاء وبناء مشاريع المجموعة عند عدم تضمين عقود الهندسة والمشتريات والبناء ما يتعلق بهذه التأخيرات والتجاوزات ومشاكل الجودة» والقسم (٤-٢-٦-٤) «الشركة - المشاريع».

لدواعي السرية، ولتجنب أي إخلال بالالتزامات المتعلقة بالسرية، قررت الشركة عدم الإفصاح عما يأتي: (١) أسماء الأطراف الأخرى المتعلقة بالنزاع: (٢) وتفاصيل معينة يمكن أن تهدد وضعها في النزاع. وتشمل النزاعات الجوهرية للمجموعة ما يلي:

- تدعى إحدى شركات المجموعة أن عضواً في الاتحاد الأوروبي قام بانتهاك نظام المعاهدة، وهو ما تسبب في خسائر جوهرية لأحد المشروعات و٣٥٦ مليون ريال سعودي تقريباً كتعويضات يتعين على عضو الاتحاد الأوروبي دفعها. بدأ التحكيم في عام ٢٠١٨م، ومن المقرر عقد جلسات الاستماع وتقديم الأدلة في يونيو ٢٠٢١م.
- كما أن ثلاثة من شركات المجموعة في المملكة العربية السعودية أطراف في نزاع مستمر مع مشتري الإنتاج ذو العلاقة بالمشروع فيما يتعلق بتفسير أحكام الربط بالمؤشر استناداً إلى مؤشر أسعار المستهلك في المملكة العربية السعودية في اتفاقيات المشروع ذات الصلة. وتخضع هذه النزاعات حالياً لإجراءات تحكيم بإجمالي مسؤولية أو حكم محتمل بقيمة ٨٧ مليون ريال سعودي.
- فيما يتعلق بشركة المجموعة في جنوب أفريقيا، فيطالب اتحاد مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بحوالي ٧٥ مليون ريال سعودي خاصة بمدفوعات زيادة الأداء المزعومة لأعمال إضافية. بدأت إجراءات التحكيم لهذا النزاع ضد شركة المجموعة ومساهميها. ومن المقرر عقد الجلسة في أغسطس/سبتمبر ٢٠٢١م. وقدمت شركة المجموعة مطالبة مضادة تبلغ قيمتها حوالي ٢٣٨ مليون ريال سعودي تتعلق بتعويضات متفق عليها وعيوب متعلقة بالأداء.
- يوجد حالياً نزاع بين مقاول الهندسة والمشتريات والبناء وشركة المجموعة في المغرب. إلا أن شركة المجموعة رفضت بعض المطالبات المرفوعة من قبل مقاول الهندسة والمشتريات والبناء. وتمت إحالة المسألة إلى التحكيم. ورفضت شركة المجموعة عدة مطالبات مقابلة. يطالب مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بحوالي ١٠٥ مليون ريال سعودي وتطالب شركة المجموعة كجهة مدعى عليها بمبلغ ٤٨٠ مليون ريال سعودي.

ولمزيد من التفاصيل حول النزاعات الجوهرية القائمة التي تشارك فيها المجموعة أو شركات المشاريع، يرجى مراجعة القسم (١٢-١١) («المعلومات القانونية - التقاضي»).

وبالإضافة لما تقدم، فقد تصبح المجموعة، والشركات القابضة الوسيطة التي لها مصالح ملكية في شركات المشاريع، وشركة نوماك والشركات التابعة والمشاريع المشتركة التي توفر خدمات التشغيل والصيانة للمشاريع عرضة للتقاضي. ومن الممكن أن تواجه شركات المجموعة (مثل شركة المرجان لإنتاج الطاقة وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء) مطالب متعلقة بعلامات تجارية غير مسجلة أو حقوق ملكية فكرية أخرى.

في عام ٢٠١٤، أبرمت شركة أكوا باور اتفاقية مشروع مشترك («اتفاقية التطوير المشترك») مع شريك تطوير («شريك التطوير») لتطوير محطة طاقة تعمل بالفحم («المشروع»). ولا يزال المشروع في مرحلة التطوير من دون بدء أعمال التشييد ولم يتم إبرام أي من اتفاقيات المشروع الرئيسية مع الأطراف المقابلة من الحكومات المضيفة (مثل عقد البناء والتشغيل ونقل الملكية، واتفاقية شراء الطاقة، واتفاقية توريد الفحم، إلخ). غير أنه وعلى الرغم من توقيع عقد الهندسة والمشتريات والبناء وبعض اتفاقيات التمويل أثناء الفترة من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢١م، لم يدخل أي منها حيز التنفيذ، وذلك لأنها لا تسري إلا عند توقيع اتفاقيات المشروع الرئيسية وسريانها. وقد راجعت أكوا باور مؤخرًا التزامها المؤسسي بالإشراف البيئي ضمن إطار تأسيس إشراف بيئي مستهدف وواضح، واستراتيجية المسؤولية الاجتماعية والحكومة الرشيدة، في ضوء أهداف خفض انبعاثات الكربون التي وضعتها المملكة العربية السعودية والتحول الأوسع نطاقًا الذي يشهده قطاع الطاقة في جميع أنحاء العالم، وقررت الشركة أنه يلزم بحلول عام ٢٠٢٠م خفض كثافة انبعاثات الكربون الناجمة عن محطة أصولها بنسبة ٥٠٪ بهدف تحقيق صفر انبعاثات بحلول عام ٢٠٥٠م. وفي ضوء ذلك، قررت أكوا باور عدم المضي قدمًا في تطوير أي مشاريع جديدة لمحطات الطاقة التي تعمل بالفحم ومن ثم أبلغت شريك التطوير والحكومة المضيفة بانسحابها من المشروع. وفي حين أن هناك أحكام كافية ضمن اتفاقية التطوير المشترك تجيز انسحاب أكوا باور، إلا أنه يوجد خطر من قيام شريك التطوير برفع دعوى إخلال بالعقد والمطالبة بتعويضات ضد أكوا باور ويمكن أن تشمل أي دعوى من هذا القبيل على تعويض مالي، ويمكن كذلك أن يترتب عليها الإضرار بسمعة المجموعة، وهو ما قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

وإذا كانت المطالبة تتعلق بمبلغ كبير من المال، أو إذا تم تقديم عدد كبير من المطالبات ضد شركات المجموعة ونتج عنه تحمل شركة المجموعة مسؤولية دفع مبالغ كبيرة فيما يتعلق بهذه المطالبات، فسيكون لذلك تأثير سلبي وجوهري على أعماله ووضعها المالي ونتائج عملياته.

٢-٤-١٦ المخاطر المتعلقة بالتغييرات المستقبلية في المعايير الدولية للتقارير المالية

قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقًا للمعايير الدولية للتقارير المالية (المعتمدة في المملكة العربية السعودية). يمكن أن تؤثر التغييرات في هذه المعايير المحاسبية وما يصاحبها من إصدارات محاسبية ومبادئ توجيهية للتنفيذ وتفسيرات بشكل كبير على النتائج والمركز المالي المعلن عنهما للمجموعة، وقد تؤثر بأثر رجعي على المعلومات المالية المعلن عنها سابقًا. تشمل المعايير والتفسيرات الجديدة التي أثرت على نتائج المجموعة المعلن عنها: المعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٥)، الإيرادات من العقود مع العملاء، والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩)، الأدوات المالية التي أصبحت سارية المفعول اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٨م والمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (١٦) الإيجارات الذي أصبح ساري المفعول اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٩م، على التوالي. تم تطبيق هذه المعايير - حسب مقتضى الحال - في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م. ولمناقشة تأثير هذه المعايير الجديدة على نتائج عمليات المجموعة ووضعها المالي المعلن عنهما، يرجى مراجعة القسم (١٦-١١) («السياسات المحاسبية المهمة وإيضاحات القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م - الإيضاح ٣. السياسات المحاسبية الهامة - المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي اعتمدتها المجموعة - والتعديلات المدخلة على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - والتحسينات السنوية على دورة ٢٠١٥-٢٠١٧»).

٢-٤-١٧ المخاطر المتعلقة ببعض الأحكام الواردة في اتفاقيات المساهمين التي أبرمتها المجموعة

قد لا تكون أحكام اتفاقيات المساهمين المتعلقة بالشركات التابعة السعودية والتي يمكن أن تفرض قيودًا على المساهمين بشأن التصرف في أسهمهم أو التداول بها، أو التي قد تلزم المساهمين على اتخاذ إجراءات محددة فيما يتعلق بملكيته لهذه الأسهم، قابلة للتنفيذ وفقًا للنظام السعودي على الرغم من شيوعها في الممارسة العملية. ويتضمن ذلك خيارات البيع، وخيارات الشراء، حق البيع الارتباطي، وحق البيع الإلزامي، وما إلى ذلك، والتي قد تراها المحاكم السعودية غير قابلة للتنفيذ وفقًا لمبادئ الشريعة السارية. لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١٢-٥) («نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة - اتفاقيات المساهمين واتفاقيات التطوير المشترك»).

وتتضمن اتفاقيات المساهمين لثلاثة من شركات المشاريع (شركة هجر وشركة المرجان لإنتاج الطاقة وشركة رابغ للكهرباء، والذين تملك فيهم المجموعة ملكية فعلية بنسبة ٢٢،٤٩٪ و ٥٠٪ و ٤٠٪ على التوالي) بعض من المسائل التي تتطلب موافقة جميع المساهمين أو أعضاء مجلس الإدارة في تلك الشركات لتكون القرارات المتعلقة بهذه المسائل صحيحة. إلا أنه لم يتم تضمين هذه المسائل في الأنظمة الأساسية الخاصة بتلك الشركات مما قد يمنع المجموعة من تنفيذ أحكام اتفاقيات المساهمين في هذا الشأن، كما قد يقوم المساهمين الآخرون في هذه الشركات باتخاذ بعض من القرارات دون موافقة المجموعة من خلال الشركات القابضة الوسيطة ذات الصلة.

ونظرًا لأن المجموعة قد أبرمت العديد من اتفاقيات المساهمين فيما يتعلق بشركات المشاريع وكذلك الشركات القابضة الوسيطة التي لا تملكها المجموعة بالكامل، والتي تتضمن مثل هذه الحقوق، فهناك خطر يتمثل في أن المحاكم المختصة في المملكة العربية السعودية قد لا تقوم بإنفاذ هذه الحقوق (حتى إذا كان القانون الحاكم للاتفاقية هو قانون أجنبي يسمح عادة بإنفاذ هذه الحقوق). ويمكن أن يؤثر ذلك على إيرادات المجموعة وأن يكون له تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ومركزها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٤-١ المخاطر المتعلقة بعدم تحقيق الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة بشكل كامل أو جزئي أو في الوقت المناسب

نمت أشكال التمويل المستدام بسرعة في السنوات الأخيرة ، حيث يقوم عدد متزايد من المستثمرين المؤسسيين والمقرضين بدمج قيم والأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) في قراراتهم الاستثمارية. تتنظر المجموعة بشكل روتيني في تغير المناخ والمسؤوليات الاجتماعية للشركات والحوكمة في قراراتها التجارية والاستثمارية ، وبناءً على ذلك ، حددت بعض الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG) وفقاً لطموحها للانتقال إلى اقتصاد ذو كربون منخفض.

في حالة عدم تمكن المجموعة من تحقيق الأهداف المرتبطة بإطار عمل الاستدامة الخاص بالمجموعة بشكل كامل أو جزئي أو في الوقت المناسب، فقد يؤدي ذلك إلى تقييد الحصول على القروض أو مساهمات رأس المال من العدد المتزايد من المستثمرين أو المقرضين، أو كليهما ، الذين يعتبرون أنه من المهم العمل بالإفصاح عن المقاييس المتعلقة بالمعايير البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والأداء في اختيارهم للاستثمارات. بالإضافة إلى ذلك، في حالة عدم تحقيق أي من هذه الأهداف بشكل متكرر، قد تواجه المجموعة مخاطر ارتفاع تكلفة رأس المال من قبل هؤلاء المستثمرين أو المقرضين - بناءً على توقعاتهم المؤسسية الخاصة من الشركات التي يستثمرون فيها فيما يتعلق بنطاق وسرعة التقدم مقابل الأهداف البيئية والاجتماعية والحوكمة والذي قد يؤدي إلى أن يقوموا بإعادة النظر في استثماراتهم الحالية في المجموعة، مما قد يؤدي إلى تأثير سلبي على تقييم الشركة في السوق وسمعتها.

٢-٤-١ المخاطر المتعلقة بالتزام الشركة بلائحة حوكمة الشركات الصادرة من الهيئة

اعتمد مجلس إدارة الشركة لائحة حوكمة الشركة الداخلية بتاريخ ١٤٤٢/٠٨/٢٥هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/٠٧ م). وقد اشتملت اللائحة على قواعد وإجراءات تمت صياغتها استناداً إلى لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية. وسوف يعتمد نجاح الشركة في التطبيق الصحيح لقواعد الحوكمة وإجراءاتها على مدى إدراك تلك القواعد والإجراءات وفهمها وتنفيذها بشكل صحيح من جانب مجلس الإدارة ولجانها وكبار التنفيذيين في الشركة، وبوجه خاص فيما يتعلق بتكوين مجلس الإدارة ولجانها، ومتطلبات الاستقلالية، والقواعد المتعلقة بتعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

كما وتفرض لائحة حوكمة الشركات عدد من الضوابط والمتطلبات الإلزامية على الشركة، ومنها اعتماد سياسات وإجراءات متعلقة بالحوكمة. إن عدم تقييد الشركة بقواعد الحوكمة، وبوجه خاص بالقواعد الإلزامية المنبثقة من لائحة حوكمة الشركات، قد يعرضها لعقوبات نظامية، وسيؤثر ذلك بشكل سلبي وجوهري على أعمال الشركة ونتائج عملياتها ووضعها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

وقامت الجمعية العامة العادية للشركة بتكوين لجنة المراجعة بتاريخ ١٤٢٩/١٢/٠١هـ (الموافق ٢٠٠٨/١١/٢٩ م). وقام مجلس الإدارة بتكوين كلاً من لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ ١٤٢٣/٠٤/١٧هـ (الموافق ٢٠١٢/٠٢/١٠ م)، واللجنة التنفيذية بتاريخ ١٤٢١/٠٦/٠٢هـ (الموافق ٢٠١٠/٠٥/١٥ م) (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥-٦) «اللجان الداخلية»)). وقد يؤثر إخفاق أعضاء تلك اللجان في أداء واجباتهم وتبني مواقف تضمن حماية مصالح الشركة ومساهمتها على التقييد بمتطلبات حوكمة الشركات، ومتطلبات الإفصاح المستمرة، وقدرة مجلس الإدارة على مراقبة أعمال الشركة من خلال تلك اللجان. بالإضافة إلى ذلك فإن مسؤوليات لجنة تعارض المصالح والتعاملات مع الأطراف ذات العلاقة قد تم نقلها إلى لجنة المراجعة وعليه يمكن أن لا تكون لجنة المراجعة متمرسه في حالات تعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة أو قد تحتاج وقت لتكون كذلك، الأمر الذي سيعتبر عليه أثر سلبي وجوهري على أعمال الشركة ووضعها المالي ونتائج عملياتها وتوقعاتها المستقبلية.

لا تتمتع هذه اللجان ونظام الحوكمة الداخلي للشركة بالخبرة الكافية بتطبيق متطلبات لائحة حوكمة الشركات المفروضة من قبل الهيئة. فإن عدم مقدرة أعضاء هذه اللجان على القيام بالمهام المحددة لهم واتباع منهجية عمل تكفل حماية مصالح الشركة ومساهمتها قد يؤثر على تطبيق نظام الحوكمة وكفاءة رقابة مجلس إدارة الشركة على إدارة أعمالها من خلال هذه اللجان بصورة فعالة. وهو الأمر الذي قد يعرض الشركة إلى احتمالية عدم التزامها بمتطلبات الإفصاح المستمر بعد الإدراج من جهة، وإلى مخاطر تشغيلية وإدارية ومالية من جهة أخرى.

إن مجلس الإدارة ولجنة المراجعة لن يشتملوا على عدد كاف من الأعضاء المستقلين وذلك خلال الفترة التي تبدأ من الإدراج وإلى حين اكتمال انتخاب مجلس إدارة جديد (ولمزيد من التفاصيل عن تعهد الشركة والمساهمين بخصوص انتخاب مجلس إدارة جديد يرجى مراجعة القسم (٥-٤) «الامتثال لأحكام لائحة حوكمة الشركات») و القسم (١٧) «تعهدات الشركة بعد إدراجها») لذلك لن يكون هناك العدد اللازم من الأعضاء المستقلين خلال تلك الفترة يمارسون الأدوار المناطة بالأعضاء المستقلين والتي من شأنها أن تكفل وجود المستوى المطلوب من الاستقلالية لضمان حماية مصالح مساهمي الأقلية في الشركة بما في ذلك المساهمين من الجمهور. كذلك فإن عدم التزام الشركة بأي من متطلبات لائحة حوكمة الشركات قد يترتب عليه فرض غرامات من قبل الهيئة الذي بدوره يمكن أن يؤدي إلى تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ونتائج عملياتها ومركزها المالي وتوقعاتها المستقبلية.

٢-٥ المخاطر المتعلقة بأسهم الطرح

٢-٥-١ مخاطر سيطرة كبار المساهمين

بعد إتمام الطرح، الذي بموجبه سيتم إصدار أسهم تمثل ما نسبته ١١,٠٪ من رأس مال الشركة بعد الزيادة، سيملك كبار المساهمين مجتمعين ٧٨,٦٣٪ من الأسهم. وبالتالي، سيكون لكبار المساهمين قدرة على التأثير على جميع الأمور والقرارات التي تتطلب موافقة المساهمين، بما في ذلك معاملات وصفقات الشركة الهامة، والتعديلات التي قد تطرأ على رأس مال الشركة، وانتخاب أعضاء مجلس الإدارة. بالإضافة إلى ذلك، قد يمنع كبار المساهمين المجموعة من اتخاذ قرارات معينة أو إجراءات معينة قد تحمي مصالح المساهمين الآخرين في المجموعة. ونتيجة لذلك، يمكن لكبار المساهمين ممارسة حقوقهم بطريقة قد لا تكون في مصلحة المساهمين الآخرين أو يمكن أن يكون لها تأثير سلبي وجوهري على أعمال المجموعة ووضعها المالي ونتائج عملياتها.

٢-٥-٢ مخاطر عدم وجود سوق سابق للأسهم

قبل الطرح، لم يتم طرح أو تداول أسهم الشركة سابقاً في سوق عام للأسهم. وقد لا يوجد أو يستمر وجود سوق نشط ويتمتع بالسيولة للأسهم بعد الطرح. وإذا لم يتطور سوق نشط لتداول أسهم الشركة، فقد تتأثر سيولة وسعر تداول أسهم الشركة سلباً أو قد يؤدي إلى خسارة كامل أو جزء من استثمارات المكتتبين في الشركة، مما سيؤثر بشكل سلبي وجوهري على العائدات المتوقعة للمكتتبين.

٣-٥-٢ المخاطر المتعلقة بالتقلبات في أسعار أسهم الشركات المساهمة العامة

تم تحديد سعر الطرح بناءً على عدة عوامل، بما في ذلك الأداء السابق للمجموعة، والتوقعات المستقبلية للمجموعة، والقطاع التي تعمل به، والأسواق التي تتنافس بها، وتقييم إدارة الشركة وعملياتها ونتائجها المالية. وقد لا يكون سعر الطرح مساوياً لسعر تداول الأسهم بعد إتمام الطرح، وقد لا يتمكن المكتتبين من إعادة بيع أسهم الطرح بسعر الطرح أو بسعر أعلى، كما قد لا يتمكنون من بيعها على الإطلاق.

وبوجه عام، يتعرض سوق الأسهم، من وقت لآخر، لتقلبات شديدة في السعر والحجم، وقد تؤدي تقلبات السوق إلى تغيرات كبيرة في سعر الأسهم، الأمر الذي قد يتسبب في تراجع قيمة الأسهم، مع زيادة في تقلب الأسعار إذا انخفض حجم التداول. وقد يتأثر سعر الأسهم سلباً بسبب عدة عوامل، بما في ذلك أداء المجموعة، ونتائج عملياتها المتوقعة، وترك الموظفين الرئيسيين لمناصبهم، والتغيرات في تقديرات أو توقعات الأرباح، والتغيرات في استراتيجية الأعمال، وظروف السوق الخاصة بقطاع المجموعة، والوضع العام لاقتصاد المملكة، وأي تغيرات في الأنظمة واللوائح والأعمال الإرهائية، وأعمال الحروب أو حالات البلبلية الواسعة النطاق، والكوارث الطبيعية، والأحداث المأساوية، وتقلبات الأسعار في سوق الأسهم. وسيؤدي حدوث أي من تلك المخاطر أو العوامل الأخرى إلى أثر جوهري وسلبي على المردودات المتوقعة للمكتتبين، أو قد ينتج عن ذلك خسارة كامل أو جزء من استثماراتهم في الشركة.

٤-٥-٢ المخاطر المتعلقة ببيع عدد كبير من الأسهم بعد الطرح

إن بيع عدد كبير من الأسهم في السوق المالية بعد اكتمال الطرح، أو وجود تصور بحدوث مثل ذلك البيع، سيؤثر سلباً على السعر السوقي للأسهم.

بعد إتمام عملية الطرح، سوف يخضع كبار المساهمين لفترة حظر مدتها ستة أشهر من تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق المالية لا يجوز لهم خلالها التصرف في أسهمهم. بالإضافة إلى ذلك، قد يقوم كبار المساهمين من وقت لآخر برهن أسهمهم للحصول على تمويل للأعمال اليومية لأنشطتهم. وسيترتب على بيع عدد كبير من الأسهم من قبل أي من كبار المساهمين بعد انتهاء فترة الحظر التي مدتها ستة أشهر أو قيامهم بالإخلال بأحكام اتفاقيات التمويل، قيام الممولين بالتنفيذ على رهونات الأسهم مما يؤدي إلى خروج المساهم من الشركة. وفي حال حدوث أي من ذلك، قد يكون له تأثير سلبي على سعر أسهم الشركة في السوق، مما قد ينتج عنه انخفاض في السعر السوقي للأسهم.

٥-٥-٢ المخاطر المتعلقة بقدرة الشركة على توزيع أرباح

يعتمد توزيع أرباح الأسهم من قبل الشركة على عدد من العوامل، بما في ذلك الأرباح المستقبلية، والمركز المالي ومتطلبات رأس المال ومتطلبات الاحتياطي النظامي، ومقدار الاحتياطيات القابلة للتوزيع، والالتزام المتاح للشركة، والظروف الاقتصادية العامة وغيرها من العوامل التي يراها أعضاء مجلس الإدارة مهمة من وقت لآخر. كما أن توزيع الشركة للأرباح قد يكون مقيداً، من بين أمور أخرى، بأحكام اتفاقيات التمويل التي قد تدخل فيها الشركة مستقبلاً والتي قد تحظر قيام الشركة بتوزيع أرباح نقدية للأسهم أو مقيداً بموجب أحكام الأنظمة السعودية، أو متوقفاً على تغطية أي خسائر قد تتكبدها الشركة في المستقبل. لذلك، لا يوجد أي ضمان بدفع أي أرباح على الإطلاق، كما لا يوجد أي ضمان بقيمة مبلغ الأرباح الذي سيتم توزيعه في أي سنة معينة، إن وجد.

بالإضافة إلى ذلك، وبما أن أعمال المجموعة تتم من خلال شركات المشاريع، فإن الشركة تعتمد على التوزيعات من هذه الشركات في جمع التدفقات النقدية التي تقوم الشركة من خلالها بتوزيع الأرباح. إن حدوث أي انخفاض جوهري في الإيرادات التي تحصل عليها واحدة أو أكثر من شركات المشاريع أو حدوث استثمار جوهري من قبل الشركة في شركة من شركات المشاريع يمكن أن يمنع الشركة من توزيع أي أرباح على مساهميها. وبالإضافة إلى ذلك، في حالة الإعسار، أو الإفلاس، أو التصفية، أو حل أو تصفية شركة مشروع، سيكون لدائنين شركة المشروع المضمونين أو الدائنين غير المضمونين الحق في استيفاء ديونهم قبل توزيع أي أرباح من قبل الشركة. وقد يكون لهذه العوامل تأثيراً سلبياً جوهرياً على قدرة الشركة على توزيع أرباح للمساهمين.

٦-٥-٢ المخاطر المتعلقة بإصدار أسهم جديدة في السوق بعد الطرح

إذا قررت الشركة جمع رأس مال إضافي عن طريق إصدار أسهم جديدة، فسيؤدي ذلك إلى انخفاض نسبة ملكية المساهمين في الشركة إذا لم يكتتبوا في الأسهم الجديدة المصدرة في ذلك الوقت وهو ما يمكن أن يكون له تأثير سلبي وجوهري على العائدات المتوقعة للمكتتبين.

٣- نظرة عامة عن القطاع والسوق

٣-١ الجزء أ. نظرة عامة على أسواق الطاقة والمياه

مصدر المعلومات الوارد في القسم (٣) «نظرة عامة عن القطاع والسوق» هو التقرير الذي أعدّه مستشار السوق، شركة كومباس ليكسون، «مستشار السوق»، والذي يعمل كمزود مستقل لأبحاث السوق الاستراتيجية. لمزيد من المعلومات، يرجى زيارة موقع مستشار السوق (www.fticonsulting.com) و (www.compasslexecon.com).

مستشار السوق هو إحدى الشركات العالمية الرائدة في مجال الاستشارات الاقتصادية والمالية. يتكون فريق مستشار السوق من اقتصاديين ومهندسين ومحاسبين ومتخصصين في القطاع يتمتعون بخبرة واسعة في سياسات الطاقة والبيئة واقتصاد المنافسة والاقتصاد التنظيمي ونماذج السوق والشبكات والمحاسبة والتمويل والاقتصاد القياسي والإحصاءات والتقييم والتحكم والأضرار. بصفتها مستشار سوق مستقل، يقدم مستشار السوق تحليلاً نوعياً وكمياً مستقلاً وعام حول أسواق الكهرباء والمياه في الشرق الأوسط وآسيا وأفريقيا بالإضافة إلى نهج لالتقاط بيئة سوق اتفاقيات شراء المياه والطاقة، مما نتج عنه تقرير مناسب لنشرة الإصدار هذه.

وقدم مستشار السوق موافقته الكتابية على استخدام اسمه وشعاره ومعلومات السوق والبيانات المقدمة من قبله إلى الشركة بالشكل الوارد في نشرة الإصدار هذه. لم يتم سحب هذه الموافقة حتى تاريخ هذه النشرة. تم إعداد التقديرات والتوقعات الواردة في هذا القسم بناءً على التحليل الذي أعده مستشار السوق، وهي تشمل تقديرات بحثية تأسست في مصادر رسمية منشورة مثل وكالة الطاقة الدولية، والوكالة الدولية للطاقة المتجددة، والبنك الدولي، إلخ.

يستند التحليل إلى المعلومات المتاحة لمستشار السوق في وقت كتابة التقرير ولا يأخذ في الاعتبار أي معلومات جديدة تصبح معروفة بعد تاريخ التقرير. لا يتحمل مستشار السوق أي مسؤولية عن تحديث التقرير أو إبلاغ أي متلقي للتقرير بأي معلومات جديدة من هذا القبيل. كما لا يتحمل مستشار السوق أي مسؤولية عن التحقق من أو إثبات موثوقية تلك المصادر أو التحقق من المعلومات المقدمة على هذا النحو.

لا يوجد في تحليل مستشار السوق ما يمثل استشارة استثمارية أو قانونية أو محاسبية أو ضريبية، أو تعهد بأن أي استثمار أو استراتيجية مناسبة أو ملائمة للظروف الفردية للمستلم، أو تشكل توصية شخصية. لا يقدم مستشار السوق أي تعهد أو ضمان من أي نوع (سواء كان صريحاً أو ضمنياً) لأي شخص فيما يتعلق بدقة أو اكتمال الملاحظة.

يعتبر أعضاء مجلس الإدارة أن المعلومات والبيانات الواردة في نشرة الإصدار هذه من مصادر أخرى، بما في ذلك تلك المقدمة من مستشار السوق، هي بيانات ومعلومات موثوقة. ومع ذلك، لم تتم الشركة ولا أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من أعضاء إدارتها العليا أو المساهمين أو المستشارين الآخرين بالتحقق من دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا القسم أو ضمانها، ولن يتحمل أي منهم أي مسؤولية فيما يتعلق بمثل هذه المعلومات.

تزاوّل الشركة أعمالها في ١٣ دولة بما في ذلك سوقها المحلي في المملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي بشكل عام وكذلك عدة دول كبرى، كما تدرس الشركة التوسع في العديد من الأسواق الدولية. ويشمل نشاطها الرئيسي توليد الكهرباء بالجملة من المحطات التي تعمل بموارد الطاقة التقليدية (الاحفورية) والطاقة المتجددة، وتشغيل محطات تحلية المياه، وتوفير خدمات التشغيل والصيانة من خلال شركتها التابعة والمملوكة لها بالكامل "شركة نوماك". و بعد الإعلان عن اتفاقية إنشاء محطة الهيدروجين الأخضر في نيوم، من المقرر أن تصبح الشركة جهة فاعلة في سوق الهيدروجين الأخضر، وتشهد جميع المناطق الجغرافية المستهدفة من الشركة تحولاً تاريخياً في مجال الطاقة ويعزى ذلك إلى زيادة الطلب على الكهرباء والانتشار المتسارع للطاقة المتجددة.

يقدم هذا القسم نظرة عامة على الاتجاهات العامة في تطور قطاع المياه والطاقة، وكذلك التكاليف والاستثمارات في المناطق الجغرافية التي تستهدفها أكوا باور، والتي كشفت عن الاتجاهات الرئيسية التالية:

- تحتل الأسواق في دول مجلس التعاون الخليجي والاقتصادات ذات النمو المرتفع في جنوب شرق آسيا وأفريقيا مرتبة الصدارة في ارتفاع استهلاك الكهرباء في ظل تزايد الاحتياجات لتلبية الطلب على الطاقة.
- تنعم المناطق التي تعمل بها الشركة بوفرة في إمكانيات الطاقة المتجددة وتدرس على نحوٍ متزايد تقنيات الطاقة الشمسية وطاقة الرياح لضمان استدامة إمدادات الكهرباء وأمانها وسهولة الوصول إليها.
- أصبحت تقنيات الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح البرية منافسة للتقنيات التقليدية على المستوى العالمي وخصوصاً في دول مجلس التعاون الخليجي التي شهدت معدلات متعددة اتسمت بكونها الأقل تكلفة لتقنيات الطاقة الشمسية الكهروضوئية على مدار السنوات الماضية.
- اتجهت استثمارات الطاقة العالمية نحو الاقتصادات الناشئة، ومعظمها أسواق متصلة في نطاق واسع ومتصلة بالشبكة، حيث أصبحت إستراتيجية الحوكمة البيئية والاجتماعية وحكومة الشركات هي الاتجاه السائد.
- توفر أسواق توليد الكهرباء التي تزاوّل فيها الشركة أعمالها أو تخطط للتوسع فيها فرصاً للاستثمارات بإيرادات تعاقدية ذات تدفقات نقدية واضحة بفضل نماذج الأعمال التعاقدية المنظمة.
- من المقرر أن تشهد خدمات التشغيل والصيانة نمواً متسارعاً يقوده مقدموا الخدمات التابعة، وذلك استبدال المشاريع التي اقتربت حياتها الافتراضية على الانتهاء بأحدث التقنيات في مجال طاقة الرياح والطاقة الشمسية التي تحل محل المشاريع القائمة حالياً.
- من المقرر تلبية الطلب على تحلية المياه (في دول مجلس التعاون الخليجي على وجه الخصوص) من خلال الطاقة المتجددة وذلك من خلال برامج البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية.

من المقرر أن ينمو الطلب على الكهرباء والسعة الاستيعابية للطاقة المتجددة في الأسواق المستهدفة

تتمثل الدوافع الرئيسية لنمو الطلب العالمي على الكهرباء في النشاط الصناعي وتبريد المساحات وتسخين المياه والأجهزة والسيارات الكهربائية، ولكن تختلف هذه الدوافع اختلافاً كبيراً بحسب المنطقة الجغرافية (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، ص. ٢٥٣). وبالإضافة إلى ذلك، وبسبب العوامل الديموغرافية والاقتصادية على مدى العقدين الماضيين، احتلت دول مجلس التعاون الخليجي والاقتصادات ذات النمو المرتفع في جنوب شرق آسيا وأفريقيا مكانة في صدارة المناطق على المستوى العالمي من حيث نمو توليد الكهرباء، متجاوزةً بذلك اقتصادات منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وأمريكا الجنوبية (انظر الجدول الوارد أدناه). ووفقاً للوكالة الدولية للطاقة، تشهد الاقتصادات المتقدمة نمواً في التحول الرقمي والكهربائي والتي تقابله تحسينات في كفاءات الطاقة، ومن المقرر أن يستمر نمو توليد الكهرباء في الاقتصادات النامية نتيجة لزيادة معدلات النمو السكاني وارتفاع الدخل وزيادة الناتج الصناعي وزيادة الكهرباء في الأسواق التي كانت تعاني من نقص في الخدمات في السابق:

- لطالما شهدت اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي زيادة كبيرة في استهلاك الكهرباء للفرد الواحد، وكثافة الكهرباء من الناتج المحلي الإجمالي (وهي مقياس لعدم كفاءة الطاقة في الاقتصاد) ويعزى ذلك إلى المشاريع السكنية والتجارية التي ستلقى بالإضافة إلى تزايد اعتماد المركبات الكهربائية وانتشار وسائل النقل الذكية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ٤٥ و ١١٩ و ١٢٤).
- تبلغ نسبة المنازل المزودة بأجهزة التكييف في جنوب شرق آسيا أقل من ٢٠٪ بل ما زال ٤٥ مليون شخص في تلك المناطق لا يحصلون على الكهرباء، ولذلك يدفع ارتفاع الدخل واحتياجات ضبط درجات الحرارة المرتفعة نحو ارتفاع الطلب على أجهزة التبريد الذي بات الاستخدام الأسرع نمواً للكهرباء (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، ص. ١٤-١٥).
- تُعد منطقة جنوب الصحراء الكبرى في أفريقيا موطناً لأكثر عدد من السكان غير المخدومين بالكهرباء في العالم، حيث ما زال نحو ٦٠٠ مليون شخص يفقر الوصول للكهرباء في مناطقهم، لذا من المتوقع زيادة الطلب من خلال تحقيق الحصول الشامل على الكهرباء في تلك المنطقة. ويتمثل الدافع الآخر في التمدن: حيث ارتفعت نسبة السكان الذين يعيشون في المدن من ٢٢٪ في عام ٢٠٠٠م إلى ٤٠٪ في الوقت الحالي (المصادر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٥، ص. ٥٦؛ الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩ ج، ص. ٨٣).

الجدول (١-٣): توليد الكهرباء العالمية والنمو حسب الموقع الجغرافي، ساعة تيراواط، ١٩٩٩-٢٠١٩م

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٩-٢٠٠٩	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٠٩-١٩٩٩	٢٠١٩م	٢٠٠٩م	١٩٩٩م	توليد الكهرباء
٢٠,٣٪	٣,٠٪	٤,٧٨٢	٤,٨٦٠	٤,٧٠٤	أمريكا الشمالية
٢٠,١٪	٣,٤٪	١,٣٢٩	١,٠٨٣	٧٧٢	أمريكا الوسطى والجنوبية
٢٠,٦٥٪	١,٠٪	٣,٩٩٣	٣,٨٩٥	٣,٥٠٩	أوروبا الغربية والوسطى
٧,٣٪	١١,٦٪	٧,٥٠٣	٣,٧١٥	١,٢٣٩	الصين
٥,٩٪	٤,٩٪	١,٥٥٩	٨٨٠	٥٤٧	الهند
٠,٧-٪	٠,٣٪	١,٠٣٦	١,١١٤	١,٠٧٩	اليابان
١,٦٪	١,٧٪	١,٤٣١	١,٢٢٦	١,٠٣٤	رابطة الدول المستقلة
٣,٥٪	٤,٥٪	٢,٥٩٢	١,٨٢٩	١,١٧٣	آسيا (باستثناء الصين والهند واليابان)
٤,٦٪	٦,٣٪	١,٢٦٥	٨٠٨	٤٤٠	الشرق الأوسط
٣,٣٪	٤,١٪	٨٧٠	٦٢٧	٤١٨	أفريقيا
٢,٨٪	٣,٠٪	٢٦,٣٦٠	٢٠,٠٣٧	١٤,٩١٦	عالمي

المصدر: كتيب بي بي (٢٠٢٠)، «مراجعة إحصائية للطاقة العالمية - جميع البيانات، ١٩٦٥-٢٠١٩»

تتمتع المناطق الجغرافية التي تستهدفها الشركة بإمكانيات عالية لتوليد الكهرباء من المصادر المتجددة

تهيمن تقنيات الطاقة المتجددة على السوق العالمي لإجمالي الطاقة الاستيعابية لإنتاج الطاقة الجديدة. ووفقاً للوكالة الدولية للطاقة، فإنها ستوفر أكثر من نصف مقدار توليد الطاقة الإضافية على مستوى العالم بحلول عام ٢٠٤٠م، معززة بدعم السياسات في نحو ١٧٠ دولة لتحسين القدرة التنافسية للتقنيات. ويجري حالياً التحول في امدادات الكهرباء في جميع أنحاء العالم، لكن يختلف مدى التغيير بدرجة كبيرة. وتعتمد التوقعات الإقليمية اعتماداً كبيراً على أربعة عوامل: بيئة السياسات، وتفضيلات التقنية، والموارد المتاحة، واقتصادات تقنيات توليد الطاقة المختلفة ذات الصلة (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، ص. ٣٦٤ و ٣٦٨).

الجدول (٢-٣): الطاقة الإنتاجية من الطاقة المتجددة في المناطق الجغرافية التي تستهدفها أكوا باور، ميجاواط، ١٩٩٩-٢٠١٩

الطاقة الإنتاجية المثبتة	١٩٩٩م	٢٠٠٩م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب ١٩٩٩-٢٠٠٩	معدل النمو السنوي المركب ٢٠٠٩-٢٠١٩	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٩-٢٠٤٠
الطاقة الشمسية						
آسيا (باستثناء الصين والهند واليابان)	٢٧	٩٨٠	٤٤,٠٤٨	%٤٣	%٤٦	%١٢
الشرق الأوسط	-	٤٢	٥,٥٨٣	-	%٦٣	%١٧
أفريقيا	٨	٦٥	٧,٢٣٦	%٢٣	%٦٠	%١٨
عالمي	٤٢٤	٢٢,٦٣٩	٥٨٦,٤٢١	%٤٩	%٣٨	%٩
الرياح						
آسيا (باستثناء الصين والهند واليابان)	٥٨	٣,٠٣٦	١٤,٢٨٤	%٤٩	%١٧	%١٢
الشرق الأوسط	٩	١٠١	٧٢٣	%٢٧	%٢٢	%١٩
أفريقيا	٦٤	٧٢٤	٥,٧٤٨	%٢٧	%٢٣	%١٢
عالمي	١٣,٤٢٧	١٥٠,١٦٥	٦٢٢,٧٠٤	%٢٧	%١٥	%٦

المصدر: سجل أعمال شركة بي بي، تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠٢٠، ص. ٣٤٤ و٣٧٢ و٣٨٠ و٤٠٨.

على الصعيد العالمي تقدّر الوكالة الدولية للطاقة السعة الإضافية للطاقة الإنتاجية المثبتة بـ ٣,٠٠٠ جيجاواط بحلول نهاية عام ٢٠٣٠م، ونحو ٢,٩٠٠ جيجاواط في عام ٢٠٤٠م. والتي يقدر لتوليد الكهرباء من المصادر المتجددة بأن تكون حصته أكثر من ٨٠٪ من السعة الإضافية، الأمر الذي سيحقق نصف مزيج الطاقة في غضون ١٠ سنوات (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن ورشة عمل الطاقة الدولية، ص. ٦٨٠). وفي الدول التي تزاوّل فيها الشركة أعمالها في الوقت الحالي أو التي تتوسّ - فيها - في دول مجلس التعاون الخليجي ورابطة دول جنوب شرق آسيا (آسيان) (بالإضافة إلى باكستان وجنوب أفريقيا)، أعلنت هذه الحكومات عن خطط لإنشاء حوالي ٣٨٥ جيجاواط من الطاقة الإنتاجية للكهرباء، تتضمن أكثر من ٢٣٠ جيجاواط من مصادر الطاقة المتجددة (انظر الجزء أ).

تتمتع دول مجلس التعاون الخليجي ورابطة آسيان بإمكانات كبيرة في مجال الطاقة المتجددة، مما يجعلها مناسبة لتوليد الكهرباء باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح (بدرجة أقل). وقد وقّعت جميع الدول داخل منطقة مجلس التعاون الخليجي وجنوب شرق آسيا وأفريقيا على اتفاقية باريس، والتزمت بالمساهمة على النحو المحدد لها وطنياً ضمن الجهود العالمية الرامية إلى التخفيف من انبعاثات غازات الاحتباس الحراري. وللمحد من ارتفاع درجة الحرارة العالمية بأقل من درجتين مئويتين ونحو ١,٥ درجة مئوية وفقاً لأهداف اتفاقية باريس، يجب أن تتخفف انبعاثات ثاني أكسيد الكربون السنوية المتعلقة بالطاقة بأكثر من ٧٠٪ من الآن وحتى عام ٢٠٥٠م. ويمكن أن يؤدي التحول على نطاق واسع إلى تدابير الطاقة المتجددة وتوليد الكهرباء إلى تحقيق ثلاثة أرباع التخفيضات المطلوبة. (المصادر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن صندوق النقد الدولي، ص. ٣٤١؛ الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠ج، ص. ٦٤). وتوجد أيضاً اتجاهات خاصة بكل منطقة تدعم الحاجة إلى زيادة الطاقة الإنتاجية للطاقة المتجددة.

تعتمد هذه الاتجاهات الخاصة بالمناطق في بادئ الأمر على المستوى الاجتماعي والاقتصادي للتنمية وما يترتب على ذلك من تحديات خاصة تواجه قطاع الطاقة فضلاً عن أولويات السياسات. وقد أدى الارتفاع الكبير الذي شهدته دول مجلس التعاون الخليجي في استهلاك الطاقة المحلي، بما في ذلك في قطاع الكهرباء، إلى وضع تحدٍّ أمام واضعي السياسات لتلبية الطلب اقتصادياً، دون المساس بإيرادات تصدير الهيدروكربونات الحالية والمستقبلية، مع إدارة المخطط الكربوني لبلدانهم أيضاً. وقد وضعت العديد من الحكومات أهدافاً لنشر الطاقة المتجددة، وذلك ضمن مبادرات أوسع نطاقاً تهدف إلى تحقيق قدر أكبر من الاستدامة الاقتصادية واستدامة الطاقة لجني الفوائد التي تشمل توفير الوقود الأحفوري وخفض الانبعاثات الكربونية وتوفير الوظائف الجديدة. وتوجد أيضاً أوجه تآزر متكون من تكامل الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة المتواجدة في قطاع المياه، على سبيل المثال من خلال إنتاج المياه المبرّدة عبر الطاقة المتجددة. (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ٣٨ و٥١ و١٠١ و١٣٠ و١٣٦).

ثانياً، تتشكّل هذه الاتجاهات الخاصة بالمناطق من خلال خصائص أنظمة الطاقة والمياه المحلية، مثل أوجه التآزر مع تقنيات تحلية المياه في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي، وزيادة الترابط عبر رابطة آسيان، والتكامل مع الاحتياجات الزراعية في جنوب الصحراء الكبرى في أفريقيا. ويتمثل أحد التحديات الرئيسية في جنوب شرق آسيا في كيفية توفير الطلب المتزايد على الطاقة مع تعزيز أمن الطاقة في الوقت ذاته. وتعد زيادة مرونة أنظمة الطاقة من الأمور الضرورية لاستيعاب مصادر التوليد باستخدام الطاقة المتجددة المتغيرة. وفي هذا السياق، قد تؤدي الزيادة في تكامل أنظمة الطاقة الإقليمية إلى دعم نمو مصادر الطاقة المتجددة، وخاصة من طاقة الرياح والطاقة الشمسية الكهروضوئية لما توفره من مرونة. وقد أحيا أعضاء رابطة آسيان في السنوات الأخيرة جهودهم للدفع إلى تنفيذ مفهوم شبكة الطاقة بالكامل، بما في ذلك إنشاء تجارة طاقة متعددة الأطراف (المصادر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٦، ص. ٣١ و٣٥ و٤٠؛ الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ١٣٩ و١٤٣).

تتجاوز إمكانات توليد الطاقة الشمسية في أفريقيا الطلب المستقبلي بدرجة كبيرة. وقد مثّل إمداد الطاقة غير الموثوق به أحد العقبات التي تحدّ تسريع النمو الاقتصادي لمعظم البلدان الأفريقية. وتواجه دول القارة تحدي الاستثمار في الوقت المناسب لتلبية الطلب المتزايد ودعم النمو الاقتصادي. ويتمثل الهدف على المدى الطويل أيضاً في ضمان وصول الطاقة الجديدة إلى جميع السكان. ويتيح زيادة نطاق نشر الطاقة المتجددة أمام أفريقيا في الوقت الحالي مساراً فعالاً من حيث التكلفة لتحقيق نمو مستدام وعادل. وتعتمد الغالبية العظمى من الأسر الريفية في أفريقيا على الزراعة، وقد ينتج تأثير إيجابي عن دمج احتياجات الطاقة الزراعية مثل الري والمعالجة الزراعية والتخزين في تصميم تقنيات ونماذج أعمال لتوصيل الكهرباء. (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٥، ص. ١٤ و٣٦ و٣٨).

تتحول اتجاهات استثمارات الطاقة العالمية نحو الاقتصادات الناشئة

لقد تجاوز قطاع إنتاج الكهرباء للسنة الرابعة على التوالي على المستوى العالمي قطاعي النفط والغاز باعتباره أكبر قطاع استثماري ويشهد التركيز فيه تحولاً نحو الاقتصادات الناشئة والنامية. ويمثل قطاع الكهرباء ٥٠٪ من إجمالي استثمارات إمدادات الطاقة في جميع أنحاء العالم ويشمل الإنفاق على محطات الكهرباء الجديدة وخطوط النقل والتوزيع فضلاً عن أعمال التجديد والتحديث. وتستأثر الطاقة المتجددة نحو ١,٣٥٠ مليار ريال سعودي سنوياً، معظمها موجهة نحو الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح. وقد كانت القدرة التنافسية المتزايدة من حيث التكلفة لتقنيات الطاقة المتجددة على الصعيد العالمي أكثر وضوحاً في السوق المرتبط بالشبكة على نطاق واسع (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة، ص. ٢٧٢).

الجدول (٣-٣): الاستثمار العالمي في قطاع الطاقة حسب التقنية في عام ٢٠١٩ بالمليار ريال سعودي

طاقة الوقود الأحفوري	الطاقة المتجددة	شبكات الكهرباء	الطاقة النووية	تخزين البطاريات	المجموع
٤٨٧,٥	١,١٦٦,٣	١,٠٢٣,٨	١٤٦,٣	١٥,٠	٢,٨٣٨,٩

المصدر: الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠٢٠، ص. ٦٨.

يتشكل الإنفاق على مصادر الطاقة المتجددة من خلال الإستراتيجيات البيئية والاجتماعية و الحوكمة التي أصبحت سائدة من خلال البحث عن عائدات إيجابية طويلة الأجل من الاستثمارات المستدامة والأخلاقية والمسؤولة اجتماعياً. وستستفيد الدول بدرجة كبيرة من منشآت الطاقة المتجددة من خلال توفير الوقود الأحفوري وخفض الانبعاثات وخلق فرص العمل. (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ١٧).

لقد كانت منطقة مجلس التعاون الخليجي وجنوب شرق آسيا خلال الفترة من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٨م من بين المناطق الرئيسية التي شهدت نمواً في الاستثمار في مصادر الطاقة المتجددة: بقيمة إجمالية بلغت نحو ١١,٢٥ مليار ريال سعودي في منطقة مجلس التعاون الخليجي و ٩,٩ مليار ريال سعودي في جنوب شرق آسيا. وتختلف معدلات النمو بدرجة كبيرة، ففي السنوات من ٢٠١٥م إلى ٢٠١٩م ارتفع الاستثمار في قطاع الطاقة في دول الخليج العربي وشمال أفريقيا بنسبة ٤٠٪ تقريباً، بينما استقر في جنوب شرق آسيا على المستوى ذاته، ويرجع ذلك جزئياً إلى المخاطر المتعلقة بتطوير الشبكة والأداء المالي للمرافق الحالية. (المصادر: الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، صفحة ٥٧ و ٦٠).

وتمثل المشاريع الكبيرة القائمة بذاتها الدافع وراء جزء كبير من الاستثمار في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي. وبالإضافة إلى المشاريع نفسها، تستثمر دول مجلس التعاون الخليجي أيضاً في سلاسل الامداد بما في ذلك مطوري المشاريع وشركات التصنيع ومبادرات البحث والتطوير. وقد تم استخدام المناقصات منذ عام ٢٠١٥م لترسية أكثر من ٣,٥٠٠ ميغاواط من مشاريع الطاقة المتجددة في المنطقة. وتشمل العوامل المفيدة الأخرى ثقة المستثمرين والفوائد الإستراتيجية المتحققة من دخول سوق واعد وانخفاض الضرائب وأدنى حد لتكاليف التوصيل الحد بالشبكة والمتعلقة بالأرض. (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ١٥).

في جنوب الصحراء الكبرى في أفريقيا، شهد الاستثمار في الطاقة نمواً بنسبة ٨٪ في عام ٢٠١٨م، في حين أنه قد تجاوزت نسبته ٨٠٪ منذ عام ٢٠١٠م. والجدير بالذكر، أن هذا النمو كاملاً يُعزى إلى توليد الطاقة، وكان أكثر من ٦٥٪ منه في مصادر الطاقة المتجددة. (المصادر: الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، ص. ٦٠).

هذا وقد قامت عدد من الدول في آسيا الوسطى والقوقاز بإطلاق إصلاحات في قطاع إنتاج الكهرباء بما في ذلك الانتقال إلى مخططات برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص. فقد تم في بعض الدول التي سمحت بـ الاستثمارات الأجنبية وتعمل على تحرير أسواقها باستبدال وتوسعة محطاتها القديمة وغير الفعالة لتوليد الطاقة بشكل متسارع مع كلٍ من محطات الطاقة التي تعمل بالمصادر التقليدية والمصادر المتجددة.

نماذج الأعمال المدعومة بالإيرادات المتعاقد عليها للاستثمار

يعتمد الاستثمار في قطاع الطاقة عادةً على مجموعة من الآليات منها ما هو متعاقد عليه أو مدعومة من الدولة لتأمين الإيرادات التي تمثل غالبية المشاريع. وهناك مجموعة واسعة من الترتيبات السوقية والتنظيمية في مختلف الدول، تنتج عنها درجات مختلفة من التعرض للمخاطر بالنسبة للمستثمرين.

الجدول (٤-٣): الاستثمار في قطاع الطاقة العالمي من خلال نموذج التعويض الرئيسي لعام ٢٠١٨م

نموذج التعويض	مليار ريال سعودي
تسعير سوق الجملة	٥٦,٣
التوليد الموزع (التجزئة/ التعرفة المنظمة)	٣٢٢,٥
الشبكات المنظمة	١,١٣٢,٥
التوليد على نطاق واسع منظم/ متعاقد عليه	١,٣٩٥,٠
المجموع	٢,٩٠٦,٣

المصدر: الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، صفحة ١٣٤.

إن السوق المفتوحة في الدول التي سمحت بالأسواق المتحررة للكهرباء (ذات التعرفة المتغيرة) هي تلك المحطة غير المملوكة لأي منشأة أو لعملاء الاستخدام النهائي وليس لها عقد ثنائي طويل الأجل لبيع الطاقة، ولكنها تجني إيراداتها بالكامل من سوق الجملة للطاقة الكهربائية. وحتى وقتنا الحاضر، كان نوع المعاملات الأكثر شيوعاً للتعامل مع مخاطر التجار طويلة الأجل هو اتفاقية شراء الطاقة المؤسسية (انظر الجدول الوارد أعلاه).

ولا تزال العديد من الدول تتميز إما بالاحتكارات المنظمة أو أنها سمحت بدرجة معينة من التحرير مع محطات إنتاج طاقة مستقلة من جهات خارجية. وعادةً ما يتم تنظيم الاستثمار في إنتاج الطاقة في مثل هذه الدول أو دعمه بموجب اتفاقيات شراء طاقة طويلة الأجل توفر إيرادات مضمونة على المدى الطويل. وتولي مشاريع الشركة الأولوية لاتفاقيات شراء الطاقة طويلة الأجل مع المشتريين المدعومين من الحكومة بدرجة كبيرة (اكواب باور).

يُعد التيقن من التدفق النقدي أمرًا بالغ الأهمية لمشاريع توليد الطاقة من أجل إدارة المخاطر وتسهيل التمويل. وتحقق كافة الاستثمارات تقريبًا على نطاق المرافق حتى وقتنا هذا استفادة من التسعير طويل الأجل بموجب المخططات السياسية الداعمة، على سبيل المثال: المزايدات المتعلقة بالعقود والتعريفات التفضيلية لإمدادات الطاقة، واتفاقيات شراء الطاقة الفعلية إلى جانب المرافق الخاضعة لالتزامات الشراء. وبالنظر إلى المستقبل، فمن المقرر أن تستفيد معظم الاستثمارات في الطاقة المتجددة من هذه السياسات (المصدر: تقرير توقعات الطاقة العالمي الصادر عن الوكالة الدولية للطاقة لعام ٢٠١٩، ص. ١٣٧).

الجدول (٣-٥): نمو الطاقة الإنتاجية للطاقة المتجددة على نطاق المرافق بحسب التعويض والمنطقة، جيجاواط، ٢٠١٩-٢٠٢٤م

أوراسيا	الشرق الأوسط	أفريقيا	أمريكا اللاتينية	أمريكا الشمالية	أوروبا	آسيا والمحيط الهادئ	الصين	
٥	١١	١٢	٣٠	٧٥	١٣٥	١١١	١٩٦	التحديدي بشكل تنافسي
٩	٤	١٨	٧	٤٧	٢٤	٧٥	١٣٩	التحديدي بشكل إداري

المصدر: مشروع خلايا الوقود والهيدروجين المشترك بالاتحاد الأوروبي (٢٠١٩). «خارطة طريق الهيدروجين في أوروبا: مسار مستدام لنقل الطاقة الأوروبية»، لوكسمبرغ: مكتب منشورات الاتحاد الأوروبي، ٢٠١٩

وفقًا للوكالة الدولية للطاقة، يتم تنفيذ معظم الاستثمارات في الطاقة المتجددة وفق الميزانيات العمومية للمطورين، ولكن معاملات تمويل المشاريع قد شهدت نموًا، وبخاصة بالنسبة للطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح على نطاق المرافق، لتتجاوز قيمتها ١٨٧,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. ويعتمد الاستثمار في الطاقة المتجددة إلى حد كبير على السياسات والعقود التي تساعد في إدارة مخاطر الأسعار، علمًا بأنه لا يزال هناك تحرك عالمي نحو العقود طويلة الأجل التي تتم ترسيبها من خلال المناقصات التنافسية، ولكن يتعين على المطورين والممولين بشكل متزايد أن تكون لديهم إستراتيجيات لمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح لإدارة مخاطر الإيرادات. وتمثل اتفاقيات شراء الطاقة المؤسسية أكبر ترتيب تجاري للطاقة المتجددة باستثمارات مصاحبة تزيد على ٦٧,٥ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ولا سيما في الولايات المتحدة وأوروبا حيث يعتمد أكثر من ١٠٪ من استثمارات الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح في نطاق المرافق على اتفاقيات شراء الطاقة المؤسسية (تقرير الاستثمار العالمي في الطاقة للوكالة الدولية للطاقة ٢٠٢٠، ص. ١٥٢-١٥٣).

تقنيات الطاقة المتجددة أصبحت قادرة على منافسة تقنيات الطاقة التقليدية

يوفر الاعتماد على تقنيات الطاقة المتجددة بشكل متزايد لمحطات إنتاج الطاقة قدرة أكبر على المنافسة على الأسعار حيث أصبحت تكاليف إنتاج الكهرباء بالطاقة المتجددة تنافسية مقارنةً بالمصادر التقليدية في السنوات الأخيرة.

تحليل التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة هو منهجية لقياس التكلفة تتيح مقارنة تقنيات إنتاج الكهرباء المختلفة. ويستند حساب التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة إلى إجمالي التكاليف المثبتة الخاصة بالمشروع وعوامل الطاقة الإنتاجية، إلى جانب تكاليف التشغيل والصيانة. وتختلف التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة بالنسبة لتقنيات الطاقة المتجددة حسب التقنية والدولة والمشروع، استنادًا إلى مصادر الطاقة المتجددة وتكاليف رأس المال والتشغيل وكفاءة/أداء التقنية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠، ص. ١٣٦).

تؤثر أسعار الوقود تأثيرًا كبيرًا على التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة باستخدام المصادر التقليدية، ولكن البدائل المباشرة لتقنيات توليد الطاقة باستخدام المصادر المتجددة "المنافسة" يجب أن تتطوّر في مسائل مثل خصائص التوزيع (على سبيل المثال: الحمل الأساسي و/أو الطاقة الإنتاجية الوسيطة القابلة للتوزيع مقابل تلك الخاصة بالتقنيات ذات الذروة أو المتقطعة) والأهم من ذلك كله التفاضل بين موارد الرياح والطاقة الشمسية المتاحة في المواقع والدول المختلفة.

وتقترب تقنيات الطاقة المتجددة (الطاقة الكهروضوئية وطاقة الرياح) من التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة باستخدام المصادر التقليدية، ومن المتوقع أن تستمر الاتجاهات في المستقبل على النحو الموضح في الجدول الوارد أدناه.

٣ يتم تحديد التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة من نموذج مالي بقيمة ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة (١,٠ سنت لكل كيلو واط في الساعة)، الأمر الذي من شأنها أن يوفر معدل عائد داخلي بعد خصم الضرائب لأصحاب الأسهم يساوي التكلفة المفترضة لرأس المال. وقد يختلف حساب التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة اعتمادًا على المدخلات (عوائد الديون وحقوق الملكية وهيكل رأس المال وتكاليف الاستثمار وعوامل الطاقة الإنتاجية وتكاليف التشغيل وتكاليف الوقود وما إلى ذلك)، وبالتالي فقد لا تكون قابلة للمقارنة عبر المنافذ المختلفة. ويستثني التحليل تأثير الحوافز أو الإعانات الحكومية وتكاليف توازن النظام المرتبطة بالطاقات المتجددة المتغيرة، وتسعير ثاني أكسيد الكربون بالإضافة إلى أي توفيرات في التكاليف على مستوى النظام من تأثير وسام الاستحقاق.

الجدول (٣-٦): التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة حسب التقنية على مستوى العالم (ريال / ميغاواط)، ٢٠١٠م-٢٠٥٠م (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة)

التقنية	٢٠١٠م		٢٠١٩م		المتوسط
	نطاق ٩٥-٥%	المتوسط	نطاق ٩٥-٥%	المتوسط	
الطاقة الشمسية الكهروضوئية	١,٩٢٧,٥-٧٠٥	١,٤١٧,٥	٧١٢,٥-١٩٥	٢٥٥	١,٠٩٨,٧
الطاقة الشمسية المركزة	١,٤٦٢,٥-١,٠٣٥	١,٢٩٧,٥	١,٦١٦,٢٥-٥٤٠	٦٨٢,٥	٢٢٥
الرياح البحرية	٧٦٥-٤٢٧,٥	٦٠٣,٧	٥٨٨,٧-٣٣٠	٤٣١,٢	٢٢١,٢
الرياح البرية	٤١,٢-٢١٧,٥	٣٢٢,٥	٤٠١,٢-١٤٢,٥	١٩٨,٧	١٥٠
الطاقة الحرارية الأرضية	٢٧٧,٥-١٣٨,٧	٢٩٦,٢	٥١٧,٥-١٨٠	٢٧٣,٧	٢٢٥
الكتلة الحيوية	٥١٧,٥-١٥٠	٢٨٥	٨٩٦,٢-٢٠٦,٢	٢٤٧,٥	٣٠٠
الطاقة المائية	٣١١,٢-٧٥	١٣٨,٧	٤٢٣,٧-١١٢,٥	١٧٦,٢	٢٠٢,٥
الوقود الأحفوري	-	-	١٨٧,٥-٦٦٣,٧	٥٢٥	-

المصادر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠م، ص. ١٣؛ الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩م، ص. ٦٦.

ملاحظة: التكاليف معبر عنها بالقيمة الحقيقية اعتباراً من ٢٠١٩.

لطالما كانت اتجاهات التكلفة في دول مجلس التعاون الخليجي متوافقة مع الاتجاهات الدولية.^٤ وتبرز الطاقة الشمسية الكهروضوئية كأرخص مصدر لتوليد الكهرباء للمشاريع الجديدة في دول مجلس التعاون الخليجي، متفوقة على الغاز الطبيعي والغاز الطبيعي المسال والنفط والفحم والطاقة النووية. وفي الوقت نفسه، فإن تكلفة الطاقة الشمسية المركزة أقل مما تدفعه بعض المرافق مثل هيئة الكهرباء والمياه في دبي مقابل الخيارات القائمة على الغاز. ولطالما كانت المناقصات ذات التصميم الجيد ضرورية لخفض التكاليف. فقد تم استخدامها منذ عام ٢٠١٥م لترسية أكثر من ٣,٥٠٠ ميغاواط من مشاريع الطاقة المتجددة في المنطقة.

• شهدت مشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية واسعة النطاق في دبي عطاءات منخفضة القيمة في عام ٢٠١٥م (٢٢٤,٣ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة لمشروع ٢٠٠ ميغاواط) ومرة أخرى بعد بضع سنوات (١١٢,١ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة لمشروع ٨٠٠ ميغاواط). ومع ذلك، تبدو هذه العطاءات عالية القيمة في الوقت الحالي مقارنةً بالعطاء الفائز بقيمة ٨٧,٨ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة المقدم من الشركة لسكاكا بطاقة إنتاجية تبلغ ٣٠٠ ميغاواط في المملكة العربية السعودية، ٩٠ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة لمجمع طاقة شمسية آخر بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٥٠ ميغاواط، في دبي في أواخر عام ٢٠١٨م. وفي وقت سابق من العام الجاري، تمت ترسية المرحلة الخامسة بطاقة إنتاجية تبلغ ٩٠٠ ميغاواط لمشروع مجمع محمد بن راشد للطاقة الشمسية بطاقة إنتاجية تبلغ ٥ جيجاواط بموجب اتفاقية شراء طاقة لمدة ٢٥ عاماً بعطاء قيمته ٦٣,٦ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة. في دبي، حصلت أبو ظبي على عرض قياسي عالمي منخفض للطاقة الشمسية بقيمة ٥٠,٦ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة على أساس التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة من قبل تحالف شركات عرض بناء محطة بقدرة إنتاجية ٢ جيجاواط تعمل بالطاقة الكهروضوئية.

• بالنسبة للطاقة الشمسية المركزة مع التخزين، فيمكن أن توفر مصدرًا قابلاً للتوزيع لتوليد الكهرباء من المصادر المتجددة بما يمكن اعتباره طاقة إنتاجية ثابتة توفرها المرافق. وتتميز تقنية الطاقة الشمسية الممزوجة مع الطاقة الشمسية الكهروضوئية بالسعر المنخفض للطاقة الكهروضوئية وتخزين الطاقة الشمسية المركزة لتوفير بديل شامل لتوليد الطاقة المعتمد على الغاز. ويتضح ذلك من خلال القيمة المنخفضة البالغة ٢٧٣,٨ ريال سعودي لكل ميغاواط/ساعة للمرحلة الرابعة بطاقة إنتاجية تبلغ ٧٠٠ ميغاواط لمجمع الطاقة الشمسية بدبي.

• تستفيد الحكومات أيضاً من توفر موارد الرياح القوية، مما يزيد من القدرة التنافسية للرياح البرية في المنطقة. وقد قدرّت التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة في عام ٢٠١٨م بفضل تحسينات الأداء بقيمة ٢٢٥ ريال سعودي لكل ميغاواط/الساعة. وفي المملكة العربية السعودية، من بين المخططات التي تم طرحها بالفعل مشروع دومة الجندل للرياح البرية بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٠٠ ميغاواط ومشروع سكاكا للطاقة الشمسية الكهروضوئية بطاقة إنتاجية تبلغ ٣٠٠ ميغاواط. وفي يوليو، سجل مشروع دومة الجندل انخفاضاً قياسياً جديداً في التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة باقتراجه من ٧٤,٦ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة (المصادر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩م، ص. ١٥-١٦ و ٩٩، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠٢٠م، ص. ٥٢، الطاقة الكهروضوئية ٢٠٢٠م والطاقة الكهروضوئية ٢٠٢٠م).

يتضح انخفاض تكلفة الطاقة الشمسية في المملكة العربية السعودية بشكل خاص من خلال العطاءات المدرجة في القائمة المختصرة بشأن الطاقة الإنتاجية للطاقة الشمسية الكهروضوئية باعتبارها جزءاً من البرنامج الوطني للطاقة المتجددة. وفي عام ٢٠١٨م، كجزء من الجولة الأولى للبرنامج الوطني للطاقة المتجددة الذي نظمه مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة، تمت ترسية عقد مشروع سكاكا (بطاقة إنتاجية تبلغ ٣٠٠ ميغاواط) على الشركة بسعر ٨,٧٩ ريال سعودي لكل كيلوواط/ساعة (أو ٨٨,٥ ريال سعودي لكل ميغاواط/ساعة).^٥ وقد جذبت الجولة الثانية في البداية ٢٥٠ من مقدمي العطاءات، إذ تتضمن أربع محطات للطاقة الشمسية الكهروضوئية بإجمالي يبلغ ١,٤ جيجاواط. وقد قدم المطورون المحتملون المدرجون في القائمة المختصرة عطاءات تتراوح قيمتها بين ٥٩,٦-٦٦,٨ ريال سعودي لكل ميغاواط/ساعة.^٦ وقد لوحظ الاتجاه نفسه لتخفيض تعريفات تقنية طاقة الرياح الأرضية، عندما تم طرح مناقصة مشروع دومة الجندل للرياح البرية بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٠٠ ميغاواط المذكور أعلاه في إطار البرنامج الوطني

٤ تعد تعريفات الاتحاد الأوروبي في الواقع أعلى نسبياً، إذا تم تطبيقها للإشعاع الشمسي. ويرجع ذلك إلى أن متوسط موارد الطاقة الشمسية في أوروبا يبلغ حوالي ١,٢٠٠ كيلوواط ساعة / متر مربع / سنة، بينما في الخليج العربي يتراوح عادةً بين ١,٨٠٠ و ٢,٣٠٠ كيلوواط ساعة / متر مربع / سنة. وكلما ارتفع مستوى مورد الطاقة الشمسية، انخفضت التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة. وبالتالي، فإن وضع أنظمة الطاقة الشمسية الكهروضوئية في المناطق ذات الموارد الشمسية العالية، سيقال من تكلفة الكهرباء من الطاقة الشمسية الكهروضوئية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٢م، ص. ٨-٩).

٥ يُرجى ملاحظة أن تكاليف اتفاقيات شراء الطاقة قد تختلف عن التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة الواردة في النموذج. ورغم أن تعريفات اتفاقية شراء الطاقة لها سعر فعلي ثابت، على عكس التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة، ومع مراعاة الأرباح، بما يجعلها أعلى من نقطة التعادل، فيجوز للشركات عملياً أن تقدم عطاءات لاتفاقية شراء طاقة بسعر منخفض، لأنها لن تعكس التكاليف الغارقة أو المؤشرات السنوية المخطط لها.

٦ ٥,٦٩ و ٦,٦٩ ريال لكل كيلوواط/ساعة

للطاقة المتجددة. وقد سجل المشروع انخفاضاً قياسياً عالمياً جديداً في التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة باقترابه من ٧٤,٦ ريال سعودي لكل ميغاواط في الساعة. (المصادر: الطاقة الكهروضوئية ٢٠٢٠، مصادر الطاقة المتجددة في الوقت الحالي).

الحاجة إلى خدمات التشغيل والصيانة ستدعم تطوير سلاسل الامداد

في ظل ارتفاع الطلب على الطاقة الإنتاجية وتقادم التقنيات الحالية، يوجد سوق كبير ومتنامي لخدمة محطات الطاقة، بما في ذلك تلك المحطات التي تستخدم تقنيات تقليدية وكذلك المحطات التي تعتمد على مصادر الطاقة المتجددة.

يتمتع توليد الطاقة التي تعمل بالغاز بتكاليف تشغيل وصيانة منخفضة نسبياً، ولكن نظراً لقدرته على زيادة الإنتاج أو خفضه بسرعة حسب الحاجة، فمن المحتمل أن تكون المتطلبات المتزايدة لإمدادات مصادر الطاقة المتجددة المتقطعة هو المحرك لتكاليف التشغيل والصيانة التي تعمل بالغاز. كما تعد مراقبة وخدمة الأجزاء المتحركة المتعددة التي تشتمل عليها عملية توليد الطاقة، بما في ذلك التوربينات ومجموعات التوليد وناقلات أحواض الفحم وأنظمة المناولة محركاً رئيسياً لتكاليف التشغيل والصيانة في المحطات التي تعمل بالفحم. ونظراً لأن محطات توليد الطاقة بالفحم غالباً ما تكون محطات أحمال أساسية، فمن المتوقع أن تعمل هذه المكونات باستمرار أثناء تعرضها لأحمال ثقيلة ودرجات حرارة مرتفعة، بالإضافة إلى مستويات مختلفة من الغبار والأوساخ والرطوبة (المصدر: باور تكنولوجي).

عند التعبير عن نفقات التشغيل والصيانة على أساس ريال لكل ميغاواط في الساعة في ما يتعلق بالمحطات التي تعمل بالوقود الأحفوري، فإن هذه النفقات تميل إلى الزيادة بالتقدم. ويعود ذلك في المقام الأول إلى تراجع عوامل طاقة المحطة الإنتاجية بمرور الوقت. ويمكن أن يكون التراجع في عوامل الطاقة الإنتاجية، بدوره نتيجة لانخفاض كفاءة معدلات الحرارة وزيادة أعطال المكونات وارتفاع معدلات الانقطاع بمرور الوقت. وغالباً ما يكون العامل الرئيسي المساهم في هذا التراجع في الأداء بسبب زيادة عملية التدوير، مما يؤدي إلى زيادة الإنفاق على التشغيل والصيانة بمرور الوقت (المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي ٢٠١٩).

وفقاً لشركة وود آند ماكينزي، سيرتفع الإنفاق السنوي على عمليات التشغيل والصيانة للطاقة الشمسية الكهروضوئية غير المتعلقة بالسكن ليصل إلى ٣٣,٨ ملايين ريال سعودي بحلول ٢٠٢٥م. ويعد المحرك الرئيسي وراء الطلب على خدمات التشغيل والصيانة لأنظمة الطاقة الشمسية هو اقتراب عدد متزايد منها من نهاية عمرها الافتراضي. (المصدر: وود ماكينزي ٢٠٢٠). ومن المتوقع أن ينمو السوق العالمي لعمليات التشغيل والصيانة المتعلقة بطاقة الرياح البحرية بنسبة ١٧٪ سنوياً. وتشكل تكاليف تشغيل وصيانة التوربينات النسبة الأكبر من النفقات التشغيلية على الرياح البحرية. ويؤدي عدم اليقين الناجم عن أعطال المكونات الرئيسية إلى زيادة التكاليف. (المصدر: وود ماكينزي ٢٠١٩).

تجذب فرصة التشغيل والصيانة الأطراف الفاعلة في السوق حيث يلعب توليد الطاقة من مصادر الطاقة المتجددة دوراً رئيسياً في انتقال الطاقة. وبالنسبة لجميع التقنيات المتقدمة باستخدام الطاقة المتجددة، فيجب على مالكي المشاريع تقييم اقتصاديات إعادة التشغيل والتجديد وإيقاف التشغيل. ويمكن أن تؤدي زيادة استخدام الطاقة المتجددة إلى إنشاء سوق إقليمي للمعدات والخدمات، مما يوفر فرصاً واعدة للدول التي لديها صناعات وقطاعات خدمات متطورة للغاية. يمكن أيضاً للدول ذات الصناعات الناشئة نسبياً أن تساهم في هذا السوق عن طريق اعتماد سياسات صناعية للمساعدة في بناء قدراتها المحلية أو تعزيزها (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٩، ص. ١١٢).

تزايد الطاقة الإنتاجية لتحلية المياه على مستوى العالم في حين أن تكاليف التقنيات أخذت في الانحدار

بينما تزداد ندرة المياه وفي ظل التقدم المحرز في تقنية تحلية المياه وانخفاض تكلفة الإنتاج، يتساءل يجديدا واضعوا السياسات حول العالم عما إذا كان ينبغي أن تلعب التحلية دوراً في سد الفجوة بين العرض والطلب في السنوات المقبلة. وفي عام ٢٠١٨، أفادت التقارير بعمل ١٨,٤٢٦ محطة تحلية في أكثر من ١٥٠ دولة، مُنتجة ٨٧ مليون متر مكعب من المياه النظيفة يومياً لتوفرها لأكثر من ٣٠٠ مليون شخص (بما في ذلك الإنتاج على نطاق لا يشمل المرافق). وتتركز نسبة ٤٤٪ من هذه الطاقة الإنتاجية في دول الخليج العربي (المصدر: البنك الدولي، ص. ٨) وتبدأ بعض الدول المطلة على بحر قزوين في آسيا الوسطى والقوقاز بالإضافة إلى مجموعة من المقاطعات الأفريقية بالنظر في خيارات تحلية المياه باعتبارها حلاً لمشكلة قلة توافر مياه الشرب (انظر الجزء أ).

ثمة طريقتان رئيسيتان لتحلية المياه، إحدهما حرارية والأخرى غشائية، ويمكن الجمع بينهما بطريقة هجينة:

- التحلية الحرارية: تكثيف البخار الناتج عن تبخر المياه المالحة. ويستخدم التقطير متعدد التأثير الرش بالفوهة، بينما يبخر التقطير الوميضي متعدد المراحل المياه بآلية الوميض.
- تعتمد الطرق الغشائية عملية التناضح الطبيعية (أي معادلة ضغط المذاب لسائلين تحت ضغط). وعادةً ما يتم إنشاء محطات التناضح العكسي لمياه البحر في مرافق معالجة مسبقة لا تستخدم الأنظمة الحرارية للمعالجة المسبقة لمياه البحر المصدر.

في عام ٢٠١٤م، مثلت تقنية التناضح العكسي لمياه البحر حوالي ٦٣٪ من الطاقة الإنتاجية العالمية للتحلية، يليها التقطير الوميضي متعدد المراحل بنسبة (٢٣٪)، والتقطير متعدد التأثير بنسبة (٨٪)، وتقنيات هجينة بنسبة (٦٪). ورغم ذلك، لا تزال التقنية الحرارية هي إحدى التقنيات الرائدة في دول مجلس التعاون الخليجي، حيث قامت ٥٣٪ من المحطات و٤٧٪ من التناضح العكسي لتحلية المياه كما في ٢٠١٥ باستخدام التقنية الحرارية (المصدر: البنك الدولي، ص. ١٧).

لقد انخفضت تكلفة تحلية المياه على مرّ السنين، وأصبحت خياراً مناسباً بشكل متزايد. وحتى الآن، لطالما كان التقطير الوميضي متعدد المراحل هو التقنية الحرارية الأكثر تنافسية للمشاريع الكبيرة، كما أصبحت تقنية التقطير متعدد التأثير أكثر تنافسية بالنسبة للمشاريع الصغيرة، بينما أصبح التقطير متعدد التأثير هو الأكثر تنافسية على جميع المستويات. ومن حيث متوسط التكلفة، فتسجل تقنية التناضح العكسي التكلفة الأقل، في حين أنه تم إثبات أن تكاليف الإنتاج للمشاريع الهجينة غالباً ما تكون أقل من تكاليف الإنتاج باستخدام تقنية واحدة. وعلى الرغم من التخفيضات الكبيرة في التكلفة في السنوات الأخيرة، بالنسبة لجميع التقنيات، إلا أن الطاقة تظل إلى حد بعيد أكبر عنصر مستقل للتكاليف المتجددة. وتحتاج المحطات الحرارية إلى طاقة حرارية بشكل أساسي، بينما تستخدم تقنية التناضح العكسي المزيد من الكهرباء (المصدر: البنك الدولي، ص. ٤٣).

الجدول (٣-٧): التكاليف العالمية لتحلية المياه، ٢٠١٩م

طريقة التحلية	تكاليف رأس المال (ريال سعودي لكل لتر يوميا)			تكاليف التشغيل والصيانة (ريال سعودي لكل متر مكعب)			تكلفة إنتاج المياه (ريال سعودي لكل متر مكعب)		
	النطاق		المتوسط	النطاق		المتوسط	النطاق		المتوسط
	من	إلى		من	إلى		من	إلى	
التقطير الومضي متعدد المراحل	٦,٤	١١,٦	٩,٠	٠,٨	١,١	١,٠	٣,٨	٦,٥	٥,٢
التقطير متعدد التأثير-إجمالي التكاليف المتغيرة	٤,٥	٨,٦	٦,٦	٠,٤	٠,٩	٠,٧	٤,٢	٥,٦	٤,٩
التناضح العكسي لتحلية مياه البحر الأبيض المتوسط	٣,٠	٨,٣	٥,٧	٠,٩	٢,٨	١,٩	٢,٤	٦,١	٤,٣
التناضح العكسي لتحلية مياه الخليج العربي	٤,٥	٦,٨	٥,٧	١,٤	٣,٨	٢,٦	٣,٦	٧,٢	٥,٤
التناضح العكسي لتحلية مياه البحر الأحمر	٤,٥	٨,٦	٦,٦	١,٥	٣,٦	٢,٦	٤,٣	٦,٤	٥,٤
التناضح العكسي لتحلية مياه المحيطين الأطلسي والهادئ	٤,٩	٢٨,٥	١٦,٧	٠,٦	١,٥	١,١	٣,٣	١٠,٧	٧,٠
هجين (التقطير الومضي متعدد المراحل/ التقطير متعدد التأثير)	٥,٦	٨,٣	٧,٠	٠,٥	٠,٩	٠,٧	٣,٦	٥,١	٤,٤
هجين (التناضح العكسي لتحلية مياه البحر)	٥,٦	٩,٠	٧,٣	١,١	١,٧	١,٤	٣,٢	٤,٢	٣,٧

المصدر: البنك الدولي، ص. ٤٣، ٨٧-٨٨. ملحوظة: ١ لتر / يوم = ٠,٠٠١ م^٣ / يوم. تشمل تكاليف إنتاج المياه التكاليف الرأسمالية (الإنشاءات، والهندسة، وتمويل المشاريع) وتكاليف التشغيل والصيانة (الطاقة، والصيانة، إلخ).

سيكون التحول عن إمدادات الطاقة القائمة على الوقود الأحفوري لتحلية المياه إلى الطاقة المتجددة هو أحد مجالات التركيز في المستقبل. وعلى الرغم من أن المملكة العربية السعودية رائدة في مجال تحلية المياه باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية، إلا أن مشاريع التحلية الكبيرة القائمة على الطاقة المتجددة تقتصر إلى حد كبير على طاقة الرياح. وتتسم تكاليف تحلية المياه بالطاقة الشمسية بأنها مرتفعة في الوقت الحالي، ولكن التطور التكنولوجي سيزيد من تنافسية تكلفة الطاقة الشمسية المركزة وتقنيات الطاقة المتجددة الأخرى. وفي الوقت الحالي، تعد تقنية التناضح العكسي لتحلية المياه بالطاقة الشمسية القائمة على الطاقة الكهروضوئية هي الخيار البارز للطاقة الشمسية وهي محور التركيز الرئيسي لمزيد من البحث: مناطق العالم التي تعاني من ندرة المياه العذبة هي أيضًا تلك التي تتمتع بإمكانات طاقة شمسية جيدة. كما أنها تتمتع عادةً بوجود صحراء كبيرة أو أراضٍ جرداء يمكن استخدامها لمزارع الطاقة الشمسية. وتتمثل التحديات الرئيسية للطاقة المتجددة (خاصة الطاقة الشمسية وطاقة الرياح) في تقطع الإمداد ومتطلبات التخزين والمساحة اللازمة لتركيب معدات الطاقة المتجددة. وستستمر حاجة توليد طاقة تحلية المياه باستخدام الطاقة المتجددة إلى دعم استراتيجي للوصول إلى مرحلة النضج والتكلفة الفعالة: إلغاء إعانات الوقود الأحفوري وخلق بيئة مواتية لاتفاقيات شراء الطاقة طويلة الأجل والتعريفات التفضيلية لإمدادات الطاقة ودعم الاستثمارات الأولية والبحث والتطوير في ما يتعلق بالطاقة المتجددة (المصدر: البنك الدولي، ص. ٥٦-٥٩).

يكتسب استخدام مخططات البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية لشراء البنية التحتية لتحلية المياه وخدماتها شعبية كبيرة، حيث تسمح بتمويل المشروع من الميزانية العمومية لسلطة البت في العطاءات. وتم تمويل ٤٧٪ من استثمارات رأس المال لتحلية المياه في عام ٢٠١٦م (١٠,٩ مليار ريال سعودي) باستخدام مخططات البناء والتشغيل والتملك ونقل الملكية. ومن المتوقع أن ترتفع هذه الحصة لتصل إلى ٥٠ بالمائة بحلول عام ٢٠٢٠م (المصدر: البنك الدولي، ص. ٦٦).

سيكون للهيدروجين الأخضر دور مهم في إزالة الكربون

تعمل الشركة على إنشاء عددًا من الفرص الإستراتيجية للهيدروجين الأخضر في أسواقها الرئيسية. حيث ترغب من خلال هذه المبادرات أن تتبوأ مكانة كأحد الموردين الرئيسيين لأحدث حلول الطاقة المتجددة المتكاملة المرتبطة مع إنتاج الهيدروجين الأخضر الذي يدعم إزالة الكربون والتحول في قطاع الطاقة. ومن أبرز هذه المبادرات وأكثرها تقدمًا مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر العالمي في المملكة العربية السعودية.

ووفقًا للوكالة الدولية للطاقة، يمكن للهيدروجين أن يلعب دورًا حاسمًا في مواجهة تحديات الطاقة الكبيرة المختلفة من خلال الانتقال جزئيًا إلى الاقتصاد الخالي من الكربون (الوكالة الدولية للطاقة ٢٠٢٠). حيث ينتج عن احتراق كيلو جرام من الهيدروجين طاقة تزيد بمقدار ثلاثة أضعاف عن حرق كيلو جرام من البنزين ولا يُنتج عن ذلك سوى الماء. وفضلًا عن ذلك، يمكن إنتاج الهيدروجين باستخدام الطاقة الخضراء بالكامل، وبالتالي يتحول إلى وقود أو مادة كيميائية قادرة على توفير محلول منزوع الكربون بالكامل يُستخدم في العديد من القطاعات الرئيسية في مجتمعاتنا (المجلس العالمي للكهرباء ٢٠١٩).

وبالرغم من أن الهيدروجين يُستخدم حاليًا بشكل أساسي في قطاعي التكرير والمواد الكيميائية، إلا أنه يمكن تطويره بحيث يُستخدم أيضًا في مجموعة من القطاعات الأخرى، منها وسائل النقل لمسافات طويلة، وصناعة الحديد والصلب، حيث بُثت أنه من الصعب تقليل الانبعاثات بوسائل أخرى (الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩).

ووفقًا لمجلس الهيدروجين، يمكن للهيدروجين أن يقدم حلولاً مجدية اقتصاديًا ومفيدة اجتماعيًا لتحول الطاقة المطلوب للحد من ظاهرة الاحتباس الحراري بمقدار درجتين مئويتين. ووفقًا لرؤية المجلس، سوف يدعم الهيدروجين بحلول عام ٢٠٥٠ الاستخدام الرشيد لمصادر الطاقة المتجددة من خلال تحويل أكثر من ٥٠٠ تيراواط ساعة من فائض التوليد المتجدد وتخزينها، والتي كان سيتعين خلالها لذلك تقليلها على الرغم من توافر الشمس أو الرياح نظرًا لانخفاض الطلب أو انخفاض قدرة الشبكة. بلغت التكاليف المرتبطة بتقليص استخدام الطاقة المتجددة ٤,٥ مليار ريال سعودي في ألمانيا في عام ٢٠١٧ و ٤,١٢٥ مليار ريال سعودي في المملكة المتحدة في عام ٢٠١٨ (الوكالة الاتحادية للشبكات، ٢٠١٨؛ الشبكة الوطنية، ٢٠١٩). وقد أدى هذا بالفعل في ألمانيا إلى وضع خطط لاستخدام الكهرباء التي تم تقليص استخدامها لإنتاج الهيدروجين: فقد أعلن ثلاثة مشغلين للشبكات الألمانية

في عام ٢٠١٨ عن خطط لمحلل كهربائي بقدرة ١٠٠ ميجاوات في ساكسونيا السفلى حيث توجد الكثير من طاقة الرياح البحرية للشبكة الحالية بشكل منتظم، إلى جانب محطات التزود بالوقود باعتبار أنها توفر الطلب المحتمل على الهيدروجين (تينيت، ٢٠١٨).

وفي هذا السياق، وقعت أكوا باور بالاشتراك مع شركة إير برودكتس وشركة مشروع نيوم، في يوليو ٢٠٢٠ اتفاقية لتأسيس منشأة لإنتاج الأمونيا الخضراء على نطاق عالمي تعتمد على الهيدروجين في المملكة العربية السعودية بقيمة ١٨,٧٥ مليار ريال سعودي (٥ مليارات دولار أمريكي) تعمل بالطاقة المتجددة فقط. وهذا المشروع هو واحد من أكثر المبادرات المتقدمة والملموسة لإنتاج الهيدروجين الأخضر وعلى الأرجح هو أكبر مشروع في العالم بالتزام تجاري كامل لشراء الإنتاج. حيث سيتم تصدير الهيدروجين الأخضر على شكل أمونيا ثم يتم تفتيته وإعادة تدويره مرة أخرى إلى الهيدروجين الأخضر وتعمل على تسويقه شركة إير برودكتس لإزالة كربون مركبات النقل الثقيل في بعض البلدان.

من المقرر أن يرتفع إنتاج الهيدروجين واستيراده بشكل كبير في العقود القادمة

يمكن إنتاج الهيدروجين بوسائل وتقنيات مختلفة، ومن المصطلحات الشائعة ما يلي (المجلس العالمي للكهرباء ٢٠١٩، ص ٩):

١- **الهيدروجين الرمادي**: يُنتج من الوقود الأحفوري مثل الغاز الطبيعي أو النفط أو الفحم، وينبعث منه ثاني أكسيد الكربون في الهواء أثناء إنتاج الهيدروجين (لا يوجد هيدروجين منزوع الكربون؛ عملية إنتاج كلاسيكية)؛

٢- **الهيدروجين الأزرق**: يُنتج من الغاز الطبيعي، ولكن ينبعث منه ثاني أكسيد الكربون أثناء الإنتاج ويتم عزله باستخدام تقنيات احتجاز الكربون التي تسمح بتخزين ثاني أكسيد الكربون بأمان أو استخدامه في العمليات الصناعية (الهيدروجين منزوع الكربون جزئياً في ما يتعلق باحتجاز ثاني أكسيد الكربون المنبعث وفصله؛ نهج جديد نسبياً ويُستخدم بشكل رئيسي في الصناعات التحولية)؛

٣- **الهيدروجين الأخضر**: يُنتج من مصادر الطاقة المتجددة (الكهرباء) (هيدروجين منزوع الكربون بالكامل، يمكن استخدامه كوسيلة للتخزين والنقل ثم استخدام الطاقة النظيفة حيثما كانت مطلوبة وليس فقط بالقرب من مكان وجود مصدر الطاقة المتجددة).

يتم إنتاج ٩٦٪ من الهيدروجين حالياً من الوقود الأحفوري عبر عمليات تكثيف الكربون: إصلاح غاز الميثان بالبخار أو تغويز الفحم (١) المجلس العالمي للكهرباء ٢٠١٩، ص ٨).

يتضمن المساران الرئيسيان لإنتاج الهيدروجين منخفض الكربون ما يلي: (١) اقتران التقنيات التقليدية مع تقنية احتجاز الكربون واستخدامه وتخزينه (٢) وتوليد الهيدروجين من خلال التحليل الكهربائي للماء:

التقنيتان الرئيسيتان لإنتاج الهيدروجين عن طريق التحليل الكهربائي باستخدام الكهرباء (المتجددة) هما التحليل الكهربائي لغشاء التبادل البروتوني (PEM) والتحليل الكهربائي القلوي. يُعد التحليل الكهربائي القلوي حالياً تقنية ناضجة، تستخدم محلولاً ملحيًا لفصل الهيدروجين عن جزيئات الماء باستخدام الكهرباء. تقنية غشاء التبادل البروتوني هي تقنية أقل نضجاً وتستخدم غشاءً صلباً لفصل الهيدروجين عن جزيئات الماء عبر شحنة كهربائية (مجلس الهيدروجين، ٢٠٢٠)

الجدول (٣-٨): إنتاج الهيدروجين منخفض الكربون، الحجم التاريخي والمعلن، طن متري/سنة، من ٢٠١٨ إلى ٢٠٢٣

معدل النمو السنوي المركب	٢٠٢٣ متوقع	٢٠٢٢ متوقع	٢٠٢١ متوقع	٢٠٢٠ متوقع	٢٠١٩	٢٠١٨	الإنتاج
	١,٤٥	٠,٨٦	٠,٥٥	٠,٤٦	٠,٣٦	٠,٣٧	
معدلات النمو من سنة لأخرى	٣١,٤٪	٦٨,٦٪	٥٦,٤٪	١٩,٦٪	٢٧,٨٪	-٢,٧٪	

المصدر: الوكالة الدولية للطاقة (٢٠٢٠)، «الهيدروجين»، الوكالة الدولية للطاقة، باريس

يبلغ الطلب الحالي على الهيدروجين النقي حوالي ٧٠ مليون طن متري سنوياً (تبلغ نسبة التكرير منها ٣٨,٢ مليون طن متري ويستهلك قطاع الأمونيا ٣١,٥ مليون طن متري)، ولكن يتم إنتاج معظمه تقريباً من الوقود الأحفوري. ومع ذلك، سيكون هناك نمو كبير في المستقبل للهيدروجين الأخضر، للاستخدامات التي سبق ذكرها، مدفوعاً بشكل أساسي بالطلب في شرق آسيا وأوروبا ومناطق معينة من أمريكا الشمالية التي ستصبح سوق التصدير المحتمل الرئيسي للمنتجين الرئيسيين (الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، ص ١٨: Fuelcellworks، ٢٠٢١).

من الممكن أن يرتفع الطلب على الكربون المنخفض بشكل كبير نتيجة للاتجاهات العالمية لحقن الهيدروجين في شبكة الغاز واستبدال الهيدروجين «الرمادي» بالهيدروجين «الأخضر» في الاستخدامات الصناعية بالإضافة إلى استخدام الهيدروجين في النقل الثقيل وإنتاج الصلب وفي نهاية المطاف في مجال الشحن والطيران (الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠٢٠).

في أوروبا وحدها، هناك إمكانية لما يقارب ٢,٢٥٠ تيراواط ساعة من الطلب على الهيدروجين في عام ٢٠٥٠، وهو ما يمثل ربع إجمالي الطلب على الطاقة في الاتحاد الأوروبي تقريباً. وفي «السيناريو المهيمن على التحليل الكهربائي للماء»، يتم تلبية الطلب الجديد على الهيدروجين إلى حد كبير من التحليل الكهربائي. كما يؤدي استيراد الهيدروجين أيضاً دوراً مهماً في تخطيط إستراتيجية الهيدروجين للاتحاد الأوروبي لعام ٢٠٢٠ للحصول على ٤٠ جيجاوات من قدرات المحلل الكهربائي خارج أوروبا بحلول عام ٢٠٣٠ من أجل تلبية الطلب الأوروبي على الهيدروجين - بالإضافة إلى ٤٠ جيجاوات إضافية موجودة داخل الاتحاد الأوروبي (EU COM لسنة ٢٠٢٠).

من المتوقع أن تنخفض تكلفة إنتاج الهيدروجين منخفض الكربون بشكل كبير نتيجة زيادة الطلب ووفورات الحجم وانخفاض أسعار الكهرباء

يعتبر الغاز الطبيعي حالياً المصدر الأساسي لإنتاج الهيدروجين، حيث يمثل حوالي ثلاثة أرباع الإنتاج العالمي السنوي البالغ حوالي ٧٠ مليون طن. ويمثل ذلك حوالي ٦٪ من الاستخدام العالمي للغاز الطبيعي. ويلي الغاز الفحم، نظراً لدوره المهيمن في الصين، ويُنتج جزء صغير من استخدام النفط والكهرباء. وتتأثر تكلفة إنتاج الهيدروجين من الغاز الطبيعي بمجموعة من العوامل الفنية والاقتصادية، وتمثل أسعار الغاز والنفقات الرأسمالية أهم عاملين.

الجدول (٣-٩): تكاليف إنتاج الهيدروجين حسب المورد، الريال السعودي/كجم هيدروجين، ٢٠١٨

المصادر المتجددة	الفحم	الغاز الطبيعي المقترن بتقنية احتجاز الكربون واستخدامه وتخزينه	الغاز الطبيعي
٢٨,١٢٥-١١,٢٥	٨,٢٥-٤,٥	١٠,٨٧٥-٥,٦٢٥	١٢-٣,٣٧٥

المصدر: الوكالة الدولية للطاقة (٢٠١٩)، «مستقبل الهيدروجين: اغتنام فرص اليوم»، الوكالة الدولية للطاقة، باريس

في إنتاج الهيدروجين التقليدي، تعتبر تكاليف الوقود أكبر عنصر من عناصر التكلفة، حيث تمثل ما بين ٤٥٪ و ٧٥٪ من تكاليف الإنتاج. وتؤدي أسعار الغاز المنخفضة في دول مجلس التعاون الخليجي وروسيا وأمريكا الشمالية إلى الحصول على إحدى أدنى تكاليف إنتاج الهيدروجين. ويتعين على مستوردي الغاز مثل اليابان وكوريا والصين والهند مواجهة ارتفاع أسعار استيراد الغاز، وهو الأمر الذي من شأنه أن يؤدي إلى ارتفاع تكاليف إنتاج الهيدروجين (الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، ص ٤٢).

تتأثر تكاليف إنتاج الهيدروجين بالتحليل الكهربائي للماء بعوامل فنية واقتصادية مختلفة، إلى جانب متطلبات النفقات الرأسمالية، وكفاءة التحويل، وتكاليف الكهرباء، والتغيرات والتقلبات في الموارد المتجددة وساعات التشغيل السنوية التي أصبحت العامل الأساسي. وفي المدى المتوسط (حتى عام ٢٠٣٠)، من المرجح أن تظل مزايا تكلفة الوقود الأحفوري في معظم الأماكن، حيث تتراوح تكلفة الهيدروجين من الغاز الطبيعي بدون تقنية احتجاز الكربون واستخدامه وتخزينه في نطاق من ٣,٧٥ إلى ٧,٥ ريال سعودي / كجم هيدروجين، اعتماداً على أسعار الغاز المحلية (الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠١٩). وفي نهج مستقبلي، بالنسبة للبلدان التي لديها موارد متجددة كبيرة، فقد يصبح إنتاج الهيدروجين من مصادر الطاقة المتجددة أرخص من إنتاجه من الغاز الطبيعي. قد يكون إنتاج الهيدروجين منخفض الكربون من الغاز الطبيعي باستخدام تقنية احتجاز الكربون واستخدامه وتخزينه هو الخيار الأرخص في المناطق التي تكون فيها موارد الغاز المحلي رخيصة ويتوفر بها تخزين ثاني أكسيد الكربون (الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠١٩).

بشكل عام، من المتوقع أن تنخفض تكاليف إنتاج الهيدروجين منخفض الكربون بنسبة تصل إلى ٦٠٪ بحلول عام ٢٠٣٠، مع اعتماد خيار الإنتاج الأمثل اعتماداً كبيراً على المنطقة.

الجدول (٣-١٠): تكاليف إنتاج الهيدروجين من التحليل الكهربائي القائم على مصادر الطاقة المتجددة (ريال سعودي / كجم هيدروجين) - الهيدروجين الأخضر

الفئة	٢٠١٨	٢٠٣٠		
		اعتماداً على تقرير الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠١٩	اعتماداً على تقرير الاستقرار المالي، ٢٠٢١ باستخدام الطاقة الكهروضوئية واسعة النطاق	اعتماداً على تقرير الاستقرار المالي، ٢٠٢١ باستخدام طاقة الرياح البحرية
متوسط التكاليف الإجمالية للهيدروجين	-	١٠,٨٧٥	٦,٧٥	٩,٧٥
النفقات الرأسمالية	-	٣ (٢٨٪)	-	-
النفقات التشغيلية	-	٠,٣٧٥ (٤٪)	-	-
تكاليف الوقود	-	٧,١٢٥ (٦٧٪)	-	-
معدلات الأسعار العالمية	٢٨,١٢٥ - ١١,٢٥	١٤,٦٢٥ - ٦,٧٥	٩,٣٧٥ - ٤,١٢٥	١١,٦٢٥ - ٧,٥

المصدر: سي إل إنرجي اعتماداً على الوكالة الدولية للطاقة (٢٠١٩)، «مستقبل الهيدروجين: اغتنام فرص اليوم»، الوكالة الدولية للطاقة، باريس، وتقرير الاستقرار المالي، ٢٠٢١.

يوضح التفصيل الذي قدمه مجلس الهيدروجين توقعات خفض تكلفة الهيدروجين المتجدد. يكمن معظم خفض التكاليف في النفقات الرأسمالية وتكاليف الطاقة، التي تمثل معاً أكثر من ٨٥٪ من خفض التكلفة المتوقع.

ويجعل هذا الهيدروجين الأخضر منافساً بالفعل في قطاعات وظروف محددة، وقد ساعد في تمكين مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر وغيره من المشاريع التي تعمل أكوا باور على انشائها/تطويرها.

الجدول (٣-١١): تفاصيل خفض تكاليف التحليل الكهربائي للهيدروجين الناتج عن الرياح البحرية بحلول عام ٢٠٣٠

الفئة	مجلس الهيدروجين - ٢٠٣٠ الرافعة المالية لخفض التكاليف ريال سعودي / كجم هيدروجين
التكلفة في عام ٢٠٢٠	٢٢,٥
تخفيض النفقات التشغيلية	٦
تحسين الكفاءة	١,٥
تقليل نفقات الطاقة	٠,٧٥
أخرى	٤,٨٧٥
التكلفة في عام ٢٠٣٠	٩,٧٥

المصدر: سي إل إنرجي اعتماداً على مجلس الهيدروجين (٢٠٢٠)، «الطريق نحو القدرة التنافسية للهيدروجين: منظور التكلفة»، مجلس الهيدروجين

لتحقيق خفض كبير في التكلفة، ستكون هناك ثلاثة عوامل مهمة:

١- **تحفيز الطلب على الهيدروجين الأخضر.** يجب أن تصبح العديد من الاستخدامات الجديدة قادرة على المنافسة ضد البديل منخفض الكربون في ظل انخفاض تكاليف إنتاج الهيدروجين الأخضر وتوزيعه. تشمل الأمثلة معظم استخدامات النقل البري باستثناء حالات الاستخدام قصيرة المدى (مثل السيارات المدمجة التي من المحتمل أن تكون مكهربة)، وتوربينات الهيدروجين ذات الدورة البسيطة للطاقة القصوى، وغلايات الهيدروجين، والتدفئة الصناعية (مجلس الهيدروجين، ٢٠٢١).

٢- **استغلال وفورات الحجم في إنتاج المحلل الكهربائي.** تتمتع تقنيات الهيدروجين حاليًا بوضع مميز ليس للتقنية المستخدمة في العديد من القطاعات الأخرى فحسب (صناعة الكلوريد على سبيل المثال)، ولكن للمقياس المثبت في إنتاج الهيدروجين. وما يستحق الإشادة في هذا الشأن هو أن أنظمة المحلل الكهربائي قابلة للتطوير، علاوة على ذلك، توجد إمكانية كبيرة لتحقيق وفورات الحجم في عمليات التصنيع. تبلغ معدلات التعلم بالمحلل الكهربائي حوالي ٩٪ و ١٣٪^٧ للتقنية القلوية وتقنية غشاء التبادل البروتوني، على التوالي. السبب الرئيسي للخفض المستمر للتكلفة هو التحول من عملية الإنتاج اليدوية إلى حد كبير إلى زيادة استخدام الأتمتة وعمليات الإنتاج المبسطة «بكرة إلى بكرة» (التحول الصناعي لتصنيع المحللات الكهربائية) حيث يُتوقع حدوث انخفاض بنسبة ٦٠ إلى ٨٠٪ من التصنيع على نطاق واسع بحلول عام ٢٠٣٠م. (مجلس الهيدروجين ٢٠٢٠).

٣- **الحصول على أسعار كهرباء منخفضة.** تمثل أسعار الكهرباء أكبر حصة من التكاليف لإنتاج الهيدروجين. تُقدّر الوكالة الدولية للطاقة في عام ٢٠٣٠م أن ٦٧٪ من تكاليف الهيدروجين الأخضر ستكون تكاليف الوقود. يجعل الانخفاض الحاد في تكلفة الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة الذي حدث في الآونة الأخيرة، قضية الإنتاج عن بُعد والبنية التحتية اللوجستية للهيدروجين العابرة للقارات قابلة للتطبيق في المستقبل في ظل ظروف معينة (الوكالة الدولية للطاقة المتجددة ٢٠١٨، صفحة ٤٧)، مثل انخفاض تكاليف الطاقة المتجددة للإنتاج، كما هو موجود في دول مجلس التعاون الخليجي، وشمال إفريقيا، والمكسيك، وتشيلي، وأستراليا، وجنوب إفريقيا، وبحر الشمال، وغيرها.

من المحتمل أن يكون تطبيق الضرائب الكربونية في قطاعات معينة إحدى الوسائل لتسريع استخدام الهيدروجين الأخضر. (مجلس الهيدروجين ٢٠٢١).

مشاريع الهيدروجين المطلوبة لتحقيق الأهداف الاستراتيجية المعلنة تفتح سوقًا استثماريًا عالميًا بمليارات الدولارات الأمريكية - شريطة توفر الدعم المطلوب

الهيدروجين هو عنصر أساسي في معظم الاستراتيجيات التي تسعى إلى تحقيق انبعاثات صفرية، ويقوم عدد كبير من الدول بإعداد خطط خاصة بالهيدروجين. يوجد أكثر من ٩٠ سياسة في المنطقة الأوروبية تدعم الاستثمار بشكل صريح (سواء بشكل مباشر أو غير مباشر) في توسيع استخدام الهيدروجين لأغراض متعلقة بالطاقة والمناخ (غالبًا عبر خلايا وقود الهيدروجين) بالإضافة إلى ١١ خريطة طريق خاصة بالهيدروجين وأكثر من ٢٠٠ مشروع تجريبي وإيضاحي لإنتاج الهيدروجين منخفض الكربون (المجلس العالمي للكهرباء ٢٠١٩ب، صفحة ٣٨؛ المجلس العالمي للكهرباء ٢٠١٩أ، صفحة ٢٥). وضعت أكثر من ٣٠ دولة استراتيجيات وطنية للهيدروجين بينما تقوم ست دول بصياغتها حاليًا.

وقعت الحكومة المغربية في فبراير ٢٠٢١ إعلان تعاون مع البرتغال لبناء الأسس اللازمة لإقامة شراكة في قطاع الهيدروجين الأخضر. وبالتالي، تعتمد المغرب على التعاون الدولي لاستغلال هذا النوع من مصادر الطاقة المتجددة (Afrik21، ٢٠٢١). علاوة على ذلك، تم إنشاء تحالف أبوظبي للهيدروجين. سيتعاون الشركاء في التحالف لترسيخ مكانة أبوظبي كقائد موثوق به للهيدروجين الأخضر والهيدروجين الأزرق منخفض الكربون في الأسواق الدولية الناشئة. بالإضافة إلى أنهم سيعملون معًا لبناء اقتصاد هيدروجين أخضر كبير في الإمارات العربية المتحدة. وبموجب شروط الاتفاقية، سيقوم التحالف بوضع خارطة طريق لتسريع اعتماد دولة الإمارات العربية المتحدة واستخدام الهيدروجين في القطاعات الرئيسية مثل المرافق والنقل والصناعة، من خلال شركات التشغيل الخاصة بها ومع الشركاء الدوليين (FuelCellWorks، ٢٠٢١).

الجدول (١٢-٣): مشروعات الهيدروجين الجديدة

السنة المتوقعة للإنجاز										
٢٠٣٠	٢٠٢٩	٢٠٢٨	٢٠٢٧	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	
٧	٠	٢	٣	٠	١٠	٦	١٦	١٦	٢٢	عدد المشروعات
٣,١٠	٠	٤,٢٠٠	٣,٤٠١	٠	٣٧٨	٢٦	٤٥١	١٦٥	١٠٤	مجموع الطاقة الإنتاجية (إن وجدت)

المصدر: سي إل إنرجي اعتمادًا على قاعدة بيانات مشروعات الهيدروجين في الوكالة الدولية للطاقة (٢٠٢٠)، «الهيدروجين»، الوكالة الدولية للطاقة، باريس

وعالمياً، يوجد حاليًا (أوائل عام ٢٠٢١) ٢٢٨ مشروعًا للهيدروجين منخفض الكربون تم الإعلان عنها. ومن بين هذه المشروعات، يوجد ١٧ مشروعًا بالفعل على نطاق واسع (أي بسعة أكبر من ١ جيجاوات للمحلل الكهربائي أو أكبر من ٢٠٠ ألف طن إنتاج سنوي في حالة الهيدروجين منخفض الكربون). تم الإعلان عن أكبر المشروعات في الشرق الأوسط (مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر) وأوروبا وأستراليا وتشيلي. تصدر أوروبا المشهد العالمي في عدد مشروعات الهيدروجين المعلنة (٥٥٪)، تليها أستراليا واليابان وكوريا والصين والولايات المتحدة كمراكز رئيسية إضافية. وفي حين أن أوروبا هي مركز لمشروعات إنتاج يصل عددها إلى ١٠٥ مشروعًا، فإن المشروعات المعلنة تغطي سلسلة قيمة الهيدروجين بأكملها بما في ذلك المراحل المتوسطة والنهاية. ينصب التركيز في مراكز الطلب الرئيسية المتوقعة مثل كوريا واليابان وأوروبا على الاستخدام الصناعي ومشروعات النقل. (مجلس الهيدروجين ٢٠٢١).

الجدول (٣-١٣): نظرة عامة على أكبر مشروعات الهيدروجين، ٢٠٢٠

الاسم	الموقع	مصدر الطاقة	المطورون	الاستخدام	قدرة المحلل الكهربائي (جيجاواط)	الإنتاج المتوقع (مليون طن من الهيدروجين سنوياً)	الاستثمارات	الإنجاز المتوقع
مركز الطاقة المتجددة الآسيوي	بيلبارا، أستراليا الغربية	١٦ جيجاواط - طاقة الرياح البرية ١٠ جيجاواط - الطاقة الشمسية	إنتركونتيننتال إنيرجي، سي دبليو بي إنيرجي آسيا، فيستاس، ماكواري	الهيدروجين الأخضر والأمونيا الخضراء للتصدير إلى آسيا	١٤	١,٧٥	١٣٥ مليار ريال سعودي	٢٠٢٧
NorthHy	ايمشافين، شمال هولندا	طاقة الرياح البحرية	شل، إكونور، آر دبليو إي، جاسوني، موانج جرونينجن البحرية	المساعدة في دعم الصناعات الثقيلة في هولندا وألمانيا	١٠	١	مصدر آخر (يفيد بأن المبلغ ١١ مليار دولار)	٢٠٢٤ (المرحلة الأولى) ٢٠٣٠ (المرحلة الثانية)
أكوا فينتوس	هيلغولاند، ألمانيا	طاقة الرياح البحرية	اتحاد يضم ٢٧ شركة ومؤسسة بحثية ومنظمة، بما في ذلك آر دبليو إي وفاتينفول وشيل وأي.أون. وسيمنز إنيرجي وسيمنز جاميسا وفيستاس ونورثلاند باور وجاسوني وباركويند	البيع العام عبر شبكة هيدروجين أوروبية	١٠	١	-	٢٠٣٥
مشروع مورشيون للهيدروجين المتجدد	بالقرب من كالباري، أستراليا الغربية	طاقة الرياح البرية والطاقة الشمسية	الطاقة المتجددة للهيدروجين في أستراليا وشركاء كوبنهاغن للبنية التحتية	ستوفر المرحلة التجريبية للهيدروجين لوقود النقل؛ حيث ستنتج مرحلة التوسع للهيدروجين لدمجه في خطوط أنابيب الغاز الطبيعي المحلية؛ وسينتج التوسع النهائي الكبير للهيدروجين للتصدير إلى آسيا، مع التركيز على اليابان وكوريا الجنوبية	٥	-	٤٥-٣٧,٥ مليار ريال سعودي	٢٠٢٨
بكين جينغ في منغوليا الداخلية	ايقانكي، منغوليا الداخلية، الصين	طاقة الرياح البرية والطاقة الشمسية	مرفق صيني، بكين جينغ	-	٥	٠,٥	١١,٢٥ مليار ريال سعودي	٢٠٢١
مشروع هيلوس للوقود الأخضر	نيوم، وهي مدينة مخطط لها تقع في شمال غرب المملكة العربية السعودية	طاقة الرياح البرية والطاقة الشمسية	إير برودكتس، أكوا باور، نيوم	لإنتاج الأمونيا الخضراء (NH٤)، والتي سيتم نقلها حول العالم وتحولها مرة أخرى إلى هيدروجين لاستخدامه كوقود للنقل.	٤	٠,٢٤	١٨,٧٥ مليار ريال سعودي	٢٠٢٥

المصدر: سي إل إنرجي اعتماداً على أخبار RECHARGE

نظراً للمرحلة المبكرة من الصناعة، فإن الغالبية العظمى (٧٥٪) من المشروعات تشتمل على إعلانات ولكنها لا تتضمن تمويلًا مخصصًا. واعتبارًا من عام ٢٠٢١، يقدر مجلس الهيدروجين استثمارات ناضجة بحوالي ٣٠٠ مليار ريال سعودي حتى عام ٢٠٣٠. وتشمل هذه الاستثمارات ١٦٨,٧٥ مليار ريال سعودي في مرحلة التخطيط، وهو ما يعني أن الشركات تتفق ميزانيات كبيرة على تطوير المشاريع. وتشمل ١٤٢,٥ مليار ريال سعودي أخرى إما مشاريع مخصصة أو مشاريع قيد الإنشاء أو قيد التشغيل أو مشغلة بالفعل. ومع ذلك، فإن الاستثمارات المطلوبة للوصول إلى أهداف الإنتاج الحكومية وتوقعات الإنفاق عبر سلسلة القيمة تضيف أكثر من ١,١٢٥ مليار ريال سعودي حتى عام ٢٠٣٠ (مجلس الهيدروجين، ٢٠٢١).

تُقدر شركة هيدروجين أوروبا أن إجمالي استثمارات الهيدروجين حتى عام ٢٠٣٠ سيصل إلى ١٩١٨ مليار ريال سعودي، مع ما يقرب من ٩٨١,٣٥ مليار ريال سعودي لإنتاج الهيدروجين بدعم إجمالي ضروري يُقدر بحوالي ٦٤٦,٨ مليار ريال سعودي. ستكون الحصة الرئيسية من هذا الاستثمار (٧١٣,٧ مليار ريال سعودي) مطلوبة لإنتاج الكهرباء المتجددة (هيدروجين أوروبا، ٢٠٢٠).

يجب إقامة المزيد من المشاريع في السنوات القادمة لتحقيق السياسات العالمية والاستجابة لأهداف التنمية المستدامة. وفقًا لاستراتيجية الهيدروجين الأوروبي، يجب أن ينتج المحلل الكهربائي الذي تبلغ قدرته ٤٠ جيجاواط على الأقل ما يصل إلى ١٧٣ تيراواط ساعة (ما يعادل ٤,٤ مليون طن) من الهيدروجين الأخضر في الاتحاد الأوروبي بحلول عام ٢٠٣٠. وسوف ينتج المحلل الكهربائي الذي تبلغ قدرته ٤٠ جيجاواط إضافية في شمال إفريقيا (٣٠ جيجاواط) وأوكرانيا (١٠ جيجاواط) حتى ١١٨ تيراواط ساعة (٣ ملايين طن) من الهيدروجين الأخضر في عام ٢٠٣٠. ^٨ يتطلب إنتاج ٤ ملايين طن من الهيدروجين الأخضر في شمال إفريقيا وأوكرانيا تحقيق حوالي ٧٧ جيجاواط من إنتاج الكهرباء المتجددة الإضافية وطاقة الرياح البرية والطاقة الشمسية الكهروضوئية والطاقة الشمسية المركزة CSP ^٩. يبلغ إجمالي الاستثمارات في محطات الطاقة المتجددة والمحلل الكهربائي حوالي ٩٢ مليار يورو لإنتاج ٤٠ جيجاواط في أوكرانيا وشمال إفريقيا (هيدروجين أوروبا، ٢٠٢٠).

الجدول (٣-١٤): التوقعات بشأن كميات إنتاج الهيدروجين

إنتاج الهيدروجين - ٢٠٣٠ طن متري / سنة	المصادر
١٦,٩ (الاتحاد الأوروبي فقط)	هيدروجين أوروبا - مخطط تفصيلي
٧,٩	سيناريو الوكالة الدولية للطاقة للتنمية المستدامة للهيدروجين منخفض الكربون - ٢٠١٩
٢,٣	توقعات مجلس الهيدروجين للهيدروجين النظيف - ٢٠١٩
٦,٧	توقعات مجلس الهيدروجين للهيدروجين النظيف - ٢٠٢٠، ويشمل:
١,٨	• أنظمة الطاقة المتجددة - المكتملة
٢,٤	• أنظمة الطاقة المتجددة - المعلن
١,٦	• الكربون المنخفض - المكتمل
٠,٩	• الكربون المنخفض - المعلن

المصدر: سي إل إنرجي اعتمادًا على الوكالة الدولية للطاقة (٢٠٢٠)، «الهيدروجين»، الوكالة الدولية للطاقة، باريس، هيدروجين أوروبا ومجلس الهيدروجين (٢٠٢٠)، «الطريق نحو القدرة التنافسية للهيدروجين: منظور التكلفة»، مجلس الهيدروجين

تفتح الكهرباء المتجددة الرخيصة في الشرق الأوسط فرصة أمام تصدير الهيدروجين الأخضر من مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر

يتطلب تحقيق محطات إنتاج الهيدروجين بعيدًا عن الطلب، كما في شمال إفريقيا وأوكرانيا لتلبية طلب الاتحاد الأوروبي، نقل الهيدروجين والبنية التحتية للتخزين.

يمكن نقل الهيدروجين عالميًا باستخدام ثلاثة أشكال من النقل الشاحنات أو خطوط الأنابيب أو السفن - باستخدام مجموعة مختلفة من الناقلات. ناقلات الهيدروجين الرئيسية الثلاث هي الهيدروجين السائل (LH2) والأمونيا (NH3) ومجموعة من التقنيات المختلفة القائمة على حاملات الهيدروجين العضوي السائل (LOHGS). يتم توصيل شحنات الهيدروجين السائل في شكل نقي في موقع الاستيراد. تعتبر تكاليف شحن الهيدروجين السائل مرتفعة اليوم (على سبيل المثال، بالنسبة للطريق من المملكة العربية السعودية إلى اليابان، حوالي ٥٦,٢٥ ريال سعودي للكيلوجرام في عام ٢٠٢٠)، ولكن في إطار النطاق الكافي، يمكن أن تنخفض إلى ٦,٣٧٥ ريال سعودي للكيلوجرام في عام ٢٠٣٠ (مجلس الهيدروجين ٢٠٢٠).

يأتي بزوغ التجارة الدولية للهيدروجين مدفوعًا بفوارق تكلفة إنتاج الهيدروجين النابعة من مصادر الطاقة المتجددة، وتوافر الغاز الطبيعي ومواقع تخزين الكربون، والبنية التحتية الحالية، وغيرها. يتوقع الكثير من مراكز الطلب على الهيدروجين، بما في ذلك أوروبا وكوريا واليابان وأجزاء من الصين أن تواجه قيود الإنتاج التي تتطلب استيراد الهيدروجين بدلاً من إنتاجه محليًا (مجلس الهيدروجين، ٢٠٢١). علاوة على ذلك، توجد في العديد من البلدان شبكة خطوط أنابيب غاز طبيعي واسعة النطاق يمكن استخدامها لنقل الهيدروجين وتوزيعه. يمكن أيضًا تطوير بنية تحتية جديدة، مع وجود خطوط أنابيب مخصصة وشبكات شحن يحتمل أن تسمح بنقل الهيدروجين على نطاق واسع عبر البحار. (الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠١٩).

يوفر توليد الكهرباء المخصص من مصادر الطاقة المتجددة أو الطاقة النووية بديلاً لاستخدام شبكة الكهرباء لإنتاج الهيدروجين. ومع انخفاض تكاليف توليد الكهرباء باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح، يمكن أن يصبح بناء المحطات الكهربائية في مواقع تتمتع بظروف ممتازة لموارد الطاقة المتجددة خيار توريد منخفض التكلفة للهيدروجين، حتى بعد مراعاة تكاليف النقل والتوزيع لنقل الهيدروجين من مواقع مصادر الطاقة المتجددة (البعيدة غالبًا) إلى المستخدمين النهائيين. توجد مناطق واعدة، على سبيل المثال، في باتاغونيا ونيوزيلندا وشمال إفريقيا والشرق الأوسط ومنغوليا ومعظم أستراليا وأجزاء من الصين والولايات المتحدة. (الوكالة الدولية للطاقة، ٢٠١٩).

٨ ملحوظة: من المفترض بشكل عام ألا تكون الساعات المحددة للمحلل الكهربائي كافية لإنتاج أحجام الهيدروجين المستهدفة السنوية بسبب انخفاض ساعات الحمل الكامل/عوامل السعة
٩ CSP: محطة الطاقة الشمسية المركزة

من المتوقع أن تكون دول مجلس التعاون الخليجي من بين أقل المناطق تكلفة في العالم لإنتاج الهيدروجين الأخضر - لا سيما في المملكة العربية السعودية وجنوب شرق عمان، بسبب الأشعة الشمسية المباشرة المرتفعة وسرعة الرياح. (قمر للطاقة، ٢٠٢٠م) أنشأت دول المنطقة بالفعل برامج طموحة للطاقة المتجددة، وهو ما يمكن مطوري المشاريع من بناء محطات طاقة متجددة على نطاق واسع تقدم أقل تكلفة عمرية لتوليد الطاقة في العالم بأقل من ٢ سنت / كيلوات ساعة. (استراتيجي آند، ٢٠٢٠).

يمكن لدول مجلس التعاون الخليجي تصدير الهيدروجين إلى أوروبا بطريقة منخفضة التكلفة نسبياً على شكل أمونيا، حيث إن خطوط الأنابيب لنقل الهيدروجين الغازي المضغوط بين منطقتين غير موجودة حالياً ونقل الهيدروجين المسال مكلف، في حين أن ناقلات الهيدروجين العضوي سائل الكثافة منخفضة التكلفة. ونظراً لانخفاض تكلفة الكهرباء الناتجة من الطاقة الشمسية في دول مجلس التعاون الخليجي، فيمكن إنتاج الأمونيا الخضراء بطريقة تنافسية من حيث التكلفة وشحنها بتكلفة تنافسية حتى إلى اليابان. (قمر للطاقة، ٢٠٢٠).

شاركت دول مجلس التعاون الخليجي إلى جانب مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر التجاري الكامل في عدد من مشاريع البحث والتطوير، بما في ذلك دراسات الجدوى والمشاريع التجريبية للهيدروجين الأزرق والهيدروجين الأخضر لاستخدامات مختلفة. كان هناك انعاش في النشاط في عام ٢٠١٠، ثم سادت حالة من الهدوء حتى الفترة ما بين عامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ عندما تجدد الاهتمام بالموضوع. يجب تخصيص المزيد من الاستثمار في البحث والتطوير لتعزيز الخبرة التقنية، ودفع تخفيضات التكلفة في التحليل الكهربائي، وإنشاء شبكة بنية تحتية وتحسين نماذج أعمال التصدير. (قمر للطاقة، ٢٠٢٠).

٢-٣ الجزء ا. ب. تقارير الدول

١-٢-٣ المملكة العربية السعودية (دولة تعمل فيها الشركة)

تملك المملكة العربية السعودية خطاً كبيراً لزيادة سعتها المثبتة من توليد الطاقة وتوزيعها، بهدف إنتاج ٥٨,٧ جيجاواط من الطاقة الإنتاجية عن طريق الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٢٣م في إطار البرنامج الوطني للطاقة المتجددة، تماشياً مع خطة التطوير الخاصة برؤية ٢٠٣٠. وقد ضمنت الاستثمارات الخاصة لتوليد الطاقة، ومن المتوقع أن تستمر زيادة عدد محطات الإنتاج المستقل للمياه والكهرباء إلى جانب تحرير أنشطة النقل والتوزيع. وتجدر الإشارة إلى أن إنتاج المياه قد شهد نمواً سريعاً مدعوماً بطاقة إنتاجية جديدة للتخلية، في ظل ترقب تسليم ما يقارب اثني عشر مشروعاً آخر في السنوات القادمة بموجب عقود طويلة الأجل بعد خصخصة القطاع.

الجدول (٣-١٥): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	٠,٤	٥٨,٧	٥٨,٣	٥٧٪
أخرى	جيجاواط	٨٥,٢	٣٣,٠	٥٢,٢-	٨-٪

المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء والوكالة الدولية للطاقة المتجددة واستمر في السعودية.

١-١-٢-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-١٦): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩/٢٠١٢	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	٢,٧٦٠	٢,٧٩٩,٧٥	٢,٨٣٦,٥	٢,٤٥٣,٦٢٥	٢,٤١٨,٣٧٥	٢,٥٨٢,٢٥	٢,٩٤٩,٣٧٥	٢,٩٧٣,٧٥	١,١٪	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ألف ريال سعودي	٩٤,٥	٩٣	٩١,٨٧٥	٧٧,٢٥	٧٤,٦٢٥	٧٨	٨٧,٣٧٥	٨٦,٦٢٥	١,٢-٪	-
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٥,٤٪	٢,٧٪	٣,٧٪	٤,١٪	١,٧٪	٠,٧-٪	٢,٤٪	٠,٣٪	-	٢,٦٪ (٢٠٢١م)
السكان	مليون	٢٩,٢	٣٠,١	٣٠,٩	٣١,٧	٣٢,٤	٣٣,١	٣٣,٧	٣٤,٣	٢,٣٪	٣٩,٣ (٢٠٣٠م)
معدل التضخم	٪	٢,٩٪	٣,٥٪	٢,٢٪	١,٢٪	٢,١٪	٠,٨-٪	٢,٥٪	٢,١-٪	-	٢,٠٪ (٢٠٢١م)
الدين العام / إجمالي الناتج المحلي	٪	٣,٠٪	٢,١٪	١,٦٪	٥,٨٪	١٣,١٪	١٧,٢٪	١٩,٠٪	٢٢,٨٪	٣٣,٦٪	-

المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء، صندوق النقد الدولي، الأمم المتحدة، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة الممتدة من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٩م باستثناء نسبة الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي التي يتم حسابها للفترة الممتدة من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٨م وقد تختلف قليلاً بسبب تقريب النتائج.

لقد تجدد النمو في عام ٢٠١٩م، وكان الدافع الرئيسي وراء ذلك هو التخفيضات المعتمدة في إنتاج النفط بما يتجاوز المطلوب بموجب اتفاقية منظمة

الدول المصدرة للبترول (أوبك) وحلفائها وهبوط أسعار النفط. وقد نما الاقتصاد بوجه عام بنسبة ٠,٣٪ في عام ٢٠١٩م ويتوقع صندوق النقد الدولي زيادة بنسبة ٢,٦٪ في عام ٢٠٢١م. ويعوض القطاع غير النفطي الانخفاضات في النفط، في ظل التضخم الشامل الذي شهده شهر ديسمبر ٢٠١٩م مُسجلاً قراءة إيجابية لأول مرة في خلال عام، حيث ارتفع النمو بشكل القوي في الإيرادات غير النفطية نظراً لانخفاض عتبة تسجيل القيمة المضافة والتوسع في ضرائب ورسوم الإنتاج. ولا تزال التوقعات ضعيفة في أعقاب جائحة فيروس كورونا المستجد وصدمات إمدادات النفط، إلى جانب انخفاض بنسبة ٦,٨٪ في إجمالي الناتج المحلي الفعلي في عام ٢٠٢٠م. وتعد الإصلاحات المتعلقة برؤية ٢٠٣٠ إصلاحات حاسمة للتنوع وقد تم إحراز تقدم بشأن الإصلاحات في بيئة الأعمال. ويعكس استكمال الطرح العام الأولي لشركة أرامكو السعودية في ديسمبر ٢٠١٩م دافع الحكومة لتحقيق استفادة قصوى من الثروة النفطية لتمويل التنوع (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني للمملكة العربية السعودية وصوله عند مستوى A- مع توقع مستقر (ستاندرد آند بورز)، وA١ مع توقع سلبي (موديز)، وA مع توقع سلبي (فيتش).

واستجابةً لجائحة فيروس كورونا المستجد، أعلنت المملكة العربية السعودية عن حزمة تدابير للدعم تقدر بقيمة ٧٠,١٣ مليار ريال سعودي تستهدف القطاع الخاص بسيولة إضافية وذلك بخفض المدفوعات المالية وزيادة التمويل متاح من صندوق التنمية الوطني. وفي ١٦ يونيو ٢٠٢٠م، أعلن صندوق التنمية الصناعية السعودي عن مبادرات بقيمة إجمالية تبلغ ٣,٧ مليار ريال سعودي لدعم ٥٣٦ مؤسسة متخصصة تابعة للقطاع الخاص متأثرة بوباء فيروس كورونا. أعلن البنك المركزي السعودي في ٢ نوفمبر ٢٠٢٠م عن تمديد برنامج تأجيل سداد القروض للعملاء حتى نهاية مارس ٢٠٢١ (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-١-٢ نظرة عامة على قطاع الطاقة

تُدار طاقة التوليد الحالية بالكامل تقريباً بالوقود الأحفوري التقليدي، النفط أو الغاز، ويأتي ٤١٪ من الطاقة الإنتاجية للتوليد من توربينات الغاز و٤١٪ من البخار و١٨٪ من وحدات ذات الدورة المركبة في ٢٠١٨م. وقد شكّل إجمالي موارد الطاقة المتجددة ٠,١٪ من المزيج الإجمالي في عام ٢٠١٨م. وتخطط المملكة لتنويع الوقود المستخدم لتوليد الكهرباء، بشكل جزئي، لتحرير النفط للتصدير. ويمكن لمولدات الطاقة الحصول على دعم الوقود، ومع ذلك فقد قامت المملكة العربية السعودية بتطبيق تخفيضات دعم الطاقة تدريجياً على مدى السنوات القليلة الماضية، مما أدى إلى ارتفاع أسعار الكهرباء والبنزين وأنواع الوقود الأخرى المباعة في السوق المحلية، لكن الحكومة مدّدت الجدول الزمني لخفض الدعم حتى ٢٠٢٥م (المصدر: KAPSA، النفط العالمي).

كجزء من رؤية ٢٠٣٠، بدأ البرنامج الوطني للطاقة المتجددة في عام ٢٠١٦م بهدف توفير ٣,٤٥ جيجاواط من الطاقة المتجددة المثبتة بحلول عام ٢٠٢٠م و٩,٥ جيجاواط بحلول عام ٢٠٢٣م. وعقب هذا التوسع الكبير، تم تحديد الأهداف الحالية الرامية إلى توفير ٢٧,٣ جيجاواط من الطاقة الإنتاجية للطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٢٤م وإجمالي ٥٨,٧ جيجاواط بحلول ٢٠٣٠. كما تخطط الدولة لزيادة سعتها الإنتاجية باستخدام الطاقة النووية. وقد وافق مجلس الوزراء في يوليو عام ٢٠١٧م على مقترحات لإنشاء المشروع الوطني للطاقة الذرية، الذي يشمل إنشاء مفاعلات كبيرة وصغيرة الحجم بحلول عام ٢٠٣٠م، ويرمي الهدف الحالي إلى توفير ٢-٣ جيجاواط (المصدر: هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي، الاستثمار في السعودية، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة).

تم إطلاق مشروع نيوم مؤخرًا، الذي سيكون مركز الطاقة المتجددة الأكثر تقدمًا في العالم وأول نظام للطاقة المتجددة بشكل كامل على نطاق واسع. وسيشمل المشروع دول ومدناً وموانئ ومناطق مشاريع ومراكز بحوث وأماكن للرياضة والترفيه ووجهات سياحية: ليصبح المواطن ومكان العمل لأكثر من مليون مواطن من جميع أنحاء العالم. وأطلقت أول أعمال البنية التحتية في يوليو ٢٠٢٠م. وقعت شركة أكوا باور، مع شريكين، اتفاقية لإنشاء منشأة عالمية لإنتاج الأمونيا الخضراء باستخدام الهيدروجين بقيمة ١٨,٧٥ مليار ريال سعودي وتعمل بالطاقة المتجددة والمقرر أن يقع مقرها في نيوم (المصدر: شركة أكوا باور، نيوم).

الجدول (٣-١): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبلي
استهلاك الكهرباء	تيارواط/ساعة	٢٤٦,٦	٢٦٢,٧	٢٨١,٢	٢٩٤,٦	٢٩٦,٧	٢٩٨,٤	٢٩٩,٢	٢٨٨,٦	٢,٣٪	-
توليد الكهرباء	تيارواط/ساعة	٢٧١,٧	٢٨٤,٠	٣١١,٨	٣٣٨,٣	٣٤٥,٤	٣٥٥,١	٣٥٨,٩	-	٤,٧٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء	جيجاواط	٥١,٩	٥٢,٤	٥٦,٥	٦٢,٣	٦٠,٨	٦٢,١	٦١,٧	١,٦٢	٢,٦٪	-
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	٠,٨٪	٨,٠٪	١٠,١٪	٢,٣٪	٢,١٪	٠,٦٪	٠,٥٪	-	-

المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة الممتدة من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٩ باستثناء نسبة الدين العام / الناتج المحلي الإجمالي التي يتم حسابها للفترة الممتدة من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٨م وقد تختلف قليلاً بسبب تقريب النتائج.

الجدول (٣-١٨): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	تقديرات عام ٢٠٣٠م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	-	٦٩,٧٣٩	٧٦,٨١٥	٨١,٦٠٣	٨٧,٧٥٤	٨٨,٦٨٥	٨٥,٥٥٦	٨٥,١٨٥	٣,٤٪	٣١,٠٠٠
الطاقة النووية	ميغاوات	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠,٠٪	٢,٠٠٠ ٣,٠٠٠
مصادر الطاقة المتجددة	ميغاوات	١٤	٢٢	٢٤	٢٤	٢٤	٣٧	٨٧	٣٩٧	٦١,٣٪	٥٨,٧٠٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	-	٦٩,٧٦١	٧٦,٨٣٩	٨١,٦٢٧	٨٧,٧٧٨	٨٨,٧٢٢	٨٥,٦٤٣	٨٥,٥٨٢	٣,٥٪	-٩١,٧٠٠ ٩٢,٧٠٠
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	-	١٠,١٪	٦,٢٪	٧,٥٪	١,١٪	٣,٥٪	٠,١٪	-	-

المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة، استثمار في السعودية

ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة في الغالب تقنيات الطاقة الشمسية. وكما في ٢٠١٨م، شكل النفط ٤٩٪ من توليد الكهرباء باستخدام الوقود التقليدي بينما شكل الغاز الطبيعي ما نسبته ٤٣٪. ولا توجد حالياً أي طاقات إنتاجية مثبتة يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في السعودية ولكن توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية بقدرة تتراوح بين ٢ و ٣ جيجاواط بحلول عام ٢٠٣٠. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

المشغلون:

- شبكة النقل: الشركة الوطنية لنقل الكهرباء.
- شبكة التوزيع: الشركة السعودية للكهرباء.

الجدول (٣-١٩): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩
الشركة السعودية للكهرباء	ميغاوات	٥١,٥٢٥	٥٤,٧١٧	٥٧,١٣٨	٥٩,٥٩٩	٥٨,٢٢٤	٥٥,٤٦٥	٥٥,٣٣٢
المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة	ميغاوات	٥,٠١٨	٤,٧٦٢	٦,٢٢٢	٧,٨١٢	٧,٨١٢	٧,٤٥٨	٦,٤٦٥
شركة أكوا باور	ميغاوات	٤,٨٥٤	٦,٠٥٨	٦,٠٥٨	٩,٩٨٥	٩,٩٨٥	١٢,٢٩٥	١٢,٢٠٥
شركة إنجي	ميغاوات	٥,٥٣٦	٥,٥٣٦	٥,٨٩٣	٦,٠٧٢	٦,٠٧٢	٦,٠٧٢	٧,٥٧٩

المصدر: أكوا باور، هيئة تنظيم المياه والكهرباء، شركة إنجي

ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدي للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدي.

تحديد موقع لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء

وضعت هيئة تنظيم المياه والكهرباء التي بدأت عام ٢٠٠٧م خطة إعادة هيكلة قطاع الكهرباء. واقترحت تحويل قطاع الكهرباء إلى هيكل أكثر تنافسية في خطة مدتها ٨ سنوات، متوخية تجزئة أنشطة الإنتاج ونقله وتوزيعه وتوليد لإدخال المنافسة وملكية القطاع الخاص، وكذلك الاستثمار. وفي عام ٢٠١٢م، تم إنشاء مشغل نظام النقل، الشركة الوطنية لنقل الكهرباء، كما تم تعيين الشركة السعودية لشراء الطاقة المشتري الرئيسي في عام ٢٠١٧م، وكلتاهما شركتان تابعتان للشركة السعودية للكهرباء التي تملكها الدولة، وهي المسؤولة عن عمليات التوزيع ولديها أصول توليد بجانب الكيانات الخاصة. وتنظم هيئة تنظيم المياه والكهرباء جميع الأسواق (المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء).

بدأت المملكة في عام ٢٠٠٢م بالسماح بمشاركة القطاع الخاص في قطاع الطاقة الكهربائية، حيث وافقت على أول شركة مستقلة لإنتاج المياه والطاقة. وقد نص نظام الكهرباء لعام ٢٠٠٥م على مزيد من الخصخصة، مما سمح للشركات الخاصة بالاستثمار في إنتاج الكهرباء والمياه. وعلى الرغم من تركيز الشركة السعودية للكهرباء المملوكة للدولة بشكل كبير على توليد الكهرباء (التي كان لديها أكثر من ٦٤٪ من الطاقة الإنتاجية للتوليد في ٢٠١٨)، فقد زادت الطاقة الإنتاجية للكهرباء من الكيانات الخاصة بما في ذلك المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة وأرامكو والشركة وغيرها من محطات الطاقة المستقلة ومحطات الإنتاج المستقل للمياه والكهرباء بصورة مستمرة من حصة تبلغ ٢٦٪ في عام ٢٠١٣م إلى ما يقارب ٣٥٪ في ٢٠١٨م. ومن المرجح أن يستمر هذا الاتجاه بفضل تحرير أنشطة النقل والتوزيع (المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء).

يتم اختيار المشاريع الخاصة من خلال عملية تقديم مناقصات تنافسية، وبمجرد اختيارها، تقدم الحكومة من خلال الشركة السعودية للكهرباء اتفاقيات شراء طويلة الأجل، فضلاً عن ضمان استقرار أسعار الوقود بإبرام اتفاقية مع شركة أرامكو السعودية، التي تمثل المنتج الوحيد للطاقة الذي يسمح بالبيع إلى محطات الطاقة المستقلة (المصدر: الشركة الوطنية لنقل الكهرباء، الشركة السعودية للكهرباء، الشركة السعودية لشراء الطاقة).

٣-١-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

المُشغل الرئيسي في قطاع المياه هو الشركة السعودية لشراكات المياه. وفي عام ٢٠١٩م بلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة لتحلية المياه ٨ مليون متر مكعب يومياً، تم إنتاج أكثر من ٥٠٪ منها باستخدام التقطير الومضي متعدد المراحل. وزاد إجمالي الطاقة الإنتاجية بنسبة ٢٦٪ من عام ٢٠١٣ إلى عام ٢٠١٩. كما وضعت وزارة البيئة والمياه والزراعة مؤخرًا هدفًا يتمثل في الوصول إلى مزيج من إنتاج المياه في المناطق الحضرية بنسبة ٩٠٪ من المياه المحلاة بحلول عام ٢٠٣٠. وفي عام ٢٠٢٥م، يرجح أن توفر إمدادات التحلية الحالية والمُتعهد بها ٩,٣ مليون متر مكعب يومياً (المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء، الشركة السعودية لشراكات المياه).

الجدول (٢٠-٣): تطور سوق المياه وتراجع الطاقة الإنتاجية للتحلية على حسب العملية

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	٢٠٢٥م المستقبل
إنتاج المياه	مليون متر مكعب لكل سنة	١,٧٦٤	١,٨١٢	١,٩١٢	٢,٠٤٩	٢,٢٤٢	٢,٤٥٧	٢,٥٤٠	٢,٥٥٨	٥,٥٪	-
الطاقة الإنتاجية المثبتة	مليون متر مكعب لكل يوم	-	٦,٢	٦,٢	٧,٤	٧,٧	٧,٦	٧,٦	٨	٣,٩٪	٩,٣
التناضح العكسي لتحلية مياه البحر		-	-	١,٤	١,٤	٢,١	٢,١	٢,١	٢,٥	١٢,٣٪	-
التقطير الومضي متعدد المراحل		-	-	٣,٩	٤,٦	٤,٥	٤,٥	٤,٥	٤,٢	١,٥٪	-
التقطير متعدد التأثير		-	-	١,٠	١,٢	١,١	١,١	١,١	١,١	١,٩٪	-

المصدر: هيئة تنظيم المياه والكهرباء، الشركة السعودية لشراكات المياه. ملاحظة: يرمز الاختصار "SWRO" إلى التناضح العكسي لمياه البحر ويرمز الاختصار "MSF" إلى التقطير الومضي متعدد المراحل ويرمز الاختصار "MED" إلى التقطير متعدد التأثير. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد يختلف قليلاً نظراً لتقريب النتائج.

الجدول (٢١-٣): الطاقة الإنتاجية التحلية لكبرى محطات الإنتاج

محطات إنتاج المياه	الوحدة	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة	ألف متر مكعب لكل يوم	٣,٦٦٨	٣,٥٨١	٤,٦٠٦	٤,٦٠٦	٤,٦٠٦	٤,٦٠٦	٤,٣٤٠
شركة أكوا باور	ألف متر مكعب لكل يوم	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	٢,٤٨٠

المصدر: الشركة، هيئة تنظيم المياه والكهرباء. ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدية للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

كما هو الحال في قطاع الطاقة، من المقرر أن يتغير دور الجهات الفاعلة في سوق المياه وهيكल السوق نفسه. ومن المخطط خصخصة أصول التوليد لدى المؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة وتحويلها إلى عدة شركات للإنتاج فضلاً عن الاستحواذ على اتفاقيات شراء المياه واتفاقيات شراء المياه الطاقة المبرمة مع شركة الماء والكهرباء. وذلك بموجب اتفاقية للإمداد بالوقود مع أرامكو السعودية. وقد أصبحت شركة الماء والكهرباء الشركة السعودية لشراكات المياه في ٢٠١٩م، ووفقاً لها، فقد تم التخطيط لـ ١٢ مشروعاً لإنتاج المياه المستقل بتاريخ تشغيل تجاري للمشروع في الفترة بين عامي ٢٠٢٢م و ٢٠٢٥م، وتشمل تلك المشاريع الجبيل ٦ ورأس الخير ٢ ورأس محسن (المصدر: بيان السبع سنوات لشركة السعودية لشراكات المياه).

٣-١-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- **المنظمات الدولية:** هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي؛ والاتحاد العربي للكهرباء.
- **الوزارات:** وزارة الصناعة والثروة المعدنية؛ ووزارة الطاقة؛ ووزارة البيئة والمياه والزراعة. تم فصل وزارة الطاقة والصناعة والثروة المعدنية إلى كيانين في ٢٠١٩م، هما: وزارة الطاقة ووزارة الصناعة والثروة المعدنية، لتصبح الأخيرة مستقلة (المصدر: مجلس الأعمال السعودي الأمريكي).
- **الهيئات والوكالات الحكومية:** هيئة تنظيم المياه والكهرباء؛ ومكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة التابع لوزارة الطاقة الذي تم تأسيسه في ٢٠١٧م لتحقيق أهداف البرنامج الوطني للطاقة المتجددة وفقاً لرؤية ٢٠٣٠؛ وهيئة السوق المالية.
- **المشتري الرئيسي:** الشركة السعودية لشراكات المياه التي تملكها وزارة المالية بنسبة ١٠٠٪، إذ يتمثل هدفها الرئيسي في أن تكون المشتري الرئيسي للمياه؛ والشركة السعودية لشراء الطاقة، إذ تلعب دوراً أساسياً في شراء الكهرباء من خلال اتفاقية شراء الطاقة طويلة الأجل مع محطات إنتاج الطاقة.

تتظر خارطة طريق المملكة العربية السعودية الرامية إلى خلق سوقٍ كهرباء تنافسي في إنشاء مشغل أنظمة مستقل كمؤسسة غير ربحية تتمتع باستقلال إداري كامل ودون حقوق ملكية على أصول النقل المستقبلية، فضلاً عن إنشاء سوق فوري وتجارة ثنائية بين المولدين وكبار المستهلكين.

تدعم رؤية المملكة ٢٠٣٠ والبرنامج الوطني للطاقة المتجددة أيضاً استثمارات الطاقة والمياه. ويعزز المركز القومي للخصخصة دور القطاع الخاص في تقديم الخدمات وإتاحة الأصول الحكومية، كما سيعزز تركيز الحكومة على دورها التشريعي والتنظيمي ويسعى البرنامج إلى جذب الاستثمار الأجنبي المباشر وتحسين ميزان المدفوعات.

بينما تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لدولة الإمارات العربية المتحدة وصوله عند مستوى AA مع نظرة مستقبلية مستقرة (ستاندرد آند بورز)، وAa2 مع نظرة مستقبلية مستقرة (موديز)، وAA مع نظرة مستقبلية مستقرة (فيتش). وبالنسبة لفيتش وستاندرد آند بورز، فهما يشيران إلى إمارة أبوظبي فقط.

وقد أعلنت السلطات حتى الآن عن إنفاق حوالي ٣٢ مليار درهم إماراتي (أي ما يعادل ٨,٧ مليار ريال سعودي و٢٪ من الناتج المحلي الإجمالي) في تدابير مالية مختلفة وسط جائحة فيروس كورونا المستجد، مثل: دعم القطاع الخاص لتخفيض الرسوم الحكومية وتقديم إعانات إضافية للمياه والكهرباء وتبسيط إجراءات الأعمال، كما قام مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي بتخفيض سعر الفائدة بنسبة إجمالية ١,٢٥٪ خلال عام ٢٠٢٠م (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-٢-٢-٣ نظرة عامة على قطاع الطاقة

تعتمد الإمارات العربية المتحدة بصورة أساسية في الوقت الحالي على الغاز الطبيعي، ولكن لديها طاقة إنتاجية مثبتة كبيرة للفحم والديزل. وقد زادت الطاقة الإنتاجية المثبتة للطاقة المستمدة من مصادر الطاقة المتجددة باستمرار منذ عام ٢٠١٢ لتصل إلى ٥٨٦ ميغاواط من الطاقة الإنتاجية المثبتة في عام ٢٠١٨م.

تخطط إستراتيجية الطاقة الإماراتية لعام ٢٠٥٠م، التي أطلقت في ٢٠١٧م، لتتبع مزيج الطاقة في الدولة وستشمل ١٢٪ من الفحم النظيف و٣٨٪ من الغاز الطبيعي و٦٪ من الطاقة النووية و٤٤٪ من الطاقة المتجددة (التي تتكون من الطاقة الشمسية وطاقة الرياح والوقود الحيوي). وتهدف الإستراتيجية إلى زيادة حصة الطاقة النظيفة في الطاقة الإنتاجية لتوليد الكهرباء إلى ٥٠٪ بحلول ٢٠٥٠م. كما أعلنت وزارة التغير المناخي والبيئة عن الأجندة الخضراء لدولة الإمارات العربية المتحدة ٢٠٣٠م والخطة الوطنية لتغير المناخ في الإمارات العربية المتحدة، والتي تعكس مرة أخرى رغبة الدولة في زيادة إنتاج الطاقة المتجددة (المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، وزارة الطاقة والصناعة).

الجدول (٣-٢٤): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	١٠١,٥	١٠٥,٤	١١١,٧	١١٩,٥	١٢١,٦	١٢٦,٣	١٢٧,٦	-	٣,٩٪	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	١٠٦,٢	١١٠,٠	١١٦,٥	١٢٧,٤	١٢٩,٦	١٣٤,٦	١٣٦,٠	-	٤,٢٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء*	جيجاواط	-	١٩,٦	٢٠,٥	٢٢,٦	٢٣,٤	٢٤,٣	٢٤,٨	-	٤,٨٪	-
• وزارة الطاقة	جيجاواط	-	٨,٦	٩,٠	١٠,٢	١٠,٥	١٠,٩	١١,١	١١,٢	٤,٥٪	-
• هيئة كهرباء ومياه دبي	جيجاواط	-	٦,٩	٧,٣	٧,٧	٧,٩	٨,٢	٨,٥	٨,٥	٣,٥٪	-
• هيئة كهرباء ومياه الشارقة	جيجاواط	-	٢,١	٢,١	٢,٣	٢,٤	٢,٤	٢,٤	٢,٤	٢,٣٪	-
• الاتحاد للماء والكهرباء	جيجاواط	-	٢,٠	٢,٢	٢,٤	٢,٦	٢,٨	٢,٨	-	٧,٠٪	-
معدل نمو ذروة الطلب النسبية السنوية	النسبة المئوية السنوية	-	-	٤,٤٪	١٠,٠٪	٣,٩٪	٤٣,٦٪	٢,١٪	-	-	-

المصدر: وزارة الطاقة والصناعة، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة، وزارة الطاقة، الاتحاد للماء والكهرباء، هيئة كهرباء ومياه الشارقة. ملاحظة: تشير وزارة الطاقة إلى إمارة أبو ظبي، وتشير هيئة كهرباء ومياه دبي إلى إمارة دبي، بينما تشير هيئة كهرباء ومياه الشارقة إلى إمارة الشارقة، في حين تشير الاتحاد للماء والكهرباء إلى الإمارات الأربعة الأخرى: عجمان وأم القيوين والفجيرة ورأس الخيمة. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد يختلف بشكل طفيف نظراً لتقريب النتائج.

الجدول (٣-٢٥): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٨/٢٠١٢	تقديرات عام ٢٠٣٠م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاواط	٢٧,١٦٩	٢٧,٧٣٤	٢٨,٧٠٤	٢٨,٦٢٠	٢٨,٦٣٦	٣٠,٠٤٦	٣٠,٥٦١	-	٢,٠٪	٤٢,٩٠٠
الطاقة النووية	ميغاواط	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	-	-	٥,٦٠٠
مصادر الطاقة المتجددة:	ميغاواط	١١	١٢٤	١٢٥	١٢٥	١٢٥	٣٢٥	٥٨٦	١,٨٨٨	١٠٨,٦٪	٣,٨٠٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاواط	٢٧,١٨٠	٢٧,٨٥٨	٢٨,٨٢٩	٢٨,٧٤٥	٢٨,٧٦١	٣٠,٣٧١	٣١,١٤٧	-	٢,٣٪	٥٢,٣٠٠
معدل نمو الطاقة الإنتاجية النسبية السنوية	النسبة المئوية السنوية	-	٢,٥٪	٣,٥٪	٠,٣٪	٠,١٪	٥,٦٪	٢,٦٪	-	-	-

المصدر: وزارة الطاقة والصناعة (٢٠١٨) «التقرير الإحصائي السنوي» ص ٣٢، ٤٨، ٩٨، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة في الغالب تقنيات الطاقة الشمسية.

مشغلو شبكة النقل:

- أبو ظبي: شركة ترانسكو أبو ظبي للنقل والتحكم (وهي جزء من وزارة الطاقة في أبو ظبي).
- دبي: هيئة كهرباء ومياه دبي.
- إمارة الشارقة: هيئة كهرباء ومياه الشارقة.
- إمارات أخرى (عجمان وأم القيوين والفجيرة ورأس الخيمة): الاتحاد للماء والكهرباء، التي كانت تُعرف سابقاً باسم الهيئة الاتحادية للكهرباء والمياه.

مشغلو شبكة التوزيع:

- أبو ظبي: شركة أبو ظبي للتوزيع وشركة العين للتوزيع وهما شركتان تابعتان لوزارة الطاقة.
- دبي: هيئة كهرباء ومياه دبي.
- إمارة الشارقة: هيئة كهرباء ومياه الشارقة.
- إمارات أخرى (عجمان وأم القيوين والفجيرة ورأس الخيمة): الاتحاد للماء والكهرباء.

الجدول (٣-٢): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

م ٢٠١٩	م ٢٠١٨	م ٢٠١٧	م ٢٠١٦	م ٢٠١٥	م ٢٠١٤	م ٢٠١٣	الوحدة	محطات إنتاج الطاقة
١٣,١٧٩	١٢,٤٨٧	١٢,٤٨٧	١٢,٤٨٧	١٢,٤٨٧	١٢,٤٨٧	١٢,٤٨٧	ميغاوات	شركة طاقة
١١,٤٠٠	١١,١٠٠	١٠,٢٠٠	-	-	-	-	ميغاوات	هيئة كهرباء ومياه دبي
٩,٧٣٣	٩,٧٣٣	٩,٧٣٣	٩,٧٣٣	٨,٨٤٢	٨,٨٤٢	٨,٨٤٢	ميغاوات	شركة إنجي
٢,٢٢٠	٢,٢٢٠	٢,٢٢٠	٢,٢٢٠	-	-	-	ميغاوات	أبو ظبي: شركة الطويلة آسيا للطاقة
٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	٠	٠	٠	٠	ميغاوات	شركة أكوا باور

المصدر: أكوا باور، هيئة كهرباء ومياه دبي، «الإحصائيات السنوية»: عام ٢٠١٩ (ص ٥) وعام ٢٠١٨ (ص ٥) وعام ٢٠١٧ (ص ٦). شركة إنجي، «نتائج السنة المالية لمجموعة المحلل» للسنوات ٢٠١٣ - ٢٠١٩، شركة مياه وكهرباء الإمارات، «النشرة الإحصائية» للأعوام ٢٠١٦ - ٢٠١٩، شركة طاقة، «التقرير السنوي»: عام ٢٠١٩ (ص ٣)، عام ٢٠١٨ (ص ٧)، عام ٢٠١٧ (ص ١٠)، عام ٢٠١٦ (ص ١٢)، عام ٢٠١٥ (ص ٢)، عام ٢٠١٤ (ص ٣). ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدي للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدي.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

تمثل جميع الإمارات جزءاً من شبكة الإمارات الوطنية عن طريق أربع شركات للكهرباء والمياه، هي: وزارة الطاقة، وهيئة كهرباء ومياه دبي، والاتحاد للماء والكهرباء والمياه، وهيئة كهرباء ومياه الشارقة.

- في أبو ظبي (وزارة الطاقة)، بدأ السوق عملية تفكيك في بداية القرن الحالي. وشركة مياه وكهرباء الإمارات المملوكة للدولة هي المشتري الوحيد، فجميع الشبكات مملوكة للدولة، إلا أن غالبية عمليات التوليد مضمونة من خلال محطات الطاقة المستقلة ومحطات المياه والطاقة المستقلة (شركة الطويلة آسيا للطاقة وشركة الفجيرة آسيا للطاقة هما أكبر شركتين) وشركة المرفأ للطاقة المملوكة للدولة. وتتم ترسية مشاريع توليد الطاقة وتحلية المياه من خلال عملية تقديم عطاءات تنافسية بناءً على أقل تكلفة لاتفاقيات شراء الطاقة والمياه طويلة الأجل.
- تعد هيئة كهرباء ومياه دبي مورداً متكاملًا، إذ تمتلك وتعمل في جميع قطاعات سوق الكهرباء بدايةً من التوليد إلى النقل والتوزيع. ومنذ أن سن نظام خصخصة كهرباء دبي، انطلقت العديد من مشاريع الطاقة المستقلة. وتتبع المشاريع واسعة النطاق في دبي نهج محطات الطاقة المستقلة حيث تمتلك هيئة كهرباء ومياه دبي فيها حصة تبلغ ٥١٪، في حين يمتلك مطور المشروع النسبة المتبقية البالغة ٤٩٪.
- تتولى هيئة كهرباء ومياه الشارقة مسؤولية توليد الكهرباء ونقلها وتوزيعها، كما تتمتع بسلطة تحديد أسعار الكهرباء ورسوم التوصيل. ولم يتم تشجيع أي مشاركة للقطاع الخاص حتى وقت قريب للغاية.
- تتصرف الاتحاد للماء والكهرباء بصفتها نقطة البيع الوحيدة، وهي تمتلك شبكات ومخوّل لإنشاء محطات خاصة لتوليد الطاقة في الإمارات الشمالية. وتخضع العديد من المشاريع في الوقت الحالي للتطوير، لكنها مملوكة بشكل أساسي للقطاع العام (المصدر: مراجعات النظام).

لطالما كانت دولة الإمارات رائدة بين دول مجلس التعاون الخليجي في إصلاحات الدعم، حيث بدأت في خفض الدعم للكهرباء والمياه والبنزين والديزل أو إلغائه في السنوات الأخيرة.

لقد تمت مراجعة التعريفات في عام ٢٠١١م بدبي، ووفقاً لقرار تعرفه دبي، أُدخلت رسوم وقود متغيرة على تعرفه الكهرباء، وأطلقت إمارة الشارقة نظاماً جديداً للتعرفة في عام ٢٠١٤م ينص على سعر استهلاك الكهرباء للكيانات التجارية والصناعية، لكن لم يتم رفع أسعار العقارات السكنية. كما تمت مراجعة تعرفه الكهرباء والمياه لرفعها في الإمارات الشمالية في عام ٢٠١٥م، ولكن انصب التركيز الأساسي على الأسعار المفروضة على الوافدين.

وفي أبو ظبي، تتسم إمكانية تطوير سوق تنافسية للإمداد بالجملة بالمحدودية نظراً لأن شركة مياه وكهرباء الإمارات هي المشتري الوحيد وتقوم بشراء جميع مخرجات الطاقة. في إطار ذلك، تشكل تكاليف القوة الشرائية والمياه والغاز الطبيعي، بالإضافة إلى تكاليف تشغيل شركة مياه

وكهرباء الإمارات، أساس تعرفرة الإمداد بالجملة. وهذه التعرفرة هي تعرفرة الكهرباء والمياه بالجملة المعمول بها في القطاع. تمثل تعرفرة الإمداد بالجملة ما بين ٥٠% و ٦٠% من إجمالي تكاليف القطاع. وتحسب شركة مياه وكهرباء الإمارات تعرفرة الإمداد بالجملة، بما في ذلك تكلفة واردات الكهرباء، ثم تتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الجهة التنظيمية وفقاً لعملية تحديد التعرفرة.

هذا وينصب تركيز السلطات المحلية في الوقت الراهن على مراقبة آثار هذه الإصلاحات الأولية، وليست لديها حالياً أي خطط لإجراء مزيد من التغييرات المباشرة على التعريفات ولكنها تعمل على وضع استراتيجية شاملة لإدارة جانب الطلب (المصدر: وزارة الطاقة والصناعة، مركز الملك عبدالله للدراسات والبحوث البترولية).

٣-٢-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

المشغلون هم وزارة الطاقة في أبو ظبي وهيئة كهرباء ومياه دبي في دبي وهيئة كهرباء ومياه الشارقة في إمارة الشارقة، أما بالنسبة للإمارات الأخرى (عجمان وأم القيوين والفجيرة ورأس الخيمة) فإن مشغلها هو الاتحاد للماء والكهرباء.

الجدول (٣-٢): تطور سوق المياه وتراجع الطاقة الإنتاجية للتحلية حسب الإمارة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	معدل النمو السنوي المركب
إنتاج المياه	مليون متر مكعب لكل سنة	١,٨١٨	١,٩٧٤	١,٩٤٦	٢,٠٠١	٢,٠٠٦	١,٩٧٩	٢,٠٢٠	-	١,٧%
استهلاك المياه	مليون متر مكعب لكل سنة	١,٦٨١	١,٧١٤	١,٧٨٦	١,٨٤٧	١,٨٢٩	١,٨٢٩	١,٨٤٥	-	١,٦%
الطاقة الإنتاجية المثبتة حسب الهيئة:	مليون متر مكعب لكل يوم	٧,٣	٧,٤	٧,٤	٧,٤	٧,٣	٧,٥	٧,٥	-	٠,٥%
وزارة الطاقة		٤,٢	٤,٢	٤,٢	٤,٢	٤,١	٤,٤	٤,١	٤,١	٠,٣%-
هيئة كهرباء ومياه دبي		٢,٣	٢,٣	٢,٣	٢,٣	٢,٣	٢,٣	٢,٣	٢,٣	٠,٠%
هيئة كهرباء ومياه الشارقة		٠,٥	٠,٥	٠,٥	٠,٥	٠,٥	٠,٤	٠,٤	٠,٦	٢,٦%
الاتحاد للماء والكهرباء		٠,٣	٠,٤	٠,٤	٠,٤	٠,٤	٠,٤	٠,٤	-	٤,٩%

المصدر: وزارة الطاقة والصناعة (٢٠١٩)، «تقرير حالة الطاقة في دولة الإمارات» ص ٢١، ٢٥، ٢٧، ٤٣، ٦٠، ٦١، ٩٨، وزارة الطاقة، هيئة كهرباء ومياه دبي، هيئة كهرباء ومياه الشارقة. قد تختلف معدلات النمو السنوي المركب بشكل طفيف بسبب تقريب النتائج.

تمتلك الإمارات العربية المتحدة موارد مائية طبيعية محدودة وتستخدم التحلية الحرارية باعتبارها التقنية السائدة في إنتاجها للمياه. واليوم، تأتي معظم المياه الصالحة للشرب من حوالي ٧٠ محطة تحلية رئيسية، تمثل حوالي ١٤% من إجمالي إنتاج العالم من المياه المحلاة.

وفي سبتمبر ٢٠١٧، أطلقت وزارة الطاقة والصناعة إستراتيجية الأمن المائي لدولة الإمارات لعام ٢٠٣٦م، التي تهدف إلى خفض متوسط استهلاك الفرد للمياه بمقدار النصف، وتركز على الممارسات المستدامة وتعزيز رؤية الدولة التي تهدف لتحقيق الازدهار والاستدامة في الدولة. وتمثل الأهداف في خفض إجمالي الطلب على موارد المياه بمقدار ٢١% وزيادة مؤشر إنتاجية المياه إلى ١٢,٥ ريال سعودي لكل متر مكعب وخفض مؤشر ندرة المياه بمقدار ثلاث درجات وزيادة إعادة استخدام المياه المعالجة إلى ٩٥% وزيادة قدرة تخزين المياه الوطنية لتصل إلى إمدادات يوميين. كما تتضمن الإستراتيجية إنشاء ست شبكات ربط بين كيانات المياه والكهرباء في الإمارات (المصدر: وزارة الطاقة والصناعة، حكومة الإمارات العربية المتحدة).

- تتعتمد استدامة إنتاج المياه في دبي على استخدام الطاقة الشمسية النظيفة لتحلية مياه البحر باستخدام التناضح العكسي (RO)، وهو ما سيساعد في زيادة الطاقة الإنتاجية للمياه المحلاة لتصل إلى ٧٥٠ مليون جالون امبراطوري في اليوم (مليون جالون امبراطوري يومياً، أو ٣,٤ مليون متر مكعب) من المياه المحلاة بحلول عام ٢٠٣٠م.

- في أبوظبي، يتم إنتاج ١٤٥ مليون جالون امبراطوري يومياً (٠,٧ مليون متر مكعب) من خلال التناضح العكسي بينما يتم إنتاج ٧٧٠ مليون جالون امبراطوري يومياً (٣,٤ مليون متر مكعب) باستخدام طرق التحلية الحرارية التقليدية. من المتوقع أن تبلغ السعة الإضافية ١٧٥ مليون جالون امبراطوري يومياً (٠,٨ مليون متر مكعب) باستخدام التناضح العكسي بحلول عام ٢٠٢٢م.

- في الفترة الممتدة من ٢٠١٨ إلى ٢٠٢١، هدفت الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء (حالياً، الاتحاد للماء والكهرباء) إضافة ١٣٥ مليون جالون امبراطوري يومياً (٠,٦ مليون متر مكعب) من السعة المركبة. من المقرر أن يبدأ تشغيل محطة أخرى في إمارة أم القيوين (باستخدام التناضح العكسي وتقوم أكوا ببنائها) تجارياً بحلول الربع الثالث من عام ٢٠٢٢م، بسعة ١٥٠ مليون جالون امبراطوري يومياً (٠,٧ مليون متر مكعب) (المصادر: أكوا باور، هيئة كهرباء ومياه دبي ٢٠٢٠، وزارة الطاقة، الصناعات العربية ٢٠١٨-٢٠١٩).

يُعد تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة إمدادات المياه في قطاع المياه هو نفسه لقطاع الطاقة.

٣-٢-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- المنظمات الدولية: هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي؛ والاتحاد العربي للكهرباء.
- الوزارات: وزارة الطاقة والصناعة؛ وزارة التغير المناخي والبيئة.
- الهيئات والوكالات الحكومية: جهاز أبو ظبي للاستثمار؛ والمجلس الأعلى للطاقة في دبي؛ وهيئة كهرباء ومياه الشارقة ؛ والاتحاد للماء والكهرباء؛ وهيئة كهرباء ومياه دبي ؛ ودائرة -لطاقا - أبو ظبي.

تتمثل أهداف السياسة الجديدة لدولة الإمارات في فصل إنتاج الطاقة عن إنتاج المياه، واتباع تقنيات بديلة مثل التناضح العكسي لمياه البحر لتحسين كفاءة الطاقة والمياه والمساعدة في تحقيق أهداف أمن الطاقة والمياه (المصدر: وزارة الطاقة والصناعة).

بعيداً عن أهداف الآليات ومبادرات المصلحة المشتركة، يهدف تطوير سياسات المياه والتشريعات المرتبطة بها إلى دعم منهجية إدارة موارد المياه المتكاملة عبر القطاعات، إلى جانب تحفيز الاستثمار في القدرة المؤسسية.

الجدير بالذكر أنه من المقرر إنشاء منطقة تجارة حرة مخصصة في دبي، منطقة دبي الخضراء، لاستقطاب مراكز البحث والتطوير الرائدة في العالم وشركات الطاقة النظيفة الناشئة. كما أنه المتوقع إنشاء هيكل تشريعي لدعم سياسات الطاقة النظيفة، وسيتم إنشاء صندوق دبي الأخضر بقيمة ١٠٠ مليار درهم إماراتي (حوالي ٢٥,٠١ مليار ريال سعودي) للاستثمارات في الأعمال الخضراء لتقديم قروض ذات فوائد منخفضة للشركات العاملة في قطاع الطاقة النظيفة؛ حيث يلعب القطاع الخاص دوراً مهماً على نحو متزايد. وفي إمارة الشارقة، يتمثل الهدف في العمل بين القطاعين العام والخاص وإنشاء شراكات عبر القطاعات كأولوية أولى في إطار رؤية هيئة كهرباء ومياه الشارقة ٢٠٢٥م (المصدر: وزارة الطاقة والصناعة).

في فبراير ٢٠٢١، انتقلت ملكية الهيئة التي كانت تُعرف سابقاً باسم الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء إلى جهاز الإمارات للاستثمار، وهو صندوق الثروة السيادي لدولة الإمارات العربية المتحدة، وتُعرف حالياً باسم الاتحاد للماء والكهرباء (المصدر: مجلة مرافق الشرق الأوسط).

بالإضافة إلى استراتيجية الطاقة الشاملة لدولة الإمارات العربية المتحدة ٢٠٥٠م، توجد أهداف ومبادرات أخرى على مستوى الإمارة مثل ما يلي: (المصدر: وزارة الطاقة والصناعة):

- بدأت استراتيجية دبي المتكاملة للطاقة ٢٠٣٠ التي أطلقها المجلس الأعلى للطاقة بدبي في تحديد الاتجاه الاستراتيجي لقطاع الطاقة في المدينة في عام ٢٠١١م. وهي تهدف إلى الاستحواذ على ٢٥٪ من الطاقة النظيفة بحلول عام ٢٠٣٠م و٧٥٪ بحلول عام ٢٠٥٠م.
- الهدف العام لدبي هو إنتاج ١٠٠٪ من المياه المحلاة باستخدام مزيج من الطاقة النظيفة والحرارة المهدرة بحلول عام ٢٠٣٠م. ويشتمل هذا الهدف على استهداف زيادة إنتاج التناضح العكسي من المستوى الحالي البالغ ٥٪ من إنتاج دبي من المياه المحلاة إلى ٤١٪ بحلول عام ٢٠٣٠م.
- تعمل هيئة كهرباء ومياه الشارقة على توسيع شبكة الكهرباء لديها عن طريق إضافة وحدات توليد جديدة ومحطات تحويل فرعية فضلاً عن زيادة قدرات النقل والتوزيع.
- أعلنت الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء (حالياً، الاتحاد للماء والكهرباء) أيضاً في عام ٢٠١٦م أنها ستعمل على ترقية شبكة الكهرباء للمساعدة في تلبية الطلب المتزايد بحلول عام ٢٠٢٥م.

٣-٢-٣ سلطنة عُمان (دولة تعمل فيها الشركة)

لقد أظهر قطاع الطاقة في عمان نمواً ثابتاً منذ عام ٢٠١٢م، وهو اتجاه من المتوقع أن يستمر ليبلغ ٦,١٢ جيجاواط من إجمالي الطاقة الإنتاجية بحلول ٢٠٢٥م. وينقسم قطاع الطاقة إلى ثلاثة أنظمة مختلفة. ولا تزال الحكومة تهتم على حصة كبيرة من أصول النقل والتوزيع والتوليد بجانب محطات الطاقة المستقلة، حيث زاد حضورها تدريجياً لتمثل في الوقت الحالي أكثر من نصف إنتاج الطاقة

الجدول (٣-٢٨): التغييرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٢٥م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	ميغاوات	٠	٨٥٠	٨٥٠	-
أخرى	ميغاوات	١١,٥٩٦	١١,٧٧٠	١٧٤	٠٪

المصدر: هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي (٢٠٢٠)، تقرير سنوي، تقرير شبكة هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي ص ٥٥، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة.

٣-٢-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٢٩): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	٢٨٧,٦	٢٩٥,٥	٣٠٤,١	٣٥٦,٥	٢٤٥,٦	٢٦٤,٨	٢٩٧,٤	٢٨٨,٨	٠,١٪	٧٨,٢ (٢٠٢٢م)
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ألف ريال سعودي	٨٢,١	٧٨,٤	٧٥,٤	٦٠,٠	٥٤,٨	٥٦,٦	٦١,٥	٥٨,١	-٤,٨٪	-
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٩,٣٪	٤,٤٪	٢,٨٪	٤,٧٪	٥,٠٪	٠,٣٪	١,٨٪	٠,٥٪	-	٢,٥٪ (٢٠٢٢م)
السكان	مليون	٣,٥	٣,٨	٤,٠	٤,٣	٤,٥	٤,٧	٤,٨	٥,٠	٥,٢٪	٥,٩ (٢٠٢٠م)
معدل التضخم	٪	٢,٩٪	١,٠٪	١,٠٪	٠,١٪	١,١٪	١,٦٪	٠,٩٪	٠,١٪	-	٣٪ (٢٠٢٢م)
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	٪	٤,٩٪	٥,٠٪	٤,٩٪	١٥,٥٪	٣٢,٧٪	٤٦,٤٪	٥٣,٤٪	٦٣,٠٪	٤٣,٦٪	-

المصدر: الوكالة الدولية للطاقة، صندوق النقد الدولي، الأمم المتحدة، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد يختلف بشكل طفيف نظراً لتقريب النتائج.

من المتوقع أن ينكمش الاقتصاد العماني في ٢٠٢٠م بسبب هبوط سعر النفط وتصدي قطاع الصحة العامة لجائحة فيروس كورونا المستجد. وستساعد زيادة إنتاج الغاز وخطط الإنفاق على البنية التحتية في استعادة النمو خلال الفترة ٢٠٢١م - ٢٠٢٢م. وسيظل العجز المالي والخارجي تحت ضغط بسبب انخفاض أسعار النفط والغاز. وسيبقى الإنفاق المتكرر الصارم على الدين العام مرتفعاً. كما تشير التقديرات إلى أن نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي قد تباطأ إلى ٠,٥٪ في عام ٢٠١٩م، إذ شهد انخفاضاً بعد فترة انتعاش بنسبة ١,٨٪ في عام ٢٠١٨م. ويرجع ذلك بشكل كبير إلى تراجع إنتاج النفط، الذي انتهى باتفاق إنتاج منظمة الدول المصدرة للبترول (أوبك) + المنقضي من حينها. وتشير التقديرات أيضاً إلى تراجع الاقتصاد غير النفطي بسبب تباطؤ الأنشطة الصناعية وقطاع الخدمات. بينما تشير التقديرات إلى أن معدل التضخم ظل ثابتاً عند ٠,١٪ في عام ٢٠١٩م، مما يعكس ضعف الطلب المحلي والتخفيف من حدة أسعار الغذاء والإسكان (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لسلطنة عمان وصوله عند B+ مع نظرة مستقبلية ثابتة (ستاندر أند بورز)، و Ba2 مع نظرة مستقبلية سلبية (موديز)، و BB- مع نظرة مستقبلية سلبية (فيتش).

ولمواجهة جائحة فيروس كورونا المستجد، أوقفت السلطات تطبيق بعض الرسوم الحكومية ومدفوعات الإيجار في المناطق الصناعية، ودعمت الاقتصاد بتعليق الضرائب، واعتمدت برنامج القروض الطارئة بدون فوائد، فيما أعلن البنك المركزي العماني عن حزمة تدابير سياسية لدعم القطاع المالي وقدر تأثيرها من حيث السيولة الإضافية بقيمة ٨ مليارات ريال عماني (ما يعادل ٧٨ مليار ريال سعودي) (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-٣-٢ نظرة عامة على قطاع الطاقة

يعتمد توليد الكهرباء بالكامل في عمان على الوقود الأحفوري. ومع ذلك، ففي عام ٢٠١٨م، بدأت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي المشتري الوحيد في قطاع الطاقة، تنفيذ سياسة تنويع الوقود التي حددت الأهداف التالية لقطاع الكهرباء: الحصول على ١٠٪ (أو أكثر) من توليد الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٢٥م، واستخدام الفحم لزيادة الطاقة الإنتاجية للتوليد لتصل إلى ٣,٠٠٠ ميغاواط بحلول ٢٠٢٠م، ووضعت كفاءة الغاز كأولوية بالنسبة لقطاع الكهرباء (المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه).

الجدول (٣-٣): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩م/٢٠١٢م	٢٠٢٥م المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	٢١,٠	٢٢,٨	٢٥,٢	٢٨,٩	٣٠,٤	٣٢,٣	٣٣,٥	٣٣,٨	٧,١٪	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	٢٥,٠	٢٦,٢	٢٩,١	٣٢,٨	٣٤,٢	٣٦,١	٣٧,٧	٣٨,٣	٦,٣٪	٥١,١*
ذروة الطلب على الكهرباء**	ميغاواط										
• النظام الرئيسي المترابط	ميغاواط	٤,٤٤٨	٤,٦٣٤	٥,٢٦٩	٥,٧١٢	٦,١٠٥	٦,٣٠٤	٦,٣٣٩	٦,٥٤٠	٥,٧٪	٨,٦٠٠
• نظام كهرباء ظفار	ميغاواط	٣٨٩	٤٢٢	٤٣٩	٤٩٥	٥٢٣	٥٥٢	٥٣٩	٥٩٤	٦,٢٪	٨٢٧
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية										
• النظام الرئيسي المترابط	النسبة المئوية السنوية	-	٤,٢٪	١٣,٧٪	٨,٤٪	٦,٩٪	٣,٣٪	٠,٦٪	٣,٢٪	-	-
• نظام كهرباء ظفار	النسبة المئوية السنوية	-	٨,٥٪	٤,٠٪	١٢,٨٪	٥,٧٪	٥,٥٪	-٢,٤٪	١٠,٢٪	-	-

المصدر: هيئة تنظيم الكهرباء، الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. ملاحظة: *تتبع هذه التنبؤات من سيناريو الحالة المتوقعة. وفي هذا السيناريو، يبلغ متوسط الطلب ونمو الطاقة الإنتاجية للتوليد ٥٪ سنوياً بالنسبة للنظام الرئيسي المترابط، و ٧٪ بالنسبة لنظام كهرباء ظفار، و ٢٣٪ بالنسبة لأنظمة المناطق الريفية. **وتتقسم شبكة الطاقة العمانية إلى ٣ أنظمة، هي: النظام الرئيسي المترابط الذي يغطي شمال السلطنة، ونظام المناطق الريفية الذي يغطي الجنوب (مناطق ظفار والوسطى وجزيرتين في الشمال)، ونظام كهرباء ظفار، وهو عبارة عن شبكة كهرباء للمناطق المعزولة في الساحل الجنوبي لمنطقة ظفار. ومع ذلك، فإن ٩٥٪ من توليد الكهرباء يأتي من النظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار.

الجدول (٣-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩م/٢٠١٣م	٢٠٢٥م المستقبل
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاواط	-	٧,٨٦٦	٧,٧٥٧	٨,٠٥٦	٧,٧٧٢	٩,٥٥٢	١١,٢٠٠	١١,٥٩٦	٦,٧٪	١١,٧٧٠
مصادر الطاقة المتجددة	ميغاواط	-	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	-	٨٥٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المشبته	ميغاواط	-	٧,٨٦٦	٧,٧٥٧	٨,٠٥٦	٧,٧٧٢	٩,٥٥٢	١١,٢٠٠	١١,٥٩٦	٦,٧٪	١٢,٦٢٠
معدل نمو الطاقة الإنتاجية السنوية	النسبة المئوية السنوية	-	-	١,٤٪	٣,٩٪	٣,٥٪	٢٢,٩٪	١٧,٣٪	٣,٥٪	-	-

المصدر: الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى إنتاج الطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث. ولا توجد حالياً أي طاقات إنتاجية مشبته يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في عمان كما لا توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية. تأخذ التوقعات في الاعتبار الطاقة الاستيعابية المتعاقد عليها والعقود المخطط لها للطاقة الاستيعابية المضمونة باستثناء مساهمات الطاقة الاستيعابية من العقود الأخرى (العقود غير الثابتة وعقود ترشيد الطاقة). وينظر إلى مشروع الدعم المستقل لإنتاج الطاقة على أنه يستخدم الفحم وليس الطاقة الشمسية المركزة (الذي يمكن توفيره من قبل شركة الطاقة النظيفة أو الطاقة الشمسية المركزة رهناً بموافقة الحكومة).

المشغلون:

شبكة النقل:

- يضم النظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار: تغطي الشركة العمانية لنقل الكهرباء معظم مناطق السلطنة وتعمل بمثابة طاقة توجيه لموازنة العرض والطلب على مدار اليوم.
- بالنسبة لنظام المناطق الريفية: شركة كهرباء المناطق الريفية.

إن الأنظمة ليست مترابطة بشكل كامل، وثمة ريبط بيني بقدرة ٢٢٠ كيلوفولط بين نظامي الطاقة في عمان (النظام الرئيسي المترابط) والإمارات (أبو ظبي) دخل حيز العمل تجارياً منذ ٢٠١٢م، وتدعم عمليات نقل موثوقة تصل إلى ٤٠٠ ميجاواط ويمكن أن يحمل ما يصل إلى ٨٠٠ ميجاواط في حالات الطوارئ.

شبكة التوزيع:

- بالنسبة للنظام الرئيسي المترابط: شركة مسقط لتوزيع الكهرباء وشركة كهرباء مزون وشركة كهرباء مجان.
- بالنسبة لنظام ظفار: شركة ظفار للكهرباء.
- بالنسبة للنظام الريفي: شركة كهرباء المناطق الريفية.

الجدول (٣-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة العنقاء للطاقة ش.م.ع.ع.	ميجاوات	-	-	-	-	٢,٠٠٠	٢,٠١٨	٢,٠١٨
شركة شنافس لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م.	ميجاوات	-	-	-	-	١,٧١٠	١,٧١٠	١,٧٤٤
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م.	ميجاوات	-	-	-	-	١,٥٠٩	١,٥٠٩	١,٥٣٩
شركة أكوا باور	ميجاوات	٤٢٧	٤٢٧	٤٢٧	٧٠٠	٧٠٠	١,١٤٥	٤,٣٦٤

المصدر: أكوا باور، الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدى للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدى.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

ينقسم قطاع الكهرباء إلى ثلاثة أسواق. ويمثل النظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار أكبر سوقين، بينما يتمثل السوق الثالث الآخر في نظامي المناطق الريفية (وهما نظام كهرباء الدقم ونظام كهرباء مسندم، وهما نظامان صغيران معزولان). وينقسم سوق المياه إلى أربعة أنظمة: النظام الرئيسي المترابط وشبكة مياه الشرقية وشبكة مياه ظفار وشبكة توليد منطقة المسيرة.

تم فصل عمليتي النقل والتوزيع في النظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار، ومع ذلك، فلا تزال هذه الوظائف تؤديها شركة كهرباء المناطق الريفية بطريقة واحدة ومتكاملة رأسياً في النظام الريفي. وفي النظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار، تكون الشركة العمانية لنقل الكهرباء هي TSO وتتصرف الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بصفقتها المشتري المٌحتكر الوحيد لكل من الكهرباء ومياه التحلية المرتبطة بها، كما تتفاعل مع محطات التوليد والإنتاج المخصصة في الغالب. وتنظم هيئة تنظيم الكهرباء جميع احتكارات التوزيع والنقل في سوق الطاقة، بينما تنظم الهيئة العامة للكهرباء والمياه (PAEW والمعروفة أيضاً باسم Diam) قطاع المياه (المصدر: هيئة تنظيم الكهرباء).

أطلق المرسوم السلطاني ٢٠٠٤/٧٨ الصادر في عام ٢٠١٤م شرارة البدء لخصخصة قطاعي الكهرباء والمياه المرتبطة به ووضع قواعدهما التنظيمية. وتهدف هذه التشريعات إلى تشجيع فصل توليد الطاقة وكذلك النقل والتوزيع والإمداد، وتسهيل الاستثمارات الخاصة في قطاعي التوليد وتحلية المياه على السواء. وقد تأسست الشركة القابضة للكهرباء (المعروفة أيضاً باسم نماء القابضة)، التي تملكها وزارة المالية، باعتبارها شركة مساهمة، تحافظ على دور الحكومة في أنشطة النقل والتوزيع. ونظراً لهذا الفصل، في النظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار، فإن الطاقة الإنتاجية للتوليد وتحلية المياه مملوكة بالكامل تقريباً لكيانات خاصة (مملوكة جزئياً للشركة القابضة للكهرباء). ومع ذلك، تمتلك شركة كهرباء المناطق الريفية محطات توليد في المناطق الريفية بجانب محطات طاقة مستقلة (المصدر: هيئة تنظيم الكهرباء).

تقوم الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بشراء الطاقة من خلال اتفاقيات شراء الطاقة واتفاقيات شراء الطاقة والمياه وغيرها من الاتفاقيات المشابهة. وتلتزم جميع محطات الطاقة الرئيسية في النظام الرئيسي المترابط التزاماً تعاقدياً بتوفير طاقة إنتاجية محددة للتوليد (بالميجاواط) حسب الطلب، حفاظاً على مستويات التوافر المحددة، ليتم توجيهها من قبل الشركة العمانية لنقل الكهرباء. وهذه العقود هي عقود طاقة إنتاجية ثابتة، وتسمى أيضاً "الطاقة الإنتاجية المتعاقد عليها". كما تشتري الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه الطاقة في حال لم توفر الترتيبات التعاقدية مستوى مضموناً من الطاقة الإنتاجية عند الطلب. ويمكن تسميتها مجتمعة باسم "موارد غير ثابتة" (المصدر: الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه).

٣-٣-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

إن المشغل الرئيسي هو الهيئة العامة للمياه التي تشتري المياه التي تنتجها المحطات من خلال الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وتدير الإمداد والتخزين والتوزيع على السكان العمانيين في غالبية السلطنات.

الجدول (٣-٣): تطور سوق المياه والطاقة الإنتاجية لتحلية المياه

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	٢٠٢٥م المستقل
إنتاج المياه	مليون متر مكعب لكل سنة	٢٣٥	٢٦٢	٢٨٣	٣٠١	٣٣٠	٣٤٨	٣٦٥	٣٨٦	٧,٣٪	-
استهلاك المياه	مليون متر مكعب لكل سنة	١٥٥	١٦٩	١٨٥	١٩٧	٢٠١	٢٢٣	٢٨٤	٣٠٠	٩,٩٪	-
الطاقة الإنتاجية المثبتة	مليون متر مكعب لكل يوم	-	٠,٧٢	٠,٨١	١,٠١	١,٠٢	١,٣٨	١,٧١	١,٧٨	١٦,٠٪	٢,٣٠*
ذروة الطلب على تحلية المياه**	مليون متر مكعب لكل يوم	-	-	٠,٨٠	٠,٩٦	١,٠٢	١,١١	١,١٢	-	٨,٨٪	-

المصدر: الهيئة العامة للمياه (ديم)، «التقرير السنوي»: عام ٢٠١٩ (ص ٢٢، ٧٥، ٨١)، عام ٢٠١٨ (ص ٢١)، عام ٢٠١٧ (ص ٢٢)، عام ٢٠١٦ (ص ٩١، ٩٤)، عام ٢٠١٣ (ص ٢٤، ٣٠، ٩٣)، عام ٢٠١٢ (ص ١٣)

ملاحظة: * تُعنى بالمحطات الكبيرة والصغيرة والآبار.

** ذروة الطلب على تحلية المياه بالنسبة للنظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار متماثلة معها في قطاع الطاقة. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

لقد شهد وضع تحلية المياه نمواً كبيراً في الفترة الممتدة من ٢٠١٠م إلى ٢٠١٩م فضلاً عن تمثيل تحلية المياه لأكثر من ٨٥٪ من إجمالي إنتاج المياه في عام ٢٠١٩م. علماً بأن ثلاثة أرباع الطاقة الإنتاجية لتحلية المياه تقريباً تأتي من التناضح العكسي. وقد شهد عام ٢٠١٠م وجود خمس محطات كبيرة لتحلية المياه بالإضافة إلى ٢٣ محطة صغيرة تتولى الهيئة العامة للمياه تشغيلها. وبعدها زاد هذا العدد ليصل إلى ١٠ محطات كبيرة و٤٩ محطة صغيرة، وقد تضاعف استهلاك المياه حوالي ثلاث مرات حيث وصل من ١٠٧ أمتار مكعبة في اليوم في عام ٢٠١٠م إلى ٣٠٠ متر مكعب في اليوم في عام ٢٠١٩م.

ومن المتوقع أن يصل إجمالي الطاقة الإنتاجية المتعاقد عليها للمياه لعام ٢٠٢٥م إلى ما يقارب ٢,٣ مليون متر مكعب في عام ٢٠٢٥م فيما يتعلق بالنظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار. وتتضمن الخطة الرئيسية لقطاع المياه الوطني في سلطنة عمان مخططاً يمتد لمدة ٢٥ عاماً لتوسيع البنية التحتية وتعزيزها لنقل المياه وتوزيعها في البلاد فضلاً عن طاقتها الإنتاجية لتحلية المياه (المصدر: ديم، مؤتمر عمان للمياه والطاقة).

الجدول (٣-٤): الطاقة الإنتاجية التحلية لكبرى محطات الإنتاج

محطات إنتاج المياه	الوحدة	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة كهرباء المناطق الريفية ش.م.ع.م.	ألف متر مكعب في اليوم	٣١٥	٣٦٥	٣٤٧	٣٤٧
شركة بركاء	ألف متر مكعب في اليوم	٢٨١	٢٨١	٢٨١	٢٨١
شركة أكوا باور	ألف متر مكعب في اليوم	١٩٣	١٩٣	١٩٣	١٩٤

المصدر: طاقة أكوا باور، هيئة تنظيم الكهرباء (٢٠٢٠)، برنامج العمل المستقبلي. ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدي لإجمالي إنتاج المياه، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

٣-٣-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- **المنظمات الدولية:** هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي؛ والاتحاد العربي للكهرباء.
- **الوزارات:** وزارة البلديات الإقليمية وموارد المياه ووزارة التجارة والصناعة ووزارة النفط والغاز ووزارة المالية.
- **الهيئات والوكالات الحكومية:** هيئة تنظيم الكهرباء؛ الهيئة العامة للمياه.

هيئة تنظيم الكهرباء هي المسؤولة عن تنظيم قطاع الكهرباء إلى جانب بعض الجوانب في قطاع المياه. وقد تأسست بموجب نظام تنظيم وتخصيص قطاع الكهرباء والمياه المرتبطة به في عام ٢٠٠٤م. ويقع على عاتق الهيئة التزام نظامي بضمان تعهد الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بالمنافسة العادلة والشفافية عند شراء أي طاقة إنتاجية جديدة للتوليد أو تحلية المياه. وقد تكون شبكة الغاز أيضاً جزءاً من إدارة أنظمة الطاقة المتجددة، وقد تبدأ في إجراء الخصخصة بالإضافة إلى قطاعي المياه والصرف الصحي (المصدر: هيئة تنظيم الكهرباء).

بالإضافة إلى ذلك، تطبق الهيئة أيضاً حدود الحصص السوقية على مقدمي الطلبات لأي طاقة إنتاجية جديدة أو تمديد للطاقة الإنتاجية الحالية للحماية من أي إساءة استخدام لقوة السوق. ويسمح نظام القطاع للهيئة بفرض قيود على المصلحة الاقتصادية التي قد يمتلكها شخص مُرخص له أو أشخاص مُرخص لهم. وللهيئة السلطة التقديرية في تخفيف الحدود الدنيا للحصة السوقية وقيود المصلحة الاقتصادية على أساس المصلحة العامة، شريطة أن يكون أي تخفيف من هذا القبيل متوافقاً مع التزاماتها القانونية.

لقد بدأت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في عام ٢٠١٨م طلب العطاءات من المستثمرين الأجانب لتطوير العديد من المشاريع الكبرى للطاقة الشمسية وتخزين الطاقة الكهربائية التي تعمل بالطاقة الشمسية والديزل. وتهدف عمان في الوقت الحالي إلى تحرير السوق بدرجة أكبر؛ لذلك فقد تم تحديد أربعة تدابير في نظام القطاع وهي قيد التنفيذ:

- خصخصة حصة الحكومة في الشركة القابضة للكهرباء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، حيث تم في ديسمبر ٢٠١٩م بيع ٤٩٪ من حصة الحكومة في الشركة العمانية لنقل الكهرباء إلى الشبكة الصينية التابعة للدولة للتنمية الدولية
- منشآت الإنتاج المرخصة التي تتيح بيع الطاقة إلى كيانات أخرى غير المشتري الوحيد الحالي المتمثل في الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
- تبادل الكهرباء مع الدول الأخرى
- خلق منافسة بين الموردين المرخص لهم

من المتوقع أن تُقام سوق فورية وتشغيلها في المستقبل القريب، على أن تظل شروط شراء الكهرباء لمحطات الطاقة التي أبرمت اتفاقيات شراء خاصة دون تغيير في السوق الفورية (المصدر: الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه).

يطبق نظام القطاع آلية تقدم وزارة المالية من خلالها دعماً للكهرباء، تتولى حسابه هيئة الموردين المرخص لهم على أساس سنوي. وتحسب الهيئة متطلبات الدعم للنظام الرئيسي المترابط ونظام كهرباء ظفار ونظام المناطق الريفية (المصدر: هيئة تنظيم الكهرباء، وزارة المالية).

في ديسمبر ٢٠٢٠، أنشأت عُمان شركة طاقة مملوكة للدولة، وهي شركة تنمية طاقة عمان، والتي ستكون مستقلة من الناحية المالية عن الحكومة وستكون قادرة على إصدار سندات دين / أوراق مالية. وقد جاء هذا القرار في أعقاب انخفاض أسعار النفط وانتشار وباء فيروس كورونا (المصدر: رويترز).

٤-٢-٣ جمهورية جنوب أفريقيا (جنوب أفريقيا) (دولة تعمل فيها الشركة)

تعتمد جنوب أفريقيا التنويع بعيداً عن اعتمادها الحالي على الفحم وزيادة طاقتها الإنتاج من طاقة الرياح والطاقة الشمسية، حيث لديها إمكانيات محتملة كبيرة في هذه المجالات. وهي تسعى إلى تحقيق الاستفادة من وجود واحدة من أفضل المناطق لمزارع الرياح في العالم، وهي تُعد واحدة من أكثر دول محطات الطاقة المستقلة شهرة في جنوب الصحراء الكبرى في أفريقيا وتستهدف شراء محطة طاقة مستقلة بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٩ جيجاواط بحلول عام ٢٠٢٥م.

الجدول (٣-٣): التغييرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	٩,٨	٢٨,١	١٩,٢	١١٪
أخرى	جيجاواط	٤٩,٢	-	-	-

المصدر: هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي (٢٠٢٠)، «تقرير سنوي، تقرير شبكة هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي» ص ٥٥، شركة إيسكوم، خطة الموارد المتكاملة، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة.

١-٤-٢-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٣): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	٢٠٢٥م المستقبلي
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	١,٤٨٦,١	١,٣٧٥,٥	١,٣١٥,٩	١,١٩١,٠	١,١١١,٥	١,٣١١,٠	١,٣٨١,١	١,٣١٧,٨	-١,٧٪	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	٢٨,١٢٨,٨	٢٥,٦٢٠,٠	٢٤,١٢٣,٨	٢١,٥٠٦,٣	١٩,٧٧٣,٨	٢٢,٩٩٥,٠	٢٣,٩٠٢,٥	٢٢,٥٠٣,٨	-٣,١٪	-
نمو الناتج المحلي الإجمالي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٢,٢٪	٢,٥٪	١,٨٪	١,٢٪	٠,٤٪	١,٤٪	٠,٨٪	٠,٢٪	-	٣,٠٪
السكان	مليون	٥٢,٨	٥٣,٧	٥٤,٥	٥٥,٤	٥٦,٢	٥٧,٠	٥٧,٨	٥٨,٦	١,٥٪	٦١,٨
معدل التضخم	٪	٥,٧	٥,٨	٦,١	٤,٥	٦,٦	٥,٢	٤,٥	٤,١	-	٥,١٪
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	٪	٤١,٠	٤٤,١	٤٧,٠	٤٩,٣	٥١,٥	٥٣,٠	٥٦,٧	٦٢,٢	٦,١٪	١٠١,٣٪

المصدر: بلومبرج، بنك إنفستك (٢٠٢٠)، «توقعات الاقتصاد الكلي للربع الأول من ٢٠٢٠م للأعوام ٢٠٢٠-٢٠٢٥: جنوب أفريقيا تشهد مزيداً من التراجع في توقعات النمو بسبب الافتقار إلى الإصلاحات التنظيمية الكافية»، صندوق النقد الدولي، الوكالة الدولية للطاقة، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

لقد نما اقتصاد جنوب أفريقيا بنسبة ٠,٨٪ في ٢٠١٨م و ٠,٢٪ في ٢٠١٩م. ومن المتوقع أن ينتعش النمو الاقتصادي ليصل إلى ٣,٠٪ بحلول عام ٢٠٢٥، وفقاً لبنك إنفستك. وفي ظل النمو السكاني، فقد اقترب نمو الناتج المحلي الإجمالي للفرد الواحد من الصفر منذ عام ٢٠١٥م، مما ترك بدوره مجالاً ضئيلاً للحد من الفقر بعيداً عن المستويات المرتفعة الحالية. ولا تزال أسعار السلع الأساسية ضرورية لجنوب أفريقيا، فهي تُعد مُصدراً رئيسياً للمعادن ومُستورداً للنفط. ومن هنا، سيكون تعزيز الاستثمار، بما يشمل الاستثمار الأجنبي المباشر، أمراً بالغ الأهمية لدفع النمو وخلق فرص عمل (المصدر: بنك إنفستك، البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لجنوب أفريقيا وصوله عند مستوى BB- مع نظرة مستقبلية مستقرة (ستاندرد آند بورز)، و Ba1 مع نظرة مستقبلية سلبية (موديز)، و BB مع نظرة مستقبلية سلبية (فيتش).

لمواجهة جائحة فيروس كورونا المستجد، قدمت الحكومة مزيداً من المنح الاجتماعية للعمال ذوي الدخل المنخفض والأسر الضعيفة، فضلاً عن توزيع الأموال على الشركات الصغيرة والمتوسطة التي تعاني من الضغوط وصغار المزارعين من خلال صندوق التأمين ضد البطالة (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-٤-٢-٣ نظرة عامة على قطاع الطاقة

بعد المعاناة من نقص مزمن في الطاقة لعدة سنوات، كان لدى جنوب أفريقيا في عام ٢٠١٦م فائض في سعة الإنتاج نتيجةً لتعليق الأنشطة المخطط لها في أسطول محطات توليد الطاقة التابع للدولة. وبحلول عام ٢٠١٨م، عاد النقص المزمن في الطاقة من جديد واستمر حتى اليوم على الرغم من انخفاض الطلب على الكهرباء.

وفي السنوات الأخيرة، أحرزت جنوب أفريقيا تقدماً كبيراً في البرنامج الوطني المتكامل لإمداد الكهرباء لديها والذي يهدف إلى تحقيق الوصول الشامل للكهرباء بحلول ٢٠٢٥م/ ٢٠٢٦م. وكما في عام ٢٠١٦م، حصلت ٨٨٪ من الأسر في جنوب أفريقيا على الكهرباء. وفي هذا الإطار، تعتزم الدولة تنويع محفظتها الاستثمارية الخاصة بتوليد الكهرباء لتشمل أنواع وقود أقل تلويثاً للبيئة مثل الغاز الطبيعي والطاقة المتجددة.

تهيمن محطات الطاقة التي تعمل بالفحم من شركة اسكوم على سوق الكهرباء في جنوب أفريقيا. وفقاً للتقديرات، اتم استخدام حوالي ٨٠٪ من مزيج الطاقة الفحم في عام ٢٠٢٠م كمصدر أساسي. ومع ذلك، وفي ظل إيقاف تشغيل محطات شركة اسكوم التي تعمل بالفحم لتوليد الطاقة وإدخال الغاز والطاقة الشمسية وطاقة الرياح والطاقة المائية والطاقة الشمسية المركزة، من المتوقع أن تتخفص حصة الفحم في مزيج الطاقة إلى أقل من ٥٠٪ بحلول عام ٢٠٣٠م، إلى جانب تغطية النقص بزيادة الطاقة الإنتاجية المثبتة للغاز والطاقة المتجددة وزيادة الطاقة الإنتاجية للمحطة النووية الحالية. وتتمتع جنوب أفريقيا بمتوسط يزيد على ٢,٥٠٠ ساعة من أشعة الشمس سنوياً ومتوسط مستويات إشعاع شمسي مباشر يتراوح بين ٤,٥ و ٦,٥ كيلوواط في الساعة لكل متر مكعب في اليوم، مما يجعلها منطقة جذابة للاستثمار في الطاقة الشمسية. وتعد منطقة كيب الشمالية بجنوب أفريقيا واحدة من أكثر مناطق الموارد الشمسية جاذبية في العالم (المصدر: حكومة جنوب أفريقيا، موقع الاستشارات القانونية تومسون رويترز براكتيكال لو).

الجدول (٣-٣٧): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	٢١٢,٦	٢١١,٥	٢١١,٩	٢٠٩,٢	٢٠٧,١	٢٠٨,٣	٢٠٦,٥	٢١٠,٣	-٢,٠٪	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	٢٥٧,٩	٢٥٦,١	٢٥٤,٨	٢٥٠,١	٢٥٢,٧	٢٥٥,١	٢٥٦,٣	٢٥٢,٦	-٣,٠٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء	جيجاواط	٣٦,٢	٣٥,٥	٣٥,٠	٣٤,٧	٣٣,٣	٣٤,٩	٣٥,٣	٣٤,٣	-٨,٠٪	-
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	-١,٩٪	-١,٥٪	-٠,٦٪	-٤,١٪	٤,٧٪	١,١٪	-٣,٠٪	-	-

المصدر: كتيب بي بي (٢٠٢٠)، «مراجعة إحصائية للطاقة العالمية - جميع البيانات، ١٩٦٥-٢٠١٩»، اتفاقية الربط الكهربائي، «جنوب أفريقيا»، إسكوم (٢٠٢٠)، دليل عمليات منتج الطاقة المستقل. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب لاستهلاك الكهرباء للفترة الممتدة من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٧م. وقد تختلف معدلات النمو قليلاً بسبب تقريب النتائج.

الجدول (٣-٣٨): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	تقديرات عام ٢٠٣٠م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	٤٠,٢٠٢	٤٠,١٨٥	٤٠,١٨٥	٤٠,٩٧٤	٤٠,٩٧٤	٤٠,٩٧٤	٤٢,٥٩٦	٤٧,٣٣٦	٢,٤٪	-
الطاقة النووية	ميغاوات	١,٨٦٠	١,٨٦٠	١,٨٦٠	١,٨٦٠	١,٨٦٠	١,٨٦٠	١,٨٦٠	١,٨٦٠	٠,٠٪	١,٨٦٠
مصادر الطاقة المتجددة	ميغاوات	٢,٤٠٣	٢,٩٠٠	٤,١١٠	٤,٨٢٩	٧,٠٤٩	٨,٣١٩	٨,٧٩٧	٨,٨٩٩	٢٠,٦٪	٢٨,١٠٧
الطاقة المائية	ميغاوات	٢,١٣٥	٢,١٣٥	٢,١٣٢	٢,١٤٧	٣,١٤٦	٣,٤٧٩	٣,٤٧٩	٣,٤٧٩	٧,٢٪	٤,٦٩٦
الرياح	ميغاوات	١٠	٢٥٧	٥٦٩	١,٠٧٩	١,٤٧٣	٢,٠٩٤	٢,٠٩٤	٢,٠٩٤	١١٤,٦٪	١١,٤٤٢
الطاقة الشمسية	ميغاوات	١١	٣٦٢	١,١٦٣	١,٣٥٢	٢,١٧٤	٢,٤٨٦	٢,٩٥٩	٣,٠٦١	١٣٣,٥٪	٨,٥٥٨
أخرى	ميغاوات	٣٤٦	٣٤٦	٣٤٦	٣٥١	٣٥٦	٣٦٠	٣٦٥	٣٦٥	١,١٪	٣,٤١١

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	تقديرات عام ٢٠٣٠م
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	٤٤,٤٦٥	٤٤,٩٤٥	٤٦,١٥٥	٤٧,٦٦٣	٤٩,٨٨٣	٥١,١٥٣	٥٣,٢٥٣	٥٨,٠٩٥	٣,٩٪	٧٥,٧٤٤
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	١,١٪	٢,٧٪	٣,٣٪	٤,٧٪	٢,٥٪	٤,١٪	٩,١٪	-	-

المصدر: اتفاقية اتفاقية الربط الكهربائي، «جنوب أفريقيا»، إسكوم (٢٠٢٠). دليل عمليات منتج الطاقة المستقل، خطة الموارد المتكاملة، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة الوكالة الأمريكية للتنمية الدولية. ملاحظة: التقديرات المستقبلية وفقاً لخطة الموارد المتكاملة لعام ٢٠١٩م وتتضمن ٢,٦ جيجاواط من إضافات الطاقة الإنتاجية الأخرى. وحقت جنوب إفريقيا أهدافها من الطاقة الأخرى وفقاً لخطةها لعام ٢٠٣٠ والمنصوص عليه في خطة الموارد المتكاملة لعام ٢٠١٩م في ما يتعلق بمصادر الطاقة الأخرى، والتي بلغت ٤٥,٨ جيجاواط. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد يختلف بشكل طفيف نظراً لتقريب النتائج.

المشغلون:

- شبكة النقل: شركة اسكوم القابضة إس أو سي المحدودة المملوكة للدولة هي شركة نقل وطنية متكاملة رأسياً.
- شبكة التوزيع: تمتلك شركة اسكوم والبلديات تراخيص توزيع وهي مسؤولة في الغالب عن توزيع الكهرباء.

من خلال عضويتها في تجمع الطاقة في الجنوب الأفريقي، تمتلك جنوب أفريقيا روابط مع بوتسوانا وليسوتو وموزمبيق وناميبيا، من بين دول أخرى.

الجدول (٣-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة اسكوم	ميغاوات	٤٤,١٤٥	٤٤,١١٥	٤٤,٢٠٦	٤٤,٢٨١	٤٥,٠٧٥	٤٦,٤٠٧	٤٨,٠٣٩	٤٨,٠٢٩
شركة إنجي	ميغاوات	٠	٠	٠	٤٥٧	١,١١٦	١,١١٦	١,١١٦	١,٢١٢
شركة أكوا باور	ميغاوات	٠	٠	٠	٠	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠

المصدر: أكوا باور، إسكوم (٢٠١٩)، «التقرير المتكامل» ص ١٦٨. ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدية للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

تورد شركة اسكوم ما يقارب ٩٠٪ من الكهرباء في جنوب أفريقيا، ويأتي الباقي من محطات الطاقة المستقلة وعمليات الاستيراد. واستجابةً لنقص الطاقة المزمّن والحاجة إلى ضمان إمدادات وقود أكثر تنوعاً، بدأت جنوب أفريقيا برنامج شراء في عام ٢٠١١م لشراء الطاقة من مصادر طاقة متجددة ومحطات طاقة منخفضة الانبعاثات بتمويل من محطات الطاقة المستقلة. وقد أضاف هذا البرنامج ٥ جيجاواط من الطاقة الإنتاجية للتوليد إلى الشبكة، معظمها من منشآت تغذيها طاقة الرياح والطاقة الشمسية والغاز الطبيعي. وتقدر الطاقة الإنتاجية المستهدفة لجنوب أفريقيا من عمليات شراء محطات الطاقة المستقلة ٢٩ جيجاواط بحلول عام ٢٠٢٥م.

في قطاع الطاقة المتجددة، فإن شركة اسكوم هي مشتري الطاقة التي تنتجها محطات الطاقة المستقلة. وتجدر الإشارة إلى أن الخطر الرئيسي الذي يواجه محطات الطاقة المستقلة العاملة في جنوب أفريقيا يتمثل في القوة المالية لشركة اسكوم، التي شهدت زيادةً في تكاليف ديونها بنحو ١٥ ضعفاً منذ عام ٢٠٠٥م. ومع ذلك، تجدر الإشارة إلى أن الالتزامات المالية لشركة اسكوم تجاه محطات الطاقة المستقلة تدعمها في الوقت الحالي آلية ضمان حكومية من خلال الخزينة الوطنية. وتتولى هيئة تنظيم الطاقة الوطنية في جنوب أفريقيا مهمة تنظيم أسعار الكهرباء للمستهلك وبالجمله على السواء.

تجذب جنوب أفريقيا معظم التمويل الخاص لمحطات الطاقة المستقلة في أفريقيا جنوب الصحراء الكبرى - حيث استقطبت ٢٦,٢٥ مليارات ريال سعودي في الفترة بين عامي ٢٠١٤م و٢٠١٨م. وتتزايد المشتريات التنافسية في جنوب الصحراء الكبرى، على الرغم من أن ما يقارب نصف الطاقة الإنتاجية الممولة بشكل خاص قد تمت ترسيته من خلال التفاوض المباشر. وفي جنوب أفريقيا، لا توجد طاقة إنتاجية مطوّرة بشكل خاص تمت ترسيته من خلال التفاوض المباشر (المصدر: بيزنس تك، اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة، موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو").

٣-٤-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

يوجد ١٥ مجلساً للمياه في جنوب أفريقيا، أكبر ثلاثة منها هي راند ووتر في جوتنج، وأومجيني ووتر في كوازولو ناتال، وأوفربريج ووتر في كيب الغربية.

عقب أزمات المياه الكبيرة التي ضربت البلاد في عام ٢٠١٠م، تم إنشاء التخطيط لمحطة تناضح عكسي في ديربان بجنوب أفريقيا لها القدرة على معالجة ٣٦ مليون متر مكعب يومياً. وتبلغ التكلفة الإجمالية للمشروع ٢٨٨,٣٧ مليون ريال سعودي، وتتميز المحطة بنسبة استردادها التي تبلغ ٥٠٪ (نسبة الاسترداد لمعظم المحطات الأخرى أقل من ٤٥٪) (المصدر: البنك الدولي). وبعد أزمة المياه الأخيرة التي ضربت كيب تاون، تم تنفيذ عدد قليل من المشاريع الصغيرة لتحلية المياه.

٣-٢-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- المنظمات الدولية: تجمع الطاقة في الجنوب الأفريقي
- الوزارات: وزارة الثروة المعدنية والطاقة
- الهيئات والوكالات الحكومية: إدارة الطاقة، وكالة البترول في جنوب أفريقيا، هيئة تنظيم الطاقة الوطنية في جنوب أفريقيا، إدارة شؤون المياه.

تتطوي جنوب أفريقيا على ثلاثة أنظمة يوجهان تخطيط قطاع الكهرباء وتطويره في البلاد، هما: نظام الطاقة الوطني لعام ٢٠٠٨م ونظام المنظم الوطني للطاقة لعام ٢٠٠٤م ونظام تنظيم الكهرباء لعام ٢٠٠٦م. وقد نشرت وزارة الطاقة في مايو ٢٠١١م في الجريدة الرسمية لائحة الكهرباء بشأن الطاقة الإنتاجية الجديدة للتوليد بموجب نظام تنظيم الكهرباء. وتحدد لائحة التوليد الجديدة القواعد والمبادئ التوجيهية التي تنطبق على تعهد برنامج عطاءات محطة الطاقة المستقلة وشراء محطة طاقة مستقلة لطاقة توليد الكهرباء الجديدة. وهي تسهل أيضاً المعاملة العادلة وعدم التمييز بين محطات الطاقة المستقلة ومشترى الطاقة (المصدر: شركة اسكوم، حكومة جنوب أفريقيا).

تتميز خطة الموارد المتكاملة ٢٠١٩م التي ينص عليها نظام الطاقة الوطني بأنها خاصة بقطاع الكهرباء وتحدد إطار عمل تخطيطي لإدارة إمدادات الكهرباء في جنوب أفريقيا. ويُعرّف أمن الطاقة في سياق خطة الموارد المتكاملة المذكورة على أنه تطوير تقوم به جنوب أفريقيا لطاقة إنتاجية للتوليد تكفي لتلبية الطلب على الكهرباء فيها، وذلك في ظل كل من البيئة الاقتصادية الحالية بطيئة النمو وحتى عندما يتحول الاقتصاد ويتحسن ليصل إلى مستوى نمو تبلغ نسبته ٤٪ سنوياً. وهو يشير إلى رغبتها في تحقيق التوازن بين فوائد عدم الالتزام بالمشايخ والتنازل عن المكاسب المترتبة على التقنية المحسنة ومهلة الإنجاز الكبيرة الملحوظة في مشاريع الطاقة (المصدر: موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو"، خطة الموارد المتكاملة لعام ٢٠١٩م).

أقر المنظم الوطني للطاقة بجنوب أفريقيا زيادة سعرية لشركة اسكوم في بداية مارس ٢٠١٩م، مما سيسمح لمراق شركة الطاقة برفع أسعارها بنسبة ٢٥ ٪ على مدار السنوات الثلاث المقبلة، وتجدر الإشارة إلى أن أول هذه الزيادات، التي تزيد قليلاً عن ٩,٤ ٪، دخلت حيز التنفيذ اعتباراً من الأول من أبريل. وبالإضافة إلى الزيادة السعرية، فتمتد إذن مسبق منحه المنظم الوطني للطاقة بجنوب أفريقيا لشركة اسكوم لاسترداد ٨ مليار راند جنوب أفريقي من خلال تطبيق حساب مقاصد تنظيمية، والذي سيُشهد إضافة نسبة ٤,٤ ٪ أخرى إلى النسبة الإجمالية خلال الفترة المحددة، وهو ما سيجعل أسعار الكهرباء عند أدنى المستويات العالمية، وإن كانت لا تزال مرتفعة مقارنة بمثيلاتها في الأسواق الناشئة (المصدر: بيزنس تك).

يخضع شراء الطاقة المتجددة لبرنامج محطات مستقلة لإنتاج الطاقة باستخدام المصادر المتجددة. وأعلنت جنوب أفريقيا مؤخراً عن خطط لإطلاق ثلاث نوافذ منافسة للحصول على قدرة إجمالية تبلغ ٦٨٠٠ ميغاواط من الطاقة المتجددة من خلال هذا البرنامج، حيث تتكون من ٣٦٠٠ ميغاواط من طاقة الرياح والطاقة الشمسية في يناير / فبراير، و ٢٦٠٠ ميغاواط في أغسطس و ١٦٠٠ ميغاواط في يناير أو فبراير من عام ٢٠٢٢م. وتتزامن هذه المنافسات مع برنامج المشتريات الحالي للتخفيف من المخاطر، والذي يهدف إلى سعة إنتاجية إضافية تبلغ ٢٠٠٠ ميغاواط، وقد تم الإعلان حديثاً عن فوكواب اوروا باور بالعطاء (المصدر: رويترز، حكومة جنوب إفريقيا).

٣-٢-٥ المملكة الأردنية الهاشمية (الأردن) (دولة تعمل بها الشركة)

من المتوقع أن يزداد توليد الطاقة في الأردن بنسبة ١٦ ٪ خلال الفترة بين عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٥م، وستكون هناك حاجة إلى وجود طاقة إنتاجية إضافية لمواصلة هذه الزيادة، وتجدر الإشارة إلى أن قطاع الطاقة يعمل وفقاً لنموذج المشتري الفردي، ولكنه في سبيله إلى التحرير الكامل تقريباً، في ظل امتلاك القطاع الخاص أصول التوليد والتوزيع. ولا تزال السلطات العامة تسيطر على قطاع المياه. يهدف الأردن إلى زيادة مشاركة القطاع الخاص وإصلاح قطاعي الطاقة والمياه، وزيادة قدرات تحلية المياه وإنتاج الكهرباء.

الجدول (٣-٤): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	١,٥	-	-	-
أخرى	جيجاواط	٤,٢	-	-	-

٣-٢-٥-١ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٤١): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	١١٧,٨	١٢٧,٩	١٣٦,١	١٤٢,٥	١٤٧,٠	١٥٢,٦	١٥٨,٣	١٦٣,٩	٤,٩ ٪	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	١٤,٥٣٨,٨	١٤,٩٩٢,٥	١٥,٢٧٣,٨	١٥,٣٩٣,٨	١٥,٣٩٠,٠	١٥,٦١١,٣	١٥,٩٠٧,٥	١٦,٣٣٧,٥	١,٦ ٪	-

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٢,٧%	٢,٨%	٣,١%	٢,٤%	٢,٠%	٢,١%	١,٩%	٢,٠%	-	٣,٧% (٢٠٢١)
السكان	مليون	٨,١	٨,٥	٨,٩	٩,٣	٩,٦	٩,٨	١٠,٠	١٠,١	٣,٢%	١٠,٦ (٢٠٣٠)
معدل التضخم	%	٤,٥%	٤,٨%	٢,٩%	٠,٩%-	٠,٨%-	٣,٣%	٤,٥%	٠,٨%	-	١,٦% (٢٠٢١)
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	%	٧٠,٥%	٧٥,٦%	٧٥,٠%	٧٨,٤%	٧٧,٤%	٧٦,٠%	٧٥,١%	٧٨,٠%	١,٥%	-

المصدر: شركة الكهرباء الوطنية، «التقرير السنوي»: ٢٠١٨ (ص. ٢٢، ٢٤، ٢٦، ٢٧، ٣٢)، ٢٠١٧ (ص. ١٧)، ٢٠١٥ (ص. ١٦، ١٩)، ٢٠١٤ (ص. ١٤)، ٢٠١٣ (ص. ١٤)، صندوق النقد الدولي، الأمم المتحدة، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها المعلومات.

جاء أداء النشاط الاقتصادي في الأردن ضعيفاً، حيث بلغ نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي خلال الأرباع الثلاثة الأولى من عام ٢٠١٩م نسبة ١,٩٪، وهو ما يتوافق مع الاتجاه السائد خلال السنوات الثلاث الماضية. وظل مستوى التضخم الرئيسي معتدلاً خلال عام ٢٠١٩م حيث بلغ متوسط النمو في الأسعار الاستهلاكية ٠,٨٪ مقارنة بنسبة ٤,٥٪ في عام ٢٠١٨م. وقد ساهمت جائحة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في إضعاف آفاق النمو في الأردن على المدى القريب بشكل كبير، ومن المتوقع أن ينكمش النمو الاقتصادي في الأردن بشكل كبير إلى -٣,٥٪ من الناتج المحلي الإجمالي في عام ٢٠٢٠م. وتجدر الإشارة إلى أنه في ظل مستويات الديون المرتفعة بالفعل في الأردن، فإن الاستجابات السياسية مقيدة بحيز مالي محدود، بالإضافة إلى الانخفاض الحاد في تدفقات رأس المال إلى الأسواق الناشئة بسبب فيروس كورونا المستجد، مع ارتفاع معدلات النفور من المخاطر العالمية (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني للأردن وصوله عند مستوى B+ مع نظرة مستقبلية مستقرة (ستاندرد آند بورز)، و B١ مع نظرة مستقبلية مستقرة (موديز)، و BB- مع نظرة مستقبلية سلبية (فيتش).

وقد قام البنك المركزي الأردني، في إطار تداعيات جائحة فيروس كورونا، بتخفيض أسعار الفائدة بإجمالي ١٥٠ نقطة أساس في مارس ٢٠٢٠، وقام بتخفيض آخر بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في ١٦ مارس، بالإضافة إلى الإعلان عن حزمة من التدابير الأخرى، وضخ سيولة بمقدار ٥٥٠ مليون دينار أردني (٢٩١٠ مليون ريال سعودي). بالإضافة إلى ذلك، وضعت الحكومة برنامج تحويل نقدي مؤقت لدعم العاطلين عن العمل والعاملين لحسابهم الخاص، والذي تم تمديده في ما بعد في ديسمبر ٢٠٢٠.

واستجابة للأثار الاقتصادية الناجمة عن الوباء، أصدرت الأردن في يونيو شريحتين من السندات الأوربية بقيمة ٦,٥٦ مليار ريال سعودي بقسيمة تبلغ حوالي ٥٪ على أن يكون أجل الاستحقاق ١٠ سنوات. وكان هناك اهتمام قوي من المستثمرين بهذا الإصدار، وتم تجاوز الاكتتاب فيه بواقع ٦,٢٥ مرة (المصدر: صندوق النقد الدولي، رويترز).

٣-٥-٢ نظرة عامة على قطاع الطاقة

أصدر الأردن خطتها الإستراتيجية الوطنية للطاقة ٢٠١٢م-٢٠٢٠م بهدف دمج ٢٠٪ من الطاقة المتجددة في مزيج الطاقة في عام ٢٠٢٠م من أجل توفير ١٢٠٠ ميغاواط إضافية من طاقة الرياح و ٦٠٠ ميغاواط من الطاقة الشمسية لتعزيز مساهمة مصادر الطاقة المحلية في مزيج الطاقة الإجمالي. بعد النجاح في تحقيق هذا الهدف، حددت دولة الأردن هدفاً آخر يتمثل في الحصول على ٢١٪ من الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٣٠.

وافقت الحكومة قبل ذلك في عام ٢٠٠٨م على خطة إستراتيجية للطاقة بقيمة ٦٧,٥ مليار ريال سعودي تسير عليها الدولة حتى عام ٢٠٢٠م، وتغطي هذه الخطة جميع الجوانب بقطاع الطاقة بدءاً من التوليد وحتى النقل، وكذلك بدءاً من مصادر الطاقة التقليدية وحتى مصادر الطاقة المتجددة والطاقة النووية. كما يوفر نظام الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة المعدل في ٢٠١٤م حوافز وتوجيهات لتنفيذ هذه الأهداف، وقد كان الأردن يستهدف أيضاً توليد ٣٠-٥٠ ميغاواط من الطاقة من مشاريع تحويل النفايات إلى طاقة بحلول عام ٢٠٢٠م (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجدد، وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية).

الجدول (٣-٤): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	٢٠٢٥ المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيرواواط/ ساعة	١٤,٣	١٤,٦	١٥,٤	١٦,٢	١٦,٧	١٧,٥	١٧,٥	١٧,٩	٣,٣%	-
توليد الكهرباء	تيرواواط/ ساعة	١٦,٦	١٧,٣	١٨,٣	١٩,٠	١٩,٧	٢٠,٨	٢٠,٥	٢١,٢	٣,٦%	٢٤,٣

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب ١٩/٢٠١٢	٢٠٢٥ المستقبلي
ذروة الطلب على الكهرباء	ميغاوات	٢,٩٠٠	٢,٩٧٥	٢,٩٠٠	٣,٣١٠	٣,٢٥٠	٣,٣٢٠	٣,٢٠٥	٣,٣٨٠	٢,٢٪	٣,٦٤٥
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	٢,٦٪	-٢,٥٪	١٤,١٪	-١,٨٪	٢,٢٪	-٣,٥٪	٥,٥٪	-	-

المصدر: شركة الكهرباء الوطنية، «التقرير السنوي»: ٢٠١٨ (ص. ٢٢، ٢٤، ٢٦، ٢٧، ٢٢)، ٢٠١٧ (ص. ١٧)، ٢٠١٥ (ص. ١٦، ١٩)، ٢٠١٤ (ص. ١٤)، ٢٠١٣ (ص. ١٤).

الجدول (٤٣-٣): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩م/٢٠١٢م	التقدير المستقبلي
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	٣,٢٩٩	٣,١٧٣	٣,٨٦٣	٤,٠٠٨	٣,٧٧٤	٣,٦٩٥	٤,٢٤٦	٤,٢٤٢	٣,٧٪	-
مصادر الطاقة المتجددة:	ميغاوات	١٣	١٣	١٣	١٣٥	٤٩٦	٦٠٦	٩٩١	١,٤٨٦	٩٦,٨٪	-
الطاقة المائية	ميغاوات	١٢	١٢	١٢	١٢	١٢	١٢	١٢	١٢	٠,٠٪	-
الرياح	ميغاوات	١	١	١	١١٨	١٩٨	١٩٨	٢٨٠	٣٧٠	١٣٢,٧٪	-
الطاقة الشمسية	ميغاوات	٠	٠	٠	٥	٢٨٦	٣٩٦	٦٩٩	١,١٠١	٢٨٥,٢٪	-
أخرى	ميغاوات	٤	٤	٤	٤	٤	٤	٤	٤	٠,٠٪	-
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	٣,٣١٢	٣,١٨٦	٣,٨٧٧	٤,١٤٣	٤,٢٦٩	٤,٣٠٠	٥,٢٣٦	٥,٧٢٨	٨,١٪	-
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	٣,٨٪	٢١,٧٪	٦,٩٪	٣,١٪	٠,٧٪	٢١,٨٪	٩,٤٪	-	-

المصدر: شركة الكهرباء الوطنية، «التقرير السنوي»: ٢٠١٨ (ص. ٢٢، ٢٤، ٢٦، ٢٧، ٢٢)، ٢٠١٧ (ص. ١٧)، ٢٠١٥ (ص. ١٦، ١٩)، ٢٠١٤ (ص. ١٤)، ٢٠١٣ (ص. ١٤).

ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى إنتاج الطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث. شكّل النفط اعتباراً من عام ٢٠١٨م نسبة ١٩٪ من عمليات توليد الكهرباء باستخدام الوقود التقليدي، في حين شكّل الغاز الطبيعي نسبة ٢٪ تقريباً. ولا توجد حالياً أي طاقات إنتاجية مثبتة يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في الأردن كما لا توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية. قد يختلف معدل النمو السنوي المركب بشكل طفيف بسبب تقريب النتائج.

المشغلون:

- شبكة النقل: الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية.
- شبكات التوزيع: المنطقة المركزية بالأردن: شركة الكهرباء الأردنية؛ والمنطقة الشمالية: شركة كهرباء محافظة إربد؛ والمنطقة الجنوبية من الأردن: منطقة أردنية: شركة توزيع الكهرباء.

الجدول (٤٤-٣): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة السمرا لتوليد الكهرباء	ميغاوات	٨٨٨	١,٠٥٩	١,٠٥٩	١,٠٥٩	١,١٢٩	١,٢٤٥	١,٢٥٠
كهرباء شرق عمان	ميغاوات	٣٧٠	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٠	٣٧٠
القطارنة	ميغاوات	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٣	٣٧٠
IPP٢	ميغاوات	-	-	٥٧٠	٥٧٠	٥٧٠	٥٧٣	٥٧٣
IPP٤	ميغاوات	-	-	٢٤٠	٢٤٠	٢٤٠	٢٤١	٢٤١
شركة أكوا باور	ميغاوات	٦٩٢	٦٩٢	٦٩٢	٦٩٢	٦٩٢	١,٢٢٧	١,٢٧٧

المصدر: أكوا باور، هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن، وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية. ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدي للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

بدأ الأردن في العقد الأول من القرن الحالي عملية تستهدف إعادة هيكلة قطاع الطاقة، وتم تقسيم الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية إلى ثلاثة كيانات: نقل وتوليد وتوزيع، وبدأت إجراءات تحرير السوق بخصخصة جزئية لشركة توليد الكهرباء المركزية (بنسبة ٦٠٪)، وكذلك شركة توزيع الكهرباء. كما بدأ أول مشروع لمحطات طاقة مستقلة تابع لشركة شرق عمان لتوليد الكهرباء في العمل عام ٢٠٠٨م، واعتباراً من عام ٢٠١٧م استأثرت محطات الطاقة المستقلة على نسبة تزيد على ٦٧٪ من طاقة التوليد.

لا يزال مُشغل نظام النقل بالشركة الوطنية للطاقة الكهربائية شركة مملوكة للدولة بالكامل، ومشتري فردي لسوق الطاقة في الأردن. وتجدر الإشارة إلى أن جميع شركات التوزيع الأربع في الوقت الراهن مملوكة للقطاع الخاص، كما تمت خصخصة أكثر من نصف أنشطة التوليد (باستثناء شركة السمرا لتوليد الكهرباء)، وتم في عام ٢٠٠١م إنشاء هيئة تنظيم قطاع الكهرباء لتنظيم هذه الأصول. وقد أتاح تطبيق نظام الطاقة والكفاءة الذي كان يستهدف تشجيع الاستثمار والمنافسة في القطاع للمستثمرين إمكانية تطوير قدرات التوليد في المشاريع من خلال المناقصات التي تعلنها وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية للشركات العاملة في مجال مشاريع الطاقة المتجددة أو تراخيص استهلاك قدرات التوليد الخاصة، ثم الحصول على ترخيص بعد ذلك من قبل هيئة تنظيم الطاقة والمعادن (المصدر: هيئة تنظيم الطاقة والمعادن، ووزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية، الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية).

٣-٥-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

المُشغلان الرئيسيان في هذا القطاع هما سلطة المياه الأردنية وسلطة وادي الأردن.

الجدول (٣-٤): تطور سوق المياه وتراجع الطاقة الإنتاجية للتحلية على حسب العملية

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٢م/٢٠١٧م
القدرة الإنتاجية المثبتة:	ألف م ^٣ /يوم	٢٠٨,٠	٢٠٨,٠	٢٠٨,٠	٢١٢,٤	٢١٢,٤	٢١٢,٤	-	-	٠,٤٪
التناضح العكسي لتحلية مياه البحر	ألف م ^٣ /يوم	٧٨,٤	٧٨,٤	٧٨,٦	٨٢,٨	٨٢,٨	٨٢,٨	-	-	١,١٪
أخرى	ألف م ^٣ /يوم	١٢٩,٦	١٢٩,٦	١٢٩,٦	١٢٩,٦	١٢٩,٦	١٢٩,٦	-	-	٠,٠٪

المصدر: وزارة المياه والري (٢٠١٧)، «الكتاب السنوي للمياه ٢٠١٦-٢٠١٧»، ص ١٠١

أعدت الاستراتيجية الوطنية للمياه ٢٠١٦م-٢٠٢٥م، وتلتها إستراتيجية ٢٠٠٨م-٢٠٢٢م كي يتسنى مواجهة مشكلة ندرة المياه في الأردن وذلك بهدف تبني نهجاً إستراتيجياً ومتكاملاً لمعالجة نقص المياه وتوفير إدارة مستدامة لموارد المياه. تسيطر محطات المعالجة التقليدية في الغالب على قطاع المياه، ومع ذلك بدأت محطات تحلية المياه في التوسع بداية من عام ٢٠٠٠م، وبلغ إجمالي كمية مياه البحر المعالجة ٨,٨٥٠ متر مكعب / ساعة في عام ٢٠١٧م (المصدر: وزارة المياه والري).

تُعد سلطة المياه الأردنية هي المسؤولة عن الإدارة التشغيلية لقطاع المياه، والذي يشمل إمدادات المياه المجمعة والتوزيع بالتجزئة إذ لم يتم استغلال خدمات التوزيع تجارياً، في حين تتحمل سلطة وادي الأردن المسؤولية عن التنمية الاجتماعية والاقتصادية لوادي الأردن، وتتولى بشكل أساسي مهمة إدارة إمدادات المياه المجمعة للري والأغراض المنزلية والصناعية. ويتم بعد ذلك تنظيم الأمور المتعلقة بالمياه والصرف الصحي بشكل رئيسي من خلال سلطة المياه الأردنية وفقاً للنظام رقم ١٨ لعام ١٩٨٨م وسلطة وادي الأردن وفقاً للنظام رقم ٣٠ لعام ٢٠٠١م، وبموجب نظام وزارة المياه والري رقم ٥٤ لعام ١٩٩٢م. وقد بدأت الكيانات الخاصة الأولى العمل في مطلع العقد الأول من هذا القرن، وتم منذ ذلك الحين منح العديد من الجهات الفاعلة الخاصة موارد حكومية محدودة، ومن الجدير بالذكر أن القطاع الخاص عليه تحقيق مستهدفات الأردن حيث يتسنى له تقديم حلول من خلال عقد شراكات بين القطاعين العام والخاص (المصدر: وزارة المياه والري).

٣-٥-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- المنظمات الدولية: الاتحاد العربي للكهرباء.
- الوزارات: وزارة المياه والري ووزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية ووزارة البيئة.
- الهيئات والوكالات الحكومية: صندوق تشجيع الطاقة المتجددة وترشيد الطاقة بالأردن؛ هيئة تنظيم الطاقة والمعادن؛ سلطة المياه الأردنية؛ سلطة وادي الأردن.

تم اعتماد محطات الطاقة المستقلة منذ عام ٢٠٠٢م وتبرم الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية عقوداً مع القطاع الخاص بموجب اتفاقيات شراء الطاقة، مع تقديم الحكومة ضماناً مالياً. كما أن نظام الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة يوفر أيضاً حوافز وتوجيهات لتنفيذ مستهدفات الطاقة المتجددة، بالإضافة إلى تشجيع الاستثمار والمنافسة في القطاع، ويتيح ذلك للمستثمرين إمكانية تطوير قدرات التوليد في المشاريع من خلال المناقصات التي تعلنها وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية للشركات العاملة في مجال مشاريع الطاقة المتجددة أو تراخيص استهلاك قدرات التوليد الخاصة، ثم الحصول على ترخيص بعد ذلك من قبل هيئة تنظيم الطاقة والمعادن المصدر: (Associates Castlereagh).

تم إنشاء صندوق تشجيع الطاقة المتجددة وترشيد الطاقة بالأردن في عام ٢٠١٥م، ويقدم هذا الصندوق ضمانات قروض للمشاريع الصغيرة، مما يساعد في تمويل الأهداف الوطنية المتعلقة بالطاقة لزيادة الاستثمارات والأعمال في مجال الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة ولا سيما الاستثمارات والمساهمات الأجنبية (المصدر: صندوق تشجيع الطاقة المتجددة وترشيد الطاقة بالأردن). وقد أصدرت هيئة تنظيم الطاقة والمعادن قائمة أسعار مرجعية لتقنيات الطاقة المتجددة المختلفة، كما أنشأ الأردن نظام ضريبي تحفيزي حيث يتم إعفاء مشاريع الطاقة المتجددة جزئياً من الرسوم الجمركية وضرائب المبيعات (المصدر: وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية، الوكالة الأمريكية للتنمية الدولية الأردن).

أصدرت هيئة تنظيم الطاقة والمعادن في المملكة في مارس من العام ٢٠٢١م تعليمات لشركات توزيع الطاقة بفصل جميع مرافق الطاقة الشمسية بنظام النقل بالعبور بسبب انخفاض الأحمال الكهربائية الناجمة عن تدابير احتواء أزمة جائحة فيروس كورونا المستجد.

وتواجه شركة الكهرباء الوطنية مشاكل مالية منذ عام ٢٠١١، بيد أن البنك الأوروبي لإعادة الاعمار والتنمية قد وافق في نهاية ٢٠١٨م على قرض إعادة هيكلة لتمويل النفقات الرأسمالية بقيمة ٢٦٥ مليون ريال سعودي لتحسين تكامل الطاقة المتجددة وإعادة تمويل الديون القائمة، ثم ألحق بذلك القرض حزمة تمويل بلغت ٣٧٥ مليون ريال سعودي عام ٢٠٢١م (المصدر: البنك الأوروبي للإنشاء والتعمير).

وفي ما يتعلق بقطاع المياه، تم تنفيذ برنامج استثمار رأسمالي قطاعي ٢٠١٦م-٢٠٢٥م بخصوص الإستراتيجية الوطنية للمياه ٢٠١٦م-٢٠٢٥م وتلقت وزارة المياه والري عطاءات للمرحلة الأولى من مشروع البحر الأحمر - البحر الميت في عام ٢٠١٦م وتأمل أن تنتهي العمليات الإنشائية بحلول عام ٢٠٢١م حيث سيتم ضخ مياه البحر لإنتاج مياه محلاة (المصدر: وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية).

تسلط رؤية الأردن ٢٠٢٥ الضوء على مدى الحاجة إلى إصلاح قطاع المياه وزيادة قدرات تحلية المياه وإنتاج الطاقة؛ وتعزيز تدابير كفاءة الطاقة والطاقة المتجددة وبرامجها في كافة القطاعات، مع التأكيد على أن قطاعي الطاقة والمياه يتطلبان شراكات بين القطاعين العام والخاص. وفي هذا الإطار، أطلقت وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية في عام ٢٠١٨م جولة ثالثة من الاستثمارات في مشاريع الطاقة الشمسية وطاقة الرياح، تزامناً مع مشروع توسعة الممر الأخضر، وتستهدف الوزارة مواصلة العمل على خلق بيئة استثمارية جذابة يتسنى لها جذب رؤوس الأموال الأجنبية وتشجيع الاستثمار المحلي (المصدر: وزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية).

٦-٢-٣ المملكة المغربية (المغرب) (دولة تعمل بها الشركة)

شهدت قدرات الطاقة المغربية والطلب عليها نمواً طفيفاً على مدى السنوات العشر الماضية، حيث يُعزى ما يقارب ثلثي الطاقة الإنتاجية للقطاع إلى الوقود الأحفوري التقليدي والثلث الآخر إلى مصادر الطاقة المتجددة، وقد وضعت الحكومة مع ذلك هدفاً محدداً لتنويع مزيج الطاقة وتوصيل الكهرباء إلى جميع أنحاء البلاد. تحكم المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب على مدار الفترات الماضية في القطاع لا سيما في ما يتعلق بأنشطة التوليد والنقل والتوزيع، ولكن اعتباراً من عام ٢٠١٩م، كان أكثر من ٧٠٪ من قدرات التوليد مقدمة بواسطة محطات الطاقة المستقلة. يخطط المغرب لتحسين التشريعات والقدرة التنافسية لجذب المزيد من محطات الطاقة المستقلة والاستثمارات الخاصة وتطوير محطات معالجة مياه البحر، وتعزيز الابتكار بدءاً من استخدام تقنيات الهيدروجين والغاز وحتى تقنيات الطاقة.

الجدول (٣-٤): التغييرات المعلنه في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	٧,٣	١٣,٢	٩,٥	١٢٪
أخرى	جيجاواط	٦,٩	-	-	-

المصدر: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب، المعهد الدولي للمياه والتحلية.

١-٦-٢-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٤٧): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	٣٦٨,٦	٤٠٠,٥	٤١٢,٩	٣٧٩,٥	٣٨٧,٤	٤١١,٤	٤٤٢,١	٤٤٥,١	٢,٧٪	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	١٠,٩٢٣,٨	١١,٧٠٧,٥	١١,٨٩٥,٠	١٠,٧٨١,٣	١٠,٨٦٣,٨	١١,٣٨٥,٠	١٢,٠٨٢,٥	١٢,٠١٥,٠	١,٤٪	-
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٣,٠٪	٤,٥٪	٢,٧٪	٤,٥٪	١,١٪	٤,٢٪	٣,٠٪	٢,٣٪	-	٤,٨٪ (٢٠٢١)
السكان	مليون	٣٣,٢	٣٣,٧	٣٤,٢	٣٤,٧	٣٥,١	٣٥,٦	٣٦,٠	٣٦,٥	١,٣٪	٤٠,٨ (٢٠٣٠)
معدل التضخم	٪	١,٣٪	١,٩٪	٠,٤٪	١,٦٪	١,٦٪	٠,٨٪	١,٩٪	٠,٢٪	-	١,٣٪ (٢٠٢١)
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	٪	٥٦,٥٪	٦١,٧٪	٦٣,٣٪	٦٣,٧٪	٦٤,٩٪	٦٥,١٪	٦٥,٠٪	٦٥,٨٪	٢,٢٪	-

المصدر: المصدر: صندوق النقد الدولي، الأمم المتحدة، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد يختلف نظراً لتقريب النتائج.

شهد النشاط الاقتصادي تباطؤاً في عام ٢٠١٩م، حيث انخفض نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي إلى ٢,٣٪، ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى تقلص الإنتاج الزراعي بنسبة ٥,٤٪، والنمو اللطيف في القطاع غير الزراعي. وفي ما يتعلق بجانب الطلب، ساهم الاستهلاك الخاص بشكل أكبر في النمو، مدعوماً بارتفاع الرواتب وانخفاض معدل التضخم، وبفضل السياسة النقدية الحكيمة وانخفاض أسعار الواردات، ظل التضخم منخفضاً وفي نطاق السيطرة عند أقل من ٠,٥٪. وبعد خمس سنوات من الجهود القوية لضبط الأوضاع المالية العامة، اتسع العجز المالي في عام ٢٠١٩م إلى ما يقدر بنحو ٤,١٪ من الناتج المحلي الإجمالي مدفوعاً بشكل أساسي بزيادة الإنفاق، لا سيما في ما يتعلق بالأجور والبرامج الاجتماعية، بالإضافة إلى انخفاض الإيرادات الضريبية للشركات والمنح المقدمة من دول مجلس التعاون الخليجي عما كان متوقعاً. (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني للمغرب وصوله عند مستوى BBB- مع نظرة مستقبلية سلبية (ستاندرد آند بورز)، و Ba1 مع نظرة مستقبلية مستقرة (موديز)، وBB+ مع نظرة مستقبلية مستقرة (فيتش).

أعلنت المملكة عن إنشاء صندوق خاص لإدارة الوباء، بقيمة ٣٢ مليار درهم مغربي في أبريل ٢٠٢٠ (حوالي ١١,٢٥ مليارات ريال سعودي)، منها ٣٧,٥ مليارات من ميزانية الدولة و ٥,٦٢٥ مليار من المناطق، وقد أعلنت الحكومة في ٦ أغسطس عن «صندوق جديد للاستثمار الاستراتيجي» (المصدر: منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، صندوق النقد الدولي).

٣-٦-٢-٣ نظرة عامة على قطاع الطاقة

تأتي أكثر من نصف الطاقة الإنتاجية في المغرب من الوقود الأحفوري التقليدي، وقد أشارت الحكومة من خلال استخدام الإستراتيجية الوطنية للطاقة وخطة الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة كركائز أساسية إلى هدف قوي يتمثل في تطوير الطاقات النظيفة، فضلاً عن توصيل الكهرباء لكافة المواطنين بالمناطق الريفية. صار هذا الهدف ممكناً من خلال (١) إنشاء منظمات مخصصة لدعم تنفيذ الإستراتيجية (هيئة الطاقة الشمسية المغربية وشركة الاستثمارات الطاقية)، (٢) إصدار التشريعات اللازمة لتزويد القطاع بحكومة مخصصة وإعداد مخطط تنظيمي وطني، (٣) إنشاء صناديق وطنية للطاقة. واستهدف النظام الوطني الأول للطاقة لتوليد الكهرباء باستخدام الطاقة المتجددة بنسبة ٤٢٪ في عام ٢٠٢٠م، وزيادة هذه النسبة منذ ذلك الحين إلى استهداف ٥٢٪ بحلول عام ٢٠٣٠م (المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، وزارة الطاقة والمعادن البيئية).

الجدول (٣-٤٨): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	٢٧,٦	٢٧,٨	٢٨,٨	٢٩,٤	٣٠,٠	٣١,٤	٣٠,٧	-	١,٨٪	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	٢٦,٥	٢٦,٩	٢٨,١	٢٩,٩	٣٠,٨	٣١,٩	٣٤,٥	٤٠,٣	٦,٢٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء	جيجاواط	٥,٢	٥,٦	٥,٧	٥,٩	٦,٠	٦,٢	٦,٣	-	٣,٠٪	-
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	٥,٧٪	١,٦٪	٣,٤٪	٣,٢٪	٢,١٪	٢,١٪	-	-	-

المصدر: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد تختلف قليلاً نتيجة تقريب النتائج.

الجدول (٣-٤٩): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩/٢٠١٢	تقديرات عام ٢٠٣٠م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	٤,٦٥٢	٥,٠٧٧	٥,٤٢٧	٥,٤٣١	٥,٤١٢	٥,٨٥١	٧,٢٣٧	٦,٩٧٦	٦,٠٪	-
مصادر الطاقة المتجددة:	ميغاوات	٢,٠٢٥	٢,٢٦٥	٢,٥٦٧	٢,٧٢٦	٢,٨٤٩	٢,٩٦٩	٣,٧٠١	٣,٧٠١	٩,٠٪	١٣,٢٣٧
الطاقة المائية	ميغاوات	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	١,٧٧٠	٠,٠٪	٢,٦٣٦
الرياح	ميغاوات	٢٥٥	٤٩٥	٧٩٧	٧٩٥	٨٩٨	١,٠١٨	١,٢٢٠	١,٢٢٠	٢٥,١٪	٥,٤٢٠
الطاقة الشمسية	ميغاوات	٠	٠	٠	١٦١	١٨١	١٨١	٧١١	٧١١	٤٥,٠٪	٥,٢٧١
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	٦,٦٧٧	٧,٣٤٢	٧,٩٩٤	٨,١٥٧	٨,٢٦١	٨,٨٢٠	١٠,٩٣٨	١٠,٦٧٧	٦,٩٪	-
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	١٠,٠٪	٨,٩٪	٢,٠٪	١,٣٪	٦,٨٪	٢٤,٠٪	٢,٤٪	-	-

المصدر: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب، المعهد الدولي للمياه والتحلية ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى إنتاج الطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث. شكل الفحم اعتباراً من عام ٢٠١٩م نسبة ٥٩٪ من عمليات توليد الكهرباء باستخدام الوقود التقليدي، في حين شكّل الغاز الطبيعي نسبة ٢٨٪. ولا توجد حالياً أي طاقات إنتاجية مثبتة يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في المغرب كما لا توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للطاقة الشمسية للفترة الممتدة من ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م.

المشغلون:

- شبكة النقل: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب (ONEE-Potable l'Eau de et l'Electricité de National Office).
- شبكة التوزيع: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب وشركة ليدك (في الدار البيضاء) وشركة ريسال (في الرباط) وشركة أمانديس (في طنجة وتطوان) بالإضافة إلى ٧ مرافق بلدية محلية (Régies).

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

الجدول (٣-٥): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة طاقة	ميجاوات	٢,٠٥٦	٢,٠٥٦	٢,٠٥٦	٢,٠٥٦	٢,٠٥٦
شركة إنجي	ميجاوات	٣٠١	٣٠١	١,٥٦٦	١,٥٦٦	١,٥٦٦
شركة آسفي للطاقة (سافييك)	ميجاوات	١,٣٨٦	١,٣٨٦	١,٣٨٦	١,٣٨٦	١,٣٨٦
شركة الجرف الأصفر للطاقة	ميجاوات	١,٣٥٦	١,٣٥٦	١,٣٥٦	١,٣٥٦	١,٣٥٦
شركة أكوا باور	ميجاوات	٠	١٦٠	١٦٠	٧٦٥	٧٦٥
إي تي	ميجاوات	٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤
شركة طارق	ميجاوات	٣٠٠	٣٠٠	٣٠٠	٣٠٠	٣٠٠
سي إي دي	ميجاوات	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠	٥٠

المصدر: أكوا، بورصة الدار البيضاء (٢٠١٣)، «شركة الجرف الأصفر للطاقة. طرح عام أولي عن طريق زيادة رأس المال. عرض بريكس فيرمي» ص. ١٢٩، «شركة طاقة، التقرير السنوي»: عام ٢٠١٩ (ص ٣)، عام ٢٠١٨ (ص ٧)، عام ٢٠١٧ (ص ١٠)، عام ٢٠١٦ (ص ١٢)، عام ٢٠١٥ (ص ٢)، عام ٢٠١٤ (ص ٣). ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدية للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

تستأثر محطات الطاقة المستقلة لما يزيد على ٧٥٪ من توليد الكهرباء في عام ٢٠١٩م، في حين تُعزى النسبة المتبقية إلى محطات توليد تابعة للمكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب، وتجدر الإشارة إلى أنه منذ إعداد الإستراتيجية الوطنية للطاقة في عام ٢٠٠٩م وتطبيق بعض الأنظمة ذات الصلة، بدأ قطاع الطاقة المغربي في تحرير سلسلة التوريد لتعزيز الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة. ومع ذلك، لا يزال القطاع متكاملًا رأسيًا، وسيطر عليه المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب، والذي يمتلك أصول التوليد، ويعتبر مُشغل نظام النقل والمشتري الفردي، ويتولى مهمة تشغيل أكثر من نصف نظام التوزيع (المصدر: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب).

يسمح نظام الطاقة المتجددة ١٣-٠٩ لأي مُنتج خاص بإنتاج الكهرباء وبيعها وتصديرها طالما أن هذا المُنتج يستخدم مصادر طاقة متجددة، كما يمنح المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب للمشغلين من القطاع الخاص امتيازات مباشرة في ما يتعلق بضمانات الشراء، من خلال عمليات عطاءات تنافسية بين محطات الطاقة المستقلة في المشاريع واسعة النطاق. ويُعزى ما يزيد على ٦٢٪ من إجمالي إنتاج الطاقة اعتبارًا من عام ٢٠١٩م إلى محطات الطاقة المستقلة التي تستخدم المصادر الحرارية، و١٣٪ إلى محطات الطاقة المستقلة التي تستخدم المصادر المتجددة (المصدر: وزارة الطاقة والمعادن والبيئة والمكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب).

كان الأداء ضعيفًا في ما يتعلق بتنظيم التعريفات واسترداد التكاليف، بيد أنه بدأ في التحسن، وجدير بالذكر أن المغرب لطالما عمل دون كيان تنظيمي، مما أدى إلى وجود حوكمة تنظيمية ضعيفة وتطبيق محدود لمنهجيات أفضل الممارسات المتعلقة بتنظيم التعريفات. وقد تم في الفترة بين عامي ٢٠١٤م و٢٠١٧م تطبيق تعريفات جديدة في إطار عملية إعادة هيكلة مالية. ويبدو الآن أن المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب وأربع مرافق توزيع أخرى تسترد نفقاتها التشغيلية من مبيعات الطاقة، وليس بالضرورة من التكاليف الرأسمالية، وقد كان إنشاء هيئة وطنية لضبط الكهرباء في يونيو ٢٠١٦م خطوة أخرى نحو تحرير السوق تستهدف تنظيم أسواق الكهرباء والغاز (المصدر: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب، البنك الدولي).

٣-٦-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

المشغلون الرئيسيون في قطاع المياه هم المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب والسلطات المحلية (وكالات الحوض) وكيانات خاصة (مثل شركات ريسال وأمانديس وليدك)، وقد أعطت الحكومة منذ تطبيق إستراتيجية تنمية قطاع المياه المغربي في ٢٠٠٩م الأهداف المتعلقة بالصرف الصحي والمياه أهمية كبيرة ضمن أهدافها الوطنية، وذلك بهدف إتاحة مياه الشرب لغالبية المواطنين. يخطط المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب في ضوء تطبيق نهج الإدارة المتكاملة للموارد المائية ونظام المياه الجديد ٣٦-١٥، والذي يعترف بمصادر غير تقليدية (مثل تحلية المياه) كعامل أساسي لتحقيق الاستدامة على المدى الطويل، لإنشاء ٦٤ محطة معالجة إضافية بحلول عام ٢٠٢٣، كما يلتزم منذ ٢٠١٤م بهدف إنتاج ٥٠٠ مليون متر مكعب من قدرة إنتاج المياه سنويًا من تحلية المياه المالحة وتقيتها.

وتجدر الإشارة هنا إلى أن استثمارات القطاع الخاص والاستثمارات التي أخذت شكل عقود البناء والتشغيل ونقل الملكية أو عقود البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية التي تم تمويلها لأول مرة من خلال المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب في مطلع العقد الأول من القرن الحالي صارت الآن الاتجاه السائد لضمان تحقيق أهداف المملكة في ما يتعلق بتحلية المياه والمياه الصالحة للشرب (المصدر: المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب).

وجدير بالذكر أنه في إطار الجهود الرامية إلى تحرير السوق المغربي في مطلع العقد الأول من هذا القرن كانت مشاركة القطاع الخاص بالفعل في أنشطة توزيع المياه وعمليات معالجة مياه الصرف الصحي في بعض المدن الكبرى، وبعد إعداد الخطة الوطنية للمياه لعام ٢٠١٠م والبرامج ذات الصلة (على سبيل المثال: مخطط المغرب الأخضر، أو الخطة الوطنية للصرف الصحي) والتي سبقت نظام المياه ٣٦-١٥ لعام ٢٠١٦م فقد تم التشجيع على مشاركة المستخدمين والمجتمعات المحلية والقطاع الخاص في إدارة الموارد المائية من خلال إبرام علاقات تعاقدية. كما يتسنى لوزارة الطاقة والمعادن والبيئة، وهي الوزارة المسؤولة عن البيئة والشؤون المالية، والوزارات الأخرى، وكذلك السلطات المحلية اعتماد اللامركزية للموارد المائية، وقد ظهرت هنا كيانات خاصة ومن المخطط تعزيز دورها (المصدر: البنك الدولي).

٣-٢-٦-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- المنظمات الدولية: الاتحاد العربي للكهرباء.
- الوزارات: وزارة الطاقة والمعادن والبيئة (Energie de Ministère, l'Environnement de et l'eau de Mines des MEME).
- الهيئات والوكالات الحكومية: صندوق تنمية الطاقة، هيئة الطاقة الشمسية المغربية، المكتب الوطني للزيوت والتعدين، الهيئة الوطنية لضبط الكهرباء، مرصد الطاقة والمناخ، الوكالة المغربية لكفاءة الطاقة، المجلس الأعلى للمياه والمناخ.

منذ عام ١٩٩٤م بموجب النظام رقم ٢-٩٤-٥٠٣، أبرم للمكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب، وهو المحترق الوطني المطلق للطاقة، اتفاقيات لشراء الطاقة مع محطات طاقة مستقلة، ويجوز لمحطات الطاقة من القطاع الخاص بموجب نظام مصادر الطاقة المتجددة رقم ٣-٩٠ استخدام شبكة النقل وإبرام اتفاقيات شراء مباشرة مع مستخدمين نهائيين لبيع الكهرباء المنتجة من موارد متجددة. أدرجت الحكومة النظام رقم ٥٤-٥٠ للتكليف بالخدمات العامة ونظام الشراكة بين القطاعين العام والخاص ونظام ١٧-٠٨ لأنشطة التوزيع بعد أن اختارت ٤ مدن رئيسية لتعهد خدمات توزيع الطاقة والمياه بها للقطاع الخاص (المصدر البنك الدولي).

كما تم في عام ٢٠١٥م توسيع نطاق نظام الطاقة المتجددة أكثر ليشمل شبكات التوزيع، حيث يتسنى لمطوري الطاقة المتجددة من القطاع الخاص ربط مشاريعهم بالشبكة متوسطة الجهد والوصول مباشرة إلى المستخدمين النهائيين وإن كان ذلك في ظل بعض القيود (المصدر: البنك الدولي).

دخلت الوكالة الوطنية لضبط الكهرباء مرحلة التشغيل في عام ٢٠٢٠، وسيتم إدارة شبكة النقل الخاصة بالمكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب بشكل مستقل عن عمليات إنتاج الطاقة لتجنب التمييز بين المنتجين الجدد (المصدر: وزارة الطاقة والمعادن والبيئة، موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو").

في مارس ٢٠٢١، أعلنت دولة المغرب عن إطلاق مشروع المغرب لإنتاج الهيدروجين الأخضر، وهو مجمع إنتاج الهيدروجين الأخضر في البلاد. ويُعد هذا المشروع جزءاً من خطة تهدف إلى توفير مناخ استثماري داعم لقطاع الهيدروجين الأخضر في المغرب. وتهدف دولة المغرب إلى أن تصبح مركزاً رائداً لتصدير الهيدروجين الأخضر ومشتقاته في شمال إفريقيا، وذلك نظراً لقدرتها الفائقة على إنتاج الطاقة المتجددة التي تمكنها من دعم الإنتاج (المصدر: جريدة أخبار العالم المغربية).

٣-٢-٧ مملكة البحرين (البحرين) (دولة تعمل بها الشركة)

من المتوقع أن يزداد الطلب على الكهرباء في البحرين بنسبة ٢٦٪ بحلول عام ٢٠٣٠م، ومن المقرر أن تزيد مصادر الطاقة المتجددة من ١٪ من مزيج الطاقة إلى أكثر من ٣١٪ بحلول عام ٢٠٢٥م. يتيح قطاع الطاقة في البحرين إمكانية مشاركة القطاع الخاص في عمليات توليد الكهرباء فقط، بينما تشتري محطات الطاقة المستقلة نحو ٨٠٪ من إجمالي إمدادات الكهرباء من خلال عقود شراء بالإنتاج. وقد اعتمدت البحرين على مدار عقود على تحلية المياه، ويساهم هذا القطاع، الذي يشهد عمليات خصخصة، في توفير أكثر من ٩٨٪ من إجمالي المياه.

الجدول (٣-٥): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع (٢٠٢٥م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	ميغاوات	٧	٢٥٥	٢٤٨	٥٧٪
أخرى	ميغاوات	٣,٩٢٢	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي والوكالة الدولية للطاقة المتجددة وهيئة الطاقة المستدامة.

٣-٧-١ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٥٢): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	١١٥,١	١٢١,٩	١٢٥,٣	١١٦,٦	١٢١,١	١٣٢,٨	١٤١,٤	١٤٤,٨	٣,٣٪	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ألف ريال سعودي	٨٨,٩	٩٢,٦	٩٣,٤	٨٥,١	٨٤,٨	٨٨,٩	٨٩,٦	٨٨,١	٠,١-٪	-

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٣,٧٪	٥,٤٪	٤,٤٪	٢,٩٪	٣,٥٪	٣,٨٪	٢,٠٪	١,٨٪	-	٣,٠٪ (٢٠٢١)
السكان	مليون	١,٣	١,٣	١,٣	١,٤	١,٤	١,٥	١,٦	١,٦	٣,٤٪	٢,٠ (٢٠٣٠)
معدل التضخم	٪	٢,٨	٣,٣	٢,٦	١,٨	٢,٨	١,٤	٢,١	١,٠	-	٢,٥٪ (٢٠٢١)
الدين العام / إجمالي الناتج المحلي	٪	٣٦,٢	٤٣,٩	٤٤,٤	٦٦,٠	٨١,٣	٨٨,٢	٩٤,٧	١٠٣,٤	١٦,٢	-

المصدر: هيئة الكهرباء والماء، صندوق النقد الدولي، الأمم المتحدة، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

تشير التقديرات إلى أن النمو الإجمالي ظل ثابتاً عند ١,٨٪ في عام ٢٠١٩م بسبب تراجع إجراءات ضبط الأوضاع المالية العامة، وقد ظل نمو القطاع غير النفطي متأرجحاً حول ٢٪، مدعوماً بمكاسب في قطاعات التمويل والتشييد والضيافة، مقابل انخفاضات كبيرة في قطاعات أخرى منها التصنيع والعقارات. وتشير التقديرات إلى أن نمو الناتج المحلي الإجمالي النفطي قد عاود الارتفاع حيث وصل إلى ١٪، مدفوعاً بتحسين طفيف في إنتاج النفط الخام، وتوج باتفاقية منظمة الدول المصدرة للبترول (أوبك) + لخفض الإنتاج التي انقضت الآن. كما انخفض معدل التضخم بمتوسط ١٪ في عام ٢٠١٩م على الرغم من فرض ضريبة القيمة المضافة في يناير ٢٠١٩م، مما يعكس ضعف الطلب المحلي، ومن المتوقع أن ينكمش النمو الاقتصادي الإجمالي هذا العام حيث ستؤدي الاضطرابات الاقتصادية المرتبطة بجائحة فيروس كورونا إلى خفض مستوى الطلب على النفط، والضغط بشكل كبير على النشاط غير النفطي (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني للبحرين وصوله عند مستوى B+ مع نظرة مستقبلية مستقرة (ستاندرد آند بورز)، وB٢ مع نظرة مستقبلية مستقرة (موديز)، وB+ مع نظرة مستقبلية مستقرة (فيتش).

تم الإعلان في ١٧ مارس عن حزمة تحفيز بقيمة ٥٦٠ مليون دينار بحريني (٥,٦٢٥ مليار ريال سعودي أو ٤٪ من الناتج المحلي الإجمالي) في إطار الاستجابة للأزمة الاقتصادية الناجمة عن جائحة فيروس كورونا. وقد تم زيادة تلك الحزمة لسداد رواتب العمال الأكثر تضرراً، ودفع فواتير المياه والكهرباء ودعم المشروعات التجارية، إلى جانب تدابير أخرى (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-٧-٢-٣ نظرة عامة على قطاع الطاقة

حددت خطة العمل الوطنية لكفاءة الطاقة، التي أطلقت عام ٢٠١٧م، هدفاً وطنياً للطاقة المتجددة يتمثل في تحقيق نسبة ٥٪ بحلول عام ٢٠٢٥ و١٠٪ بحلول عام ٢٠٣٥، حيث يتكون مزيج الطاقة المتجددة المقترح من تقنيات للطاقة الشمسية وطاقة الرياح وتحويل النفايات إلى طاقة، مما يجذب استثمارات بقيمة تزيد على ١٤٠ مليون دينار بحريني بحلول عام ٢٠٢٥م. وتجدر الإشارة إلى أن الطلب على الكهرباء المقدمة من الشبكة وفقاً لتوقعات هيئة الكهرباء والماء يمكن أن يصل إلى ٢١,٧ تيراواط/ساعة في ظل سيناريو النمو المنخفض ٢٨,٢ تيراواط/ساعة في ظل سيناريو النمو المتوسط ٦,٣٤ تيراواط/ساعة في ظل سيناريو النمو المتوسط، وسيضاعف معدل الطلب تقريباً في ظل سيناريو النمو المتوسط ليصل إلى ٢٨,١٨٠ جيجاواط/ساعة، وسيصل في ظل السيناريو المرتفع إلى ٣٤,٥٥٠ جيجاواط/ساعة في ٢٠٢٠م (المصدر: هيئة الطاقة المستدامة).

الجدول (٣-٥): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٢م/٢٠١٨م	٢٠٢٥م المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	١٢,٦	١٣,٤	١٥,٢	١٦,٦	١٦,٣	١٦,٦	١٧,٢	-	٥,٣٪	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	١٤,٣	١٤,٧	١٦,٣	١٧,٢	١٧,١	١٧,٩	١٧,٨	-	٣,٨٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء	جيجاواط	٢,٩	٢,٩	٣,٢	٣,٤	٣,٤	٣,٦	٣,٤	-	٣,٠٪	٥,١
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	١,٤٪	٧,٩٪	٩,٢٪	-٠,٦٪	٤,٤٪	-٣,٦٪	-	-	-

المصدر: هيئة الكهرباء والماء، هيئة الطاقة المستدامة. قد تختلف معدلات النمو بشكل طفيف نظراً لتقريب النتائج. * يشير ذلك إلى سيناريو النمو المتوسط لهيئة الكهرباء والماء.

الجدول (٣-٥٤): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩م/٢٠١٢م	تقديرات عام ٢٠٢٥م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	٣,٩٣٤	٣,٩٣٤	٣,٩٣٤	٣,٩٣٢	٣,٩٢٢	٣,٩٢٢	٣,٩٢٢	٣,٩٢٢	٠,٠٪	-
مصادر الطاقة المتجددة	ميغاوات	١	١	٦	٦	٧	٧	٧	٧	٣٢,٠٪	-
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	٣,٩٣٥	٣,٩٣٥	٣,٩٤٠	٣,٩٢٨	٣,٩٢٩	٣,٩٢٩	٣,٩٢٩	٣,٩٢٩	٠,٠٪	-
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	٠,٠٪	٠,١٪	-٠,٣٪	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	٠,٠٪	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي والوكالة الدولية للطاقة المتجددة وهيئة الطاقة المستدامة. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة في الغالب تقنيات الطاقة الشمسية. ولا توجد حاليًا أي طاقات إنتاجية مثبتة يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في البحرين كما لا توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية. * لم يتم نشر بيانات الطاقة الإنتاجية القائمة في ٢٠١٨ و ٢٠١٩ حتى الآن، ولكن لم تكن هناك أي طاقات إنتاجية إضافية مثبتة.

المشغلون:

- شبكة النقل: هيئة الكهرباء والماء.
- شبكة التوزيع: هيئة الكهرباء والماء.

الجدول (٣-٥٥): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة إنجي	ميغاوات	٣,١١٧	٣,١١٧	٣,١١٧	٣,١١٧	٣,١١٧	٣,١١٧	٣,١١٧
شركة الدور للطاقة والمياه	ميغاوات	١,٢٢٨	١,٢٢٧	١,٢٢٦	١,٢٢٥	١,٢٢٥	١,٢٢٥	-
شركة العزل للطاقة	ميغاوات	٩٤٣	٩٤٣	٩٤٢	٩٤٢	٩٤٢	٩٤٢	-
شركة الحد للطاقة	ميغاوات	٩٢٩	٩٢٩	٩٢٩	٩٢٩	٩٢٩	٩٢٩	-

المصدر: شركة إنجي، «نتائج السنة المالية لمجموعة المحلل» للسنوات ٢٠١٣ - ٢٠١٩، هيئة الكهرباء والماء.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

تم السماح للقطاع الخاص منذ اعتماد نظام الكهرباء في عام ١٩٩٦م بالمشاركة في سوق توليد الطاقة، حيث تتواجد مرافق متكاملة رأسياً جنباً إلى جنب مع القطاع الخاص في عمليات توليد الطاقة، ولا يوجد وكالة تنظيمية مستقلة في البحرين، إذ تُعد هيئة الكهرباء والماء هي الكيان الوحيد المسؤول عن نقل الكهرباء وتوزيعها وتشغيل الشبكة. تُشكل محطات الطاقة الحكومية نحو ١٧٪ من الطاقة الإنتاجية للشبكة الوطنية، ويتم إنتاج ٨٠٪ من طاقة المملكة من خلال مشاريع مستقلة لإنتاج الطاقة ومشاريع مستقلة للمياه والكهرباء، في حين تُقدم النسبة المتبقية من خلال وصلات الطاقة مع شركة ألومنيوم البحرين ودول مجلس التعاون الخليجي (المصدر: هيئة الكهرباء والماء).

كانت تعرفه الكهرباء والمياه مدعومة في الماضي، واعتباراً من مارس ٢٠١٦م تم تطبيق تعريفات جديدة على المستهلكين وفقاً للمخطط الجديد الذي أعلنته هيئة الكهرباء والماء. وقد تم التخطيط لزيادة تعرفه الكهرباء تدريجياً لمواجهة تكلفة توليد الطاقة البالغة ٢٨٨,٧٥ ريال سعودي / ميغاواط/ ساعة بحلول عام ٢٠١٩م (المصدر: هيئة الطاقة المستدامة).

٣-٧-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

تُعد هيئة الكهرباء والماء هي المُشغل الرئيسي.

الجدول (٣-٥): تطور سوق المياه والطاقة الإنتاجية لتحلية المياه

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب
إنتاج المياه المحلاة	مليون متر مكعب لكل سنة	٢١٦	٢٢٤	٢٣٩	٢٦٠	٢٦١	٢٦٣	٢٦١	٢٦١	٢,٧٪
استهلاك المياه	مليون متر مكعب لكل سنة	٢٤٠	٢٤٩	٢٦٠	٢٥٧	٢٥٧	٢٥٨	٢٦١	-	١,٤٪
الطاقة الإنتاجية المثبتة:	مليون متر مكعب لكل يوم	-	-	-	-	٠,٩	٠,٩	٠,٩	٠,٩	٠,٠٪
التناضح العكسي لتحلية مياه البحر	-	-	-	-	-	٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠,٠٪
التقطير الومضي متعدد المراحل	-	-	-	-	-	٠,٥	٠,٥	٠,٥	٠,٥	٠,٠٪
التقطير متعدد التأثير	-	-	-	-	-	٠,٠٤	٠,٠٤	٠,٠٤	٠,٠٤	٠,٠٪
ذروة الطلب على المياه	مليون متر مكعب لكل يوم	٠,٧	٠,٧	٠,٨	٠,٨	٠,٨	٠,٨	٠,٨	٠,٨	٢,١٪

المصدر: هيئة الكهرباء والماء ملاحظة: يرمز الاختصار "SWRO" إلى التناضح العكسي لمياه البحر ويرمز الاختصار "MSF" إلى التقطير الومضي متعدد المراحل ويرمز الاختصار "MED" إلى التقطير متعدد التأثير. * لم يتم نشر بيانات إنتاج المياه المحلاة في ٢٠١٩ حتى الآن، ولكن لم يكن هناك أي إنتاج إضافي للمياه مقارنة بعام ٢٠١٨م. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

اعتمدت البحرين على تحلية المياه لعقود من الزمن، وأدخلت تقنية التقطير بالمبخر متعدد المراحل عام ١٩٧٥م مع إنشاء أول محطة لتحلية المياه في سترة، ثم استخدمت بعد ذلك تقنية التناضح العكسي عام ١٩٨٤م ثم تنفيذ التقطير متعدد التأثيرات عام ٢٠٠٤م، وجدير بالذكر أنه منذ عام ٢٠١٥م تُقدم محطات تحلية المياه أكثر من ٩٨٪ من إجمالي إنتاج المياه، وتُستخدم تقنية التناضح العكسي لأكثر من ٣٥٪ من هذا الإنتاج، ولم تكن هناك إستراتيجيات أو برامج وطنية بارزة للمياه قبل عام ٢٠١٨م (المصدر: مجلس التعاون لدول الخليج العربية، مجلس الموارد المائية).

تُعد هيئة الكهرباء والماء هي الجهة الرئيسية في قطاع المياه وتعمل من خلال إدارتها الثلاث لنقل المياه وإدارة إنتاجها وتوزيعها، إلا أنه في ظل بدء عملية الخصخصة في قطاع الطاقة، صارت محطات إنتاج مستقل للمياه والكهرباء تمثل حاليًا حصة كبيرة من إنتاج المياه (المصدر: هيئة الكهرباء والماء).

٣-٧-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- **المنظمات الدولية:** هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون الخليجي: الاتحاد العربي للكهرباء: المركز الإقليمي للطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة.
- **الوزارات:** وزارة شؤون الكهرباء والماء، وزارة الأشغال وشئون البلديات والتخطيط العمراني.
- **الهيئات والوكالات الحكومية:** هيئة الكهرباء والماء: هيئة الطاقة المستدامة: المجلس الأعلى للبيئة: الهيئة الوطنية للنفط والغاز في مملكة البحرين: مجلس التنمية الاقتصادية البحرين: إدارة ترشيد الكهرباء والماء، مجلس المناقصات.

تمت الموافقة في عام ٢٠١٨م على إستراتيجية وطنية للمياه ٢٠٣٠، والتي سارت على نهج إستراتيجية المياه الموحدة لدول مجلس التعاون الخليجي (٢٠١٦-٢٠٣٥): ولا يوجد مع ذلك أي دليل على إصدار لوائح وأنظمة رسمية في هذا الشأن.

وفي ما يتعلق بقطاع الطاقة، تحاول السلطات من خلال خطة العمل الوطنية للطاقة المتجددة تحفيز مطورين من القطاع الخاص على الاستثمار في مجال الطاقة المتجددة، وتدرك مدى الحاجة إلى وجود آلية يتسنى من خلالها للمستثمرين من القطاع الخاص بيع الطاقة المنتجة من مصادر متجددة وتحقيق دخل من خلال وجود سعر مضمون. يمكن أن تكون تلك السياسات عبارة عن سياسات تعريفات حسب التغذية أو مزادات أو مناقصات عامة تنافسية (المصدر: هيئة الطاقة المستدامة).

ولكي يتسنى تحقيق الأهداف المعلنة وجذب استثمارات القطاع الخاص للاستثمار في تقنيات الطاقة المتجددة، فتمثل ثلاث سياسات تكميلية شكلت جزءًا من خطة العمل الوطنية: مخطط صافي القياس للأنظمة الشمسية صغيرة النطاق اللامركزية (قيد التشغيل في عام ٢٠٢٠م): برنامج ترفة التغذية الكهربائية القائمة على المناقصات مع ضمان شراء طويل الأجل للكهرباء المتولدة من مصادر متجددة: أمر استخدام الطاقة المتجددة للمباني الجديدة.

لا يوجد لدى الدولة حتى الآن على الرغم من التدابير الحالية إستراتيجية شاملة للطاقة، كما أنها لا تقدم حوافز أكبر موجهة لجذب استثمارات القطاع الخاص إلى مصادر الطاقة المتجددة وكفاءة الطاقة، كما لا يوجد دليل على وجود إستراتيجيات لتحلية المياه.

تمت الموافقة مع ذلك في عام ٢٠١٩م على خطة عمل الحكومة ٢٠١٩-٢٠٢٢م، وتُركز هذه الخطة على تمكين القطاع الخاص وتعزيز مناخ الاستثمار وخفض النفقات والاستخدام الأمثل للموارد المائية. وتم في عام ٢٠٢٠م إطلاق أولى شهادات الطاقة المتجددة التي تُمنح لمحطات إنتاج الطاقة باستخدام

الطاقة المتجددة والمستثمرين في أنظمة الطاقة الشمسية لتمكينهم من تسجيل إنتاجهم لدى هيئة الطاقة المستدامة (المصدر: (الشرق الأوسط، وكالة أنباء البحرين، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة).

من المقرر من خلال الرؤية الاقتصادية للبحرين ٢٠٣٠ أن يقود القطاع الخاص النمو في البحرين بشكل مستقل عن القطاع العام، وتعزيز مصادر طاقة أكثر استدامة (المصدر: الرؤية الاقتصادية ٢٠٣٠ وهيئة الكهرباء والماء).

٨-٢-٣ جمهورية مصر العربية (مصر) (دولة تعمل بها الشركة)

يعمل النمو السكاني وشبكة الربط المحتملة بين مصر والسودان على زيادة احتياجات الطاقة في مصر، حيث تخطط الدولة إلى زيادة الطاقات الإنتاجية على نطاق واسع من كل من الطاقة الشمسية وطاقة الرياح، وتستهدف بشكل مجمل زيادة ٢٤ جيجاواط في الطاقة الإنتاجية المستمدة من مصادر طاقة متجددة بحلول عام ٢٠٢٥م، كما تم تحرير سوق الكهرباء في مصر، وأبدت الشركة المصرية لنقل الكهرباء المملوكة للدولة استعدادها للتعامل مع المشاريع المستقلة لإنتاج الطاقة.

الجدول (٣-٥٧): التغييرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٢٥م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	٥,١	٢٩,٤	٢٤,٣	%٣٤
أخرى	جيجاواط	٥٣,٣	٧٥,١	٢١,٨	%٦

المصدر: التقارير السنوية للشركة القابضة لكهرباء مصر. ملاحظة: تتضمن الإضافات (الأخرى)، من بين أمور أخرى، الطاقة النووية (٣,٦ جيجاواط).

١-٨-٢-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٥٨): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	١,٠٤٧,٨	١,٠٨٢,٣	١,١٤٥,٦	١,٢٤٧,٦	١,٢٤٨,٤	٨٨٢,٨	٩٤٠,٩	١,١٣٧,٨	%١,٢	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	١٢,١٢٣,٨	١٢,٢٤٠,٠	١٢,٦٧١,٣	١٣,٤٩٦,٣	١٣,٢١٨,٨	٩,١٥٣,٨	٩,٥٥٨,٨	١١,٣٢٥,٠	%١,٠-	-
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	%٢,٢	%٢,٢	%٢,٩	%٤,٤	%٤,٣	%٤,٢	%٥,٣	%٥,٦	-	%٥,٨ (٢٠٢٢)
السكان	مليون	٨٦,٤	٨٨,٤	٩٠,٤	٩٢,٤	٩٤,٤	٩٦,٤	٩٨,٤	١٠٠,٤	%٢,٢	١١١,٥ (٢٠٢٥)
معدل التضخم	%	%٧,١	%٩,٥	%١٠,١	%١٠,٤	%١٣,٨	%٢٩,٥	%١٤,٤	%١٠,٥	%٥,٧	%١٠,٠ (٢٠٢٢)
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	%	%٦٢,٩	%٧١,٩	%٧٣,٢	%٧٦,٦	%٨٤,٤	%٧٧,٤	%٧٠,٣	%٧٠,١	%١,٦	-

المصدر: البنك المركزي المصري، المعهد الدولي للمياه والتحلية، البنك الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

ارتفع نمو الناتج المحلي الإجمالي في مصر إلى ٥,٦٪ في السنة المالية ٢٠١٩م (المنتهية في يونيو ٢٠١٩م)، مقارنة بمتوسط ٤,٦٪ في السنوات الثلاث السابقة، وقد استمر هذا الأداء القوي طوال النصف الأول من السنة المالية ٢٠٢٠م، مدفوعاً بشكل أساسي بالاستثمارات وتحسن ميزان صافي الصادرات، في حين كان معدل خلق فرص العمل ضعيفاً إلى حد ما، مع بقاء نسبة الأفراد العاملين من السكان في سن العمل منخفضة، عند ٣٩٪، ويمكن أن تتأثر بشكل أكبر بسبب التأثيرات السلبية لوباء فيروس كورونا المستجد على الاقتصاد المصري، ولا سيما تأثيره على الإنتاج المحلي والتجارة والسياحة وتحويلات الأموال. وقد كان معدل التضخم مرتفعاً في السنوات الأخيرة، ولكنه لا يزال اعتباراً من عام ٢٠١٩م متسقاً مع الحد المستهدف من قبل البنك المركزي والذي يبلغ ٩ +/- ٣٪ (المصدر: صندوق النقد الدولي، البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لمصر وصوله عند مستوى B مع نظرة مستقبلية مستقرة (ستاندرد آند بورز)، وB2 مع نظرة مستقبلية مستقرة (موديز)، وB+ مع نظرة مستقبلية مستقرة (فيتش).

أعلنت الحكومة المصرية عن سياسات تحفيزية بقيمة ٢٢,٨٧٥ مليار ريال سعودي لتخفيف الآثار الاقتصادية لجائحة فيروس كورونا، منها ١١,٦٢٥ مليار ريال سعودي لدعم قطاع السياحة، وسيتم تمويل هذا السياسات التحفيزية جزئياً من خلال "ضريبة كورونا" الجديدة التي تم فرضها على الرواتب والمعاشات، وخفض البنك المركزي المصري سعر الفائدة بمقدار ٤٠٠ نقطة أساس بشكل تراكمي (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-٨-٢ نظرة عامة على قطاع الطاقة

تعد مصر أكبر مستهلك للنفط والغاز الطبيعي في إفريقيا، حيث تستحوذ على ٢٢٪ من استهلاك البترول والسوائل الأخرى و ٣٧٪ من استهلاك الغاز الطبيعي الجاف في إفريقيا اعتباراً من العام ٢٠١٦م، ومن المتوقع أن تصل الطاقة الإنتاجية القائمة من النفط والغاز إلى ٥٤,٩ جيجاواط بحلول عام ٢٠٢٥م. وفي ظل تطوير مشاريع الغاز الطبيعي في الدولة، من المتوقع أن يظل الغاز الطبيعي مصدر الوقود المهيمن في قطاع توليد الطاقة. ومن هذا المنطلق، لا تزال مصادر الطاقة المتجددة ثانوية مقارنة بالوقود الأحفوري في مصر، ولكن لا تزال هناك إمكانات كبيرة لمشاريع الطاقة المتجددة نظراً لموقع مصر الجغرافي. وعلى سبيل المثال أصبحت حديقة بنبان للطاقة الشمسية واحدة من أكبر حدائق الطاقة الشمسية في العالم عندما اكتملت في عام ٢٠١٩م. ومن المتوقع أن يبدأ تشغيل شبكة الربط بين مصر والسعودية في عام ٢٠٢١م بطاقة إنتاجية إجمالية تبلغ ٣ جيجاواط، كما تدرس مصر مشاريع أخرى لحوض النيل الشرقي، فضلاً عن إنشاء شبكة ربط بين مصر والسودان دخلت مرحلة التشغيل في عام ٢٠٢٠م. ستؤدي هذه التوسعات المدمجة، في حالة تنفيذ هذه المشاريع، من الحاجة إلى قدرات طاقة إضافية في مصر تتجاوز الحدود المستهدفة الحالية (المصدر: مجلة كونستركشن ريفيو أونلاين، اتفاقية الربط الكهربائي، gov.Export).

الجدول (٣-٥): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة	التوقع المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	١٣٧,١	١٣٤,٥	١٤٤,١	١٥٣,٥	١٥٣,٩	١٥٩,٧	-	-	٣,١٪	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	١٦٢,٨	١٦٥,١	١٧١,٢	١٨١,٨	١٨٨,٢	١٩٣,٢	١٩٩,٤	٢٠٠,٦	٣,٠٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء	جيجاواط	٢٧,٠	٢٦,١	٢٨,٠	٢٩,٢	٢٩,٤	٣٠,٨	٣١,٤	-	٢,٩٪	-
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	-٣,٢٪	٧,٢٪	٤,٢٪	٠,٧٪	٤,٨٪	١,٩٪	-	-	-

المصدر: شركة بريتش بتروليم، الشركة المصرية لنقل الكهرباء، «التقرير السنوي» للسنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٩ (ص ١٥-٢١)، اتفاقية الربط الكهربائي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

الجدول (٣-٦): بيان الطاقة الإنتاجية للكهرباء حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٩م/٢٠١٢م	تقديرات عام ٢٠٢٥م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	٢٥,٥٨٧	٢٧,٣١٣	٢٨,٥٢٨	٣١,٨٣٦	٣٥,٢٧٣	٤١,٤٢٤	٥١,٢٢٤	٥٣,٢٧٤	١١,٠٪	٧١,٥٠٠
الطاقة النووية	ميغاوات	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠,٠٪	٣,٦٠٠
مصادر الطاقة المتجددة:	ميغاوات	٣,٤٨٧	٣,٤٨٧	٣,٤٨٧	٣,٤٨٧	٣,٦٨٧	٣,٦٨٧	٣,٩٨٩	٥,٠٧٩	٥,٥٪	٢٩,٤٠٠
الطاقة المائية	ميغاوات	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	٢,٨٠٠	٢,٨٣٢	٢,٨٣٢	٠,٢٪	٢,٩٠٠
طاقة الرياح + الطاقة الشمسية	ميغاوات	٦٨٧	٦٨٧	٦٨٧	٦٨٧	٨٨٧	٨٨٧	١,١٥٧	٢,٢٤٧	١٨,٤٪	٢٦,٥٠٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	٢٩,٠٧٤	٣٠,٨٠٠	٣٢,٠١٥	٣٥,٣٢٣	٣٨,٩٦٠	٤٥,١١١	٥٥,٢١٣	٥٨,٣٥٣	١٠,٥٪	١٠٤,٥٠٠
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	٥,٩٪	٣,٩٪	١٠,٣٪	١٠,٣٪	١٥,٨٪	٢٢,٤٪	٥,٧٪	-	-

المصدر: التقارير السنوية للشركة القابضة لكهرباء مصر. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى إنتاج الطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث.

المشغلون:

- شبكة النقل: الشركة المصرية لنقل الكهرباء.
- شبكة التوزيع: شركات الكهرباء التابعة للشركة القابضة لكهرباء مصر.

الجدول (٣-٢١): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

م ٢٠١٩	م ٢٠١٨	م ٢٠١٧	م ٢٠١٦	م ٢٠١٥	م ٢٠١٤	م ٢٠١٣	الوحدة	محطات إنتاج الطاقة
-	١٤,٤٠٠	١٤,٤٠٠	٥,٦٠٠	-	-	-	ميغاوات	الشركة القابضة لكهرباء مصر
-	١٠,٤٨٦	١٠,٢٧٠	٧,٧٢٠	٧,٠٧٠	٧,٠٩٢	٥,٨٤١	ميغاوات	شركة شرق الدلتا لإنتاج الكهرباء
-	٩,٣٩٠	٩,٠٥٠	٨,٩٠٠	٨,٩٠٠	٨,٠٠٠	٦,٩٢٠	ميغاوات	شركة القاهرة لإنتاج الكهرباء
-	٦,٥٠٤	٤,٩٥٤	٣,٣٥٤	٣,٣٥٤	٤,١٦٩	٣,٤٤٣	ميغاوات	شركة الوجه القبلي لإنتاج الكهرباء
-	٥,٨٦٣	٥,٨٦٣	٥,٤٢٤	٥,٤٢٤	٥,٤٢٤	٥,٢٧٧	ميغاوات	شركة وسط الدلتا لإنتاج الكهرباء
٢٦٣	-	-	-	-	-	-	ميغاوات	شركة إنجي
١٢٠	-	-	-	-	-	-	ميغاوات	شركة أكوا باور

المصدر: شركة أكوا باور، شركة إنجي، «نتائج السنة المالية لمجموعة المحلل» للسنوات ٢٠١٣ - ٢٠١٩، الشركة المصرية لنقل الكهرباء، «التقرير السنوي» للسنوات من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٩ (ص ١٥-٢١). ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدي للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

يمكن أن تباع إحدى محطات الطاقة المستقلة في مصر الكهرباء للمستهلكين من القطاع الخاص وفقاً لنظامين مختلفين وهما نظام صافي القياس ونظام النقل بالعبور:

- يسمح نظام صافي القياس للمستهلكين الذين لديهم محطة للطاقة الشمسية مثبتة في منشأتهم بالتعاقد مع الشبكة لتركيب عداد مزدوج من أجل إجراء مقاصة بين استهلاكهم للكهرباء والكهرباء الزائدة التي يقدمونها للشبكة، ويتطلب نظام صافي القياس ألا تتجاوز الطاقة الإنتاجية لمحطة الطاقة الشمسية ٢٠ ميغاواط.
- وفيما يتعلق بمخطط النقل بالعبور، تعمل إحدى محطات الطاقة المستقلة على بناء محطة بأي طاقة إنتاجية ونوع طاقة، وتستخدم الشبكة لبائع الكهرباء إلى المتعدين بشراء الإنتاج. يُمنح حق الوصول إلى شبكة النقل أو شبكة التوزيع مقابل رسوم نقل للنقل بالعبور تتم مراجعتها كل عامين (المصدر: مصر للطاقة).

أعلنت وزارة الكهرباء والطاقة المصرية في يونيو ٢٠٢٠م أن أسعار الكهرباء سترتفع بنسبة ١٩٪ اعتباراً من الأول من يوليو - وهي الزيادة السابعة في الأسعار منذ تولي الحكومة الحالية السلطة في عام ٢٠١٤. يأتي ذلك في أعقاب الإعلان عن إلغاء دعم الكهرباء بالكامل بحلول عام ٢٠٢٢م كجزء من خطة الإصلاح الاقتصادي في مصر (المصدر: ميدل إيست مونيتور).

٣-٨-٢-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

تعد الشركة القابضة لمياه الشرب والصرف الصحي هي المُشغل الرئيسي في هذا القطاع، وقد أعلنت وزارة الإسكان والمرافق والتنمية العمرانية في عام ٢٠١٧ عن إنشاء ١٦ محطة تحلية للحفاظ على استخدام مياه النيل لأنشطة أخرى.

وفي أغسطس ٢٠٢٠م أعلنت مصر عن خطط لاستثمار ١٣٤,٢ مليار جنيه مصري (٣١,٨٨ مليار ريال سعودي) حتى عام ٢٠٥٠م لبناء ٤٧ محطة تحلية مياه البحر بطاقة إنتاجية مجمعة تصل إلى ٦,٤ مليون متر مكعب في اليوم، وتمتد هذه الخطة على ست فترات كل منها خمس سنوات، سيتم خلال الفترة الأولى منها إنشاء ١٩ محطة لتحلية المياه. بطاقة إنتاجية تراكمية تبلغ ٣١٢,٠٠ متر مكعب في اليوم، وستتضمن هذه المرافق إلى ٦٥ محطة قائمة تنتج ٨٠٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم (المصدر: شبكة Afrik ٢١، شركة إنتربرايز، مجلة سمات ووتر).

٣-٨-٢-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- المنظمات الدولية: تجمع الطاقة في شرق إفريقيا، المجلس الدولي للأنظمة الكهربائية الكبيرة، مجلس الطاقة العالمي.
- الوزارات: وزارة الكهرباء والطاقة، وزارة البترول والثروة المعدنية.
- الهيئات والوكالات الحكومية: جهاز تنظيم مرفق الكهرباء وحماية المستهلك، هيئة الطاقة الجديدة والمتجددة.

برهنت الحكومة المصرية على دعمها لمحطات الطاقة المستقلة، كما أبدت شركات الكهرباء المملوكة للدولة استعدادها للمشاركة في الاستثمارات الخاصة وتشجيعها، وقد اشترت الشركة المصرية لنقل الكهرباء على سبيل المثال بقيمة بلغت نحو ٨٦٢,٥ مليون ريال سعودي من محطات طاقة مستقلة خلال الفترة بين فبراير ٢٠١٨م ويناير ٢٠٢٠م. ومع ذلك، لا يوجد إطار رسمي في الوقت الحاضر، على الرغم من أن هذا قد يكون عرضة للتغيير في المستقبل القريب (المصدر: شبكة Afrik ٢١).

نصت الإستراتيجية الوطنية الجديدة للطاقة المتجددة لعام ٢٠١٥م على آلية المزاد ليطم تطبيقها في مصر لشراء قدرات الطاقة المتجددة في المستقبل. كما تم في عام ٢٠١٤م وضع آلية تنافسية لعطاءات عقود البناء والتملك والتشغيل، وفي إطار هذه الآلية، عقدت الشركة المصرية لنقل الكهرباء خمس جولات من المناقصات لعقود البناء والتملك والتشغيل، كما أعلنت الشركة عن دعوة لتقديم الطلبات، وأنها هي المسؤولة عن إدارة المزاد. وجدير بالذكر

أن هيئة الطاقة الجديدة والمتجددة هي المسؤولة عن توفير الأراضي اللازمة للمشاريع المحددة للفترة التي سيتم فيها إنشاء المشاريع وتشغيلها، وبعد إيقاف المشروع تعود الأرض إلى الهيئة مجدداً. انتهى المزاد في خريف ٢٠١٦م (المصدر: قاعدة بيانات سياسات المناخ).

يتم تحديد أسعار الكهرباء للتقنيات المختلفة من قبل وزير الكهرباء والطاقة المتجددة، ويتم تحديد الأسعار الحالية بموجب القرار الوزاري رقم ١٠٠ لسنة ٢٠٢٠م، الذي يحدد أسعار الكهرباء لمدة خمس سنوات تبدأ من ٢٠٢٠م/٢٠٢١م، كما يميز القرار بين الأسعار على حسب فئات المستهلكين المختلفة (المصدر: موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو").

ثمة تقارير إعلامية محلية تشير إلى أنه سيتم الإعلان قريباً عن نظام رسمي خاص بمحطات الطاقة المستقلة، مما سيزيد من فرص المستثمرين من القطاع الخاص في البلاد، وسيكون هذا النظام بمثابة عاملاً جوهرياً رئيسياً لمساعدة مصر في تحقيق أهدافها الخاصة بقدرات الطاقة الشمسية القائمة (المصدر: ديلي نيوز ايجيبت).

٩-٢-٣ جمهورية فيتنام الاشتراكية (فيتنام) (دولة تعمل بها الشركة)

تدفع الأهداف الاقتصادية الطموحة لفيتنام الحاجة إلى زيادة الطاقة الإنتاجية المثبتة لتوليد الكهرباء، وتؤدي تحقيق ذلك من خلال مزيج من محطات الطاقة التي تعمل بالفحم والطاقة المتجددة. يمكن للمحطات المستقلة لتوليد الطاقة إبرام اتفاقيات شراء طاقة مع شركة كهرباء فيتنام المملوكة للدولة في جميع التقنيات، ولا يوجد أية قيود مفروضة على التملك الأجنبي لمحطات الطاقة.

الجدول (٢٢-٣): التغييرات المعلنه في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	٢٤,٦	٣٢,٠	٧,٤	٢٪
أخرى	جيجاواط	٣٠,٢	٦٥,٠	٣٤,٨	٧٪

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة (٢٠٢٠). «جمهورية مصر العربية» ص ١٨، وماكنزي، ومعهد الموارد العالمية. ملاحظة: تشمل الإضافات "الأخرى" الفحم (٣٣,٩ جيجاوات) وغيره.

١-٩-٢-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٢٣-٣): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	المتوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	٥٨٤,٣	٦٤٢,٠	٦٩٨,٣	٧٢٤,٥	٧٦٩,٩	٨٣٩,٣	٩١٩,٥	٩٨٢,١	٧,٧٪	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	٦,٥٠٦,٣	٧,٠٧٦,٣	٧,٦١٢,٥	٧,٨١٨,٨	٨,٢٢٠,٠	٨,٨٧٢,٥	٩,٦٢٦,٣	١٠,١٨١,٣	٦,٦٪	-
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٥,٢٪	٥,٤٪	٦,٠٪	٦,٧٪	٦,٢٪	٦,٨٪	٧,١٪	٧,٠٪	-	٦,٨٪ (٢٠٢١)
السكان	مليون	٨٩,٨	٩٠,٨	٩١,٧	٩٢,٧	٩٣,٦	٩٤,٦	٩٥,٥	٩٦,٥	١,٠٪	١٠٢,٨ (٢٠٢٥)
معدل التضخم	٪	٩,١٪	٦,٦٪	٤,١٪	٠,٦٪	٢,٧٪	٣,٥٪	٣,٥٪	٢,٨٪	-	٣,٥٪ (٢٠٢١)
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	٪	٤٠,٥٪	٤٣,٧٪	٤٦,٣٪	٤٩,٣٪	٥٠,٩٪	٤٨,٨٪	٤٦,٢٪	٤٤,٢٪	١,٣٪	-

المصدر: البنك الدولي، وبنك التنمية الآسيوي، وموقع عالمنا في بيانات، والوكالة الدولية للطاقة، وصندوق النقد الدولي. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

على الرغم من التوترات والتقلبات التجارية المتزايدة في الاقتصادات الناشئة التي حدثت طوال عام ٢٠١٨م، شهد الاقتصاد الفيتنامي نمواً واسع النطاق وتضخماً منخفضاً. وظل الإنفاق الحكومي تحت السيطرة، وتم تعزيز قواعد رأس المال المصرفي، واستقر الدين العام تحت السقف الذي تفرضه الدولة البالغ ٦٥٪ في عام ٢٠١٩م، وأصل اقتصاد فيتنام تحقيق نتائج قوية مع المرونة، مدعوماً في ذلك بالطلب المحلي القوي والتصنيع بغرض التصدير. وارتفع الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي بنحو ٧ في المائة في عام ٢٠١٩م، مثلما حدث في عام ٢٠١٨م، حيث يُعد واحداً من أسرع معدلات النمو في المنطقة. وتعلق المخاطر الاقتصادية الحالية بالجغرافيا السياسية وحالة عدم اليقين على صعيد السياسة و التجارية وتنفيذ الإصلاحات الداخلية. وبالنظر إلى المستقبل على المدى الطويل، ستواجه فيتنام مخاطرًا تتعلق بالتقدم في العمر وتغير المناخ والتحول الرقمي (المصدر: صندوق النقد الدولي، البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لفيتنام وصوله عند BB مع نظرة مستقبلية مستقرة (ستاندرد آند بورز)، و Ba3 مع نظرة مستقبلية سلبية (موديز)، و BB مع نظرة مستقبلية مستقرة (فيتش).

فيما يتعلق باضطرابات جائحة كورونا المستجد فإنه تبلغ حزمة دعم الحكومة الفيتنامية ٢,٧٪ من إجمالي الناتج المحلي وتتضمن ضريبة القيمة المضافة المُوَجَّلة والالتزامات الخاصة بضريبة دخل الشركات بالإضافة إلى حزمة التحويل النقدي للعمال المتأثرين والتي يُقدَّر أنها تُقيد أكثر من ١٠٪ من السكان. في عام ٢٠٢٠، بلغ معدل صرف رأس المال الاستثماري ٨٢٪، وهو أعلى معدل في خمس سنوات. وبسبب نجاح دولة فيتنام في احتواء فيروس كورونا، تم رفع معظم القيود المفروضة (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-٩-٢ نظرة عامة على قطاع الطاقة

بموجب النسخة السابعة من خطة تطوير الطاقة الصادرة في ٢٠١١م، أعلنت فيتنام عن خطط لتحويل مزيج توليد الكهرباء لديها على مدى العقدين المقبلين بهدف تغيير اعتماد اقتصادها من الزراعة إلى الصناعة بشكل أكبر. ولتحقيق هذا الهدف ولضمان أمن الطاقة، تعمل فيتنام على زيادة الطاقة الإنتاجية لتوليد الكهرباء. وتُخطط فيتنام لإضافة طاقة إنتاجية ضخمة تعمل بالفحم وتعزيز الطاقة المتجددة. تم تأجيل الخطط الأخيرة المتعلقة ببناء محطات الطاقة النووية في فيتنام بعد وقوع كارثة فوكوشيما ومن المتوقع أن يبدأ توليد الكهرباء في عام ٢٠٢٨م. ستؤدي محطات الطاقة التي تعمل بالفحم دور المساهم الرئيسي في زيادة الطاقة الإنتاجية، متجاوزة الطاقة الكهرومائية التي تعد المصدر الرئيسي لتوليد الكهرباء.

وتعتمد فيتنام زيادة الطاقة الإنتاجية المتجددة من المصادر غير الكهرومائية إلى ٧ جيغاواط بحلول عام ٢٠٣٠م. ونظرًا لارتفاع مستويات الدين، فمن المقرر أن تزداد الحاجة إلى المصادر من القطاع الخاص في المستقبل، وقد استفاد بالفعل قطاع الطاقة الشمسية الكهروضوئية من اهتمام المستثمرين القوي على الصعيدين المحلي والإقليمي. تتمتع فيتنام بوضع جيد يمكنها من توسيع طاقتها الإنتاجية المتجددة نظرًا لموقعها وجغرافيتها. كما تتمتع بحوالي ٣,٠٠٠ كيلومتر من السواحل التي تستقبل رياحًا ثابتة بسرعة ٥,٥ - ٧,٣ متر/ثانية وكذلك طاقة إنتاجية شمسية قوية بمتوسط يتراوح بين ٤ و٥ كيلوواط ساعة/ متر^٢ (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة، وماكنزي، وموقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو").

الجدول (٣-٦٤): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	التوقع المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ ساعة	١٠٣,٩	١٠٦,٨	١٢١,٦	١٤٤,٧	١٦٢,٠	١٦٠,٠	-	-	٩,٠٪	٥٥٩ (٢٠٣٠)
توليد الكهرباء	تيراواط/ ساعة	١١٥,١	١٢٤,٥	١٤١,٣	١٥٧,٩	١٧٥,٧	١٩١,٦	٢٠٩,٢	٢٢٧,٤	١٠,٢٪	-
ذروة الطلب على الكهرباء	جيغاواط	١٩,٠	٢٠,٠	٢٢,٠	٢٥,٠	٢٨,٠	٣١,٠	٣٥,٠	-	١٠,٧٪	-
معدل نمو ذروة الطلب	النسبة المئوية السنوية	-	٥,٣٪	١٠,٠٪	١٣,٦٪	١٢,٠٪	١٠,٧٪	١٢,٩٪	-	-	-

المصدر: شركة بريتش بتروليوم، واتفاقية الربط الكهربائي، وموقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو"، وتقرير توقعات الطاقة في فيتنام. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

الجدول (٣-٦٥): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	تقديرات عام ٢٠٣٠م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاواط	١٣,٤١٧	١٥,٥٣٩	١٨,٢٦٨	٢٢,٧٧٩	٢٣,٣٢٠	٢٤,٢٢٠	٢٦,٨٠٠	٣٠,٢٤٩	١٢,٣٪	٦٥,٠٠٠
مصادر الطاقة المتجددة:	ميغاواط	١٣,٧١٣	١٤,٩٠١	١٥,٢٦٤	١٦,٢٠٨	١٧,٤٨٦	١٨,٢١٤	١٨,٧١٢	٢٤,٦٣١	٨,٧٪	٣٢,٠٠٠
الطاقة المائية	ميغاواط	١٣,٥٥٢	١٤,٧١٨	١٥,٠٦٩	١٥,٩٠٥	١٧,١٣١	١٧,٨٠٩	١٧,٩٨٩	١٨,٠٦٩	٤,٢٪	٢٥,٠٠٠
أخرى	ميغاواط	١٦١	١٨٣	١٩٥	٣٠٣	٣٥٤	٤٠٦	٧٢٣	٦,٥٦٢	٦٩,٨٪	١,٠٠٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاواط	٢٧,١٣٠	٣٠,٤٤٠	٣٣,٥٣٢	٣٨,٩٨٧	٤٠,٨٠٦	٤٢,٤٣٤	٤٥,٥١٢	٥٤,٨٨٠	١٠,٦٪	٩٧,٠٠٠
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	١٢,٢٪	١٠,٢٪	١٦,٣٪	٤,٧٪	٤,٠٪	٧,٣٪	٢٠,٦٪	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، والوكالة الدولية للطاقة المتجددة، ماكينزي (٢٠١٩)، «استكشاف مسار بديل لمستقبل الطاقة في فيتنام» ص ٦، ومعهد الموارد العالمية. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى الرياح والطاقة الشمسية وإنتاج والطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث. مثل الفحم ما نسبته ٦٢٪ من توليد الكهرباء بالطاقة التقليدية وذلك في عام ٢٠١٩م. ولا توجد حاليًا أي طاقات إنتاجية مثبتة يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في فيتنام كما لا توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

المشغلون:

- شبكة النقل: شركة نقل الطاقة الوطنية (شركة تابعة لشركة كهرباء فيتنام).
- شبكة التوزيع: شركة تجارة وشراء الكهرباء (شركة تابعة لشركة كهرباء فيتنام).

الجدول (٣-٦٦): طاقة إنتاج الكهرباء من المولدات الرئيسية

محطات إنتاج الطاقة	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
شركة كهرباء فيتنام (بما في ذلك شركات توليد الكهرباء)	ميجاوات	١٧,١١٥	١٨,٥٦٩	٢٠,٥٤٠	٢٣,٥٨٠	٢٥,٨٨٤	٢٨,١٦٩	-	-
بتروفيتنام	ميجاوات	٢,٧١٥	٣,٥٦٠	٤,٤٢٩	٤,٤٣٥	٤,٤٣٥	-	-	-
فيناكومين	ميجاوات	١,٥٤٥	١,٥٤٥	١,٤٨٥	١,٧٨٥	١,٧٨٥	-	-	-
شركة أكوا باور	ميجاوات	-	-	-	-	-	-	-	٤١

المصدر: أكوا باور، كهرباء فيتنام، «التقرير السنوي»، ٢٠١٨ (ص ١٠)، ٢٠١٧ (ص ١٢)، ٢٠١٦ (ص ١٠)، ٢٠١٥ (ص ١٨)، ٢٠١٢-٢٠١٣ (ص ٢٢)، ٢٠١١-٢٠١٢ (ص ١٦). ملاحظة: يتم عرض الطاقة الإنتاجية على أساس تعاقدي للطاقة الإجمالية، دون إجراء تعديلات على الملكية الفعلية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

تُهيمن شركة كهرباء فيتنام المملوكة للدولة على سوق الكهرباء الفيتنامي حالياً وهي تعمل بصفقتها المشتري الوحيد لكافة الطاقة الكهربائية المولدة من مشاريع الطاقة المستقلة المتصلة بالشبكة.

بدأ العمل بأول محطة طاقة رئيسية خاصة في عام ١٩٩٦م، ومنذ ذلك الحين ساهمت المحطات المستقلة لتوليد الطاقة بحوالي ١٤٪ من إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة، والتي تغطي جميع التقنيات المتاحة في فيتنام من الطاقة المائية الصغيرة إلى طاقة الفحم. تُعد كل من مجموعة فيتنام للغاز وشركة فيتنام الوطنية لصناعة الفحم والمعادن القابضة المحدودة (فيناكومين) من أكبر المحطات المستقلة لتوليد الطاقة في فيتنام. ولا توجد أي قيود مفروضة على التملك الأجنبي لمشاريع توليد الطاقة حيث تستثمر كافة شركات توليد الطاقة الأجنبية في قطاع الكهرباء في فيتنام من خلال نموذج البناء والتشغيل ونقل الملكية ولا يكون نقل الكهرباء وتوزيعها متاحاً للمستثمرين الأجانب. بلغ إجمالي الطاقة الإنتاجية المولدة من المستثمرين الأجانب ٢,٨٠٠ ميجاوات في ٢٠١٥م وهذه النسبة في زيادة، ويجري التفاوض حالياً على العديد من مشاريع البناء والتشغيل والنقل (تومسون رويترز براكتيكال لو).

يتكون إطار عمل المستثمرين الرئيسيين من مشتر وحيد للكهرباء وتملكه الدولة في ما يتعلق بمحطات الطاقة المستقلة، وبلغ متوسط طول اتفاقية شراء الطاقة المنتجة من الفحم / الغاز في فيتنام ٢٥ عاماً. ويلاحظ أن الدولة تعاني من تكاليف تمويل عالية نسبياً ومخاطر أخرى ناجمة عن عدم وجود سياسية لتخفيف المشاكل المتعلقة بالإرسال والمدفوعات والنزاعات القانونية (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة، وموقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو").

يزداد دور القطاع الخاص والاستثمار الأجنبي على وجه الخصوص في سوق الكهرباء الفيتنامي. تتخذ معظم الاستثمارات الأجنبية شكل مشاريع البناء والتشغيل ونقل الملكية حيث يقوم المستثمر الأجنبي ببناء مشروع توليد الكهرباء ويقوم بتشغيله لفترة محددة لجني الأرباح ومن ثم ينقله إلى الحكومة الفيتنامية. ويتم التفاوض حالياً على العديد من مشاريع البناء والتشغيل ونقل الملكية.

تم الموافقة على المهام الرئيسية في النسخة الجديدة من خطة تطوير الطاقة الفيتنامية (النسخة السابعة) في أكتوبر ٢٠١٩م وقد تم الانتهاء منها. ويحدد ذلك الترتيب التالي لأولويات الموافقة على مشاريع توليد الطاقة / محطات الطاقة: مشاريع توليد الكهرباء باستخدام الطاقة التقليدية، والطاقة الكهرومائية، والكتلة الحيوية، وتحويل النفايات إلى طاقة، وطاقة الرياح. تتضمن أهداف النسخة الثامنة من خطة تطوير الطاقة (المصدر: موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو"):

- تشجيع مشاركة كل الكيانات الاقتصادية في تطوير إنتاج الكهرباء، وخاصة المشاريع الاقتصادية الخاصة.
- إعطاء الأولوية لتطوير مصادر الكهرباء باستخدام الطاقة المتجددة.
- تشجيع تطوير شبكة كهرباء حديثة وذكية في فيتنام.
- إنشاء روابط شبكية مع الدول المجاورة.

تهدف الحكومة إلى خلق مزيد من التنافسية في سوق الكهرباء ولذلك تستهدف تقسيم محطات الطاقة المملوكة لشركة كهرباء فيتنام وشركات التوليد لتتحول إلى جهات وتجار جملة وتجار تجزئة مستقلين لتوليد الطاقة (باستثناء محطات الطاقة ذات الأهمية الاقتصادية أو الأمنية أو الدفاعية). لن تشترك هذه المحطات وشركات توليد الكهرباء في منظومة النقل الكهربائي. ومع ذلك، لم يتم تنفيذ تلك الخطة حتى الآن. ستظل شركة كهرباء فيتنام وشركاتها التابعة مسؤولة عن نقل الكهرباء وتوزيعها وبيعها إلى المستهلك النهائي (المصدر: بيكر ماكينزي، وموقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو").

رفعت فيتنام أسعار الكهرباء (والتي تتحكم فيها الحكومة بالكامل) في مارس ٢٠١٩م بمعدل ٨٪، وذلك من أجل جذب الاستثمار الخاص وتطوير الطاقة الإنتاجية اللازمة لدعم اقتصادها.

ومن المتوقع أن يتم الإعلان عن سياسة تقدم إرشادات المزارد الخاصة بمشاريع التوليد باستخدام طاقة الرياح قريباً والتي ستحل محل نظام برنامج تعرفه التغذية الكهربائية الحالي ومن المتوقع أن يسري هذا التشريع اعتباراً من نوفمبر ٢٠٢١م (المصدر: رويترز، وشركة نورتن روز فولبرايت).

٣-٩-٢-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

يوجد القليل من الأدلة التي تشير إلى الجهود الكبيرة المبذولة على المستوى المحلي أو الحكومي للاستثمار بكثافة في تقنية تحلية المياه بالرغم من استمرار النشاط الاستثماري في هذا القطاع. وقد أعلن عن الصفقات الخاصة بمحطات معالجة المياه مؤخراً في عام ٢٠١٧م عندما وقعت شركة داركو لتقنية المياه في سنغافورة على صفقة تشمل أربع محطات في محافظة "بين تري" بطاقة إنتاجية تبلغ ٦٢,٠٠٠ متر^٣/ اليوم في جميع هذه المحطات الأربعة (المصدر: موقع biz.Desalination).

٣-٩-٢-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- **المنظمات الدولية:** جزء من منطقة الميكونغ الفرعية الكبرى التي توفر تجارة الطاقة والربط مع كمبوديا ولاوس وميانمار وتايلاند وفيتنام والصين.
- **الوزارات:** وزارة الصناعة والتجارة واللجان الشعبية الإقليمية ومعهد الطاقة ووزارة الصحة (تشرف على توفير المياه).
- **الهيئات والوكالات الحكومية:** هيئة تنظيم الكهرباء الفيتنامية وهيئة الكهرباء والطاقة المتجددة.

تهدف الحكومة إلى خلق مزيد من التنافسية في سوق الكهرباء ولذلك تستهدف تقسيم محطات الطاقة المملوكة لشركة كهرباء فيتنام وشركات التوليد لتتحول إلى جهات وتجار جملة وتجار تجزئة مستقلين لتوليد الطاقة (باستثناء محطات الطاقة ذات الأهمية الاقتصادية أو الأمنية أو الدفاعية). لن تشترك هذه المحطات وشركات توليد الكهرباء في منظومة النقل الكهربائي. ومع ذلك، لم يتم تنفيذ تلك الخطة حتى الآن. وستظل شركة كهرباء فيتنام وشركاتها التابعة مسؤولة عن نقل الطاقة وتوزيعها وبيعها إلى المستهلك النهائي.

وقد وضع مدير هيئة تنظيم الكهرباء الفيتنامية، نغوين أنه توان، أن الوكالة ستقوم ببيع الطاقة المولدة من المحطات الكهرومائية من قبل شركة كهرباء فيتنام في السوق. ويمكن لموفري الطاقة المتجددة الاتصال بالشبكة الوطنية بعد فترة وجيزة. ومن المقرر أن يعمل ذلك على فتح سوق الكهرباء وتقليل احتكاره من قبل شركة كهرباء فيتنام (المصدر: موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو"، وصحيفة Power Asian).

تقدم الحكومة الفيتنامية العديد من المحفزات من أجل التشجيع على تطوير الطاقة المتجددة. وتشمل تلك المحفزات عدم فرض أي رسوم استيراد على الأصول لبناء محطات الطاقة المتجددة وخفض ضريبة الدخل على الشركات وخفض الإيجارات وتوفير تمويل حكومي لمشاريع البحث والتقنية التجريبية.

لا توجد أية قيود مفروضة على التملك الأجنبي لمشاريع الطاقة الفيتنامية (المصدر: موقع الاستشارات القانونية "تومسون رويترز براكتيكال لو"، ورويترز).

٣-٢-١٠ جمهورية إثيوبيا الفيدرالية الديمقراطية (إثيوبيا) (دولة تعمل بها الشركة)

من خلال البرنامج الوطني لإمداد الكهرباء وخطط توسيع الشبكات الجارية، من المقرر أن يزيد الطلب في إثيوبيا على الطاقة خلال السنوات القادمة، والتي سيتم تلبيته من خلال مشاريع الطاقة المتجددة المضافة إلى مزيج الطاقة الذي يعد صديقاً للبيئة بنسبة ١٠٠٪ تقريباً. وعلى الرغم من قلة الخبرة في التعامل مع محطات الطاقة المستقلة، تعد المشاركة في برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية التابع للبنك الدولي والنجاح الأخير الذي تم تحقيقه في الجولة الأولى من العطاءات أمراً واعدًا بمزيد من الاستثمارات من القطاع الخاص في سوق الطاقة الإثيوبية.

الجدول (٣-٦٧): التغييرات المعلنه في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	٤,٥	٢٥,٠	٢٠,٥	١٦,٩٪
أخرى	جيجاواط	٠,١	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة (٢٠١٩). «توقعات الطاقة في جنوب شرق آسيا ٢٠١٩»، والوكالة الدولية للطاقة المتجددة.

٣-١٠-١٠-١ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٦٨): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٢م/٢٠١٩م	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	١٦٢,٤	١٧٨,٥	٢٠٨,٥	٢٤٢,٣	٢٧٨,٦	٣٠٦,٨	٣١٦,١	٣٦٠,٤	١٢,١٪	٤٩٣,٠ (٢٠٣٠)
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	١,٧٥١,٣	١,٨٧٥,٠	٢,١٢٦,٣	٢,٤٠٣,٨	٢,٦٨٨,٨	٢,٨٨٣,٨	٢,٨٩٥,٠	٣,٢١٧,٥	٩,١٪	-

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٢م/٢٠١٩م	التوقع المستقبل
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٨,٦%	١٠,٦%	١٠,٣%	١٠,٤%	٩,٤%	٩,٦%	٦,٨%	٨,٣%	-	٦,٥%* (٢٠٢٥)
السكان	مليون	٩٢,٧	٩٥,٤	٩٨,١	١٠٠,٨	١٠٣,٦	١٠٦,٤	١٠٩,٢	١١٢,١	٢,٧%	١٢٦,٠ (٢٠٢٥)
معدل التضخم	%	٢٣,٤%	٧,٥%	٦,٩%	٩,٦%	٦,٦%	١٠,٧%	١٣,٨%	١٥,٨%	-	-
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	%	٢٥,٦%	٢٧,٤%	٢٨,٦%	٣١,٨%	٣٢,١%	٣٤,٩%	٣٥,٦%	٣٥,٧%	٤,٩%	-

المصدر: البنك الدولي في إثيوبيا (٢٠١٩)، «إثيوبيا: مؤشرات الاقتصاد الكلي ومؤشرات الاجتماعية» ص ٩٦، الوكالة الدولية للطاقة (٢٠١٩)، «توقعات الطاقة في أفريقيا» ص ٢٥، والبنك الوطني الإثيوبي. * يمثل معدل النمو هذا المعدل متوسط الفترة بين ٢٠١٨ و ٢٠٤٠. تم احتساب معدل النمو السنوي المركب لاستهلاك الطاقة للفترة الممتدة من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٧.

شهد الاقتصاد الإثيوبي نمواً قوياً وواسع النطاق بلغ متوسطه ٩,٩% سنوياً في الفترة الممتدة بين ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٨م مقارنة بالمعدل الإقليمي البالغ ٥,٤%. وساهم قطاع الصناعة، وخصوصاً الإنشاءات، وقطاع الخدمات في معظم النمو الاقتصادي. بينما آتت مساهمة قطاعي الزراعة والتصنيع في النمو في عام ٢٠١٨م بمقدار أقل عن العام السابق، ويوضح كل من الاستهلاك في القطاع الخاص والاستثمار العام حجم النمو في الطلب، حيث يتولى الأخير دوراً متزايد الأهمية (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لإثيوبيا وصوله عند B مع مراقبة تصنيف سلبية (ستاندرد آند بورز)، وB2 مع نظرة مستقبلية سلبية (موديز)، و CCC (فيتش).

أعلن رئيس الوزراء في ٣ أبريل عن خطة استجابة لمواجهة جائحة فيروس كورونا المستجد بميزانية إجمالية تبلغ ١,٦ مليار ريال سعودي من أجل تمويل عمليات توزيع الأغذية في حالة الطوارئ واستجابة القطاع الصحي في أسوأ السيناريوهات الممكنة والملاحة في حالة الطوارئ من بين جملة مجالات أخرى معرضة للمخاطر، وأعلنت الحكومة عن إجراءات لدعم الاستثمار الأجنبي المباشر في يونيو ٢٠٢٠م (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٣-١-٢-٣ نظرة عامة على قطاع الطاقة

على الرغم من تمتع إثيوبيا بوفرة مصادر الطاقة المتجددة لديها وقدرتها على توليد أكثر من ٦٠,٠٠٠ ميغاواط من الطاقة الكهربائية من مصادر الطاقة الكهرومائية وطاقة الرياح والطاقة الشمسية وطاقة الحرارة الجوفية، إلا أن لديها حالياً ما يقارب ٤٥٠٠ ميغاواط من الطاقة الإنتاجية المثبتة لتوليد الكهرباء لخدمة أكثر من ٩٥ مليون نسمة. وتأتي معظم طاقتها الإنتاجية المثبتة من مصادر الطاقة المتجددة. ومن المتوقع أن يعمل البرنامج الوطني لإمداد الكهرباء (٢٠١٧م) دافعاً رئيسياً لنمو الطاقة الإنتاجية المثبتة نظراً لاستهدافه الوصول بإمداد الكهرباء إلى نسبة ١٠٠% في ٢٠٢٥م (من ٣٠% في ٢٠١٨م) مقسمة على ٣٥% خارج الشبكة و ٦٥% داخل الشبكة مع زيادة نطاق داخل الشبكة للوصول إلى ٩٦% من المنازل بحلول عام ٢٠٣٠م. كما يهدف أيضاً إلى الوصول إلى طاقة إنتاجية مثبتة بقدرة ٢٥,٠٠٠ ميغاواط بحلول عام ٢٠٣٠م، حيث تأتي ٢٢,٠٠٠ ميغاواط منها من الطاقة الكهرومائية و ١,٠٠٠ ميغاواط منها من طاقة الحرارة الجوفية و ٢,٠٠٠ ميغاواط منها من طاقة الرياح.

ويأتي ذلك في إطار توقع الخبراء احتلال طاقة الرياح في إثيوبيا للمرتبة الثالثة من حيث الكبر ضمن مصادر الطاقة في أفريقيا، وقد شهدت الطاقة الإنتاجية المثبتة معدل نمو سنوي مركب بلغ ٢٦% في الفترة ما بين ٢٠١٢م و ٢٠١٨م، بما يساهم بشكل قوي في تكملة احتياجات الطاقة الكهرومائية الموسمية الحالية (المصدر: رويترز، وبرنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية، والبنك الدولي، والوكالة الأمريكية للتنمية الدولية).

الجدول (٣-٢): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٢م/٢٠١٧م	التوقع المستقبل
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ ساعة	٥,٥	٦,٤	٦,٦	٧,٦	٨,٦	١٠,٧	-	-	١٤,٤%	-
توليد الكهرباء	تيراواط/ ساعة	٧,٦	٨,٧	٩,٥	١٠,٤	١٢,٥	١٣,٧	-	-	١٢,٧%	-
ذروة الطلب على الكهرباء	ميغاوات	-	-	-	-	-	٢,٤٩١	-	-	-	-

المصدر: صندوق التنمية الأفريقي (٢٠١٨)، «سوق الطاقة بأفريقيا»، واتفاقية الربط الكهربائي

الجدول (٣-٧): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	٢٠٣٠م المستقبل
الوقود الأحفوري التقليدي	ميغاوات	٢٠٤	٢٠٠	٢٠٠	١٤٠	١٠٠	١٠٠	١٠٤	-	-١٠,٦%	-
مصادر الطاقة المتجددة	ميغاوات	٢,٠٨١	٢,٢٢٤	٢,٢٣٠	٢,٦١٩	٢,٦٤٩	٤,٣٦٦	٤,٤٥٠	٤,٤٥٢	١١,٥%	٢٥,٠٠٠
الطاقة المائية	ميغاوات	١,٩٧٢	١,٩٧٢	١,٩٧٢	٢,١٥٩	٢,١٥٩	٣,٨١٧	٣,٨١٧	٣,٨٢٠	٩,٩%	٢٢,٠٠٠
أخرى	ميغاوات	١٠٩	٢٥٢	٢٥٨	٤٦٠	٤٩٠	٥٤٨	٦٣٢	٦٣٢	٢٨,٥%	٣,٠٠٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميغاوات	٢,٢٨٥	٢,٤٢٤	٢,٤٣٠	٢,٧٥٩	٢,٧٤٩	٤,٤٦٦	٤,٥٥٤	-	١٢,٢%	-
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	٦,١%	٠,٢%	١٣,٥%	-٠,٤%	٦٢,٥%	١,٩٧%	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة (٢٠١٩)، «توقعات الطاقة في أفريقيا» ص ٢٥، والوكالة الدولية للطاقة المتجددة. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى الرياح والطاقة الشمسية وإنتاج الطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث. ولا توجد حاليًا أي طاقات إنتاجية مثبتة يتم الحصول عليها باستخدام الطاقة النووية في إثيوبيا كما لا توجد خطط لتوفير طاقة إنتاجية، يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

المشغلون:

- شبكة النقل: شركة الطاقة الكهربائية الإثيوبية (مملوكة للدولة).
- شبكة التوزيع: شركة مرافق الكهرباء الإثيوبية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدية.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

تفتقر إثيوبيا إلى الخبرة الكبيرة في التعامل مع محطات الطاقة المستقلة، إلا أنه من خلال شراكاتها المعلنة مؤخرًا مع برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية تتطلع إلى تغيير الأمر وتمكين إثيوبيا من الوصول إلى سوق مستثمري الطاقة من القطاع الخاص. وعقب نجاحها في الدورة الأولى من العطاءات، أعلنت المديرية العامة للشركات بين القطاعين العام والخاص عن طلب التأهيل المسبق لأكثر من ٦ مشاريع بطاقة إجمالية تبلغ ٧٥٠ ميغاواط (المصدر: شركة نورتن روز فولبرايث، برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية، والوكالة الأمريكية للتنمية الدولية).

تعمل حكومة إثيوبيا حاليًا على تحديث منهجية حساب تعريفات الكهرباء للشبكات الصغيرة من أجل زيادة جدواها المالية (المصدر: مجلة بي في).

٣-١-٠-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

تتولى مجالس المياه الإقليمية مسؤولية صيانة شبكة المياه الإثيوبية. وتُعد هيئة خدمات المياه والصرف الصحي في أديس أبابا أكبر تلك المجالس. يوجد القليل من الأدلة التي تشير إلى الجهود الكبيرة المبذولة على المستوى المحلي أو الحكومي للاستثمار بكثافة في تقنية المياه تحلية المياه.

٤-١-٠-٣ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- **المنظمات الدولية:** يتصل كل من كينيا وإثيوبيا (كلاهما أعضاء في تجمع الطاقة لدول شرق أفريقيا) من خلال مشروع الطريق السريع لكهرباء الشرق (الذي يتم إنشاؤه من قبل شركة الصين لتقنية ومعدات الطاقة).
- **الوزارات:** وزارة المناجم والبتترول، ووزارة المياه والري والطاقة، وإدارة إمداد الكهرباء.
- **الهيئات والوكالات الحكومية:** هيئة الطاقة الإثيوبية.

انضمت إثيوبيا مؤخرًا إلى برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية الذي يدعمه البنك الدولي، والذي سيقدم المشورة بشأن تطوير طاقة قدرتها ٥٠٠ ميغاواط من خلال هذه المبادرة التي تهدف إلى أن تصبح "محطة شاملة" لتشغيل مشاريع الطاقة الشمسية المتصلة بالشبكة والممولة من القطاع الخاص. وقد أعلن البنك الدولي في عام ٢٠١٩م اعتماده تقديم الدعم إلى إثيوبيا في ما يتعلق بتطوير برنامجها للطاقة المتجددة (جنبًا إلى جنب مع برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية المذكور أعلاه).

ويهدف برنامج ضمانات الطاقة المتجددة إلى دعم إصلاحات قطاع الطاقة المستمرة من خلال تقليل مخاطر الاستثمار في إثيوبيا. كما يقدم ضمانات على عقود مشاريع الطاقة المستقلة للمساعدة في دعم التزامات الحكومة بهدف تحسين فهم العملية وإطار عمل الاستثمار وكذلك تشجيع تبني إطار عمل مرحلي لتوفير استجابات أكثر كفاءة وسرعة لاحتياجات المستثمرين من القطاع الخاص. وقد فازت شركة أكوا باور بالمناقصة الثانية التي تدعمها

هذه المبادرة في سبتمبر ٢٠١٩ لعقود محطتي جاد وديشتو للطاقة الشمسية اللتان يلزمهما استثمار يبلغ ٦٧٥ مليون ريال سعودي ومنذ ذلك الحين، أبرموا اتفاقية شراء طاقة طويلة الأجل بقيمة ٩,٤٧٢٥ ريال سعودي لكل كيلوواط في الساعة على مدار ٢٠ عاماً. وتشمل مشاريع الطاقة الإثيوبية الكبرى الأخرى محطة Moye Tulu للطاقة الحرارية الأرضية ومشروع Farm Wind Assela (المصدر: أكوا باور، وشركة سيمنز، ومكتب إدارة التحول، والبنك الدولي).

أبلغت حكومة إثيوبيا القطاع الخاص بعدم فرض أي حدود على مشاركة القطاع الخاص في المستقبل، كما تم وضع إطار عمل الاستثمار الذي يشمل إعفاءات من الرسوم الجمركية للمعدات وإعفاء ضريبي لمدة تصل إلى خمس سنوات لشركة المشروع (المصدر: شبكة Afrik ٢١).

ما زال يوجد عقبات كبيرة يتعين على حكومة إثيوبيا التغلب عليها من أجل زيادة جاذبيتها لدى محطات الطاقة المستقلة، ويجب أن تتحول شركة الطاقة الكهربائية الإثيوبية لتصبح مشتر للكهرباء يتمتع بمزيد من الجدارة الائتمانية ويجب تحسين نظام نقل/ توزيع الكهرباء الذي يعاني من ارتفاع معدل الخسارة كما يجب إجراء تخطيط يتسم بالكفاءة للإضافات الجديدة إلى الشبكة ويجب معالجة الإمداد الكهربائي للسكان غير المخدمين بالشبكة (المصدر: شركة بي في تك للطاقة الشمسية، والوكالة الأمريكية للتنمية الدولية).

١١-٣-١ أوزبكستان (دولة تعمل بها الشركة)

تخطط أوزبكستان لإجراء إضافات كبيرة إلى الطاقة الإنتاجية من الرياح والطاقة الشمسية، وهناك زيادات كبيرة متوقعة في كل من استهلاك الكهرباء وتوليدها بعد النمو الفعلي الكبير منذ عام ٢٠١٢م. انضمت الدولة مؤخراً إلى برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية التابع للبنك الدولي كما أبدت اهتماماً متزايد في محطات الطاقة المستقلة حيث من المقرر تخصيص ٨ جيجاواط من مشاريع طاقة متجددة للمستثمرين من القطاع الخاص.

الجدول (٣-٧١): التغييرات المعلنه في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
الطاقة المتجددة	جيجاواط	١,٩	١١,٨	٩,٩	٪١٥
أخرى	جيجاواط	١١,٢	١٧,٥	٦,٣	٪٣

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، والوكالة الدولية للطاقة المتجددة، ووزارة الطاقة. وتشمل الإضافات "الأخرى" الغاز (٤,٨ جيجاواط) والوقود النووي (٢,٤ جيجاواط).

١٠-١-٣-٣ نظرة عامة ومعلومات أساسية

الجدول (٣-٧٢): أداء الاقتصاد الكلي

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب للفترة ٢٠١٢م/٢٠١٩م	التوقع المستقبل
إجمالي الناتج المحلي الاسمي	مليار ريال سعودي	٢٣٨,٥	٢٥٨,٨	٢٨٧,٦	٣٠٦,٨	٣٠٦,٨	٣٢٢,٠	١٨٩,٠	٢١٧,١	-١,٣%	-
نصيب الفرد من الناتج المحلي الإجمالي	ريال سعودي	٨,٠١٣,٨	٨,٥٥٣,٨	٩,٣٤٥,٠	٩,٨٠٦,٣	٩,٦٣٠,٠	٦,٨٥١,٣	٥,٧٣٣,٨	٦,٤٦٨,٨	-٣,٠%	٢,٨١٣
نمو الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي (بالعملة المحلية)	النسبة المئوية السنوية	٧,٤%	٧,٦%	٧,٢%	٧,٤%	٦,١%	٤,٥%	٥,٤%	٥,٦%	-	٦,٥% (٢٠٢١)
السكان	مليون	٢٩,٨	٣٠,٢	٣٠,٨	٣١,٣	٣١,٨	٣٢,٤	٣٣,٠	٣٣,٦	١,٧%	٣٥,٢
معدل التضخم	%	١١,٩%	١١,٧%	٩,١%	٨,٥%	٨,٨%	١٣,٩%	١٧,٥%	١٤,٥%	-	١٠,٠% (٢٠٢١)
الدين العام/ إجمالي الناتج المحلي	%	٨,٩%	٨,٢%	٤,٧%	٧,٥%	٨,٥%	٢٠,٢%	٢٠,٦%	٢٤,٠%	١٥,٢%	٢٣,٩%

المصدر: البنك الدولي، صندوق النقد الدولي (٢٠٢٠)، «طلبات الصرف وفقاً للتسهيل الائتماني السريع والشراء وفق أداة التمويل السريع — بيان صحفي: تقرير الموظفين: وبيان من قبل المدير التنفيذي في جمهورية أوزبكستان»، بنك التنمية الآسيوي، «المؤشرات الاقتصادية لأوزبكستان»، والبيانات الاقتصادية للاحتياطي الفيدرالي، واتفاقية الربط الكهربائي، ووزارة الطاقة. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب لاستهلاك الطاقة للفترة الممتدة من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٧.

شهد النمو في إجمالي الناتج المحلي في أوزبكستان زيادة حيث ارتفع من ٥,٤٪ كما في عام ٢٠١٨م إلى ٥,٦٪ كما في عام ٢٠١٩م. ويعزى هذا النمو إلى زيادة الاستثمار على أساس سنوي بنسبة ٣٤٪، بالإضافة إلى زيادة قوة النمو الزراعي وزيادة أنشطة الإنشاءات. ظلت نسبة التضخم السنوي مرتفعة عند ١٤,٥٪، لكنها تعد نسبة أقل من العام السابق حيث بلغ التضخم نسبة أعلى بمقدار ثلاث نقاط مئوية عند ١٧,٥٪. أدى النمو القوي للصادرات وزيادة تدفقات التحويلات إلى انخفاض عجز الحساب الجاري من ٧,١٪ كما في عام ٢٠١٨ إلى ٤,٢٪ من إجمالي الناتج المحلي في عام ٢٠١٩. وزادت احتياطات النقد الأجنبي بمقدار ٧,٨٨ مليار ريال سعودي في عام ٢٠١٩ أو ما يقارب ١٣ شهراً من تغطية الواردات. (المصدر: البنك الدولي).

تفيد التقارير الأخيرة بشأن التصنيف الائتماني لأوزبكستان وصوله عند BB- مع نظرة مستقبلية سلبية (ستاندرد آند بورز)، وB1 مع نظرة مستقبلية مستقرة (موديز)، وBB- مع نظرة مستقبلية مستقرة (فيتش).

استجابةً لجائحة فيروس كورونا المستجد، طلبت الحكومة المركزية من الحكومات المحلية خفض الضرائب بنسبة ٣٠٪ كما تعمل على زيادة تمويل الرعاية الصحية للأسر أصحاب الدخول المنخفضة فضلاً عن تقديمها لمزيد من المساعدة للشركات ومشاريع البنية التحتية الإقليمية. وتشمل ميزانية ٢٠٢١ إقراض السياسات لدعم الاقتصاد، بشكل أساسي من خلال صندوق إعادة الإعمار والتنمية (المصدر: صندوق النقد الدولي).

٢-١١-٣ نظرة عامة على قطاع الطاقة

تملك أوزبكستان معدل توصيل كهرباء يصل إلى حوالي ١٠٠٪ وإجمالي طاقة إنتاجية مثبتة بقدرة ١١,٤٠٠ ميجاواط. ومع ذلك، نظراً لتقدم البنية التحتية للبلاد التي تعود إلى الحقبة السوفيتية بالإضافة إلى زيادة الطلب على الكهرباء، فقد يزداد نقص الإمدادات خلال السنوات العديدة القادمة.

تعد المحطات الحرارية التي تعمل بالغاز الطبيعي المصدر الرئيسي لتوليد الكهرباء في أوزبكستان، حيث توفر ما يقارب ٩٠٪ من إجمالي الطاقة الكهربائية في الدولة، بينما يتم توفير الطاقة الكهربائية المتبقية بواسطة المحطات التي تعمل بالطاقة الكهرومائية. تساهم منظومة الطاقة في أوزبكستان بشكل كبير في طاقة توليد الكهرباء في منظومة الطاقة في آسيا الوسطى، وهي شبكة نقل كهرباء متكاملة تربط بين العديد من دول آسيا الوسطى. وتعتبر أوزبكستان المورد الرئيسي للكهرباء إلى دولة أفغانستان المجاورة. وترمي الأهداف السنوية إلى زيادة إجمالي الطاقة الإنتاجية لمصادر الطاقة المتجددة إلى ٣ جيجاواط في محطات التوليد باستخدام طاقة الرياح وه جيجاواط لمحطات التوليد باستخدام الطاقة الشمسية بحلول عام ٢٠٣٠ وذلك كما ورد في المذكرة المفاهيمية ٢٠٢٠م-٢٠٣٠م لتوريد الطاقة الكهربائية. وتبع ذلك زيادة طفيفة في عدد مناقصات الطاقة الشمسية التي أطلقتها وزارة الطاقة والمدعومة من بنك التنمية الآسيوي (المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، ومجلة بي في).

الجدول (٣-٧٣): تطور سوق الطاقة

المؤشر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	٢٠٢٥م المستقبلي
استهلاك الكهرباء	تيراواط/ساعة	٣٦,١	٤١,٦	٤٢,٧	٤٤,٢	٤٥,٤	٤٨,٠	-	-	٥,٩٪	٦٠,٠
توليد الكهرباء	تيراواط/ساعة	٥٣,٠	٥٤,٩	٥٥,٤	٥٧,٣	٥٩,١	٦٠,٨	٦٢,٩	٦٢,٩	٢,٥٪	٩٢,٠
ذروة الطلب على الكهرباء	جيجاواط	-	-	-	-	-	-	-	١٠,٤	-	٢٠,٩ (٢٠٣٠)

المصدر: شركة بريتش بتروليوم، واتفاقية الربط الكهربائي، ووزارة الطاقة. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات.

الجدول (٣-٧٤): بيان سعة الإنتاج حسب التقنية

المصدر	الوحدة	٢٠١٢م	٢٠١٣م	٢٠١٤م	٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٧م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب	تقديرات عام ٢٠٣٠م
الوقود الأحفوري التقليدي	ميجاوات	١٠,٨٣٤	١٠,٩٨٠	١١,١٠٠	١١,١٦٧	١١,١٦٧	١١,١٦٧	-	١١,٤٠٠	٠,٧٪	١٥,١٠٠
الطاقة النووية	ميجاوات	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠,٠٪	٢,٤٠٠
مصادر الطاقة المتجددة:	ميجاوات	١,٧٤٦	١,٧٤٧	١,٧٦٢	١,٧٦٢	١,٧٩٦	١,٨٤٣	١,٩١٩	-	١,٦٪	١١,٨٠٠
الطاقة المائية	ميجاوات	١,٧٤٦	١,٧٤٦	١,٧٦١	١,٧٦١	١,٧٩٤	١,٨٣٩	١,٩١٥	-	١,٦٪	٣,٨٠٠
أخرى	ميجاوات	-	١	١	١	٢	٤	٤٥	-	٣٨٪	٨,٠٠٠
إجمالي الطاقة الإنتاجية المثبتة	ميجاوات	١٢,٥٨٠	١٢,٧٢٧	١٢,٨٦٢	١٢,٩٢٩	١٢,٩٦٣	١٣,٠١٠	-	-	٠,٧٪	٢٩,٣٠٠
معدل نمو الطاقة الإنتاجية	النسبة المئوية السنوية	-	١,٢٪	١,١٪	٠,٥٪	٠,٣٪	٠,٤٪	-	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، والوكالة الدولية للطاقة المتجددة، ووزارة الطاقة. ملاحظة: تشمل مصادر الطاقة المتجددة الأخرى الرياح والطاقة الشمسية إنتاج الطاقة الحرارية الأرضية والوقود الحيوي الحديث. تتولد أغلبية الطاقة المنتجة باستخدام الوقود الأحفوري التقليدي من محطات الطاقة التي تعمل بالغاز، حيث مثل الغاز الطبيعي ٧٥٪ من توليد الكهرباء باستخدام الوقود التقليدي كما في عام ٢٠١٩ بينما مثل الفحم ٢٢٪ والنفط ٣٪ في السنة ذاتها. يتم احتساب معدل النمو السنوي المركب للفترة التي تتوفر فيها البيانات وقد يختلف نظراً لتقريب النتائج.

المشغلون:

- شبكات نقل الكهرباء وتوزيعها: تم تقسيم شركة أوزبكينيروغو إلى ٣ شركات في أبريل ٢٠١٩م وهما: محطات الطاقة الحرارية وشبكات الطاقة الوطنية وشبكات الطاقة الإقليمية.

نوع سوق الكهرباء: تعاقدى ولكن يتم النقل إلى التاجر.

تحديد موقع السوق لمشروع مستقل لإنتاج الطاقة/مشروع مستقل للمياه والكهرباء ضمن سلسلة قيمة الإمداد بالكهرباء:

وفقاً لمفهوم ٢٠٢٠-٢٠٣٠ لإمداد الطاقة الكهربائية في أوزبكستان، لوحظ أنه سيتم إيلاء اهتمام خاص لإنتاج الكهرباء من خلال مصادر الطاقة المتجددة وخاصة تطوير الطاقة الشمسية. ولن يتم تنفيذ مشاريع الطاقة المتجددة إلا من خلال المستثمرين من القطاع الخاص (محطات الطاقة المستقلة) (المصدر: ديتونز).

انضمت أوزبكستان إلى برنامج توسيع نطاق الطاقة الشمسية التابع للبنك الدولي والتزمت منذ ذلك الحين بزيادة الطاقة الإنتاجية للمشروع إلى ١,٠٠٠ ميجاواط لمحطات توليد الكهرباء باستخدام الطاقة الشمسية بعد النجاح المحقق في المناقصات الأخيرة. وقد تم طرح مناقصات لإضافة قدرة تبلغ ٦٠٠ ميجاواط في ديسمبر من عام ٢٠٢٠ مع طرح باقي المناقصات في عام ٢٠٢١. بالإضافة إلى ذلك، أدى نظام جمهورية أوزبكستان لعام ٢٠١٩ بشأن استخدام مصادر الطاقة المتجددة إلى تشكيل وزارة الطاقة كما وفر العديد من المزايا بما في ذلك الإعفاءات الضريبية والدعم بنسبة ٣٠٪ (وحتى حدود معينة) لشراء معدات توليد الكهرباء باستخدام الطاقة الشمسية ووفر المزيد من الدعم على مدفوعات فوائده القروض (المصدر: وزارة الطاقة، و Now Renewables).

٣-١١-٣ نظرة عامة على قطاع المياه

وزارة المصادر المائية هي المشغل الرئيسي، ولا يوجد دليل على الطاقة الإنتاجية المثبتة لتحلية المياه في أوزبكستان، ولا يذكر مفهوم تطوير إدارة المياه للأعوام ٢٠٢٠م-٢٠٣٠م المعتمد مؤخراً هذه التقنية.

٣-١١-٤ الإطار التنظيمي وإطار السوق للطاقة والمياه

المؤسسات ذات الصلة:

- المنظمات الدولية: منظومة الطاقة في آسيا الوسطى.
- الوزارات: وزارة الطاقة، ووزارة المصادر المائية.

يعتبر سوق محطات الطاقة المستقلة في أوزبكستان سوقاً جديدة نسبياً ولكن في العامين الماضيين ظهر اهتمام قوي متبادل بين وزارة الطاقة ومحطات الطاقة المستقلة للتعاون في هذه المحطات بأوزبكستان. بالإضافة إلى ذلك، ذكر مفهوم إمداد الطاقة الكهربائية للفترة الممتدة بين عامي ٢٠٢٠م و٢٠٣٠م أن الدولة لن تنفذ مشاريع الطاقة المتجددة بما يعني أنه سيتم تخصيص ٨ جيجاواط من توقعات الطاقة الإنتاجية المثبتة لصالح المستثمرين من القطاع الخاص. في ديسمبر ٢٠٢٠م، تم إطلاق مشروع الطاقة الشمسية الكهروضوئية الثالث بالشراكة بين القطاعين العام والخاص في إطار البرنامج الأوزباكستاني للطاقة الشمسية، والذي سيناقش قدرة إجمالية تبلغ ٥٠٠ ميجاواط على ثلاث دفعات (المصدر: ديتونز، باور إنجنييرينغ إنترناشيونال).

يحدد مفهوم إمداد الطاقة الكهربائية للفترة بين ٢٠٢٠م و٢٠٣٠م. الأهداف متوسطة وطويلة الأجل لأوزباكستان، وسوف يتم تعديله حسب الظروف التي تطرأ. وفي المجمل، يتوقع بحلول عام ٢٠٣٠م زيادة كل من الطاقة الإنتاجية الكهربائية إلى ٢٩,٣ جيجاواط والإنتاج الكهربائي إلى ١٢٠,٨ مليار كيلوواط في الساعة. وتتمثل الأهداف في ما يلي:

- تطوير الطاقة المتجددة بما في ذلك الأهداف السنوية لطاقة متجددة البالغة ٣ جيجاواط من الرياح و ٥ جيجاواط من الطاقة الشمسية بحلول عام ٢٠٣٠م.
- زيادة الطاقة الحرارية من خلال إضافة ١٢ مشروعاً جديداً تم التخطيط لها والإلغاء التدريجي للوحدات المتقادمة ذات الطاقة الإنتاجية البالغة ٥,٩ جيجاواط.
- زيادة الطاقة الإنتاجية من المصادر الكهرومائية من خلال تنفيذ ٦٢ مشروعاً بما في ذلك بناء ٣٥ محطة طاقة كهرومائية وتحديث ٢٧ مشروعاً آخر.
- تطوير شبكة التوزيع للتخضير لعملية الانتقال إلى سوق كهرباء للبيع بالجملة يتمتع بقدرة تنافسية. سيتم تجزئة مهام تشغيل شبكة توزيع الكهرباء وبيعها، وستصبح شبكة التوزيع مملوكة للدولة.
- الانتقال إلى سوق بيع بالجملة وتطبيق سياسة التعرفة في قطاع الكهرباء.

سيتم تنظيم جهة تنظيمية وأخرى تشغيلية لسوق الطاقة في ٢٠٢١م (المصدر: ديتونز).

سيتم تنفيذ عملية الانتقال إلى سوق بيع الكهرباء بالجملة على مراحل خلال الفترة الممتدة بين عامي ٢٠٢٠م و٢٠٢٣م، وسيعتمد الانتقال من المرحلة الحالية إلى المرحلة التالية على استيفاء الشروط اللازمة. ومن المتوقع أن يتم إنشاء سوق بيع بالجملة يتمتع بالتنافسية بحلول عام ٢٠٢٣م كما يتوقع توفير فرصة وصول متساوية إلى شبكة الكهرباء الرئيسية أمام جميع المشاركين في السوق بدون عوائق (المصدر: ديتونز).

٣-٣ أسواق التوسع

٣-٣-١ جمهورية أذربيجان (أذربيجان)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ١٧,٨ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١٩,٥ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ١,٩٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٢٣,٠ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٢٤,٣ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ١,١٪). ارتفع توليد الكهرباء إلى أكثر من ٢٦,٣ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٩م. تعمل أهداف زيادة استهلاك الكهرباء وزيادة حصة الطاقة المتجددة في مزيج الطاقة على خلق الحاجة إلى زيادة الاستثمار في أذربيجان. ورغم أن الغاز الطبيعي هو المصدر الرئيسي لتوليد الكهرباء، فإن أذربيجان لديها إمكانات هائلة لتطوير الطاقة المتجددة، وتقدر إمكانات توليد الكهرباء لدولة أذربيجان باستخدام الرياح بنحو ٣,٠٠٠ ميجاواط وإمكانات توليد الكهرباء باستخدام الطاقة الشمسية بنحو ٢٣,٠٤٠ ميجاواط (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة المتجددة). وكان هناك تحرك مؤخرًا من الحكومة نحو تعزيز العمل مع المشاريع المستقلة لإنتاج الطاقة، علمًا بأن مسودات الوثائق الرسمية التي تقلل الحواجز أمام المستثمرين من القطاع الخاص قيد المراجعة. وقعت أكوا في يناير ٢٠٢٠م اتفاقية مع وزارة الطاقة الأذربيجانية بشأن مشروع توليد الطاقة باستخدام الرياح بطاقة تبلغ ٢٤٠ ميجاواط والذي يمثل أول استثمار لها في البلاد وستساهم في تحقيق هدف أذربيجان المتمثل في الوصول إلى ٣٠٪ من قدرة الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٣٠ (المصدر: أكوا باور).

الجدول (٣-٧٥): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٨م)	المتوقع (٢٠٢٥م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	١,٣	٢,٦	١,٣	١١٪
أخرى	جيجاواط	٦,٦	٨,٣	١,٨	٤٪

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، طاقة أذربيجان، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة، الأمم المتحدة، كتيب بي بي (٢٠٢٠)، «مراجعة إحصائية للطاقة العالمية - جميع البيانات، ١٩٦٥-٢٠١٩».

٣-٣-٢ جمهورية بنغلاديش الشعبية (بنغلاديش)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٢٩,٩ بليون تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١,٨ بليون تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب ٩,١٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٤٨,٧ بليون تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٧٣,٤ بليون تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب ٨,٦٪). ارتفع توليد الكهرباء إلى أكثر من ٨٩,٧ بليون تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٩م.

أدى النمو الاقتصادي والسكاني إلى زيادة كل من استهلاك وتوليد الكهرباء في بنغلاديش، حيث يتم توليد أغلب الكهرباء من الغاز الطبيعي، علمًا بأن الطاقة المتجددة في أدنى مستوياتها. تهدف الحكومة إلى زيادة القدرة الإنتاجية من الطاقة المتجددة تدريجيًا من المستويات الحالية البالغة ٢٦٠ ميجاواط بفضل الاستثمار الأجنبي، لتتبع مزيج توليد الكهرباء وضمان أمن التوريد (المصدر: حكومة بنغلاديش). لا يوجد حتى الآن سوى القليل من الأدلة على جهود الحكومة لجذب الاستثمار إلى محطات تحلية المياه في بنغلاديش. ولا يوجد سوى قدر ضئيل من مشاركة القطاع الخاص في قطاع المياه في بنغلاديش (المصدر: منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية). تزاوّل المشاريع المستقلة لإنتاج الكهرباء أعمالها في بنغلاديش بموجب اتفاقيات شراء الطاقة كمشاريع مشتركة محلية.

أعلنت الشركة في أكتوبر ٢٠١٩م عن توقيع مذكرة تفاهم مع مجلس تنمية الطاقة في بنغلاديش بشأن محطة لتوليد الكهرباء تعمل بالغاز الطبيعي المسال (٣,٦٠٠ ميجاواط) (المصدر: أكوا باور).

الجدول (٣-٧٦): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	٠,٣	١,٤	١,١	١٦٪
أخرى	جيجاواط	١٧,٥	٢٤,١	٦,٥	٣٪

المصدر: مجلس تنمية الطاقة في بنغلاديش، «التقرير السنوي» للسنوات ٢٠١٢-٢٠١٣ حتى ٢٠١٨-٢٠١٩ (ص. ١٢، ٥٠-٦٠)، مركز الطاقة التابع لرابطة جنوب آسيا للتعاون الإقليمي، بنك التنمية الآسيوي، اتفاقية الربط الكهربائي، البنك الدولي.

٣-٣-٣ مملكة كمبوديا (كمبوديا)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٣,٢ جيجاواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٦,٩ جيجاواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ١٦,٤٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ١,٤ جيجاواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٦,٧ جيجاواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٣٧,٣٪). سيواصل استهلاك الكهرباء في كمبوديا زيادته مع زيادة معدل التوريد بالكهرباء والبالغ ٦٠٪ فقط. وسيتم دعم مزيج الطاقة الذي تهيمن عليه الطاقة الكهرومائية عن طريق الواردات وإضافة ١,٣ جيجاواط من سعة الوقود الأحفوري و ٠,٧ جيجاواط من الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٢٥م. ولا يوجد حتى الآن سوى القليل من الأدلة على جهود الحكومة لجذب الاستثمار إلى محطات تحلية المياه في كمبوديا. وينفذ المستثمرون المستقلون الغالبية العظمى من عمليات توليد الكهرباء في كمبوديا بموجب عقود اتفاقية شراء الطاقة مع شركة كهرباء كمبوديا والتي يتم التفاوض عليها على أساس مخصص (المصدر: بنك التنمية الآسيوي).

الجدول (٣-٧٧): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع (٢٠٢٥م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	١,١	١,٨	٠,٧	٧٪
أخرى	جيجاواط	٠,٨	٢,٠	١,٣	١٣٪

المصدر: خطة الطاقة الأساسية في كمبوديا، شركة كهرباء كمبوديا (٢٠١٧)، «التقرير السنوي لعام ٢٠١٧» ص ٣٩، اتفاقية الربط الكهربائي.

٣-٣-٤ جمهورية الكاميرون (الكاميرون)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٤,٦ د تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ٨,٣ د تيراواط/ساعة في ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب ١٢,٥٪). وارتفع إنتاج الكهرباء من ٤,٩ د تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ٦,٦ د تيراواط/ساعة في ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب ٦,٣٪).

تتمتع الكاميرون باقتصاد سريع النمو، مع معدل توفير كهرباء مرتفع نسبياً يبلغ ٥٤٪، يتم توفيره في الغالب عن طريق محطات توليد الكهرباء باستخدام الطاقة المائية (وتتألف النسبة المتبقية من الوقود الأحفوري). ومع ذلك، تخطط الدولة للحصول على ٢٥٪ من مزيج الطاقة من الطاقة المتجددة غير المائية بحلول عام ٢٠٣٠م. ولا يوجد حالياً أي محطات توليد في الكاميرون ولا يوجد ما يدل على التخطيط لإنشاء محطات مستقبلية، علماً بأن سوق الطاقة قد تحرر من القيود المفروضة عليه وأنه تمت خصخصة أصول توليد الكهرباء وتوزيعها، وأتاحت شركة سوناتريل، وهي شركة النقل المملوكة للدولة، في الآونة الأخيرة المساهمة في رأس مالها أمام المستثمرين من القطاع الخاص (المصدر: جهاز تنظيم قطاع الكهرباء، البنك الدولي).

الجدول (٣-٧٨): التغييرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٨م)	المتوقعة	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	ميغاواط	٧٣٢	-	-	-
أخرى	ميغاواط	٦٠٣	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، جهاز تنظيم قطاع الكهرباء (٢٠١٨)، «Rapport d'activités» ص ٨٠-٨٥، وزارة الموارد المائية والطاقة.

٣-٣-٥ جمهورية غانا (غانا)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٩,٣ هـ تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ١٣,٩ هـ تيراواط/ساعة في ٢٠١٩م (معدل نمو سنوي مركب ٦,٠٪). وارتفع إنتاج الكهرباء من ١٢,٠ هـ تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ١٨,٣ هـ تيراواط/ساعة في ٢٠١٩م (معدل نمو سنوي مركب ٦,٢٪).

من المتوقع أن يتضاعف استهلاك الكهرباء في غانا عن المستويات المسجلة في عام ٢٠١٩م بحلول عام ٢٠٢٥م، وهناك تركيز على زيادة القدرة المركبة للطاقة المتجددة لتقليل الاعتماد على الطاقة الكهرومائية. وقد كانت غانا من أوائل البلدان في منطقة أفريقيا جنوب الصحراء الكبرى التي عملت مع المشاريع المستقلة لإنتاج الكهرباء، وهناك دعم كبير موجه للاستثمار الخاص في البلاد، علماً بأنه اعتباراً من عام ٢٠١٤م فإن لديها ما يقرب من ١٠٠٠ ميغاواط من السعة المركبة خاضعة لسيطرة الاستثمار الخاص. وافتتحت أول محطة لتحلية المياه في غانا في أبريل ٢٠١٥م بالقرب من أكرا علماً بأنها تنتج ٦٠ ألف متر مكعب من المياه يومياً (المصدر: Online Graphic ، Technology-Water).

الجدول (٣-٧٩): التغييرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	١,٧	-	-	-
أخرى	جيجاواط	٣,٥	-	-	-

المصدر: هيئة الطاقة بغانا (٢٠١٩)، «خطة إمدادات الكهرباء لغانا لعام ٢٠١٩» ص ٦٢، اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة.

٣-٣-٦ جمهورية إندونيسيا (إندونيسيا)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ١٧١,٤ و تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ٢٢١,٠ و تيراواط/ساعة في ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب ٥,٢٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ١٨٩,٣ و تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ٢٤١,٣ و تيراواط/ساعة في ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب ٤,٩٪). تتمتع إندونيسيا بإمكانيات ممتازة للطاقة المتجددة، وتتوقع أن تشهد نمواً هائلاً في توليد الكهرباء بحيث يصل إلى ٤٢٥ تيراواط ساعة بحلول عام ٢٠٢٥م - أي ما يقرب من الضعف عن المستوى المسجل في عام ٢٠١٧م. وقد كان هناك بعض الاهتمام بتقنيات تحلية المياه في منطقة جاكارتا في محاولة لمكافحة نقص المياه. وتم الانتهاء من بناء ٤ محطات لتحلية مياه البحر بالتناضح العكسي في فبراير ٢٠١٩م، وبدأ تشغيلها في نوفمبر ٢٠١٩م. ويتمحور دور المستثمرين من القطاع الخاص في سوق الكهرباء الإندونيسية بدورهم من خلال مخططات البناء والتشغيل والتحويل، ويمكن للمستثمرين أيضاً الاستفادة من الإعفاءات الضريبية. وتم يتم نقل المحطات إلى شركة الكهرباء الحكومية (المصدر: جاكارتا بوست، وشركة نورتن روز فولبرايت).

الجدول (٣-٨٠): التغييرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٨م)	المتوقع (٢٠٢٥م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	٩,٥	٣٩,١	٢٩,٦	٢٢٪
أخرى	جيجاواط	٥٧,١	٧٥,٩	١٨,٨	٤٪

ملاحظة: تشمل الإضافات الأخرى الفحم (١٦ جيجاواط) وغيره.

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، شركة الكهرباء الحكومية، «التقرير السنوي» عام ٢٠١٩ (ص ١٨١)، برايس ووترهاوس كوبرز عبر موقع الاستشارات القانونية «تومسون رويترز براكتيكال لو» (٢٠٢٠)، «لائحة الكهرباء في إندونيسيا: أسئلة وأجوبة لتقديم نظرة عامة»، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة (٢٠١٧)، «آفاق الطاقة المتجددة: إندونيسيا» ص ٧٠، وزارة الطاقة والموارد المعدنية.

٣-٣-٧ ساحل العاج

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٤,٥ ز تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٨,٨ ز تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٨م (معدل نمو سنوي مركب قدره ١١,٩٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٦,٩ و تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١٠,٠ و تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٨م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٦,٣٪). يتمتع ساحل العاج باقتصاد سريع النمو يحتاج إلى تعزيز تطوير البنية التحتية لتوفير الكهرباء بنسبة ١٠٠٪، علماً بأنه يستهدف توليد ٣,٣ جيجاواط من الطاقة الإضافية للكهرباء المولدة بالطاقة الشمسية وطاقة الرياح والطاقة الحيوية بحلول عام ٢٠٢٠م. يتم تشغيل أنشطة الإنتاج والتوزيع والنقل من قبل شركة خاصة وهي شركة إنتاج الكهرباء الإيفوارية، لكن عدد المشاريع المستقلة لإنتاج الكهرباء يتزايد من خلال الشراكات القائمة بين القطاعين العام والخاص،

ويتم جذب الاستثمارات الخاصة من خلال العقود طويلة الأجل. يهدف ساحل العاج إلى تحقيق نسبة ١٠٠٪ من الحصول على المياه الصالحة للشرب بحيث يكون دعم محطات الإنتاج المستقل للمياه والكهرباء أمراً ضرورياً، ولكن لم يتم التخطيط لطاقة تحلية المياه بعد (المصدر: الهيئة الوطنية لتنظيم قطاع الكهرباء في ساحل العاج، حكومة ساحل العاج).

الجدول (٣-٨): التغييرات المعلنّة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٨م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	٠,٩	٢,٨	١,٩	١٠٪
أخرى	جيجاواط	١,٣	٣,٩	٢,٧	١٠٪

ملاحظة: تشمل الإضافات "الأخرى" الفحم (١,٤ جيجاواط) والغاز (١,٣ جيجاواط) وغيرهما.

المصدر: الهيئة الوطنية لتنظيم قطاع الكهرباء في ساحل العاج «Rapport d'activités»: عام ٢٠١٨ (ص. ٣٦، ٣٠، ١٠٤، ١٠٥)، عام ٢٠١٧ (ص. ٢٥، ٣٦، ٣٧، ٣٠، ١٠٠)، عام ٢٠١٦ (ص. ٢٧، ١٠٢)، عام ٢٠١٥ (ص. ١٧)، عام ٢٠١٤ (ص. ٤٧)، عام ٢٠١٣ (ص. ٢١، ٢٤)، عام ٢٠١٢ (ص. ١٠، ١١)، مؤسسة التمويل الدولية.

٨-٣-٣ جمهورية كينيا (كينيا)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٦,٤ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢ إلى ٨,٠ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب بنسبة ٤,٤٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٧,٩ تيراواط/ساعة إلى ١٠,١ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب بنسبة ٤,٩٪). تهدف كينيا إلى زيادة سعة الطاقة المتجددة من ٢ جيجاواط إلى ٥ جيجاواط بحلول عام ٢٠٣٠ وتولد المشاريع المستقلة لإنتاج الكهرباء نسبة كبيرة من الكهرباء في كينيا. يتم بيع الكهرباء المولدة لشركة كينيا للطاقة والإنارة بموجب اتفاقيات شراء الطاقة. وفي أعقاب الجفاف، شجعت الحكومة الاستثمار الأجنبي في محطات تحلية المياه على نطاق واسع، حيث تم ترسية أول محطة في عام ٢٠١٨م وتم إبرام عقد لمحطة أخرى متفق عليها في ٢٠٢٠م (المصدر: البنك الدولي، Afrik، ٢١، News Home Climate).

الجدول (٣-٨٢): التغييرات المعلنّة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	١,٧	٥,٠	٣,٤	٩٪
أخرى	جيجاواط	٠,٨	١,٠	٠,٢	٢٪

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، شركة كينيا للطاقة والإنارة، «التقرير السنوي»، ٢٠١١ - ٢٠١٢ (ص. ١٠٤، ١٠٥)، ٢٠١٢ - ٢٠١٣ (ص. ١١٣، ١١٤)، ٢٠١٣ - ٢٠١٤ (ص. ١١١، ١١٢)، ٢٠١٤ - ٢٠١٥ (ص. ١٢٥)، ٢٠١٥ - ٢٠١٦ (ص. ١٢٧، ١٤٩، ١٥٠)، ٢٠١٦ - ٢٠١٧ (ص. ١٨٠، ١٨٢)، ٢٠١٧ (ص. ١٨١)، ٢٠١٧ - ٢٠١٨ (ص. ٧٠، ٢٠٦)، حكومة كينيا، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة.

٩-٣-٣ جمهورية لاوس الديمقراطية الشعبية (لاوس)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٢,٩ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٤,٦ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٩,١٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ١٢,٩ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٢٧,٩ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ١٦,٦٪). يتمثل هدف حكومة لاوس الطموح في تركيب ٥ جيجاواط من الكهرباء باستخدام الطاقة المتجددة بخلاف الطاقة المائية بحلول عام ٢٠٢٥م، علماً بأنها تهدف إلى الوصول إلى معدل توفير كهرباء بنسبة ٩٨٪. وتعتبر الإمكانيات المستقبلية للطاقة الشمسية مهمة، حيث يقدر طاقتها بنحو ٨,٨ جيجاواط في جميع أنحاء البلاد. وتشمل الأفكار الجاري طرحها للاستفادة من هذه الطاقة استخدام الطاقة الشمسية العائمة على الخزانات المائية وتوزيع أنظمة الطاقة الشمسية المنزلية على القرى غير المتصلة بالشبكة (المصدر: بنك التنمية الآسيوي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة). تتسم لاوس بأنها دولة محاطة باليابسة ولا يوجد أي دليل يشير إلى الجهود الكبيرة المبذولة على المستوى المحلي أو الحكومي للاستثمار في تقنية تحلية المياه. ينتشر الاستثمار الأجنبي الخاص في لاوس ويتم تشجيعه من خلال تدابير السياسة التيسيرية فيما يتعلق باتفاقيات شراء الطاقة المبرمة مع شركة الكهرباء في لاوس المملوكة للدولة. وقد تم مؤخراً إنشاء فرع منفصل لشركة الكهرباء في لاوس (محطة توليد الكهرباء التابعة لشركة الكهرباء في لاوس) لتعزيز الاستثمارات في الطاقة الشمسية وتسهيلها (المصدر: بنك التنمية الآسيوي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة).

الجدول (٣-٨٣): التغييرات المعلنّة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقعة	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	٦,٠	-	-	-
أخرى	جيجاواط	٣,٠	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة (٢٠١٦) «بيانات الطاقة المتجددة في جمهورية لاو الديمقراطية الشعبية» ص ٢٠

١٠-٣-٣ الجمهورية الإسلامية الموريتانية (موريتانيا)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٠,٨ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١,١ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٥,٣٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٠,٩ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١,٢ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٥,٢٪). أظهرت موريتانيا زيادة في الطاقة الإنتاجية لتوليد الكهرباء على مدى العقد الماضي، علماً بأنها تهدف إلى مواصلة هذه الزيادة من مصادر الطاقة المتجددة. تهيمن الشركة الموريتانية للكهرباء على سوق الطاقة، وهي شركة عامة متكاملة رأسياً ومملوكة للدولة. ورغم عدم تطور الأطر التنظيمية والتعريفية في قطاع الطاقة، فقد شهد السوق بعض الاستثمارات الخاصة والأجنبية. تهدف موريتانيا إلى ضمان حصول الجميع على مياه الشرب، حيث يبلغ معدل الحصول على مياه الشرب حالياً ٦٨٪. وقد تم اقتراح إنشاء محطة لتحلية المياه في شمال البلاد كطريقة محتملة لتحقيق هذا الهدف (المصدر: وزارة المياه والصرف الصحي).

الجدول (٣-٨٤): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	ميغاواط	٦٩	٢٩٢	٢٢٣	١٢٪
أخرى	ميغاواط	٣٩٢	٤٦٠	٦٨	١٪

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة (٢٠١٥). «تقييم جاهزية موريتانيا للطاقة المتجددة» ص ٤، ٨.

١١-٣-٣ جمهورية باكستان الإسلامية (باكستان)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٧٨,٤ ك تيراواط/ساعة في ٢٠١٢م إلى ١٠٥,٥ ك تيراواط/ساعة في ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٦,١٪). وارتفع إنتاج الكهرباء من ٩٩,٥ ك تيراواط/ساعة في ٢٠١٢ إلى ١٢٢,٥ ك تيراواط/ساعة في ٢٠١٧ (معدل نمو سنوي مركب ٤,٢٪). حقق الإنتاج ارتفاعاً وصل إلى أكثر من ١٣٦,٣ تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٩. تسير باكستان في طريقها لمواصلة تنويع مزيج إنتاجها من الطاقة، بهدف توليد ٢٠٪ من الكهرباء من مصادر متجددة في عام ٢٠٢٥ و ٣٠٪ في عام ٢٠٣٠م. وعلى الرغم من السماح لشركات القطاع الخاص بتوليد الكهرباء من خلال عقود طويلة الأجل، فلا يزال القطاع العام يهيمن على قطاع الطاقة. وتستهدف باكستان زيادة نصيب المحطات المستقلة لإنتاج الكهرباء في السنوات القادمة لتزويد البلاد بقدر مستدام من الكهرباء يمكن الاعتماد عليه. كما تشير السياسة الوطنية للمياه إلى الحاجة الملحة لاستخدام مياه البحر وإعادة تدوير المياه، الأمر الذي قد يتطلب الابتكار والاستثمارات (المصدر: الهيئة الوطنية لتنظيم الطاقة الكهربائية، معهد اقتصاديات الطاقة والتحليل المالي، حكومة باكستان).

الجدول (٣-٨٥): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	١١,٨	٤٢,٨	٣١,٠	١٢٪
أخرى	جيجاواط	٢٧,٢	٣١,٥	٤,٣	١٪

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، هيئة الرقابة على الطاقة والكهرباء، الشركة الوطنية للنقل والتحكم (٢٠١٩). «الخطة الإرشادية لتوسيع طاقة التوليد ٢٠١٨-٢٠٤٠» ص ٢٨، ٣٢، ٤٦، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة، مركز الطاقة التابع لرابطة جنوب آسيا للتعاون الإقليمي.

١٢-٣-٣ جمهورية الفلبين (الفلبين)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٦١,٣ ل تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢ إلى ٨١,٧ ل تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٩,٩٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٦٩,٧ ل تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢ إلى ٩٠,٠ ل تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٢٥,٥٪). يهيمن الوقود الأحفوري التقليدي حالياً على مزيج الطاقة في الفلبين، ولكن سيتم تكميله ب ١٥ جيجاواط من مصادر الطاقة المتجددة المستهدفة لعام ٢٠٢٠م بدعم من موارد البلاد الشمسية وطاقة الرياح الممتازة. انطلاقاً من هدف وزارة الطاقة إلى توفير الكهرباء بنسبة ١٠٠٪ بحلول عام ٢٠٢٢م، وهو ما يستدعي الحاجة إلى توفير طاقة إنتاجية إضافية. والذي من المتوقع أن يؤدي إلى زيادة الطلب على الكهرباء. ولا يوجد حتى الآن سوى القليل من الأدلة على جهود الحكومة لجذب الاستثمار إلى محطات تحلية المياه في الفلبين. يتسم سوق الكهرباء الفلبينية بأنه منفصل جزئياً، ويستفيد المستثمرون من القطاع الخاص من المناطق الاقتصادية الخاصة التي تم إنشاؤها بأقل قدر من التدخل الحكومي. وقد وضعت خطط لإجراء مزاد برنامج تعرفه الطاقة الخضراء، والذي يأمل في تخصيص ٢ جيجاواط من الطاقة الإنتاجية لتوليد الكهرباء بالطاقة المتجددة بقيمة ٧,٥٠ مليار ريال سعودي (المصدر: البنك الدولي، معهد اقتصاديات الطاقة والتحليل المالي).

الجدول (٣-٨٦): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٤٠م)	الإضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	٧,٤	١٤,٥	٧,١	٣٪
أخرى	جيجاواط	١٨,١	٥٠,٨	٣٢,٧	٥٪

ملاحظة: تشمل الإضافات "الأخرى"، من بين أمور أخرى، الفحم (١٦,٧ جيجاواط).

المصدر: وزارة الطاقة، اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة (٢٠١٧)، «تقييم جاهزية مصادر الطاقة المتجددة في الفلبين» ص ٢٠ - ٢٣

١٣-٣-٣ جمهورية السنغال (السنغال)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ٢,٦ م تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٣,٨ م تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٧,٧٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ٣,١ م تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ٤,٥ م تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٧,٣٪). أظهرت السنغال تطوراً قوياً في قطاع الطاقة، وتهدف إلى تطوير وتنويع الطاقة المثبتة، وذلك جزئياً لزيادة معدل توفير الكهرباء وأيضاً لتعزيز النمو الاقتصادي. تحتكر شركة سينليك المملوكة للدولة قطاع الكهرباء في جميع أنحاء السنغال تقريباً، ومع ذلك، يتم الحصول على ما يقارب من نصف الكهرباء المولدة من جانب المحطات المستقلة لإنتاج الكهرباء، والتي من المتوقع أن تزيد حصصهم في السوق لدعم أهداف التنمية في السنغال. تهدف السنغال إلى الحصول على موارد مائية في دكار وستقوم بإنشاء محطة لتحلية المياه بطاقة إنتاجية قدرها ١٠٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم بحلول عام ٢٠٢١م، أي أكثر من خمسة أضعاف النقص الحالي (المصدر: Africa Lighting رويترز).

الجدول (٣-٨٧): التغيرات المُعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٧م)	المتوقع	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	ميغاواط	١٣٨	-	-	-
أخرى	ميغاواط	٨٣٤	-	-	-

المصدر: اتفاقية الربط الكهربائي، الوكالة الدولية للطاقة المتجددة (٢٠١٢)، تقييم جاهزية مصادر الطاقة المتجددة في السنغال لعام ٢٠١٢م ص ١٤، شركة سينليك (٢٠١٨)، التقرير السنوي لعام ٢٠١٨ ص ١٠، و٢٤

٣-٤-١ الجمهورية التونسية (تونس)

ارتفع استهلاك الكهرباء من ١٤,٠ ن تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١٥,٦ ن تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ١,٧٪). ارتفع إنتاج الكهرباء من ١٦,٨ ن تيراواط/ساعة في عام ٢٠١٢م إلى ١٩,٢ ن تيراواط /ساعة في عام ٢٠١٧م (معدل نمو سنوي مركب قدره ٢,٧٪). ظل استهلاك وإنتاج الكهرباء في تونس مستقرًا نسبيًا خلال العقد الماضي، ومع ذلك، تهدف الحكومة إلى توليد ٣٠٪ من الكهرباء من مصادر متجددة والتي من شأنها أن تمثل طاقة إنتاجية إضافية تبلغ ٢٢٥٠ ميجاواط بحلول عام ٢٠٣٠م. فقد تطورت المحطات المستقلة لإنتاج الكهرباء ببطء منذ بدايات القرن الحالي وتم ترسية العديد من العقود عليها لتوليد الطاقة المتجددة في السنوات القليلة الماضية. كما قامت تونس بتكليف أول محطة لتحلية المياه في عام ٢٠١٨م (١٠٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم) ^١ وتهدف إلى إنشاء محطات أخرى تمثل فرصًا لجذب الاستثمارات الخاصة، إلى جانب خطة تطوير الطاقة الخاصة بها (المصدر: GSE، منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية).

الجدول (٣-٨): التغييرات المعلنة في الطاقة الإنتاجية المثبتة

مصدر الكهرباء	الوحدة	الحالي (٢٠١٩م)	المتوقع (٢٠٣٠م)	إضافات	معدل النمو السنوي المركب
المصادر المتجددة	جيجاواط	٠,٣	٣,٧	٣,٤	٢٥,٣٪
أخرى	جيجاواط	٥,٣	-	-	-

المصدر: برنامج الأمم المتحدة الإنمائي (٢٠١٤)، «تحييد مخاطر الاستثمار في الطاقة المتجددة» ص ٢٥، الشركة التونسية للكهرباء والغاز. الاتحاد العربي للكهرباء (٢٠١٨)، «النشرة الإحصائية لعام ٢٠١٨» ص ١٠، اتفاقية الربط الكهربائي.

٣-٤-٢ الجزء ٢. أسواق الطاقة بعد انتهاء التعريفات و اتفاقية شراء (المياه) والطاقة الأساسية

يُعد تقييم القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة أمرًا بالغ الأهمية لتوفير تقييم دقيق لقيمة الأصول التي يتم تشغيلها حاليًا بموجب اتفاقيات شراء (المياه) والطاقة، ولكن يمتد عمرها المتبقي إلى ما بعد هذه الترتيبات التعاقدية.

هناك شاهد بأن المستثمرين في عدد من الأسواق يعتمدون على القيم اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة للتسعير. على سبيل المثال، لا تتوافق تذبذبات أسعار الأسهم للمرافق في عُمان - والتي يتم تداولها جميعًا بشكل فردي في سوق مسقط للأوراق المالية - مع نموذج البناء والتملك ونقل الملكية (أي من خلال قيمة صفرية لاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة). وكانت الشركة المتحدة للطاقة ش.م.ع.، التي تدير مشروع منح المستقل لتوليد الطاقة، هي المشروع الوحيد في سلطنة عمان الذي تم ترسيته بموجب هيكل بناء وتملك ونقل ملكية. ويتبع تطور سعر سهمها اتجاهًا متوقعًا حيث يقترب سعر السهم من الصفر عند انقضاء مدة اتفاقية شراء الإنتاج. ولا ينعكس ذلك في تحركات أسعار الأسهم الخاصة باتفاقيات شراء (المياه) والطاقة الأخرى. ونظرًا لأن صافي الدخل المتوقع من اتفاقيات شراء (المياه) والطاقة الأخرى محدد مسبقًا إلى حد كبير، فإن ذلك يشير إلى تأثير عوامل أخرى على تحركات أسعار الأسهم. وبخلاف التحركات العامة لأسعار الأسهم، الرؤية التي يمتلكها المستثمرون بشأن النتائج اللاحقة لاتفاقيات شراء (المياه) والطاقة تعتبر من العوامل الأخرى المؤثرة.

في هذا القسم، فيما يخص مشروع معين من مشاريع أكوا (يُشار إليه بلفظ "المشروع")، نصف ما يلي:

- نظرة عامة على تقييم الأصول اللاحق لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة،
- تأثير تصميم السوق على القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة،
- نهج النمذجة لتقييم قيمة الأصول اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة.

نظرة عامة على تقييم الأصول اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة

يتم تحديد قيمة الأصل الذي يتم تشغيله بعد انقضاء مدة اتفاقية شراء (المياه) والطاقة وفقًا للقيمة الحالية للأرباح السنوية المتوقعة قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على مدى الفترة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة، ويُشار إليها فيما يلي بلفظ "القيمة المتبقية". ويتم احتساب الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أنها ناتج الإرسال المتوقع والطاقة الإنتاجية بالأسعار المحققة ذات الصلة، بعد خصم جميع تكاليف التشغيل وتمديد العمر. ونناقش فيما يلي الدوافع الرئيسية للأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء والطلب والتكلفة ونقدم عملية اتخاذ قرار بشكل عام لتحديد القيمة المتبقية.

العامل الرئيسي للطلب للقيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة

يعد المستوى المرتفع بدرجة كافية للطلب على الطاقة الإنتاجية شرطًا مسبقًا ضروريًا لحصول المشروع على القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة. ويمكن إثبات نقص العرض عند انقضاء مدة اتفاقية شراء (المياه) والطاقة إذا كانت الطاقة الإنتاجية "الثابتة" من المحطات الحالية والمحطات الجديدة تقل عن ذروة الطلب بالإضافة إلى هامش أمان. تختلف الطاقة الإنتاجية "الثابتة" (أو "الموثوق بها") عن الطاقة الإنتاجية الاسمية من حيث أنها تتعلق بكمية الإنتاج المضمون توافرها عند ارتفاع طلب النظام إلى أقصى حد. وفيما يخص سوق الكهرباء، ستكون المحطة الحرارية قادرة على توفير نسبة أكبر من طاقتها الإنتاجية المثبتة لتلبية ذروة الطلب (المحددة على أنها مساهمة الهامش الاحتياطي) مقارنة بمشروع الطاقة الكهروضوئية أو مشروع الرياح الذي يعتمد وضعه التشغيلي على توافر الموارد. بالنسبة لمشروع الطاقة الكهروضوئية التمثيلي، ستعتمد مساهمة الهامش الاحتياطي له على الارتباط بين وضع التوليد المتوقع وساعات ارتفاع الطلب إلى أقصى حد. لذلك، إذا انخفضت ذروة الطلب السنوية في الصيف قرب منتصف النهار، فإن مساهمة الهامش الاحتياطي لمشروع الطاقة الكهروضوئية ستكون أعلى مما هي عليه لو انخفضت ذروة النظام في مساء فصل الشتاء.

^{١٠} سيتم تنفيذ مشروعين لتحلية المياه بطاقات إنتاجية تتراوح من ٢٥,٠٠٠ إلى ٥٠,٠٠٠ متر مكعب/يوم ومن ١٠٠,٠٠٠ إلى ٢٠٠,٠٠٠ متر مكعب/يوم بموجب مخطط الشراكة بين القطاعين العام والخاص (المصدر: منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية).

العوامل الرئيسية للتكلفة للقيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة

إضافة إلى تحديد الطلب على الطاقة الإنتاجية و/أو إنتاج المشروع، يجب إلقاء نظرة على وضع التوليد اللاحق لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة. وفيما يخص محطة الطاقة الحرارية، إذا كانت التكاليف الهامشية للمشروع مماثلة للتكاليف الخاصة بالمحطات البديلة الجديدة، فمن المفترض أن يؤدي ذلك إلى ارتفاع الإنتاج المتوقع للمشروع، وقد تكون محطة الحمل الأساسي الحرارية الجديدة هي البديل الأنسب. ومع ذلك، إذا كانت المحطات البديلة الجديدة ذات تكاليف هامشية أقل، فقد تكون محطة توليد الطاقة الحرارية الجديدة ذات الذروة هي البديل الأنسب والذي من شأنه أن يقصر المشروع على دور احتياطي، مع العلم أن بناء المحطات البديلة الجديدة ذات الحمل الأساسي غالباً ما يكون أكثر تكلفة من بدائل الذروة. ومع ذلك، غالباً ما يقابل الارتفاع في النفقات الرأسمالية ارتفاع في الكفاءة الحرارية وبالتالي انخفاض تكاليف الوقود والتكاليف المرتبطة بثاني أكسيد الكربون (عند الاقتضاء).

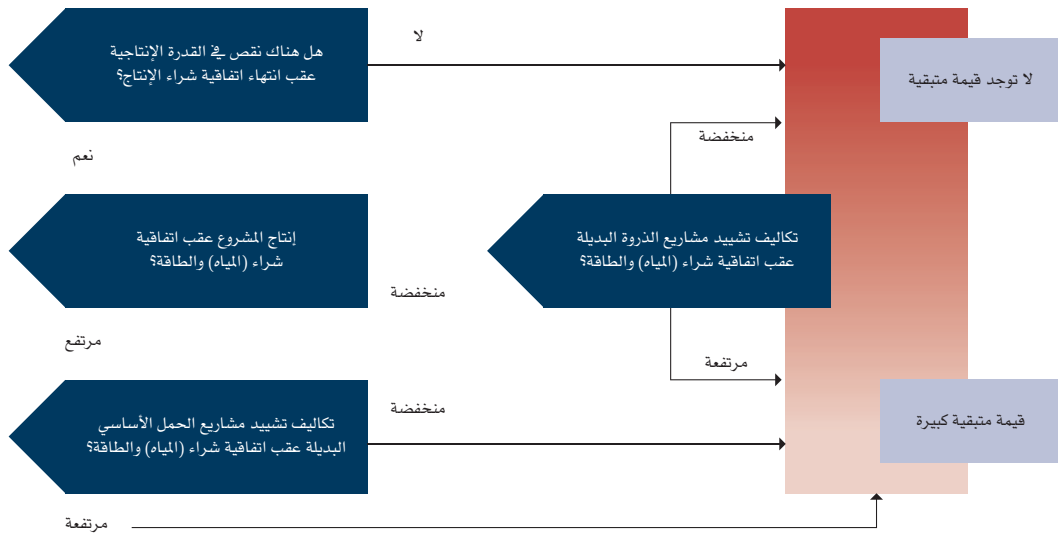
عند تقييم تكاليف المشروع والمحطات البديلة، يجب التمييز بين تكاليف الوقود والكهرباء بموجب اتفاقية شراء الإنتاج، والتي سيتم تمريرها في معظم الحالات، والتكلفة الفعلية أو تكلفة الفرصة البديلة لها. على سبيل المثال، في حالة عُمان، يتم تحديد سعر الغاز بموجب اتفاقية توريد الغاز للمشاريع المستقلة لإنتاج الطاقة والمشاريع المستقلة لإنتاج المياه والطاقة الحرارية من قبل السلطات ولكن سعر الغاز المستخدم لتخصيص الطاقة الإنتاجية بموجب العقود طويلة الأجل يعتمد على السعر الأعلى "لتقييم" منفصل (انظر عملية شراء الطاقة للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في عام ٢٠٢٢). ليس من غير المألوف أن تقوم السلطات بدعم تكلفة الوقود وتعريفات المرافق للمستخدمين النهائيين. ومع ذلك، ينبغي عدم الخلط بينها وبين تكاليف الفرصة البديلة لتشغيل نظام للطاقة أو المياه بأقل تكلفة والتي يجب أن يكون المعيار الصحيح لها هو تكلفة الفرصة البديلة لهذه المدخلات. وفيما يخص أسعار الوقود الأحفوري، قد يكون السعر المعياري الدولي أكثر ملاءمة، ويجب استخدامه لتحديد تكلفة الكهرباء بالجملة مكافئة لأصول المشروع المستقل لإنتاج الطاقة أو المشروع المستقل لإنتاج المياه والطاقة. ومع ذلك، قد يكون للحكومات أولويات مختلفة قد تقضي إلى استخدام مجموعة من البدائل المعقولة لتكلفة المدخلات.

عملية اتخاذ القرار لتحديد القيمة المتبقية

يعتمد تحديد ما إذا كان تمديد العمر الاقتصادي للمشروع أكثر فعالية من حيث التكلفة من استبداله بمحطة جديدة على نتيجة ممارسة التكلفة والفائدة. وتشبه البيانات اللازمة لتحديد تكلفة خيارات المحطة البديلة إلى حد كبير البيانات المطلوبة لتحديد تراكم التكلفة المستوية للكهرباء أو التكلفة الهامشية على المدى الطويل وتتضمن السداد السنوي للنفقات الرأسمالية وتكاليف الوقود وثاني أكسيد الكربون والكهرباء والتشغيل والصيانة، حسب الاقتضاء^{١١}. ولتحديد المحطة البديلة الأكثر فعالية من حيث التكلفة، يتعين مقارنة تكاليف تشغيل المشروع على مستويات مختلفة من الإرسال بالتكاليف الخاصة بخيارات المحطة البديلة. ولكل نقطة من نقاط التشغيل (على سبيل المثال، الحمل الأساسي، متوسط الجدارة، الذروة) يمكن تحديد محطة بديلة مختلفة توفر البديل الأكثر فعالية من حيث التكلفة. وأي محطة توفر الحل الأقل تكلفة للنظام عبر جميع نقاط التشغيل ستكون هي البديل الأكثر فعالية من حيث التكلفة للمشروع.

يلخص الشكل التالي عملية اتخاذ القرار والتأثير الناجم على القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة أو القيمة المتبقية.

الشكل (٣): المخطط الهيكلي لعملية صنع القرار لتحديد القيمة المتبقية^{١٢}



المصدر: IPA ٢٠١٨

١١ يرجى الرجوع إلى الجزء ١١ الذي نعرض فيه التكلفة العمرية الخاصة بتوليد الطاقة حسب التقنية.

١٢ النقص في الطاقة الإنتاجية هو الفرق بين الطاقة الإنتاجية «الثابتة» للمحطات القائمة والمحطات الجديدة، وذروة الطلب، بالإضافة إلى هامش أمان.

قد يكون من الممكن أيضًا استبدال مشروع حراري قائم بمشروع طاقة متجددة جديد. ومع ذلك، لا بد من توفير بدل للفرق في موثوقية الذروة بين المشروع ومحطة الطاقة المتجددة البديلة. ويعني ذلك أنه حتى إذا كان مشروع الطاقة الكهروضوئية التمثيلي يمكن أن يطابق الإنتاج السنوي للمشروع، فقد لا يتوفر نفس مقدار احتياطي الطاقة الإنتاجية "الثابتة" لتخفيف وطأة الضغط في ساعات ذروة الطلب. وللتأكد من أن المحطة البديلة توفر نفس القدر من الطاقة الإنتاجية "الثابتة"، قد يكون من الضروري زيادة الطاقة الإنتاجية المثبتة أو إضافة خيار تخزين مرتبط. (ومن شأن إضافة خيار التخزين المرتبط أن يضمن إمكانية إعادة إرسال الطاقة المتولدة في غير ساعات الذروة في ساعات ارتفاع الطلب إلى أقصى حد وبالتالي تحسين مساهمة الهامش الاحتياطي.)

يُعد النهج المُشار إليه أعلاه صالح بنفس القدر لمشاريع تحلية المياه. فإذا كان المشروع يستخدم تقنية التناضح العكسي، فلن تكون هناك كفاءة حرارية أو تكلفة وقود في الحساب التراكمي للتكلفة ولكن يتعين تحديد استخدام الطاقة لكل متر مكعب من المياه المنتجة وبالتالي إجمالي استخدام الكهرباء. ولهذه الكهرباء المدخلة تكلفة، إذا لم يتم دفعها من قبل المشغل مباشرة، يتم دفعها من قبل مشتري الإنتاج. وإذا كان المشروع من المشاريع المستقلة لإنتاج المياه والطاقة الحرارية، أي تلك المشاريع التي تستخدم تقنية التقطير الومضي متعدد المراحل أو تقنية التبخير بطريقة التأثير متعدد المراحل، فسيكون هناك أيضًا مكون إضافي لتكلفة الوقود نظرًا لأنه يجب تحويل بعض من الحرارة الحرارية المتولدة إلى مرافق التحلية لتسخين المياه وبالتالي زيادة حرق الوقود فيما يخص خيار تحلية المياه غير الحرارية.

تأثير وضع السوق على القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء المياه والطاقة

يمكن تقييم القيمة التي يوفرها المشروع لنظام الكهرباء أو المياه بعد انقضاء مدة اتفاقية شراء الإنتاج الخاصة به بموجب نهج المشتري الفردي أو نهج السوق المتحرر. وكلاهما يعمل على أساس أن مشتري الإنتاج الرئيسي أو السوق سيسعى للحصول على نتائج تقلل من تكلفة النظام الإجمالية للإنتاج على أساس مستمر. وفي أي عام، تتكون تكلفة النظام الإجمالية من تكاليف الوقود والتشغيل والصيانة لجميع المحطات وسداد رأس المال المستثمر للمحطات الجديدة. ويمكن وصف النهج على النحو التالي:^{١٣}

١- **نهج المشتري الفردي.** بموجب نهج المشتري الفردي، يجب التفاوض على تمديد اتفاقية شراء الإنتاج مع المشتري الفردي. ويجب أن يكون أساس تحديد الأجر السنوي للمشروع هو «التكلفة المُتجنبية» للمشتري الفردي، أي المبلغ الذي يحتفظ به المشتري الفردي فيما يخص التكاليف المتجنبية للوقود وتكاليف التشغيل والصيانة وتكاليف الاستثمار الرأسمالي من خلال تمديد اتفاقية شراء إنتاج المشروع. وإذا كان مالك المشروع سيقدم عطاءً للحصول على حق تمديد اتفاقية شراء الإنتاج، فيجب أن يكون المشتري الفردي على استعداد لقبول العرض طالما أنه أكثر تنافسية من البديل الأكثر فعالية من حيث التكلفة.

٢- **نهج السوق المتحرر.** بموجب نهج السوق المتحرر، سيظل المشروع قيد التشغيل ويكون له الحرية في شراء الوقود و/أو الكهرباء وبيع إنتاجه، حيث يحصل جميع المشاركين، في أي ساعة معينة، على سعر موحد. ويجب أن تكون أسعار الساعة مرتفعة بما يكفي لتغطية التكاليف التشغيلية الهامشية للوحدات الأكثر تكلفة المطلوبة لتلبية الطلب، بما في ذلك علاوة للسماح للمستثمرين بالوصول إلى عائدهم المستهدف على حقوق الملكية بالاستثمارات الجديدة (يُشار إليها بلفظ «علاوة الطاقة الإنتاجية»). ويجب أن يعكس الأجر المتوقع للمشروع مساهمته في كل من متطلبات التوليد والطاقة الإنتاجية.

يلخص الجدول ١ التالي نتائج المقارنات المتاحة للجمهور بناءً على نشرة الإصدار الخاصة بالطرح العام الأولي في سوق مسقط للأوراق المالية. ويوضح ذلك أن نتائج كل من نهج المشتري الفردي ونهج السوق المتحرر توفر نتائج تقييم قابلة للمقارنة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة مما يشير إلى أنه ينبغي عدم توقع تأثير القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة بتصميم السوق بل تستند إلى الأسس الاقتصادية.

الجدول (٣-٨٩): الاختلافات بين نهج السوق المتحرر ونهج المشتري الفردي

شركة الطرح العام الأولي	الأصل والموقع	تاريخ إغلاق الطرح العام الأولي	متوسط الفرق اللاحق لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة بين نهج السوق المتحرر ونهج المشتري الفردي*
شركة ظفار لتوليد الكهرباء	مشروع صلالة ٢، جنوب عمان ١	١٦ أغسطس ٢٠١٨	٦٣، ٪
شركة العنقاء للطاقة	مشروع صور المستقل لإنتاج الطاقة، شمال عمان ٢	٨ يونيو ٢٠١٥	٧٦، ٪
شركة السوادي للطاقة	مشروع بركاء ٣، شمال عمان ٣	٩ يونيو ٢٠١٤	٣٢، ٪
شركة الباطنة للطاقة	مشروع صحار ٢، شمال عمان ٤	٩ يونيو ٢٠١٤	٣٢، ٪
شركة سيمبكورب صلالة للمياه والكهرباء	مشروع صلالة المستقل لإنتاج المياه والطاقة، جنوب عمان ٥	٢٦ سبتمبر ٢٠١٣	٤٤، ٪
شركة اس ام ان باور القابضة	مشروع بركاء ٢ ومشروع الرسيل، شمال عمان ٦	١٠ أكتوبر ٢٠١١	٧٤، ٪

المصدر: انشرة إصدار شركة ظفار ب NMN، ٢ انشرة إصدار شركة العنقاء بسوق مسقط للأوراق المالية، الصفحتان ٥٢ و ٥٣، انشرة إصدار شركة السوادي بسوق مسقط للأوراق المالية، الصفحتان ٤٦ و ٤٧، انشرة إصدار شركة الباطنة بسوق مسقط للأوراق المالية، الصفحتان ٤٦ و ٤٧، انشرة إصدار شركة سيمبكورب بسوق مسقط للأوراق المالية، الصفحات ٥٥ إلى ٥٧، انشرة إصدار شركة اس ام ان بسوق مسقط للأوراق المالية، الصفحات ٤٨ إلى ٥٠

ملاحظات: * يُقاس الفرق في النسبة المئوية على أنه الفرق المطلق في «وفورات التكلفة للمشتري الفردي» و«الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء من نهج السوق المتحرر» مقسومًا على الأخير

نهج النمذجة لتقدير القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء المياه والطاقة

يمكن تطبيق مجموعة من نهج النمذجة لتحديد القيمة المتبقية التي تم من خلالها تقديم عملية اتخاذ القرار بشكل عام في الشكل ١ أعلاه.

أولاً، يمكن استخدام نهج النمذجة إرسال وتخطيط طاقة إنتاجية أقل تكلفة^{١٤} ويفترض ذلك أن بيئة الاستثمار الرشيد سوف تسود في المستقبل. لذلك، سواء تم شراء الكهرباء أو المياه من خلال عقود طويلة الأجل من قبل المشتري الفردي أو من خلال السوق المتحرر، فإن تطور الإرسال وسعة الطاقة الإنتاجية سيكون بطريقة تقلل من تكلفة النظام الإجمالية للإنتاج على أساس مستمر. وسيكون لوضع إرسال الطاقة والمياه الناتج إضافة الطاقة الإنتاجية الخصائص التالية:

- سيتم تحسين إرسال جميع المحطات بشكل مشترك بناءً على تكاليف التشغيل النسبية الخاصة بهم.
- ستؤدي إضافات الطاقة الإنتاجية للمحطات الجديدة إلى انخفاض تكاليف إنتاج طاقة إلى أقل حد ممكن بما في ذلك النفقات الرأسمالية.

باستخدام نهج النمذجة الإرسال وتخطيط الطاقة الإنتاجية الأقل تكلفة، ستكون أسعار الطاقة والمياه مساوية لتكاليف الإنتاج الهامشية لتسليم وحدة إضافية واحدة من الإنتاج بالإضافة إلى علاوة طاقة إنتاجية تقيس التكلفة الإضافية لتوفير وحدة واحدة ذات طاقة إنتاجية موثوق بها لضمان أن يحافظ العرض على مستوى معقول من الموثوقية. ويمكن حساب الأرباح السنوية قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء على أنها ناتج التوزيع المتوقع والطاقة الإنتاجية «الثابتة» بالأسعار المحققة ذات الصلة، مخصوماً منها جميع تكاليف التشغيل وتمديد العمر، والقيمة المتبقية بأخذ القيمة الحالية للأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء للمشروع في الفترة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة. وتم استخدام هذا النهج في تحليل القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة في المراجع الواردة في الجدول ١ أعلاه.

ثانياً، يمكن تطبيق نهج النمذجة المبسطة كبديل لنهج النمذجة الإرسال وتخطيط الطاقة الإنتاجية الأقل تكلفة إذا كان السوق في حالة توازن عند انقضاء فترة اتفاقية شراء (المياه) والطاقة. ويقارن هذا النهج تكلفة استبدال المشروع في أول سنة لاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة بخيار البناء الجديد الأكثر فعالية من حيث التكلفة ويفترض أن المشروع يتلقى التعريف المكافئة لتكلفة الاستبدال. وإذا كانت التكلفة السنوية لتشغيل المشروع أقل من الدخل المحقق من التعريف، فيجب أن يقبل المشروع التعريف. وستكون قيمة المشروع اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة المحسوبة بهذه الطريقة مساوية للفرق في تكلفة النظام الإجمالية الناتجة عن إبقاء المشروع قيد التشغيل بدلاً من إغلاقه، والتي يتم تحديدها على أنها الوفورات السنوية في التكاليف. ومن خلال تحديد الوفورات السنوية في التكاليف لجميع السنوات اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة، ستكون القيمة المتبقية هي القيمة الحالية لها مخصوماً منها أي تكاليف لتمديد العمر.

يتطلب كل من نهج النمذجة الإرسال وتخطيط الطاقة الإنتاجية الأقل تكلفة ونهج النمذجة المبسطة اختبار كامل لخيارات المحطة البديلة المتاحة. وفي الواقع، قد يؤدي قصر المقارنة على عدد قليل من الخيارات البديلة إلى الاضطرار إلى اختيار محطات أكثر تكلفة مما يؤدي إلى زيادة غير مبررة في القيمة اللاحقة لاتفاقية شراء (المياه) والطاقة. ومع ذلك، قد يكون هناك سبب مبرر لإسقاط بعض الخيارات لأسباب تخص التكلفة أو أسباب بيئية أو لوجستية أو سياسية واضحة (كما يمكن تصورها في حالة المحطات النووية أو المحطات التي تعمل بالفحم).

٥-٣. الجزء ٣. اتجاهات مؤشرات أسعار الفحم

يقدم هذا القسم معلومات أساسية وتحليلاً لبعض العوامل المحركة لمؤشرات أسعار الفحم بمؤشر متوسط السعر ٢ ومؤشر متوسط السعر ٤ والتي تستخدم كمرجع لتجارة الفحم في أوروبا وآسيا.

مؤشرات أسعار الفحم بمؤشر متوسط السعر ٢ ومؤشر متوسط السعر ٤

حسبما ذكر في الجزء ١ب، يؤدي الفحم دوراً أساسياً في مزيج التوليد في العديد من الدول التي تعمل فيها الشركة (مثل جنوب إفريقيا وتركيا ومصر وفيتنام) أو تخطط للتوسع فيها (مثل إندونيسيا وباكستان والفلبين). ومع ذلك، فإن بعض هذه الدول ليس لديها إنتاج محلي كافٍ من الفحم وتعتمد على الواردات من مجموعة من الدول بما في ذلك إندونيسيا وأستراليا وروسيا (المصدر: الوكالة الدولية للطاقة، ص. ١١).

يعمل مؤشر متوسط السعر ٢ ومؤشر متوسط السعر ٤ بمثابة مرجع لتجارة الفحم في أوروبا وآسيا إلى جانب مؤشرات أخرى:

- مؤشر متوسط السعر ٢ هو متوسط تقييم Argus CIF ARA ومؤشر الفحم البخاري في شمال غرب أوروبا IHS McCloskey. ويتم تقييم الأسعار لصافي القيمة الحرارية الوارد البالغ ٦,٠٠٠ والذي يفي بمواصفات معينة وفقاً للمنهجية التي نشرتها شركة أرغوس في تقرير مؤشر أسعار الفحم لشركة أرغوس/وشركة مكلوسكي.
- مؤشر متوسط السعر ٤ هو متوسط تقييم Argus FOB Richards Bay ٦,٠٠٠ ومؤشر IHS McCloskey Richards Bay FOB ٦,٠٠٠. ويتم تقييم الأسعار لصافي القيمة الحرارية الوارد البالغ ٦,٠٠٠ والذي يفي بمواصفات معينة وفقاً للمنهجية التي نشرتها شركة أرغوس في تقرير مؤشر أسعار الفحم لشركة أرغوس/وشركة مكلوسكي.

ينطبق مؤشر متوسط السعر ٢ ومؤشر متوسط السعر ٤ ضمن محفظة الشركة على مشروع حصيان في الإمارات العربية المتحدة.

العوامل المحركة لمؤشر متوسط السعر ٢ ومؤشر متوسط السعر ٤

مؤشر متوسط السعر ٢ هو المرجع الأساسي للسعر فيما يخص عقود الفحم العينية وغير المدرجة في أوروبا. وتتأثر أسعار مؤشر متوسط السعر ٢ تطورات الطلب الأوروبي على الطاقة، وأسعار الغاز الطبيعي، والإطار التنظيمي، وتكاليف الانبعاثات وما إلى ذلك. على سبيل المثال، تؤثر أسعار الكربون الأوروبية تأثيراً سلبياً على الطلب على الفحم (المصدر: أي إن جي).

١٤ يمكن رؤية مثال على هذه النماذج في الصفحة ١٢ من منشور وزارة الطاقة (٢٠١٦).

يتم استخدام تقييم الأسعار وفق مؤشر متوسط السعر ٤ للعقود العينية وكذلك العقود الآجلة وعقود الخيارات في الأسواق المالية. وتتأثر أسعار مؤشر متوسط السعر ٤ بشكل أساسي بالطلب الآسيوي على الطاقة (خاصة الهند) والطلب المحلي داخل جنوب إفريقيا، بالإضافة إلى عوامل عالمية أخرى (المصدر: إنيرجي إفيشنسي فور أول).

التوقعات طويلة الأجل حول التطورات بين المؤشرين

من الناحية التاريخية، كان المؤشرين متقاربين تمامًا، مع تباينات عرضية في الأسعار تتراوح من ٢ إلى ١٨,٧٥ ريال سعودي للطن. وتشير الأسعار المستقبلية لشهر مارس من عام ٢٠٢٠ إلى ارتفاع بمتوسط يبلغ حوالي ٤٥ ريال سعودي لمؤشر متوسط السعر ٤ على مؤشر متوسط السعر ٢ حتى نهاية عام ٢٠٢٥ (المصدر: مجموعة بورصة شيكاغو التجارية). ومن المتوقع أن تؤثر أحدث الاتجاهات الناشئة في أسواق الفحم على المؤشرين بطريقة مختلفة:

- من ناحية الطلب، على الرغم من أن فيروس كورونا المستجد أدى إلى خفض الطلب على الفحم عالميًا مع وجود توقعات بانتعاشه على المدى القصير إلا أن العوامل المؤثرة لاستخدام الفحم في أوروبا وآسيا مختلفة بشكل ملحوظ (المصادر: شركة أرغوس ميديا ٢٠٢٠، الوكالة الدولية للطاقة ٢٠١٩، الوكالة الدولية للطاقة p/r ٢٠٢٠). سياسات إزالة الكربون، تدفع المنافسة المتزايدة في قطاع الغاز في أوروبا الطلب على الفحم في أوروبا إلى الانخفاض (المصادر: شركة أرغوس ميديا ٢٠١٩، تومسون رويترز ٢٠١٨). تواجه صناعة تصدير الفحم الحراري في جنوب إفريقيا انخفاضًا طويل الأجل ودائمًا. وبصرف النظر عن المشكلات المحلية التي تواجه صناعة الفحم في جنوب إفريقيا، فإن أسواق تصدير الفحم الرئيسية (الهند وباكستان وكوريا الجنوبية) أظهرت بالفعل علامات على التحول بعيدًا عن الفحم أو إمكانات نمو محدودة (المصدر: إنيرجي إفيشنسي فور أول).
- من ناحية العرض، تشير التغييرات الأخيرة في السياسة لعام ٢٠٢٠ في الهند فيما يتعلق بالتعدين التجاري للفحم والاستثمار الأجنبي المباشر إلى أن صافي الواردات يمكن أن ينخفض في المستقبل. ويعد التحرك لإصلاح القطاع جزءًا من هدف الحكومة المتمثل في استبدال واردات الفحم الحراري "القابلة للاستبدال" على الأقل بإنتاج محلي متزايد عندما تدخل المناجم الجديدة حيز الإنتاج (المصدر: شركة أرغوس ميديا ٢٠٢٠ و GTM). وفي أوروبا، سيتم التخلص التدريجي من الإنتاج المحلي أو تحويله إلى طاقة نظيفة (المصدر: مركز البحوث المشتركة، ص. ٤٥ و ٨١).

نتيجة لاستهداف الدول الرئيسية المنتجة للفحم للاستهلاك الآسيوي، قد نشهد منافسة في هذه المنطقة أيضًا، مما قد يؤدي إلى انخفاض الأسعار. وقد حسن الفحم الأسترالي قدرته التنافسية في الأسواق الرئيسية، مما يهدد الحصة السوقية للفحم الجنوب أفريقي وبالتالي مؤشر متوسط السعر ٤ (المصدر: شركة إس أند بي جلوبال).

٤- الشركة

٤-١ نظرة عامة

تأسست شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (يشار إليها في ما بعد بـ «أكوا باور» أو «الشركة»، ومجموعة مع شركاتها التابعة بـ «المجموعة») كشركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥/ق وتاريخ ١٤٢٩/٧/٢ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨ م) والسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ المؤرخ في ١٤٢٩/٧/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٨/٧/١٣ م)، برأس مال يبلغ (٢,٩٢٠,٨٩٥,٠٠٠) ملياران وتسعمائة وعشرين مليوناً وثمانمائة وخمسة وتسعين ألف ريال سعودي مقسم إلى (٢٩٢,٠٨٩,٥٠٠) مائتين واثنين وتسعين مليوناً وتسعة وثمانين ألفاً وخمسمائة سهم عادي بقيمة اسمية تبلغ (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد مدفوعة بالكامل (يُشار إلى كل منها بـ «السهم»). لمزيد من المعلومات حول التطورات في رأس مال الشركة، الرجاء مراجعة القسم (٤-١١) «تأسيس الشركة وتطوير رأس مالها». ويُنصّ المقر الرئيسي للشركة في الدور الثاني، مبنى ٥، البوابة الاقتصادية، طريق مطار الملك خالد الدولي، ص. ب. ٢٢٦١٦، الرياض ١١٤١٦ المملكة العربية السعودية. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تطوير وتشغيل محطات الطاقة وتحلية المياه في المملكة العربية السعودية وعلى الصعيد الدولي.

تُعد المجموعة مطوراً رئيسياً ومستثمرة ومشغلة لمجموعه اربعة وستين (٦٤) مشروعاً لإنتاج الطاقة وتحلية المياه (ويشار إليها في ما يلي بـ «المشاريع») قيد التشغيل، أو البناء أو في مرحلة متقدمة من التطوير كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، حيث تشمل محفظة الشركة محطات في كل من المملكة العربية السعودية، وعلى المستوى الدولي في كل من دول مجلس التعاون الخليجي ومصر وإثيوبيا والمغرب وجنوب إفريقيا وتركيا، وأزبكستان، وأذربيجان وفيتنام. وتعد المجموعة مزوداً رئيسياً للطاقة والمياه، سواء في الوقود الأحفوري أو تقنيات الطاقة المتجددة، في المملكة العربية السعودية وجهة تلعب دوراً رئيسياً في إنتاج الطاقة والمياه المحلاة في المناطق التي تزاوّل الشركة نشاطها فيها وذلك من حيث الطاقة الكهربائية التي تقاس بالميجاواط والمياه المحلاة التي تقاس بملايين الأمتار المكعبة. وكما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، لدى المجموعة حصص سوقية في المملكة العربية السعودية وسلطنة عمان والإمارات العربية المتحدة والبحرين والأردن وأوزبكستان تبلغ ٢٤٪ و ٤٣٪ و ١٤٪ و ٢٩٪ و ٢٣٪ و ٢٣٪ على التوالي، بناءً على الطاقة الإنتاجية للكهرباء المتعاقد عليها. وكما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، بلغت محفظة الشركة من حيث إجمالي تكاليف المشاريع المتوقعة ٢٤٨ مليار ريال سعودي، تشمل (٦٤) مشروعاً للكهرباء و/أو تحلية المياه وذلك في (١٣) دولة تقع في ثلاثة قارات تتنوع بين مشاريع الطاقة المتجددة والوقود التقليدي مقسمة على النحو التالي:

- (٢٩) مشروعاً قيد التشغيل تبلغ قيمتها التقديرية ١٠٠,٣ مليار ريال سعودي.
- (١٢) مشروعاً قيد الإنشاء تبلغ تكلفتها الإجمالية ٥٥,٥ مليار ريال سعودي.
- (١٣) مشروعاً في مرحلة متقدمة من التطوير (وذلك إما من خلال ترسية المشروع على المجموعة أو توقيع المجموعة اتفاقية شراء الإنتاج طويلة الأجل، أو بالنسبة لبعض الصفقات التي تم التفاوض عليها قد خصصت موارد مالية كبيرة وتعمل المجموعة على تحقيق الإغلاق المالي) تبلغ تكلفتها الإجمالية ٩١,٦ مليار ريال سعودي.

الجدول (٤-١): يوضح الجدول التالي الطاقة الإنتاجية التشغيلية لمحفظة المجموعة:

٢٠٢٠ م*	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٢٨	٤١	٣٢	عدد مشاريع الشركة
٢٠,٣	٢٠,٥	١٦,٩	السعة التشغيلية للطاقة الإنتاجية (جيجا واط)
٢,٧	٢,٧	٢,٤	السعة التشغيلية لتحلية المياه (مليون م ^٣ /يوم)

* سبب الإنخفاض في عام ٢٠٢٠ م كان نتيجة لإزالة محطة شركة بوارج وإحدى محطات شركة توليد الكهرباء المركزية وبيع مشروع كراد في عام ٢٠٢٠ م.

وكما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، يستخدم ما يقارب ٣٣٪ من الطاقة الإجمالية لمشاريع توليد الطاقة للمجموعة (بما في ذلك التشغيل، ومشاريع قيد الإنشاء ومشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير) التقنيات المتجددة (الطاقة الشمسية والرياح)، ويستخدم الغاز الطبيعي ٤٤٪، بحيث يستخدم ما يقرب من ٧٧٪ من الطاقة الإجمالية لمشاريع توليد الطاقة للمجموعة إما مصادر متجددة أو منخفضة الكربون. يستخدم الفحم والنفط ما يقارب ٢٣٪ من الطاقة الإجمالية لمشاريع توليد الطاقة للمجموعة. ومع ذلك، تماشياً مع قرار الشركة والذي وافقة عليه مجلس إدارة الشركة الصادر بتاريخ مارس ٢٠٢٠ م بالتوقف عن متابعة أي مشروع جديد يعمل بالفحم أو النفط، فإن المجموعة ملتزمة بالتخفيض التدريجي لكثافة انبعاثات غازات الاحتباس الحراري وتحقيق صافي انبعاثات صفرية بحلول عام ٢٠٥٠ م.

وتركز المجموعة على الأصول الكبيرة التي تعمل بمعايير عالية بما يتماشى مع أفضل الممارسات. ويأتي ما يقارب ٧١٪ من إجمالي إنتاج المجموعة للطاقة من المحطات التي لديها إنتاج فردي يزيد عن ١ جيجاواط. ولدى اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة (بما في ذلك الاتفاقيات المتعلقة بأصول في مرحلة متقدمة من التطوير) متوسط مرجح لتكلفة المشروع (Weighted average by project cost) للعلم المتبقي يبلغ (٢٢) سنة تقريباً. وفي الفترة بين ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، شهد إجمالي سعة الإنتاج للطاقة والمياه للمجموعة (يشمل ذلك المشاريع قيد الإنشاء والمشاريع التي في مرحلة متقدمة من التطوير) نمواً بمعدل نمو سنوي مركب بلغ ٢٨,٤٪ (من ١,٣ جيجاواط إلى ٤١,٧ جيجاواط) و ١٣,٣٪ (من ١,٠ مليون متر مكعب إلى ٥,٨ مليون متر مكعب يومياً) على التوالي.

تهدف المجموعة إلى أن تصبح واحدة من أكبر الجهات الفعالة في مجال توليد الطاقة وتحلية المياه في الدول التي تزاوّل الشركة فيها نشاطها وكذلك كجهة رئيسية في إنتاج «الهيدروجين الأخضر» (أي إنشاء معامل لاستخلاص الهيدروجين المستخدم كوقود و مخزن للطاقة عن طريق فصل الهيدروجين والأكسجين عن الماء عبر التحليل الكهربائي باستخدام الكهرباء المنتجة من مصادر الطاقة المتجددة). مع الحفاظ على التزامها بتوفير الطاقة والمياه المحلاة بموثوقية وبمسؤولية عالية وبتكلفة منخفضة. ولهذا الغرض تسعى المجموعة إلى تنمية حجم سعة الإنتاج المتعاقد عليها للطاقة والمياه المحلاة من خلال التركيز بصورة أكبر على أسواق الشراء السيادية في المملكة العربية السعودية (الدخول في اتفاقية شراء الإنتاج مع شركات مملوكة للدولة) ودول مجلس التعاون الخليجي والاقتصادات ذات النمو المرتفع الأخرى من خلال توسيع مرافقها الحالية وتطوير مشاريع جديدة والاستحواد على حصص ملكية في الشركات التي تدير المحطات القائمة تعمل المجموعة أيضاً على قيادة عملية الانتقال الطاقوي وأن تكون لاعباً رئيسياً في سوق الهيدروجين

الأخضر، وذلك بعد الإعلان عن مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر على نطاق المرافق في المملكة العربية السعودية ومشروع إضافي يجري استكشافها بنشاط عالي داخل وخارج المملكة العربية السعودية . وتهدف المجموعة إلى أن تكون المطور والمستثمر والمشغل الرئيسي لأهم أصول الطاقة وتحلية المياه والهيدروجين الأخضر.

تهدف المجموعة إلى أن تكون مطورًا استراتيجيًا رائدًا من خلال استهداف الأصول الهامة في الأسواق ذات النمو المرتفع، وهي الأصول التي تعتبر أساسية للاقتصاد والمجتمع مثل محطات المياه والطاقة. وتكون المجموعة هي الرائدة في عملية الانتقال الطاقوي، فإنها تركز في الغالب على المشاريع التي تعتمد على الطاقة المتجددة والمشاريع ذات ثاني أكسيد الكربون المنخفض وتسعى إلى استخدام إستراتيجيات مبتكرة تقنيًا وتجاريًا وماليًا مع التركيز على أقل الأسعار من خلال تقديم العطاءات والعروض مع توفير حلول متكاملة لصانعي المعدات الأصلية («صانعي المعدات الأصلية») ومقاولي الهندسة والمشتريات والبناء. وفي هذه المشاريع، تبرم الشركة ذات الغرض الخاص والمؤسسة في الدولة المضيفة للمشروع ذي الصلة والمكلفة بتنفيذه والتي تمتلك أصوله («شركة المشروع») في العادة عقد شراء طويل الأجل مع جهات شراء تتميز بالجدارة الائتمانية (التي تكون عادةً تابعة للحكومة و/أو جهات تحمل تصنيف ائتماني من الفئة الاستثمارية عالية). تمثل اتفاقيات شراء الإنتاج طويلة الأجل اتفاقًا ببيع السعة الإنتاجية لتوليد الكهرباء الناتجة عن المشروع و/أو إنتاج المياه المحلاة بتعرفة متفق عليها مسبقًا أو بيع الكهرباء أو المياه المحلاة المنتجة من المشروع ذي الصلة. وفي الغالب تتضمن جهات الشراء كيانات من الفئة الاستثمارية السيادية وشبه السيادية بالإضافة إلى الشركات الصناعية التي تعتمد على خدمات المياه والكهرباء بشكل كبير وتكون عادةً قادرة على تزويد المشاريع بموارد الوقود العائدة لها (مثل محطات الطاقة المساعدة لشركات النفط والغاز).

تستثمر المجموعة في جميع مشاريعها بشكل يمكنها من الحفاظ على السيطرة الفنية والتشغيلية على أداء تلك المشاريع. وتهدف المجموعة إلى الاستثمار في مشاريعها بكفاءة من خلال إدخال شركاء في أغلب مشاريعها باستخدام القروض التمويلية التي تتميز بعدم خضوعها لحق الرجوع أو بحق الرجوع المحدود والقروض التجسيرية في شكل مساهمة رأسمالية. وكثيرًا ما تستخدم القروض التجسيرية في شكل مساهمة رأسمالية كأسلوب هيكلي في المشاريع المستقلة لإنتاج المياه والطاقة أو الطاقة وذلك نظرًا لأن تكلفة المساهمات الرأسمالية في هذه المشاريع تكاد تكون دائمًا أكبر من تكلفة القروض . وتستفيد المجموعة من خلال تقليل المصاريف المتعلقة بالحصول على قروض بتقديم تعرفة مخفضة لمشتري الإنتاج وذلك من خلال ضخ مساهمتها الرأسمالية بصورة مرحلية خلال فترة الإنشاء من خلال قرض تجسيري مقدم في شكل مساهمة رأسمالية. وبالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى التحسين المستمر لرأس المال من خلال إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية بهدف تحقيق عائد إضافي على استثماراتها.

تستهدف المجموعة الاحتفاظ بحصص مساهمة كبيرة وطويلة الأجل في أغلب مشاريعها وتسعى إلى أن تلعب دور المستثمر الرئيس الذي يتمتع بسيطرة فعلية على الاستثمار (على سبيل المثال من خلال التمتع بصلاحيات تعيين كبار المدراء والاحتفاظ بتلك الصلاحيات) (مثل الرئيس التنفيذي والرئيس المالي) والإدارة التشغيلية وأن تلعب دور المشغل عن طريق شركة نوماك ، الشركة التابعة للمجموعة المملوكة لها بالكامل، التي تعمل كمقاول لتقديم خدمات التشغيل والصيانة على أساس تجاري بحت). تركز المجموعة على بناء منصات استثمارية قابلة للتوسع وعلى زيادة حجم محفظتها والحفاظ عليها من خلال تنويع قاعدة أصولها. وبالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى تنويع وزيادة عوائدها من خلال استخدام رسوم التطوير لجميع مشاريعها (وهي عبارة عن رسوم تدفع عادةً إلى المطورين أو الجهات الراعية عند الإغلاق المالي أو تاريخ التشغيل التجاري كتعويض عن المخاطر التي يواجهونها والجهود التي يبذلونها أثناء تطوير المشروع)، ورسوم إدارة المشروع والرسوم الاستشارية (وهي رسوم تدفع عادةً للمجموعة لإدارة بناء المشروع)، ورسوم الخدمات الفنية (وهي رسوم تدفع عادةً للمجموعة مقابل تقديم خدمات استشارية فنية للمشروع أثناء تشغيله)، ورسوم التشغيل والصيانة (وهي الرسوم التي تدفعها شركة المشروع إلى الشركات الأخرى، التي تكون عادةً شركة تابعة للمجموعة، التي تقدم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة التابعة لشركة المشروع بعد بدء التشغيل) لجميع مشاريعها.

ولا تقوم المجموعة عادةً بتشغيل أصول تابعة لأطراف أخرى كما ليس لديها أي أصول تتم إدارتها من قبل أطراف أخرى. وبشكل عام، تحتفظ المجموعة بدلاً من ذلك بنسبة كبيرة من حقوق الملكية في الأصول التي تقوم بتشغيلها وتحتفظ إلى حد كبير بحصة أغلبية في الشركات التي تدير أصولها. تستفيد المجموعة بشكل عام من شركة نوماك التابعة والمملوكة لها بالكامل أو الشركات التابعة لشركة نوماك أو المشاريع المشتركة لشركة نوماك لتشغيل أغلبية مشاريع المجموعة وفقًا لنموذج التشغيل الموحد الخاص بها مع ما تراه الإدارة بمستوى عالي من الصحة والسلامة والأمن وحماية البيئة بما يتماشى مع المعايير العالمية. تهدف المجموعة وشركة نوماك إلى خلق قيمة من خلال استخدام نموذج تشغيلي موحد يسعى إلى ضمان مستوى عالٍ من فهم وإدارة تشغيل الأصول خلال دورة حياتها، وتوفير دخل ثابت طويل الأجل وتدفقات نقدية فائقة، وتحفيز تطبيق معايير تشغيلية ثابتة عالية، تأسيس ثقافة السلامة، وتعزيز استخدام الرقمنة لتحسين أداء الأصول، والاستفادة من مزايا وفورات الحجم، وخلق تآزر تشغيلي من التعلم القابل للتكرار والقابل للتحويل وتعزيز التخفيف من المخاطر، وتقديم تكاليف مخفضة بشكل منهجي عبر سلسلة التوريد.

بالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى التنفيذ المستمر للمبادرات المالية والتشغيلية لزيادة تحسين العوائد التي تحققها المحفظة. وتهدف بشكل منهجي إلى إعادة تدوير رأس مالها من خلال عمليات بيع حصص الأقلية في مشاريعها (مع الاحتفاظ بالسيطرة التشغيلية والفعلية)، وتمديد العقود بما يتجاوز المدة الأصلية لاتفاقية شراء الطاقة أو المياه، وتحسين هيكل رأس المال على مستوى المحفظة من خلال (١) إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمات رأسمالية (من خلال تمديد فترات استحقاق القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية فردية أو إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية لمحفظة القروض برأس مال دائم طويل الأجل) و/أو (٢) إدخال شريك (شركاء) رأس المال في محفظة أصول في دول متعددة، بهدف تحقيق عائد إضافي على استثماراتها.

تتسم أعمال المجموعة بكثافة احتياجاتها الرأس المالية ، حيث تستخدم المجموعة مصادر متنوعة للتمويل تشمل مزيجًا من تمويل النقدي والديون من مصادر متنوعة تشمل المستثمرين المؤسسيين ، وبنوك التنمية الدولية ، والبنوك التجارية الدولية والوطنية (السعودية). تشمل تمويلات المجموعة على تمويلات لها حق الرجوع على المجموعة وتمويلات ليس لها حق الرجوع على المجموعة

التمويلات لها حق الرجوع على المجموعة هي (١) عمليات اقتراض مباشرة على مستوى المجموعة لدعم السيولة وغيرها من الأغراض العامة للشركات : (٢) مرافق شركات المشاريع ، بما في ذلك التزامات الأسهم التي تكون عادة في شكل قروض تجسيرية لرأس المال، التي تكفلها الشركة (انظر القسم ٦.٣.٩.٣ الطوارئ والالتزامات) ؛ و (٣) خصوم أخرى تتعلق بالقروض القابلة للتحويل وقرض المقدم من صندوق الاستثمارات العامة إلى الشركة دون فوائد (قابل للتحويل) (للاطلاع على مزيد من التحليل لصافي ديون الشركة المتعلقة الرجوع ، يرجى الرجوع إلى القسم ٩ ، الرسملة والمديونية ، صافي ديون الشركة).

التمويلات ليس لها حق الرجوع على المجموعة هي عمليات اقتراض تقوم بها شركات المشاريع أو الشركات القابضة ، والتي يتم إعادة تمويلها دون حق الرجوع على المجموعة. وهي تتألف من (١) تمويلات ليس لها حق الرجوع التي تؤمنها شركة المشروع بأصولها الخاصة وتدفقاتها النقدية وحقوقها التعاقدية؛ و (٢) تمويلات ليس لها حق الرجوع التي تؤمنها الشركة القابضة باستثماراتها وتدفقاتها النقدية عن طريق شركة المشاريع دون حق الرجوع على الشركة بما في ذلك السند ACWA٣٩ الحالي الذي أصدرته الشركة الفرعية المملوكة بالكامل APMI دون اللجوء إلى الشركة والمضمن من التدفقات النقدية من مجموعة مختارة من حافظة المشاريع في المملكة العربية السعودية (انظر القسم (٩) والقسم (٦-٣-٩-٢) الرسملة والمديونية، APMI سندات الفرد وغيرها من أدوات التمويل)

تعتقد المجموعة أن نموذج دورة أعمالها القائم على التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين يسمح لها بتحقيق إجمالي عوائد تزيد بشكل كبير عن تكلفة رأس المال أو الحد الأدنى للعائد عبر التقنيات والمحفظة.

وكما في ١ يونيو ٢٠٢١م، أنتجت محفظة المجموعة للمشاريع قيد التشغيل، أو البناء، أو في مرحلة متقدمة من التطوير ٤١,٦ جيجاواط من الكهرباء من إجمالي السعة الانتاجية لتوليد الكهرباء و٦,٤ مليون متر مكعب من المياه المحلاة في اليوم من إجمالي السعة الانتاجية للمياه المحلاة. مثلت حصة المجموعة من إجمالي سعة الإنتاج هذه استناداً إلى حصص ملكية المجموعة في الأصول ١٨,٤ جيجاواط من سعة الإنتاج لتوليد الكهرباء و٢,٨ مليون متر مكعب في اليوم من سعة إنتاج المياه المحلاة. وشكلت مشاريع المجموعة في المملكة العربية السعودية كما في ١ يونيو ٢٠٢١م ما نسبته ٥٥٪ تقريباً من السعة الانتاجية لتوليد الطاقة للمجموعة بشكل عام، كما شكلت مشاريع المجموعة في عمان والإمارات العربية المتحدة واوزبكستان كأكبر أسواق للمجموعة بعد المملكة العربية السعودية ممثلة ما نسبته ١٢٪ و ١١٪ و ١٠٪ على التوالي من سعة إنتاج الطاقة المتعاقد عليها لمشاريع المجموعة. وكما في ١ يونيو ٢٠٢١م، شكلت مشاريع المجموعة في المملكة العربية السعودية أيضاً ما نسبته ٦٧٪ من السعة الانتاجية المتعاقد عليها للمجموعة للمياه المحلاة بشكل عام، حيث أنتجت الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عمان والبحرين النسبة المتبقية البالغة ٢٥٪ و ٥٪ و ٤٪ على التوالي.

٢-٤ تاريخ الشركة

تعود بداية المجموعة إلى عام ٢٠٠٤م عندما قامت شركة عبدالله أبونيان التجارية وشركة عبد القادر المهديب وأولاده (المؤسسين للشركة العربية لتنمية المياه والطاقة أو شركة أكوا القابضة، والمعروفة حالياً باسم شركة رؤية العالمية للاستثمار) ومجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري (والمعروفة الآن باسم الراجحي القابضة) بتأسيس شركة أعمال المياه والطاقة العربية. وأتى ذلك استجابة للفرص الجديدة التي ظهرت في أسواق الكهرباء وتحلية المياه في المملكة العربية السعودية نتيجة القرار التاريخي الذي اتخذته الحكومة السعودية في عام ٢٠٠٢م بموجب قرار المجلس الاقتصادي الأعلى رقم ٢٣/٥ وتاريخ ١٤٢٣/٢/٢٣هـ (الموافق ٣ يونيو ٢٠٠٢م) بإتاحة الفرصة لشركات القطاع الخاص للدخول التدريجي في قطاعات إنتاج الكهرباء وتحلية المياه بهدف تملك الأصول وتشغيلها. وفازت شركة أعمال المياه والطاقة العربية في عام ٢٠٠٥م بمناقصات مشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة ومشروع بتر رابع، كما فازت شركة أعمال المياه والطاقة العربية بمشروع الشقيق ومشروع مرافق في عام ٢٠٠٦م. وفي عام ٢٠٠٨م، قامت مجموعة الراجحي القابضة ورؤية للاستثمار ومحمد عبد الله راشد أبو نيان وسليمان عبد القادر المهديب وأحمد سليمان الراجحي بتأسيس الشركة للاستحواذ على شركة أعمال المياه والطاقة العربية ولتوسيع إستراتيجية المجموعة لتشمل عملياتها الأسواق ذات النمو المرتفع خارج المملكة العربية السعودية. ومنذ عام ٢٠٠٨م، تعتبر الشركة هي الشركة القابضة للمجموعة. وفي عام ٢٠٠٩م، استحوذت بعض الشركات السعودية الخاصة متعددة الأنشطة في المملكة العربية السعودية على حصص ملكية في الشركة. تُعد شركة رؤية العالمية للاستثمار (رؤية للاستثمار) حالياً ثاني أكبر مساهمي الشركة بنسبة ملكية ٢٥,٧٦٪. كما دخلت كل من الشركة العربية السعودية للاستثمار (سنايل للاستثمار) وهي شركة مملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العامة والمؤسسة العامة للتقاعد في عام ٢٠١٣م كمساهمين في الشركة بنسبة ١٣,٧١٪ و ٥,٧١٪ على التوالي، كما أصبحت مؤسسة التمويل الدولية في عام ٢٠١٤م، والتي تعد واحدة من أكبر المؤسسات التنموية في العالم وعضواً في مجموعة البنك الدولي)، أحد المساهمين في الشركة بحصة ملكية تبلغ ٥,١٠٪. وفي عام ٢٠١٨م، قام صندوق الاستثمارات العامة بالاكْتِتاب في حصة مباشرة في الشركة نسبتها ١٥,٢٠٪. وقامت الشركة العربية السعودية للاستثمار (سنايل للاستثمار) في ما بعد بنقل ملكيتها البالغة نسبتها ٩,٧٨٪ في الشركة إلى صندوق الاستثمارات العامة في أكتوبر ٢٠١٩م. وفي مايو ٢٠٢٠م، استحوذ صندوق الاستثمارات العامة على كامل حصة مؤسسة التمويل الدولية البالغة ٤,٣٪ في الشركة، وفي نوفمبر ٢٠٢٠م، استحوذ صندوق الاستثمارات العامة على كامل حصة المؤسسة العامة للتقاعد البالغة ٤,٠٨٪، بالإضافة إلى شراء الأسهم بالتناسب من المساهمين الآخرين لتصبح حصته الحالية في الشركة ٥٠,٠٠٪. ولمزيد من المعلومات حول تطور رأس مال الشركة وملكيتها، الرجاء مراجعة القسم (٤-١١) («تأسيس الشركة وتطور رأس مالها») والقسم (٤-١٢) («الملكية في الشركة»).

يوضح الجدول التالي بعض المراحل الرئيسية في تاريخ المجموعة:

الجدول (٤-٢): المراحل الرئيسية في تاريخ المجموعة

السنة	المراحل الهامة
٢٠٠٤م	تأسيس شركة أعمال المياه والطاقة العربية للمشاركة في خصخصة قطاع الماء والكهرباء في المملكة العربية السعودية.
٢٠٠٥م	ترسية مناقصة مشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة ومشروع بترورابع على شركة أعمال المياه والطاقة العربية في المملكة العربية السعودية. تأسيس شركة نوماك من قبل شركة أعمال المياه والطاقة العربية كمساهم مؤسس بحصة ملكية ٦٥٪.
٢٠٠٦م	تحقيق الإغلاق المالي لمشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة ومشروع بترورابع في المملكة العربية السعودية. ترسية مناقصة مشروع الشقيق ومشروع مرافق على شركة أعمال المياه والطاقة العربية.
٢٠٠٧م	إضافة التوسعة الأولى لمشروع الشعيبة لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية. تحقيق الإغلاق المالي لمشروع الشقيق ومشروع مرافق، المملكة العربية السعودية.
٢٠٠٨م	تم تأسيس الشركة (أكوا باور) للاستحواذ على شركة أعمال المياه والطاقة العربية، وتسهيل اكتتاب المستثمرين الإستراتيجيين من مختلف مناطق السعودية في أسهم الشركة. بدء العمليات التجارية لمشروع بوارج ومشروع بترورابع في المملكة العربية السعودية.

السنة	المراحل الهامة
٢٠٠٩م	ترسية المناقصة وتحقيق الاغلاق المالي لمشروع رابع في المملكة العربية السعودية. بدء التشغيل التجاري للتوسعة الأولى لمشروع الشعبية لإنتاج المياه.
٢٠١٠م	الاستحواذ على نسبة ملكية ٤١,٩٪ في مشروع بركاء ١، سلطنة عمان. بدء العمليات التجارية لمشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة ومشروع مرافق ومشروع الشقيق.
٢٠١١م	توقيع اتفاقيات شراء الطاقة لمشروع هجر، وهو أكبر مشروع يعمل بالغاز في العالم. الاستحواذ على نسبة ملكية ٢٨,٢٪ في مشروع العقبة ومشروع رحاب ومشروع ريشا التي تديرها شركة توليد الكهرباء المركزية («أصول شركة توليد الكهرباء المركزية») في المملكة الأردنية الهاشمية. تأسيس المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في رابع في المملكة العربية السعودية لتوفير فرص التدريب في قطاع الطاقة والمياه لبناء المهارات الفنية للمواطنين السعوديين.
٢٠١٢م	تحقيق الاغلاق المالي لمشروع هجر، المملكة العربية السعودية. زيادة حصة المجموعة في شركة توليد الكهرباء المركزية في المملكة الأردنية الهاشمية بنسبة ٤٠,٩٣٪ كما استحوذت المجموعة كذلك على حصة ٤٢٪ في مشروع كارادلوزوفو في جمهورية بلغاريا. توقيع اتفاقية شراء المياه لمشروع بركاء ١. اكتمال صفقة الاستحواذ على النسبة المتبقية البالغة ٣٥٪ من أسهم شركة نوماك، وبالتالي أصبحت شركة نوماك تابعة ومملوكة بالكامل للمجموعة. توقيع مذكرة تفاهم (للمرحلة الثانية) من مشروع بترو رابع في المملكة العربية السعودية.
٢٠١٣م	زيادة المساهمة في مشروع بترو رابع بنسبة ١٣,١٪ إلى ٢٧٪. تحقيق الاغلاق المالي والبدء في بناء وتشيد كل من: مشروع بوكبورت في جنوب أفريقيا. مشروع نور ١ في المغرب. المرحلة الثانية من مشروع بترو رابع في المملكة العربية السعودية. وصول مشروع رابع لتاريخ التشغيل التجاري.
٢٠١٤م	زادت المجموعة حصتها في مشروع الشقيق إلى ٤٠٪ بشراء حصة شركة ميتسوبيشي والتي تبلغ ٦٪ في شركة الشقيق للمياه والكهرباء، والتي انخفضت لاحقاً إلى ٣٢٪ في عام ٢٠١٧م. وصول التوسعة الأولى لمشروع بركاء ١١ لتاريخ التشغيل التجاري.
٢٠١٥م	تحقيق الإقفال المالي لمشروع شعاع في الإمارات العربية المتحدة. تحقيق الإغلاق المالي لمشروع صلالة ٢ الجديد في سلطنة عمان والاستحواذ في نفس الوقت على ٤٥٪ من أسهم شركة ظفار لتوليد الكهرباء في سلطنة عمان من مجموعة نماء ووزارة المالية وهي شركة المشروع لمشروع صلالة ٢ القائم. بدء العمليات التشغيلية في مشروع نور ١ في المغرب. تحقيق الإغلاق المالي لمشروع نور ٢ ومشروع نور ٣.
٢٠١٦م	الاستحواذ على ٧٠٪ من حصص الملكية والتصويت في مشروع المفرق في الأردن من شركة سن رايز سولر. بدء العمليات التشغيلية لشركة بوكبورت في جنوب أفريقيا. اختيار المجموعة كمقدم العروض المفضل لمشروع حصيان في الإمارات العربية المتحدة ومشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة ومشروع صحار ٣ في عمان. وصول مشروع هجر ومشروع نور ١ لتواريخ التشغيل التجاري الخاصة بكل منهما.
٢٠١٧م	ترسية مناقصة مشروع نور ١ في الإمارات العربية المتحدة، ومشروع ريشة في الأردن. وصول مشروع كيريكالي ومشروع شعاع في الإمارات العربية المتحدة لتواريخ التشغيل التجاري لكل منهما. إطلاق وتسعير سند ضمان مشروع بقة استثمارية بدون حق الرجوع بنجاح لمدة ٢٢ عاماً بقيمة ٨١٤ مليون دولار أمريكي، مدعومة بتدفقات نقدية من ثمانية أصول للكهرباء والمياه في المملكة العربية السعودية وثمانية عقود تشغيل وصيانة في المملكة العربية السعودية.

السنة	المراحل الهامة
٢٠١٨م	بدء العمليات التشغيلية في: - المرحلة الثانية من مشروع بترورايغ ومشروع راينج ٢ في المملكة العربية السعودية - مشروع صلالة ٢ الجديد في سلطنة عمان - مشروع خلادي، ومشروع نور ١، ومشروع نور ٢، ومشروع نور ٣ في المغرب - مشروع الزرقاء، ومشروع المفرق في الأردن. تحقيق الإغلاق المالي ل: - مشروع سكاكا في المملكة العربية السعودية - مشروع صلالة للمياه في عمان - مشروع بنبان في مصر. بيع ٢٠٪ من حصة المجموعة في مشروع كيركالي إلى بعض المساهمين في المجموعة. أصبح صندوق الاستثمارات العامة مساهماً مباشراً بنسبة ١٥,٢٪ في الشركة. زيادة نسبة المساهمة في شركة راينج العربية للمياه والكهرباء في المملكة العربية السعودية إلى ٧٤٪ من خلال الاستحواذ على ٣٧٪ من أسهم شركة مارويني. ترسية مشروع راينج-٣ المستقل لإنتاج المياه ومجمع جازان للتغويز في المملكة العربية السعودية، والمرحلة الثانية من مشروع الدور المستقل لإنتاج المياه والطاقة في البحرين ومشروع فين هاو ٦ المستقل للطاقة الكهروضوئية في فيتنام، وتمت ترسية هذه المشروعات عليها. تقديم عطاءات لمشروع عسكر لإنتاج الطاقة بقدرة ١٠٠ ميغاواط باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية من مكب نفايات في البحرين، ومشروع كوم أمبو بقدرة ٢٠٠ ميغاواط باستخدام الطاقة الكهروضوئية في مصر؛ ومشروع الظاهرة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية في عمان؛ ومشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه في الإمارات العربية المتحدة - وتمت ترسية جميع المشاريع الأربعة عليها في عام ٢٠١٩م.
٢٠١٩م	بدء العمليات التشغيلية في: - مشروع سكاكا والتوسعة الأولى لمشروع الشعبية لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية - مشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة ومشروع صحار ٣ في عمان - مشروع بنبان في مصر - مشروع الريشة في الأردن - مشروع فين هاو ٦ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية في فيتنام. تحقيق الإغلاق المالي ل: - مشروع راينج-٣ المستقل لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية - مشروع نور انبرجي ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة والطاقة الكهروضوئية ومشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه في الإمارات العربية المتحدة - المرحلة الثانية من مشروع الدور في البحرين - مشروع فين هاو ٦ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية في فيتنام. توقيع اتفاقيات المشروع لمشروع الظاهرة ٢ المستقل للطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية ومشروع أم القيوين المستقل لإنتاج المياه. زيادة نسبة المساهمة في شركة راينج العربية للمياه والكهرباء في المملكة العربية السعودية إلى ٩٩٪ من خلال الاستحواذ على ٢٥٪ من أسهم شركة جيه جي سي. بيع ما يمثل ٤٩٪ من شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة لشركة تابعة لصندوق طريق الحرير الصيني. النجاح في تقديم عطاءات للمرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية في الإمارات العربية المتحدة والمرحلة الأولى من مشروع الطاقة الشمسية (٢ × ١٢٥ ميغاواط من الطاقة الكهروضوئية) في إثيوبيا، وتمت ترسيتهما عليها. توقيع اتفاقية المساهمين بشأن مجمع جازان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة مع شركة أرامكو السعودية وشركة إير برودكتس مع الشركة التي تمتلك ٢٥٪ في المشروع المشترك.

السنة	المراحل الهامة
٢٠٢٠م	ترسية مشروع الجبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه ومشروع البحر الأحمر في المملكة العربية السعودية الدخول إلى دولتين جديدتين: - ترسية ثلاثة مشاريع في أوزبكستان: (اكوا باور سرداريا، اكوا باور باش ويند و أكوا باور دزهانكليدي ويند - ترسية مشروع طاقة الرياح في أذربيجان - تحقيق الإغلاق المالي لـ: - مشروع الجبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية - مشروع عبري ٢ المستقل للطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية في عمان توقيع اتفاقية ملزمة لزيادة نسبة المساهمة في شركة هجر لإنتاج الكهرباء في المملكة العربية السعودية إلى ٤٩, ٢٢٪ بعد الاستحواذ الجزئي بنسبة ٩٩, ٤٪ على حقوق ملكية سامسونج. استحواذ صندوق الاستثمارات العامة على أسهم من مساهمين آخرين لتصل نسبة ملكيته الإجمالية إلى ٥٠, ٠٠٪. توقيع اتفاقية تطوير مشتركة مع شركتي إير بروكتس ونيوم بحوالي ١٨, ٧٥ مليار ريال سعودي لبناء منشأة لإنتاج الأمونيا الخضراء يتم تشغيلها بالكهرباء المتجددة لتصديرها إلى أسواق الهيدروجين العالمية.
٢٠٢١م	توقيع اتفاقية الاطار الاستراتيجي العامة مع صندوق الاستثمارات العامة لتطوير برنامج الطاقة المتجددة للملكة تحت روية ٢٠٣٠ توقيع اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع سدير ١٥٠٠ ميغاواط كأول مشروع تحت اتفاقية الاطار الاستراتيجي توقيع اتفاقية تنفيذ مشروع طاقة الرياح بسعة ١٥٠٠ ميغاواط في اوزبكستان تحقيق الإغلاق المالي للمشاريع التالية: - مشروع سرداريا، أوزبكستان. - مشروع ريدستون في جنوب إفريقيا. - مشروع كوم أمبو في مصر.

المصدر: الشركة، إنجازات عام ٢٠٢١م حتى تاريخ ٦ يونيو ٢٠٢١م.

٣-٤ الرسالة والقيم

يتمثل هدف المجموعة في أن تصبح واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في محطات المياه والطاقة المستقلة في دول مجلس التعاون الخليجي وآسيا وأفريقيا دون التخلي عن مسؤوليتها بتوفير الطاقة والمياه المحلاة بموثوقية وبأقل تكلفة وكذلك جهة فاعلة مبتكرة في مجال الهيدروجين الأخضر والغازات الصناعية. وبناءً عليه تعمل المجموعة ضمن القيم الرئيسية التالية سعياً منها للعب دور أساسي في هذا القطاع. وتسعى المجموعة لتحقيق رسالتها من خلال توفير وإنتاج الكهرباء والمياه المحلاة بموثوقية وبمسؤولية عالية وتكلفة منخفضة قدر الإمكان لضمان كامل التدفق النقدي المتعاقد عليه دون انقطاع طوال مدة العقد على أن يظل مرتفعاً بما يكفي لتغطية جميع التكاليف وخلق استثماراً ذا قيمة للمساهمين. مما يساهم في تحقيق الرؤية العامة للمجموعة التي تهدف إلى ضمان التميز والدور الريادي للقطاع الخاص وتوفير الكهرباء والمياه المحلاة بشكل موثوق لدعم التنمية الاجتماعية والنمو الاقتصادي للدول التي تعمل فيها المجموعة. كما تهدف المجموعة إلى أن تلعب دوراً رئيساً في عملية الانتقال الطاقوي من استخدام الطاقة التقليدية إلى استخدام الطاقة المتجددة والهيدروجين الأخضر

تركز القيم الأساسية للمجموعة حول السلامة والأفراد والأداء.

- السلامة:** تسعى المجموعة إلى جعل السلامة من أولوياتها وتلتزم بحماية رعايها وموظفيها وشركائها ومحطاتها والمجتمعات التي تعمل فيها، والعمل على إيجاد حلول مستدامة لحماية البيئة والحفاظ عليها للأجيال القادمة.
- الأفراد:** تسعى المجموعة إلى خلق بيئة عمل صحية وشاملة ومنتجة لموظفيها وشركائها تركز على الاحترام والاحترافية والمهنية. كما تسعى كذلك إلى خلق بيئة تشجع العمل الجماعي، بحيث يتمكن الأفراد من المساهمة والابتكار والتميز لتحقيق أهداف العملاء والأهداف الشخصية وأهداف المجموعة. وعليه، تتبنى المجموعة معايير أخلاقية ومهنية قوية وتؤكد على قيم النزاهة والشفافية والتعاون.
- الأداء:** تلتزم المجموعة بالتميز في أعمالها وعملياتها التشغيلية، وهي تسعى إلى تحقيق أهداف طموحة من خلال رفع مستويات الأداء بشكل مستمر، ومن أجل تحقيق ذلك، فإن المجموعة تعمل بسرعة ومرونة وبمسؤولية للتعامل مع أي تحديات أو مستجدات تواجهها.

٤-٤ الإستراتيجية

تتمثل الإستراتيجية العامة للمجموعة في أن تكون المجموعة في الصدارة في مجال عملية الانتقال الطاقوي من خلال توفير الطاقة والمياه المحلاة والهيدروجين الأخضر بشكل موثوق وبمسؤولية عالية وتكلفة أقل وذلك في كل من المملكة العربية السعودية وأغلب دول مجلس التعاون الخليجي والأسواق الجاذبة ذات النمو المرتفع وذلك على أساس نموذج الأعمال المتعاقد عليها الخالي من المخاطر.

وتتمثل العناصر الأساسية لاستراتيجية المجموعة في ما يلي:

٤-٤-١ الريادة في المملكة العربية السعودية وبعض الأسواق سريعة النمو

تهدف المجموعة إلى تعزيز مكانتها الرائدة في قطاع الطاقة والمياه في المملكة العربية السعودية، كما تقوم المجموعة بتقييم الفرص المحتملة في الأسواق الدولية التي تزاوُل فيها المجموعة أنشطتها والاستثمار بشكل كبير في دول أخرى ذات اقتصادات جذابة وذات نمو مرتفع، وتقوم المجموعة باختيار الدول التي تستثمر فيها بشكل مدروس ومن خلال اتباع عملية اتخاذ قرارات استثمارية داخلية صارمة.

وتشمل فرص النمو الأخرى داخل المملكة العربية السعودية مجموعة كبيرة جداً من مشاريع الطاقة المتجددة (هدف لعام ٢٠٣٠م) التي تم الإعلان عنها ضمن رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠م والبرنامج الوطني للطاقة المتجددة. تم الإعلان عن ذلك مبدئياً على أنه ٥٨,٧ جيجاواط من مشاريع الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٣٠ م. ومن المتوقع أن يتولى صندوق الاستثمارات العامة ٧٠٪ من هذه المشاريع وسيتم طرح ٣٠٪ للمنافسات العامة من قبل مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة. بصفة الشركة الجهة الفاعلة الوطنية المهمة، تتوقع الشركة أن تلعب دوراً رئيساً في تحقيق أهداف الانتقال الطاقوي في رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠م، ووقعت اتفاقية مع صندوق الاستثمارات العامة للوفاء بشكل مشترك لمشاريع الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة (انظر القسم (٤-٥-٨) «نظرة مستقبلية قوية»). وتسعى الشركة أيضاً إلى أن تكون في مقدمة عملية الانتقال الطاقوي من خلال مشاريع رائدة مثل مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر ومشروع البحر الأحمر الذي تم الإعلان عنه مؤخراً، وهو مشروع «مدينة ضخمة» تعمل بالطاقة المتجددة خالية من الكربون مع بنية تحتية متكاملة للمرافق.

وفي خارج المملكة العربية السعودية، تستهدف خطط المجموعة التوسعية للاقتصادات سريعة النمو وذلك وفق تقييم شامل لعدة معايير تشمل قدرة المجموعة على خلق القيمة، وتواجد جهات الشراء المحتملة ذات الجدارة الائتمانية التي تدخل في اتفاقيات شراء طويلة الأجل. وكما في تاريخ هذه النشرة، تهدف المجموعة إلى العمل على إستراتيجيتها في التوسع الدولي من خلال التركيز على أربع مناطق جغرافية أساسية مستهدفة، هي معظم دول مجلس الخليجي ودول محددة في منطقة الشرق الأوسط، بالإضافة إلى جنوب أفريقيا وآسيا.

أسواق المنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية	أسواق المجموعة الرئيسية	السمات الرئيسية للبيئة الكلية
منخفض	مرتفع	نمو إجمالي الناتج المحلي
منخفض	مرتفع	النمو السكاني
منخفض	مرتفع	نمو الطلب على الكهرباء
منخفضة	عالية	الحاجة إلى تحلية المياه
الغالبية من الفئة الاستثمارية	الغالبية من الفئة الاستثمارية	التصنيف الائتماني السيادي
عالية	منخفضة	السمات الرئيسية لأسواق الطاقة والمياه
منخفض	مرتفع	هوامش الاحتياطيات
الغالبية من أسواق البيع	اتفاقيات الشراء طويلة الأجل	نمو إنتاج الكهرباء
تعريف التغذية الكهربائية / المناقصات الأخيرة الخالية من الدعم	اتفاقيات الشراء طويلة الأجل	مبيعات الطاقة الحرارية
متوسط	مرتفع	مبيعات الطاقة المتجددة
		تعريف التغذية الكهربائية مقابل مدة سريان اتفاقية الشراء

تستهدف المجموعة الأسواق التي تتمتع في الغالب بهوامش احتياطية منخفضة وارتفاع في الطلب على الكهرباء والمياه المحلاة، والتي تدخل في اتفاقيات شراء طويلة الأجل وتكون في الغالب من الفئة الاستثمارية ومرتبطة بجهات حكومية. في ظل وجود فرص نمو كبيرة في الأسواق الرئيسية المستهدفة للمجموعة، من المتوقع أن تصل سعة الإنتاج الإضافية إلى حوالي ٣٨٥ جيجاواط بما في ذلك ما يزيد على ٢٢٠ جيجاواط من مصادر الطاقة المتجددة (لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة القسم ٣ «نظرة عامة على السوق»). كما تقوم المجموعة بتقييم ٩,٣ مليون متر مكعب في اليوم من العطاءات المحددة لمشاريع تحلية المياه في الأسواق المستهدفة.

تعتبر المجموعة في وضع جيد لاغتنام المزيد من الفرص في المستقبل وذلك نظراً لأنها تُعد مطوراً مرناً لأهم مشاريع الطاقة والمياه وتتمتع بسجل حافل في الابتكار وإضافة القيمة سواء قبل تقديم العطاءات والعروض في المناقصات أو بعدها.

٤-٤-٢ التركيز على عملية الانتقال الطاقوي والأجندة البيئية والاجتماعية والإدارية في جميع الأسواق المستهدفة

تحتل المجموعة موقع الصدارة في مجال الابتكار وعملية الانتقال الطاقوي، حيث لدى المجموعة سجل حافل في استخدام التقنيات المتجددة بما في ذلك الطاقة الشمسية المركزة والطاقة الشمسية الكهروضوئية وطاقة الرياح. وحققت المجموعة إنجازات كبيرة بما في ذلك بناء أكبر محطة للطاقة الشمسية المركزة في العالم وتوفير أقل تكلفة للطاقة الشمسية المركزة والطاقة الكهروضوئية (كما في وقت تقديم العطاءات). في ما يتعلق بمشاريع المياه، تعتقد المجموعة أنها رائدة في تحلية المياه بالتناضح العكسي التي يعمل بالطاقة المتجددة. تعتبر محطة مشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه قيد الإنشاء التي تعمل جزئياً بالطاقة الشمسية في الإمارات العربية المتحدة أكبر محطة للتناضح العكسي في العالم ولديها أقل تكلفة للمياه المحلاة في العالم، حيث تستخدم أقل طاقة لكل جالون من المياه المنتجة.

تعتبر المجموعة سباقة في مجال الهيدروجين الأخضر على نطاق المرافق وهي تقنية متطورة ذات صلة بالمناخ، وذلك من خلال مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر المخطط له. ويعد الآن أكبر مشروع هيدروجين أخضر في العالم قيد التنفيذ، وسيتم تشغيله باستخدام ما يقارب ٤ جيجاواط من الطاقة الشمسية وطاقة الرياح المشتركة، كما تتابع المجموعة بنشاط عدداً من مشاريع الهيدروجين الأخضر الإضافية داخل وخارج المملكة العربية السعودية.

تعد الشركة أيضاً شريكاً مؤسساً، جنباً إلى جنب مع شركة سي دبليو بي للطاقة المتجددة (CWP Renewables) و شركة انفجن (Envision) وشركة إبيردرولا (Iberdrola) وشركة أورستد (Orsted) وشركة سنام (Snam) وشركة يارا (Yara). في مشروع مبادرة «Green Hydrogen Catapult» الذي يهدف إلى تطوير ما يصل إلى ٢٥ جيجاواط من إنتاج الهيدروجين القائم على مصادر الطاقة المتجددة في جميع أنحاء العالم وخفض تكاليف الإنتاج الحالية للهيدروجين إلى أقل من ٢ دولار لكل كيلوغرام. بحلول عام ٢٠٢٦م.

وفي إطار التحول الاقتصادي في المملكة العربية السعودية، تسعى المجموعة أيضاً إلى بناء «مدن ضخمة» مستدامة خارج الشبكة وخالية من الكربون باستخدام بنية تحتية متكاملة للمرافق، مدعومة إلى حد كبير بالطاقة المتجددة والتوليد الموزع. وفي هذا الشأن، قامت شركة البحر الأحمر للتطوير بترسية عقد تصميم وبناء وتشغيل ونقل الملكية لمرافق البنية التحتية لمشروع البحر الأحمر لتحالف يرأسه شركة أكوا باور. ويمثل هذا العقد خطوة مهمة إلى الأمام لمشروع البحر الأحمر، حيث يشكل المشروع أول وجهة سياحية في المنطقة مدعومة بالطاقة المتجددة فقط. حيث سيتم توليد الطاقة في المشروع عبر الألواح الشمسية وتوربينات الرياح لتلبية الطلب الأولي البالغ ٢١٠ ميجاواط، مع قدرة المشروع على تلبية أعلى من ذلك بما يتماشى مع تطوير المشروع. ويشمل المشروع إحدى أكبر منشآت تخزين للطائرات في العالم تبلغ ١ جيجاواط في الساعة، والتي من المتوقع أن تسمح للوجهة بالبقاء خارج الشبكة تماماً وتشغيلها بالطاقة المتجددة ليلاً ونهاراً. تشمل الاتفاقية أيضاً إنشاء ثلاث محطات للتناضح العكسي لمياه البحر، مصممة لتوفير مياه شرب نظيفة ومركز لإدارة النفايات ومحطة معالجة مياه الصرف الصحي المتكاملة التي من المتوقع أن تسمح بإدارة النفايات بطريقة تعزز البيئة، من خلال إنشاء أراضي رطبة (والتي تتكون كجزء من النتيجة النهائية لعملية معالجة المياه) ومياه الري التكميلية لحضانة المناظر الطبيعية لشركة البحر الأحمر للتطوير. وسيقدم صندوق الاستثمارات العامة، المالك لشركة البحر الأحمر للتطوير، الضمان لاتفاقية شراء الإنتاج التي تبلغ مدتها ٢٥ عاماً.

وقد سمحت إمكانيات المجموعة ذات التقنيات المتعددة ببناء قاعدة أصول متوازنة وخطة تطوير لمواجهة التحديات المناخية من خلال دعم عملية الانتقال الطاقى عن طريق التركيز على المشاريع التي تتخفف فيها انبعاثات ثاني أكسيد الكربون في الغالب (توربينات الغاز ذات الدورة المركبة، ومصادر الطاقة المتجددة، والهيدروجين الأخضر على نطاق المرافق) والتكيف مع المناخ (على سبيل المثال تحلية المياه بكفاءة عالية).

تعتقد المجموعة أنه من الضروري العمل كعامل تمكين للاستدامة وهي ملتزمة بالمساهمة في خلق مستقبل مستدام من خلال توليد الطاقة وإنتاج المياه المحلاة بشكل موثوق ومسؤول وبكلفة منخفضة. في هذا السياق، حددت المجموعة، واختارت، ورتبت أولويات موضوعات جوهرية من خلال عملية منهجية لضمان مراعاة آثار تغير المناخ والمسؤوليات الاجتماعية والحوكمة للشركات بشكل روتيني في قراراتها التجارية والاستثمارية، وتحديد أهداف مؤقتة وأهداف نهائية محددة زمنياً وسيتم الإبلاغ عنها بناءً على مبادئ إعداد التقارير الخاصة بمبادرة الإبلاغ العالمية وفرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ. تدعم هذه الأهداف طموح المجموعة للانتقال إلى اقتصاد منخفض الكربون ومساعدة المجموعة على إدارة عملياتها بشكل أكثر كفاءة من خلال تحسين استخدام الموارد النادرة مثل المياه. ولن تستثمر المجموعة بعد الآن في مشاريع إضافية تعمل بالفحم أو مشاريع الوقود. بينما تمتلك المجموعة حالياً ٣٣٪ من قدرتها على توليد الطاقة في مجال الطاقة المتجددة (بما في ذلك المشاريع قيد الإنشاء أو مشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير)، تلزم المجموعة برفع هذه النسبة إلى ٥٠٪ على الأقل من مصادر الطاقة المتجددة بحلول عام ٢٠٣٠م، مما يقلل من كثافة انبعاثات غازات الاحتباس الحراري في محفظتها بمقدار ٥٠٪ بحلول عام ٢٠٣٠م، وتحقيق صافي انبعاثات صفرية بحلول عام ٢٠٥٠م مع ما لا يقل عن ٩٥٪ من مصادر الطاقة المتجددة ومعالجة انبعاثات الكربون الناتجة عن طاقات الوقود الأحفوري المتبقية بنسبة ٥٪ عبر آليات تتراوح من احتجاز الكربون إلى الحلول القائمة على الطبيعة. تعزز المجموعة لتكون هي الرائدة في التخلص من الكربون وستقوم بالتركيز بشكل أساسي على مشاريع الطاقة المتجددة والتحول التي ينخفض فيها انبعاثات ثاني أكسيد الكربون. بصفة المجموعة رائدة محلياً، تلعب المجموعة دوراً رائداً في استراتيجية رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠م في عملية الانتقال الطاقى التي تستهدف توليد ما يقارب ٦٠ جيجاواط من الكهرباء باستخدام الطاقة المتجددة في المملكة بحلول عام ٢٠٣٠م وذلك بموجب الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة مع صندوق الاستثمار العامة (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٤-٥-٨) «نظرة مستقبلية قوية») والقسم (٤-٨-١٢) «الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي».

وتركز المجموعة بشكل كبير على التنمية الاجتماعية والاقتصادية من خلال زيادة الاحتفاظ بالقيمة في الاقتصاد المحلي مما يؤدي إلى خلق فرص عمل محلية ومحتوى محلي تتضمن تدريب وتطوير الموارد البشرية والسعي لتعظيم المشتريات المحلية وحماية الاستدامة البيئية والمساهمة فيها وضمان صحة وسلامة القوى العاملة للمجموعة في المجتمعات التي تعمل فيها. وفيما يتعلق بالجانب الاجتماعي، تشمل الإجراءات الأخرى زيادة وتسهيل وصول المجتمعات المحلية إلى التعليم، وتعزيز بنية تحتية محلية أفضل وتمكين المرأة. وتشمل هذه المساهمات الاجتماعية والاقتصادية -على سبيل المثال- ما يلي:

- ١- تقديم أجهزة الكمبيوتر وشبكة الانترنت في بعض من المدارس الثانوية في جنوب أفريقيا في عام ٢٠١٤م.
- ٢- في عام ٢٠٢١م، أطلقت المجموعة برنامجاً في المغرب يهدف إلى مكافحة المعدلات المحلية لمحو الأمية من النساء. وفي الواقع، تم تسجيل ١٨٠ سيدة من قرية غسات في البرنامج الذي يهدف في تزويد النساء بقدرات القراءة والكتابة الأساسية.
- ٣- تم تقديم منح لمرشحين مختارين للتدريب والتطوير وذلك ليصبحوا تجار لحماة مؤهلين للعمل كحرفيين ماهرين.
- ٤- قامت المجموعة بتجهيز عدداً من مصادر المياه والآبار في المغرب بمحركات تعمل على الطاقة الشمسية من أجل ضمان تشغيل الوحدات بشكل يحافظ على البيئة.

ويرتكز الاعتماد البيئي والاجتماعي واعتماد الحوكمة القوي لدى المجموعة على التزامها بشكل قوي بخمسة من أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة، (أي تغير المناخ، والطاقة النظيفة بأسعار معقولة، والمياه النظيفة والصحي، والتعليم الجيد والمساواة بين الجنسين) والتركيز المستمر على خلق تأثير إيجابي في المجتمع وخلق قيمة مشتركة طويلة الأجل.

وإضافة إلى الإستراتيجية البيئية والاجتماعية والحوكمة الخاصة بالمجموعة، تعمل المجموعة ضمن إطار حوكمة سليم يضمن مستوى عالٍ من المساءلة والشفافية والمسؤولية والعدل في جميع جوانب عمليات المجموعة. تهدف المجموعة إلى مواءمة سياسات الحوكمة الخاصة بها مع المعايير المحلية والدولية ويتم تعزيز أفضل ممارسات حوكمة الشركات من خلال الوجود التاريخي القوي للمساهمين ذو الصلة المؤسسية على مستوى الشركات القابضة وشركات المشاريع لتوفير مستويات عالية من القيمة المستدامة للمساهمين.

٣-٤-٤ نموذج أعمال منخفض المخاطر مدعوم بعقود طويلة الأجل متنوعة

تهدف المجموعة إلى تخفيض المخاطر المتعلقة بأعمالها من خلال ما يلي:

١- التركيز بشكل حصري على فرص الشراء طويلة الأجل المتعاقد عليها بالكامل في الأسواق ذات النمو المرتفع مع عدم التعرض للأسواق المفتوحة (مشروع كيركالي في تركيا هو المشروع الوحيد للشركة المتواجد في سوق تجاري). بالإضافة إلى ذلك، تبحث المجموعة في مثل هذه العقود طويلة الأجل عن عناصر إضافية لتخفيف المخاطر بما في ذلك التضخم ووحماية الحجم لتوليد الطاقة وتحلية المياه، والحماية ضد التغير في القانون، وآليات تمرير الوقود، والحماية من التعرض لمخاطر العملات المحلية من خلال الربط المثالي بالدولار الأمريكي وكذلك استخدام الضمانات الحكومية. إن علاقات المجموعة طويلة الأجل والقوية مع المقرضين والمؤسسات المالية تعمل على تعزيز الوضع المالي الحالي من المخاطرة المالية.

٢- يتم إدارة مخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة من خلال كون مشتري الإنتاج هم عادة كيانات مدعومة من الحكومة أو الحكومة. في حين أن ٧٦٪ من محفظة المجموعة بحسب تكلفة المشروع تقع في مناطق قضائية ذات درجة استثمارية، في مناطق المجموعة، لديها أشكال مختلفة من الضمانات الحكومية المصممة لحمايتها تعاقدياً من مخاطر الائتمان ومخاطر الإنهاء. بالإضافة إلى ذلك، نظراً لأن المجموعة توفر البنية التحتية الحيوية للطاقة والمياه، فإن أصولها تعتبر ضرورية للحفاظ على التشغيل أو العمل، وعلى هذا النحو حتى خلال الفترات الاقتصادية المعاكسة، تميل المدفوعات إلى مشاريع المياه والطاقة المستقلة من قبل مشتري الإنتاج إلى الاستمرار حتى عندما تكون الصناعات الأخرى القطاعات الأكثر تضرراً. أيضاً، نظراً لأن المجموعة تعمل بكثافة رأس المال، يتم تحفيز الحكومات على عدم إنشاء سابقة يمكن أن تعرض للخطر الشراكات المستقبلية بين القطاعين العام والخاص أو استثمارات القطاع الخاص في بلادهم.

٣- تمويل تطوير الأصول الجديدة من خلال استخدام تمويل طويل الأجل أو محدود أو بدون حق رجوع لجزء كبير من الاحتياجات الرأسمالية لكل محطة ولا تعرض المجموعة نفسها لأي مخاطر كبيرة تتعلق بالفوائد وذلك من خلال وضع تحوطات طويلة الأجل من البداية. بالإضافة إلى ذلك، تهدف المجموعة إلى مطابقة عملة القروض بعملة مدفوعات شراء الإنتاج للمشاريع المحدودة التي لا ترتبط بالدولار الأمريكي.

٤- الحد من المخاطر ذات العلاقة بالتطوير من خلال تنفيذ: (أ) آليات تعاقد مناسبة، (ب) التخطيط التفصيلي للمشروع منذ البداية، (ج) دراسة الموارد للأصول المتجددة للتخفيف من مخاطر الموارد (د) الإشراف عن كسب أثناء التنفيذ وكذلك من خلال الاستفادة من العلاقات الوثيقة مع صانعي المعدات الأصلية ومقاولي الهندسة والتوريد والتشييد وممثلي الجهات الموردة. وفي الغالب، تدخل المجموعة في عقود للتنفيذ على أساس تسليم المفتاح بمبالغ مقطوعة مع مقاولي الهندسة والتوريد والتشييد مع تحديد وقت محدد للتسليم وضمان أداء المحطات للتقليل من مخاطر تجاوز التكاليف المحددة.

٥- تقليل المخاطر التشغيلية من خلال إبرام عقود تشغيل وصيانة طويلة الأجل بمدة مماثلة لاتفاقيات شراء الإنتاج عن طريق شركة نوماك، وهي شركة التشغيل والصيانة التابعة والمملوكة للشركة بالكامل والأفضل في هنتها

٤-٤-٤ الاستفادة من الخبرة المركزية لتحسين عمليات المحفظة واقتصادياتها عبر شركة التشغيل والصيانة المملوكة بالكامل للمجموعة، شركة نوماك

تُعد شركة نوماك، الشركة التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة، مسؤولة عن تشغيل وصيانة معظم أصول المجموعة وإدارة ما يقارب ١٩ جيجاواط من السعة التشغيلية لتوليد الكهرباء ٢,٨ مليون متر مكعب في اليوم من السعة التشغيلية لإنتاج المياه المحلاة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

وتهتم شركة نوماك في تقديم خدمات التوريد بشكل موثوق وذلك من خلال تطوير معايير عالية بشكل مستمر، والتميز في تقديم خدمات التشغيل، وتبني ثقافة السلامة في جميع المشاريع. تساهم منصة إنشاء القيمة الخاصة بشركة نوماك، بالإضافة إلى خدمات التشغيل، كما تقدم شركة نوماك خدمات إنشاء القيمة (من خلال منصة إنشاء القيمة التي تستخدم أنظمة تكنولوجيا المعلومات) والتي تساهم في عناصر المجموعة لنموذج دورة أعمالها: التطوير والبناء والتحسين. ومن خلال مشاركتها المبكرة في مرحلة التطوير، فإنها توفر خدمات الهندسة ومراجعة التشغيل وتصميم المحطة والتي تساهم في ارتفاع نسبة العطاءات الفائزة للشركة. وكجزء من عمليات البناء، فهي تساعد في مراجعة البناء من ناحية العمليات وكذلك أثناء أنشطة التشغيل. ثم تقوم بعد ذلك بتحسين العمليات والصيانة باستخدام وفورات الحجم (لخفض التكاليف بشكل منهجي عبر سلسلة التوريد مع التركيز على الجودة) والعمليات القابلة للتكرار والدراية الفنية والمعرفة القابلة للنقل.

ومن خلال المشاركة في جميع دورات الأصول، يسمح نموذج التشغيل الموحد لديها بتحكم وفهم فائقين لتشغيل أصول المجموعة خلال المراحل المختلفة لدورة حياتها. تواصل شركة نوماك نشر منصات رقمية لمراقبة المعدات الرئيسية والتنبؤ بها باستخدام البيانات الضخمة وقدرات التعرف على الأنماط المتقدمة لتحسين الأداء.

تعمل المجموعة من خلال شركة نوماك على تحقيق قدرات إنتاجية ومستويات كفاءة أعلى مما تم التعاقد عليه والحفاظ على القيمة المتبقية للأصول ضمن محفظتها وذلك نتيجة اتباع شركة نوماك لمعايير تشغيل عالية. ومع وجود محفظة أصول متنوعة والتنوع في مصادر الوقود والتقنيات المستخدمة بما في ذلك مصادر الطاقة المتجددة، فإن شركة نوماك قادرة على الأداء الذاتي للخدمات طويلة الأجل لعدد من المعدات الرئيسية من خلال شركتها الفرعية المملوكة بالكامل، شركة نوماك لخدمات الطاقة. وهذا يؤدي إلى خلق فرصة لتحقيق قيمة فورية من خلال توفير أنشطة الصيانة السنوية والنصف سنوية والكبيرة وكذلك اتفاقيات الخدمات طويلة الأجل والتي تتم عادةً بواسطة مصنعي المعدات الأصلية داخلياً. وفي زيادة تعزيز اقتصاديات نوماك للمشاريع الحالية والمستقبلية. بالإضافة إلى ذلك يتم استخدام خبرة شركة نوماك لخدمة أطراف ثالثة التي تقدم تدفقات نقدية جذابة.

في ضوء متطلبات التزام رأس المال المنخفض في التشغيل والصيانة والطبيعة الفريدة للمدفوعات النقدية للتشغيل والصيانة من شركة المشروع إليها، فإن نوماك قادرة على توفير تدفقات نقدية وأرباح مرئية ومضمونة للشركة.

٥-٤-٤ استخدام منهج قائم على العوائد بشكل كامل ويرتكز على الاستفادة من جميع مراحل سلسلة القيمة بهدف توفير أفضل تعرفه مربحة للطرفين

تعمل المجموعة، من خلال خبرائها الداخليين ولا سيما فريق إدارة المشاريع والفريق الفني والمالي والقانوني، في إيجاد الحلول التقنية والمالية الرائدة

للحصول على خدمات تقنية وخدمات البناء بأسعار تنافسية لتلبية لمتطلبات مشتري الإنتاج بأقل التكاليف، وتقديم حل مثالي مصمم خصيصاً ومبتكراً، على عكس الحلول التقليدية «الجاهزة»، وينتج عن ذلك تقديم عرض مريح للطرفين دون المساس بعائدات الاستثمار.

تهدف المجموعة إلى الاستثمار بشكل فعال في جميع مشاريعها وتلعب دور المستثمر الرئيس الذي يتمتع بسيطرة فعلية على المشروع وذلك من خلال امتلاك حصص كبيرة وطويلة الأجل في الأصول والتمتع بالحقوق الإدارية والتشغيلية في ما يتعلق بأي اتفاقية شركاء تدخل فيها المجموعة. وفي هذا الإطار، تدرك المجموعة أن شركاء رأس المال في المشاريع تتماشى جيداً مع البيئة التنافسية لقطاع الطاقة المتجددة وخصوصاً مع دخول شركات النفط في هذا القطاع.

ستواصل المجموعة تركيزها على تحسين المصروفات الرأسمالية في كل استثمار تدخل فيه من خلال الاستثمار جنباً إلى جنب مع شركاء آخرين تكون تكلفة رؤوس الأموال لديهم أقل من تكلفة شركة أكوا باور، مع الحفاظ على رسوم التطوير والتشغيل والصيانة في ما يتعلق بمشاريعها بالإضافة إلى إعادة تدوير رأس المال.

تهدف المجموعة إلى تبني نموذج تمويل متميز لكل مشروع وذلك إما عن طريق الدخول إلى أسواق التمويل التي تتميز بحق الرجوع المحدود وأسواق رأس المال والحصول على القروض البنكية بهدف تقليل تكلفة التمويل المرتبطة بكل مشروع وتحسين وضع المخاطر/ العائدات لمساهميها. وقد أسست المجموعة شبكة كبيرة من الجهات المقرضة المحلية والإقليمية والدولية ومؤسسات التمويل ووكالات ائتمان التصدير وستحافظ على تلك العلاقات وستواصل تنميتها.

تستخدم المجموعة أيضاً القروض التجسيرية في شكل مساهمة رأسمالية لتأجيل ضخ رأس المال حتى مراحل متأخرة من مرحلة تأسيس المشروع (أو) حيثما أمكن، حتى وقت لاحق) وذلك في بعض الأسواق التي يكون فيها ذلك ممكناً تجارياً. ويكون ذلك بهدف تقليل تكلفة تمويل المشروع وتقليل التعرّفة وزيادة كفاءة استخدام ميزانية المجموعة.

بالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى تنفيذ المبادرات المالية والتشغيلية بشكل مستمر لزيادة تحسين العوائد من المحفظة. وتهدف بشكل منهجي إلى إعادة تدوير رأس مالها من خلال عمليات بيع حصص الأقلية في مشاريعها (مع الاحتفاظ بالسيطرة التشغيلية والفعالية)، وتمديد العقود بما يتجاوز المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج وتحسين هيكل رأس المال على مستوى المحفظة من خلال (١) إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمات رأسمالية (من خلال تمديد فترات استحقاق القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية فردية أو إعادة تمويل القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية لمحفظة القروض برأس مال دائم طويل الأجل) و/أو (٢) إدخال شريك (شركاء) رأس المال في محفظة أصول في دول متعددة، بهدف تحقيق عائد إضافي على استثماراتها.

تعتقد المجموعة أن نموذج الأعمال الخاص بها «التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين» يسمح لها بتحقيق عوائد إجمالية تزيد بشكل كبير عن تكلفة رأس المال أو الحد الأدنى المقبول للعوائد وذلك عبر تقنياتها ومحفظتها مع دعم قدرة المجموعة على زيادة تقديم التعرّفة بشكل منافس من خلال تخصيص إجمالي العائدات المطلوبة لمسارات القيمة المختلفة للتطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين.

٥-٤ نقاط القوة الرئيسية للشركة ومزاياها التنافسية

تشمل نقاط القوة التنافسية للمجموعة قدرتها وإتقانها على تطوير المشاريع حيث أن ذلك مدعوماً بحلول أكوا باور المتكاملة، واستثماراتها ذات الجودة العالية والتدفقات النقدية المتنوعة، ونموذج أعمال مهيباً لتحقيق العوائد عبر دورات الحياة، والإدارة المحسنة من خلال فريق قوي داخلي متعدد التخصصات من الخبراء، والتواجد القوي في الأسواق الجاذبة ذات النمو المرتفع ومخطط نمو واضح والملكية طويلة الأجل من المساهمين الاستراتيجيين.

٥-٤-١ إتقان تطوير المشاريع من خلال "حلول أكوا باور المتكاملة" التي تركز على التكلفة

تتميز المجموعة بسجل حافل في مجال تطوير المشاريع الجديدة، حيث دائماً ما يتم ترسية الصفقات التي تتقدم المجموعة عليها. كما لدى المجموعة قدرات تنموية قوية في ما يتعلق بأنواع التقنية وأنواع الوقود، فازت المجموعة بعشرين (٢٠) من أصل ثمانية وعشرين (٢٨) عطاءً منذ عام ٢٠٠٥ م (بما في ذلك الصفقات المتفاوض عليها وعمليات الاستحواذ، التي شاركت فيها المجموعة والتي عُرفت معلوماتها) ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تقديم المجموعة تعرفة أقل بكثير من مقدمي العطاءات الآخرين.

الجدول (٤-٣): نسب الفوز بالمناقصات

نسبة الفوز	نسبة المناقصات التي فازت بها/إجمالي المناقصات	نسب الفوز بالمناقصات منذ عام ٢٠٠٥م (١)
٨٠٪	٤ / ٥	جنوب أفريقيا
٧٥٪	٣ / ٤	مصر
٧٢٪	٢٩ / ٢١	المملكة العربية السعودية
٦٧٪	٦ / ٤	الأردن
٦٧٪	١٢ / ٨	عمان
٦٨٪	٢٢ / ١٥	دول أخرى
٦٣٪	٨ / ٥	المغرب
٥٥٪	١١ / ٦	الإمارات العربية المتحدة
٦٨٪	٩٧ / ٦٦	الإجمالي

المصدر: الشركة. ملاحظة: (١) بناءً على الرقم الإجمالي للعطاءات التي قدمتها المجموعة منذ عام ٢٠٠٥م وهي مرتبة حسب نسب الفوز. يشمل الفوز المكان الذي حصلت فيه الشركة على المشروع أو عندما تكون الشركة أقل عارض. تم تقديم العروض المقدمة ولكن لم يتم تحديد العروض المستبعدة.

يتمثل أسلوب المجموعة لل فوز بالعطاءات وتقديم أسعار تعرفه تنافسية في خمسة عناصر أساسية هي: التطوير، والهندسة والمشترىات والبناء والمعدات، والتقنية والتمويل، والتشغيل والصيانة. وتتضمن عملية تطويرها للعروض التي تقدمها المجموعة المشاركة المستمرة مع أصحاب المصالح لتوفير بما في ذلك شركات الهندسة والبناء وصانعو المعدات الأصلية والمقرضين «حلول أكوا باور المتكاملة» لضمان انخفاض التكاليف بشكل دائم، ومشاركة فريق عمل متمرس يسعى إلى الإبداع والريادة. وبالنظر إلى حجم المجموعة وسجلها الحافل وميزة المتحرك الأول (في ما يتعلق بالطاقة الشمسية المركزة والهيدروجين الأخضر) والتركيز على الاستدامة والبيئة والمجتمع والحوكمة، تتمتع المجموعة أيضاً بعلاقات قوية، وذلك على سبيل المثال وليس الحصر، مع الشركاء وأصحاب المصلحة الرئيسيين بما في ذلك المجتمعات والسلطات ومشتري الإنتاج وشركات الهندسة والتوريد والتشييد وصانعي المعدات الأصلية وشركاء رؤوس الأموال ومؤسسات التمويل.

تمارس المجموعة صلاحية شراء كبيرة عند تقديم العروض في ما يتعلق بأي مشروع وذلك بعد تحقيق معدل للفوز بالمنافسة بالإضافة إلى بناء علاقات قوية مع صانعي المعدات الأصلية ومقاولي الهندسة والمشترىات والبناء على مستوى الإدارة العليا. وفي ظل الابتكار التكنولوجي وتطوير الحلول المصممة بشكل مثالي من قبل الفريق الفني الداخلي، تتمتع المجموعة بالقدرة على توفير حلول متكاملة مفصلة ومبتكرة حسب الطلب بأسعار تنافسية أثناء مرحلة تقديم العطاءات ودمج المتطلبات المحلية من خلال شراء السلع والخدمات المنتجة محلياً كجزء من حلولها، على عكس الأساليب القديمة التي تقدم حلول عامة.

بالنسبة للتمويل، فالمجموعة قادرة على الاستفادة من العلاقات القوية مع الجهات المقرضة والمؤسسات المالية من غير البنوك (دولياً وإقليمياً) لتأسيس حلول مبتكرة والحصول على مستويات أكبر من السيولة. إن نهج الهيكل المالية الاستباقية الذي يستخدم نموذجاً قائماً على حصص ملكية كبيرة مع هيكله مالية لقروض المساهمين والقروض التجسيرية للأسهم يسمح بنشر رأس المال بشكل أكثر كفاءة ومجموعة أوسع من فرص العطاءات.

في ما يتعلق بتشغيل وصيانة مشاريعها، تستفيد المجموعة من نطاق عمل شركة نوماك (وفورات الحجم التي تسمح لها بتخفيض التكاليف عبر سلسلة التوريد) (بالإضافة إلى تشغيل وصيانة خدماتها الهندسية ومراجعة تشغيل وتصميم المحطة)، والدراية الفنية (التي تم تكوينها خلال الإنشاء والتشغيل والصيانة للمحطات) واستخدام الرقمنة (مراقبة وتوقع المعدات الرئيسية من خلال استخدام قدرات التعرف على الأنماط المتقدمة) لتحسين التكلفة وتعزيز القدرة التنافسية للعطاءات.

الجدول (٤-٤): يعرض الجدول أدناه مجموعة مختارة من العطاءات الناجحة التي تم تقديمها من قبل المجموعة:

البيانات الفائزة (التعرفة المتساوية بالدولار الأمريكي سينت / ريال سعودي هللة / كيلواط بالساعة)	الشركة	مقدم العطاء الثاني	اختلاف النسبة
مشروع شعبية للطاقة الشمسية الكهروضوئية (٢٠٢١)	٣,٩٠٨/١,٠٤٢	٤,٣٤٦/١,١٥٩	١٠٪
المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي (٢٠١٩)	٦,٣٥٧/١,٦٩٥	٦,٤٦٩/١,٧٢٥	١,٧٪
مشروع كوم أمبو في مصر (٢٠١٨)	١٠,٣٢/٢,٧٥٢	١٠,٤٦٧/٢,٧٩١	١,٤٪
المرحلة الثانية من مشروع الدور - الغاز في البحرين (٢٠١٨)	١٢,٩٦/٣,٤٥٦	١٣,٠١٦/٣,٤٧١	٠,٤٪
مشروع حصيان - الفحم في الإمارات العربية المتحدة (٢٠١٥)	١٩,٤/٥,١٧٧	٢٢,٤٩/٥,٩٩٨	١٣,٧٪
مشروع شعاع - الطاقة الشمسية الكهروضوئية في الإمارات العربية المتحدة (٢٠١٥)	٢٢,٤٤/٥,٩٨٦	٢٢,٩٨/٦,١٢٨	٢,٣٪
مشروع نور ١ - الطاقة الشمسية المركزة في المغرب (٢٠١٢)	٧٠,٩/١٨,٩	٨٥,٥/٢٢,٨	١٧,١٪
مشروع الشقيق - زيت الوقود الثقيل في المملكة العربية السعودية (٢٠٠٦)	١٠,٣/٢,٧	١٢/٣,٢	١٤,٤٪
مشروع مرافق في المملكة العربية السعودية (٢٠٠٥)	٥,٧١/١,٥٢	٦,٩٩/١,٨٦	١٨,٣٪
المياه (دولار أمريكي سينت/ ريال سعودي هللة / متر مكعب) - التناضح العكسي	٣٨٥,٦/١٠٢,٨	٤٩٩,١/١٣٣,١	٢٢,٧٪
مشروع الجيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية (٢٠٢٠)	١٥٤,٩/٤١,٣	١٦٠,٠/٤٢,٧	٣,٢٪

المصدر: معلومات الشركة.

برزت مكانة المجموعة كإحدى الجهات الرائدة عالمياً في مجال تطوير المياه والطاقة من خلال حصولها على العديد من الجوائز القيمة بما فيها جائزة أفضل جهة راعية في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا للعام (٢٠١٦م) التي تمنحها مجلة آي جيه غلوبال، وجائزة أفضل صفقة سندات مشروع في العام - ايه بي ام آي (٢٠١٧م) التي تمنحها مجلة آي جيه غلوبال، وجائزة أفضل مشروع مستقل للطاقة للعام (المملكة العربية السعودية) (٢٠١٧م) التي تمنحها آسيان باور أوردز، وجائزة أفضل صفقة مياه في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا (٢٠١٧م)، وجائزة أفضل صفقة مياه في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠١٨م)، وجائزة أفضل صفقة للطاقة الشمسية في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا (٢٠١٩م)، وجائزة ميد لأفضل شركة طاقة متجددة للعام (٢٠١٨م)، وجائزة بي بي في أي لأفضل جهة راعية عالمية للعام (٢٠١٩م) وجائزة بي بي ام آي ايه لأفضل صفقة طاقة للعام (٢٠١٩م) وجائزة أفضل شركة لتحلية المياه لعام ٢٠٢٠ من جلوبال واتر إنتليجنس (GWI).

٤-٥-٢ الحجم القوي والريادة في مختلف الأسواق

يفضل ما تتمتع به المجموعة من أصول في محفظتها البالغة قيمتها تقريباً ٢٤٨ مليار ريال سعودي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م، فإنها تُعد جهة فاعلة رئيسة في غالبية الأسواق ذات النمو المرتفع والتي تتميز بمعدلات نمو كبيرة من حيث إجمالي الناتج المحلي وأعداد السكان والطلب على الكهرباء والمياه المحلاة. وتقع معظم أسواق المجموعة الرئيسية في مناطق من الفئة الاستثمارية غير المخاطرة وتوفر فرص نمو كبيرة للأصول عبر أنواع متعددة من الوقود والتقنية. وتتميز هذه الأسواق بهامش احتياطي منخفض وطلب كبير على الكهرباء بموجب اتفاقيات الشراء طويلة الأجل. وبفضل فرص النمو الكبيرة المتوفرة في الأسواق الرئيسية التي تستهدفها المجموعة، فمن المتوقع أن يصل الإنتاج الإضافي للطاقة حوالي ٣٨٥ جيجاواط بحلول ٢٠٣٠م

(لمزيد من التفاصيل الرجاء مراجعة القسم (٢) «نظرة عامة على القطاع والسوق»)). وتؤمن الإدارة التنفيذية للمجموعة بأن فريق أعمال المجموعة قادر على تنفيذ عشرون (٢٠) مشروعاً في السنة كما يملك القدرة والموارد التي تمكنه من إتمام الإغلاق المالي من عشرة (١٠) إلى اثني عشر (١٢) مشروعاً في السنة.

٣-٥-٤ محفظة مشاريع تعاقدية طويلة الأجل وعالية الجودة تمتاز بالتنوع الجغرافي والتقني

تتألف محفظة المجموعة من (٦٤) مشروعاً في (١٣) دولة في ثلاث قارات كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م ويبلغ متوسط المدة المتبقية المتعاقد عليها في المحفظة كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م (٢٢) عاماً بناءً على تكلفة المشروع (المتوسط المرجح لجميع الأصول بما في ذلك التي تكون في مرحلة متقدمة من التطوير). وتتميز محفظة أصول المجموعة بالمزايا التالية التي تعمل على تعزيز القدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية:

- **السعر والحجم:** الحماية من المخاطر المرتبطة بالطلب والتغيرات في اللوائح والقوانين؛
 - **تمرير الوقود:** تقليل مخاطر توريد الوقود أو التخلص منها (باستثناء مشروع كيركالي المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة، فإن ١٠٠٪ من الأصول التقليدية لديها شكل من أشكال تمرير الوقود من خلال وضع آلية للتمرير، ومشروع حصيان فقط قد يكون له تعرض جزئي محتمل لأسعار السلع).
 - **مخاطر محدودة تتعلق بصرف العملات الأجنبية:** الارتباط بالدولار الأمريكي والارتباط بالتضخم لمواكبة تقلبات العملة؛.
 - **جهات شراء تتمتع بالجدارة الائتمانية:** عادةً ما تكون جهات الشراء مرتبطة بجهة سيادية (في الغالب بضمانات سيادية) و/أو من الفئة الاستثمارية غير المخاطرة لبيع إنتاج المشروع من الكهرباء و/أو المياه المحلاة.
- تتميز محفظة المجموعة بالتنوع حسب ما يلي (حسب تكلفة المشروع كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م):

- **نوع الأصل:** محطات الطاقة (٧٤٪)، ومحطات تحلية المياه (٧٪) ومحطات الطاقة وتحلية المياه (١٩٪).
 - **حالة التشغيل:** العاملة (٤١٪) وقيد الإنشاء (٢٢٪) والمشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير (٣٧٪).
 - **نوع الوقود:** الغاز (٢٢٪) والفحم (٥٪) والنفط (٢٢٪) والطاقة المتجدد (٣٤٪) (وتشكل محطات التناضح العكسي لمياه البحر التي تستخدم الكهرباء النسبة المتبقية من تكلفة المشاريع).
 - **جغرافياً:** المملكة العربية السعودية (٥٩٪)، والإمارات العربية المتحدة (١٥٪)، وأوزبكستان (٧٪)، وعمان (٦٪)، والمغرب (٥٪)، وجنوب أفريقيا (٢٪) والباقي ٦٪ موزعة على الدول الأخرى التي تمتلك فيها المجموعة أصولاً قيد التشغيل أو قيد الإنشاء أو في مرحلة متقدمة من التطوير.
- ويقلل هذا التنوع من تعرض المجموعة لقيود النوع الواحد من الأصول أو التقنية أو الوقود أو القيود الجغرافية.

وبالإضافة إلى ذلك، تتميز محفظة المجموعة المؤلفة من أصول كبيرة وصغيرة بـ ٧١٪ من القدرة الإنتاجية من المشاريع التي تكون أكثر من جيجاواط من القدرة الإنتاجية) و ٨١٪ من إنتاج المجموعة من المحطات التي يتراوح عمرها بين صفر وخمس سنوات و ٨٪ من إنتاج المجموعة من المحطات التي يتراوح عمرها بين ست وعشر سنوات و ١١٪ من المحطات التي يتجاوز عمرها عشر سنوات، مما يعكس فرصة كبيرة لتمديد اتفاقيات شراء الإنتاج.

٤-٥-٤ تصميم نموذج عمل لتحقيق القيمة الأفضل من خلال دورة حياة الأصول والمشاريع

يهدف نموذج أعمال المجموعة إلى السماح لها بتخصيص وتحقيق العوائد عبر عمليات التطوير والاستثمار والعمليات والعروض. ففي المشاريع العادية، تعمل المجموعة على تحسين رسوم باعتبارها مطور مشروع رئيسي، ورسوم لخدمات إدارة البناء، ورسوم كمقدم خدمة فنية، وعوائد توزيعات الأرباح كمستثمر وأرباح باعتبارها جهة تشغيل ومقدم خدمات صيانة. وتمكنت المجموعة أيضاً على مر السنين من تحسين قيمة مشاريعها بشكل أكبر من خلال إعادة التفاوض على شروط اتفاقيات شراء الإنتاج الأولية و/أو تعديلها و/أو تمديدتها في ما يتعلق بالشروط ذات العلاقة بتجديدات المشاريع و/أو تعديلات على السعة الإنتاجية.

وتستفيد المجموعة أيضاً من المساهمة الرأسمالية من خلال التمويل التجسيري الرأسمالي، بالإضافة إلى إعادة تدوير رأس المال من خلال عمليات بيع الأسهم التي تؤدي إلى تحقيق الأرباح وتعزيز خلق القيمة. وكأمثلة على تحقيق الدرجة الأمثل على مستوى المحفظة، في عام ٢٠١٧ م، أصدرت الشركة، من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل، شركة أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمننتس ون ليميتد، سندات بمدة (٢٢) عاماً بقيمة ٣,٠٥٢ مليون ريال سعودي (٨١٤ مليون دولار أمريكي) مضمونة بعدد من التدفقات النقدية للتشغيل والصيانة المشاريع السعودية واستخدمت العائدات لاسترداد المساهمات الرأسمالية في عدد من الأصول، وفي عام ٢٠١٨ م، حصلت الشركة على قرض قابل للتحويل بقيمة ١,٣٦١ مليون ريال سعودي من صندوق طريق الحرير، وتم تحويل ٥٨١ مليون ريال سعودي منها في عام ٢٠١٩ م إلى حصص ملكية بنسبة ٤٩٪ في محفظة من ثمانية مشاريع دولية متجددة (راجع أيضاً، القسم (٦-٩-٣) «مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي ونتائج عمليات نوماك - مقارنة العمليات»).

يعد التأزر في التشغيل والنطاق لشركة نوماك بالإضافة إلى أنشطتها التي تدر على الشركة أرباح التشغيل والصيانة بمثابة محرك قيمة إضافي للمجموعة. وتوفر شركة نوماك منصة داخلية لخدمات الجودة على مستوى صانعي المعدات الأصلية لمحفظة توليد الطاقة وتحلية المياه، كما تتيح أسعاراً أفضل واقتصاديات متميزة للمشاريع المستقبلية. وتشكل شركة نوماك مصدراً رئيسياً لخلق قيمة إضافية من خلال نموذج تشغيلي مركزي يضمن التحكم بالأصول التشغيلية وفهمها خلال دورة حياتها، وتحسين الأداء، والاستفادة من مزايا وفورات الحجم، وتعزيز التخفيف من المخاطر وتقديم تكاليف منخفضة بشكل منهجي عبر سلسلة القيمة. بالإضافة إلى ذلك، توفير دخل ثابت طويل الأجل وتدفقات نقدية وأرباح عالية مضمونة مع الالتزام الرأسمالي المنخفض حيث أن لمدفوعات شركات المشاريع لشركة نوماك أولوية على خدمة الدين (نظراً لأهميتها للعمليات التشغيلية). وتدير شركة نوماك محفظة مشاريع المجموعة بمستوى عالٍ ويهدف تحقيق التميز التشغيلي ونشر ثقافة السلامة في جميع المشاريع مع الحفاظ على قيمة المحطات وبناء الخبرات في مجموعة واسعة من التقنيات، كما يساعد على تقليل التكاليف أيضاً، الحصول على الخدمات الهندسية من الفريق الداخلي للشركة الذي بدوره يحد من الحاجة للاستعانة بمصادر خارجية لخدمات طويلة الأجل للمعدات الكبيرة وخلق التكامل بين محفظة الأصول المتنوعة من خلال المعرفة المكتسبة. بالإضافة ذلك بدأت شركة نوماك أيضاً في تحقيق قيمة مضافة من خدمة أطراف ثالثة بالإضافة إلى مشاريع المجموعة حيث تم منحها مؤخراً عقد صيانة قصير الأجل لأول مرة في إندونيسيا.

لدى المجموعة معدل عائد داخلي مستهدف متوسط إلى مرتفع خلال دورة التطوير والاستثمار والتشغيل والذي يمكن تحسينه بشكل أكبر من خلال القروض التجسيرية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية وإعادة التمويل وتمويل المشاريع وإعادة تمويل الديون من خلال إعادة هيكلة رأس المال وإعادة تدوير رأس المال.

٥-٥-٥ فريق إدارة محنك من المتمرسين بخبرة تمتد إلى عقود من العمل في القطاع

يدير المجموعة فريق إدارة متميزاً تم تشكيله من أفراد عملوا سابقاً في المجال، كما يعمل لدى المجموعة ما يزيد عن (٣٠٠) موظف في المقر الرئيسي للمجموعة الواقع في الرياض، المملكة العربية السعودية والمقر الفرعي في دبي، الإمارات العربية المتحدة والمكاتب التابعة للمجموعة في الرباط، المغرب والقاهرة، مصر وعمان، الأردن، جاكارتا، إندونيسيا وإسطنبول، تركيا وجوهانسبورغ، جنوب أفريقيا وبكين، الصين وهانوي، فيتنام وطشقند، أوزبكستان وباكو، أذربيجان.

أ- **سنتار يسان بادمان ناخان - الرئيس التنفيذي:** سنتار يسان بادمان ناخان مهندس مدني محترف، لديه أكثر من (٢٥) عاماً من الخبرة وانضم إلى المجموعة في البداية كمدير لتطوير الأعمال في عام ٢٠٠٥م. ثم تولى منصب الرئيس التنفيذي عندما استحدث هذا المنصب في عام ٢٠٠٧م. بدأ السيد بادمان ناخان حياته المهنية في شركة جون بورو وشركاه وهي شركة خدمات استشارية في مجال خدمات البنية التحتية والتطوير، ونتيجة لصفقتين اندماج تم نقله ليكون الشريك ونائب الرئيس/ مسؤول الشركة في بلاك آند فيثاك وهي من أكبر شركات الهندسة والبناء العالمية. إن السيد بادمان ناخان الذي عاش وعمل في العديد من الدول حول العالم يتمتع بخبرة ثرية ليس فقط في مجال الهندسة والبناء لمجموعة من المشاريع الكبرى ولكن أيضاً في مجال تطوير أصول البنية التحتية باستخدام نماذج الامتياز والاستعانة بمصادر خارجية للعقود والأعمال الرائدة. بادمان ناخان حاصل على شهادة في الهندسة من جامعة ماننستر مؤهل دراسات عليا في الهندسة المدنية من جامعة لانكستر وهو عضو في مجلس إدارة العديد من شركات المياه والطاقة. (وللاطلاع على السيرة الذاتية للسيد بادي بادمان ناخان، الرجاء مراجعة القسم (٥-٢-٥) «الملكية والهيكل التنظيمي للشركة-ملخص السيرة الذاتية لكبار التنفيذيين»).

ب- **راجيت ناندا، نائب الرئيس للشؤون المالية ورئيس إدارة المحافظ الاستثمارية والرئيس التنفيذي المؤقت للاستثمار:** يتمتع السيد ناندا بخبرة تزيد عن (٢٥) عاماً. كنائب الرئيس للشؤون المالية، وهو حالياً مسؤول عن أداء المحافظ العالمية لشركة أكو باور. يشغل السيد ناندا منصب رئيس الاستثمار في المجموعة منذ يناير ٢٠١٤م، وكما في سبتمبر ٢٠٢٠م، استمر في منصبه كرئيس الاستثمار بالإجابة في الشركة مع تولي المسؤولية عن النمو والتوسع للمجموعة، وهو مسؤول بحكم وظيفته عن تطوير الأعمال الجديدة، والقانونية (للمشاريع) وعمليات الاستحواذ وتصفية الاستثمارات وتمويل المشاريع ومع المدير المالي في تمويل الشركات. كما قاد هيكلة وتمويل مشاريع المياه والطاقة المستقلة في سلطنة عمان والمملكة العربية السعودية والأردن والبحرين وأبو ظبي وقطر وتايلاند وسنغافورة والمغرب وتركيا وجنوب أفريقيا وهو يشرف حالياً على توسعة المجموعة في المناطق الجغرافية المستهدفة للمجموعة. وقبل انضمامه إلى المجموعة، كان ناندا المدير المالي الإقليمي لمنطقة إنجي الشرق الأوسط وآسيا وأفريقيا. عمل ناندا في مجلس إدارة العديد من شركات الطاقة والمراقف التي تمتلكها وتشغلها المجموعة. (وللاطلاع على السيرة الذاتية للسيد راجيت ناندا، (الرجاء مراجعة القسم (٥-٢-٥) «الملكية والهيكل التنظيمي للشركة-ملخص السيرة الذاتية لكبار التنفيذيين»)) للسيرة الذاتية لنائب الرئيس للشؤون المالية).

ج- **كاشف محبوب رنا - المدير المالي:** يتمتع كاشف رنا بـ (٢٠) عاماً من الخبرة في قطاع الطاقة والمياه في مجالات استراتيجية الشركات، وزيادة رأس المال، وتمويل المشاريع، وتطوير المشاريع، والتمويل التشغيلي والقيادة في المفاوضات المعقدة. ومن خلال دوره مع الشركة، قاد عدداً من صفقات زيادة رأس المال للمجموعة وفي تحديد الخطط الإستراتيجية للمجموعة بما في ذلك خطة التمويل طويلة الأجل بما يتماشى مع استراتيجية التوسع للمجموعة. ويتولى مسؤولية أنشطة التمويل التشغيلي للمجموعة وقيادة تطوير وتنفيذ أفضل الممارسات حول مجالات منها التخطيط طويل الأجل، والميزانية قصيرة ومتوسطة الأجل والتدقيق، والحسابات، والضوابط الداخلية، وإعداد التقارير، والتأمين، وعلاقات المستثمرين والخزانة، وهيكل الضرائب والزكاة، وإدارة الأداء المالي ورقمنة أنشطة التمويل التشغيلي. وحتى منتصف عام ٢٠٢٠م، كان مسؤولاً عن تكنولوجيا المعلومات من أجل المرونة المؤسسية والسيبرانية للمجموعة. بالإضافة إلى تمثيل لجنة المراجعة ومجلس الإدارة ولجنة الإدارة في مختلف أعمال أكو باور. قبل أن يصبح المدير المالي، كان السيد رنا مديراً للحاسبة والضرائب والمراقبة للمجموعة والمدير المالي لمنطقة الشرق الأوسط. بالإضافة إلى دوره المالي التشغيلي، عمل أيضاً في مجال تمويل المشاريع وتطوير المشاريع بالإضافة إلى مشاركته في عمليات الدمج والاستحواذ. رنا محاسب قانوني معتمد وتخرج في عام ٢٠٠١م من معهد المحاسبين القانونيين الباكستانيين. (وللاطلاع على السيرة الذاتية للسيد كاشف رنا، الرجاء مراجعة القسم (٥-٢-٥) «الملكية والهيكل التنظيمي للشركة-ملخص السيرة الذاتية لكبار التنفيذيين»)).

د- **خوليو توريه جوتيريز، رئيس العمليات والصيانة، والرئيس، والرئيس التنفيذي لشركة نوماك:** السيد خوليو توريه جوتيريز هو مهندس محترف يتمتع بخبرة تزيد عن (٢٢) عاماً. ويشغل منصب رئيس العمليات والصيانة في شركة أكو باور، والرئيس، والرئيس التنفيذي لشركة نوماك. وهو جزءاً من فريق القيادة في الشركة منذ عام ٢٠٠٩م. أدى توري جوتيريز دوراً محورياً في تطوير شركة نوماك مكانتها اليوم كواحدة من أكثر شركات التشغيل والصيانة شهرة وثقة في العالم. وبصفته رئيساً لشركة نوماك والرئيس التنفيذي لها، يتولى توري جوتيريز المسؤولية لجميع الجوانب بما في ذلك ربحية العمليات التجارية لمحفظة المجموعة لتوليد الكهرباء وتحلية مياه البحر. يعمل توري جوتيريز أيضاً في مجلس إدارة العديد من الشركات التابعة لشركة نوماك. قبل انضمامه إلى شركة نوماك عمل في دوك إنرجي وهي شركة طاقة رائدة تركز على عمليات توزيع الطاقة الكهربائية والغاز في الأمريكتين. وعمل في الآونة الأخيرة كنائب رئيس العمليات التجارية لمنظومة مشاريع أمريكا اللاتينية. يحمل توري جوتيريز مؤهلاً في الهندسة النووية من جامعة ولاية كارولينا الشمالية.

يتمتع فريق المجموعة المهنيين متعدد التخصصات والمتعدد الثقافات بالإضافة إلى خبرته في التشغيل والصيانة، بخبرة فنية في تقنيات متعددة تبدأ من مجال الوقود الأحفوري (الفحم والتفط والغاز) إلى مصادر الطاقة المتجددة (الطاقة الكهروضوئية والطاقة الشمسية المركزة والرياح) وتحلية المياه، ترتيب تمويل المشاريع وتمويل الشركات، والوصول إلى أسواق رأس المال المدين، وأسواق رأس المال، والبحث عن شركاء رؤوس الأموال لمصفقاتها، البيع وإجراء عمليات الدمج والاستحواذ، وإدارة التشييد والتشغيل المبدئي للمشاريع والإشراف على ذلك، وتقديم الدعم الفني للأنشطة في ما يتعلق بالعطاءات والتشييد والتشغيل، وترتيب الحصول على التأمين لعمليات تشييد المشاريع وبرامج التأمين العالمية وشراء وثائق التأمين الأخرى للحماية من المخاطر، وإدارة هيكلة الترتيبات الضريبية والمحاسبية المعقدة، ومجالات الدعم القانوني للشركات وتمويل المشاريع والدعم القانوني لوثائق المشاريع، وتأمين قطع الغيار الاستراتيجية، والمعدات الأساسية، وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية الأخرى على كلا الصعيدين المحلي والدولي للعمليات، واستخدام الموارد البشرية وكذلك تنمية المواهب وإدارتها، بالإضافة إلى المجالات الأخرى بما في ذلك علاقات المستثمرين، والاتصالات الداخلية والخارجية، وإدارة المخاطر، والالتزام، والسلامة، تكنولوجيا المعلومات، والرقمنة، والمرونة السيبرانية.

٧-٥-٤ ضخامة حجم الأعمال التجارية والوضع الريادي في الأسواق عالية النمو والتي لديها مخطط نمو مرئي وفوري وفرص تنمية طويلة الأجل

تتمتع المجموعة بمكانة فريدة في الأسواق عالية النمو والتي تقدم فرصاً جذابة في العقد المقبل على حساب نموذج الأعمال الخاص بالتطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين. وقد قامت المجموعة بتطوير وبناء وتشغيل وتحسين الأعمال وحققَت ضخامة حجم الأعمال التجارية والوضع الريادي في الأسواق عالية النمو وهو ما يسمح لها بالاستفادة من فرص التطوير التي توفرها هذه الأسواق.

أ. ضخامة حجم الأعمال التجارية والوضع الريادي في الأسواق عالية النمو

بفضل ما تتمتع به المجموعة من أصول في محفظتها البالغة قيمتها ٢٤٨ مليار ريال سعودي كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م، فإنها تعد جهة فاعلة رئيسية في الأسواق ذات النمو المرتفع التي تتميز بمعدلات نمو كبيرة من حيث: إجمالي الناتج المحلي وأعداد السكان والطلب على الكهرباء والمياه المحلاة. وتقع معظم أسواق المجموعة الرئيسية بشكل كبير في مناطق من الفئة الاستثمارية وتوفر فرص نمو كبيرة للأصول عبر أنواع متعددة من الوقود والتقنية. وتتميز هذه الأسواق بهامش احتياطي منخفض وطلب كبير على الكهرباء بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج طويلة الأجل.

وتعمل المجموعة على تطوير أعمالها في تجمعات صناعية إذا توفرت لها فرص وفورات الحجم. وقد أثمر ذلك حالياً عن كون المجموعة أكبر شركة خاصة في مجال إنتاج الطاقة والمياه المحلاة في المملكة العربية السعودية وعمان، وأكبر شركة إنتاج طاقة في الأردن وأكبر شركة إنتاج طاقة متجددة في المغرب. ويحدد الجدول التالي حصة المجموعة السوقية المقدرة بناءً على أحدث بيانات منشورة حسب إنتاج الطاقة المتعاقد عليه في الدول التي تزاوَل فيها نشاطها بناءً على أصولها العاملة أو قيد الإنشاء أو تلك التي تكون في مرحلة متقدمة من التطوير:

الجدول (٥-٤): حصة المجموعة السوقية المقدرة حسب إنتاج الطاقة

حصة المجموعة التقديرية	إنتاج السعة المتعاقد عليه (جيجاواط)	إجمالي السعة الإنتاجية للدولة (جيجاواط)	
٢٤٪	٢٢,٨	٩٤,٠*	المملكة العربية السعودية
٤٣٪	٤,٩	١١,٢	عمان
١٤٪	٤,٥	٣١,٢	الإمارات العربية المتحدة
٢٣٪	٤,٠	١٧,١*	أوزباكستان
٢٩٪	١,٦	٥,٦*	البحرين
٢٢٪	١,٣	٥,٧	الأردن
٣٪	١,٢	٤٥,٥	فيتنام
لا ينطبق	١,٠**	لا ينطبق	تركيا
٨٪	٠,٨	١٠,١	المغرب
٦٪	٠,٣	٤,٥	إثيوبيا
٣٪	٠,٢	٧,٩	أذربيجان
٠,٥٪	٠,٣	٥٨,٤	مصر

المصدر: القسم (٣) «نظرة عامة على القطاع والسوق» الذي تم إعداده من شركة فت كومباس ليكسون من مصادرة متاحة للعمامة، بالإضافة إلى إضافة المشاريع الجديدة التي فازت بها الشركة

* يشمل مجمع جازان للتفويج (بسعة ٢,٨٠٠ ميجاواط) ونيوم للهيدروجين الأخضر (بسعة ٤ جيجاواط) في المملكة العربية السعودية ومشروع الشعبية للطاقة الكهروضوئية (٠,٦ جيجاواط) والمرحلة الثانية من مشروع الدور والعسكر (بسعة ١,٥٠٠ ميجاواط) و(١٤٠ ميجاواط) على التوالي في دولة البحرين، سردايريا باش ويند / أكوا باور دزهانكليدي بالإضافة إلى مشروع طاقة الرياح الجديد (بسعة ٤ جيجاواط) في أوزباكستان

** تم إضافة الطاقة الإنتاجية بدل من الطاقة المتعاقد عليها لتركيا لكون تركيا من الأسواق التجارية في الطاقة

ويحدد الجدول التالي حصة المجموعة السوقية وفق أحدث بيانات متاحة لإنتاج المياه المحلاة المتعاقد عليها في الدول التي تزاوَل فيها المجموعة نشاطها بناءً على أصولها العاملة أو قيد الإنشاء أو تلك التي تكون في مرحلة متقدمة من التطوير:

الجدول (٦-٤): حصة المجموعة السوقية المقدرة حسب سعة إنتاج المياه المحلاة

حصة المجموعة التقديرية	سعة الإنتاج الإجمالية للمياه المحلاة المتعاقد عليها (بالآلاف الأمتار المكعبة / في اليوم)	سعة الإنتاج الإجمالية للدولة من المياه المحلاة (بالآلاف الأمتار المكعبة / في اليوم)	
٤٩٪	٣,٧١٣	٨,٤٠٠*	المملكة العربية السعودية
٢١٪	١,٥٩١	٧,٥٠٠	الإمارات العربية المتحدة
١٨٪	٣٠٧,١	١,٧١٠	عمان
٢٥٪	٢٢٧	٩٠٠	البحرين

المصدر: القسم (٣) «نظرة عامة على القطاع والسوق» الذي تم إعداده من كومباس ليكسون من مصادرة متاحة للعمامة

* تتضمن مشروع الجبيل ٢ المستقل لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية. يستثنى شركة الشعبية للمياه والكهرباء للتناضح العكسي من سعة المجموعة في المملكة العربية السعودية حيث أن هذه سعة الاستبدال.

أدى المركز القوي الذي اكتسبته المجموعة في معظم الأسواق التي تزاوّل فيها أعمالها إلى فتح الباب أمامها للاستفادة من فرص النمو بفاعلية وكفاءة من خلال استغلال حجم أعمالها. وقد شهد إجمالي إنتاج المجموعة من الطاقة والمياه (بما في ذلك الإنتاج من المشاريع قيد الإنشاء والمشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير) نمواً في معدل النمو السنوي المركب بين ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بلغ ٢٨,٤٪ (من ١,٣ جيجاواط إلى ٤١,٧ جيجاواط) ١٢,٣٪ (من ١٠٠ مليون متر مكعب/يوم إلى ٥,٣ مليون متر مكعب/يوم) على التوالي.

ينصب تركيز المجموعة على الأصول الكبيرة (٧١٪ من سعتها الإنتاجية في المشاريع بسعة ١ جيجاواط أو أكبر من ذلك)، بحيث تمكنها من الاستفادة من نطاق وحجم منصات التشغيل الخاصة بها وتوزيع قدراتها في التطوير والتشغيل والصيانة بكفاءة.

ب. معدل نمو الإنتاج الفعلي في الوقت الحالي وفرص التطوير الجديدة على المدى الطويل

من المتوقع تقريباً أن تضاعف مشاريع المجموعة الحالية تحت البناء أو التي في مرحلة متقدمة من التطوير السعة الإنتاجية التشغيلية لتوليد الطاقة من ٢٠,٣ جيجاواط في الوقت الحالي إلى ٤١,٦ جيجاواط لدى اكتمالها ودخولها طور التشغيل في غضون السنوات الأربع القادمة. (الرجاء الرجوع إلى القسم ٤-٢-٦ «الشركة - المشاريع») للحصول على مزيد من التفاصيل بشأن المشاريع قيد البناء والمشاريع التي في مرحلة متقدمة من التطوير).

بالإضافة إلى السلسلة الحالية من المشاريع قيد البناء والتي في مرحلة متقدمة من التطوير العائدة إلى المجموعة، حددت المجموعة كذلك ما يزيد على (٨٥) مشروعاً إنتاجية إجمالية تبلغ ٦٩ جيجاواط من الكهرباء المولدة و ١٠,٥ مليون متر مكعب في اليوم من المياه المحلاة بتكلفة تراكمية لمشاريع تُقدّر بواقع ٢٤٥ مليار ريال سعودي، والتي من المتوقع أن يتم طرحها عطاءاتها بشكل منافس خلال العامين القادمين (ويشمل ذلك، في بعض الحالات، العطاءات التي تأهلت لها شركة أكوا باور بشكل مسبق). (لمزيد من التفاصيل حول هذه مشاريع، الرجاء مراجعة القسم (٤-٥-٨) «الشركة - المشاريع المستقبلية المتوقعة»).

بالإضافة إلى مشاريع المجموعة التي حددتها الشركة، تقدم الأسواق الرئيسية المستهدفة للمجموعة فرص نمو كبيرة للمجموعة لتعزيز سعتها الإنتاجية التي من المتوقع أن تصل إلى ما يقارب ٣٨٥ جيجاواط بحلول عام ٢٠٣٠م. (يرجى الاطلاع على القسم ٣ «نظرة عامة على القطاع والسوق»).

تشمل مجالات نمو المجموعة والفرص واسعة النطاق ما يلي:

- ما يقارب ٦٠ جيجاواط من فرص الطاقة المتجددة في المملكة العربية السعودية (أهداف ٢٠٣٠م) كما تم إعلانه تحت رؤية برنامج ٢٠٣٠، ٧٠٪ من هذه المشاريع لصندوق الاستثمارات العامة و ٣٠٪ سيتم طرحها للمنافسات العامة من قبل مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة.
- مشاريع رائدة قيد التطوير أو الإنشاء (مثل المشاريع المشتركة الخاصة بالهيدروجين الأخضر وتغويز جازان / المشاريع المشتركة لتكامل الطاقة والهيدروجين الأخضر).
- «مدن ضخمة» خارج الشبكة والمتعادلة من حيث الأثر الكربوني والتي توفر مصادر الطاقة المتجددة المتكاملة وتخزين البطاريات وفرصة الشبكة اللامركزية (مثل مشروع البحر الأحمر).
- يحتمل الوصول إلى فرص نمو محتملة إضافية على حساب الشراكات الرئيسية مع صندوق الاستثمارات العامة وشركة إير برودكتس.

٧-٥-٤ سجل المساهمين على المدى الطويل

تمتلك الشركة قاعدة مساهمين تتألف من شركات رائدة في المملكة العربية السعودية متعددة الأنشطة وصندوق الاستثمارات العامة، صندوق الثروة السيادي للمملكة العربية السعودية.

يضم سجل المساهمين في الشركة المساهمان المؤسسان شركة رؤية للاستثمار ومجموعة الراجحي، كما هو موضح في القسم ٤-١٢ «الملكية في الشركة» وجميعهم لديهم مصالح تجارية راسخة ومهمة في المملكة العربية السعودية وخارجها، وتقدمان للمجموعة باستمرار الدعم الاستراتيجي والمصادقية والوصول إلى المساهمين الرئيسيين في السوق.

أكبر مساهم في المجموعة هو صندوق الاستثمارات العامة، وهو أيضاً المسؤول عن تنفيذ جزء كبير من رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠م البرنامج الوطني للطاقة المتجددة. تعكس مساهمة صندوق الاستثمارات العامة في الشركة الأهمية الاستراتيجية التي تضعها الحكومة السعودية على عاتق المجموعة ودورها كمستثمر رائد في القطاع الخاص في البنية التحتية للطاقة والمياه في المملكة.

٨-٥-٤ نظرة مستقبلية قوية

تشمل فرص نمو المجموعة لأبرز المشاريع قيد الإنشاء ومشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير أو القابلة للتنفيذ الفوري، الأنابيب المشاريع قصيرة الأجل المستقبلية المتوقعة لأكثر من ٨٥ مشروعاً تمثل قدرة إجمالية محتملة تبلغ ٦٩ جيجاواط من الطاقة و ١٠,٥ متر مكعب / يوم من تحلية المياه وفرص نمو الحقول الخضراء المستقبلية في الأسواق المستهدفة الرئيسية للمجموعة مع قدرة إضافية تصل إلى ما يقارب ٣٨٥ جيجاواط.

تستثمر المجموعة في المشاريع الممولة بمزيج من الديون وحقوق الملكية. يتم استخدام الديون ذات الأولوية التي تكون في شكل تمويل للمشروع بحق رجوع محدود أو بدون حق رجوع في العادة لتمويل نسبة تتراوح من ٧٠ إلى ٨٠٪ من إجمالي تكلفة المشروع. ويتناسب استثمار حقوق الملكية للمجموعة مع نسبة مساهمتها في المشروع. حققت المجموعة في ما مضى متوسط معدل عائد داخلي متوقع أعلى من متوسط إلى مرتفع من العطاءات حتى الآن (التوقع في وقت الإغلاق المالي) من خلال نموذج عملها «التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين».

علاوة على ذلك، يتم تمويل استثمارات حقوق الملكية مبدئياً من خلال قروض تجسيرية مقدمة في شكل مساهمات رأسمالية كلما أمكن ذلك، وهو ما يؤخر الوقت الذي تستثمر فيه المجموعة في المشاريع، عادةً ما تكون حتى تاريخ التشغيل التجاري (وفي بعض الأحيان إلى ما بعد تاريخ التشغيل التجاري)، وبالتالي المساهمة في تحسين معدل العائد الداخلي بهدف السماح للمجموعة لتحقيق هدف معدل العائد الداخلي.

ومن عام ٢٠١٦م إلى ٢٠٢٠م، خصصت المجموعة ١٨,٣٨١ مليون ريال سعودي لمشاريع جديدة بما في ذلك ٤,٦٨٨ مليون ريال سعودي لمشروع جازان . باستثناء المشاريع الضخمة مثل جازان ونيوم والهيدروجين والتزمت المجموعة بمتوسط سنوي قدره ٢,٧٣٩ مليون ريال سعودي بمشاريع جديدة. تعتقد

الإدارة أن المجموعة لديها القدرة والموارد لإدارة العطاءات لحوالي ٢٠ مشروعاً والإغلاق المالي من ١٠ إلى ١٢ مشروعاً سنوياً. حققت المجموعة نسبة فوز تاريخية بلغت ٦٨٪ (بناءً على العدد الإجمالي للعطاءات المقدمة من المجموعة منذ ٢٠٠٥م) فيما يتعلق بالمشاريع التي تتابعها. تخطط المجموعة للحفاظ على التزامات حقوق الملكية بما يتماشى مع متوسطها التاريخي الأخير بالإضافة إلى المشاركة أيضاً في مشاريع الطاقة المتجددة في إطار برنامج رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠.

أ. شراكة الطاقة المتجددة مع صندوق الاستثمارات العامة

في ١٥ أبريل ٢٠١٧ م، وافق قرار مجلس الوزراء رقم ٣٠٨ على برنامج رؤية ٢٠٣٠ للمملكة العربية السعودية الذي يحدد مختلف الخطط طويلة الأجل المقترحة من قبل المملكة العربية السعودية بما في ذلك تلك المتعلقة بقطاع الطاقة المتجددة («البرنامج الوطني للطاقة المتجددة») كما طلب الوزارات المعنية والسلطات الأخرى لاتخاذ الإجراءات اللازمة لتنفيذ وتنفيذ رؤية المملكة العربية السعودية ٢٠٣٠. (يرجى الرجوع إلى القسم (٢-١-٣) «المملكة العربية السعودية - نظرة عامة على قطاع الطاقة» لمزيد من التفاصيل).

بناءً على خطة البرنامج الوطني المعتمدة لتنفيذ للطاقة المتجددة والتي سيتم من خلالها طرح ٢٠٪ من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة الوطنية من قبل وزارة الطاقة («مشاريع الوزارة») عبر البرنامج الوطني للطاقة المتجددة و تخصيص ٧٠٪ تحت مظلة صندوق الاستثمارات العامة للمملكة العربية السعودية («برنامج تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة»). يجب أن تستند عملية تحديد التعريفات لمشروعات برنامج تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة على آلية اكتشاف الأسعار التي طورتها هيئة تنظيم المياه والكهرباء («آلية اكتشاف الأسعار»). بموجب آلية اكتشاف الأسعار، ستعتمد تعريفات المشاريع في إطار برنامج تطوير الطاقة المتجددة في صندوق الاستثمارات العامة على التعريفات المستلمة من خلال عملية تنافسية لمشاريع الوزارة والتي ستكون معياراً لتعريف مشروع تطوير طاقة المتجددة في صندوق الاستثمارات العامة، مع السماح بالتعديلات على المشروع. الشروط المحددة لمشروعات برنامج تطوير الطاقة المتجددة للصندوق.

في مايو عام ٢٠٢١م، دخلت الشركة وصندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية في اتفاقية إطار عمل استراتيجي («اتفاقية الإطار الاستراتيجي») لتطوير المشاريع المخصصة لصندوق الاستثمارات العامة في إطار برنامج تطوير صندوق الاستثمارات العامة. بموجب اتفاقية الإطار الاستراتيجي هذه، ستكون أكوا باور، بالإضافة إلى كونها مساهماً، مسؤولة عن القيادة والتنسيق العامين لمشاريع الطاقة المتجددة المخصصة لها بموجب الشروط والأحكام الواردة فيها، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الحصول على التمويل، تصميم واختيار التكنولوجيا، واختيار والتفاوض بشأن الهندسة والمشتريات والبناء، والتشغيل والصيانة، والتأمين والترتيبات الأخرى ذات الصلة، وإعداد وثائق المشروع والتفاوض بشأنها مع الوكيل والسلطات الحكومية الأخرى وإشراك أي مستشاري طرف ثالث للحصول على مشورة متخصصة. سيتم تطوير مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة من خلال تحقيق عوائد مقبولة لمساهمي شركات المشاريع. وبموجب الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي، ستساهم الشركة بدعم عملية توطين تكنولوجيا الخاصة بالطاقة المتجددة وسلسلة الإمدادات الصناعية المحلية. كما اتفق الطرفان على أنه يحق لصندوق الاستثمارات العامة السماح لشركات أخرى تابعة لحكومة المملكة العربية السعودية المشاركة كمستثمرين ماليين في مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة.

مشروع سدير الذي يخضع حالياً للتطوير المتقدم هو أول مشروع للطاقة المتجددة تقوم الشركة بتطويره بموجب اتفاقية الإطار الاستراتيجي. وتتص اتفاقية الإطار الاستراتيجي على تطوير المشاريع المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة، في حين أن مشاركة أكوا باور في مشاريع الوزارة ستكون وفقاً لمتطلبات المناقصة التي تضعها الوزارة لمثل هذه المشاريع. كما في تاريخ هذه النشرة، تم تحديد مشاريع تغطي سعة ١١.٨ جيجاواط من قبل الصندوق والشركة من إجمالي برنامج تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة، ومن المقرر استكمال تطويرها في ٢٠٢٥م (مشروطاً بموافقة وزارة الطاقة)، وذلك حسب الجدول التالي، علماً بأن يعمل الأطراف على تحديد مشاريع أخرى.

السنة	٢٠٢٢م	٢٠٢٣م	٢٠٢٤م
ميجاواط في السنة	٥,٤٠٠	٣,٢٠٠	٣,٢٠٠

ب. المشاريع المستقبلية المتوقعة

بصرف النظر عن المشاريع المستقبلية المتوقعة لصندوق الاستثمارات العامة لمصادر الطاقة المتجددة، فإن المجموعة مؤهلة مسبقاً لتقديم عروضها لـ (١١) مشروعاً محتملاً بسعة إجمالية تبلغ ٤,٤ جيجاواط من قدرة توليد الكهرباء ويعرض الجدول التالي نظرة عامة على كل مشروع من المشاريع التي تعد المجموعة مؤهلة مسبقاً لتقديم عروضها لها اعتباراً من ١٤٤٢/٠٧/٢٤هـ (الموافق ٠٧ مارس ٢٠٢١م).

الجدول (٧-٤): نظرة عامة على كل مشروع من المشاريع التي تعد المجموعة مؤهلة مسبقاً لتقديم عروضها لها

اسم المشروع	التكنولوجيا المستخدمة	ميجاواط	متر مكعب/اليوم	الدولة	التكلفة التقديرية للمشروع (مليون دولار أمريكي)
مشروع ماناه ٥٠٠×٢ / ميجاواط لتوليد الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	الطاقة الكهروضوئية	٥٠٠	-	عمان	٣٠٠
٣٠٠ ميجاواط باستخدام الرياح (مشروعان، ٢٠٠ ميجاواط + ١٠٠ ميجاواط)	الرياح	٣٠٠	-	تونس	٢٨٠
مشروع خليج السويس ٢ (تم التفاوض عليه) المستقل لتوليد الطاقة باستخدام الرياح	الرياح	٥٠٠	-	مصر	٧٠٠
محطة غرب النيل لتوليد الطاقة الشمسية باستخدام الطاقة الكهروضوئية بقدرة ٦٠٠ ميجاواط	الطاقة الكهروضوئية	٦٠٠	-	مصر	٧٥٠
المرحلة الثانية من توسيع نطاق الطاقة الشمسية بقدرة ٧٥٠ ميجاواط (٦ مشاريع): الطاقة الكهروضوئية	الطاقة الكهروضوئية	٧٥٠	-	إثيوبيا	٧٥٠

اسم المشروع	التكنولوجيا المستخدمة	ميجاواط	متر مكعب/اليوم	الدولة	التكلفة التقديرية للمشروع (مليون دولار أمريكي)
المحطة المستقلة لتوليد الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية + طاقة الرياح بقدرة ٦٠٠ ميجاواط (شركة ساسول المحدودة))	الرياح والطاقة الكهروضوئية	٣٠٠		جنوب أفريقيا	٢٠٠
المحطة المستقلة لتوليد الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	الطاقة الكهروضوئية	٢٢٥	-	جنوب أفريقيا	١٥٠
المحطة المستقلة لتوليد الغاز إلى ٩٥٠ ميجاواط	الغاز الطبيعي	٩٥٠		موزمبيق	٥٢٥
١٠٠ ميجاواط باستخدام الطاقة الشمسية الكهروضوئية (٢ × ٥٠ ميجاواط)	الطاقة الكهروضوئية	١٠٠	-	بوتسوانا	١٢٠
محطة جافا البرية لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية (٢ × ٥٠ ميجاواط)	الطاقة الكهروضوئية	١٠٠	-	إندونيسيا	٨٠
محطة إنتاج الطاقة بقدرة ٨٠ ميجاواط باستخدام الرياح مع أنظمة تخزين الطاقة بالبطارية - جنوب كاليمانتان	الرياح	٨٠	-	إندونيسيا	١٥٠
المجموع		٤,٤٠٥			٤,١٠٥

بالإضافة إلى ذلك، حددت المجموعة قائمة بالمشاريع الكبيرة التي من المتوقع أن يتم فتح باب المنافسة عليها -أو التي ستقوم الشركة بالتفاوض عليها- في العامين المقبلين في الأسواق التي تستهدفها المجموعة، ومن ضمنها تسعة مشاريع يتم تطويرها بموجب اتفاقية الإطار الاستراتيجي (يرجى الرجوع للقسمة (٤-٨) (ب)) أعلاه). ويعرض الجدول التالي نظرة عامة على كل المشاريع المحددة للمجموعة. يقدم الجدول التالي لمحة عامة عن كل مشروع من مشاريع المجموعة المحددة في ١٤٤٢/٠٧/٢٤ هـ (الموافق ٠٧ مارس ٢٠٢١م)

الجدول (٤-٨): نظرة عامة على كل المشاريع المحددة للمجموعة

		التكنولوجيا المستخدمة	ميجاواط	الدولة	التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)
١	محطة أم القوين للطاقة الشمسية الكهروضوئية	الطاقة الكهروضوئية	٥٠٠	الإمارات العربية المتحدة	١,٨٧٥,٠٠
٢	محطة أبوظبي لتحويل النفايات إلى طاقة	تحويل النفايات إلى طاقة	١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	١,٨٧٥,٠٠
٣	مشروع شركة مياه وكهرباء الإمارات لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية ٣	الطاقة الكهروضوئية	١٥٠٠	الإمارات العربية المتحدة	٣,٧٥٠,٠٠
٤	مشروع محطة المرفأ ٢ لتحلية المياه المستقل - شركة مياه و كهرباء الامارات	التناضح العكسي لمياه البحر	٦٨٢,٠٠٠	الإمارات العربية المتحدة	٢,٦٢٥,٠٠
٥	مشروع معالجة و نقل مياه البحر المستقل - شركة بترول أبوظبي	معالجة المياه	٩٥٤,٦٦٠	الإمارات العربية المتحدة	٥,٦٢٥,٠٠
٦	مشروع شويحات ٤ لتحلية المياه المستقل - شركة مياه و كهرباء الامارات	التناضح العكسي لمياه البحر	٢٢٧,٣٠٠	الإمارات العربية المتحدة	٨٤٣,٧٥
٧	مشروع شركة مياه وكهرباء الإمارات المستقل لإنتاج المياه في الرويس	التناضح العكسي لمياه البحر	-	الإمارات العربية المتحدة	٢,٦٢٥,٠٠
٨	مشروع تحويل النفايات إلى الطاقة المستقل - العين	تحويل النفايات إلى طاقة	٦٠	الإمارات العربية المتحدة	١,١٢٥,٠٠
٩	مشروع ربط و إنتاج و تصدير الطاقة من الأردن إلى نيوم مع شركة ستيت غريد الصينية	ربط	٢,٦٠٠	المملكة العربية السعودية	١٣,١٢٥,٠٠
١٠	محطة العقبة لتوليد المياه + خط الأنابيب (مشروع العقبة - عمان لتحلية ونقل المياه)	التناضح العكسي لمياه البحر	-	الأردن	٤,٥٠٠,٠٠
١١	مشروع محطة الزور الشمالية المستقل لإنتاج المياه والطاقة ٢ + ٣ بالدورة المركبة	التناضح العكسي لمياه البحر + الطاقة بالدورة المركبة	٢٧٠٠	الكويت	٩,٠٠٠,٠٠

التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة		ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
٦,٣٧٥,٠٠	الكويت	٥٦٨,٢٥٠	١٨٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر + الطاقة بالدورة المركبة	مشروع الخيار المستقل لإنتاج المياه والطاقة	١٢
١,١٢٥,٠٠	عمان	-	٥٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع منح ٢,١ للطاقة الشمسية (٥٠٠ م.و.)	١٣
٢,٧٠٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع مستقل جديد لإنتاج المياه	١٤
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رأس محسن المستقل لإنتاج المياه	١٥
٢,٦٢٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رابع ٤ المستقل لإنتاج المياه	١٦
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	٠	التناضح العكسي لمياه البحر	الجبيل ٦	١٧
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع جازان المستقل لإنتاج المياه	١٨
٢,٧٠٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رأس الخير ٢ المستقل لإنتاج المياه	١٩
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع الشقيق ٤ المستقل لإنتاج المياه	٢٠
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رأس الخير ٣ المستقل لإنتاج المياه	٢١
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع تبوك ١ المستقل لإنتاج المياه	٢٢
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رابع ٥ المستقل لإنتاج المياه	٢٣
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع الجبيل ٤ المستقل لإنتاج المياه	٢٤
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع الرس ٢ المستقل لإنتاج المياه	٢٥
١,٢٣٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع سعد للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٣٠٠ ميجاواط (الفئة (ب) من المرحلة (٣) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٦
١,٢٣٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	-	٧٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الرس للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٧٠٠ ميجاواط (الفئة (ب) من المرحلة (٣) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٧
٣١٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١٢٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ١٢٠ ميجاواط (الفئة (أ) من المرحلة (٣) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٨
١٨٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٨٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع ليلي للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٨٠ ميجاواط (الفئة (أ) من المرحلة (٣) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٩

التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة		ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
٣,١٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	-	٨٥٠	الرياح	مشروع ينبع لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح بقدرة ٨٥٠ ميجاواط	٣٠
٩,٣٧٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٥٠٠	الطاقة الشمسية المركزة	الطاقة الشمسية المركزة (سيتم تحديد اسم المشروع لاحقاً)	٣١
٣,٧٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١٠٠٠	الرياح	مشروع إنتاج الطاقة باستخدام الرياح (سيتم تحديد اسم المشروع لاحقاً)	٣٢
١٨,٧٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٤٠٠٠	الهيدروجين	مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر	٣٣
١٣,١٢٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	١,٠٥٠,٠٠٠	٢,٦٥٠	التناضح العكسي لمياه البحر + الطاقة بالدورة المركبة	خصخصة محطة التحلية المتكاملة لرأس الخير ^{١٥}	٣٤
٧,٥٠٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٣٦٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع المملكة العربية السعودية المستقل لإنتاج الطاقة (لم يتم ذكر اسم المشروع لأغراض السرية)	٣٥
١٣١,٢٥	المملكة العربية السعودية	-	٢٤	الطاقة الكهروضوئية	محطة مخصصة لتوليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية وتخزين البطاريات	٣٦
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	-	الطاقة الكهروضوئية + الرياح + التناضح العكسي	طاقة متجددة ومياه وتبيعاتها (لم يتم ذكر اسم المشروع لأغراض السرية)	٣٧
٤١,٢٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١٥٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية + الرياح	مشروع المملكة العربية السعودية المستقل لإنتاج الطاقة (لم يتم ذكر اسم المشروع لأغراض السرية)	٣٨
٣,٣٧٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١١١٥	الغاز الطبيعي	أمشروع التوليد المشترك المقيد	٣٩
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٣٦٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع شمال القصيم للطاقة الغازية المركبة	٤٠
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٢٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الفيصلية للطاقة الشمسية (٢٠٠٠ م.و.)	٤١
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع رابع للطاقة الشمسية (٣٠٠ م.و.)	٤٢
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١,١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع سعد للطاقة الشمسية (١١٠٠ م.و.)	٤٣
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٢,٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الرس للطاقة الشمسية (٢٠٠٠ م.و.)	٤٤
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٨٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الحناكية للطاقة الشمسية	٤٥
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١,٦٠٠	الرياح	مشروع الدوادمي لطاقة الرياح	٤٦
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١,٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع المويه للطاقة الشمسية	٤٧
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٨٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الكهنة للطاقة الشمسية	٤٨
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٨٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع حضن للطاقة الشمسية	٤٩
٣,٧٥٠,٠٠	المغرب	-	٤٠٠	الطاقة الكهروضوئية + الطاقة بالدورة المركبة	المرحلة الثانية من مشروع نور ميدلت، حوالي ٤٠٠ ميجاواط (الطاقة الكهروضوئية + الطاقة الشمسية المركزة)	٥٠

١٥ تم إلغاء عملية خصخصة محطة التحلية المتكاملة لرأس الخير من قبل المركز الوطني للتخصيص وسيقوم المركز بالإعلان عن استراتيجيته الجديدة حول رأس الخير.

التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة		ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
٧٥٠,٠٠	المغرب	-	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع نور لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية ٢ (باتفاقيات شراء الطاقة للشركات)	٥١
٤٨٧,٥٠	المغرب	-	١٠٠	الرياح	مشروع شتوكة لإنتاج الطاقة من الرياح (١٠٠ م.و)	٥٢
١,٤٢٥,٠٠	تونس	-	٣٠٠	الرياح	٣٠٠ ميجاواط باستخدام الرياح (مشروعاً بقدرة ٢٠٠ ميجاواط + ١٠٠ ميجاواط)	٥٣
٣٣٧,٥٠	تونس	-	٧٥	الرياح	٧٥ ميجاواط من طاقة الرياح في موقع (مشروع واحد)	٥٤
٢,٠٦٢,٥٠	تونس	-	٦٥٠	الغاز الطبيعي	مشروع الصخيرة لإنتاج الطاقة عن طريق الغاز الطبيعي بالدورة المركبة بقدرة ٦٥٠ ميجاواط	٥٥
١,٠٣١,٢٥	تونس	١٥٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة تحلية قصور الساف، ١٠٠,٠٠٠-٢٠٠,٠٠٠ متر مكعب	٥٦
٣٧٥,٠٠	تونس	-	١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	اتفاقية شراء الطاقة - (توليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية) - تم التفاوض عليها	٥٧
٢,٦٢٥,٠٠	مصر	-	٥٠٠	الرياح	مشروع خليج السويس ٢ المستقل لتوليد الطاقة باستخدام الرياح (تم التفاوض عليه)	٥٨
٢,٨١٢,٥٠	مصر	-	٦٠٠	الرياح	محطة غرب النيل لتوليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٦٠٠ ميجاواط	٥٩
١,١٢٥,٠٠	مصر	١٩٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة تحلية المياه (سيتم تحديد الموقع لاحقاً) بقدرة ١٩٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم	٦٠
٢,٨١٢,٥٠	إثيوبيا	-	٧٥٠	الطاقة الكهروضوئية	المرحلة الثانية من توسيع نطاق الطاقة الشمسية بقدرة ٧٥٠ ميجاواط (٦ مشاريع): الطاقة الكهروضوئية	٦١
٧٥٠,٠٠	جنوب أفريقيا	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية + الرياح	محطة مخصصة للطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية والرياح لقدرة تصل إلى ٦٠٠ ميجاواط (شركة ساسول المحدودة)	٦٢
١,١٢٥,٠٠	جنوب أفريقيا	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	٤X ٧٥ ميجاواط باستخدام الطاقة الكهروضوئية (نافذة المنافسة ٥)	٦٣
٥٦٢,٥٠	جنوب أفريقيا	-	٢٢٥	الطاقة الكهروضوئية	محطة مخصصة لتوليد الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	٦٤
١,١٢٥,٠٠	جنوب أفريقيا	-	٢٨٠	الرياح	٢X ١٤٠ ميجاواط باستخدام الرياح (نافذة المنافسة ٥)	٦٥
١,٩٦٨,٧٥	موزمبيق	-	٩٥٠	الغاز الطبيعي	محطة مخصصة لتوليد الغاز للطاقة بقدرة ٩٥٠ ميجاواط	٦٦
٤٥٠,٠٠	بوتسوانا	-	١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة بقدرة ١٠٠ ميجاواط لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية (٢ × ٥٠ ميجاواط)	٦٧
٤٥٠,٠٠	السنغال	-	١٥٠	الغاز الطبيعي	محطة بقدرة ١٥٠ ميجاواط لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية - طاقة الرياح (مع التخزين بالبطارية) - عرض مباشر / صناعات	٦٨
٦٧٥,٠٠	السنغال	١٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة لتحلية المياه بقدرة ١٠٠,٠٠٠ متر مكعب - عرض مباشر	٦٩
١,٣١٢,٥٠	الكاميرون	-	٣٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع ليمبي لإنتاج الطاقة عن طريق الغاز الطبيعي بالدورة المركبة بقدرة ٣٥٠	٧٠
٧٥٠,٠٠	بنغلاديش	-	١٨٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة بقدرة ١٨٠ ميجاواط لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية	٧١
٧,٥٠٠,٠٠	بنغلاديش	-	١٢٠٠	الغاز الطبيعي	محطة توليد الطاقة بالغاز بقدرة ١,٢ جيجاواط	٧٢
٣٠٠,٠٠	إندونيسيا	-	١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة جافا البرية لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية (٢ × ٥٠ ميجاواط)	٧٣
١,٣١٢,٥٠	إندونيسيا	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة JTE العائمة لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية - جافا (PJT1)	٧٤

التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة	ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
٧٥٠,٠٠	إندونيسيا	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة JTE العائمة لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية - جافا (PJT2)	٧٥
٥٦٢,٥٠	إندونيسيا	٨٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة إنتاج الطاقة بقدرة ٨٠ ميجاواط باستخدام الرياح مع أنظمة تخزين الطاقة بالبطارية - جنوب كاليمانتان	٧٦
١,١٢٥,٠٠	إندونيسيا	٢٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع سومباجوت المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة من فوه البئر	٧٧
١,٣١٢,٥٠	إندونيسيا	٢٥٠	الغاز الطبيعي	مشروع رياو-٢ المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة من فوه البئر	٧٨
٤٥٠,٠٠	إندونيسيا	٨٠	تحويل النفايات إلى طاقة	مشروع تحويل النفايات إلى طاقة جافا الغربية (٢٤٠ م.و.)	٧٩
٢,٠٦٢,٥٠	أذربيجان	٥٥٠	الغاز الطبيعي	محطة توليد الطاقة بالدورة المركبة بقدرة ٥٥٠ ميجاواط	٨٠
١,٢٠٠,٠٠	أوزباكستان	٤٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع IFC لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٢٨٠٠ ميجاواط - يتم حالياً التقدم بعرض	٨١
٤,٥٠٠,٠٠	أوزباكستان	١٥٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة سرداريا ٢ لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة بقدرة ١٥٠٠ ميجاواط - يتم حالياً التقدم بعرض	٨٢
٧٥٠,٠٠	أوزباكستان	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة شير آباد ADB لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٢٠٠ ميجاواط - يتم حالياً التقدم بعرض	٨٣
٤١٢,٥٠	أوزباكستان	١٠٠	الرياح	مشروع مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة لإنتاج الطاقة بالرياح بقدرة ١٠٠ ميجاواط	٨٤
١,٢٠٠,٠٠	أوزباكستان	٤٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروعين شيرباد للطاقة الشمسية (٢٠٠ م.و.)	٨٥
١,٦٥٠,٠٠	أوزباكستان	٥٥٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع سكيلينغ ٣ للطاقة الشمسية (٥٠٠ م.و.) مع تخزين للطاقة (٢٠٠ م.و.) أوزباكستان	٨٦
٧,٣١٢,٥٠	أوزباكستان	١,٥٠٠	الرياح	مشروع طاقة الرياح (١٥٠٠ م.و.)	٨٧
٧٥٠,٠٠	بروناي	٨٥٠	غير ذلك	مشروع تطوير محطات الكهرباء و نقل الطاقة	٨٨
٥٦٢,٥٠	الفلبين	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الطاقة الشمسية (٢٠٠ م.و.)	٨٩
٢٤٥,٠٧٠,٠	-	١٠,٥٢٤,٢١٠	٦٨,٨١٩	-	المجموع

* بناءً على التكاليف المتوقعة للمشروع والتي قد تتغير بناءً على المعطيات عند قبول العطاء النهائي

ت. برنامج الخصخصة في المملكة العربية السعودية

المركز الوطني للخصخصة مسؤول عن تطوير نظام وتنفيذ إطار لخصخصة بعض القطاعات الحكومية: وأحد القطاعات التي تستهدف الخصخصة هو قطاع المياه الذي ينظر فيه في بعض الأصول المملوكة للمؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة.

أعلن المركز الوطني للخصخصة أنها بدأت الاستعدادات لعملية خصخصة مصانع إنتاج الشبعية وينبع وغيرها من مصانع تحت الإنشاء ، من أجل تحقيق أهداف رؤية المملكة ٢٠٣٠ وتماشياً مع تطلعات الدولة لتحفيز الاستثمارات من شركات القطاع الخاص المحلية والأجنبية.

٩-٥-٤ الرسوم التي تحصل عليها المجموعة من المشاريع الجديدة

تتلقى الشركة رسوماً أثناء مرحلة التطوير ومرحلة التشغيل لمشاريعها. وعادةً ما تكون الرسوم المتعلقة بمرحلة تطوير المشروع في شكل رسوم تطوير تدفعها شركة المشروع وتكون مرتبطة بالمراحل الرئيسية مثل تحقيق الإغلاق المالي أو تحقيق تاريخ التشغيل التجاري، أو رسوم إدارية واستشارية للمشروع عن الخدمات التي تقدمها الشركة للمقاولين خلال مرحلة البناء.

بالنسبة للمشاريع قيد البناء أو المشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير حالياً، تبلغ الرسوم المتعلقة بمرحلة التطوير وفقاً للعقود التي تم الاتفاق عليها ٢,٠٠٦ مليون ريال سعودي (منها ١,٢٠٢ مليون ريال سعودي مازالت قيد التحصيل). وسيتم دفع هذه الرسوم بين عامي ٢٠٢١م و٢٠٢٥م بناءً على مراحل التطوير الرئيسية المتفق عليها. ويرتبط ما يقارب ٤٢٪ من هذه الرسوم بمراحل من المقرر تحقيقها قبل نهاية عام ٢٠٢١م. ويرتبط ما يقارب ٧٢٪ من هذه الرسوم بمراحل يتوقع أن يتم تحقيقها بحلول عام ٢٠٢٢م وما يقارب ٩١٪ من هذه الرسوم بمراحل من المقرر تحقيقها قبل نهاية عام ٢٠٢٣م. بالنسبة للمشاريع قيد البناء أو المشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير الحالية. هذه الرسوم المتعاقد عليها بقيمة ٢,٠٠٦ مليون ريال سعودي (منها ١,٢٠٢ مليون ريال سعودي مازالت قيد التحصيل)^{١٦}. هي لمشاريع تمثل ٥٩,٢٩٠ مليون ريال سعودي من إجمالي المشاريع قيد الإنشاء والتي في مرحلة متقدمة

١٦ أن التأثير المحاسبي على حسابات الأرباح والخسائر من عملية الحذف بين الشركات بسبب رسوم التطوير في الماضي ٢٠٪ تقريباً من الرسوم المستلمة.

من التطوير البالغ تكلفتها ٩٩,٤٣٤ مليون ريال سعودي (باستثناء مشروع جازان التي لا يوجد عليها رسوم تطوير). وبالنسبة للمشاريع المتبقية ولا تزال اتفاقيات الرسوم لبقية المشاريع - معظمها في مرحلة متقدمة من التطوير - قيد الإنجاز.

يمكن للشركة أيضاً تلقي رسوم الخدمات الفنية والاستشارات خلال المرحلة التشغيلية للمشروع، والتي غالباً ما تكون رسوماً سنوية متعاقد عليها ومتكررة، ويتم ربطها بمؤشرات التضخم المحلية و/أو الأمريكية.

في عام ٢٠٢٠م، تعاقدت المجموعة على خدمات فنية واستشارات برسوم تبلغ ١٩٤ مليون ريال سعودي بعد ربط المشاريع التي كانت قيد التشغيل بمؤشرات معينة. وبالنسبة للمشاريع قيد البناء حالياً أو في مرحلة متقدمة من التطوير، توجد رسوم خدمات فنية واستشارات متعاقد عليها بمبلغ ٧٩ مليون ريال سعودي سنوياً على أساس عدم الربط بالمؤشرات والتي ستصبح مستحقة الدفع عند بدء تشغيل هذه المشاريع. وفقاً لتواريخ التشغيل التجاري المجدولة، سيبدأ ٢٥٪ من رسوم عقود خدمات النقل بحلول نهاية عام ٢٠٢٢م، و ٧٢٪ بحلول عام ٢٠٢٣م، و ١٠٠٪ بحلول عام ٢٠٢٥م وبالإضافة إلى ذلك، تتوقع الشركة الحصول على رسوم عقود خدمات النقل إضافية لمشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير بموجب عقود يجري التفاوض عليها حالياً. حتى تاريخه، بلغت رسوم عقود خدمات النقل البالغة ٧٩ مليون ريال سعودي والتي تم الاتفاق عليها مبلغ ٤٧,٦٠٩ مليون ريال سعودي من أصل ٩٩,٤٣٤ مليون ريال سعودي في مشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير أو قيد الإنشاء (باستثناء مشروع جازان التي لا يوجد لها رسوم عقود خدمات النقل).

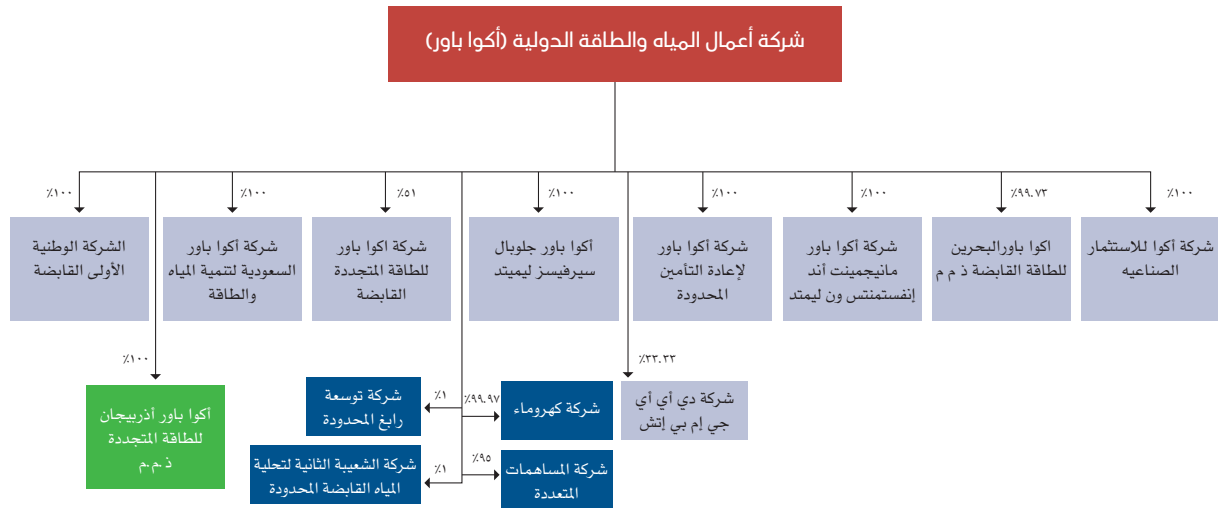
٦-٤ العمليات التشغيلية الرئيسية للمجموعة

١-٦-٤ الهيكل التنظيمي

تعرض المخططات التالية ملخصاً للهيكل التنظيمي للمجموعة فيما يتعلق بملكية الشركة في شركات المجموعة المهمة وشركات المشاريع الرئيسية التابعة لها إضافة إلى الملكية الفعلية للشركة في شركات المشاريع هذه كما في تاريخ هذه النشرة.

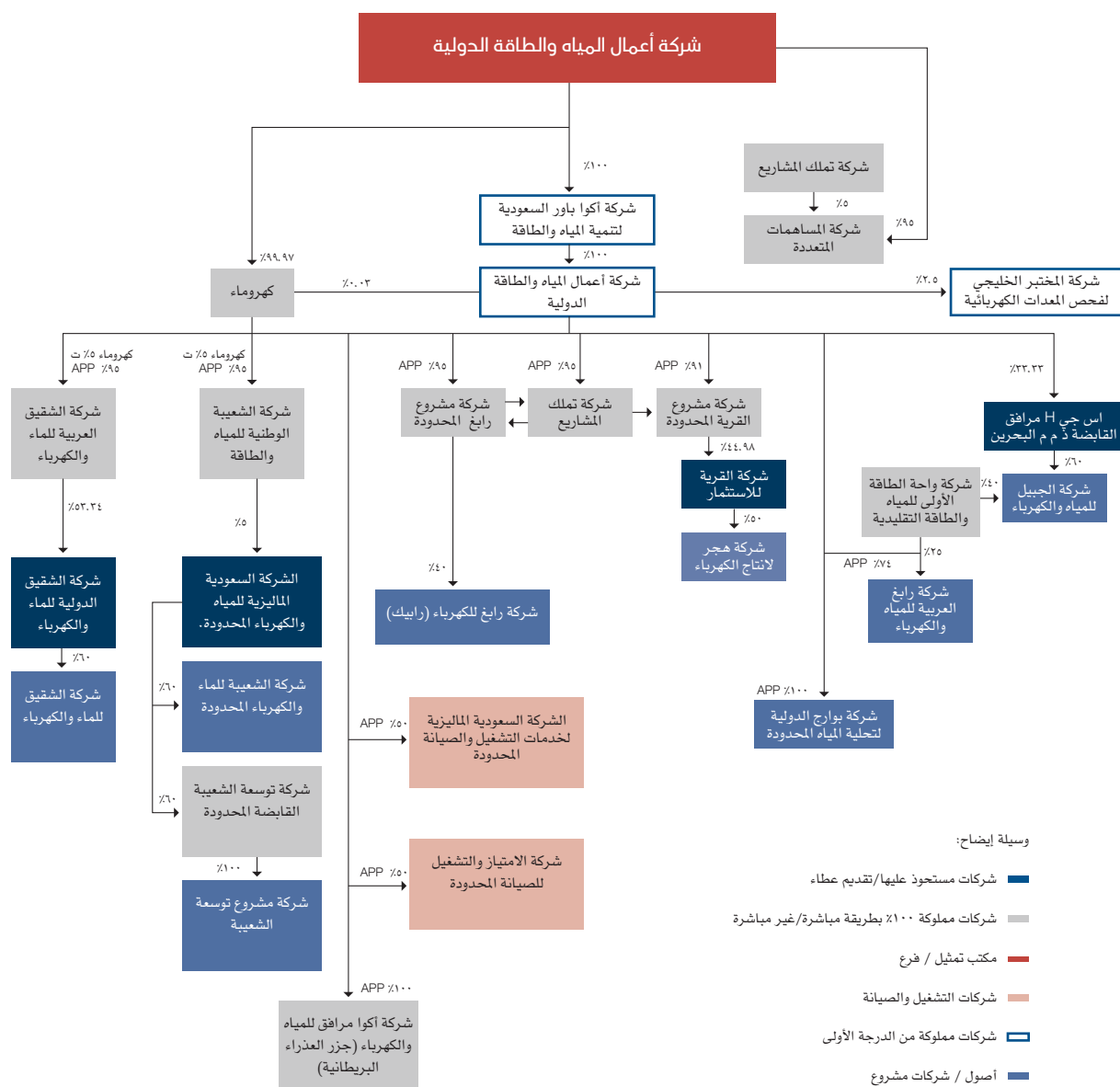
باستثناء أول مخطط مبين أدناه، نشير إلى أن ملكية الشركة في شركات المشاريع المحددة في المخطط قد تكون غير مباشرة بحكم أن الشركة تملك عدد من هذه الشركات من خلال ملكيتها في شركات قابضة وسيطة، لذا يبين المخطط الملكية الفعلية للشركة في هذه الشركات.

الشكل (٤): هيكل الملكية المباشرة في الشركات التابعة

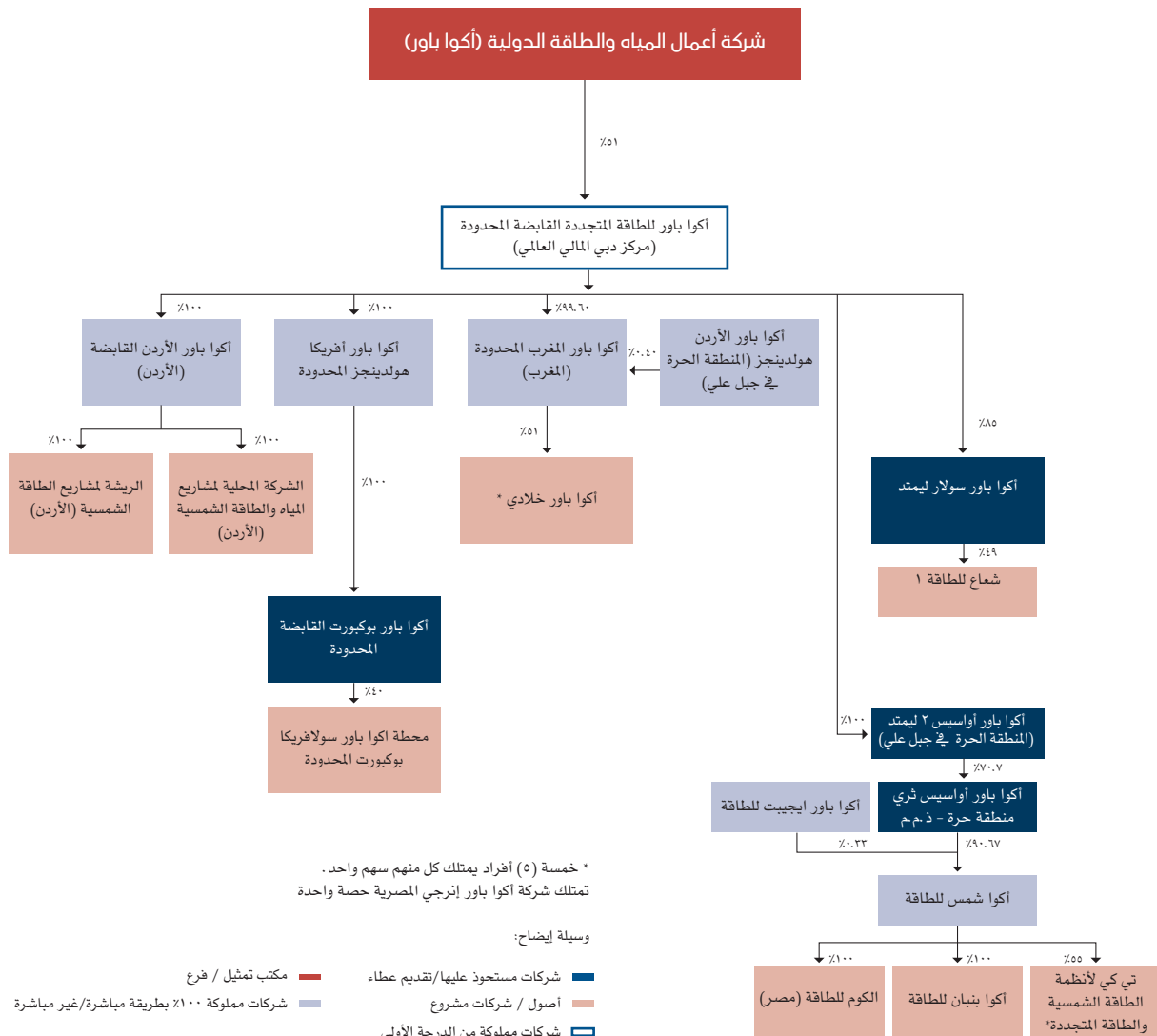


وسيلة إيضاح: شركات مملوكة ١٠٠٪ بطريقة مباشرة/غير مباشرة شركات مملوكة من الدرجة الأولى فرع / مكتب تمثيل أصول/شركات مشروع

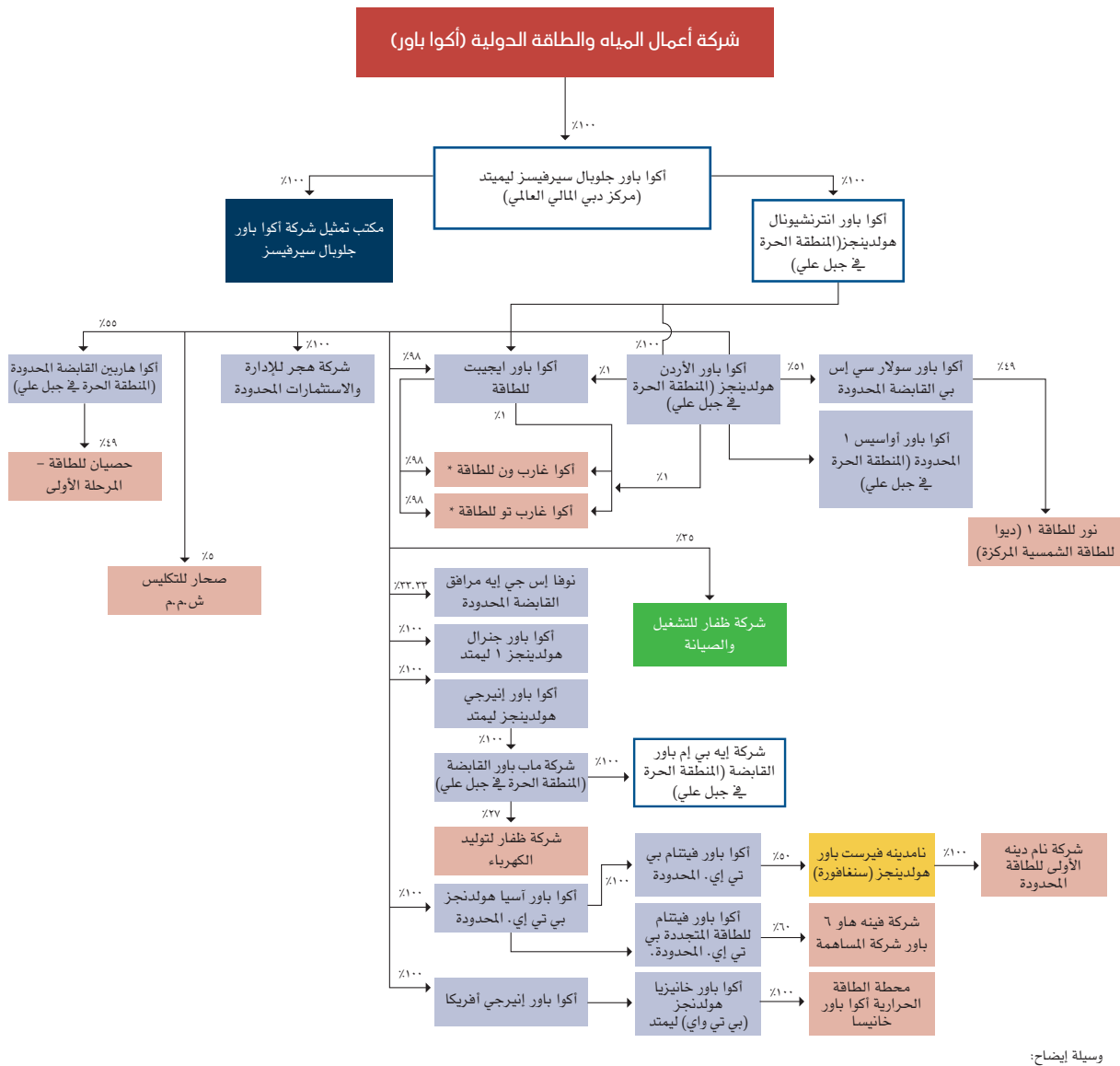
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية



الشكل (٨): الهيكل التخطيطي لمملكية الاستثمارات السعودية لشركة أكوا باور (تابع..)



الشكل (٩): الهيكل التخطيطي لملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور



* تحت التصفية

شركات التشغيل والصيانة

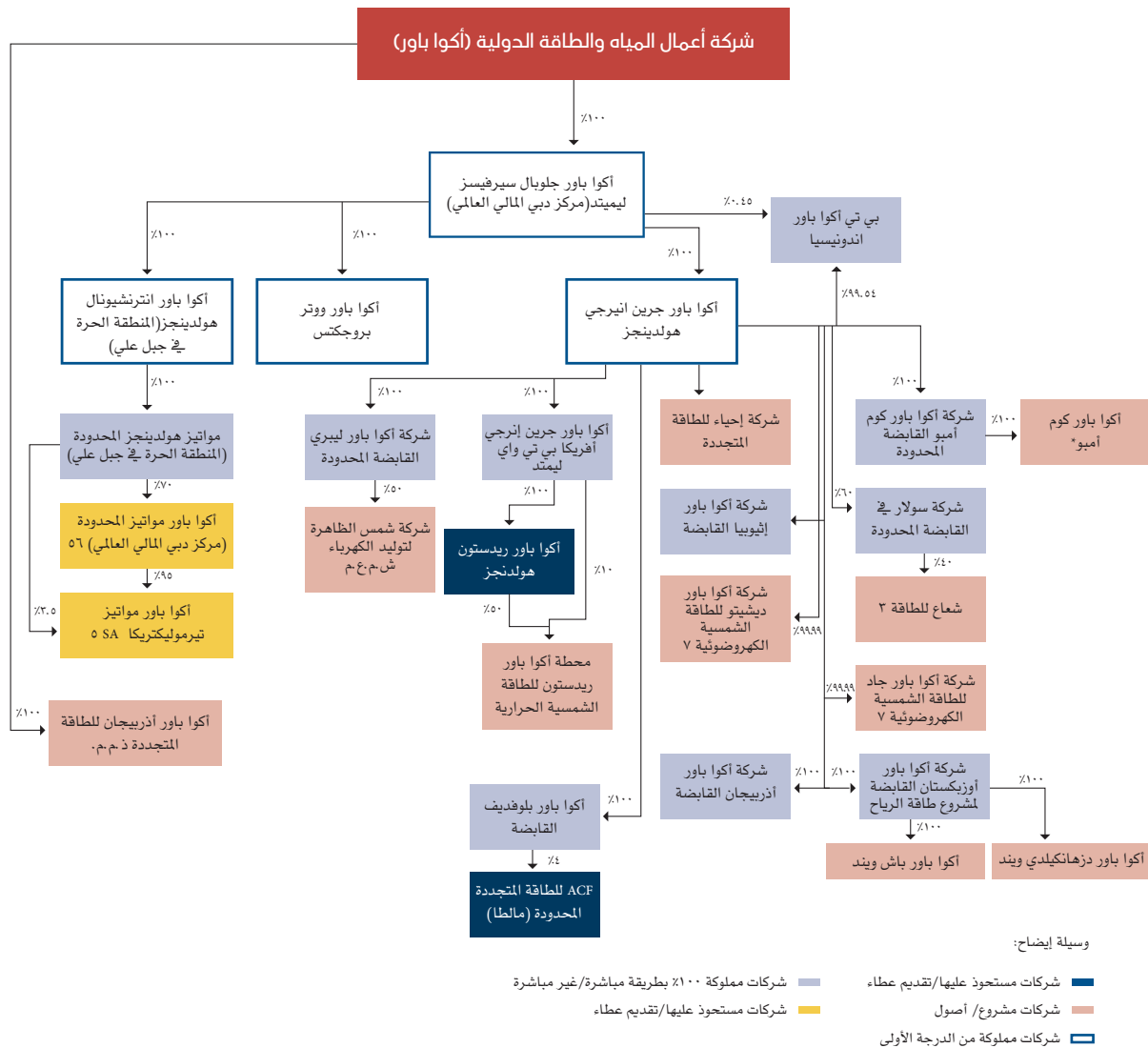
شركات مملوكة ١٠٠% بطريقة مباشرة/غير مباشرة

شركات مستحوذ عليها/تقديم عطاء

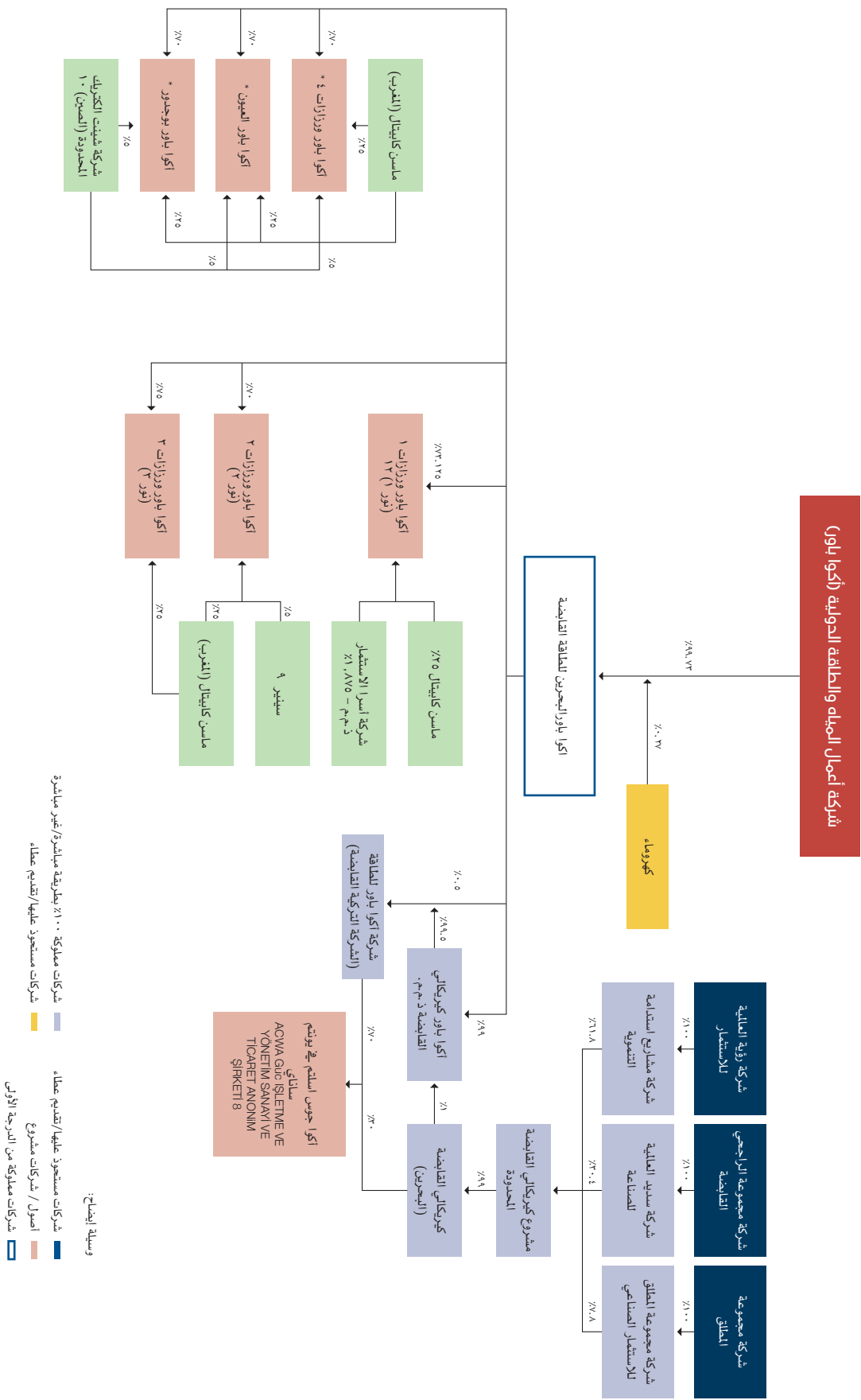
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)



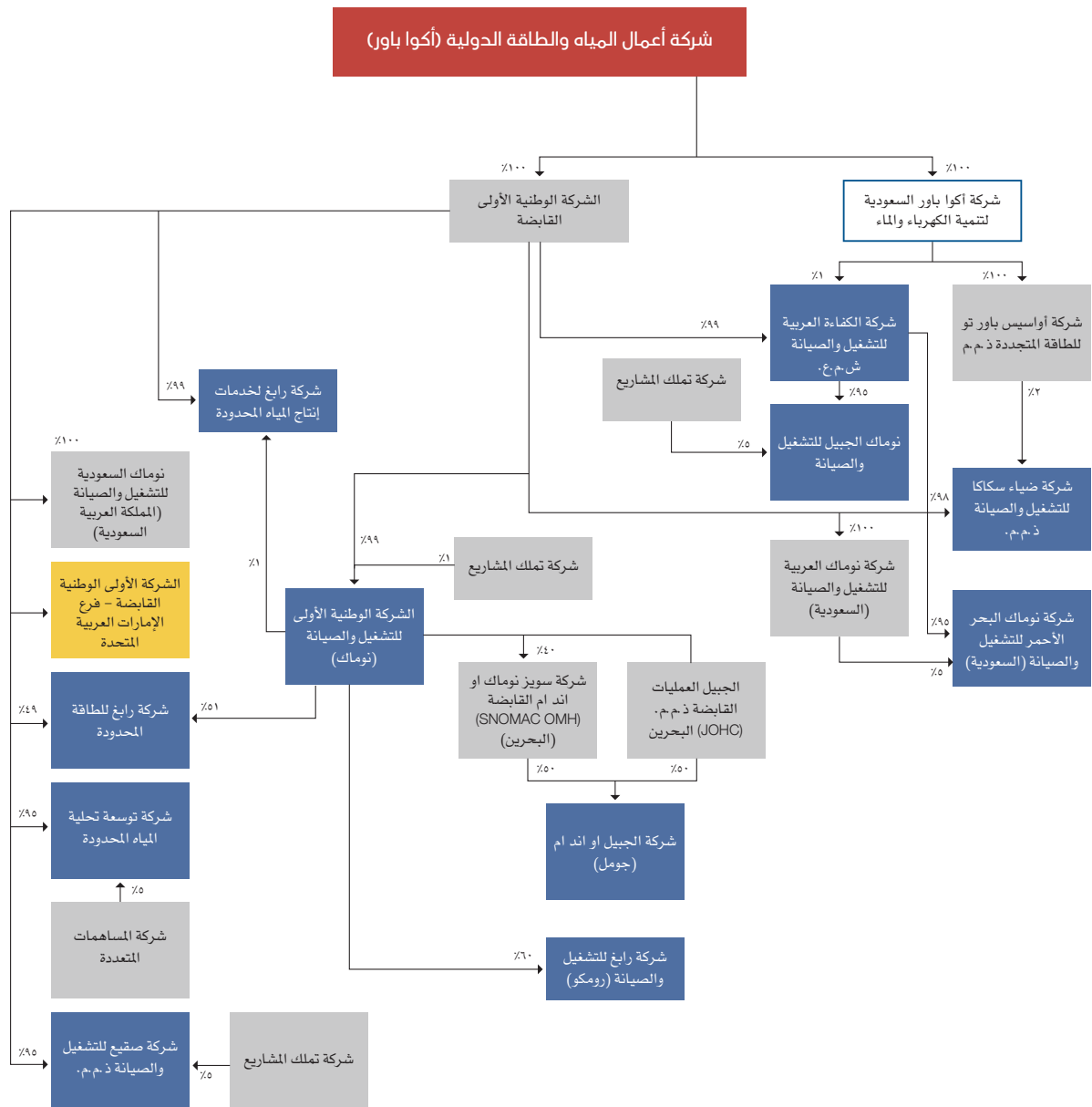
الشكل (١١): الهيكل التخطيطي لمملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور (تابع..)



الشكل (١٢): الهيكل التخطيطي لمالية الشركة أكوأ جاور (تابع...)



الشكل (١٣): الهيكل التخطيطي لمملكية الاستثمارات الدولية لشركة أكوا باور (تابع..) نوماك السعودية



وسيلة إيضاح:

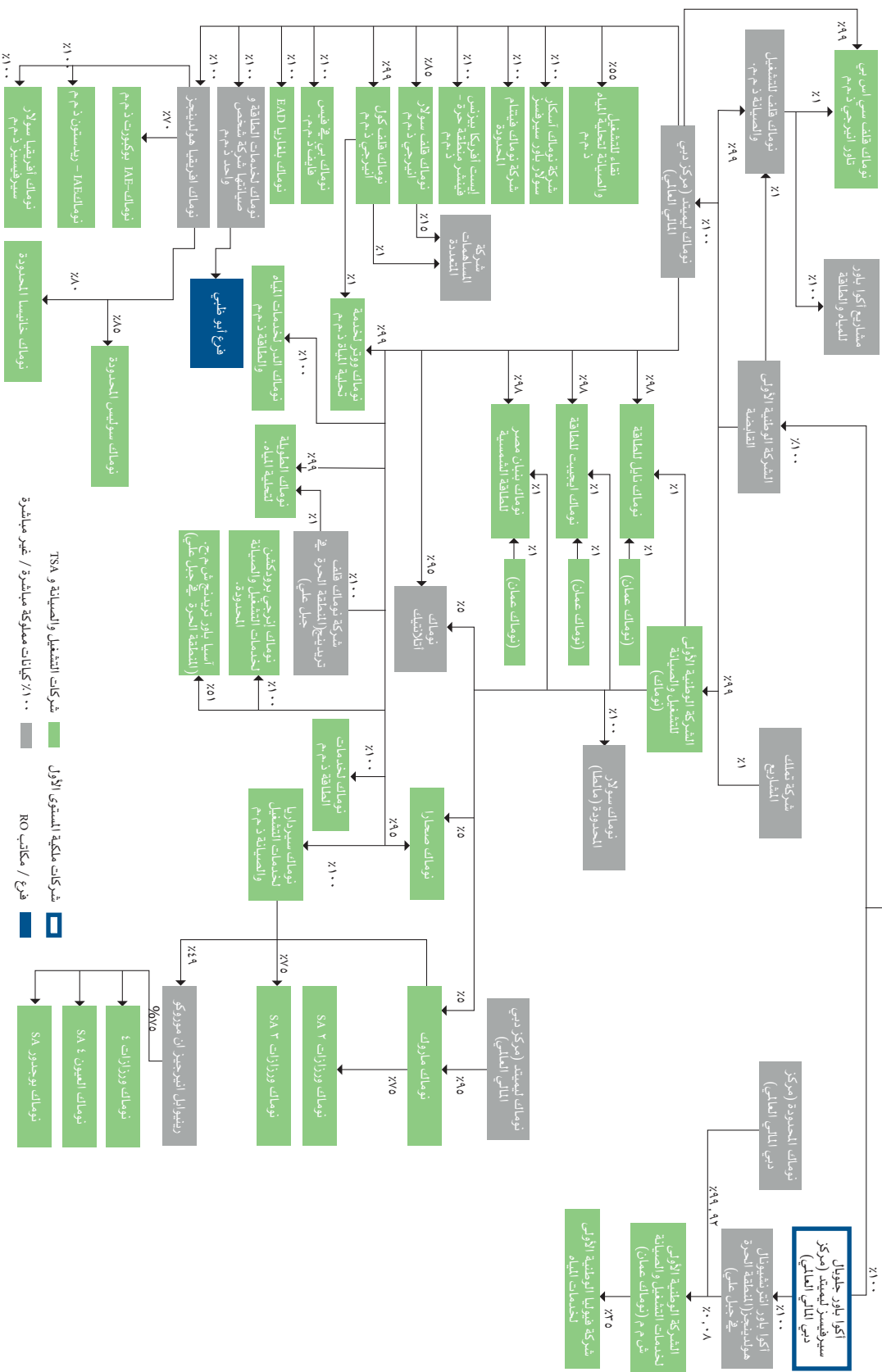
شركات مملوكة 100% بطريقة مباشرة/غير مباشرة

مكتب تمثيل / فرع

شركات التشغيل والصيانة

شركات مملوكة من الدرجة الأولى

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكواباور)



٢-٦-٤ تنظيم التشغيل

١-٢-٦-٤ عناصر التشغيل

تستخدم المجموعة نموذج عمل قائم على أربع مرتكزات: تطوير الأعمال/المحطات، تشغيل المحطات، الاستثمار بالمحطات التي يتم تطويرها و تشغيلها (وغيرها)، وتحسين المحطات، بهدف تحقيق الاستفادة القصوى من إشرافها وتأثيرها على دورة حياة المشاريع التي تجريها ويسمح بالاقتصاد المتميز والعوائد الإجمالية الجذابة عبر دورة حياة الأصول.

١-١-٢-٦-٤ التطوير

تسعى المجموعة بشكل رئيسي إلى تطوير أصولها في أسواق نمو قوية بشكل أساسي. وتكون في طليعة عملية الانتقال الطاقوي، تركز المجموعة في الغالب على المياه، ومصادر الطاقة المتجددة، ومشاريع الطاقة الانتقالية منخفضة ثاني أكسيد الكربون. تسعى المجموعة إلى استخدام إستراتيجيات مالية وتجارية وتقنية مبتكرة للمشاركة في المناقصات بما يقدم حلولاً شاملة بتكلفة منخفضة مع صانعي المعدات الأصلية ومقاولي الهندسة والتوريد والتشييد. تعمل المجموعة بنشاط على تطوير المشاريع الجديدة التي تركز على حلول توليد الطاقة و/ أو تحلية المياه، من خلال السعي إلى المشاركة بعمق مع المشتريين والمنظمين لتقديم «حلول أكوا باور المتكاملة». تعتقد إدارة المجموعة أن المجموعة لديها القدرة على تنظيم مشاريعها بشكل فعال بطريقة تخفف من المخاطر على مستوى الملكية. تهدف المجموعة، عندما تقوم بدراسة المشاريع المراد تطويرها، إلى الاحتفاظ بفريق داخلي من الفنيين المتفانين ذوي التفكير المستقبلي، وتعتقد الإدارة، أنه بفضل الاستراتيجيات المالية والتجارية والفنية المبتكرة في العطاءات التي يقدمها هذا الفريق، ستتمكن المجموعة من تحقيق مزايا تنافسية عبر مختلف أنواع وتقنيات الوقود. وبذلك تسعى المجموعة إلى تقديم حلول تقنية مثالية للهدف المرجو من أجل تحقيق قيمة طويلة الأجل. يركز الفريق الفني الداخلي المخصص للمجموعة على أفضل الحلول المصممة حسب الطلب والمبتكرة خلال مرحلة تقديم العطاءات بدلاً من مجرد تطبيق الحلول التقليدية «الجاهزة». تقلل أوجه تآزر التشغيل والصيانة من العمليات الموحدة واسعة النطاق وكذلك نطاق عمل شركة نوماك ودرايتها التكلفة وتحسن القدرة التنافسية للعطاءات.

تدخل المجموعة غالباً في مشاريع تنموية مع مشتريين يحملون تصنيف ائتماني من فئة استثمارية أو مرتبطين بالدولة، حيث تمثل مشاريع المجموعة المبرمة مع جهات شراء يتمتعون بتصنيف ائتماني من الفئة الاستثمارية ما نسبته ٧٣٪ من تكلفة المشاريع التي تم الاستثمار فيها. ويكون لشركات المشاريع غالباً بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج (سواء للطاقة أو المياه أو الطاقة والمياه معاً) الحق والالتزام طوال مدة اتفاقية الشراء بتطوير وتشغيل وصيانة المشروع بطاقة إنتاج متعاقد عليها إما لإنتاج الكهرباء أو تحلية المياه مما يسمح للمجموعة بتقديم تعرفات تنافسية لعملائها مع تدفقات نقدية يمكن التنبؤ بها. واعتماداً على تنظيم المشروع، فإن المجموعة في نهاية مدة كل اتفاقية الشراء إما أن:

١- تحتفظ بحق ملكية محطة توليد الطاقة أو تحلية الماء ذات الصلة على أساس «البناء والتملك والتشغيل» مع احتمال استمرار العمليات التجارية التالية لفترة البيع في الأسواق المفتوحة بعد انتهاء العقد (على أساس تجاوز العمر الإنتاجي لمحطة الطاقة الكهربائية و/ أو المياه مدة اتفاقية الشراء ذات الصلة)؛ أو

٢- أن تكون ملزمة بنقل ملكية المحطة على أساس «البناء، والتملك، والتشغيل، ونقل الملكية» إلى المشتري ذي الصلة مقابل مبلغ محدد مسبقاً (وفي هذه الحالة هناك احتمال بسيط بأن يكون لهذه المحطة قيمة تجارية متبقية بعد انتهاء مدة اتفاقية الشراء، ما لم يتم تمديد المدة الأصلية لاتفاقية الشراء هذه من قبل المشتري ذي الصلة).

تكون شركة المشروع أيضاً (في بعض الحالات) ملزمة بتطوير المحطة (سواء خلال مرحلة واحدة أو عدة مراحل) وتطوير مرافق معينة متخصصة في ما يتعلق بمتطلبات الكهرباء والوقود (والتي عند اكتمالها تنقل إلى المشتري، وعندئذ يتحمل المشتري وحده جميع مخاطر الخسارة والمطالبات المتعلقة بملكية وتشغيل هذه المرافق).

بالإضافة إلى ذلك تُطبق المجموعة، خلال المرحلة التطويرية لمشاريعها، حلول تسليم المفتاح مع صانعي المعدات الأصلية ومقاولي الهندسة والتوريد والتشييد الموثوقين، مع التركيز على الريادة من حيث التكلفة والأداء المالي. جميع المشاريع التي تطورها المجموعة يتم تطويرها بموجب إما عقد هندسة وتوريد وإنشاء فردي أو عقد هندسة وتوريد وإنشاء منفصل، وتكون المسؤولية عن إنجاز إجمالي المشروع على أساس تسليم المفتاح ويشمل التصميم والهندسة وشراء المواد والبناء واختبار العناصر المختلفة. وفي نفس الوقت، تُشرف المجموعة بشكل مستمر على البناء بواسطة مقاوليها، وتحافظ على علاقات متينة مع مجموعة كبيرة من الموردين بهدف خفض أسعار السوق والمحافظة على ميزتها التنافسية من حيث التكلفة حيث تسعى للحصول على حلول تسليم مفتاح مصممة وفقاً لاحتياجات العميل بالتعاون مع أكثر مقاولي الهندسة والتوريد والإنشاء وصانعي المعدات الأصلية كفاءة.

٢-١-٢-٦-٤ الاستثمار

تهدف المجموعة إلى الاستثمار بكفاءة في جميع مشاريعها مع التركيز على الاستثمار في الإستراتيجيات البيئية والاجتماعية. كما تشارك في الاستثمار في جميع مشاريعها بهدف الحفاظ على رقابة فنية وتشغيلية كافية على أداء هذه المشاريع عن طريق جلب شركاء في الملكية في مشاريعها والحصول على تمويل من خلال قروض تجسيرية رأسمالية. وتستهدف المجموعة الاستحواذ على حصص مساهمة كبيرة وطويلة الأجل في جميع مشاريعها وتسعى لتقوم بدور المستثمر الأول مع السيطرة الفعلية على إدارة العمليات التشغيلية والاستثمار في المشروع من خلال الأحكام الصارمة التي تنص عليها اتفاقيات المساهمين. تعتقد الإدارة أن المجموعة نجحت في بناء منصات استثمارية قابلة للتوسع في كل دولة لتعزيز العائدات والكفاءات، مع السعي في نفس الوقت إلى تعظيم التطوير رسوم التشغيل والصيانة في ما يتعلق بمشاريعها. وأخيراً، تهدف المجموعة من الاستثمار في المشاريع إلى تعظيم محفظة أصولها التي تستثمر فيها والحفاظ على قاعدة من الأصول عبر المناطق الجغرافية والتقنيات مع التركيز على توليد الطاقة منخفضة ثاني أكسيد الكربون.

٣-١-٢-٦-٤ التشغيل

لا تقوم المجموعة عادة بتشغيل أصول تابعة لأطراف أخرى كما ليس لديها أي أصول تتم إدارتها من قبل أطراف أخرى. وتهدف المجموعة، بدلاً من ذلك، إلى تشغيل مشاريعها على أساس مستدام مع المراقبة التنفيذية الإيجابية والأداء الإيجابي للأصول من خلال حصص طويلة الأجل في أصولها والسيطرة الفعلية (على سبيل المثال، من خلال الحصول على صلاحية تعيين كبار المدراء والاحتفاظ بتلك الصلاحية (مثل الرئيس التنفيذي والرئيس المالي) في حين تعمل شركة نوماك أو إحدى شركات نوماك التابعة كمقاول لخدمات التشغيل والصيانة على أساس تجاري بحت). وتساعد الرقابة التنفيذية

على المشاريع في زيادة إمكانية التنبؤ بالتدفقات النقدية من هذه المشاريع. تهدف المجموعة إلى تحقيق التفوق التشغيلي من خلال عمليات تخصيص المخاطر الفعالة والاستباقية واستخدام قوي للرقمنة والأتمتة وامتلاك سجل جيد من استهلاك الوقود والطاقة المتاحة بكفاءة (لكل من مشاريع الطاقة والمياه التقليدية والمتجددة). وبلغ التوافر الإجمالي لمحطات المجموعة للطاقة والمياه ٩٤,٢٪ و ٩٣,٨٪ على التوالي في العام ٢٠٢٠م، ٩٠٪ و ٩٤٪ على التوالي في عام ٢٠١٩م، ٩٠٪ و ٩٥٪ للطاقة والمياه على التوالي في عام ٢٠١٨م. وفي عام ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، كان ذلك أعلى بكثير من الحدود التعاقدية، ولكنه كان أقل بقليل من الأهداف الداخلية الموضوعية من المجموعة، وكان ذلك بسبب إغلاقين مؤقتين رئيسيين في المملكة العربية السعودية والعديد من حالات الانقطاع الأخرى في المغرب. وفي عام ٢٠١٨م، بلغت نسبة التوافر ٩٠٪ لمحطات الطاقة نتيجة لتأثير الانقطاعات في مشروع هجر ومشروع بركاء ١ ومشروع رابغ ومشروع مرافق.

تستفيد المجموعة من شركة نوماك التابعة والمملوكة لها بالكامل والشركات التابعة لشركة نوماك أو مشاريع شركة نوماك المشتركة والتي تشغل أغلبية مشاريع المجموعة وفقاً لما تعتبره الإدارة معايير عالية من الصحة والسلامة والأمن وحماية البيئة بما يتماشى مع المعايير العالمية. بالإضافة إلى ذلك، قامت المجموعة في عام ٢٠١٩م بتوحيد أعمال الصيانة لمشاريعها التي تم إسنادها سابقاً إلى جهات خارجية متعددة بما في ذلك صانعي المعدات الأصلية وإسنادها تحت مظلة نوماك من خلال شركتها التابعة (شركة نوماك لخدمات الطاقة) المملوكة لشركة نوماك بالكامل. وتهدف المجموعة من خلال الاستفادة من خدمات شركة نوماك بأسس تجارية بحتة إلى زيادة مشاركتها التشغيلية في جميع مشاريعها. وفي ما يلي وصف تفصيلي على القدرة على الاستفادة من الأداء التشغيلي لشركة نوماك لتحسين القدرة التنافسية من خلال وفورات الحجم ونقل الخبرات العملية المستفادة من تشغيل وصيانة المشاريع المشمولة ضمن المحفظة التشغيلية لشركة نوماك والشركات التابعة لها ومشاريعها المشتركة (لمزيد من التفاصيل حول شركة نوماك الرجاء مراجعة القسم ٤-٦-٢ «شركة نوماك»). وبهذا الخصوص، تعتقد الإدارة أن المجموعة قادرة على تشغيل مشاريعها وفق معايير عالمية رفيعة المستوى من حيث الكفاءة التشغيلية والأداء المالي والصحة والسلامة والأمن والمعايير البيئية.

٤-١-٢-٦-٤ التحسين

تهدف المجموعة إلى تنفيذ مبادرات مالية وتشغيلية لاستمرار تحسين أصولها. وتسعى إلى الحفاظ على هيكل رأسمالي فعال وتمويل تطوير مشاريعها وتشبيدها وتشغيلها بطريقة فعالة من حيث التكلفة من خلال التمويل المبتكر. وتتكون أدوات التمويل المستخدمة عادة من الهيكل المالية باستخدام القروض التجسيرية للمساهمات الرأسمالية، وإعادة التمويل والديون غير المكلفة إلى أقصى حد ممكن ونهج استباقي لتحديد فرص إعادة التمويل، وذلك مثل السندات التي تم تقديم جزء من عائداتها إلى شركات تابعة لتسوية بعض تسهيلات القروض التجسيرية، وكدفات مقدمة للشركات التابعة المسموح بها بموجب عقد السندات (لمزيد من التفاصيل حول السندات، يرجى مراجعة القسم ٦-٨) (مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ونتائج عملياتها) و (٦-٨-١٨) (الرسملة والمديونية). ويتم هيكلة وترتيب هذه الخيارات كجزء من الجهود المستمرة لتحسين هيكل رأس المال على مستوى المجموعة والمشروع.

تتمتع المجموعة بخبرة شاملة في تمويل المشاريع كما أن لديها فريق إدارة متمرس يتمتع بخبرة كبيرة في إدارة أصولها والتمويل الأساسي. ويتم تعزيز قدرات التمويل أيضاً من خلال علاقات المجموعة القوية مع الجهات المقرضة والمؤسسات المالية، بما في ذلك المؤسسات المالية الإقليمية والأوروبية والأمريكية والآسيوية، وهو ما يعزز الوصول إلى خيارات تمويل الديون منخفضة التكلفة ورأس مال أسهم أرخص.

تتيح استراتيجية إعادة تدوير رأس المال مع عمليات بيع حقوق الملكية، مثل شراكة صندوق طريق الحرير للطاقة المتجددة، تخصيص رأس مال أفضل وأكثر كفاءة. وكجزء من استراتيجية إعادة تدوير رأس المال، تقوم المجموعة حالياً بإجراء نقاشات بشأن بيع إحدى أصولها في المملكة العربية السعودية التي تعمل بحرق النفط (شركة المشروع) بالإضافة إلى جزء من اتفاقية التشغيل والصيانة لنفس المشروع الخاصة بشركة نوماك، وإذا تم الاتفاق على الصفقة في عام ٢٠٢١م فإنه من المحتمل أن تتم الصفقة خلال عام ٢٠٢٢م، ومن غير المتوقع أن يكون للصفقة أثر مالي جوهري على المجموعة - باعتبار أن شركة المشروع تمثل أقل من ٥٪ من إيرادات وأصول وصافي أرباح المجموعة بحسب القوائم المالية لعام ٢٠٢٠م، فيما تمثل شركة التشغيل والصيانة أقل من ٢٪ من إيرادات وأصول وصافي أرباح المجموعة بحسب القوائم المالية لعام ٢٠٢٠م - إلا أنه من شأنها أن تساهم في جهود المجموعة نحو الحد من الانبعاثات. كما تركز المجموعة أيضاً على تحسين نفقات حقوق الملكية في كل الاستثمارات مع الاحتفاظ برسوم التطوير والتشغيل والصيانة في ما يتعلق بمشاريعها.

وأخيراً، تهدف المجموعة، بالقدر الممكن، إلى الحصول على قيمة إضافية في المحفظة من خلال استكشاف فرص ما بعد اتفاقيات شراء الإنتاج من خلال تمديد العقود أو مبيعات التجار أو الخدمات الإضافية والتكميلية.

٤-٢-٦-٤ شركة نوماك

في ٢٨ أغسطس ٢٠٠٥م، قامت الشركة التي كانت محل شركة أكوا باور سابقاً، وهي شركة مشاريع المياه والطاقة العربية، إلى جانب شريكها آنذاك شركة سوجكس عمان المحدودة، بتأسيس شركة نوماك كشركة تابعة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية برأسمال وقدره ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي يمثل (٢,٠٠٠) سهم بقيمة اسمية تبلغ ١,٠٠٠ ريال سعودي للسهم وفقاً لنظام الشركات الساري في ذلك الوقت بما في ذلك المقابل المستحق المدفوع. بعد ذلك قامت المجموعة بالاستحواذ على كامل أسهم شركة نوماك في عام ٢٠١٢م من خلال شركة أعمال المياه والطاقة العربية التابعة لها، مما جعل شركة نوماك شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة بشكل غير مباشر. تقدم شركة نوماك خدمات التشغيل والصيانة لمعظم مشاريع المجموعة. وهي تقدم مجموعة واسعة من الخدمات التي تشمل، من بين أمور أخرى، التشغيل والصيانة على المدى الطويل، الإصلاح الشامل لمعدات المحطات ذات التقنية المتقدمة، تطوير معايير التشغيل والصيانة الخاصة بالمحطات، وتقديم العطاءات للحصول على عقود تشغيل وصيانة طويلة الأجل.

في عام ٢٠١٩م، قامت شركة نوماك بإعادة هيكلة الشركة بتأسيس شركة قابضة (شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أكوا باور) في المملكة العربية السعودية، مع شركات قابضة فرعية في المملكة العربية السعودية، وشركة قابضة في دولة الإمارات العربية المتحدة للمشاريع الدولية كجزء من متطلبات رهن الأسهم بموجب تعهدات المجموعة بالسندات الصادرة عن شركة أكوا باور مانيجمينت أند إنفستمننتس ون ليميتد وهي شركة تابعة للمجموعة (٦-٩-٢) مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ونتائج عملياتها - الرسملة والمديونية) لمزيد من التفاصيل حول السندات.

تشارك نوماك في كل مرحلة من مراحل دورة التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين للمجموعة بدءاً من تصميم العطاء. تهدف نوماك بالإضافة إلى ذلك إلى: (١) توفير تدفق نقدي قليل المخاطر على المدى الطويل يمكن التنبؤ به، (٢) ضمان الرقابة التشغيلية الإيجابية والأداء الإيجابي للأصول على المدى الطويل، (٣) تبني معايير عالية المستوى في مجالات الصحة والسلامة والأمن والإدارة البيئية، (٤) توفير عمليات تشغيل بمستويات عالمية رفيعة

لمجموعة المشاريع بكاملها، (٥) تحقيق وفورات الحجم و (٦) تعزيز المشاركة بشكل منهجي من خلال التعلم القابل للتكرار والنقل والخبرة في تشغيل مشاريع المجموعة عبر مجموعة كاملة من التقنيات وتواجدها الجغرافي.

تملك شركة نوماك بصفة عامة حصة مهيمنة، وتمارس هذه السيطرة، على جميع الشركات التابعة لها، باستثناء مشروعين مشتركين، هما مشروع صلالة للمياه ومشروع مرافق، حيث تمتلك شركة نوماك ٣٥ ٪ و ٤٠ ٪ في هذين المشروعين على التوالي. بالإضافة إلى ذلك، تمتلك شركة نوماك حصة فعالة تبلغ نسبتها ٣٦,٧٥ ٪ في كل من نوماك وريزات ٤ ونوماك العيون ونوماك بوجدور. وذلك على الرغم من أنها تحافظ على الإشراف بتفويض الموظفين الرئيسيين في الموقع وإدارة هذه الشركات التي يتم فيها تعيين رؤساء مجلس الإشراف ومجلس الإدارة في تلك الشركات من قبل شركة نوماك. تقدم شركة نوماك خدمات تشغيل وصيانة تسليم مفتاح لجميع مشاريعها، باستثناء المشاريع في الأردن، أما بالنسبة لمشروع الزرقاء في الأردن، تقوم شركة نوماك من خلال شركتها التابعة المملوكة لها بالكامل شركة نوماك لخدمات الطاقة على تقديم خدمات الصيانة الرئيسية وقطع الغيار على المدى الطويل، لكنها لا تعمل على تشغيل المشروع. وبشكل إجمالي، تتولى شركة نوماك تشغيل أو إدارة (٣٣) أصل من أصول المجموعة البالغ عددها (٣٩) اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢١ وهي في الواقع مسؤولة عن محفظة تنتج حوالي ١٩ جيجاواط من الطاقة التشغيلية و ٢,٨ مليون متر مكعب من القدرة التشغيلية للمياه المحلاة يومياً. وتشكل هذه الأصول جزءاً لا يتجزأ من البنية التحتية الحيوية في الدول التي تعمل فيها شركة نوماك.

تهدف شركة نوماك إلى تشغيل مشاريع المجموعة التي تقدم لها خدماتها وفقاً لأعلى معايير التشغيل والجودة. لدى شركة نوماك إمكانات واسعة النطاق في تنفيذ الصيانة والتشغيل مع كما تتمتع بخبرة في مشاريع توليد الكهرباء وتحلية المياه باستخدام تشكيلة عريضة من أنواع الوقود والتقنيات. وهي توفر، من بين أمور أخرى، التشغيل والصيانة على المدى الطويل، والإصلاحات الرئيسية لمعدات المحطات ذات التقنية العالية، تطوير معايير التشغيل والصيانة الخاصة بالمحطات، وتقديم العطاءات لعروض التشغيل والصيانة للعقود طويلة الأجل، وسلسلة التوريد والمشتريات، وتوريد المواد الكيميائية وقطع الغيار والخدمات. تهدف نوماك إلى خلق قيمة من خلال نموذج تشغيلي مركزي يسعى إلى ضمان تحكم وفهم فائقين للأصول التشغيلية طوال دورة حياتها. ومع أن شركة نوماك لديها الإمكانات والخبرات التي تجعلها قادرة على خدمة عقود أطراف ثالثة، إلا أنها لا تزال حالياً منخرطة بشكل كامل مع المجموعة في تنمية محفظتها.

تتمتع شركة نوماك بوضع فريد يجعلها قادرة على تقديم الدعم التشغيلي لمجموعة متنوعة من تقنيات توليد الكهرباء وتحلية المياه التي تشمل:

- مولدات توربينات الرياح المتجددة؛
- محطات الطاقة الشمسية الكهروضوئية المتجددة؛
- محطة كهرباء الطاقة المتجددة المشغلة بالملح المصهور مثل أنظمة التخزين الحراري؛
- محطات الكهرباء المشغلة باستخدام برج الطاقة الشمسية المركزة المتجددة؛
- محطات الكهرباء المشغلة باستخدام حوض قطعي مكافئ بالطاقة الشمسية المركزة المتجددة؛
- محطات الكهرباء المشغلة بالتوربين ذات دورة احتراق مركبة، تعمل بالغاز؛
- محطات الكهرباء المشغلة بالتوربين ذات دورة احتراق بسيطة، تعمل بالغاز؛
- محطات الكهرباء المشغلة بالتوربين البخاري، التي تعمل بالفحم؛
- محطات الكهرباء المشغلة بالتوربين البخاري، التي تعمل بالنفط؛
- تقنية التبخير بطريقة التأثير متعدد المراحل للمياه المالحة؛
- محطات تحلية المياه المالحة بالتبخير الوميضي متعدد المراحل؛ و
- محطات تحلية المياه المالحة بالتناضح العكسي.

عملت شركات نوماك على تشغيل وصيانة أسطول مكون من (٥٤) توربيناً غازياً، و(٤٤) توربيناً بخارياً و(٩٨) مولداً كهربائياً في مشاريع المجموعة التشغيلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وتعتقد إدارة شركة نوماك أنها حالياً أكبر شركة خاصة لتشغيل وصيانة محطات تحلية المياه في العالم. كما تعتقد أيضاً أنها أكبر مشغل عالمي لأنظمة التخزين الحراري للطاقة المتجددة التي تسمح لمحطات الطاقة الشمسية المركزة التابعة للمجموعة بتوزيع الطاقة الكهربائية المولدة ليلاً. نمت محفظة نوماك على النحو التالي:

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
١٨,٩٩٥	١٨,٦٩٥	١٥,٣١٥	الطاقة (ميجاواط)
٢,٦٧٤	٢,٦٧٤	٢,٤٢٤	المياه (١٠٠٠ متر مكعب/ يوم)

ترى الشركة أن ما حققته شركة نوماك من استدامة واستقرار ونمو يرجع للأسباب التالية: (١) التطبيق المنهجي لنظام الإدارة المتكامل الموحد الشامل؛ (٢) التطبيق الواسع النطاق لنظام تخطيط موارد المؤسسات الموحد الذي يضمن بفعالية تنفيذ العمليات والإجراءات على مستوى الشركة عبر مختلف أنواع التقنية والمناطق الجغرافية؛ (٣) التطبيق الصارم والفعال لنظام إدارة المخاطر المؤسسية؛ (٤) استخدام تحليلات البيانات الضخمة ومنصات التعرف على الأنماط التنبؤية للتنبؤ بأعطال الآلات والعمل على منع أي انقطاعات غير مخطط لها كجزء من مركز المراقبة والتنبؤ التابع لشركة نوماك؛ (٥) رقمنة غالبية العمليات والإجراءات اليومية عبر وظائف الشركات والمواقع التشغيلية.

٤-٦-٢-١ التنظيم الهيكلي لمجموعة شركة نوماك

تدير شركة نوماك معظم أصول المجموعة الموضحة في الجدول أدناه، وتضم مجموعة شركاتها كما في ١٥ مايو ٢٠٢١م ٦٠ شركة تابعة ومشاريع مشتركة مسؤولة عن محفظة مكونة من (٣٣) مشروع تشغيلي بطاقة إنتاجية متعاقدة عليها تبلغ ١٩ جيجاواط تقريباً وطاقة مياه محلاة متعاقدة عليها تبلغ ٢,٨ مليون متر مكعب في اليوم الواحد. بالإضافة إلى ذلك، تقدم شركة نوماك خدمات محدودة لبعض الأصول غير التابعة للمجموعة مثل خدمات الصيانة والفحص من خلال شركتها التابعة ((NMES)، ولكنها لا تقدم خدمات التشغيل لأياً منها. يقدم الجدول التالي قائمة بالشركات التابعة والمشاريع المشتركة لشركة نوماك، ويقدم معلومات إضافية حول طبيعة خدمات التشغيل والصيانة التي تقدمها شركة نوماك، والشركات التابعة لها أو مشاريعها المشتركة.

الجدول (٩-٤): قائمة بالشركات التابعة والمشاريع المشتركة لشركة نوماك

المشروع	مقدم خدمة التشغيل والصيانة	طبيعة خدمة التشغيل والصيانة
مشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة	شركة الشعبية الوطنية للمياه والطاقة	مشغل
مشروع بترورايغ	شركة مشروع رابع*	مشغل
مشروع الشقيق	شركة نوماك	مشغل
مشروع مرافق	شركة جبيل للتشغيل والصيانة المحدودة (مشروع مشترك بين شركة نوماك ٤٠٪ وتراكتابل ٦٠٪)	مشغل
مشروع التوسعة للشعبية لإنتاج المياه	شركة نوماك	مشغل
مشروع رايغ	شركة رايغ للتشغيل والصيانة*	مشغل
مشروع هجر	شركة نوماك	مشغل
مشروع بترورايغ (المرحلة الثانية) المستقل	شركة مشروع رابع*	مشغل
مشروع المرجان	شركة نوماك	مشغل
مشروع بركاء ١	شركة نوماك عمان	مشغل
التوسعة الأولى لمشروع بركاء ١	شركة نوماك عمان	مشغل
التوسعة الثانية لمشروع بركاء ١	شركة نوماك عمان	مشغل
مشروع صلالة ٢	شركة نوماك عمان	مشغل مشترك
مشروع صلالة للمياه	شركة فيوليا فرست ناشونال واتر سيرفيسز	مشغل مشترك
مشروع كيركالي	شركة نوماك انيرجي	مشغل
التوسعة الثانية لمشروع الشعبية لإنتاج المياه	شركة توسعة تحلية المياه*	مشغل
مشروع نور ١	شركة نوماك المغرب	مشغل
مشروع نور ٢	نوماك ورزازات ٢ اس اي	مشغل
مشروع نور ٣	شركة نوماك الخليج للطاقة الشمسية	مشغل
مشروع نور ٤	نوماك ورزازات ٣ اس اي	مشغل
مشروع بوجدور	نوماك بوجدور اس اي	مشغل
مشروع العيون	نوماك العيون أي اي	مشغل
مشروع شعاع	نوماك الخليج للطاقة الشمسية	مشغل
مشروع الظاهرة	شركة نوماك عمان	مشغل
مشروع صحار ٣	شركة نوماك عمان	مشغل
مشروع الزرقاء	شركة نوماك المحدودة	اتفاقية الخدمات طويلة الأجل
مشروع شركة سكاكا	شركة ضياء سكاكا للتشغيل والصيانة*	مشغل
مشروع بنبان	نوماك مصر للطاقة نوماك النيل للطاقة نوماك بنبان مصر للطاقة الشمسية	مشغل
مشروع بوكبورت	شركة نوماك جنوب أفريقيا	مشغل
مشروع خلادي	نوماك صحارى	مشغل
مشروع فين هاو ٦ المستقلة لتوليد الطاقة الشمسية	نوماك فيتنام	مشغل

* إحدى الشركات التابعة لشركة نوماك بصورة مباشرة أو غير مباشرة والمملوكة بالكامل لها

وتتولى شركة نوماك تشغيل وصيانة ٣٢٪ من الطاقة الإنتاجية القائمة للمياه المحلاة في المملكة العربية السعودية و ١٥٪ من الطاقة الكهربائية القائمة. وتقدم شركة نوماك لخدمات الطاقة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة نوماك، الخدمات المشمولة باتفاقية الخدمات طويلة الأجل بالكامل بطريقة تسليم المفتاح للتوربينات الغازية ومولداتها في مشروع الزرقاء في الأردن والمرحلة الثانية من مشروع الدور المستقل لإنتاج المياه والطاقة في البحرين، على التوالي. تقوم شركة نوماك لخدمات الطاقة حالياً، في ما يخص التوربينات البخارية ووحدات المولدات الخاصة بها، بتنفيذ ما مجموعه (١٥) اتفاقية من اتفاقيات الصيانة طويلة الأجل عبر أصول تشغيلية مختلفة والعمل على ثلاثة اتفاقيات صيانة طويلة الأجل ليتم تنفيذها في المستقبل القريب. وتقدم نوماك خدمات التشغيل والصيانة أيضاً للمرحلة الثانية من مشروع الدور المستقل لإنتاج المياه والطاقة في البحرين بموجب عقد للتشغيل والصيانة.

تشارك شركة نوماك في جميع مراحل المشروع، بدءاً من مرحلة العروض والتطوير والاستثمار لكل مشروع وحتى أعمال التشغيل والصيانة والتحسين للمشروع.

في ما يلي المشاريع التي هي في مرحلة متقدمة من التطوير والتي من المقرر أن تتولى شركة نوماك تقديم خدمات التشغيل والصيانة لها:

- مشروع إثيوبيا في منطقتي جاد وديشيتو في إثيوبيا؛
- المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي في الإمارات العربية المتحدة؛
- مشروع سدير في المملكة العربية السعودية.
- مشروع الشعبية للطاقة الكهروضوئية في المملكة العربية السعودية.
- محطة قريات المستقلة لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية في المملكة العربية السعودية.
- مشروع شركة الشعبية للمياه والكهرباء المستقل لإنتاج المياه بالتناضح العكسي في المملكة العربية السعودية.
- مشروع شركة البحر الأحمر للتطوير بالمملكة العربية السعودية
- مشروع كاريباكستان لطاقة الرياح في أوزبكستان
- أكوا باور باش ويند في أوزبكستان
- أكوا باور دزهانكليدي ويند في أوزبكستان
- مشروع طاقة الرياح (٢٤٠ م.و.) في أذربيجان

في ما يلي المشاريع قيد الإنشاء والتي من المتوقع أن تتولى شركة نوماك تقديم خدمات التشغيل والصيانة لها:

- مشروع نور المستقل لإنتاج المياه والطاقة في دبي؛
- مشروع رابع ٣ في المملكة العربية السعودية؛
- مشروع حصيان المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الفحم النظيف في الامارات العربية المتحدة؛
- مشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه؛
- مشروع أم القيوين المستقل لإنتاج المياه؛
- مشروع سرداريا، أوزبكستان؛
- مشروع كوم أمبو في مصر
- مشروع ريدستون في جنوب إفريقيا
- مشروع صلالة في عمان؛
- مشروع الظاهرة ٢ في عمان؛ و
- المرحلة الثانية من مشروع الدر في البحرين.
- مشروع جبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه في المملكة العربية السعودية

بالإضافة إلى ذلك، من المتوقع أن توفر شركة نوماك خدمات التشغيل والصيانة لمحطة الطاقة الشمسية الكهروضوئية نور ٣ في المغرب ، والتي حققت تاريخ التشغيل التجاري الأولي وهي قيد التشغيل.

تقدم شركة نوماك عادةً خدمات الاستعداد للتشغيل والصيانة وخدمات التحضير والتجهيز خلال مراحل الإنشاء واختبارات التشغيل لكل مشروع وذلك استعداداً للتشغيل والصيانة على المدى الطويل لكل مرفق.

ومن أجل ضمان سلاسة عمليات التسليم للمحطة، تقوم شركة نوماك بتجهيز فريق التشغيل والصيانة لكل موقع جديد مكون من موظفين ذوي خبرة من المشاريع السابقة محلياً ومركزياً، بما في ذلك تخصيص موارد كافية ودعم في الموقع للإدارة المحلية أثناء مرحلة التجهيز. ويمكن رفع كفاءة نجاح للمشاريع الجديدة إلى أقصى حد من خلال الالتزام المنهجي والفعال بما يلي:

- نقل المعرفة والخبرات وتنظيم جلسات بين فرق تطوير المشروع وفرق العمليات والصيانة في ما يتعلق بتسليم الأعمال وتقديم التعليمات المتعلقة بذلك؛
- تحديد فرق مراجعة التصميم؛
- تقييم المخاوف الخاصة بالتشغيل وفقاً للإجراءات المعيارية؛
- تبني الدروس المستفادة من ورش التقنية ذات الصلة؛
- إعداد خطط استغلال خاصة بالمشروع وفقاً لنموذج موحد؛ و
- تنفيذ ومراجعة خطة تحضيرية معتمدة ومؤشرات أداء رئيسية خاصة بالمشروع.

لمزيد من التفاصيل حول اتفاقية التشغيل والصيانة ذات الصلة الرجاء مراجعة القسم ٤-٦-٢-٣ («التنظيم التعاقدى لشركة نوماك»).

٤-٦-٢-٢-٢ الحوكمة الخاصة بشركة نوماك

تتبع نوماك، باعتبارها وحدة أعمال التشغيل والصيانة للمجموعة، هيكل الحوكمة الإقليمي للمجموعة على النحو المبين أدناه:

- منطقة البحر الأحمر، وتشمل المشاريع في المنطقة الغربية من المملكة العربية السعودية؛
- منطقة الخليج، وتشمل المشاريع في المنطقة الوسطى والشرقية من المملكة العربية السعودية والبحرين؛
- منطقة الشرق الأوسط وآسيا، وتشمل المشاريع في الإمارات العربية المتحدة وتركيا وعمان وآسيا؛
- منطقة إفريقيا، وتشمل المشاريع في إفريقيا من جنوب إفريقيا ومصر وإثيوبيا والمغرب؛ و
- الخدمات الميدانية، وتشمل خدمات إدارة الانقطاعات (مثل شركة نوماك لخدمات الطاقة)، والخدمات المشمولة باتفاقية الخدمات طويلة الأجل لتوربينات الغاز والمولدات والمعدات الدوارة الرئيسية والخدمات الفنية المتخصصة وخدمات المضخات وتصنيع المكونات ومعدات التنظيف الروبوتية للألواح الكهروضوئية وما إلى ذلك.

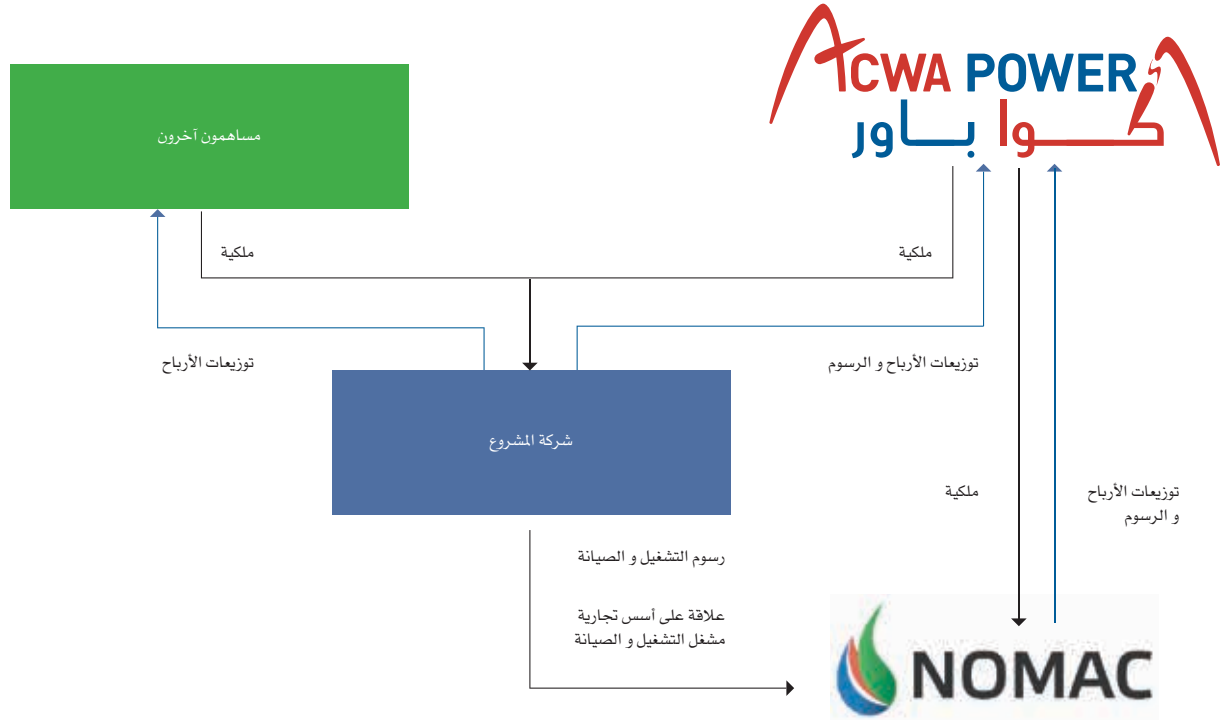
يقود شركة نوماك رئيس تنفيذي يدعمه مدير مالي مع نواب رئيس لإدارة كل منطقة ولشركة نوماك لخدمات الطاقة.

وتشكل وظائف سلسلة التوريد والوظائف القانونية وتطوير الأعمال والموارد البشرية ومركز التميز جزءاً من شركة نوماك، كما أن أعضاء بعض هذه الوظائف مدرجة أيضاً ضمن المسارات العمودية المعنية تحت «مصفوفة» الهيكل التنظيمي.

٤-٦-٢-٢-٣ التنظيم التعاقدى لشركة نوماك

يوضح المخطط التالي دور شركة نوماك الممتد في شركات المشاريع:

الشكل (١٥): مخطط دور شركة نوماك في شركات المشاريع



تبرم شركات المشاريع أو مشغلي المشاريع اتفاقيات تشغيل وصيانة أو اتفاقيات تشغيل وصيانة من الباطن مع شركة نوماك (أو شركتها التابعة ذات الصلة)، والتي بموجبها يتم تعيين شركة نوماك (أو شركتها التابعة ذات الصلة) كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة فيما يتعلق بمحطة شركة المشروع. وعادةً ما تكون مدة اتفاقية التشغيل والصيانة معادلة لمدة اتفاقية شراء الإنتاج لشركة المشروع باستثناء مشروع كيريكالي. بالنسبة لمشروع كيريكالي، مع أن شركة المشروع ليس لديها اتفاقية شراء الإنتاج، إلا أنها أبرمت مع شركة نوماك (أو شركة تابعة لها) اتفاقية تشغيل وصيانة لمدة (٢٠) عاماً. وبموجب شروط معظم اتفاقيات التشغيل والصيانة أو اتفاقيات التشغيل والصيانة من الباطن، فإنه إذا تم تمديد مدة اتفاقية الشراء، فيحق لشركة المشروع، بدون أن تكون ملزمة، تمديد المدة لفترات معادلة لفترات تمديد اتفاقية شراء الإنتاج.

بشكل عام، بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، تتحمل شركة نوماك مسؤولية الوفاء بالتزامات التشغيل والصيانة الخاصة بشركة المشروع بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج أثناء مرحلة التجهيز وفترة التشغيل للمحطة.

إن التزامات شركة نوماك (أو الشركات التابعة لها) الناشئة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة أو اتفاقيات التشغيل والصيانة من الباطن عادةً ما تكون مضمونة بواسطة الشركة.

بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، يمكن لشركة نوماك تقديم مطالبة ضد شركة المشروع في ما يتعلق بحالات محددة تسمح للمقاول المطالبة بالإعفاء في معظم الحالات التي يتم فيها منح إعفاء مماثل لشركة المشروع من مشتري الإنتاج بموجب اتفاقية شراء الإنتاج. وهذا يقلل من خطر عدم التوافق بين الإعفاء والمسؤولية التعاقدية على شركة نوماك بموجب اتفاقية شراء الإنتاج أو اتفاقية التشغيل والصيانة.

تتقاضى شركة نوماك تعويضاً خلال فترة ما قبل التشغيل بشكل أتعاب ثابتة، وخلال فترة التشغيل تتقاضى في معظم الحالات أتعاب ثابتة ومتغيرة. بالإضافة إلى ذلك، هناك مدفوعات تحفيزية تدفع لشركة نوماك يقابلها تعويضات تدفعها شركة نوماك اعتماداً على توافر المحطة بسعة الإنتاج. وتعدّل التعويضات المتفق عليها التي تلتزم شركة نوماك بدفعها لشركة المشروع أو مشغل المشروع بموجب الاتفاقية عادة ٢٠٪ من الانخفاض في الإيرادات الناتج عن انخفاض توافر المحطة. غير أن هذه التعويضات التي تدفعها شركة نوماك طوال مدة اتفاقية التشغيل والصيانة أو اتفاقية التشغيل والصيانة من الباطن غالباً ما تكون محدودة بمبلغ لا يتعدى المبالغ المستحقة السنوية التي تتلقاها شركة نوماك بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة ذات الصلة، أي أن هذا فقط تخفيف جزئي لتعرض شركة المشروع أو المشغل لأي مسؤوليات بموجب اتفاقية شراء الإنتاج أو اتفاقية التشغيل والصيانة. بالإضافة إلى ذلك، هناك مدفوعات تحفيزية وتعويضات في ما يتعلق باستهلاك الوقود لضمان مشاركة شركة نوماك في جزء من ارتفاع وهبوط كفاءة المحطة. في مثل هذه الحالة، تكون التعويضات التي تلتزم شركة نوماك بدفعها لشركة المشروع أو مشغل المشروع عادة ما تساوي ٣٠٪ من المبلغ الذي يتعين دفعه لمشتري الإنتاج أو شركة المشروع بموجب اتفاقية الشراء أو اتفاقية التشغيل والصيانة. هذه التعويضات مقيدة بحد ثابت لا يتجاوز رسم سنة واحدة (عادةً لا تتجاوز ١٥٪ إلى ٢٥٪ من المبلغ المستحق السنوي الذي تتلقاه شركة نوماك بموجب كل اتفاقية تشغيل وصيانة أو اتفاقية تشغيل وصيانة من الباطن).

يمكن إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من قبل شركة المشروع أو مشغل المشروع في حالة وجود قوة القاهرة أو في حالة إنهاء اتفاقية شراء الإنتاج. بالإضافة إلى ذلك، يمكن إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من قبل شركة المشروع أو مشغل المشروع في حالة إخلال شركة نوماك. يمكن أيضاً إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من قبل شركة نوماك في حالة إخلال شركة المشروع أو مشغل المشروع. وفي الغالب يجب على شركة المشروع أن تدفع للمقاول أية مبالغ تتعلق بإنهاء العقد وتكون مستحقة من المقاول لشركة تصنيع المعدات الأصلية بموجب اتفاقية الخدمات طويلة الأجل (وذلك في حال تم إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من قبل شركة المشروع لأسباب أخرى غير إخلال شركة نوماك).

تخضع اتفاقيات التشغيل والصيانة لقوانين إنجلترا وويلز بالنسبة للمشاريع الموجودة في المملكة العربية السعودية ومصر وعمان وتركيا وأوزبكستان وفيتنام. وتخضع اتفاقيات التشغيل والصيانة الخاصة بالمشاريع الموجودة في إثيوبيا لقوانين إنجلترا وويلز، ولكن نظراً لأن إثيوبيا ليست طرفاً في اتفاقية الاعتراف بقرارات التحكيم الأجنبية وتنفيذها (اتفاقية نيويورك)، فمن المرجح أن تخضع تسوية المنازعات أو قرارات التحكيم المطلوبة في إثيوبيا وفقاً للقانون الإثيوبي. وتخضع اتفاقيات التشغيل والصيانة الخاصة بالمشاريع الموجودة في دولة الإمارات العربية المتحدة لقوانين إمارة دبي. أما اتفاقيات التشغيل والصيانة الخاصة بالمشاريع الواقعة في جنوب إفريقيا فهي تخضع لقوانين جنوب إفريقيا. كما أن قوانين المملكة المغربية تحكم اتفاقيات التشغيل والصيانة للمشاريع الموجودة في المغرب.

٤-٢-٢-٦-٤ إيرادات شركة نوماك

وفقاً لما تم مناقشته في الأقسام الواردة أعلاه، بشكل عام تتقاضى شركة نوماك أتعابها من خلال تقاضي أتعاب ثابتة ومتغيرة خلال فترة التشغيل للمشروع ذي الصلة. بالإضافة إلى ذلك، هناك مدفوعات تحفيزية تحصل عليها شركة نوماك بشكل عام، يقابلها تعويضات واجبة الدفع من شركة نوماك والمحدد لها حد أقصى حسب المناقشة الواردة أعلاه، اعتماداً على أداء المحطة من حيث التوافر أو السعة.

توفر شركة نوماك تدفق نقدي واضح للمجموعة إلى جانب درجة ممتازة من الاستقرار وقابلية التنبؤ نتيجة لكون غالبية إيراداتها ثابتة كإيرادات متعاقدة عليها لقاء الخدمات المقدمة. ترى الشركة أن قدرة شركة نوماك على الاستفادة من العمليات والأنظمة والرقمنة الموحدة لتوسيع عمليات التشغيل وإدارة المخاطر التشغيلية على المدى الطويل بشكل فعال، توفر أيضاً منصة للنمو السريع المستمر. كما ترى الشركة أن شركة نوماك قادرة على المساهمة في نجاح تطوير الأعمال على المدى الطويل للمجموعة من خلال توفير معرفة تنافسية لتشغيل وصيانة أي مشروع بغض النظر عن التقنية المستخدمة على أساس عالمي، مع تحقيق تدفق نقدي مستقر وذي أولوية للمجموعة. والحقيقة أن شركة نوماك هي في وضع إستراتيجي من الناحية المالية لدعم التصنيف الائتماني للمجموعة على المدى الطويل.

تهدف شركة نوماك إلى التقليل من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية وتقلبات الأسعار من خلال الدخول غالباً في عقود تشغيل وصيانة بالدولار الأمريكي ومربوطة بالتضخم للحماية من تقلبات العملة. كما أن شركة نوماك مؤمنة بشكل عام ضد أي تغييرات في الأنظمة والقوانين بموجب بند التغييرات في القوانين المنصوص عليه في عقود التشغيل والصيانة.

تعمل شركة نوماك كمقاول مستقل مع كل واحدة من شركات المشاريع المعنية التي تدخل معها في عقود التشغيل والصيانة. ومع أن الشركة تمتلك شركة نوماك بنسبة ١٠٠٪، إلا أن هناك مستثمرين آخرين لديهم أسهم في شركات المشاريع. تقدم شركة نوماك خلال مرحلة التطوير مقترحات شاملة بشأن أسعار التشغيل والصيانة إلى الجهات الراعية للمشروع. يتم ضمان التنافسية بالأسعار من خلال القيام بدراسة مرجعية داخلية وخارجية. وترى الشركة أن سجل شركة نوماك في تقديم أسعار تنافسية بالتزامن مع المجموعة، يجعل المجموعة رائدة في تقديم أسعار تنافسية في الأسواق التي تعمل فيها. وفي الحقيقة، تعتبر المجموعة القدرة التنافسية لشركة نوماك أمراً يميزها عن منافسيها خلال مرحلة تطوير المشروع. وبعد اختيارها كأفضل مقدم عطاء، تصبح شركة المشروع (المؤسسة من قبل المساهمين) ومساهميها طرفاً في عقد التشغيل والصيانة، وتقوم شركة نوماك بتشغيل وصيانة المواقع طوال مدة اتفاقية الشراء.

بلغ هامش الربح الصافي التاريخي لشركة نوماك في الفترة الممتدة بين عامي ٢٠١٨م و٢٠٢٠م ١٣٪ (٢٠١٨م) و١٢٪ (٢٠١٩م) و١٥٪ (٢٠٢٠م)، إيرادات شركة نوماك مع شركات المشاريع بما يتوافق مع شروط اتفاقية شراء الطاقة (في ما عدا شركة كيريكالي، حيث يعتمد المشروع على التشغيل التجاري، يمتد عقد التشغيل والصيانة إلى (٢٠ عاماً)).

يوضح الجدول أدناه المقاييس المالية الرئيسية لشركة نوماك. المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية الموحدة والمدققة لشركة نوماك كما في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (والتي تشمل المعلومات المالية المقارنة المُعاد تصنيفها كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (القوائم المالية الموحدة والمدققة لشركة نوماك). تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة. وهذه القوائم المالية غير مدرجة في هذه النشرة. كما أن القوائم المالية الموحدة والمدققة لشركة نوماك معدة بالريال السعودي.

الجدول (٤-١): المقاييس المالية الرئيسية لشركة نوماك

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(بالمليون ريال سعودي)			
٣٦٢,٤	٣١٤,٢	٢٦٩,١	الأرباح قبل الفوائد والضريبة والإهلاك وإطفاء الدين
(٢٥٠,٥)	(٢٦,٦)	(١٥,٦)	استهلاك والإطفاء
٣٣٦,٩	٢٨٧,٦	٢٥٣,٤	الأرباح قبل الفوائد والضريبة
(٣٠,٧)	(٣١,٣)	(٤,٥)	مصروفات الفائدة
٣٣٣,٢	٢٥٦,٣	٢٤٨,٩	الدخل قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٢٣,٨)	(٢٩,٠)	(٢٦,٦)	الزكاة وضريبة الدخل
٣٠٩,٤	٢٢٧,٣	٢٢٢,٣	صافي الدخل
٢١,٦	٣٣,٦	٣١,١	النفقات الرأسمالية
٢١٧,٦	١٦٦,٤	١٧٠,٨	توزيعات أرباح مدفوعة

المصدر: القوائم المالية الموحدة و معلومات الإدارة

٤-٦-٢-٣-٥ خلق قيمة إضافية

في أبريل ٢٠١٨م، أسست شركة نوماك شركة نوماك لخدمات الطاقة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة نوماك تهدف إلى توفير متطلبات الصيانة وخدمات الصيانة المتخصصة بطريقة تسليم مفتاح لكامل مجموعة التوربينات البخارية، وتوربينات الاحتراق، والمولدات، والمضخات الكبيرة وغيرها من المعدات الدوارة. ومن أجل تحقيق انطلاقة قوية لعمليات التشغيل، استحوذت شركة نوماك بشكل استراتيجي على جميع أصول شركة الخدمات الهندسية للصيانة الوطنية والتي تقدم خدماتها للصيانة في سلطنة عمان، بما في ذلك موظفيها. وتم الانتهاء من الاستحواذ على هذه الأصول في مايو ٢٠١٨م، وفي الوقت الحالي، تعمل شركة نوماك لخدمات الطاقة بشكل تشغيلي كامل وقد دخلت بالفعل في اتفاقيات صيانة طويلة الأجل لدعم متطلبات الصيانة للمشاريع التالية بموجب اتفاقيات طويلة الأجل: مشروع الزرقاء، ومشروع بركاء ١، التوسعة الأولى لمشروع بركاء ١، والتوسعة الثانية لمشروع بركاء ١، ومشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة، ومشروع هجر، ومشروع الشقيق، ومشروع رابع ٢، ومشروع كيركالي، ومشروع صلالة ٢، ومشروع نور ١، ومشروع الظاهرة، ومشروع صحار ٣، ومشروع حسيان، والمرحلة الثانية من مشروع الدور.

تمثل شركة نوماك لخدمات الطاقة مبادرة التكامل العمودي من قبل شركة نوماك. وتشمل الخدمات الميدانية الإضافية التي يمكن لشركة نوماك لخدمات الطاقة تقديمها ما يلي:

- تمديدات مدى الحياة. وقعت شركة نوماك لخدمات الطاقة اتفاقية تمديد مدى الحياة مع مشروع بركاء ١ لتحديث وحدتين من وحداته، وتم الانتهاء من تحديث الوحدتين.
- تحديد أولي لقطع الغيار وتحدد مصادر الحصول عليها. أبرمت شركة نوماك لخدمات الطاقة اتفاقيتين من اتفاقيات قطع الغيار الأولية، وتم اكتمال التسليم في ما يتعلق باتفاقية قطع الغيار الأولية المبرمة مع مشروع زرقاء، ومن المقرر اكتمال التسليم في أغسطس ٢٠٢١م، في ما يتعلق باتفاقية قطع الغيار الأولية المبرمة مع المرحلة الثانية من مشروع الدور.
- توفير خدمات طويلة الأجل وقطع الغيار («اتفاقية خدمات طويلة الأجل/ اتفاقية قطع غيار طويلة الأجل»). أبرمت شركة نوماك لخدمات الطاقة (١٧) اتفاقية من اتفاقيات الخدمات طويلة الأجل (تتعلق ثلاثة عشر اتفاقية منها بالمشاريع الدولية وأربعة بالمشاريع القائمة في المملكة العربية السعودية). وأبرمت شركة نوماك لخدمات الطاقة اتفاقيتين من اتفاقيات قطع الغيار طويلة الأجل (مشروع زرقاء والدر ٢) بالإضافة إلى عقود الخدمات طويلة الأجل أخرى مع مشروع بركاء ١ لتوفير قطع الغيار الضرورية في ما يتعلق بالتمديد مدى الحياة. وتتمثل نية شركة نوماك من ذلك في أن يتم التعامل مع جميع اتفاقيات قطع الغيار طويلة الأجل (بما في ذلك اتفاقيات قطع الغيار الأولية) للمعدات الرئيسية ذات الصلة، والتي تكون أي شركة تابعة لشركة نوماك طرفاً فيها حالياً، بواسطة شركة نوماك لخدمات الطاقة.
- مستودعات مركزية وفرص شراء مخزون وما يترتب على ذلك من فوائد. أعدت شركة نوماك لخدمات الطاقة فريق مشتريات يركز حالياً على تنظيم المشتريات بموجب اتفاقيات قطع الغيار طويلة الأجل وشراء المواد اللازمة للمتطلبات التشغيلية. ويقوم الفريق ببناء كفاءات وشبكة/قنوات مشتريات، والتي يمكن أن تؤدي على المدى المتوسط، إلى الطويل إلى مبادرات شراء مخزون أوسع بكثير.
- تقديم الخدمات لأطراف ثالثة كمصدر دخل إضافي.

ومن خلال الاستفادة من وجود سلسلة توريد عالمية مع قدرة قوية على تحديد المصادر، ومع نمو حجم أعمال تقنيات المياه والطاقة، فإن شركة نوماك قادرة على التخلص من الوسطاء في سلسلة التوريد للوصول إلى صانعي المعدات الأصلية. كما استطاعت شركة نوماك إقامة شراكة إستراتيجية مع الموردين الرئيسيين، بدلاً من علاقة مورد/مشتري، وحصلت بانتظام على مزايا سعرية من وفورات الحجم وفرص عمل طويلة الأجل.

٤-٦-٢-٦-٢-٦-٤ المنصات الرقمية للمراقبة والتنبؤ لدى شركة نوماك

يتم التخفيف من المخاطر المحتملة للتشغيل والصيانة من خلال تخطيط صيانة وقائية و تنبؤية صارمة والعمل على تنفيذها. ويتم تعزيز برامج الصيانة هذه من خلال التطوير المستمر لمركز المراقبة والتنبؤ، الذي يستفيد من القدرات المتقدمة للبيانات الضخمة في التعرف على الأنماط لمراقبة متغيرات التشغيل والمساعدة على التنبؤ بالأعطال قبل حدوثها. يهدف مركز المراقبة والتنبؤ إلى زيادة إتاحة وسعة المحطة إلى أقصى حد، مع تقليل الانقطاعات غير المخطط لها وتكاليف الصيانة. إن مركز المراقبة والتنبؤ لشركة نوماك مبني على منصة (PREDIX IoT) المقدمة من شركة جنرال إلكتريك، وهي الحل الأكثر تطوراً لتحليل البيانات الصناعية الضخمة. وتعتبر هذه المنصة منصة سحابية قابلة للتوسع بسهولة. في الوقت الحاضر تعمل شركة نوماك على تنفيذ حلول التنبؤ في (٢٦) موقع تشغيل وتحقق بذلك وفورات الحجم بشكل كبير. وتمت مباشرة التطبيق الأولي لحلول التنبؤ في خمسة مواقع (مشروع الشقيق، ومشروع رابع ٢، ومشروع هجر، ومشروع صلالة ٢، ومشروع نور ١) بينما يتم العمل على تطبيق حلول التنبؤ في ستة مواقع (مشروع صحار ٣، ومشروع الظاهرة، ومشروع نور ٢، ومشروع الزرقاء، ومشروع حصيان، ومشروع بوكبورت) كما في تاريخ هذه النشرة.

يوفر المركز المراقبة المستمرة لأداء المحطات في جميع المشاريع التي تقوم شركة نوماك بتشغيلها وصيانتها والمسائل الصحية المتعلقة بها. في العادة يتم جمع البيانات وتخزينها لما قد يزيد عن (١٠,٠٠٠) جهاز استشعار لكل موقع مما يوفر نظرة ثاقبة على أداء جميع أجزاء المعدات الرئيسية. يسمح هذا المركز لشركة نوماك بتحويل البيانات التشغيلية للمحطة الناتجة من جهاز الاستشعار إلى عناصر لاستخدامها على نحو استباقي بهدف (١) إدارة تخطيط الصيانة؛ (٢) تعظيم الكفاءة التشغيلية و (٣) الأهم من ذلك، اعطاء إنذار مبكر لمشاكل المعدات لتجنب التوقف غير المخطط له والانقطاع القسري.

يتضمن مركز المراقبة والتنبؤ مجموعة من تطبيقات البرامج المصممة للتعامل مع تحليل البيانات الضخمة. وهو يعتمد على الطرق المتقدمة للتعرف على الأنماط التي تعتمد على تجميع متغيرات التشغيل وتقسيمها في مجموعات بناءً على أوجه التشابه. ويسمح تصميم منصة التعرف على النمط التعرف على الأنماط بتطوير سلسلة من أنماط التوصيف التشغيلي، ومقارنة بيانات الوقت الحقيقي مع أوصاف التشغيل المعروفة، ويعطي تنبيهات (إشارات إنذار مبكر) عندما ينحرف التشغيل الحالي عن السلوك التنبؤي.

إن منصة التعرف على النمط هي ذاتية التعلم، وقادرة على تدريب نفسها مع تطور الأنماط وتحسنها بمرور الوقت نتيجة لالتقاط بيانات إضافية. وترى الشركة أن المركز يسمح لشركة نوماك بالتخفيف من مخاطر عدم الإتاحة وتقلبات تكاليف الصيانة. ويسمح بنشر مواردها حيثما تكون مطلوبة أكثر من خلال تطوير استراتيجيات الصيانة من استراتيجية تستند إلى الوقت إلى استراتيجية أكثر استباقية تستند على الحالة، وبذلك تتحسن الكفاءة وتزداد عوائد الاستثمار.

كما يوفر هذا المركز لكل موقع من مواقع شركة نوماك القدرة على محاكاة التغيرات في متغيرات التشغيل رقمياً والتنبؤ بالعواقب في الوقت الحقيقي. يتم تزويد كل موقع من مواقع شركة نوماك، حيث يتم تنفيذ عمليات المركز، بتوأم رقمي (نموذج افتراضي للموقع). ويسمح هذا الاقتران بين العالمين الافتراضي والفعلي للشركات التابعة لشركة نوماك ذات الصلة بتحليل البيانات ومراقبة الأنظمة بهدف معالجة المشكلات قبل حدوثها، ومنع الأعطال، وتطوير فرص جديدة والتخطيط للمستقبل باستخدام عمليات المحاكاة، مما يسمح للشركات التابعة باتخاذ القرارات التشغيلية بدرجة أعلى من الثقة وبمخاطر أقل.

يوفر نموذج ترشيد التشغيل ومراقبة الأداء الحراري بمركز المراقبة والتنبؤ رؤية ثاقبة عن أداء المعدل الحراري الفعلي لأصول المحطة مقارنةً بالأداء المتوقع، مما يوفر فرصة للتصرف حيثما يتم اكتشاف نقص في الأداء. وبذلك يسمح بتشغيل المحطة بكفاءة وبزيادة فرصة الحصول على مبالغ تحفيزية بموجب اتفاقيات التشغيل والصيانة.

٤-٦-٢-٧-٢-٧-٤ نظام الإدارة المتكامل لشركة نوماك

تم تأسيس شركة نوماك منذ البداية لتقديم نموذج عمل موحد وقابل للتطوير يشمل جميع جوانب إدارة شركة المشروع بما في ذلك السلامة، والتجهيز للمشاريع الجديدة، والتشغيل التجريبي، والتشغيل، والموارد المالية والبشرية وكفاء العمل. ومن أجل ضمان سلامة نموذج العمل على المدى الطويل مع التوسع الدولي السريع للمجموعة، تستخدم شركة نوماك نظام الإدارة المتكامل الذي يوفر الاعتماد والتنفيذ المنتظم لسياسة الشركة وعملياتها وإجراءاتها على أساس عالمي في كل موقع تعمل فيه الشركة. وقد حصل نظام إدارة جودة البيئة والصحة والسلامة المتكامل لشركة نوماك بشكل مستقل على شهادات اعتماد بموجب المعايير الدولية ISO ٩٠٠١: ٢٠١٥ أنظمة إدارة الجودة - المتطلبات)، و ISO ١٤٠٠١: ٢٠١٥ (أنظمة الإدارة البيئية - المتطلبات مع إرشادات للاستخدام)، و ISO ٤٥٠١: ٢٠١٨ (أنظمة إدارة الصحة والسلامة المهنية - المتطلبات مع إرشادات للاستخدام)، و ISO/IEC ٢٧٠٠١: ٢٠١٣ (تقنية المعلومات - تقنيات الأمن - أنظمة إدارة أمن المعلومات - المتطلبات) وهو يتضمن العناصر التالية:

- تبني نظام صارم لإدارة مخاطر المؤسسات بحيث يتم ترسيخ ثقافة المخاطر في جميع أنحاء المؤسسة لضمان الجودة والاستدامة والتحسين المستمر وتقديم الأداء المتميز في الأعمال؛
- تبني نظام رائد لتخطيط موارد المؤسسات يشمل العمليات والصيانة والتمويل وسلسلة التوريد والموارد البشرية ووظائف التبليغ لضمان الرقابة الشاملة وترشيد الموارد واتخاذ القرارات؛
- الوفاء بالالتزامات التعاقدية، وإرضاء العملاء، واستيفاء المتطلبات القانونية ومتطلبات أصحاب المصلحة من خلال النظر بمنهجية في متطلبات واحتياجات وتوقعات الأطراف المعنية؛
- تحقيق معايير الجودة المنصوص عليها في المتطلبات التعاقدية والقانونية والتنظيمية عن طريق ضمان الإدماج الكامل لهذه المتطلبات وما يرتبط بها من عمليات متصلة بالعمل داخل نظام الإدارة المتكامل؛
- التحقق من فعالية نظام الإدارة المتكامل من خلال عمليات المراجعة الداخلية والخارجية وفقاً للمعايير الدولية وضمان معالجة نتائج المراجعة على الفور؛ و
- إجراء مسح منظم ودوري ومنهجي لرضى العملاء لتحديد المخاوف إن وجدت ودراسة فرص التحسين.

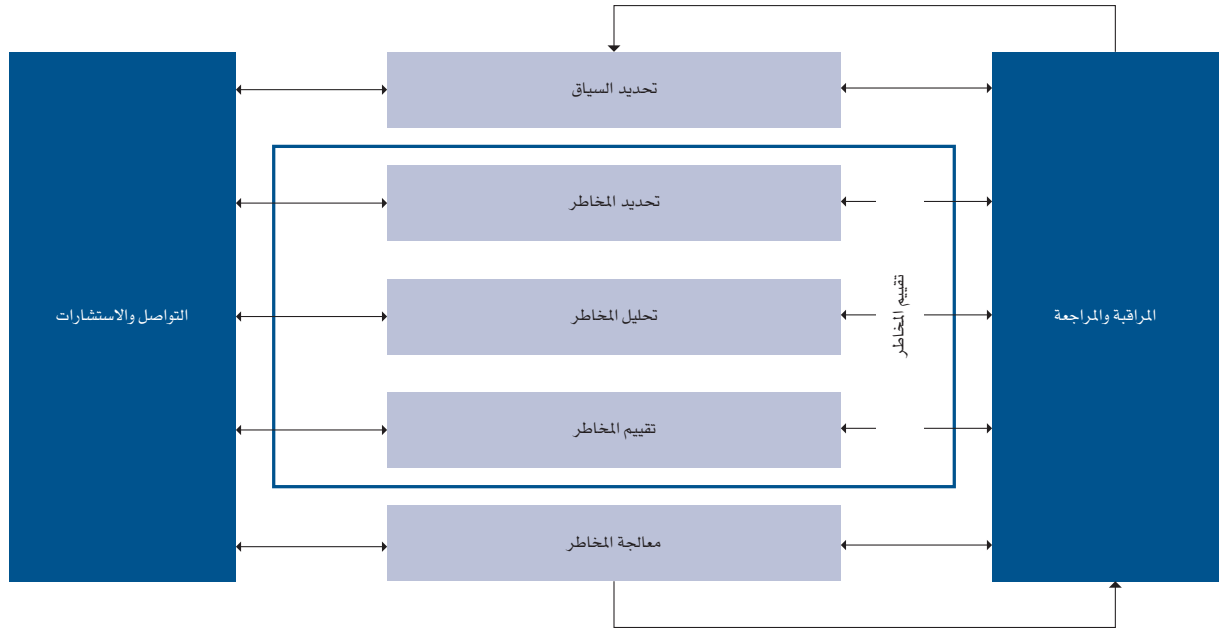
تجري إدارة شركة نوماك مراجعات دورية لسياسة «نظام الإدارة المتكامل» وتوسع إلى ترقية النظام وتحسينه بصفة منتظمة.

٣-٢-٦-٤ إدارة المخاطر في المجموعة

تعمل المجموعة في بيئة سريعة التغير يمكن أن تؤدي إلى ظهور مجموعة من المخاطر في سلسلة أعمالها ذات القيمة مما قد يؤثر على عملياتها ونتائجها المالية وربما على سمعتها أيضاً. وتتعرض المجموعة أيضاً لمخاطر غير مباشرة تنشأ من الأعمال والشركات الأخرى التي ترتبط بأعمال المجموعة.

وتدرك المجموعة أن إدارة المخاطر جزء لا يتجزأ من ممارسات الإدارة الفعالة والحوكمة، حيث أنها تساعد على صنع القرار وتعزيز الاستدامة والمسؤولية. ووفقاً لذلك، تلتزم المجموعة بتطبيق أفضل ممارسات إدارة المخاطر في أعمالها. من خلال تبني المبادئ السليمة لإدارة مخاطر المؤسسات بناءً على معيار إدارة المخاطر ISO ٣١٠٠٠ المقبول بشكل عام. تم إضفاء الطابع الإلزامي على هذا الالتزام في سياسة إدارة مخاطر المؤسسة للمجموعة، والتي أقرتها الإدارة التنفيذية ووافق عليها مجلس الإدارة. تهدف الآلية القوية والديناميكية لإدارة المخاطر للمجموعة الموضحة في المخطط الموجز أدناه إلى تحديد المخاطر والتبليغ عنها وإدارتها والحد منها بشكل مستمر.

الشكل (١٦): الآلية القوية والديناميكية لإدارة المخاطر للمجموعة



المصدر: معلومات الشركة.

يتمثل الغرض الرئيسي من تطوير وتنفيذ نهج حديث في إدارة المخاطر، عبر المنظمة بأكملها، في تأمين أهداف أعمال المجموعة نحو:

- توصيل موثوق للطاقة والمياه المحلاة بتكلفة منخفضة وبمسؤولية عالية؛
- عمليات آمنة وصحية ومستدامة؛
- احترام الأشخاص الذين يلتزمون بأعلى المعايير المهنية والأخلاقية؛
- الالتزام بالتفوق في الأعمال والعمليات؛
- خلق قيمة مستدامة لجميع أصحاب المصلحة؛
- حماية وتعزيز العلامة التجارية والسمعة؛ و
- الالتزام بالقوانين واللوائح.

ومن خلال إطار عمل إدارة مخاطر المؤسسات، المُدمج في العمليات التشغيلية والإستراتيجية، تسعى المجموعة إلى معالجة المخاطر الرئيسية المتأصلة في أعمالها وأنشطتها بفاعلية ونجاح. ويتم تحديد المخاطر وإدارتها على كل مستوى من مستويات المنظمة (من مستوى المشاريع حتى مستوى الشركة) بشكل تفصيلي. ويتم الإبلاغ عنها على أساس منتظم إلى الإدارة المختصة وتصل في النهاية إلى لجنة المخاطر والالتزام التابعة لمجلس الإدارة، وهي اللجنة الفرعية التابعة لمجلس الإدارة المكلفة بالإشراف على إدارة المخاطر. وتتم مراجعة المخاطر وإجراءات التخفيف على أساس منتظم للتأكد من استمرار وتكرار عملية إدارة المخاطر، مما يبين صورة حديثة ودقيقة للمخاطر وإجراءات تخفيفها للمجموعة.

وتتولى إدارة المخاطر المؤسسية في الشركة المسؤولية عن عملية إدارة مخاطر المؤسسة وتنفيذها عبر المجموعة، بما في ذلك المشاريع والكيانات القانونية الأخرى التي تساهم فيها المجموعة. ويرأس إدارة المخاطر على مستوى المجموعة مدير تنفيذي يتبع لرئيس إدارة المخاطر والاستدامة والاستراتيجية، الذي هو عضواً في لجنة الإدارة. تشرف لجنة إدارة المخاطر التابعة لمجلس الإدارة على عمليات تقييم المخاطر التي يعتمد عليها مجلس الإدارة في اتخاذ قراراته وتقوم بمراجعتها، وتقدم المشورة لمجلس الإدارة بشأن تعرض المجموعة الحالي للمخاطر واستراتيجية المخاطر المستقبلية. ويهدف مجلس الإدارة إلى ضمان التخصيص الكافي للمسؤولية والمساءلة لأنشطة إدارة المخاطر عبر المجموعة، مع الإشراف على عملية إدارة المخاطر بالكامل وملف المخاطر لدى المجموعة.

وفقاً لآلية إدارة المخاطر الخاصة بها، قامت المجموعة بتطوير مسؤوليات وأدوات وإرشادات محددة، كما تقوم بتقييم المخاطر بشكل منهجي والحد منها ومراقبتها في مرحلة تطوير وبناء وتشغيل المشاريع لإدارة المخاطر ذات الصلة بفاعلية.

بالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى الحد من المخاطر المحتملة المتعلقة بمشاريعها من خلال ترتيبات تعاقدية متعاقبة توزع مخاطر المشاريع على الأطراف النظيرة الأفضل في إدارتها. على سبيل المثال، تمت هيكلة ما يقارب ٩٨٪ من السعة الإنتاجية للكهرباء و ١٠٠٪ من سعة إنتاج المياه المحلاة في المجموعة ضمن إطار اتفاقيات شراء الإنتاج طويلة الأجل التي تحدد التعرفة اعتماداً على القدرة المتاحة وذلك بهدف إلى تقليل مخاطر الأسعار والحجم. وبالمثل، من أجل إدارة مخاطر الأطراف النظيرة المحتملة، فإن جميع اتفاقيات المجموعة تقريباً الخاصة بشراء الإنتاج (بما في ذلك تلك الخاصة بأصول في مرحلة متقدمة من التطوير) هي اتفاقيات طويلة الأجل عادة تتراوح ما بين (١٥) و (٣٠) سنة بمتوسط مرجح للفترة المتبقية (مرجح بتكلفة المشروع) في العقد يبلغ تقريباً (٢٠) سنة وتم إبرامها على أساس الأخذ أو الدفع مع أطراف نظيرة ذات طبيعة سيادية و/ أو ذات نوعية ائتمان عالية. وتساعد اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة أيضاً في الحد من مخاطر إمداد الوقود نظراً لأن مشتري الإنتاج ملزمون بتقديم متطلبات إمداد الوقود الخاصة بهم (مثل الغاز والفحم والنفط) إلى المشروع خلال مدة الاتفاقية. بالإضافة إلى ذلك، تلعب المجموعة أيضاً دوراً مباشراً في اختيار شركائها والمقاولين والتكنولوجيا لمشاريعها بهدف ضمان حل أمثل للمشروع في الوقت الذي يتم فيه التقليل من تعرض المشروع أو المجموعة (بشكل مباشر أو غير مباشر) لمخاطر محددة.

في ما يتعلق بشركة نوماك على وجه الخصوص، يتم الحد من مخاطر التشغيل والصيانة المحتملة من خلال تخطيط وتنفيذ الصيانة التنبؤية والوقائية. أدى التكامل العمودي لأعمال الصيانة من خلال شركة نوماك لخدمات الطاقة لمشاريعها التي تم إسنادها سابقاً إلى جهات خارجية متعددة إلى زيادة قدرات التخفيف من المخاطر لدى المجموعة من خلال السماح بالتغطية الشاملة لسلسلة القيمة بأكملها، بدءاً من توفير قطع الغيار وحتى الهندسة ومراقبة الجودة.

١٠-٣-٢-٦-٤ إدارة مخاطر شركة نوماك

تتضمن آلية إدارة المخاطر في شركة نوماك تحديد الرغبة في المخاطرة، ومواصلة تقييم وإعادة تقييم المخاطر من الناحيتين الكمية والنوعية ووضع ضوابط وإجراءات الحد من المخاطر ومراجعتها بشكل دوري وشامل.

يتم التقيد بالعمليات الموحدة من خلال إنشاء مفكرة شاملة للمخاطر، وتحديد فئات المخاطر (يتم تخصيص فئة مخاطر المحطات والأقسام حسب نوع المحطة والمرحلة في دورة الحياة، مع حصول كل محطة وقسم على سجل مخاطر شامل). ويتم اختبار الضوابط، مثل أنظمة تتبع العقود، بشكل مستمر للتحقق من فعاليتها وكفائتها ومدى ملائمتها ودقتها. وتشتمل عملية إدارة المخاطر الرقمية للمنشأة على التنبؤ بالمخاطر وتصنيفها وتحليلها وضبطها والحد منها والتبليغ عنها من خلال خلال التطبيق المرتبط بالانترنت. ويتخلل نهج إدارة المخاطر في شركة نوماك جميع مراحل دورة حياة العمل بما في ذلك تطوير الأعمال وتقديم العطاءات والتجهيز للبناء والتشغيل والصيانة وشراخ الشركة بأكملها بما في ذلك المحطات والأقسام والمنشآت. وترى المجموعة أن ثقافة ملكية المخاطر ترتبط بصورة عميقة بشركة نوماك بفضل النهج التصاعدي الذي يتم فيه تحديد مالكي المخاطر والمكلفين بإدارة المخاطر لكل مصنع وإدارة. بعد ذلك تتم مراجعة عوامل المخاطرة على أساس مستمر عبر مختلف المستويات في الشركة، بدءاً من المحطات والأقسام وصولاً إلى الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة، وذلك بمساعدة الإدارات والأقسام الموجودة مسبقاً (بما في ذلك لجان الإدارة ولجان المخاطر في الشركة ولجان المراجعة والمخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة).

تسعى شركة نوماك إلى إدارة المخاطر التعاقدية من خلال آليات فعالة للالتزام بالعقود وتتبعها. وتتم إدارة المخاطر التشغيلية من خلال إجراءات التشغيل والصيانة الصارمة بما في ذلك التنبؤ والمراقبة الرقمية للحالة. وتدار مخاطر الإمداد ومخاطر الأسعار من خلال إدارة سلسلة التوريد العالمية الشاملة والفعالة. وتدار المخاطر الإلكترونية من خلال وسائل الحماية متعددة الطبقات، والنسخ الاحتياطي، واستعادة البيانات بعد حدوث أعطال، واختبار الاختراق المنتظم، والتفريقات التقنية في الوقت المناسب. وعلى مستوى المشروع، يتقدم تطور أطر إدارة المخاطر هذه بما يتماشى مع أجل استحقاق وعمر المشروع المعني.

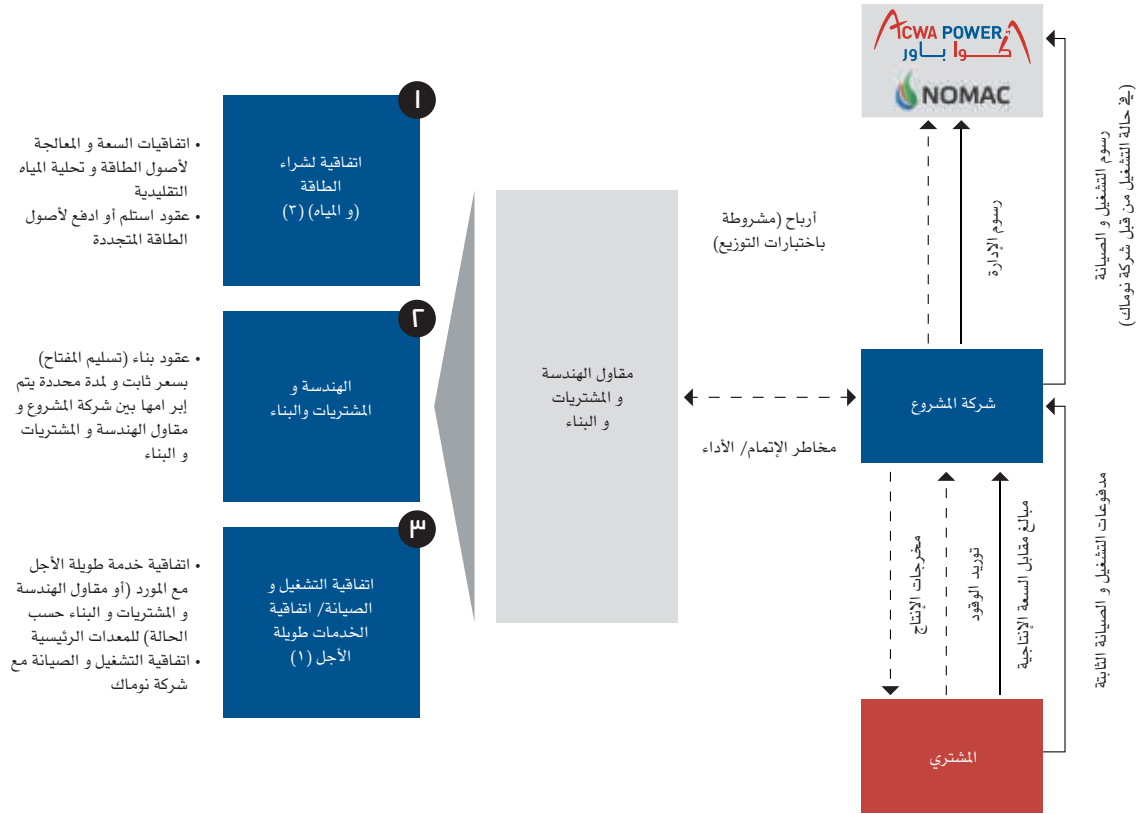
وتسعى شركة نوماك أيضاً بشكل فعال لإدارة المخاطر الحرجة من حيث التكلفة المرتبطة بالقوى العاملة والصيانة. تستخدم شركة نوماك نمو أعمالها السريع لرعاية المواهب في المجموعة. وتوفر التقلبات الوظيفية الجانبية العمودية فرصاً كبيرة للاحتفاظ بالمواهب وتطويرها. على سبيل المثال، يتم دعم المواهب القوية من قبل معهد تدريب داخل المجموعة، هو المعهد العالي لتقنية المياه والطاقة الذي يوفر التدريب للخريجين من الشباب.

ولا تضمن عقود الصيانة وقطع الغيار واتفاقيات إطار العمل طويلة الأجل أسعار قطع الغيار والإمدادات فحسب، بل أنها تحد من إمكانية حدوث انقطاع في توافر المحطة. وأنشأت شركة نوماك منظومة داخلية تحت مسمى شركة نوماك لخدمات الطاقة كمزود خدمة بديل لمعالجة الانقطاعات الكبيرة والمتوسطة. ويتم التخفيف من مخاطر التأخير في الاستغلال والجودة في ظل وجود انقطاع بشكل فعال من خلال شركة نوماك لخدمات الطاقة عن طريق الاستفادة من الشراكة مع مقدمي خدمات التقنية. وخلال حالات الطوارئ أو الأوبئة، عندما يكون من الصعب إدارة الفرق المعنية بالانقطاعات، تهدف شركة نوماك إلى الحفاظ على التوافر والموثوقية من خلال تقديم خدمات الصيانة الوقائية والتصحيحية في الوقت المناسب عبر شركة نوماك لخدمات الطاقة.

ويتم الحد من المخاطرة الملازمة للاستحواذ على محطة ذات عيوب في الضمان من خلال إتباع إجراءات استحواذ واستغلال صارمة التي توفر الحماية وآليات تحديد العيوب وتتبعها والتبليغ عنها والمطالبة بالتعويض عنها أثناء فترة الضمان.

في حين أن الترتيبات الموضحة أدناه تكون متعاقبة بشكل عام، تسعى المجموعة إلى إدارة المخاطر المتبقية من خلال التأمين بما يتجاوز مبالغ الالتزامات المحتملة. تسعى المجموعة أيضاً إلى الحد بفاعلية من مخاطر أداء الإنجاز والتصميم خلال مرحلة التطوير والبناء لمشاريعها من خلال هيكلة عقود الهندسة والتوريد والتشييد لنقل جميع مخاطرها تقريباً إلى المقاولين. على مستوى التشغيل والصيانة، تعتقد الإدارة أن التكامل العمودي للمجموعة يقلل من المخاطر المرتبطة بها، حيث يتم التعامل مع هذه المسؤوليات من قبل مزود خدمة ذي خبرة، هي شركة نوماك في معظم الأحوال. أخيراً، تهدف المجموعة إلى تقليل تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية عن طريق الدخول في الغالب في عقود شراء إنتاج تكون بنفس مدة عقود التشغيل والصيانة، والتي تكون بالدولار الأمريكي وترتبط بالتضخم لإمكانية تعديل قيمتها بسبب التقلبات في العملة. بهذه الطريقة، تعتقد الإدارة أن المجموعة لم تتعرض بشكل جوهري لأي مخاطر مرتبطة بالعملة على مستوى الأصول.

الشكل (١٧): يلخص الرسم البياني أدناه الترتيبات التعاقدية للمجموعة الخاصة بمشاريعها للحد من المخاطر التي يمكن أن تواجه مشاريعها.



المصدر: معلومات الشركة.

- ١- اتفاقية خدمات طويلة الأجل
- ٢- باستثناء كيركالي، حيث توجد اتفاقية تشغيل وصيانة طويلة الأجل ولكن لا توجد اتفاقية لشراء الإنتاج
- ٣- بما في ذلك المشاريع التقليدية وتحلية المياه

ملاحظات:

بالإضافة إلى الرسوم الإدارية، تتلقى أيضًا الشركات القابضة الوسيطة للمجموعة والمساهمة في شركة المشروع رسوم تطوير (وهي رسوم عادةً ما تدفعها شركة المشروع للمطورين أو الرعاة كتعويض عن المخاطر المتخذة والجهود المبذولة أثناء تطوير المشروع وأتعاب إدارة المشروع والاستشارات.

بصرف النظر عن مشروع حسيان الذي يمكن أن تواجه فيه المجموعة تعرضًا محدودًا لأسعار الفحم، تم تصميم معظم مشاريع المجموعة على أساس تحويل الطاقة (أي أن مشتري الإنتاج يكون مسؤولاً عن، أو يخاطر بـ (١) توريد كمية كافية من الوقود لشركة المشروع و(٢) تكلفة هذا الوقود (عادةً ما تستردها شركة المشروع كتكلفة متغيرة بموجب تعريفاتها)). وتم تصميم المشاريع الأخرى على أساس آلية تمرير الوقود بناءً على معايير الأداء المفترضة والنمذجة. وفي مثل هذه الحالات، تكون هناك حوافز تشجيعية وتعويضات مقطوعة في ما يتعلق باستهلاك الوقود، بحيث تشترك شركة المشروع ومقدم خدمات التشغيل والصيانة في بعض حالات ارتفاع وانخفاض كفاءة وأداء المحطة.

٤-٢-٦-٤ المشاريع

كما في ١ يونيو ٢٠٢١م، تجاوزت قيمة محفظة الشركة ٢٤٨ مليار ريال سعودي، تشمل (٦٤) مشروعًا للكهرباء و/أو تحلية المياه وذلك في (١٣) دولة مع عدد من مشاريع الوقود المتجدد والوقود التقليدي مقسمة على النحو التالي:

- (٣٩) مشروعاً قيد التشغيل^{١٧} تبلغ قيمتها ١٠٠,٣ مليار ريال سعودي؛
- (١٢) مشروعاً قيد الإنشاء تبلغ تكلفتها الإجمالية ٥٥,٥ مليار ريال سعودي؛ و
- (١٣) مشروعاً في مرحلة متقدمة من التطوير (وذلك إما من خلال ترسية المشروع على المجموعة أو توقيع المجموعة اتفاقية شراء الإنتاج طويلة الأجل وتعمل المجموعة على تحقيق الإغلاق المالي) تبلغ تكلفتها الإجمالية ٩١,٦ مليار ريال سعودي (حتى الإغلاق المالي).

١٧ تشمل المشاريع الخمسة المملوكة من شركة توليد الكهرباء المركزية

وكما في ١ يونيو ٢٠٢١، يستخدم الوقود التقليدي (بما في ذلك الغاز الطبيعي والنمط) في ما يقارب ١٧٪ من إجمالي إنتاج الطاقة لمشاريع توليد الطاقة (بما في ذلك المشاريع قيد التشغيل، تحت الإنشاء وفي مرحلة متقدمة من التطوير) وتستخدم تقنيات متجددة (بما في ذلك الطاقة الشمسية وطاقة الرياح) في ما يقارب ٣٢٪ من إجمالي إنتاج الطاقة لمشاريع توليد الطاقة بالمجموعة وتستخدم تقنيات الطاقة مزروعة الكربون (بما في ذلك الطاقة الشمسية وطاقة الرياح والغاز باستثناء النمط والنمط) في ما يقارب ٧٧٪ من إجمالي إنتاج الطاقة وتركز المجموعة على الأصول الكبيرة التي تعمل بمعايير عالية، ويأتي ما يقارب ٧١٪ من إجمالي إنتاج المجموعة للطاقة من المحطات التي لديها إنتاج فريدي يوزيد عن ١ جيجاواط. ولدى اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة (بما في ذلك الاتفاقيات المتعلقة بأصول في مرحلة متقدمة من التطوير) معدل مرجح بتكلفة المشروع) للممر المتبقي يبلغ (٣٢) سنة.

٤-٧-٢-١ ملخص المحافظ

يعرض الجدول التالي نظرة عامة على كل مشروع من المشاريع القائمة للمجموعة كما في ٢٠/١٠/٢٠٢١ الموافق ١ يونيو ٢٠٢١)

الجدول (١١-٤)؛ نظرة عامة على كل مشروع من المشاريع القائمة للمجموعة

التزام حقوق الملكية	إجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي)	تاريخ نهاية الامتياز	العمر الافتراضي المتبقي للأصول (سنوات)	العمر الافتراضي التقديري لعقد الشراء (سنوات)	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية) (٢)	تاريخ التشغيل التجاري	المدة الأصلية للاتفاقية شراء الإنتاج	حصة الملكية ألف كواب اور (١) بالور	إجمالي التكلفة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف م³/يوم)	إجمالي القدرة الإنتاجية للمحطة المتعاقد عليها (ميجاواط)	التقنية	نوع المشروع	الدولة	المشروع	
تفصيلي															
٥٥٠	٩,١٨٨	١٣ يناير ٢٠٣٠	١٨.٦ سنة	٨.٧٥ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الأول من عام ٢٠١٠	٢٠ سنة	٪٣٠	٨٨٠	٩٠٠	الزيت العربي الخفيف والتناضح العكسي	الحاqqة والمياه	المملكة العربية السعودية	مشروع الشنبية لإنتاج المياه والحاقة	١
	٩٦٣	٢١ يونيو ٢٠٤١ (ممتد)	٢٧.٦ سنة	٢٠ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الثاني من عام ٢٠٠٨	٢٥ سنة	٪٩٩	١٣٤	٣٦٠	زيت الوقود الثقيل والتناضح العكسي	الحاqqة والمياه	المملكة العربية السعودية	مشروع تيرو رانق	٢
٧٧٨	٣,٦٩٠	٢١ يونيو ٢٠٤١	٣٥.٦ سنة	٢٠ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الأول من عام ٢٠١٨	٢٥ سنة	٪٩٩	٥٤.٥	١٦٠	زيت الوقود الثقيل والتناضح العكسي	الحاqqة والمياه	المملكة العربية السعودية	مشروع بتورانق (المرحلة الثانية) المستقل	٣
٤٧٤	٦,٨٦٦	٣٠ أبريل ٢٠٣١	٩١٣ سنة	٩.٩ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الثاني من عام ٢٠١١	٢٠ سنة	٪٣٣	٢١٢	٨٥٠	الزيت الخام العربي الثقيل والتناضح العكسي	الحاqqة والمياه	المملكة العربية السعودية	مشروع الشقيق	٤
٢٥٣	١١,٥١١	١٧ أكتوبر ٢٠٣٠	٩.٦ سنة	٩.٦ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	الربع الأخير من عام ٢٠١٠	٢٠ سنة	٪٢٠	٨٠٠	٢,٧٤٤	الغاز الطبيعي والتناضح العكسي	الحاqqة والمياه	المملكة العربية السعودية	مشروع مرافق ١٥	٥
٥٣	٨٧٤	١٦ نوفمبر ٢٠٢٩	١٨.٦ سنة	٨.٥ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الرابع من عام ٢٠٠٩	٢٠ سنة	٪٣٠	١٥٠	لا ينطبق	التناضح العكسي	المياه	المملكة العربية السعودية	التوسعة الأولى للشنبية لإنتاج المياه	٦

المشروع	الدولة	نوع المشروع	التقنية	إجمالي القدرة الإنتاجية	إجمالي القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ميجاواط)	حصة الملكية ألف كواب اور باور ^(١)	المدة الأصلية لإنتاجية شراء	تاريخ التشغيل التجاري	نوع العقد (بناء وإملاك وتشغيل وبناء وإملاك وتشغيل)	العمر الافتراضي التقديري لعقد الشراء (سنوات)	العمر الافتراضي الممتد للاصول (سنوات)	تاريخ نهاية الامتياز	إجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي)	الالتزام حقوق الملكية كواب اور باور (بالمليون ريال سعودي)
تقليدي														
٧	المملكة العربية السعودية	المياه	التناضح العكسي	لا ينطبق	٢٥٠	٪١٠٠	٢٥ سنة	الربيع الثاني من عام ٢٠١٩م	بناء وإملاك وتشغيل	٢٣ سنة	٢٨,١ سنة	٢٦ مايو ٢٠٤٤م	١,١٥٥	١٧٧
٨	المملكة العربية السعودية	مشروع رابع	زيت الوقود الثقيل	١,٢٠٤	لا ينطبق	٪٤٠	٢٠ سنة	الربيع الثاني من عام ٢٠١٣م	بناء وإملاك وتشغيل	١١,٨٥ سنة	١١,٨٥١٣ سنة	٠٩ أبريل ٢٠٢٣م	٩,٣٩٨	٧٢٧
٩	المملكة العربية السعودية	مشروع المرحان	الغاز الطبيعي	٢,٠١٠	لا ينطبق	٪٥٠	٢٠ سنة	الربيع الأول من عام ٢٠١٨م	بناء وإملاك وتشغيل	١٦,٧٥ سنة	٣١,٧ سنة	٢٢ فبراير ٢٠٢٣م	٥,٨٥٤	٧٠٢
١٠	المملكة العربية السعودية	مشروع حجر	الغاز الطبيعي	٢,٩٧٧	لا ينطبق	٢٢,٤٩ (٣)	٢٠ سنة	الربيع الثاني من عام ٢٠١٦م	بناء وإملاك وتشغيل	١٥ سنة	٣٩,٩ سنة	١٢ مايو ٢٠٢١م	١٠,٢١٩	٥٦٤
١١	الأردن	شركة توليد الكهرباء المركزية (٤)	لا ينطبق	٦٩٢	لا ينطبق	٪٤٠,٩٣	١٤-١٨ سنة	الربيع الثالث من عام ٢٠٠٧م/ (٥)	بناء وإملاك وتشغيل	٥ أقل من سنوات	٤,٦ سنة	مراحل من ديسمبر ٢٠١٩م إلى ديسمبر ٢٠٢٥م (٦)	١,٧٧٣ (٧)	٢٤٨
١٢	الأردن	مشروع الزرقاء	الغاز الطبيعي	٤٨٥	لا ينطبق	٪٦٠	٢٥ سنة	الربيع الثالث من عام ٢٠١٨م	بناء وإملاك وتشغيل	٢٢ سنة	٣٢,١ سنة	٣٠ يونيو ٢٠٤٣م	١,٨٣٤	٢٧٣
١٣	عمان	مشروع بركاء ١	الغاز الطبيعي والتناضح العكسي	٤٢٧	٩١,٢	٪٤١,٩١	١٨,٧ سنة	الربيع الثاني من عام ٢٠٠٣م (٨)	بناء وإملاك وتشغيل	١ سنة	١٧,٦ سنة	٢١ ديسمبر ٢٠٢١م	١,٥٥٦	٢١١
١٤	عمان	التوسعة الأولى لمشروع بركاء ١	التناضح العكسي	لا ينطبق	٤٥,٥	٪٤١,٩١	٣ + تعديل سنوات وأشهر	الربيع الرابع من عام ٢٠١٤م	بناء وإملاك وتشغيل	أقل من سنة	٢٣,٥ سنة	٢١ ديسمبر ٢٠٢١م	١٩٧	٢٤
١٥	عمان	التوسعة الثانية لبركة ١	التناضح العكسي	لا ينطبق	٥٦,٨	٪٤١,٩١	٣ + تعديل سنوات وأشهر	الربيع الأول من عام ٢٠١٦م	بناء وإملاك وتشغيل	١ سنة	٢٥,٥ سنة	٢١ ديسمبر ٢٠٢١م	٢٩٨	٢١

التزام حقوق الملكية ل كواب اور باور (بالمليون ريال سعودي)	إجمالي تكافة المشروع (بالمليون ريال سعودي)	تاريخ نهاية الامتياز	العمر الافتراضي المبتني للاصول (سنوات)	العمر الافتراضي التقديري لتعدد الشراء (سنوات)	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل وبناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية) (٢)	تاريخ التشغيل التجاري	المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج	حصة الملكية ألف كواب اور باور ^(١)	إجمالي القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف يوم ^٣ /م ^٣)	إجمالي القدرة الإنتاجية للمحطة المتعاقد عليها (ميجاواط)	التقنية	نوع المشروع	الدولة	المشروع	
تقليدي															
٩٢	٦٢٩	١ يناير ٢٠٢٣ م	١٢,١ سنة	١١,٥ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الثاني من عام ٢٠١٥ م (٩)	١٥ سنة	٪٢٧	لا ينطبق	٢٧٣	الغاز الطبيعي	الحاقة	عمان	مشروع صلالة ٢ صلالة (١٠) القاهر ١٥	١٦
١٥١	١,٦٨٧	١ يناير ٢٠٢٣ م	٢٢,١ سنة	٥,١١ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الأول من عام ٢٠١٨ م	١٥ سنة	٪٢٧	لا ينطبق	٤٤٥	الغاز الطبيعي	الحاقة	عمان	مشروع صلالة ٢ صلالة (١٠) الجديد	١٧
٤٨٣	٣,٦٨٥	١١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٢٢,٨ سنة	١٢,٨ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الثاني من عام ٢٠١٩ م	١٥ سنة	٪٤٤,٩	لا ينطبق	١,٧١٠	الغاز الطبيعي	الحاقة	عمان	مشروع صحر ٣	١٨
٤٤٩	٣,٦٨٣	٢١ مارس ٢٠٢٤ م	٢٢,٦ سنة	١٢,٦ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الثاني من عام ٢٠١٩ م	١٥ سنة	٪٤٤,٩	لا ينطبق	١,٥٠٩	الغاز الطبيعي	الحاقة	عمان	مشروع الظاهرة	١٩
٩٦٨	٣,٤٨٨	غير متوفر	٢١,١ سنة	غير متوفر سنوات	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الثالث من عام ٢٠١٧ م	لا ينطبق	٪٢٩,٦	لا ينطبق	(١٠) ٩٥٠	الغاز الطبيعي	الحاقة	تركيا	مشروع كيركالي ١٤	٢٠
٦٧	٦٠٠	٢٠٤١ م	٤٠ سنة	١٩,٧٥ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الأول / ٢٠٢١	٢٠ سنة	٪٥٠,١	١١٤	لا ينطبق	التناضح العكسي	المياه	عمان	مشروع صلالة	٢١
الحاقة المستجدة															
١٩٩	١,١٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٤٥ م	٢١,٢ سنة	٢٤ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الثاني من عام ٢٠٢٠ م (١١)	٢٥ سنة	٪٧٠	لا ينطبق	٢٠٠	الحاقة الشمسية	الحاقة	المملكة العربية السعودية	مشروع سكاكا ١٥	٢٢
٦٩	٦٩٤	٧ سبتمبر ٢٠٤٤ م	٢٢,١ سنة	٢٣,٢٥ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الثالث من عام ٢٠١٩ م	٢٥ سنة	٪٣٢,٨١ و ٪١٨,٠٥	لا ينطبق	١٢٠	الحاقة الشمسية	الحاقة	مصر	مشروع بنان (ثلاث محطات طاقة)	٢٣
٣٤	٢٦٥	٢١ أغسطس ٢٠٢٨ م	٢٢,١ سنة	١٧,٥ سنة	بناء وامتلاك وتشغيل	الربيع الرابع من عام ٢٠١٨ م	٢٠ سنة	٪٥١	لا ينطبق	٥٠	الحاقة الشمسية	الحاقة	الأردن	مشروع المفرق	٢٤

المشروع	الدولة	نوع المشروع	التقنية	إجمالي القدرة الإنتاجية	إجمالي القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقدة عليها (ألف م3/يوم)	حصة الملكية الف كواب اور (بورصة)	المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج	تاريخ التشغيل التجاري	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل ونقل وامتلاك وتشغيل (٢))	العمر الافتراضي التقديري لعقد الشراء (سنوات)	العمر الافتراضي المبتغي للاصول (سنوات)	تاريخ نهاية الامتياز	إجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي)	الالتزام حقوق الملكية ل كواب اور ياور (بالمليون ريال سعودي)
تقليدي														
٢٥	الأردن	الحاقة	الحاقة الشمسية	٥٠	لا ينطبق	٥١٪	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	١٨,٥ سنة	٢٣,١ سنة	١ ديسمبر ٢٠٢٩م	٢٥٤	مشروع الريشة المستقل لإنتاج الحاقة
٣٦	المغرب	الحاقة	الحاقة الشمسية	١٦٠	لا ينطبق	٧٣,١٣٪	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٦م	بناء وامتلاك وتشغيل ملكية	١٩,٥ سنة	١٩,٦ سنة	٣١ ديسمبر ٢٠٤٠م	٣,١٥٣	مشروع نور ١١٥
٢٧	المغرب	الحاقة	الحاقة الشمسية	٢٠٠	لا ينطبق	٧٥٪	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٢١,٩ سنة	٢١,٩ سنة	٢٤ أبريل ٢٠٤٣م	٤,١٢٥	مشروع نور ١٥٣
٢٨	المغرب	الحاقة	الحاقة الشمسية	١٥٠	لا ينطبق	٧٥٪	٢٥ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٢٢,٥ سنة	٢٢,٥ سنة	٢٠ أكتوبر ٢٠٤٣م	٣,٢٢٣	مشروع نور ٢١٥
٢٩	المغرب	الحاقة	الحاقة الشمسية	٥٥	لا ينطبق	٧٥٪	٢٠ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	١٦,٧٥ سنة	١٧,١ سنة	٣ أغسطس ٢٠٣٨م	٢٩٣	مشروع نور ٤١٥
٢٠	المغرب	الحاقة	الحاقة الشمسية	٦٥	لا ينطبق	٧٥٪	٢٠ سنة	٢٦ سبتمبر ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	١٧,٢٥ سنة	١٧,١ سنة	٢٦ سبتمبر ٢٠٣٨م	٣٧٩	مشروع العيون ١٥
٣١	المغرب	الحاقة	الحاقة الشمسية	١٥	لا ينطبق	٧٥٪	٢٠ سنة	٩ أكتوبر ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	١٧,٢٥ سنة	١٧,١ سنة	٩ أكتوبر ٢٠٣٨م	١١٨	مشروع بوجوردو ١٥
٣٢	المغرب	الحاقة	الرياح	١٢٠	لا ينطبق	٢٦٪	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٢٢ سنة	١٧,١ سنة	١ سبتمبر ٢٠٣٨م	٦٥٥	مشروع خلادي
٣٣	جنوب أفريقيا	الحاقة	الحاقة الشمسية	٥٠	لا ينطبق	٢٠,٤٪	٢٠ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٦م	بناء وامتلاك وتشغيل	١٤,٧٥ سنة	١٧,١ سنة	١١ ديسمبر ٢٠٢٥م	١,٩٣٩	مشروع بوكورت

التزام حقوق الملكية ل كواب اور باور (بالمليون ريال سعودي)	اجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي)	تاريخ نهاية الامتياز	العمر الافتراضي الممتد (سنوات)	العمر الافتراضي التقديري لتعدد الشراء (سنوات)	نوع الحق (بناء وامتلاك وتشغيل وبناء وامتلاك وتشغيل)	تاريخ التشغيل التجاري	المدة الأصلية لإنتاجية شراء الإنتاج	حصة الملكية ألف كواب اور باور ^(١)	إجمالي القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف م ^٣ /يوم)	إجمالي القدرة الإنتاجية للمحطة المتعاقد عليها (ميجاواط)	نوع المشروع	الدولة	المشروع

تقليدي													
الإمارات													
مشروع													
العربية													
٢٤ شماع													
المتحدة													
٤٨													
١,٢٢٢													
٢١ مارس ٢٠٤٢													
سنة ٢١,١													
سنة ٢٠,٧٥													
١٨ يونيو ٢٠٢٩													
سنة ١٨,١													
سنة ١٨													
٢٠٣													
٥٠													
١٠,٦١٤													
١٠٠,٣٤٨													
المجموع													
٢,٢٧٨													
٢,٢٧٢													

ملاحظات:

(١) تم تحديث معلومات الملكية كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

(٢) يدرس نموذج (البناء، والامتلاك، والتشغيل) بناءً أو تطوير أصول توليد الطاقة و/أو تحلية المياه، ثم بعد ذلك امتلاكها وتشغيلها. ولا يتضمن هذا النموذج حقا للطرف المقابل في شراء المشروع أو نقل ملكيته إليه في نهاية مدة الاتفاقية. أما نموذج (البناء، الامتلاك، التشغيل، نقل الملكية) فيشمل بناءً أو تطوير ثم امتلاك وتشغيل أصول توليد الطاقة و/أو تحلية المياه لفترة زمنية محددة تنقضي خلالها بعض الترتيبات التعاقدية والمعاملات التشغيلية أو التعريفية سارية المفعول. وفي نهاية هذه الفترة، يتم تحويل ملكية الأصل إلى مشتري الخدمات مقابل مبلغ توفض يتم تحديده وفقا لصيغة متفق عليها مسبقا أو عملية تقييم أو ممارسة أخرى معاملة. ويعتبر هذا الأجل التعاقدى نموذجيا لمشايخ الطاقة في الدول النامية، لأنه يتيح في نهاية المطاف نقل الأصول والمعروف والتجربة إلى الطرف للتأجير للأصل. كما أنه يتيح للطرف الممول للطاقة من بيع الأصل إلى مستثمر آخر لكنه يتيح له تحقيق عائد على استثماراته.

(٣) بدأت التشغيل التجاري لمشروع صلالة لإنتاج المياه في ١٢ مارس ٢٠٢١م

(٤) تشمل ثلاث محطات طاقة تقليدية، تم وصفها في "المشاريع التشغيلية التقليدية" - الأردن - مشروع العقبة ومشروع رحاب ومشروع الريشة، ومشروعين صغيرين للطاقة المتجددة مملوكن لشركة توليد الكهرباء المركزية. تم وصفهما في "المشاريع التشغيلية للطاقة المتجددة" - الأردن

- مشروع رحاب حولاً للطاقة الرياح ورحاب الإبراهيمية للطاقة الرياح".

(٥) جاهز للتشغيل عند الاستحواذ عليه، اكتمل الاستحواذ في الربع الثالث من عام ٢٠١١م.

(٦) تحمل تواريخ انتهاء صلاحية اتفاقيات شراء الطاقة هذه في ديسمبر ٢٠٢٥م للوحدات ٢ و ٥ من مشروع العقبة، وفي ديسمبر ٢٠٢١م لوحدتي التوربينات الغازية ذات الدورة المركبة في مشروع رحاب؛ وفي ديسمبر ٢٠٢١م للوحدة ٤ من مشروع الريشة؛ وفي ديسمبر ٢٠٢٢م للوحدة ٥ من مشروع الريشة.

(٧) صافي الأصول المسجولة من الخدمة.

(٨) جاهز للتشغيل عند الاستحواذ عليه، تم الاستحواذ في الربع الثالث من عام ٢٠١٠م.

(٩) جاهز للتشغيل عند الاستحواذ عليه، تم الاستحواذ في الربع الثاني من عام ٢٠١٥م، تبدأ مدة سريان اتفاقية شراء الطاقة البالغة ١٥ عاماً من بدء تشغيل المحطة الجديدة لمشروع صلالة ٢.

(١٠) لم يتم التعاقد على سعة الطاقة الإجمالية لمشروع كركالي.

(١١) تم الوصول إلى تاريخ التشغيل التجاري لهذا المشروع في الربع الرابع من عام ٢٠١٩م، وتم الوصول إلى تاريخ التشغيل التجاري (النهائي) لمشروع سكاكا في ٢٠ يونيو ٢٠٢٠م.

(١٢) تحتوي على على ثلاثة مشاريع طاقة متصلة وهي مشروع بيتان ١، تي كي للطاقة للأظمة الطاقة الشمسية والطاقة المتجددة و الكوم بطاقة إنتاجية ٥٠ ميجاواط، ٥٠ ميجاواط و ٢٠ ميجاواط، على التوالي

(١٣) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١م، قرر مجلس إدارة المجموعة أن الأعمار الإنتاجية لهذه الأصول يجب أن تكون مساوية لأعمار المقعد

(١٤) تم تدوين كيركالي بالكامل وفق دمج في عام ٢٠١٨م

(١٥) يتم احتساب هذه الأصول على أنها تعود إيجار تمويلي، يرجى الرجوع إلى القسم ٦-٤-١ والقسم ٢-١-٧ من قسم مراجعة وتحليل الإدارة.

(١٦) هنا تاريخ التشغيل التجاري المبني وأه من المتوقع أن يحصل تاريخ التشغيل التجاري النهائي في الربع الرابع من ٢٠٢١م

(١٧) بالإضافة، قامت المجموعة ببيع مبلغ إضافي قدره ١٤٥ مليون ريال سعودي في مشروع نور ٢ وتوقع أنه ينبغي أن تقوم ببيع مبلغ إضافي قدره ١٥٠ مليون ريال سعودي، ملبت شركة المشروع منه ٥٤ مليون ريال سعودي لتسوية المدفوعات الثانوية وخدمة الدين وذلك يتوافق بإحكام اتفاقية المساهمين الخاصة بالمشروع.

يعرض الجدول التالي نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع المجموعة التي تحت الإنشاء كما في ٢٠/١٠/٢٠٢١ الموافق ١ يونيو ٢٠٢١ م.

الجدول (١٢٤): نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع المجموعة التي تحت الإنشاء

التمويل	إجمالي تكاليف المشروع (بالمليون ريال سعودي)	نوع المقعد (بناء وامتلاك وتشغيل، وبناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية)	تاريخ التشغيل (المؤقت)	تاريخ الإغلاق المالي	تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج	حصة الملكية (بأوردا)	إجمالي القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف م ^٣ /يوم)	إجمالي القدرة الإنتاجية للمعاقد المتعاقد عليها (ميجاواط)	التقنية	نوع المشروع	الدولة	المشروع	
تفصيلي													
٤٢٣	٢,٥٧٥	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الأول من عام ٢٠٢٢ م	١٣ أبريل ٢٠١٩ م	٢٥ سنة	٧٠٪	٦٠٠	لا ينطبق	التناضح العكسي	المياه	المملكة العربية السعودية	٣ مشروع رابع	١
٥٣٢	٤,١٢٥	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الثاني من عام ٢٠٢٢ م	١ يوليو ٢٠١٩ م	٢٠ سنة	٦٠٪	٢٢٧	١,٥٠٠	الغاز الطبيعي والتناضح العكسي	المياه والمياه	البحرين	المرحلة الثانية من مشروع الدور	٢
٦٣٠	١٢,١٤٠	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الأول من عام ٢٠٢٢ م	٣٠ نوفمبر ٢٠١٦ م	٢٥ سنة	٢١,٩٥٪	لا ينطبق	٢,٤٠٠	النعم	المياه	الإمارات العربية المتحدة	مشروع حصبان ٤	٣
١٤٣	٢,٢٧٨	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ م	١٦ أكتوبر ٢٠١٩ م	٣٠ سنة	٤٠٪	٩٠٩	لا ينطبق	التناضح العكسي	المياه	الإمارات العربية المتحدة	مشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه	٤
١٧٩	٢,٩٨٨	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ م	١٧ نوفمبر ٢٠١٩ م	٣٥ سنة	٤٠٪	٦٨٢	لا ينطبق	التناضح العكسي	المياه	الإمارات العربية المتحدة	مشروع أم القيوين المستقل لإنتاج المياه	٥
٢٤٤	٢,٤٣٨	بناء وامتلاك وتشغيل	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ م	٠٧ سبتمبر ٢٠٢٠ م	٢٥ سنة	٤٠,٢٠٪	٦٠٠	لا ينطبق	التناضح العكسي	المياه	المملكة العربية السعودية	مشروع الجبيل ٣ المستقل لإنتاج المياه	٦
١,٣١٦	٤,٥٠٠	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	الربع الثالث من عام ٢٠٢٢ م	الربع الأول ٢٠٢١ م	٢٥ سنة	١٠٠٪	لا ينطبق	١,٥٠٠	الغاز الطبيعي	المياه	اوزبكستان	مشروع سوردريا	٧
المعاقد المتعددة													

المشروع	الدولة	نوع المشروع	التقنية	إجمالي القدرة الإنتاجية للطاقة المتعاقدة عليها (ميغاواط)	إجمالي القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقدة عليها (ألف يوم/م³)	حصة الملكية التشغيلية لأكو باور(١)	تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج	تاريخ الإغلاق المالي	تاريخ التشغيل التجاري (المتوقع)	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل وملكية)	إجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي)	التزام حقوق الملكية لشركة أكو باور (بالمليون ريال سعودي)						
تقليدي																		
٨	عمان	الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	٥٠٠	لا ينطبق	٥٠٪	١٥ سنة	١٩ مارس ٢٠٢٠م	الربع الثاني من عام ٢٠٢١م	بناء وامتلاك وتشغيل	١,٤٨١	٢٤٢						
								الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	٥٠٠	لا ينطبق	٢٤,٠٩٩٪	٣٥ سنة	٢١ مارس ٢٠١٩م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل وملكية	١٦,٢٣٣	١,٤٥٨
٩		مشروع نور للطاقة ١	المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج الطاقة	الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	٩٥٠	لا ينطبق	٢٤,٠٩٩٪	٣٥ سنة	٢١ مارس ٢٠١٩م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل وملكية	١٦,٢٣٣	١,٤٥٨				
١٠	الإمارات العربية المتحدة	الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	٩٠٠	لا ينطبق	٢٤,٠٠٠٪	٣٥ سنة	٠٢ سبتمبر ٢٠٢٠م	الربع الأول من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	٢,١١٥	٨٠						
								الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	٩٠٠	لا ينطبق	١٠٠٪	٣٥ سنة	٢٠٢١م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	٦١٩	٦٦
١١		مشروع كوم امبو	مشروع كوم امبو	الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	٢٠٠	لا ينطبق	١٠٠٪	٣٥ سنة	٢٠٢١م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	٦١٩	٦٦				
١٢	رند ستون	الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	١٠٠	لا ينطبق	٤٩,٠٪	٣٠ سنة بعد التشغيل التجاري	٢١ مايو ٢٠٢١م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	٢,٠٠٠	٥٤٤						
								الطاقة الشمسية	الطاقة الشمسية	١٠٠	لا ينطبق	٤٩,٠٪	٣٠ سنة بعد التشغيل التجاري	٢٠٢١م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	٢,٠٠٠	٥٤٤
المجموع				٨,٠٥٠	٣,٠١٨						٥٥,٤٩١	٥,٨٥٧						

ملاحظات:

- (١) تم تحديث معلومات الملكية كما ١ يونيو ٢٠٢١م.
- (٢) للحصول على وصف لتوزيع البناء والامتلاك والتشغيل ونموذج البناء والامتلاك والتشغيل ونقل الملكية، انظر الحاشية (١) في الجدول السابق حول المشاريع التشغيلية المجموعة.
- (٣) مشروع حميان بدأ التشغيل التجاري اعتباراً من ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠م
- (٤) التزمت المجموعة بحقوق ملكية إضافية بقيمة ١٩٥ مليون ريال سعودي.
- (٥) تم توقيع اتفاقيات تمويل مشروع سدرانيا في مارس ٢٠٢١م.
- (٦) من المتوقع أن يأخذ الشريك المحلي، حصة ملكية قبل الإغلاق المالي مما يؤدي إلى انخفاض حصة المجموعة.
- (٧) تشرط عقود البناء والامتلاك والتشغيل ونقل الملكية إيقاف تشغيل الموقع في نهاية مدة اتفاقية شراء الطاقة.

الجدول (١٣-٤): الجدول (١-٤): نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع التي في مرحلة متقدمة من التطوير للمجموعة كما في تاريخ ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)

تقني	المشروع	الدولة	نوع المشروع	التمثيلية	إجمالي القدرة الإنتاجية للمعاهد المتعاقد عليها (ميجاواط) (١)	إجمالي القدرة الإنتاجية من الإبتدائية من المعاهد المتعاقد عليها (الف /٢٠ يوم) (١)	حصة ملكية آكو باور (٢)	تاريخ انتهاء التعاقدية شراء الإنتاج	تاريخ الإغلاق المالي المتوقع (المستوقع)	تاريخ التشغيل التجاري (المستوقع)	نوع المصد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية) (٣)	إجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي) (١)	الالتزام حقوق الملكية لشركة آكو باور (بالمليون ريال سعودي)
١	مجمع جازان للتغزير	المملكة العربية السعودية	الطاقة	دورة مدمجة للتغزير المتكامل	٢٨٠٠	لا ينطبق	٢/٥	٢٥ سنة	الربع الرابع عام ٢٠٢١م	يبدأ في الربع الرابع من عام ٢٠٢١م	امتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٤٥,٠٠٠	٤,٥٠٠
٢	المملكة العربية السعودية للتناضح العكسي	المملكة العربية السعودية	الطاقة	التناضح العكسي للمياه البحر	لا ينطبق	١٠٠	٤/٥	٢٥ سنة	الربع الرابع عام ٢٠٢١م	الربع الثاني من عام ٢٠٢٤م	بناء وامتلاك وتشغيل	٢,٤١٩	٤٠٩
الطاقة المتجددة													
٣	مشروع سدبر باستخدام الطاقة الكهرومائية	المملكة العربية السعودية	الطاقة	الطاقة الشمسية	١٥٠٠	لا ينطبق	٢/٥	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٢١م	الربع الرابع عام ٢٠٢٤م	بناء وامتلاك وتشغيل	٣,٥١٣	٣٨٧
٤	المرحلة الأولى من برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص الإثيوبي (محطتان لتوليد الطاقة)	إثيوبيا	الطاقة	الطاقة الشمسية	٢٥٠	لا ينطبق	١/١٠٠	٢٠ سنة	٢٠٢٢م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٦٧٥	١٥٩
٥	أكو باور ناش ويند	أوزبكستان	الطاقة	الرياح	٥٠٠	لا ينطبق	١/١٠٠	٢٥ سنة من بعد التشغيل التجاري	الربع الأول من عام ٢٠٢٢م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٢,٥٤٢	٩٤٢
٦	أكو باور درهانكليدي ويند	أوزبكستان	الطاقة	الرياح	٥٠٠	لا ينطبق	١/١٠٠	٢٥ سنة من بعد التشغيل التجاري	الربع الأول من عام ٢٠٢٢م	الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٢,٥٢٤	٩٣٤
٧	شركة مرافق البحر الأحمر	السعودية	الطاقة والمياه	عدة تقنيات المياه	٢١٠	٣٢,٥	٢/٥	٢٥)٢٠٤٨ سنة من بعد التشغيل التجاري)	الربع الثاني من عام ٢٠٢١م	ديسمبر ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٥,٧٩٢	٥٧٣

المشروع	الدولة	نوع المشروع	التقنية	إجمالي القدرة الإنتاجية للمعاقد عليها (ميغاواط)(١)	إجمالي القدرة الإنتاجية من المتعاقد عليها (ميغاواط)(١)	حصة ملكية أكوا باور (٢)	تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج	تاريخ الإغلاق المالي المتوقع	تاريخ التشغيل التجاري (المتوقع)	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية)(٣)	إجمالي تكلفة المشروع (بالمليون ريال سعودي)(١)	التملكية لشركة (بالمليون ريال سعودي)	
٨	السعودية	محطة قريبات المستقلة لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	الطاقة الشمسية	٢٠٠	لا ينطبق	٥٠٪	٢٥) ٣٠٤٨ سنة من تاريخ التشغيل التجاري)	الربع الثالث من عام ٢٠٢١	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢	بناء وامتلاك وتشغيل	٥٠٦	٤٣	
٩	أذربيجان	الطاقة الرياح	٢٤٠	لا ينطبق	١٠٠٪	٢٠ سنة من التشغيل التجاري	الربع الثاني من عام ٢٠٢٢	الربع الثالث من عام ٢٠٢٢	بناء وامتلاك وتشغيل	١٠٧٣	١٩٩		
١٠	المملكة العربية السعودية	الطاقة الشمسية	٦٠٠	لا ينطبق	٥٠٪	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٢١	الربع الثالث من عام ٢٠٢٢	بناء وامتلاك وتشغيل	١٠٢١٩	٩٣		
١١	أوزبكستان	مشروع كاراكومستان	الطاقة الرياح	١,٥٠٠	لا ينطبق	١٠٠٪	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠٢٢	الربع الثالث من عام ٢٠٢١	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	٧٥٧١	١,٢٤٥	
١٢	المملكة العربية السعودية	مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر	متعدد التكنولوجيات	٤٠٠٠	لا ينطبق	٣٣,٣٣٪	طويل الامد بعد تاريخ التشغيل التجاري	٢٠٢٢	٢٠٢٥	بناء وامتلاك وتشغيل	١٨,٧٥٠	قيد التاكيد	
المجموع												٩١,٣٣١	٩,٤٨٤

ملاحظات:

- (١) تخضع الطاقة الإنتاجية وتاريخ التشغيل التجاري وكثافة المشروع والتزام حقوق الملكية لشركة الخاصة بمشاريع التي هي مرحلة متقدمة من التطوير للتغيير حتى الإغلاق المالي
- (٢) تم تحديث معلومات الملكية كما في يونيو ٢٠٢١م
- (٣) للحصول على وصف لنموذج البناء والامتلاك والتشغيل ونموذج البناء والامتلاك وتشغيل ونقل الملكية، انظر الحاشية (١) في الجدول السابق حول المشاريع التشغيلية المجموعة.
- (٤) تمتلك حكومة أذربيجان حق شراء حصة بمقدار ٩٠، ٢٩٪ قبل توقيع عقود الهندسة والمشتريات والتشييد و حق شراء ٩٠، ٤٩٪ قبل الإغلاق المالي للمشروع
- (٥) سيتم تأكيد التكاليف الفعلية لشركة نيوم الهيدروجين الأخضر بعد الانتهاء من هيكل التمويل و الصيغة النهائية لتكاليف المشروع
- (٦) قررت الشركة خلال عام ٢٠٢١م عدم الاستمرار في مشروع ديورت ومشروع عسكر (كا منهم في مرحلة متقدمة من التطوير) وسيتم شطب تكاليف التطوير المتعلقة بالمشروعين في السنة المالية ٢٠٢١م بقيمة قدرها ٢٠ مليون ريال سعودي.
- (٧) ستبدأ شركة جازان للكهرباء والغاز عملياتها بشبكة جزئي في الربع الرابع من عام ٢٠٢١م وستصبح جاهزة تماماً بحلول الربع الأول من عام ٢٠٢٥م.
- (٨) لدى المجموعة نسبة حصة تبلغ ١٠، ٢١٪ من الإيرادات لمجمع جازان للتطوير.
- (٩) ترغب المجموعة في تمويل جميع أو جزء من نسبة ملكيتها في مجمع جازان للتطوير عن طريق برنامج إصدار صكوك بقيمة ٥ مليار ريال سعودي، والتي تم إصدار جزء منها في شهر يونيو ٢٠٢١م بقيمة ٢، ٨ مليار ريال سعودي لتمويل أول مرحلة من التزام الشركة في رأس مال مجمع جازان

٣-٦-٤ وصف المشاريع

١-٣-٦-٤ المشاريع الكبرى

١-١-٣-٦-٤ مشروع هجر (شركة هجر)

نظرة عامة

مشروع هجر المستقل لإنتاج الطاقة (يُشار إليه بـ «مشروع هجر»)، هو مشروع توليد الطاقة بحرق الغاز وتبلغ سعته الإنتاجية ٣٩٢٧ ميغاواط، ويقع في القرية، المنطقة الشرقية في المملكة العربية السعودية، على بعد حوالي ١٠٠ كيلومتر جنوب مدينة الدمام. ويقع المشروع بالقرب من مجمع القرية للطاقة الذي تملكه الشركة السعودية للكهرباء. ويستخدم المشروع الغاز الطبيعي كوقود، والذي يتم توفيره من قبل شركة أرامكو السعودية بموجب ترتيب تحصيل مع الشركة السعودية للكهرباء. وبدأ التشغيل التجاري للمشروع في شهر مايو ٢٠١٦م. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ١٠,٢١٩ مليون ريال سعودي. وستبقى اتفاقية شراء الطاقة سارية لمدة (١٥) عاماً اعتباراً من ١٦/٥/١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م) بينما يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٢٩,٩) عاماً.

وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق. وتملك المشروع شركة هجر لإنتاج الكهرباء («شركة هجر»)، والتي تم تأسيسها في ٢٦/٣/١٤٣٢هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١١م) والتي تمتلك المجموعة نسبة مساهمة فعلية فيها تبلغ ٢٢,٤٩٪.

وتكون الشركة السعودية للكهرباء هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقّعت معها شركة هجر اتفاقية شراء الطاقة («اتفاقية شركة هجر لشراء الطاقة») على أساس «البناء والتملك والتشغيل» في ٢٣/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ٢١ سبتمبر ٢٠١١م). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شركة هجر لشراء الطاقة ٢٠ سنة. وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة المؤرخة في ٢٣/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ٢١ سبتمبر ٢٠١١م)، والمعدلة بتاريخ ١١/٣/١٤٣٣هـ (الموافق ٣ فبراير ٢٠١٢م) («اتفاقية شركة هجر للتشغيل والصيانة»)، عينت شركة هجر شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة إلى مشروع هجر. وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقيات، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-٣) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة هجر»).

الجدول (٤-١٤): المعلومات الأساسية فيما يتعلق بمشروع هجر

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ١٣ مايو ٢٠١٦م
السعة الإنتاجية للطاقة	٣,٩٢٧ ميغاواط (متعاقد عليها)
التقنية	مشروع توليد الطاقة بحرق الغاز
مصدر الطاقة	الغاز
الموقع	القرية، المملكة العربية السعودية (على بعد حوالي ١٠٠ كيلومتر جنوب الدمام على الساحل الشرقي للمملكة العربية السعودية)
تكلفة المشروع	التكلفة الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ١٠,٢١٩ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	عقد (اتفاقية شراء طاقة) النوع (بناء وملك وتشغيل) المدة: ٢٠ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ١٢ مايو ٢٠٣٦م
عمر الأصول المتبقي	٢٩,٩ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مشتري الإنتاج	الشركة السعودية للكهرباء
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	شركة نوماك

المعلومات المالية للمشاريع تم استخراجها من القوائم المالية لشركات المشروع

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في مشروع هجر في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

الكيان	المعدل
	(%)
شركة القرية الاستثمارية	٥٠
الشركة السعودية للكهرباء	٥٠
	١٠٠

تمتلك المجموعة نسبة ملكية تبلغ ٤٤,٩٨٪ في شركة القرية الاستثمارية القابضة، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٢٢,٤٩٪ في شركة هجر.

بالإضافة إلى ذلك، أبرمت المجموعة مع شركة سامسونج اتفاقيات خيار الشراء وخيار البيع بخصوص حصة شركة سامسونج في شركة القرية الاستثمارية. ويحق لكل طرف بموجب أحكام هذه الاتفاقيات ممارسة حقه بالشراء أو البيع عن طريق الخيارين المذكورين أدناه:

- **الخيار الأول:** سيكون لدى الشركة حق شراء نسبة ٥,٠٢ % إضافية في شركة القرية الاستثمارية من مساهمة شركة سامسونج وسيكون لدى شركة سامسونج خيار بيع تلك النسبة ٥,٠٢ %، وتبقى هذه الحقوق سارية حتى عام ٢٠٢٣ م.
- **الخيار الثاني:** سيكون لدى الشركة حق شراء نسبة الـ ٢٠ % المتبقية من مساهمة شركة سامسونج في شركة القرية للاستثمار وسيكون لدى شركة سامسونج حق بيع تلك النسبة. وسيكون حق الشراء الخاص بالشركة ساريًا حتى عام ٢٠٢٣ م ويظل حق البيع لشركة سامسونج ساريًا حتى نهاية عام ٢٠٣٠ م.

الأداء التشغيلي

الجدول (٤-١٥): يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما هي في التواريخ المحددة.

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٩٤,٠١	٩١,٣١	٧٩,١	التوافر التجاري (%)

الأداء المالي

تتضمن تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شركة هجر لشراء الطاقة واتفاقية شركة هجر للتشغيل والصيانة ما يلي:

الجدول (٤-١٦): الأداء المالي لمشروع هجر

٢٠٢٠م				٢٠١٩م	٢٠١٨م	
المجموع (مليون ريال سعودي)	العملة الأجنبية الأخرى (مليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	معايير الإيرادات لفترة الـ ١٢ شهرًا
٧٠١,٨	-	٢٧٣,٧٨	٤٢٨,٠٢	٦٦٩	٥٧٤	الطاقة
دفع تكلفة رأس المال						
-						
-						
-	-	-	-	-	-	سعر الصرف المرجعي

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقيات، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-٣) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة هجر»).

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع هجر.

الجدول (٤-١٧): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع هجر

التوافر والصيانة المخططة	
٥ مايو ٢٠٢٠م	تاريخ آخر صيانة رئيسية
٩٦%	متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)
٩٣%	متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)
صيانة رئيسية بعد كل ثماني سنوات.	جداول مواعيد الصيانة

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية^{١٨} المحددة لشركة هجر.

الجدول (٤-١٨): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة هجر

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
٥٧٨,٤	٥٧٤,٥	٥٤٨,٥	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(٢٧١,٤)	(٢٤٥,٨)	(٥٢٤٢,٤)	المصاريف العامة والإدارية (باستثناء الاستهلاك)
٢٩٣,٣	٣٠٤,٤	٣٦٢,٩	الدخل التشغيلي

١٨ أن البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة الخاصة بشركة هجر (المعدة بالريال السعودي) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
١٤,٦	٢٥,٤	١٧٥,٣	دخل آخر ٢
(٢٨٨,٢)	(٢٩٥,٢)	(٢٨١,١)	التكاليف المالية
(٦,٢)	(١٨,٤)	(١٥,٥)	المصاريف الضريبية ٣
(٢,٩)	(٥,٢)	(٣,٩)	مصاريف الزكاة ٤
٩,٦	٩,٩	٥,٥	صافي الدخل (بدون الدخل الشامل الآخر)
٢,٢	١,٧	١,٠	حصة المجموعة من صافي الدخل ٥

٤١-شاملة الدخل الاخر والتي تبلغ بالريال السعودي ١٧٥ مليون، ٢٥,٤ مليون و ١٤,٦ مليون. في ٢٠١٨، ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ على التوالي والمصاريف الأخرى والتي تبلغ بالريال السعودي ١٣٢,٢ مليون، ١٠,٢ مليون و ٠,٩ مليون للسنوات ٢٠١٨، ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ على التوالي

٢-الدخل الآخر يتعلق بشكل رئيسي بمطالبات التأمين

٣-مصاريف الضريبة المرتبطة بالمستثمر الأجنبي. الملكية الفعلية للمستثمر الأجنبي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ هي ٢٧,١٤٪

٤-مصاريف الزكاة المرتبطة بالمستثمر الخليجي

٥-نسبة ملكية الشركة كانت ١٧,٥٪ في العام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٢,٥٪ في العام ٢٠٢٠م. هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الديون

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
التسهيل الإسلامي (مليون ريال سعودي)	٣,٣٢٧	٢,٩٦٣,٩	٢,٦١١,٦	٥٧٦,٣
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٨٦,٨٥٪	٧٧,١٤٪	٦٧,٩٧٪	١٥٪
تاريخ آخر سداد ٨				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - ٥٧٦,٣ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٣م سايبور	٣م سايبور	٣م سايبور	٣م سايبور
هامش الفائدة	١,٤٠٪	١,٥٥٪	١,٦٥٪	١,٧٥٪
سعر الصرف المرجعي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
تسهيل بنك التصدير والاستيراد للولايات المتحدة (مليون ريال سعودي*)	١,١٠٠,٧	٤٤٠,١	-	-
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٥٣,٦٪	٢١,٤٢٪		
تاريخ آخر سداد				
٣٠ يونيو ٢٠٢٨ - ٧٣,١ مليون ريال سعودي				
سعر الفائدة - الثابت	٢,٤٦٪	٢,٤٦٪	-	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي
التسهيل التجاري (مليون ريال سعودي*)	٥٨٢,٩	٥١٧,٨	٤٥٦,٢	١٠٠,٧
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٨٦,٧٪	٧٧,٠٪	٦٧,٨٥٪	١٤,٩٧٪
تاريخ آخر سداد ٩				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ - ١٠٠,٧ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور
هامش الفائدة	١,٧٪	١,٨٥٪	١,٨٥٪	٢,٠٠٪
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي
التسهيل المُغطى من المجموعة المالية هيرمس (مليون ريال سعودي*)	٢٥٨,١	١٠٣,٢	-	-
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٥٣,٥٦٪	٢١,٤٢٪	-	-

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
تاريخ آخر سداد				
٣٠ يونيو ٢٠٢٨م - ١٧,١ مليون ريال سعودي				
سعر الفائدة - الثابت	٣,٢٣٥٪	٣,٢٣٥٪	-	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي
التسهيل المباشر لبنك التصدير والاستيراد الكوري (بالمليون ريال سعودي*)	٣٠٢,٥	٢٦٨,٧	٢٣٦,٨	٥٢,٢
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٨٦,٨٥٪	٧٧,١٤٪	٦٧,٩٧٪	١٥٪
تاريخ آخر سداد ١٠				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م - ٥٢,٢ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور
هامش الفائدة	٢,٠٠٪	٢,٠٠٪	٢,٠٠٪	٢,٠٠٪
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي
التسهيل المُغطى من بنك التصدير والاستيراد الكوري (مليون ريال سعودي*)	٢٤٧,٥	٢١٩,٨	١٩٣,٧	٤٢,٧
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٨٦,٨٥٪	٧٧,١٤٪	٦٧,٩٧٪	١٥٪
تاريخ آخر سداد ١١				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م - ٤٢,٧ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور
هامش الفائدة - المتوسط	٢,١٪	٢,٢٥٪	٢,٢٥٪	٢,٤٪
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي
التحوط لمبادلات أسعار الفائدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي*)	١,١٣٢,٥	١,٠١٧,٠	٨٩٧,٣٨	-
معدل المبادلة - المتوسط	٣,٤٧٪	٣,٤٧٪	٣,٤٧٪	-
القيمة الاسمية بالريال السعودي (مليون ريال سعودي)	٣,٠٩٢,٢	٢,٧٩٥,١	-	-
معدل المبادلة - المتوسط	٣,٤٪	٢,٥٣٪	-	-
ملاحظة: معدل المبادلة لا يشمل هامش الفائدة				

٤-٦-٣-١ مشروع المرجان (شركة المرجان لإنتاج الطاقة)

نظرة عامة

مشروع مرجان المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع المرجان")، هو مشروع توليد الطاقة بحرق الغاز وتبلغ طاقته الإنتاجية ٢٠٦٠ ميجاواط، ويقع في رابع غرب المملكة العربية السعودية، على بعد حوالي ١٣٠ كيلومتر شمال مدينة جدة. ويقع المشروع بالقرب من مشروع رابع ويستخدم الغاز الطبيعي كوقود، والذي يتم توفيره من قبل شركة أرامكو السعودية بموجب ترتيب توصيل مع الشركة السعودية للكهرباء. وبدأ تشغيل المشروع في شهر يونيو ٢٠١٧م، وحقق التشغيل التجاري في الربع الأول من عام ٢٠١٨م. ويتم توصيل الطاقة المولدة إلى الشبكة الوطنية للشركة السعودية للكهرباء وتوزيعها على شبكة الشركة السعودية للكهرباء. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٥,٨٥٤ مليون ريال سعودي (ما يعادل ١,٥٦١ مليون دولار أمريكي). وستبقى اتفاقية شراء الطاقة سارية لمدة (١٦,٧) عاماً اعتباراً من ١٠/٢٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م) بينما يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٣١,٧) عاماً.

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة، وما إلى ذلك. وتملك المشروع شركة المرجان لإنتاج الكهرباء ("شركة المرجان لإنتاج الطاقة")، التي تم تأسيسها في ٢٩/٣/١٤٣٤هـ (الموافق ١٠ فبراير ٢٠١٣م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٥٠٪.

وتكون الشركة السعودية للكهرباء هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة المرجان لإنتاج الطاقة اتفاقية شراء الطاقة على أساس "البناء والتملك والتشغيل" في ١٤٣٥/١/٢٦هـ (الموافق ٣٠ نوفمبر ٢٠١٣م). وتم تعديل اتفاقية شراء الطاقة لاحقاً بموجب اتفاقية تعديل بتاريخ ١٤٣٥/٩/٢٤هـ (الموافق ٢٢ يوليو ٢٠١٤م) ("اتفاقية شركة المرجان لشراء الطاقة"). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شركة المرجان لشراء الطاقة ٢٠ سنة. للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-١) ("ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة المرجان لإنتاج الكهرباء"). وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة المؤرخة في ١٤٣٥/١/٢٦هـ (الموافق ٣٠ نوفمبر ٢٠١٣م) ("اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة المرجان لإنتاج الطاقة")، عينت شركة المرجان لإنتاج الطاقة شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

الجدول (٤-١٩): المعلومات الأساسية لمشروع المرجان

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٢٣ فبراير ٢٠١٨م
السعة الإنتاجية للطاقة	• ٢,٠٥٩,٩٧ ميغاواط (متعاقد عليها)
التقنية	• مشروع توليد الطاقة بحرق الغاز
مصدر الطاقة	• الغاز
الموقع	• رابغ، على بعد حوالي ١٣٠ كيلومتر شمال جدة على الساحل الغربي للمملكة العربية السعودية.
تكلفة المشروع	• التكلفة الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ٥,٨٥٤ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• عقد (اتفاقية شراء طاقة) • النوع (بناء وتملك وتشغيل) • المدة: ٢٠ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٢٢ فبراير/ ٢٠٣٨م
عمر الأصول المتبقي	• ٣١,٧ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مشتري الإنتاج	• الشركة السعودية للكهرباء
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة نوماك

الملكية والحكومة

تم تحديد نسب الملكية في شركة المرجان لإنتاج الطاقة في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م

المعدل	الكيان
(%)	
٥٠	شركة رابغ الاستثمارية
٥٠	الشركة السعودية للكهرباء
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في شركة رابغ الاستثمارية، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٥٠٪ في شركة المرجان لإنتاج الطاقة كما في ١٥ مايو ٢٠٢١م

الأداء التشغيلي

يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما هي في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٢٠): التفاصيل التشغيلية لمشروع المرجان

كما في ديسمبر	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الطاقة			
التوافر التجاري (%)	٨٧,٠٤	٧٦,٨٦	٩٢,٢٦

كانت هناك انقطاعات قسرية بنسبة ٦,٩٪ في العام ٢٠٢٠م لعمليات الصيانة التوربينات البخارية و تشغيل محطة الزيت العربي الخفيف الخاص بتوربينات الغاز

الأداء المالي

تتضمن تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شركة المرجان لشراء الطاقة ما يلي:

الجدول (٤-٢١): تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شركة المرجان لشراء الطاقة

معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهرًا	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	المجموع (مليون ريال سعودي)
المجموع (مليون ريال سعودي)	٣٧٣,٣	٣٣٢,٣	٣٢٢,٢٤	٣٢٢,٢٤
المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	-	-	-	-
مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	-	-	-	-
العملة الأجنبيّة الأخرى (مليون ريال سعودي)	-	-	-	-
المجموع (مليون ريال سعودي)	٤٠٢,٠٥	-	-	-
الطاقة				
دفع تكلفة رأس المال				
سعر الصرف المرجعي				

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة المرجان لإنتاج الكهرباء»).

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المرجان.

الجدول (٤-٢٢): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المرجان

التوافر و الصيانة المخططة	٢٠٢٠م
تاريخ آخر صيانة رئيسية	لم يتم تنفيذ أي انقطاع كبير مخطط له حتى الآن
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	٩٥٪
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٩٠٪
جداول مواعيد الصيانة	صيانة رئيسية في السنة ١١ للمشروع بمدة ٣٧ يوم

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ١٢ المحددة لشركة المرجان لإنتاج الطاقة.

الجدول (٤-٢٣): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة المرجان لإنتاج الطاقة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{١٢}	٣٥٦	٢٨٤,٥	٣٧٥,٣
الاستهلاك (بما في ذلك المصاريف العامة والإدارية للإستهلاك)	(١٤٠,٢)	(١٣٧,٩)	(١٦٠,٢)
الدخل التشغيلي	٢١٥,٨	١٣٦,١	١٩٦,٠
دخل آخر ^{١٣}	-	١٠,٦	١٩,٥
التكاليف المالية	(٢٠٦,٨)	(٢٢٧,٣)	(٢٣٤,١)
(المصاريف) الضريبية / الائتمان ^{١٤}	(٢,١)	٠,٣	(٢,٠)
مصاريف الزكاة	(٠,٢)	-	-
صافي الدخل / الخسارة (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{١٥}	١٠,٨	١٦ (٨٠,٩)	(١٦,٥)
حصة المجموعة من صافي الدخل ^{١٦}	٥,٤	(٤٠,٤٥)	(٨,٢٥)

١٢- أن البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة الخاصة بشركة المرجان لإنتاج الطاقة (المعدة بالريال السعودي) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة.

١٣- شاملة الدخل الآخر والتي تبلغ قيمتها بالريال السعودي ١٠,٦ مليون و ١٩,٦ مليون في عام ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

١٤- غالبية الإيرادات الأخرى من مطالبات التأمين

١٥- تتعلق مصروفات الضرائب في عامي ٢٠١٨م و ٢٠١٩م بمساهمات أجنبية تم بيعها بالكامل في عام ٢٠١٩م وتتعلق مصروفات الضرائب في عام ٢٠٢٠م بحركة الضرائب المؤجلة

١٦- شاملاً دخل الفوائد البالغ ٠,٤ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٢٠م

١٧- تأثر عام ٢٠١٩م بالانقطاع القسري مما نتج عنه توافر المصنع بنسبة ٧٦,٨٪

١٨- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

سجلت شركة المرجان لإنتاج الطاقة معدل نمو سنوي مركب للدخل التشغيلي قدره ٣٢,٩٪ خلال الفترة بين عامي ٢٠١٧م و ٢٠١٩م، ويعود ذلك أساساً إلى الانقطاعات القسرية بنسبة تقارب ٣٪ في عام ٢٠١٨ و ٢٢٪ في عام ٢٠١٩م.

الجدول (٤-٢): حالة الديون لمشروع المرجان

الديون

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
الاستئصال والإجارة (مليون ريال سعودي)	٢,١٥٦,٨	١,٧٩٥,١	١,٥٣٦,٨	٨٧١,٣
% من مبلغ القرض الأصلي	%٨٨,٢	%٧٣,٤	%٦٢,٨	%٣٥,٦
أساس الفائدة	٣م سايبور	٣م سايبور	٣م سايبور	٣م سايبور
هامش الفائدة	%١,٢٥	%١,٤	%١,٥٥	%١,٧٥
سعر الصرف المرجعي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
تاريخ آخر سداد (١)				
٣١ مايو ٢٠٣٧ - ٣٦٦,٩ مليون ريال سعودي				
الوكالة والإجارة (مليون ريال سعودي)	٨٢٦,٢	٦٨٧,٦	٥٨٨,٧	٣٢٢,٨
% من مبلغ القرض الأصلي	%٨٨,٢	%٧٣,٤	%٦٢,٨	%٣٥,٦
تاريخ آخر سداد (١)				
٣١ مايو ٢٠٣٧ - ١٤٠,٦ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٣م سايبور	٣م سايبور	٣م سايبور	٣م سايبور
هامش الفائدة	%١,٢٥	%١,٤	%١,٥٥	%١,٧٥
سعر الصرف المرجعي	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد
التسهيل التجاري بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	٨٧٦,٢	٧٢٩,٢	٦٢٤,٣	٣٥٣,٩
% من مبلغ القرض الأصلي	%٨٨,٢	%٧٣,٤	%٦٢,٨	%٣٥,٦
تاريخ آخر سداد (١)				
٣١ مايو ٢٠٣٧ - ١٤٩,١ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور
هامش الفائدة	%١,٦٥	%١,٩٠	%٢,٠٥	%٢,٤
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي	٣,٧٥ ريال سعودي / دولار أمريكي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، كان لدى شركة المرجان لإنتاج الطاقة أيضاً قرض مساهم بمبلغ وقدره ١٠٠ مليون ريال سعودي يخضع لفائدة سنوية بنسبة ٨,٤٪.

التحوط لمبادلات أسعار الفائدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	٨٧٦,٢	٧٢٩,٢	٦٢٤,٣	
معدل المقايضة	%٤,٦٩	%٥,٠٤٥	%٥,٠٤٥	
القيمة الاسمية بالريال السعودي (١)	٥٧٩٠,٠			
معدل المبادلة (مليون ريال سعودي)	%٣,٧١			
يتم التحوط بالريال السعودي حتى ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٤ إلى جانب التحوط بنسبة ٩٥٪ من التسهيلات بالريال السعودي				
ملاحظته: معدل المقايضة لا يشمل هامش الفائدة				

٤-٦-٣-١ مشروع رابع المستقل لإنتاج الطاقة (شركة رابع للكهرباء)

نظرة عامة

مشروع رابع المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع رابع")، هو مشروع توليد الطاقة بحرق النفط الثقيل وتبلغ طاقته الإنتاجية ١,٢٠٤ ميغاواط، ويقع في رابع غرب المملكة العربية السعودية، على بعد حوالي ١٣٠ كيلومتر شمال مدينة جدة. وكان المشروع هو أول مشروع كهرباء مستقل يتم تطويره في المملكة العربية السعودية ويقع بالقرب من مشروع رابع ١ للطاقة الذي تملكه الشركة السعودية للكهرباء. وبدأ تشغيل المشروع في شهر أبريل ٢٠١٣ ويستخدم زيت الوقود الثقيل كوقود، والذي يتم توفيره من قبل شركة أرامكو السعودية بموجب ترتيب توصيل مع الشركة السعودية للكهرباء. ويولد المشروع صافي كهرباء بسعة إنتاجية تبلغ ١,٢٠٤ ميغاواط. ويتم توصيل الطاقة المولدة إلى عدة مناطق بما في ذلك مدن مكة المكرمة وجدة والطائف والباحة. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٩,٣٩٨ مليون ريال سعودي. وستبقى اتفاقية شراء الطاقة سارية لمدة (١١,٨) عاماً اعتباراً من ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م) وكذلك يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (١١,٨) عاماً.

وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة، وما إلى ذلك. وتملك المشروع شركة رابغ للكهرباء، التي تم تأسيسها في ١٢/٣/١٤٣٠هـ (الموافق ٨ مارس ٢٠٠٩م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٤٠٪.

وتكون الشركة السعودية للكهرباء هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة رابغ للكهرباء اتفاقية شراء الطاقة على أساس "البناء والتملك والتشغيل" في ١٨/٧/١٤٣٠هـ (الموافق ١١ يوليو ٢٠٠٩م). وتم تعديل اتفاقية شراء الطاقة لاحقاً بموجب اتفاقيتي تعديل بتاريخ ١٩/٨/١٤٣٠هـ (الموافق ١١ أغسطس ٢٠٠٩م) و ١٠ يناير ١٤٣٦هـ (الموافق ٣ نوفمبر ٢٠١٤م) (يُشار إليهم مجتمعين بـ "اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة رابغ للكهرباء"). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة رابغ للكهرباء ٢٠ سنة. للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية». وبموجب اتفاقية التشغيل المؤرخة في ١٨/٧/١٤٣٠هـ (الموافق ١١ يوليو ٢٠٠٩م) ("اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة رابغ للكهرباء")، عينت شركة رابغ للكهرباء شركة رابغ للتشغيل والصيانة (المملوكة بنسبة ٦٠٪ لشركة نوماك و ٤٠٪ لشركة كوريا للطاقة الكهربائية والمياه) كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

الجدول (٤-٢٥): المعلومات الأساسية لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ١٠ أبريل ٢٠١٣م
السعة الإنتاجية للطاقة	• ١,٢٠٤ ميغاواط (متعاقد عليها)
التقنية	• النفط
مصدر الطاقة	• النفط
الموقع	• رابغ/ المملكة العربية السعودية
تكلفة المشروع	• ٩,٣٩٨ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• عقد (اتفاقية شراء طاقة) • النوع (بناء وتملك وتشغيل)
عمر الأصول المتبقي(١)	• المدة: ٢٠ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ١٠ أبريل ٢٠٣٣م • ١١,٨٥ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مشتري الإنتاج	• الشركة السعودية للكهرباء
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة رابغ للتشغيل والصيانة المحدودة (شركة رابغ للتشغيل والصيانة)

١- تماشياً مع سياسة حكومة المملكة العربية السعودية في عدم الاستثمار في الاستثمار في الأصول المعتمدة على النفط كمصدر للوقود. قرر مجلس إدارة الشركة في ١ يناير ٢٠٢١م تخفيض العمر المتبقي لأصول المشروع لتمشى من عمر عقد شراء الطاقة مما سيزيد من تكلفة الاستهلاك الخاصة بالمشروع خلال الفترة المتبقية بمبلغ ٢٩٣,٥ مليون ريال سعودي (١١٧,٤ مليون ريال سعودي على مستوى المجموعة)

الملكية والحوكمة

الجدول (٤-٢٦): تم تحديد نسب الملكية في شركة رابغ للكهرباء في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م

الكيان	معدل (%)
شركة مشروع رابغ	٤٠٪
شركة كوريا للطاقة الكهربائية هولندا بي في	٤٠٪
الشركة السعودية للكهرباء	٢٠٪
	١٠٠

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في شركة مشروع رابغ، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٤٠٪ في شركة رابغ للكهرباء كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

الأداء التشغيلي

الجدول (٤-٢٧): يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما هي في التواريخ المحددة.

كما في ديسمبر	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	الطاقة
٨٧,١٧	٧٥,٥٣	٩٦,٠٨	التواهر التجاري (%)

الأداء المالي

تتضمن تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة رابغ للكهرباء ما يلي:

الجدول (٤-٢٨): الأداء المالي لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة

معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهرًا	المجموع (بالمليون ريال سعودي)	المجموع (بالمليون ريال سعودي)	المكون المحلي (بالمليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (بالمليون ريال سعودي)	العملات الأجنبية الأخرى (بالمليون ريال سعودي)	المجموع (بالمليون ريال سعودي)
دفع تكلفة رأس المال الطاقة	٧٧٨,٢	٢٦٦,٤	٥٥٨,٩	٢٢٦,٧	-	٧٨٥,٦
سعر الصرف المرجعي	-	-	-	-	-	-

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-٤) ملخص الاتفاقيات الجوهرية.

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه لمشروع رابغ.

الجدول (٤-٢٩): عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة

٣١ ديسمبر	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
الطاقة	٨٧,١٧	٧٥,٥٣	٩٦,٠٨
التوافر التجاري (%)			

التوافر والصيانة المخططة	أول صيانة كبرى في عام ٢٠٢١ م
تاريخ آخر صيانة رئيسية	متوسط التوفر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية) ٩٥٪
متوسط التوفر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٨٩,٤١٪
جداول مواعيد الصيانة	صيانة رئيسية بعد كل (٨) سنوات.

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ١٨ لشركة رابغ للكهرباء.

الجدول (٤-٣٠): مقاييس الأداء الرئيسية لشركة رابغ للكهرباء

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
(مليون ريال سعودي)			
الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{١٨}	٧٧٨,١	٥٠٠,٧	٩٠٦,٥٠
الاستهلاك (بما في ذلك المصاريف العامة والإدارية للإستهلاك)	(٢١٩,٢)	(٢١٩,٣)	(٢٢٢,١)
الدخل التشغيلي	٥٥٤,٣	٢٨١,٦	٥١٥,٢
دخل آخر / (خسائر)	٤,٦	(٣,٦)	١٦٩,٢
التكاليف المالية	(٤٠٤,٦)	(٤٠٣,٢)	(٣٥٩,٢)
الضريبية (المصاريف) / الائتمان ^{٢١}	(٣٧,٤)	(١٤,١)	(٢٤,٤)
مصاريف الزكاة ^{٢٢}	(١)	-	(٥,٤)
صافي الدخل / الخسائر (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٢٣}	١١٦,٩	(١٣٦,٠)	٢٩٥,٥
حصة المجموعة من صافي الدخل ^{٢٤}	٤٦,٧٥	(٥٤,٣٩)	١١٨,٢٠

١٨- أن البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة الخاصة بشركة رابغ للكهرباء (المعدة بالريال السعودي) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة.

١٩- شاملة الدخل الآخر والتي تبلغ بالريال السعودي ٤,٦ مليون، ريال سعودي و ١٦٩,٢ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨ م و ٢٠٢٠ م على التوالي، وخسائر بمبلغ (٦,٣) مليون

٢٠- صافي اضمحلال القيمة ١٦٢,٣ مليون ريال سعودي

٢١- تتعلق مصروفات الضرائب بالمساهمات الأجنبية، بلغت نسبة المساهمة الفعلية الأجنبية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ٤٠٪

٢٢- مصروف الزكاة يتعلق بالمساهمة المحلية

٢٣- شاملاً دخل الفوائد البالغ ٠,١٥ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٢٠ م

٢٤- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الديون

حالة سداد الديون (التجارية - الشريحة العامة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ مارس ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٣٩٤,٠٥	٢٨١	١٨٥	-
% من إجمالي الديون ذات الصلة	%٨١,٣١	%٥٧,٩	%٣٨,٢	-
تاريخ آخر سداد				
٣١ مارس ٢٠٢٣م - ٢٢,٠ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٦ ملايين - ليبور	٦ ملايين - ليبور	٦ ملايين - ليبور	
هامش الفائدة	%١,٣٥	%٢,٤٠	%٢,٤٠	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	-
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٥٥٧,٢١	٣٩٧	٢٦٢	-
% من إجمالي الديون ذات الصلة	%٨١,٣	%٥٧,٩	%٣٨,٢	-
تاريخ آخر سداد				
٣١ مارس ٢٠٢٣م - ٣١,٠ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	ثابت	ثابت	ثابت	
هامش الفائدة	%٤,٢٠	%٤,٢٠	%٤,٢٠	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	-

الديون

حالة سداد الديون (التسهيل الإسلامي - الشريحة العامة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٤,٥٧٠,١	٣,١٧٨	٢,٠٠٤	-
% من إجمالي الديون ذات الصلة	%٨٠,٤	%٥٥,٩	%٣٥,٣	-
تاريخ آخر سداد				
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣م - ٢٤٥,٥ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٦ ملايين - سايبور	٦ ملايين - سايبور	٦ ملايين - سايبور	
هامش الفائدة	%١,٦٥	%٢,٢٠	%٢,٥٠	
سعر الصرف المرجعي	١,٠٠	١,٠٠	١,٠٠	

أسعار فائدة التحوط (البنك السعودي الفرنسي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م
القيمة الاسمية بالريال السعودي (مليون ريال سعودي)	٧٩٤,٤	٧٧٠
معدل المقايضة	%٣,٨٠	%٣,٨٠

أسعار فائدة التحوط (بنك الجزيرة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ سبتمبر ٢٠٢١م
القيمة الاسمية بالريال السعودي (مليون ريال سعودي)	٥٠٨,٤	٤٩٣
معدل المقايضة	%٤,٠٢	%٤,٠٢

أسعار فائدة التحوط (بنك ستاندرد تشارترد)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ مارس ٢٠٢٤م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	١٨٤٥	١٨٤٥
معدل المقايضة	%٤,٠٠	%٤,٠٠

أسعار فائدة التحوط (بنك ساب)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ مارس ٢٠٢٤م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	١٣٦,٨	٩٩
معدل المقايضة	%٤,٦٤	%٤,٦٤

أسعار فائدة التحوط (سامبا)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ مارس ٢٠٢٥م
القيمة الاسمية بالريال السعودي (مليون ريال سعودي)	١,٤١٤,٣	٣٣٥٠,٩١
معدل المقايضة	%٢,٢٨	%٢,٢٨

ملاحظة: معدل المقايضة لا يشمل هامش الفائدة

٤-٦-٣-١-٤ مشروع بترورابغ (شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء)

نظرة عامة

مشروع شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء المستقل للمياه والبخار والكهرباء (يُشار إليه بلفظ "مشروع بترورابغ")، هو مشروع مخصص يعمل بحرق النفط لتوليد الطاقة وتحلية مياه البحر وإنتاج البخار ويتكون من مرحلتين، بطاقة إنتاجية تبلغ ٥٢٠ ميغاواط، و ١٨٨,٤٠٠ متر مكعب في اليوم و ٥٣,٨٨٠ طن يومياً، ويقع في رابغ على بعد حوالي ١٣٠ كيلومتر شمال جدة على الساحل الغربي للمملكة العربية السعودية وفي مجمع بترورابغ. ويتم استخدام زيت الوقود الثقيل كوقود للمشروع، والذي يتم توفيره من بترورابغ بموجب ترتيب تحصيلي. ويتم توصيل الكهرباء المُولدة والمياه المحلاة والبخار المُنتج إلى مجمع بترورابغ لأغراض استخدامها فيه.

بدأت المرحلة الأولى من المشروع عملياتها التشغيلية في ٢٦/٥/١٤٢٩هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٠٨م). تولد المرحلة الأولى من المشروع صافي كهرباء بنسبة ٣٦٠ ميغاواط وتحلية مياه بنسبة ١٣٣,٩٢٠ متر مكعب في اليوم من المياه، و ٢٩,٥٢٠ طن يومياً من البخار، وذلك على أساس النسب الصافية. وبدأت المرحلة الثانية من المشروع عملياتها التشغيلية في يونيو ٢٠١٦م. ونولد المرحلة الثانية من المشروع صافي كهرباء بنسبة ١٦٠ ميغاواط وتحلية مياه بنسبة ٥٤,٤٨٠ متر مكعب في اليوم من المياه، و ٢٤,٣٦٠ طن يومياً من البخار، وذلك على أساس النسب الصافية. وتم استكمال المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٨,١٥٦ مليون ريال سعودي (المرحلة الأولى: ٤,٤٦٦ مليون ريال سعودي والمرحلة الثانية: ٣,٦٩٠ مليون ريال سعودي). وكما في ٢٠/١٠/١٤٢٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، فإن اتفاقية المياه والكهرباء المعدلة والمعاد صياغتها سارية لمدة (١٢) عاماً أخرى للمرحلة الأولى وتم تمديدتها لمدة (٨) سنوات، وفقاً لأحكام الفقرة (١٠,٧)، و(٢١) عاماً للمرحلة الثانية بينما يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٢٧) سنة للمرحلة الأولى و(٣٥) سنة للمرحلة الثانية.

وإن المشروع مسيطر عليه من قبل المجموعة وهو مملوك لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، والتي تم تأسيسها في ٧/٨/١٤٢٦هـ (الموافق ١٠ سبتمبر ٢٠٠٥م)، وتمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٩٩٪.

تعد شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات («شركة بترورابغ») هي مشتري الإنتاج للمشروع، وقامت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بتوقيع اتفاقية تحويل المياه والطاقة مع شركة بترورابغ («اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء») على أساس «البناء والتملك والتشغيل» في ٧/٢/١٤٢٦هـ (الموافق ٧ أغسطس ٢٠٠٥م). وفي تاريخ ١٨/٥/١٤٣٦هـ (الموافق ٩ مارس ٢٠١٥م)، قامت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بتعديل اتفاقية تحويل المياه والطاقة وتم إبرام اتفاقية المياه والطاقة المعدلة والمعاد صياغتها. وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء ٢٥ سنة. وعينت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء شركة طاقة رابغ كمقاول لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة وفقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة المؤرخة في ١٣/٨/١٤٣٥هـ (الموافق ١٢ يونيو ٢٠١٤م) («اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء»). وتعد شركة طاقة رابغ شركة تابعة لشركة نوماك، والتي تمتلك حصة ملكية فيها بنسبة ١٠٠٪. وتنتهي اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في اليوم الأخير من مدة اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء. ولاحقاً بتاريخ ١٣/١٠/١٤٢٢هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٢٠م) عدلت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وتم إبرام اتفاقية التشغيل والصيانة المعدلة والمعاد صياغتها. وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقيات، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-٥) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء».

الجدول (٤-٣١): المعلومات الأساسية لمشروع بترورابغ

المعلومات الأساسية		
المرحلة الأولى	المرحلة الثانية	
٠١ يونيو ٢٠٠٨م	٢٢ يونيو ٢٠١٦م	تاريخ التشغيل التجاري (المعتبر)
الطاقة: ٣٦٠ ميغاواط	الطاقة: ١٦٠ ميغاواط	السعة الإنتاجية للطاقة
المياه: ١٣٣,٩٢٠ م³/يوم	المياه: ٥٤,٤٨٠ م³/يوم	
البخار: ١,٢٣٠ طن/ساعة	البخار: ١,٠١٥ طن/ساعة	
دورة رانكين التقليدية والتناضح العكسي لمياه البحر لتحلية المياه	دورة رانكين التقليدية والتناضح العكسي لمياه البحر لتحلية المياه	التقنية
زيت الوقود الثقيل	زيت الوقود الثقيل	مصدر الطاقة
مدينة رابغ، المملكة العربية السعودية	مدينة رابغ، المملكة العربية السعودية	الموقع
التكلفة الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ٤,٤٦٦ مليون ريال سعودي	التكلفة الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ٣,٦٩٠ مليون ريال سعودي	تكلفة المشروع
- العقد: اتفاقية تحويل المياه والطاقة - النوع: بناء وتملك وتشغيل - المدة: ٢٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع تنتهي في ٣١ مايو ٢٠٢٣م (تم تمديدتها حتى ٢١ يونيو ٢٠٤١م وفقاً لاتفاقية المياه والطاقة المعدلة والمعاد صياغتها) (١)		نوع العقد ومدته
٢٧ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م	٣٥ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م	عمر الأصول المتبقي
شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات	مشتري الإنتاج
شركة طاقة رابغ	شركة طاقة رابغ	مقدم خدمات التشغيل والصيانة

١- عند الانتهاء من فترة السداد للمرحلة الأولى (أي في ٣١ مايو ٢٠٢٣م)، يجب على مشتري الإنتاج دفع ٩٦ مليون دولار أمريكي للمقاول، بشرط ألا تكون هذه المدفوعات مستحقة إذا اتفق الطرفان كتابياً على تمديد إضافي للمدة و / أو التعريف مع مراعاة ذلك. المبلغ المستحق للمقاول.

الملكية والحوكمة تم تحديد نسب الملكية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م.

المعدل	الكيان
(%)	
٧٤%	شركة أعمال المياه والطاقة العربية
٢٥%	شركة واحة الطاقة الأولى للمياه والطاقة التقليدية
١%	شركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في شركة أعمال المياه والطاقة العربية وشركة واحة الطاقة الأولى للمياه والطاقة التقليدية مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٩٩٪ في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م.

الأداء التشغيلي

يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما هي في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٣٢): التفاصيل التشغيلية لمشروع بترورابغ

كما في ديسمبر			المرحلة الأولى
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
١٠٠	١٠٠	١٠٠	التوافر التجاري (%)
المياه			
١٠٠	١٠٠	١٠٠	التوافر التجاري (%)
البخار			
١٠٠	١٠٠	١٠٠	التوافر التجاري (%)
كما في ديسمبر			المرحلة الثانية
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
١٠٠	١٠٠	١٠٠	التوافر التجاري (%)
المياه			
١٠٠	١٠٠	١٠٠	التوافر التجاري (%)
البخار			
١٠٠	١٠٠	١٠٠	التوافر التجاري (%)

الأداء المالي

تتضمن تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء ما يلي:

الجدول (٤-٣٣): تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة الخاصة بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهراً
المجموع (بالريال السعودي - مليون)	المكون المحلي (بالريال السعودي - مليون)	مكون الدولار الأمريكي (بالريال السعودي - مليون)	مكون العملات الأجنبية الأخرى (بالريال السعودي - مليون)
٢٨٨,١٨	-	٢٨٨,١٨	-
٢٧٤,٦٩	-	٢٧٤,٦٩	-
٢٩٥,٣٦	-	٢٩٥,٣٦	-
مدفوعات التكاليف الرأسمالية للطاقة			
٢٨٣,٩٢	٢٨٧,٣٩	-	-
مدفوعات التكاليف الرأسمالية للمياه			
٢٧٠,٩٥	٢٧٣,٩٤	-	-
مدفوعات التكاليف الرأسمالية للبخار			
٢٩٢,٠٥	٢٩٤,٥٦	-	-
معاملات أخرى			
سعر الصرف المرجعي			

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-٥) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء».

التحوط لأسعار الفائدة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي	-			
معدل المقايضة				
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				
ملاحظة: معدل المقايضة لا يشمل هوامش الفائدة				

٥-١-٣-٦-٤ مشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة (شركة الشقيق للمياه والكهرباء)

نظرة عامة

مشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة («مشروع الشقيق»)، هو مشروع يعمل بالنفط لتوليد الكهرباء وتحلية مياه البحر بطاقة إنتاجية تبلغ ٨٥٠ ميغاواط و ٢١٢,٠٠٠ متر مكعب في اليوم السعة الإنتاجية لتحلية المياه، ويقع في الشقيق، الساحل الجنوبي الغربي للمملكة العربية السعودية، على بعد ١٤٠ كيلومتر شمال مدينة جازان. ويقع المشروع في مجمع الشقيق المملوك للمؤسسة العامة لتحلية المياه المالحة ويعتبر المرحلة الثانية من مجمع الشقيق. وبدأ المشروع عملياته في مايو ٢٠١١م ويستخدم النفط الخام العربي الثقيل كوقود، والذي يتم توفيره من قبل شركة أرامكو السعودية بموجب ترتيب توصيل مع الشركة السعودية لشراكات المياه في المملكة العربية السعودية (والمعروفة سابقاً بـ «شركة الماء والكهرباء»). ويتم توصيل الكهرباء المولدة والمياه المحلاة إلى مدينة جازان وإلى الأجزاء الأخرى من منطقة عسير. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٦,٨٦٦ مليون ريال سعودي. وستبقى اتفاقية شراء المياه والطاقة سارية لمدة (٩,٩) عاماً اعتباراً من ١٠/٠٩/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، وكذلك يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٩,٩) عاماً.

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة معينة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة، وما إلى ذلك. وتملك المشروع شركة الشقيق للمياه والكهرباء، والتي تم تأسيسها في ١/٢/١٤٣٠هـ (الموافق ٢١ فبراير ٢٠٠٧م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٣٢٪.

وتكون الشركة السعودية لشراكات المياه هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة الشقيق للمياه والكهرباء اتفاقية شراء المياه والطاقة («اتفاقية شركة الشقيق للمياه والكهرباء لشراء المياه والطاقة») على أساس «البناء والتملك والتشغيل» في ١٠/٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٨ فبراير ٢٠٠٧م). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شركة الشقيق للمياه والكهرباء لشراء المياه والطاقة (٢٠) سنة. للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-٦) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة الشقيق للمياه والكهرباء»). وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بتاريخ ١٠/٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٨ فبراير ٢٠٠٧م) («اتفاقية شركة الشقيق للمياه والكهرباء للتشغيل والصيانة»)، عينت شركة الشقيق للمياه والكهرباء شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

الجدول (٤-٣٧): المعلومات الأساسية لمشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	١ مايو ٢٠١١م
السعة الإنتاجية للطاقة	٨٥٠ ميغاواط ٢١٢,٠٠٠ م ^٣ / يوم
التقنية	محطة طاقة تعمل بالنفط، وتستخدم التناضح العكسي لمياه البحر لتحلية المياه
مصدر الطاقة	النفط
الموقع	الشقيق، على بعد ١٤٠ كيلومتر شمال جازان على الساحل الجنوبي الغربي للمملكة العربية السعودية.
تكلفة المشروع	٦,٨٦٦ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	اتفاقية شراء المياه والطاقة بناء وملك وتشغيل المدة: ٢٠ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣٠ أبريل ٢٠٣١م
عمر الأصول المتبقي (١)	٩,٩ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مشتري الإنتاج	الشركة السعودية لشراكات المياه
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	شركة نوماك

٢- تماشياً مع سياسة حكومة المملكة العربية السعودية في عدم الاستمرار في الاستثمار في الأصول المعتمدة على النفط كمصدر للوقود. قرر مجلس إدارة الشركة في ١ يناير ٢٠٢١م تخفيض العمر المتبقي لأصول المشروع لتتماشى من عمر عقد شراء الطاقة والمياه مما سيزيد من تكلفة الاستهلاك الخاصة بالمشروع خلال الفترة المتبقية بمبلغ ٢٢٢,٩ مليون ريال سعودي (٨٠,٦ مليون ريال سعودي على مستوى المجموعة)

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة الشقيق للمياه والكهرباء كما في ١٥ مايو ٢٠٢١م في الجدول التالي.

المعدل	الكيان
(%)	
٦٠	شركة الشقيق الدولية للماء والكهرباء
٣٢	شركة المياه والكهرباء القابضة
٨	الشركة السعودية للكهرباء
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٥٣,٣٤% في شركة الشقيق الدولية للماء والكهرباء، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٣٢% في شركة الشقيق للمياه والكهرباء كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٣٨): التفاصيل التشغيلية لمشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٨٩,٢٦%	٨١,٣١%	٩٦,٦٨%	التوافر التجاري (%)
المياه			
٩٧,٤٥%	٩٧,٧٦%	٩٨,١١%	التوافر التجاري (%)

كانت هناك انقطاعات قسرية في شركة الشقيق الدولية للماء والكهرباء بنسبة ٥,٤% في العام ٢٠٢٠م غلبتها نتيجة تصحيح حمل المولدات الناتجة عن تلف دوار إحدى الوحدات

الأداء المالي

يبين الجدول أدناه تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شركة الشقيق للمياه والكهرباء لشراء المياه والطاقة:

الجدول (٤-٣٩): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شركة الشقيق للمياه والكهرباء لشراء المياه والطاقة

٢٠٢٠م				٢٠١٩م	٢٠١٨م	معايير الإيرادات لفترة الـ ١٢ شهراً
المجموع (بالمليون ريال سعودي)	العملات الأجنبية الأخرى (بالمليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (بالمليون ريال سعودي)	المكون المحلي (بالمليون ريال سعودي)	المجموع (بالمليون ريال سعودي)	المجموع (بالمليون ريال سعودي)	
٤٠٣,٥٨	-	٤٠٣,٥٨	-	٣٤٢,٩٤	٤٣١,١٧	دفع تكلفة رأس مال الطاقة
١٦٧,٦٣	-	١٦٧,٦٣	-	١٦٧,٥٧	١٦٨,٠٦	دفع تكلفة رأس مال المياه

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، راجع القسم (١٢-٧-٦) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة الشقيق للمياه والكهرباء»).

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الشقيق للفترة المحددة أدناه.

الجدول (٤-٤٠): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الشقيق

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	لم يتم إجراء أي صيانة رئيسية حتى الآن، ولكن كان هناك انقطاع خفيفان في ٢٠١٤م و ٢٠٢٠م وانقطاع متوسط في ٢٠١٧م
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	انقطاع سنوي بنسبة ٩٥,٢% لمدة ٧ أيام / سنة للطاقة
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٩١,٧% نسبة الانقطاع خفيف خلال ٢٠١٤م و ٢٠٢٠م و ٨٩,١% نسبة الانقطاع المتوسط خلال ٢٠١٧م

التوافر والصيانة المخططة	
يتم تصنيف الانقطاع إلى ثلاث فئات على النحو التالي:	
أ- انقطاع خفيف: ثلاث مرات خلال مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة: مخطط له لمدة ٢٠ يوم في (السنة التشغيلية ١٥)	جداول مواعيد الصيانة
ب- انقطاع متوسط: مرتان خلال مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة:	
ج- انقطاع كبير: مرة واحدة خلال مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة. مخطط له لمدة ٤٥ يوم في (السنة التشغيلية ١٢)	

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٢٩ المحددة لشركة الشقيق للمياه والكهرباء.

الجدول (٤-٤): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة الشقيق للمياه والكهرباء

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
	(مليون ريال سعودي)		
الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٢٢}	٥٩٣,٠	٥٥٨,٩	٦٢٥,٧
الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)	(١٧٠,٤)	(١٦٧,٠)	(١٦٧,٨)
الدخل التشغيلي	٣٨٧,٦	٣٤٥,٨	٤٥٧,٠
دخل آخر	٣٤,٥	٤٣,٢	٠,٨
التكاليف المالية	(٢٣٨,٠)	(٢٥٤,٣)	(٢٦٩,٧)
(المصاريف) الضريبية / الائتمان	٥,٠	(٠,٣)	(٠,٠)
مصاريف الزكاة	(٨,٨)	(٣,٢)	(٠,٢)
صافي الدخل (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٢١}	١٨٠,٥	١٣٢,٣	١٨٩,٥
حصة المجموعة من صافي الدخل	٥٧,٨	٤٢,٤	٦٠,٧

٢٩- ان البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة الخاصة بشركة الشقيق للمياه والكهرباء (المعدة بالريال السعودي) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة.

٢٩- شاملاً الدخل الآخر البالغ ٤٣,٢ مليون ريال سعودي و ٣٤,٥ مليون ريال سعودي في عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٣٠- شاملاً دخل الفوائد البالغ ١,٧ مليون ريال سعودي و ١,٢ مليون ريال سعودي و ٠,٢ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

الجدول (٤-٤): حالة الديون لشركة الشقيق للمياه والكهرباء

الديون

حالة سداد الديون (التجارية طويلة الأجل)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٢,٧٧٧,٥٦	١,٥٠٧,٧	٤١٣,٠٩	-
% من مبلغ القرض الأصلي	%٧٢,٩	%٣٩,٥٧	%١٠,٨٤	-
تاريخ آخر سداد				
٣١ مايو ٢٠٢٩ - ٢١٥,٦ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٦م ليبور	٦م ليبور	٦م ليبور	-
هامش الفائدة	%١,٤٠	%١,٦٥	%١,٦٥	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	-

حالة سداد الديون (التسهيل الإسلامي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٣٨٩,٠٩	٢١١,٢١	٥٧,٩	-
% من مبلغ القرض الأصلي	%٧٢,٩٠	%٣٩,٥٧	%١٠,٨٤	-
تاريخ آخر سداد				
٣١ مايو ٢٠٢٩ - ٣٠,٢ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٦م ليبور	٦م ليبور	٦م ليبور	-
هامش الفائدة	%١,٤٠	%١,٦٥	%١,٦٥	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	-

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة مشروع الشعيبية الثانية لتنمية المياه في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢٠م.

المعدل	الكيان
(%)	
٩٩	شركة الشعيبية الثانية لتحلية المياه القابضة
١	شركة كهروماء
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في شركة الشعيبية الثانية لتحلية المياه القابضة وشركة كهروماء، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ١٠٠٪ في شركة مشروع الشعيبية الثانية لتنمية المياه كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

الأداء التشغيلي

يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع التوسعة الثانية لمشروع الشعيبية المستقل لإنتاج المياه

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
			المياه
			التوافر التجاري (%)
			٩٩,٠٧٪
			٩٥,٧٧٪

الأداء المالي

يتضمن الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء المياه الخاصة بشركة مشروع الشعيبية الثانية لتنمية المياه:

٢٠٢٠م				٢٠١٩م	٢٠١٨م	
المجموع (بالمليون ريال السعودي)	العملات الأجنبية الأخرى (بالمليون ريال السعودي)	مكون الدولار الأمريكي (بالمليون ريال السعودي)	المكون المحلي (بالمليون ريال السعودي)	المجموع (بالمليون ريال السعودي)	المجموع (بالمليون ريال السعودي)	معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهراً
٨٨,٩	-	٦٧,٦	٢١,٣	٢٢٥٠,٦	غير منطبق	دفع تكلفة رأس مال المياه
-	-	-	-	-	-	سعر الصرف المرجعي

٣٢- يمثل الإيرادات من ٢٧ مايو ٢٠١٩م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-١٠) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة مشروع شعيبية الثانية لتنمية المياه».

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المياه المستقل لشركة مشروع الشعيبية الثانية لتنمية المياه.

الجدول (٤-٥): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المياه المستقل لشركة مشروع الشعيبية الثانية لتنمية المياه

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	لا توجد صيانة رئيسية (منذ تاريخ التشغيل التجاري للمشروع)
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	٩٨,٠٠٪
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	لا يوجد
جداول مواعيد الصيانة	لا يوجد

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٣٢ المحددة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه.

الجدول (٤-٤٦): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
٩٥,٧	٥٢,٨	-	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٣٢}
(٣٧,٥)	(١٨,٧)	(٠,٢)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)
٥٨,١	٣٤,١	-	الدخل التشغيلي
٠,٢	٠,١	-	الدخل الآخر
(٤١,٧)	(٢٦,٥)	-	التكاليف المالية
-	-	-	المصاريف الضريبية
(٠,٢)	(٠,٢١٩)	-	مصاريف الزكاة ^{٣٣}
١٦,٣	٧,٥	-	صافي الربح (بدون الدخل الشامل الآخر)
١٦,٣	٧,٥	-	حصة المجموعة من صافي الربح ^{٣٤}

٣٢- ان البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة الخاصة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه (المعدة بالريال السعودي) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة.

٣٤- شاملة الدخل الآخر والتي تبلغ بالريال السعودي ٠,١ مليون ريال سعودي و ٠,٢ مليون ريال سعودي في عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٣٥- مصاريف الزكاة المرتبطة بالمستثمر الخليجي

٣٦- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الجدول (٤-٤٧): حالة الديون لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه

الديون

حالة سداد الديون (التجارية - الشريحة العامة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)*	٥٩٩,٣*	٣١٣,٩٤	٢٦٦,٤٤	١٦٢,٨٤
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٥,٩٠	%٨٣,٧٢	%٧١,٠٥	%٤٣,٤
تاريخ آخر سداد				
٣٠ نوفمبر ٢٠٤٠م - ٦٢,٥ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	٦م لييبور	٦م لييبور	٦م لييبور	٦م لييبور
هامش الفائدة	%١,٨٥	%١,٦٥	%١,٩٥	%٢,٠٠
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥
تاريخ آخر سداد				
٣٠ نوفمبر ٢٠٤٠م - ٢,٧٢ مليون ريال سعودي				

حالة سداد الديون (التجارية - شريحة السعر الثابت)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)*	٣٥٨,٢*	٥٥٦	٥٠٤,٢	٣٩٧,٧٤
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٥,٩٠	%٨٩,٢٢	%٨٠,٩١	%٦٣,٨٢
تاريخ آخر سداد				
٣٠ نوفمبر ٢٠٤٠م - ٣٧,٣ مليون ريال سعودي				
أساس الفائدة	%٤,٥	%٤,٥	%٤,٥	%٤,٥
هامش الفائدة	-	-	-	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	%٣,٧	%٣,٧	%٣,٧
تاريخ آخر سداد				
٢٧ مايو ٢٠٤٤م - ٢٩,١ مليون ريال سعودي				

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	أسعار فائدة التحوط
١٥٥,١	٢٦٦,٤	٣١٣,٩٤		القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)
%٣,٤٣	%٣,٤٥	%٢,٩٦٥		معدل المقايضة
				مبني على قرض معاد تمويله

ملاحظة: معدل المقايضة لا يشمل هوامش الربح

٧-١-٣-٦-٤ مشروع الشعيبة المستقل لإنتاج المياه والطاقة (شركة الشعيبة للمياه والكهرباء)

نظرة عامة

مشروع الشعيبة المستقل لإنتاج المياه والطاقة ("مشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة")، هو مشروع يعمل بالنفط لتوليد الكهرباء وتحلية مياه البحر بطاقة إنتاجية تبلغ ٩٠٠ ميغاواط و ٨٨٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم على التوالي، ويقع في الشعيبة، الساحل الغربي للمملكة العربية السعودية، على بعد حوالي ١٢٠ كيلومتر جنوب مدينة جدة. ويقع المشروع بالقرب من مجمع الشعيبة للطاقة وتحلية المياه (الذي يتألف من مشروعين آخرين) والمملوك للشركة السعودية للكهرباء. ويستخدم المشروع النفط الخام العربي الخفيف كوقود، والذي يتم توفيره من قبل شركة أرامكو السعودية بموجب ترتيب توصيل مع الشركة السعودية لشراكات المياه. ويولد المشروع صافي كهرباء بطاقة إنتاجية تبلغ ٩٠٠ ميغاواط ويقوم بتحلية ٨٨٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم من المياه على أساس صاف. ويتم بعد ذلك توصيل الكهرباء المولدة والمياه المحلاة إلى عدد من المدن وتشمل مكة المكرمة وجدة والطائف والباحة. وكان المشروع هو أول مشروع مستقل للمياه والكهرباء يتم تطويره في المملكة العربية السعودية بعد صدور قرار حكومة المملكة العربية السعودية ب إتاحة أسواق توليد الكهرباء وإنتاج المياه المحلاة للاستثمار من القطاع الخاص وبدأ التشغيل التجاري له في شهر يناير ٢٠١٠م. وتم إنشاز المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٩,١٨٨ مليون ريال سعودي. وستبقى اتفاقية شراء المياه والطاقة سارية لمدة (٨,٥) عامًا اعتبارًا من ١٠/٢٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، بينما يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (١٨,٦) عامًا.

وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة، وما إلى ذلك. وتمتلك المشروع شركة الشعيبة للمياه والكهرباء، والتي تم تأسيسها في ٨/٧/١٤٢٧هـ (الموافق ٣ أغسطس ٢٠٠٦م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٣٠٪.

تكون الشركة السعودية لشراكات المياه هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، والتي أبرمت معها شركة الشعيبة للمياه والكهرباء اتفاقية شراء المياه والطاقة على أساس "البناء والتملك والتشغيل" في ١٣/١٠/١٤٢٦هـ (الموافق ١٥ نوفمبر ٢٠٠٥م). وتم تعديل اتفاقية شراء المياه والطاقة لاحقًا بموجب اتفاقية تعديل ("اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الشعيبة للمياه والكهرباء") بتاريخ ١٢/٤/١٤٢٧هـ (الموافق ١٠ مايو ٢٠٠٦م). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الشعيبة للمياه والكهرباء (٢٠) سنة. للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (٧-١-١٢) "ملخص الاتفاقيات الجوهرية". وأبرمت شركة الشعيبة للمياه والكهرباء والشركة السعودية المالية للصيانة والتشغيل اتفاقية تشغيل وصيانة بتاريخ ١٥/١٢/١٤٢٦هـ (الموافق ١٤ يناير ٢٠٠٦م) ("اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة الشعيبة للمياه والكهرباء")، عينت بموجبها شركة الشعيبة للمياه والكهرباء الشركة السعودية المالية للصيانة التشغيلية كمشغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. وكما هو منصوص عليه في اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة الشعيبة للمياه والكهرباء، تعاقدت الشركة السعودية المالية للصيانة والتشغيل من الباطن مع شركة نوماك (بصفتهما المقاول) لتنفيذ خدمات التشغيل والصيانة في المحطة بالكامل (بإستثناء بعض المسؤوليات الإدارية) وذلك بموجب اتفاقية تعاقد من الباطن بتاريخ ١٥/١٢/١٤٢٦هـ (الموافق ١٤ يناير ٢٠٠٦م) ("عقد التشغيل والصيانة من الباطن الخاص بشركة الشعيبة للمياه والكهرباء"). أصبحت شركة سقاية للتشغيل والصيانة المحدودة، وهي شركة تابعة للشركة الوطنية الأولى القابضة - الشركة الأم لشركة نوماك- المقاول من الباطن لهذا المشروع عن طريق دخول شركة سقاية للتشغيل والصيانة المحدودة كطرف في عقد التشغيل والصيانة من الباطن الخاص بشركة الشعيبة للمياه والكهرباء بدلاً من شركة نوماك.

الجدول (٤-٤٨): المعلومات الأساسية لمشروع الشعيبة المستقل لإنتاج المياه والطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ١٤ يناير ٢٠١٠م
السعة الإنتاجية للطاقة	• ٩٠٠ ميغاواط من الطاقة و ٨٨٠,٠٠٠ متر مكعب/يوم من المياه
التقنية	• محطة طاقة تعمل بحرق النفط
مصدر الطاقة	• التقطير الومضي متعدد المراحل للمياه المحلاة
الموقع	• ١١٠ كيلومتر جنوب جدة، المملكة العربية السعودية
تكلفة المشروع	• التكلفة الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ٩,١٨٨ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• العقد: اتفاقية شراء المياه والطاقة
	• النوع: بناء و تملك وتشغيل
عمر الأصول المتبقي	• المدة: ٢٠ سنة (اعتبارًا من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ١٣ يناير ٢٠٣٠
مشتري الإنتاج	• ١٨,٦ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• الشركة السعودية لشراكات المياه
	• شركة نوماك/ شركة سقاية للتشغيل والصيانة المحدودة (هي شركة مملوكة للمجموعة بنسبة ١٠٠٪)

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة الشعبية للمياه والكهرباء في الجدول التالي كما ١ يونيو ٢٠٢١ م .

المعدل	الكيان
(%)	
٦٠	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء
٣٢	الشركة القابضة للماء والكهرباء
٨	الشركة السعودية للكهرباء
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٥٠٪ في الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٣٠٪ في شركة الشعبية للمياه والكهرباء، كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه والطاقة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٨٨,٦	٨٩,٩	٩٣,٦	التوافر التجاري (%)
المياه			
٨٨,٨	٨٨,٠٢	٩٢,٩٧	التوافر التجاري (%)

كانت هناك انقطاعات قسرية في مشروع شركة الشعبية للمياه والكهرباء بنسبة ٧,٩٪ و ٧,٢٪ للطاقة و المياه على التوالي في العام ٢٠٢٠م، كان الانقطاع للطاقة بشكل رئيسي إلى القيود المفروضة على حمولة الغلاية وذلك لتجنب تسريبات الانابيب مما قد يؤدي إلى إغلاق المحطة. أما للمياه كان الانقطاع بشكل رئيسي إلى القيود المفروضة على حمولة التبخير الخاصة بالغلاية أو لصيانة أي تسريبات في الانابيب

الأداء المالي

تتضمن تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الشعبية للمياه والكهرباء ما يلي:

الجدول (٤-٥): تفاصيل الإيرادات بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الشعبية للمياه والكهرباء

٢٠٢٠م				٢٠١٩م	٢٠١٨م	
المجموع (مليون ريال سعودي)	العملات الأجنبية الأخرى (مليون الريال السعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	معايير الإيرادات لفترة ال ١٢ شهراً
٣٤٦,٤٠	لا يوجد	٦٤,٦٦	١٠٣,٩٢	٣٥١,١٢	٣٦٢,٢٤	دفع تكلفة رأس المال الطاقة (ريال سعودي/ ميجاواط في الساعة)
٥٧١,٨٩	لا يوجد	١٠٦,٧٥	١٧١,٥٧	٥٦٧,٨٥	٥٩٨,٥٠	دفع تكلفة رأس مال المياه (ريال سعودي/متر مكعب)
		٣,٧٥ ريال سعودي/ دولار أمريكي				سعر الصرف المرجعي

١٩ تم تعديله عن طريق خطاب جانبي بين مشتري الإنتاج وشركة المشروع بالإشارة إلى نقل الإنقطاعات.

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة الشعبية للمياه والكهرباء»).

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة.

الجدول (٤-٥١): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	الوحدة ١٠، ٣٠ يناير ٢٠٢١م
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	الكهرباء ٩٣,٨٪ المياه ٩٤,٦٪
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	الكهرباء ٨٨,٢٪ المياه ٨٩,٥٪
جداول مواعيد الصيانة	• صيانة دورية سنوية ٧ أيام سنوياً • صيانة دورية كل خمسة أعوام ٢٠ يوم • صيانة رئيسية كل ١٢ عام مدتها ٣٢ يوم وكل ١٨ عام مدتها ٣٠ يوم

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية^{٣٦} المحددة لشركة الشعبية للمياه والكهرباء.

الجدول (٤-٥٢): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة الشعبية للمياه والكهرباء

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
٣٨٧٢,٥	٩٠٤,٥	٩٥٥,٨	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(٢٩٩,٨)	(٣٠١,٣)	(٢٨٦,٤)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)
٥٥٩,٩	٦٠٣,٢	٦٦٩,٤	الدخل التشغيلي
١,٤	٦,٣	٤,٦	الدخل الآخر
(٢٣٢,١)	(٢٧٤,٢)	(٢٨٥,٠)	التكاليف المالية
(١٥,٨)	(١٨,٧)	(١٧,٢)	الضريبة (المصاريف / ائتمان) ^{٣٨}
(١٥,٩)	(٣,٧)	(٤,٣)	مصاريف الزكاة ^{٣٩}
٢٩٧,٦	٣١١,٦	٣٦٠,٦	صافي الدخل (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٤٠}
٨٩,٣	٩٣,٥	١٠٨,٢	حصة المجموعة من صافي الدخل ^{٤١}

٣٦- ان البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة لشركة الشعبية للمياه والكهرباء المعدة بالريال السعودي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة

٣٧- متضمناً مخصص مطالبات القوة القاهرة الممتازة عليها بمبلغ ١٦,٣٣ مليون ريال سعودي

٣٨- تتعلق مصروفات الضرائب بالمساهمات الأجنبية. بلغت نسبة المساهمة الأجنبية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ٣٠٪

٣٩- مصروف الزكاة يتعلق بالمستثمر الخليجي

٤٠- تتضمن مصاريف أخرى تبلغ ٧,٠ مليون ريال سعودي و ١,٢ مليون ريال سعودي لعامي ٢٠١٨م و ٢٠١٩م على التوالي

٤١- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الجدول (٤-٥٣): حالة الديون لشركة الشعبية للمياه والكهرباء

الديون

حالة سداد الديون (تجارية)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	١,٧٨١	٤٥٠	-	-
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٥٤,٣٠٪	١٣,٧٠٪	-	-
تاريخ آخر سداد	١٥ يناير ٢٠٢٦ - ٢٣٦,٣ مليون ريال سعودي			
أساس الفائدة	٢,٢١٪	٦ مليون -ليبور	-	-
هامش الفائدة	١,٤٥٪	١,٧٠٪	-	-

سعر الصرف المرجعي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	حالة سداد الديون (هيرمس)
-	-	-	٣١٧	رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)
-	-	-	%٢١,١	% من مبلغ القرض الأصلي
تاريخ آخر سداد				
١٥ يوليو ٢٠٢٣م - ٣٢,٢ مليون ريال سعودي				
-	-	-	%٢,٢١	أساس الفائدة (ليبور)
-	-	-	%٠,٤٠	هامش الفائدة
سعر الصرف المرجعي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	حالة سداد الديون (بنك التصدير والاستيراد الكوري)
-	-	-	٣٦٦	رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)
-	-	-	%٢١,٤	% من مبلغ القرض الأصلي
تاريخ آخر سداد				
١٥ يوليو ٢٠٢٣م - ٦٠,٩ مليون ريال سعودي				
-	-	-	%٥,٢٨	أساس الفائدة- ثابت
-	-	-	%٠,٢٠	هامش الفائدة
سعر الصرف المرجعي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	حالة سداد الديون (إسلامي)
-	-	٩٣	٣٦٧	رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)
-	-	%١٤,٥٠	%٥٧,٦	% من مبلغ القرض الأصلي
تاريخ آخر سداد				
١٥ يناير ٢٠٢٦م - ٤٥,٩ مليون ريال سعودي				
-	-	٦ مليون- سايبور	%٢,٢٥	أساس الفائدة
-	-	%١,٧٢	%١,٤٧	هامش الفائدة
سعر الصرف المرجعي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	حالة سداد الديون (الديون الفرعية)
-	١٣١	٣٨٣	٤٤١	رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)
-	%٢٩,١١	%٨٥	%٩٨	% من مبلغ القرض الأصلي
تاريخ آخر سداد				
١٥ يناير ٢٠٢٩م - ٦٥,٣ مليون ريال سعودي				
-	٦ مليون- ليبور	٦ مليون- ليبور	%٢,٢١	أساس الفائدة (ليبور)
-	%٣,٢٥	%٣,٢٥	%٣,٢٥	هامش الفائدة
سعر الصرف المرجعي				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	أسعار فائدة التحوط (تجاري)
-	-	١٢٠	٤٧٥,١٣	القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون دولار أمريكي)
%٢,٥٢			%٥,٠٩	معدل المقايضة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	أسعار فائدة التحوط (هيرمس)
-	-	-	٨٤,٥١	القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون دولار أمريكي)
-	-	-	%٥,٠٦	معدل المقايضة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	أسعار فائدة التحوط (الإسلامي)
-	-	-	٣٦٦,٨٩	القيمة الاسمية بالريال السعودي (مليون ريال سعودي)
			١,٧٤	معدل المبادلة
ملاحظة: معدلات الفائدة لا تشمل هوامش الربح				

٨-١-٣-٦-٤ مشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة (شركة الجبيل للمياه والكهرباء)

نظرة عامة

مشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة ("مشروع مرافق") هو مشروع يعمل بالغاز لتوليد الكهرباء وتحلية مياه البحر بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٧٤٤ ميغاواط و ٨٠٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم على التوالي، ويقع المشروع في مدينة الجبيل، شرق المملكة العربية السعودية. ويستخدم المشروع الغاز الطبيعي كوقود، والذي يتم توفيره من قبل شركة أرامكو السعودية بموجب اتفاقية بينها وبين شركة توريد ويتم توصيل الكهرباء المولدة والمياه المحلاة إلى الجبيل وينبع. وتم تطوير المشروع بعد صدور قرار حكومة المملكة العربية السعودية باتاحة أسواق توليد الكهرباء وإنتاج المياه المحلاة للاستثمار الخاص وبدأت عمليات المشروع في شهر أكتوبر ٢٠١٠م. وتم إنشاء مشروع مرافق بتكلفة إجمالية بلغت ١١,٥٦٣ مليون ريال سعودي وهو اليوم أحد أكبر المشاريع المستقلة لإنتاج المياه والطاقة في العالم.

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة الجبيل للمياه والكهرباء المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٤٢٨/٤/١هـ (الموافق ٨ أبريل ٢٠٠٧م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٢٠٪.

وتكون شركة توريد هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة الجبيل للمياه والكهرباء اتفاقية شراء المياه والطاقة على أساس "البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية" في تاريخ ١٤٢٧/١٢/٢٥هـ (الموافق ١٥ يناير ٢٠٠٧م) (وذلك بعد التنازل لها عن الاتفاقية من شركة أس جي ايه مرافق القابضة المحدودة (البحرين) (والتي تم تعديلها لاحقاً، "اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الجبيل للمياه والكهرباء") والتي تبلغ فترة الامتياز بموجبها (٢٠) سنة. وتكون اتفاقية شراء المياه والطاقة سارية لمدة (٩,٦) أعوام اعتباراً من ١٤٤٢/١٠/٢٠هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، وكذلك يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٩,٦) عاماً. وعينت شركة الجبيل للمياه والكهرباء شركة سويز نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة المؤرخة في تاريخ ١٤٢٨/٥/٢٣هـ (الموافق ٩ يونيو ٢٠٠٧م) ("اتفاقية مرافق للتشغيل والصيانة"). وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقيات، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-٢) ("ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة الجبيل للمياه والكهرباء").

الجدول (٤-٥): المعلومات الأساسية لمشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع ٢٨ أكتوبر ٢٠١٠م
السعة الإنتاجية للطاقة	• ٢,٧٤٣,٦ ميغاواط و ٨٠٠,٠٠٠ متر مكعب/يوم
التقنية	• توربينات الغاز والبخار للطاقة، والتقطير الومضي متعدد المراحل للمياه
مصدر الطاقة	• الغاز
الموقع	• مدينة الجبيل الصناعية، المنطقة الشرقية، المملكة العربية السعودية
تكلفة المشروع	• التكلفة الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ١١,٥٦١ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• العقد (اتفاقية شراء مياه وطاقة) • النوع (البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية) • المدة: ٢٠ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٢٧ أكتوبر ٢٠٣٠م
عمر الأصول المتبقي	• ٩,٦ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مشتري الإنتاج	• شركة توريد
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة سويز نوماك أو أند أم القابضة ذ.م.م

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة الجبيل للمياه والكهرباء في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

المعدل	الكيان
(%)	
٦٠٪	شركة أس جي أ مرافق القابضة ذ.م.م. (ملوكة بالتساوي لكل من مؤسسة الخليج للاستثمار وشركة كهريل وشركة أكوا مرافق الماء والكهرباء المحدودة)
٥٪	الشركة السعودية للكهرباء

المعدل	الكيان
(%)	
٥٪	شركة المياه والكهرباء القابضة
٣٠٪	شركة مرافق
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٢٣,٢٣٪ في شركة أس جي أ مرافق القابضة ذ.م.م. وذلك من خلال ملكيتها في شركة أكوا مرافق الماء والكهرباء المحدودة (وهي شركة مملوكة بالكامل للمجموعة)، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٢٠٪ في شركة الجبيل للمياه والكهرباء كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م.

الأداء التشغيلي

يبين الجدول أدناه التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٥٥): التفاصيل التشغيلية لمشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٩٧,٦%	٩٧,٦%	٩٤,٩%	التوافر التجاري (%)
المياه			
٩٧,٢%	٩٦%	٩٦%	التوافر التجاري (%)

الأداء المالي

يتضمن الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الجبيل للمياه والكهرباء:

الجدول (٤-٥٦): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة الخاصة بشركة الجبيل للمياه والكهرباء

معايير الإيرادات لفترة الـ ١٢ شهراً	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م			
المجموع (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	العملات الأجنبية الأخرى (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	
٥٤٩,٠٥	٥٦٤,٨٣	-	-	-	٥٦٨,٨٧	دفع تكلفة رأس مال الطاقة
٦٢٧,٩٠	٦٢٨,١٨	-	-	-	٦٣٩,٥٣	دفع تكلفة رأس مال المياه
-	-	-	-	-	-	سعر الصرف المرجعي

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-٢) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة الجبيل للمياه والكهرباء»).

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المياه والطاقة المستقل لشركة الجبيل للمياه والكهرباء.

الجدول (٤-٥٧): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع المياه والطاقة المستقل لشركة الجبيل للمياه والكهرباء

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	من فبراير ٢٠١٧ م إلى مارس ٢٠١٩ م
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	حوالي ٩٥,٥٪ للطاقة و ٩٦,٥٪ للمياه
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	حوالي ٩٤٪ للطاقة
جداول مواعيد الصيانة	صيانة رئيسية بعد كل ست سنوات للطاقة. لا توجد صيانة رئيسية للمياه.

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية لشركة الجبيل للمياه والكهرباء.

الجدول (٤-٥): مقاييس الأداء الرئيسية لشركة الجبيل للمياه والكهرباء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
٦٨٨,٠	٧٣٥,٨	١٢٧٧٩,٧	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(٢٣,٤)	(٢٢,٨)	(١٩,٠)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)
٦٦٤,٦	٧١٣,٠	٧١٤,٨	الدخل التشغيلي
-	-	٤٥,٩	دخل آخر
(٣٠١,٨)	(٤٣٥,٨)	(٤٤٤,٧)	التكاليف المالية
(٢٠,٥)	(١٦,٠)	(٢٣,٦)	الضريبية (المصاريف) ^{٤٣}
(٦,٥)	(١٢,٤)	(٩,٩)	مصاريف الزكاة ^{٤٤}
٣٣٧,٧	٢٥٣,٠	٢٨٦,١	صافي الدخل (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٤٥}
٦٧,٥	٥٠,٦	٥٧,٢	حصة المجموعة من صافي الدخل ^{٤٦}

٤١- ان البيانات المالية الواردة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية المراجعة الخاصة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء المعدة بالريال السعودي) للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م (والمعدة بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية. ولم يتم تضمين هذه القوائم في النشرة

٤٢- شاملاً الدخل الآخر البالغ ٤٥,٩٤ مليون ريال سعودي

٤٣-تتعلق مصروفات الضرائب بالمساهمات الأجنبية. بلغت نسبة المساهمة الأجنبية الفعلية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ما نسبته ٢٧,٧٨٩١٪

٤٤-مصروف الزكاة يتعلق بالمستثمر الخليجي

٤٥-شاملاً دخل الفوائد البالغ ٣,٥ مليون ريال سعودي و ٤,٢ مليون ريال سعودي في الأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٤٦- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

سجلت شركة الجبيل للمياه والكهرباء معدل نمو سنوي مركب للدخل التشغيل قدره -٤,٧٪ خلال الفترة من ٢٠١٧م إلى ٢٠٢٠م، ويرجع ذلك في الأساس إلى انخفاض توافر المياه وارتفاع مدفوعات الإيجار التمويلي.

الجدول (٤-٥): حالة الديون لشركة الجبيل للمياه والكهرباء

الديون

حالة سداد الديون (دولي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٣,٩٩٠,٠	٢,٣٧٦,٤٥	٦٤٤,٥١	-
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٪٦٨,١٣	٪٤١,٥٣	٪١١,٣	-
تاريخ آخر سداد ٣٢١,٣ مليون ريال سعودي				
٣١ مارس ٢٠٢٩م				
أساس الفائدة	٦م لييبور	٦م لييبور	٦م لييبور	٦م لييبور
هامش الفائدة	١,٤٥	١,٦٠	١,٦٠	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥

حالة سداد الديون (KEIC)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٦٠٤,٧	-	-	-
٪ من مبلغ القرض الأصلي	٪٢٥,٠	-	-	-
تاريخ آخر سداد ٨٦,٤ مليون ريال سعودي				
٣١ مارس ٢٠٢٤م				
أساس الفائدة	٦م لييبور	-	-	-
هامش الفائدة	٠,٤٠٪	-	-	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	-	-	-

حالة سداد الديون (إسلامي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	١,٥٦٨,٨	٩٣٤,٣٨	٢٥٣,٥٠	-
% من مبلغ القرض الأصلي	%٦٩,٧	%٤١,٥٣	%١١,٣	-
تاريخ آخر سداد ١٢٦,٣ مليون ريال سعودي ٣١ مارس ٢٠٢٩م				
أساس الفائدة	٦م ليبر	٦م ليبر	٦م ليبر	٦م ليبر
هامش الفائدة	١,٤٤٤٥	١,٦٠	١,٦٠	-
سعر الصرف المرجعي	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥	٣,٧٥

أسعار فائدة التحوط بالدولار الأمريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)				
معدل المقايضة				
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

سامبا ١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)	٢٠١,١٨	١١٩,٨٢	٣٢,٥٠	-
معدل المقايضة	%٣,١٩	%٣,١٩	%٣,١٩	%٠,٠٠
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

سامبا ٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)	٢٠١,١٨	١١٩,٨٢	٣٢,٥٠	-
معدل المقايضة	%٣,٢٤	%٣,٢٤	%٣,٢٤	%٠,٠٠
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

سامبا ٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)	٩٣٠,٩٣	١٦٠,٨١	٤٣,٦١	-
معدل المقايضة	%٢,٦٠	%٢,٩٩	%٢,٩٧	%٠,٠٠
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

البنك الأهلي السعودي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)		١٩٢,٩٧	٥٢,٣٣	-
معدل المقايضة		%٢,٣٣	%٢,٣٣	%٠,٠٠
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

بي إن بي باريسا ١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)		١٩٢,٩٧	٥٢,٣٣	-
معدل المقايضة		%١,٨٤	%١,٨٤	%٠,٠٠
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

بي إن بي باريسا ٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون دولار أمريكي*)	٢٧٧,٤٤	٧٨,٨٣	٢١,٣٨	-
معدل المقايضة	%٠,٥٣	%٠,٥٣	%٠,٥٣	%٠,٠٠
القيمة الاسمية بالريال السعودي				
معدل المقايضة				

ملاحظة: معدلات المقايضة لا تشمل هامش الربح

٩-١-٣-٦-٤ مشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة (شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء)

نظرة عامة

مشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع الظاهرة")، هو مشروع طاقة يعمل بالغاز وتبلغ طاقته الإنتاجية ١,٥٠٩ ميغاواط، ويقع المشروع في منطقة الظاهرة، في ولاية عبري، على بعد حوالي ٣٣٥ كيلومتر شمال غرب مسقط على الخط الساحلي الغربي لسلطنة عمان. وحقق المشروع تاريخ التشغيل التجاري المتأخر في ١٠ مايو ٢٠١٩م (تأخير في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع لمدة (٣٩) يوماً) وفقد فترة الطاقة المبكرة الكاملة (من ١ أبريل ٢٠١٨ حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٨). وتم تحميل التعويضات المتفق عليها بموجب هذا التأخير على شركة المشروع، شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء ("شركة الظاهرة لتوريد الكهرباء")، من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي مشتري الإنتاج في هذا المشروع. وقدمت شركة الظاهرة لتوريد الكهرباء بناءً على ذلك مطالبة تتعلق بهذا التأخير جزئياً ضد مقاول الهندسة والمشتريات والبناء. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٣٧٨ مليون ريال عماني، أي ما يعادل ٣,٦٨٣ مليون ريال سعودي. وتكون اتفاقية شراء الطاقة سارية لمدة (١٢,٨) عاماً اعتباراً من ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، بينما يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٢٢,٨) عاماً.

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة الظاهرة لتوريد الكهرباء المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٦/٤/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١٦م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٩,٩٪.

وتكون الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة الظاهرة اتفاقية شراء الطاقة على أساس "البناء والتملك والتشغيل" في ٢١/٥/١٤٣٧هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١٦م) ("اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة الظاهرة"). وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (١٥) سنة اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري، وهو ١٠ مايو ٢٠١٩م. للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١٤) ("ملخص الاتفاقيات الجوهرية"). وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة المبرمة بتاريخ ١/١١/١٤٣٧هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٦م) ("اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع الظاهرة")، عينت شركة الظاهرة شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. وبموجب عقد تشغيل وصيانة من الباطن تم إبرامه بتاريخ ١/١١/١٤٣٧هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٦م) ("عقد تشغيل وصيانة من الباطن الخاص بمشروع الظاهرة")، عينت شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة شركة نوماك عمان كمقاول من الباطن لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

بداية من تاريخ التشغيل التجاري في ٥/٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٠ مايو ٢٠١٩م)، واجه مشروع الظاهرة استهلاكاً إضافياً للوقود نظراً لأن أداء معدل الحرارة كان أقل من مستويات الأداء المضمونة. وتقوم شركة الظاهرة حالياً بإجراء دراسة تفصيلية لتحسين الأداء.

الجدول (٤-٦): المعلومات الأساسية لمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ١٠ مايو ٢٠١٩م
السعة الإنتاجية للطاقة	• ١٥٠٩ ميغاواط
التقنية	• الغاز - إنتاج الطاقة بالدورة المركبة
مصدر الطاقة	• الغاز
الموقع	• ولاية عبري، منطقة الظاهرة، سلطنة عمان
تكلفة المشروع	• التكلفة الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ٣,٦٨٣ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• العقد - اتفاقية شراء طاقة • النوع - بناء وتملك وتشغيل • المدة: ١٥ سنة تنتهي في ٣١ مارس ٢٠٣٤م (ملاحظة: كان تاريخ التشغيل التجاري للمشروع التعاقدى هو ١ يناير ٢٠١٩م، ومع ذلك، أدت التأخيرات إلى تعديل تاريخ التشغيل التجاري للمشروع ليصبح سارياً في ١٠ مايو ٢٠١٩م ونتيجة لذلك أصبح تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الطاقة ٣١ مارس ٢٠٣٤م)
عمر الأصول المتبقي	• ٣٢,٩ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م (١)
مشتري الإنتاج	• الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة، بالتعاقد مع الباطن مع شركة نوماك عمان

(١) نتيجة لقرار اتخذه مجلس إدارة الشركة بشأن أصول محطة إنتاج الطاقة بالدورة المركبة، تم تغيير افتراض العمر الإنتاجي لشركة الظاهرة لتوليد الكهرباء من (٤٠) عاماً في السابق إلى (٣٥) عاماً، وعمر الأصول المتبقي (٢٢,٩) سنة على أساس عمر (٣٥) سنة.

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في مشروع الظاهرة في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

المعدل	الكيان
(%)	
٩٥%	شركة ماب إنلند القابضة المحدودة
٩٩,٩٩٨%	شركة ظفار العالمية لخدمات الطاقة
٠,٠٠٢%	شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية المحدودة
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٤٧,٢٦% في شركة ماب إنلند القابضة المحدودة، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٤٤,٩% في مشروع الظاهرة كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٦١): التفاصيل التشغيلية لمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٩١,٠٢	٩٣,٧٦	غير منطبق	التوافر التجاري (%)

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة الظاهرة:

الجدول (٤-٦٢): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة الظاهرة

٢٠٢٠م				٢٠١٩م		٢٠١٨م		معايير الإيرادات لفترة الـ ١٢ شهراً
المجموع (بالريال السعودي)	العملة البورو الأجنبيّة الأخرى (بالريال السعودي)	مكون الدولار الأمريكي (بالريال السعودي)	محلي (ريال عماني) المكون (بالريال السعودي)	المجموع (بالريال السعودي)	العملة البورو الأجنبيّة الأخرى (بالريال السعودي)	مكون الدولار الأمريكي (بالريال السعودي)	محلي (ريال عماني) المكون (بالريال السعودي)	
٢٤٠,٧٩٥,٢١١	غير منطبق	٢٠٩,١٠٦,٥٦١	٣١,٦٨٨,٦٥٠	١٦١,٥٣٤,٤٥٥	غير منطبق	١٤٠,٢٧٦,٥٢١	٢١,٢٥٧,٩٣٤	غير منطبق
٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	غير منطبق	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	غير منطبق

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١٤) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء»).

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الظاهرة.

الجدول (٤-٦٣): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الظاهرة.

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	لا توجد صيانة رئيسية حتى الآن بحكم أن تاريخ التشغيل التجاري كان في ١٠ مايو ٢٠١٩م
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	٩٢,٥%
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٩٢,٥% (لا يوجد مخصص منفصل متاح في اتفاقية شراء الطاقة لأعمال الصيانة الرئيسية)
جداول مواعيد الصيانة	الفاصل الزمني للفحص الرئيسي للتوربينات الغازية المجدول هو ٣٢,٠٠٠ ساعة تشغيل مرجحة، وبالتالي ستكون الصيانة الرئيسية كل ٦,٤ سنوات لكل توربين غاز بافتراض تشغيل الآلة لمدة ٥,٠٠٠ ساعة تشغيلية/سنة

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٤٦ المحددة لشركة الظاهرة.

الجدول (٤-٦): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة الظاهرة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
٢٨٣,٦	١٥٠,٢	٠	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٤٧}
(٨٧,٣)	(٥٦,١)	٠	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك) ^{٤٨}
١١١,٤	٩٤,١		الدخل التشغيلي
٨٤,٨	٤٢,١	١٧٨,٣	دخل آخر
(١٠٧,٧)	(٧٥,٦)	٠	التكاليف المالية
(٥٤,٨)	(٣٦,٨)	٠	المصاريف (الضريبية) / الائتمان
٠	٠	٠	مصاريف الزكاة
٣٣,٧	(١٨,٤٥)	٠	صافي الدخل / الخسارة (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٤٩}
١٥,١	(٨,٣)	٠	حصة المجموعة من صافي الدخل ٥٠

ملاحظة: غير منطبق نظراً لأنه العام الأول للتشغيل.

٤٦- تم استخراج المعلومات المالية من البيانات المالية لشركة الظاهرة والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في نشرة الإصدار هذه. تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة الظاهرة بالريال العماني. معدل التحويل المستخدم لتحويل المعلومات المالية من ريال عماني إلى ريال سعودي هو ١ ريال عماني = ٩,٨٠١٦ ريال سعودي

٤٧- تتضمن الإيرادات الأخرى البالغة ١٧٨,٣ مليون ريال سعودي و ٤٢,٠٥ مليون ريال سعودي و ٨٤,٨ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٤٨- العمر الإنتاجي لهذا الأصل الذي تستخدمه المجموعة أقصر من العمر الإنتاجي الذي تستخدمه شركة المشروع

٤٩- تتضمن التعويضات المقطوعة بمبلغ ١٧٨,٣ مليون ريال سعودي و ٤٢,٠٥ مليون ريال سعودي في العام المالي ٢٠١٨م و ٢٠١٩م على التوالي

٥٠- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الجدول (٤-٦٥): حالة الديون لشركة الظاهرة

الديون

حالة سداد الديون (تسهيل تجاري بالدولار الأمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٢,٠٣٨,٨٧	١,٤٩٦,٣٢	١,١٢٩,٧٥	٤٢٦,١٩
% من مبلغ القرض الأصلي	٩٠%	٦٦%	٥٠%	١٩%
أساس الفائدة	٣ ليبور	٣ ليبور	٣ ليبور	٣ ليبور
هامش الفائدة	١,٣%	١,٧%	١,٧%	١,٩%
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦
آخر حالة سداد في ديسمبر ٢٠٢٣ أسعار فائدة التحوط (تسهيل تجاري بالدولار الأمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٨م	
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (بالملايين)	٥١٦,٠١	٣٧٨,٧٨	٢٤٢,٧٣	
معدل المقايضة (%)	٢,١٧١٦	٢,٥٧٠٤	٢,٦٩٠٠	
القيمة الاسمية بالريال السعودي (بالملايين)	١,٩٤٧,٧٣	١,٤٢٩,٧٣	٩١٦,٢١	
معدل المقايضة (%)	٢,١٧١٦	٢,٥٧٠٤	٢,٦٩٠٠	
حالة سداد الديون (تسهيل تجاري بالريال العماني)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م (تاريخ آخر سداد)
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٢٢٣,٦٢	١٦٤,١٢	١٢٣,٩١	٤٦,٧٤
% من مبلغ القرض الأصلي	٩٠%	٦٦%	٥٠%	١٩%
أساس الفائدة	٤,٥%	٥,٠%	٥,٠%	٥,٠%
هامش الفائدة	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

ملاحظة: معدلات المقايضة لا تشمل هامش الربح

كما في ١ يونيو ٢٠٢١م، كان لدى شركة الظاهرة أيضاً قرض مساهم بمبلغ وقدره ٤٠,٢٥٥ مليون ريال سعودي يخضع لفائدة سنوية بنسبة ١,٩%.

١٠-١-٣-٦-٤ مشروع صحرار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة (شركة شخاص لتوليد الكهرباء)

نظرة عامة

مشروع صحرار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع صحرار ٣") هو مشروع يعمل بالغاز (الديزل والوقود الثانوي) بطاقة إنتاجية تبلغ ١,٧١٠ ميغاواط ، ويقع في منطقة صحرار الصناعية بالقرب من شركة صحرار للألومنيوم، على بعد حوالي ٢٣٠ كيلومتر من مسقط، عاصمة سلطنة عمان. وحقق المشروع تاريخ التشغيل التجاري المتأخر في ٤ مايو ٢٠١٩م. وتم تحميل التعويضات المتفق عليها بموجب هذا التأخير على شركة المشروع، شركة شخاص لتوليد الكهرباء ("شركة شخاص")، من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي مشطري الإنتاج في هذا المشروع. وقدمت شركة شخاص بناءً على ذلك مطالبة تتعلق بهذا التأخير ضد مقاول الهندسة والمشتريات والبناء. وفي الوقت الحالي، لا تزال مناقشات التسوية فيما يتعلق بهذا النزاع جارية وتتوقع إدارة المجموعة الانتهاء منها في عام ٢٠٢٠م. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٣,٦٨٦ مليون ريال سعودي. وتكون اتفاقية شراء الطاقة سارية لمدة (١٢,٦) عامًا اعتبارًا من ١٠/٢٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، بينما يبلغ عمر الأصول المتبقي للمحطة (٢٢,٦) عامًا.

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة شخاص المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٥/٤/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٦ يناير ٢٠١٦م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٤٤,٩٪.

أبرمت شركة شخاص والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه اتفاقية شراء الطاقة على أساس «البناء والتملك والتشغيل» في ٢١/٥/١٤٣٧هـ (الموافق ١ مارس ٢٠١٦م) («اتفاقية شركة شخاص لشراء الطاقة»). وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (١٥) سنة اعتبارًا من ٢٣/٤/١٤٤٠هـ (الموافق ١ يناير ٢٠١٩م). للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١٥) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة شخاص»). وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، عينت شركة شخاص شركة ظفار للتشغيل والصيانة كمشغل («شركة ظفار») مع شركة نوماك عمان كمقاول لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة («اتفاقية شركة شخاص للتشغيل والصيانة»). ومن المقرر أن ينتهي العمل باتفاقية شركة شخاص للتشغيل والصيانة عند انقضاء مدة اتفاقية شركة شخاص لشراء الطاقة.

الجدول (٤-٦٦): المعلومات الأساسية لمشروع صحرار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع ٠٤ مايو ٢٠١٩م
السعة الإنتاجية للطاقة	• ١٧١٠ ميغاواط (متعاقد عليها)
التقنية	• إنتاج الطاقة بالدورة المركبة للغاز
مصدر الطاقة	• الغاز
الموقع	• صحرار، سلطنة عمان
تكلفة المشروع	• التكلفة الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع - ٣,٦٨٦ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• عقد (اتفاقية شراء طاقة) • النوع (بناء وملك وتشغيل) • المدة: ١٥ سنة تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٣٣م
عمر الأصول المتبقي	• ٢٢,٦ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م (١)
مشطري الإنتاج	• الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة ظفار للتشغيل والصيانة

(١) نتيجة لقرار اتخذه مجلس إدارة الشركة بشأن أصول محطة توليد الطاقة بالدورة المركبة، تمت تغيير افتراض العمر الإنتاجي لشركة صحرار من (٤٠) عامًا في السابق إلى (٣٥) عامًا، وعمر الأصول المتبقي (٢٢,٩) سنة على أساس عمر (٣٥) سنة.

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة شخاص في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م .

المعدل	الكيان
(%)	
٩٥,٠٠٠٠	شركة ماب كوستال القابضة
٤,٩٩٩٨	شركة ظفار العالمية لخدمات الطاقة
٠,٠٠٠٢	شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية المحدودة
١٠٠,٠٠٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٤٧,٢٦٪ في شركة ماب كوستال القابضة، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٤٤,٩٪ في مشروع صحرار كما في ١ يونيو ٢٠٢١م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٦٧): التفاصيل التشغيلية لمشروع صحار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٩٢٪	٩٢٪	-	التوافر التجاري (%)

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شركة شخاص لشراء الطاقة:

الجدول (٤-٦٨): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شركة شخاص لشراء الطاقة

معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهراً	٢٠١٨م	٢٠١٩م						٢٠٢٠م
الإجمالي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	المجموع (بالريال السعودي)
-	١٧,٦٦١,١٤١	١٤٤,٣٦٧,٦٧٨	-	١٦٢,٠٢٨,٨١٩	٢٧,٥١٦,٠٠٥	٢٢٤,٩٢٤,٤٠٩	-	٢٥٢,٤٤٠,٤١٤
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١٥) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية».

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع صحار ٣.

الجدول (٤-٦٩): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع صحار ٣

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	لا توجد صيانة رئيسية حتى الآن بحكم أن تاريخ التشغيل التجاري كان في ٤ مايو ٢٠١٩م
متوسط التوفر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	٩٢,٥٪
متوسط التوفر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٩٢,٥٪
جداول مواعيد الصيانة	صيانة رئيسية بعد كل ٥-٦ سنوات.

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٥٠ المحددة لشركة شخاص.

الجدول (٤-٧٠): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة شخاص

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
٢٣١,٥٥	١٦٦,٣	-	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٥١}
(٩٣,٣)	(٦١,٤)	-	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك) ^{٥٢}
١٣٠,٧	١٠٤,٨	-	الدخل التشغيلي ^{٥٣}
٧,٥	-	-	الدخل الآخر
(١١٢,٧)	(٧٧,٦)	-	التكاليف المالية
(٥٤,٩)	(٣٧,٩)	-	الضريبية (المصاريف)/ ائتمان
-	-	-	مصاريف الزكاة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
(٣٠,٣)	(١٠,٧)	-	صافي الدخل/(الخسارة) (بدون الدخل الشامل الآخر)
(١٣,٦)	(٤,٨)	-	حصة المجموعة من صافي الدخل/(الخسارة) ^{٥٠}

٥٠- تم استخراج المعلومات المالية من البيانات المالية لشركة شخاص والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في نشرة الإصدار هذه. تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة شخاص بالريال العماني. معدل التحويل المستخدم لتحويل المعلومات المالية من ريال عماني إلى سعودي هو ١ ريال عماني = ٩,٨٠١٦ ريال سعودي

٥١- شاملاً الدخل الآخر البالغ ٧,٥ مليون ريال سعودي لعام ٢٠٢٠م

٥٢- العمر الإنتاجي لهذا الأصل الذي تستخدمه المجموعة أقصر من العمر الإنتاجي الذي تستخدمه شركة المشروع

٥٣- عمليات عام كامل في ٢٠٢٠م كما هي مقارنة بـ ٨ أشهر في ٢٠١٩م

٥٤- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الجدول (٤-٧١): حالة الديون لشركة شخاص

الديون

حالة سداد الديون (تسهيل تجاري بالدولار الأمريكي)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٢,٠٩٦	١,٦٤٠	١,٢٨٢	٤١٢
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٢	%٧٢	%٥٦	%١٨
أساس الفائدة	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور	٣م ليبور
هامش الفائدة	%١,٣	%١,٣	%١,٣	%١,٣
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

آخر سداد في ديسمبر ٢٠٣٣م

أسعار فائدة التحوط	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
القيمة الاسمية (مليون ريال سعودي)	٢,٠٣٢	١,٦٠٠	١,٢٧٨	-
معدل المقايضة	%٢,١٤	%٢,٥٣	%٢,٥٣	-
حالة سداد الديون (تسهيل تجاري بالريال العماني)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٢٢٤	١٧٥	١٣٧	٤٣
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٢	%٧٢	%٥٦	%١٨
أساس الفائدة	%٤,٥	%٤,٥	%٤,٥	%٤,٥
هامش الفائدة	%٠	%٠	%٠	%٠
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

ملاحظة: معدلات المقايضة لا تشمل هوامش الربح

كما في ١ يونيو ٢٠٢١م، كان لدى شركة شخاص لتوليد الكهرباء أيضاً قرض مساهم بمبلغ وقدره ١,١١٧,٠٨ مليون ريال سعودي يخضع لفائدة سنوية بنسبة ٩,١٪.

١١-١-٣-٦-٤ مشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة (شركة محطة الزرقاء)

نظرة عامة

مشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع الزرقاء") هو مشروع طاقة يعمل بالغاز وتبلغ طاقته الإنتاجية ٤٨٥ ميغاواط، ويقع في مدينة الزرقاء بمحافظة الزرقاء، على بعد ٣١ كيلومتر شمال عمان في الأردن. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ١,٨٣٤ مليون ريال سعودي. وتكون اتفاقية شراء الطاقة صالحة لمدة (٢٢) عامًا اعتبارًا من ١٠/٢٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م).

تسيطر المجموعة على المشروع وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية ("شركة محطة الزرقاء") المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٤٣٦/٦/٥هـ (الموافق ١٦ مارس ٢٠١٥م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٦٠٪.

تكون شركة الكهرباء الوطنية هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، و أبرمت معها شركة محطة الزرقاء اتفاقية شراء الطاقة على أساس "البناء والتملك والتشغيل" في ١٤٣٧/٣/٩هـ (الموافق ٢١ ديسمبر ٢٠١٥م) ("اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة محطة الزرقاء"). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة محطة الزرقاء (٢٥) سنة من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى للمشروع (عندما بدأ المشروع بالدورة البسيطة (simple-cycle start))، والذي كان في ١ يوليو ٢٠١٨م، بينما حصل تاريخ التشغيل التجاري للمشروع عند بدء الدورة المتكاملة (combined-cycle start) والذي كان في ٢٩ سبتمبر ٢٠١٨م. وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-١١) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية». وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بتاريخ ١٤٣٧/٧/٢٥هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٦م) والمعدلة في ١٤/٤/١٤٣٨هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠١٧م) ("اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة محطة الزرقاء")، عينت شركة محطة الزرقاء شركة توليد الكهرباء المركزية كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

الجدول (٤-٧٢): المعلومات الأساسية لمشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٢٩ سبتمبر ٢٠١٨م ^(١)
السعة الإنتاجية للطاقة	• الطاقة الإنتاجية المتعاقد عليها ٤٨٥ ميغاواط
التقنية	• الدورة المركبة لتوربينات الغاز
مصدر الطاقة	• الغاز (النفط كوقود احتياطي)
الموقع	• الزرقاء، في الأردن
تكلفة المشروع	• ١,٨٣٤ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدته	• العقد، اتفاقية شراء طاقة • النوع، بناء وتملك وتشغيل • المدة: ٢٥ سنة (اعتبارًا من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣٠ يونيو ٢٠٤٣م
عمر الأصول المتبقي	• ٣٢,١ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م ^(٢)
مشتري الإنتاج	• شركة الكهرباء الوطنية
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة توليد الكهرباء المركزية

(١) بدأ المشروع بالدورة البسيطة في المرحلة الأولى في ١ يوليو ٢٠١٨م. وبدأت الدورة المتكاملة للمشروع في المرحلة الثانية عند تاريخ التشغيل التجاري في ٢٩ سبتمبر ٢٠١٨م، كما بدأت مدة اتفاقية شراء الطاقة من تاريخ بدأ المشروع بالدورة البسيطة في المرحلة الأولى في ١ يوليو ٢٠١٨م وذلك لمدة ٢٥ سنة.

(٢) نتيجة لقرار اتخذ مجلس إدارة الشركة بشأن أصول محطة توليد الطاقة بالدورة المركبة، تمت تغيير افتراض العمر الإنتاجي لشركة الزرقاء من (٤٠) عامًا في السابق إلى (٣٥) عامًا، وعمر الأصول المتبقي (٣٢,١) سنة على أساس عمر (٣٥) سنة.

الملكية والحوكمة

يبين الجدول التالي نسب الملكية في شركة محطة الزرقاء كما في ١ يونيو ٢٠٢١م .

المعدل	الكيان
(%)	
٦٠٪	شركة البحر الأحمر للطاقة
٤٠٪	شركة كهرباء المملكة (الأردنية) للاستثمار في الطاقة
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في شركة البحر الأحمر للطاقة مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٦٠٪ في مشروع الزرقاء كما في ١ يونيو ٢٠٢١م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٧٣): التفاصيل التشغيلية لمشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
			الطاقة
			التوافر التجاري (%)
			١٠٠٪

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة محطة الزرقاء:

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
المجموع (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	العملة الأجنبية الأخرى (مليون ريال سعودي)
١٩٧,٥٧	-	١٩٧,٥٧	-
الطاقة			
دفع تكلفة رأس المال			
معاملات أخرى			
غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١١) «ماخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة محطة الزرقاء».

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الزرقاء.

الجدول (٤-٧٤): عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه لمشروع الزرقاء

التوافر والصيانة المخططة	غير منطبق
تاريخ آخر صيانة رئيسية	غير منطبق
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	٩٢٪ (مع صيانة كبرى لواحد من توريينات الغاز الطبيعي)
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٨٨٪ (لصيانة كبرى لأكثر من توريين من توريينات الغاز الطبيعي)
جداول مواعيد الصيانة	تم التحديث بناءً على ساعات تشغيل التوريينات

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٥٤ المحددة لشركة محطة الزرقاء.

الجدول (٤-٧٥): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة محطة الزرقاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
(مليون ريال سعودي)			
الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ٥٥	٧٨,٧	١٨١,٣	١٩٤,٠
الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العمومية والإدارية للاستهلاك)	(٢٠,٠)	(٤٢,٥)	(٥٠,٢)
الدخل التشغيلي ٥٦	٥٨,٦	١٣٨,٨	١٣١,٥
دخل آخر	-	١,٠	١٢,٣
التكاليف المالية	(٣٧,٣)	(٩٩,٥)	(٩٢,٨)
الضريبة (المصاريف) / ائتمان	(٨,١)	(١٢,٦)	(١٢,٠)
مصاريف الزكاة	-	-	-
صافي الدخل (بدون الدخل الشامل الآخر)	١٣,٣	٢٧,٧	٣٩,٠
حصة المجموعة من صافي الدخل ٥٧	٨,٠	١٦,٦	٢٣,٤

الديون

حالة سداد الديون (القرض الأول)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي)	٣١٥,٤٤	٢٣٨,٣٩	١٧٧,٦٤	٥٣,٥١
% من مبلغ القرض الأصلي	٢٣%	١٧%	١٣%	٤%
أساس الفائدة	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور
هامش الفائدة	٤,١٥%	٤,١٥%	٤,١٥%	٤,١٥%
سعر الصرف المرجعي	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق

آخر حالة سداد في نوفمبر ٢٠٣٥م

٥٤- تم استخراج المعلومات المالية من البيانات المالية المراجعة لشركة محطة الزرقاء والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في نشرة الإصدار هذه. تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة محطة الزرقاء بالدينار الأردني. معدل التحويل المستخدم لتحويل المعلومات المالية من دينار أردني إلى ريال سعودي هو ١ دينار أردني = ٥,٣٣٥ ريال سعودي

٥٥- متضمنة الإيرادات الأخرى البالغة ١,٠ مليون ريال سعودي و ١٢,٣ مليون ريال سعودي في عامي ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠م على التوالي

٥٦- كانت الزرقاء تعمل جزئياً في عام ٢٠١٨م وبدأت عملياتها بالكامل في عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م

٥٧ - هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

حالة سداد الديون (القرض الثاني)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٣١٥,٤٤	٢٣٨,٣٩	١٧٧,٦٤	٥٣,٥١
% من مبلغ القرض الأصلي	٢٣%	١٧%	١٣%	٤%
أساس الفائدة	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور
هامش الفائدة	٤,١٥%	٤,١٥%	٤,١٥%	٤,١٥%
سعر الصرف المرجعي	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق

آخر حالة سداد في نوفمبر ٢٠٣٥م

حالة سداد الديون (القرض الثالث)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	١٣٢,٨٢	١٠٠,٣٨	٧٤,٨٠	٢٢,٥٣
% من مبلغ القرض الأصلي	١٠%	٧%	٥%	٢%
أساس الفائدة	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور
هامش الفائدة	٤,١٥%	٤,١٥%	٤,١٥%	٤,١٥%
سعر الصرف المرجعي	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق

آخر حالة سداد في نوفمبر ٢٠٢٥م

حالة سداد الديون (القرض الرابع)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي*)	٤٦٤,٨٦	٣٥١,٣١	٢٦١,٧٩	٧٨,٨٥
% من مبلغ القرض الأصلي	٣٤%	٢٦%	١٩%	٦%
أساس الفائدة	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور	الهامش + ٦ ليبور
هامش الفائدة	٣%	٣%	٣%	٣%
سعر الصرف المرجعي	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق	غير منطبق

آخر حالة سداد في نوفمبر ٢٠٣٥م

ملاحظة: يتم دفع قسط تأمين بنسبة ١٪ للقروض التي تغطيها الوكالة الدولية لضمان الاستثمار

ملاحظة: تاريخ آخر سداد هو ١ ديسمبر ٢٠٣٥م

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	أسعار فائدة التحوط (القرض الثاني)
٥٢,٦٦	٣٤٤,٥٣	٥١٧,٥٦	٦٨٥,٢٨	القيمة الاسمية (مليون ريال سعودي)
%٢,٨٨٥	%٢,٨٨٥	%٢,٨٨٥	%٢,٨٨٥	معدل المبادلة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	أسعار فائدة التحوط
١٢٧,١٢	١٩٣,٧٢	١٨٥,٦٩	٢٤٥,٧١	القيمة الاسمية بالดอลลาร์ الأمريكي (مليون ريال سعودي)
%١,٩٩٨	%١,٩٩٨	%١,٩٩٨	%١,٩٩٨	معدل المبادلة

ملاحظة: تواريخ التسوية هي ١ يونيو و ١ ديسمبر من كل عام مثل تواريخ خدمة الدين

ملاحظة: معدلات المقايضة لا تشمل هوامش الربح

٦-٣-١- مشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة (شركة أكوا باور ورزازات)

نظرة عامة

مشروع نور ١ هو مشروع تطوير جديد وهو المشروع الأول من عدة مشاريع خططت لها الوكالة المغربية للطاقة الشمسية في مجمع ورزازات للطاقة الشمسية. ويقع هذا المجمع على بعد حوالي ٢٠٠ كيلومتر جنوب مراكش، وهو عبارة عن مجمع طاقة شمسية تبلغ طاقته الإنتاجية ٥٠٠ ميغاواط ويضم العديد من محطات الطاقة الشمسية على نطاق المرافق باستخدام تقنيات شمسية مختلفة يتم من خلالها استخدام ثلاث ساعات من تخزين الطاقة الحرارية لتوصيل الطاقة خلال أوقات الذروة المسائية. وتعد أول محطة داخل هذا المجمع هي محطة نور ١ للطاقة الشمسية المركزة التي تبلغ طاقتها الإنتاجية ١٦٠ ميغاواط، والتي تشمل على حقل للطاقة الشمسية ومرق لتخزين الطاقة الحرارية والتوربينية. وفي يونيو ٢٠١٣م، حقق المشروع الإغلاق المالي وبدأ في توفير الطاقة النظيفة في بداية عام ٢٠١٦م. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٣,١٥٣ مليون ريال سعودي. وتكون اتفاقية شراء الطاقة سارية لمدة (١٩,٥) عاماً اعتباراً من ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م).

تسيطر المجموعة على المشروع وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة أكوا باور ورزازات ("شركة أكوا ورزازات") المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٣/١٢/١٤٢٣ هـ (الموافق ٢٩ أكتوبر ٢٠١٢م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٧٢,١٢٥٪.

أبرمت كل من شركة أكوا ورزازات، والوكالة المغربية للطاقة الشمسية (مشتري الإنتاج) والمكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب («المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب») اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٥/١٠/١٤٣٤هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠١٢م) كما تم تعديلها وإعادة صياغتها في تاريخ ١٦/٦/١٤٣٤هـ (الموافق ٢٦ أبريل ٢٠١٣م) («اتفاقية شركة أكوا ورزازات لشراء الطاقة»). وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-٨) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة أكوا ورزازات»). وأبرمت شركة أكوا ورزازات وشركة نوماك اتفاقية تشغيل وصيانة بتاريخ ١٦/٦/١٤٣٤هـ (الموافق ٢٦ أبريل ٢٠١٣م) عينت بموجبها شركة أكوا ورزازات شركة نوماك كمشغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة لمحطة الطاقة الشمسية («اتفاقية شركة أكوا ورزازات للتشغيل والصيانة»).

الجدول (٤-٧٦): المعلومات الأساسية لمشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	- تاريخ التشغيل التجاري الأولي ١٦ يناير ٢٠١٦م - تاريخ التشغيل التجاري النهائي: ٢٠ يناير ٢٠١٨م
السعة الإنتاجية للطاقة	١٦٠ ميغاواط و ٣ ساعات من تخزين الطاقة الحرارية
التقنية	الطاقة الشمسية المركزة
مصدر الطاقة	الطاقة الشمسية
الموقع	ورزازات، المغرب
تكلفة المشروع	- التكاليف الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٣,١٥٣ مليون ريال سعودي - اتفاقية شراء طاقة
نوع العقد ومدته	- النوع، البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية - المدة: ٢٥ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري الأولي) تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٤٠م
عمر الأصول المتبقي	١٩,٦ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
المشتري	الوكالة المغربية للطاقة الشمسية
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	شركة نوماك

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة أكوا ورزازات في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

المعدل	الكيان
(%)	
٧٣,١٢٥	أكوا باور البحرين القابضة
٢٥	ماسن كابيتال
١,٨٧٥	شركة آيه اس ار آيه للاستثمار
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في أكوا باور البحرين القابضة مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٧٣,١٢٥٪ في شركة المشروع كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٧٧-٤): التفاصيل التشغيلية لمشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
الطاقة			
٤٩٣,٩٩٧	٣٩٥,٢٩٥	٣٩٨,٧٦٤	صافي الإرسال (ميغاواط بالساعة)

تأثر المشروع في عام ٢٠١٨ من حيث القدرة الإنتاجية من الطاقة بعدم توفر أنظمة تخزين الطاقة الحرارية بعد حدوث عطل في سواحل نقل الحرارة/ مبادلات صهر الأملاح، وهو ما أثر بشكل مباشر على توليد الطاقة خلال ساعات الذروة. تعرض عام ٢٠١٩ م لاهتزازات عالية في التوربين منخفض الضغط مما أدى إلى توقف اضطراري وإغلاق مؤقت للمحطة.

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ١ لشراء الطاقة:

الجدول (٧٨-٤): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ١ لشراء الطاقة

٢٠٢٠ م		٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهراً	
المجموع	العملة	المكون المحلي	المجموع	المجموع	
(مليون ريال سعودي)	الأجنبية	الأمريكي	(مليون ريال سعودي)	(مليون ريال سعودي)	
الآخرى	الأمريكي	الأمريكي	(مليون ريال سعودي)	(مليون ريال سعودي)	
(مليون ريال سعودي)	(مليون ريال سعودي)	(مليون ريال سعودي)	(مليون ريال سعودي)	(مليون ريال سعودي)	
٢١٦,٨٢٣	٩١,٥٣٦	١٠١,٦٥٦	٢٣,٦٣٢	١٦١,٤٩	١٦٣,٥٦
-	١١,١٥٣٥	٨,٤١٢٩	-	-	-

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-٨) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة أكوا ورزازات»).

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٥٧ المحددة لشركة اكوا ورزازات ١.

الجدول (٤-٧٩): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ١

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
١٣٤,٩	٦٨,١	٦٢,٦	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ٥٨
(٠,٣)	(٠,٧)	(٠,٣)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)
١٠٢,١	٧٩,٨	٦٠,٥	الدخل التشغيلي
١٣,٨	٢,٢	٠,١	دخل آخر
(٧١,٦)	(٧٥,٣)	(٧٦,١)	التكاليف المالية
٦٥١,١	٥٩٨,١	(١١,٦)	الضريبة (المصاريف)/ (الائتمان)
			مصاريف الزكاة
١١٤,١	٠,٢	(٢٥,٤)	صافي الربح/(الخسارة) (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٦١}
٨٥,٦	٠,١	(١٩,١)	حصة المجموعة من صافي الدخل/(الخسارة) ^{٦١}

٥٧- المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية الخاصة بشركة المشروع والتي تشكل حزمة تقارير المجموعة المعدة بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة محلياً والتي تم تحويلها لتتوافق مع المعايير الدولية للتقارير المالية من قبل إدارة شركة اكوا ورزازات وتستخدم لغرض توحيد المجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م. وتم استخدام معدل تحويل قدره ٣,٧٥ ريال سعودي لكل دولار أمريكي.

٥٨- متضمناً الدخل الآخر البالغ ٠,١٠ مليون ريال سعودي ، ٢,٢ مليون ريال سعودي ، ١٣,٨ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨م ، ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي وأرباح (خسائر) أسعار الصرف البالغة

٥٩- يشمل تأثير الضريبة المؤجلة

٦٠- يشمل تأثير الضريبة المؤجلة

٦١- يشمل تأثير مكاسب (خسائر) صرف العملات الأجنبية

٧١- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغ صافي أصول مشروع نور ١ بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة عمومًا ٥٨٨,٥ مليون درهم مغربي (٢٤٧,٩ مليون ريال سعودي). وتفرض أنظمة الشركات المغربية بعض من المتطلبات على الشركات المساهمة التي يجب الوفاء بها عندما يكون صافي أصول الشركة أقل من ربع رأس مالها. قامت المجموعة بتمويل مشروع نور ١ من خلال تمويل رأس المال ومنح قرض المساهمين وتعتمد تحويل قرض المساهم إلى أسهم في رأس المال للمساعدة في معالجة صافي الأصول السلبية. ومع ذلك، كما في تاريخ هذه النشرة، لم يتم تسوية وضع مشروع نور ١ كما هو مطلوب بموجب أنظمة الشركات المغربية، وبالتالي يمكن لأي شخص مهتم أن يطلب من المحكمة المختصة بموجب المادة ٣٥٧ من النظام ١٧-٩٥ بشأن الشركات المساهمة في المغرب أن يتم حل شركة المشروع. نظرًا للتحسن في النتائج المالية في عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م وأهمية أصول توليد الطاقة للبنية التحتية لأي دولة، تعتقد المجموعة أن مخاطر تطبيق المادة ٣٥٧ منخفضة. الجدول (٤-٧٦): حالة الديون لشركة اكوا ورزازات

الديون

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	١٥ نوفمبر ٢٠٢٨م
رصيد الديون بالدرهم المغربي (مليون ريال سعودي*)	٨٢,٦٤	٦٠,٣٣	٤٧,٠٢	٢٢,٠٣	٢,٢٦
% من مبلغ القرض الأصلي	%٨٣	%٦٤	%٥٠	%٢١	%٢,٤١
أساس الفائدة (معدل ثابت)	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة					
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥
رصيد الديون بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي*)	٤٤٤,٣٦	٣٤٥,٣٦	٢٦٩,٠١	١٢٥,٧٥	١٢,٣٥
% من مبلغ القرض الأصلي	%٨٣	%٦٤	%٥٠	%٢١	%٢,٤
أساس الفائدة (معدل ثابت)	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة					
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	١٥ نوفمبر ٢٠٢٨م
رصيد الديون باليورو (مليون ريال سعودي *)	١,٤٣٩,٠٦	١٠٢٢	٧٩٦,٤٢	٣٧٣,٢٢	٣٨,٢٢
% من مبلغ القرض الأصلي	%٨٣	%٦٤	%٥٠	%٢١	%٢,٤١
أساس الفائدة (معدل ثابت)	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة	-	-	-	-	-
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩	٨,٤١٢٩
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥	١١,١٥٣٥

تفاصيل التأجير التمويلي:

يتم احتساب مشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة للأغراض الحسابية كتأجير تمويلي خاضع لنسبة فائدة ضمنية قدرها ٤,٨٩٪.

٣-٦-١-٣-٤ مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة (شركة أكوا باور ورزازات ٢)

نظرة عامة

مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الذي تبلغ طاقته الإنتاجية ٢٠٠ ميغاواط هو مشروع جديد مستقل لإنتاج الطاقة تم تطويره ليكون المشروع الثاني لمانس في سلسلة من مشاريع التطوير المخطط لها في مجمع ورزازات للطاقة الشمسية. ومن المقرر أن يتم تطوير مجمع ورزازات إلى أن يصبح مجمع طاقة شمسية بطاقة إنتاجية تبلغ ٥٠٠ ميغاواط يشمل العديد من محطات الطاقة الشمسية على نطاق المرافق باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المختلفة. يعتمد مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة على تقنية الطاقة الشمسية المركزة ذات الحوض المكافئ بطاقة إنتاجية تبلغ ٢٠٠ ميغاواط و(٧) ساعات من التخزين من المقرر تطويره على أساس "البناء والتملك والتشغيل". وتضم محطة الطاقة الشمسية حقلاً شمسياً وتوربيناً ومرفق لتخزين الطاقة الحرارية. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٤,١٢٥ مليون ريال سعودي. وتكون اتفاقية شراء الطاقة صالحة لمدة (٢١,٩) عاماً اعتباراً من ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م).

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة أكوا باور ورزازات ٢ ("شركة أكوا ورزازات ٢") المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٢/٥/١٤٣٦هـ (الموافق ٣/٣/٢٠١٥م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٧٥٪.

تكون الوكالة المغربية للطاقة الشمسية مشترى الإنتاج في هذا المشروع، وأبرمت معها شركة أكوا ورزازات ٢ اتفاقية شراء الطاقة لمدة (٢٥) سنة بتاريخ ٢٠/٥/١٤٣٦هـ (الموافق ١٠/٣/٢٠١٥م) كما تم تعديلها وإعادة صياغتها بتاريخ ١١/٧/١٤٣٦هـ (الموافق ١٠/٥/٢٠١٥م) و ١٧/١٢/١٤٣٦هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٥م)، بحضور المكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب («اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٢ لشراء الطاقة»). وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١٢) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة أكوا ورزازات ٢»). بدأ تشغيل المشروع اعتباراً من ٢٤ أبريل ٢٠١٨م الذي كان تاريخ التشغيل التجاري الأولي، ولكن تم تشغيل وصيانة المشروع من قبل مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء لإثبات أداء المحطة قبل تاريخ التشغيل التجاري النهائي. وبعد معالجة مشاكل الأداء خلال الفترة الأولية، تهدف الشركة إلى تحقيق تاريخ التشغيل التجاري النهائي بحلول الربع الرابع من ٢٠٢١م.

وتوجد اتفاقان للتشغيل والصيانة في هذا المشروع، تتناول إحداهما الخدمات المقدمة في الفترة (١) بين تاريخ التشغيل التجاري الأولي حتى تاريخ التشغيل التجاري النهائي بتعيين شركة سينير ماروك سارلو وشركة مشروع الشعبة الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية و Noor Branch (كمقاول) («اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٢ للتشغيل والصيانة قصيرة الأجل»)، و(٢) بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي وحتى نهاية مدة اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٢ لشراء الطاقة، تم تعيين نوماك ورزازات ٢ كمشغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة («اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٢ للتشغيل والصيانة طويلة الأجل»، ويشار إليها مجتمعة مع اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٢ للتشغيل والصيانة طويلة الأجل بـ «اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٢ للتشغيل والصيانة»).

الجدول (٤-٨): المعلومات الأساسية لمشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري الأولي: ٢٤ أبريل ٢٠١٨م
	• تاريخ التشغيل التجاري النهائي: لم يتحقق بعد
السعة الإنتاجية للطاقة	• ٢٠٠ ميغاواط و٧ ساعات من التخزين
التقنية	• الطاقة الشمسية المركزة
مصدر الطاقة	• الطاقة الشمسية
الموقع	• ورزازات، المغرب
تكلفة المشروع	• التكاليف الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٤,١٢٥ مليون ريال سعودي

المعلومات الأساسية	
• اتفاقية شراء طاقة	
نوع العقد ومدته	• النوع، البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية
	• المدة: ٢٥ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٢٤ أبريل ٢٠٤٣م
عمر الأصول المتبقي	• ٢١,٩ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
المشتري	• الوكالة المغربية للطاقة الشمسية
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة نوماك (بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي)

الملكية والحكومة

تم تحديد نسب الملكية في شركة اكوا ورزازات في الجدول التالي كما هي في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

المعدل	الكيان
(%)	
٧٠	أكوا باور البحرين القابضة
٥	شركة مجموعة سينير
٢٥	ماسن كابيتال
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في أكوا باور البحرين القابضة وتحمل ملكية انتفاع في أسهم مجموعة شركة سينير مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٧٥٪ كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٨١): التفاصيل التشغيلية لمشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة

الطاقة	كما في ديسمبر		
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
صافي الإرسال (ميغاواط بالساعة)	٥٠٦,٥٣٥	٦٣٦,٠٢٣	٢٥٧,٩٩٥

كان إنتاج مشروع نور ٢ للطاقة أقل على مدار عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى نتيجة إصلاح نظام إنتاج البخار خلال عام ٢٠١٨م وفشل خزان الملح البارد رقم (١) خلال عام ٢٠١٩م، حيث قدمت شركة المشروع مطالبات تأمين لاستردادها. مشروع نور ٢ للطاقة شهد انقطاع جزئي في يناير ٢٠٢٠م بسبب انقطاع التوربينات ومرة أخرى لمدة ١٨ يوماً خلال شهري يونيو ويوليو ٢٠٢٠م نتيجة للتسرب في نظام مولد البخار، مع إجراء مزيد من عمليات الفحص والإصلاحات لنظام مولد البخار في نوفمبر ٢٠٢٠م مما أدى إلى حدوث إجمالي بلغ معدل الانقطاع القسري ٢١,٩٪ في ٢٠٢٠م. مما أدى إلى انخفاض التوافر في عام ٢٠٢٠م بصافي إرسال ٥٠٦,٥٣٥ ميغاواط ساعة مقابل الخطة البالغة ٦٦٠,٨٩٠ ميغاواط ساعة.

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ٢ لشراء الطاقة:

الجدول (٤-٨٢): تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ٢ لشراء الطاقة

معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهراً	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
	المجموع (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	مكون اليورو (مليون ريال سعودي)
الطاقة					
مدفوعات تكلفة رأس المال / مبالغ مقابل الإنتاج	٩٤,٨٢	٢٣١,٥٦	٦٢,٢٥٧	٨١,٥٦٢	٥٥,٧٣٧
سعر الصرف المرجعي	-	-	-	٨,٤٤٦٨	١١,١٤٤

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-١٧-١٢) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة أكوا ورزازات»).

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ٢٢

الجدول (٤-٨٣): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ٢٢

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
(١٢,٢)	١٣٨,٤	(٢٥,٥)	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٦٢}
(١,٧)	(٠,٢)	(٠,٢)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)
(٣٩,٣)	١٤١,١	(٢١,٤)	الدخل التشغيلي / (الخسائر)
٤١,٥	-	٠,٣	دخل آخر
(١٢٨,٤)	(١٣٣,١)	(٩١,٤)	التكاليف المالية
٧٢,٦ ^{٦٤}	(١٠,٥)	(١٦,١)	الضريبة (المصاريف)/ (الائتمان)
-	-	-	مصاريف الزكاة
(٦٩,٧)	(٥,٥)	(١٣٣,٢)	صافي الدخل / (الخسارة) (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٦٥}
(٥٢,٣)	(٤,١)	(٩٩,٩)	حصة المجموعة من صافي الدخل / (الخسارة) ^{٦٦}

٦٢- المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم مستمدة من حزمة تقارير المجموعة المعدة من قبل إدارة شركة اكوا ورزازات ٢ وتستخدم لغرض توحيد المجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م. وتم استخدام معدل تحويل قدره ٣,٧٥ ريال سعودي لكل دولار أمريكي.

٦٣- متضمنًا الدخل الآخر البالغ ٣,٣٣ مليون ريال سعودي و ٤١,٥ مليون ريال سعودي للسنوات ٢٠١٨م و ٢٠٢٠م وأرباح (خسائر) أسعار الصرف البالغة ٤,٧ مليون ريال سعودي و ٣,٠ مليون ريال سعودي و ١٦,٠ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٦٤- يشمل تأثير الضريبة المؤجلة

٦٥- يشمل تأثيرات أرباح/خسائر أسعار الصرف

٦٦- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الجدول (٤-٨٤): حالة الديون لشركة اكوا ورزازات ٢

الديون

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ مايو ٢٠٢٠م
رصيد الديون بالدرهم المغربي (مليون ريال سعودي*)	١,٠٢٨,٦٣	٨٥٤,٥٦	٧٠٨,٩٦	١٦,٨
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩١	%٧٢	%٥٩	%١,٤
أساس الفائدة - ثابت	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة	-	-	-	-
سعر الصرف المرجعي (سعر العطاء: دولار أمريكي الى درهم مغربي)	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	-

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ مايو ٢٠٢٠م
رصيد الدين بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي*)	٥٠٧,٩٦	٤٣٤,٨٤	٣٦١,٢٣	٧,٧٢
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩١	%٧٢	%٥٩	%١,٤
أساس الفائدة - ثابت	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة	-	-	-	-
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	-
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٤٤	١١,١٤٤	١١,١٤٤	-

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ مايو ٢٠٢٠م
رصيد الدين باليورو (مليون ريال سعودي*)	١,٢٣٢,٠٢	٩٦٠,٥٥	٧٩٧,٤٦	١٧,٠١
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩١	%٧٢	%٥٩	%١,٤
أساس الفائدة - ثابت	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة	-	-	-	-
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	-
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٤٤	١١,١٤٤	١١,١٤٤	-

تفاصيل التأجير التمويلي:

يتم احتساب مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة للأغراض الحسابية كتأجير تمويلي خاضع لنسبة فائدة ضمنية قدرها ٤,٤٩%.

٤-٦-٣-١-٤ مشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة (شركة أكوا باور ورزازات ٣)

نظرة عامة

مشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة الذي تبلغ طاقته الإنتاجية ١٥٠ ميجاواط هو مشروع جديد لإنتاج الطاقة تم تطويره ليكون المشروع الثالث للوكالة المغربية للطاقة الشمسية في سلسلة من العديد من مشاريع التطوير المخطط لها في مجمع ورزازات للطاقة الشمسية. ومن المقرر أن يتم تطوير مجمع ورزازات إلى أن يصبح مجمع طاقة شمسية بطاقة إنتاجية تبلغ ٥٠٠ ميجاواط يشمل العديد من محطات الطاقة الشمسية على نطاق المرافق باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المختلفة. ويعد مشروع نور ٣ برجاً للطاقة الشمسية المركزة، بطاقة إنتاجية تبلغ ١٥٠ ميجاواط و(٧) ساعات من التخزين تم تطويره على أساس "البناء والتملك والتشغيل". وتضم محطة الطاقة الشمسية حقلاً شمسياً وتوربيناً ومرفق تخزين الطاقة الحرارية. وتم إنشاء المشروع بتكلفة إجمالية بلغت ٣,٢٣٢ مليون ريال سعودي. وتكون اتفاقية شراء الطاقة صالحة لمدة (٢٢,٥) عاماً اعتباراً من ١٤٤٢/١٠/٢٠هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م).

تسيطر المجموعة على المشروع وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة أكوا باور ورزازات ٣ ("شركة أكوا ورزازات ٣") المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٤٣٦/٥/١٢هـ (الموافق ٢٠١٥/٣/٣م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٧٥٪.

تكون ماسن مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وأبرمت معها شركة أكوا ورزازات ٣ والمكتب الوطني للكهرباء ومياه الشرب اتفاقية شراء الطاقة لمدة (٢٥) عاماً (كما تم تعديلها وإعادة صياغتها في ١٤٣٦/٧/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/١٠م) ("اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٣ لشراء الطاقة"). وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١٣) ("ملخص الاتفاقيات الجوهرية - أكوا ورزازات ٣"). وتوجد اتفاقيتان للتشغيل والصيانة في هذا المشروع، تتناول إحداهما الخدمات المقدمة في الفترة (١) قبل تاريخ التشغيل التجاري الأولي (والذي كان في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٨م)، و(٢) بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي وحتى نهاية مدة اتفاقية شراء الطاقة (بصيفتها المعدلة والمعاد صياغتها بتاريخ ١٤٣٦/٧/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/١٠م)، والتي تم تعيين نوماك ورزازات ٣ بموجبها كمسغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة ("اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٣ للتشغيل والصيانة طويلة الأجل"). وتتناول اتفاقية التشغيل والصيانة الثانية الخدمات المقدمة في الفترة ما بين تاريخ التشغيل التجاري الأولي وتاريخ التشغيل التجاري النهائي (وتم تعديلها وإعادة صياغتها في ١٤٣٦/٧/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/١٠م)، وتم بموجبها تعيين شركة سينير ماروك سارلو وشركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية نور برانش كمسغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة ("اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٣ للتشغيل والصيانة قصيرة الأجل"، ويُشار إليها مجتمعة مع اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٣ للتشغيل والصيانة طويلة الأجل بـ "اتفاقية شركة أكوا ورزازات ٣ للتشغيل والصيانة").

الجدول (٤-٨): المعلومات الأساسية لمشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	- تاريخ التشغيل التجاري الأولي: ٢٠ أكتوبر ٢٠١٨م - تاريخ التشغيل التجاري النهائي: لم يتحقق بعد
السعة الإنتاجية للطاقة	١٥٠ ميجاواط و٧ ساعات من التخزين
التقنية	الطاقة الشمسية المركزة
مصدر الطاقة	الطاقة الشمسية
الموقع	ورزازات، المغرب
تكلفة المشروع	- التكاليف الإجمالية في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٣,٢٣٢ مليون ريال سعودي - اتفاقية شراء طاقة
نوع العقد ومدته	- النوع، البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية - المدة: ٢٥ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٢٠ أكتوبر ٢٠٤٣م
عمر الأصول المتبقي	٢٢,٥ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
المشتري	الوكالة المغربية للطاقة الشمسية
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	- شركة سينير ماروك سارلو وشركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية نور برانش - شركة نوماك (بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي)

الملكية والحوكمة

يبين الجدول التالي نسب الملكية في شركة آيه بي او ٣ كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م

المعدل	الكيان
(%)	
٧٥	أكوا باور البحرين القابضة
٢٥	ماسن كابيتال
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ١٠٠٪ في أكوا باور البحرين القابضة مما ينتج منها ملكية فعلية بنسبة ٧٥٪ كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٨): التفاصيل التشغيلية لمشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة

كما ديسمبر			
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
الطاقة			
١٢٩,٦٧٤	١٥٤,٤٠٥	غير منطبق	صافي الإرسال (ميجاواط بالساعة)

كان إنتاج محطة نور ٣ للطاقة أقل نتيجة لانتهاؤ اختبارات تشغيل المصنع خلال نوفمبر ٢٠١٨ م والإغلاق غير المخطط له بشكل كبير نتيجة تسرب الملح المنصهر داخل برج الطاقة الشمسية، والذي تم حله الآن ؛ بالإضافة إلى انقطاع المحطة نتيجة عطل ميكانيكي في المبخر وانسداد صمام توقف الطوارئ مما أدى إلى انخفاض التوافر خلال ٢٠٢٠ م بصافي إرسال ١٢٩,٦٧٤ ميجاواط ساعة مقابل الخطة وفقاً للميزانية البالغة ٣٣٧,٣٤١ ميجاواط ساعة. المصنع تحت الضمان وتقوم المجموعة بالتفاوض مع المقاول للوصول على تسوية حول الخسائر التي نتجت أثناء هذه الانقطاعات.

لن يقل الإنتاج المتعاقد عليه للمدة المتبقية من اتفاقية شراء الطاقة عن ٤٩٨,٠٥٨ ميجاواط ساعة في السنوات المتبقية.

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقية نور ٣ لشراء الطاقة:

معايير الإيرادات لفترة ١٢ شهراً	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م			
المجموع (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)	مكون اليورو (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	
الطاقة						
مدفوعات تكلفة رأس المال / مبالغ مقابل الإنتاج	٢١,٤٩	٦٥٨,٧٢	١٦,٧٦٠	١٩,١٦٨	١٦,٨٩٤	٦٦٥٢,٨٢١
معاملات أخرى						
سعر الصرف المرجعي (سعر العطاء: من الدولار الأمريكي إلى الدرهم المغربي ومن اليورو إلى الدرهم المغربي)	-	-	١	٨,٤٤٦٨	١١,١٤٤	

٦٥- يمثل إيرادات لمدة ٥ أشهر فقط بسبب الإغلاق غير المخطط له نتيجة لتسرب الملح المصهور على النحو المشار إليه في القسم (٤-٩)

٦٦- تمثل إيرادات لمدة ٧ أشهر فقط بسبب الإغلاق غير المخطط له نتيجة لتسرب الملح المصهور على النحو المشار إليه في القسم (٤-٩)

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، يرجى الاطلاع على القسم (١٢-٧-١-١٣) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - أكوا ورزازات ٣»).

يبين الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٦٧ المحددة لشركة اكوا ورزازات ٣.

الجدول (٤-٨٧): مقاييس الأداء الرئيسية المحددة لشركة اكوا ورزازات ٣

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(مليون ريال سعودي)			
(١١٣,٣)	(٢٦,٥)	(١٠,٥)	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ٦٨
(٠,٧)	(٠,٢)	(٠,٢)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)
(٩٢,٧)	(٢٥,٥)	٩,٤	الدخل التشغيلي
٠,٩	-	٠,٢	دخل آخر
(١٠٩,٦)	(١٠٧,٢)	(١٨٨)	التكاليف المالية
٦٩٦٧,٨	(١٤,٩)	(١,٩)	الضريبة (المصاريف) / ائتمان
-	-	-	مصاريف الزكاة
(١٥٥,٨)	(١٤٨,٩)	(٣١,٤)	صافي الخسارة (بدون الدخل الشامل الآخر) ٧٠
(١١٦,٨٥)	(١١١,٧)	(٢٣,٥)	حصة المجموعة من صافي الخسارة ٧١

٦٧- المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم مستمدة من حزمة تقارير المجموعة التي أعدتها إدارة لشركة اكوا ورزازات ٣ وتستخدم لغرض توحيد المجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م. وتم استخدام معدل تحويل قدره ٣,٧٥ ريال سعودي لكل دولار أمريكي

٦٨- تشمل الإيرادات الأخرى البالغة ٠,٢٠ مليون ريال سعودي و ٠,٨٧ مليون ريال سعودي للسنوات ٢٠١٨م و ٢٠٢٠م. خسائر أسعار الصرف البالغة ٢٠,٢٣ مليون ريال سعودي، و ١,٢٢ مليون ريال سعودي و ٢٢,١٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٦٩- يشمل تأثير الضريبة المؤجلة

٧٠- يشمل تأثير مكاسب (خسائر) صرف العملات الأجنبية

٧١- الائتمان

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغ صافي أصول مشروع نور ٣ بموجب المبادئ المحاسبية المقبولة عمومًا ١,٢١٧ مليون درهم مغربي (٥١٢,٧ مليون ريال سعودي). وتقرض أنظمة الشركات المغربية بعض من المتطلبات على الشركات المساهمة التي يجب الوفاء بها عندما يكون صافي أصول الشركة أقل من ربع رأس مالها. قامت المجموعة بتمويل مشروع نور ٣ من خلال تمويل رأس المال ومنح قرض المساهمين وتعتزم -في حال لزم الأمر- تحويل قرض المساهم إلى أسهم في رأس المال للمساعدة في معالجة صافي الأصول السلبية. ومع ذلك، كما في تاريخ هذه النشرة، لم يتم تسوية وضع مشروع نور ٣ كما هو مطلوب بموجب أنظمة الشركات المغربية، وبالتالي يمكن لأي شخص مهتم أن يطلب من المحكمة المختصة بموجب المادة ٣٥٧ من النظام ١٧-٩٥ بشأن الشركات المساهمة في المغرب أن يتم حل شركة المشروع. نظرًا لكون مشروع نور ٣ أصل قيد التشغيل ولأهمية أصول توليد الطاقة للبنية التحتية لأي دولة، تعتقد المجموعة أن مخاطر تطبيق المادة ٣٥٧ منخفضة.

بالإضافة، قامت المجموعة بضخ مبلغ إضافي قدره ١٤٥ مليون ريال سعودي في مشروع نور ٣ وتتوقع أنه ينبغي أن تقوم بضخ مبلغ إضافي قدره ١٥٠ مليون ريال سعودي، طلبت شركة المشروع منه ٥٤ مليون ريال سعودي لتسوية المدفوعات القانونية وخدمة الديون وذلك يتوافق بأحكام اتفاقية المساهمين الخاصة بالمشروع.

الديون

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ أبريل ٢٠٢٤م
رصيد الديون بالدرهم المغربي (مليون ريال سعودي*)	٨٨١,٤٤	٦١٦,٦١	٤٩٩,٦٢	٢٥,٥٩
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٤	%٦٤	%٥٠	%٢,٥٦
أساس الفائدة - ثابت	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة				
سعر الصرف المرجعي (سعر العطاء: دولار أمريكي إلى درهم مغربي)	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	-

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ أبريل ٢٠٢٤م
رصيد الدين بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي*)	٢١٨,٦٢	١٦٤,٠٦	١٣٢,٧٥	٦,٨٢
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٤	%٦٤	%٥٠	%٢,٥٦
أساس الفائدة - ثابت	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة				
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	-
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٤٤	١١,١٤٤	١١,١٤٤	-

حالة سداد الديون	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣٠ أبريل ٢٠٢٠م
رصيد الدين باليورو (مليون ريال سعودي*)	١,١٥٥,٧٩	٨٢٦,٨٧	٦٧٥,٦٣	٣٠,٠١
% من مبلغ القرض الأصلي	%٩٤	%٦٤	%٥٠	%٢,٥٦
أساس الفائدة - ثابت	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥	%٣,٥
هامش الفائدة				
سعر الصرف المرجعي (دولار أمريكي/درهم مغربي)	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	٨,٤٤٦٨	-
سعر الصرف المرجعي (يورو/درهم مغربي)	١١,١٤٤	١١,١٤٤	١١,١٤٤	-

تفاصيل التأجير التمويلي:

يتم احتساب مشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة للأغراض الحسابية كتأجير تمويلي خاضع لنسبة فائدة ضمنية قدرها ٤,٤٩٪.

١٥-١-٣-٦-٤ مشروع بركاء (شركة بركاء)

نظرة عامة

مشروع بركاء المستقل لإنتاج المياه والطاقة («مشروع بركاء ١») هو مشروع يعمل بالغاز الطبيعي لإنتاج الكهرباء وتحلية مياه البحر بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٢٧ ميغاواط و ٩١,٢٠٠ متر مكعب في اليوم على التوالي، ويقع في بركاء على بعد ٦٠ كم شمال مسقط في عمان. مشروع بركاء ١ هو أول مشروع مستقل لإنتاج المياه والكهرباء تم تطويره في إطار برنامج الخصخصة في سلطنة عمان. كما أن المشروع أول محطة إنتاج مزدوج لإنتاج الطاقة وتحلية المياه، وهو مملوك بالكامل لمستثمرين دوليين ومحليين. كما وسّع مشروع بركاء ١ قدرته من خلال إنشاء محطتين مستقلتين للتناضح العكسي لمياه البحر بقدرة إنتاجية تبلغ ٤٥,٤٦٠ متر مكعب («المرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١») و ٥٦,٨٢٦ متر مكعب في اليوم من المياه المحلاة («المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١») على التوالي. ويشار إلى كل من مشروع بركاء ١، والمرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١، والمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١ مجتمعين بـ «مشروع بركاء». بدأ مشروع بركاء عمليات محطة المشروع المستقل لإنتاج المياه والطاقة في شهر يونيو ٢٠٢٣م، بينما بدأ تشغيل مراحل التوسعتين في مايو ٢٠١٤م وفبراير ٢٠١٦م على التوالي. يستخدم مشروع بركاء الغاز الطبيعي كوقود أساسي وتوفره وزارة النفط والغاز. وينتج مشروع بركاء كهرباء تبلغ ٤٢٧ ميغاواط ويقوم بتحلية ١٩٣,٤٨٦ متر مكعب في اليوم من المياه. ويتم بعد ذلك توصيل الكهرباء المنتجة والمياه المحلاة إلى الشبكة الحكومية القريبة والخزان الذي تم بناؤه بالقرب من المحطات. تم إنشاء مشروع بركاء ١، والمرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١، والمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١ بتكلفة إجمالية تبلغ ١,٥٥٦ مليون ريال سعودي، و ١٩١ مليون ريال سعودي، و ٢٩٨ مليون ريال سعودي على التوالي. وكما في ٢٠/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠٢١م)، تكون كل من اتفاقية شراء الطاقة والمياه لمشروع بركاء ١، واتفاقية شراء مياه المرحلة الأولى من مشروع بركاء واتفاقية شراء مياه المرحلة الثانية من مشروع بركاء سارية حتى ٢٦/٥/١٤٤٣هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م).

تسيطر المجموعة على المشروع، وتمارس بعض من حقوق الحكومة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك المشروع شركة أكوا باور بركاء ش.م.ع. («شركة بركاء») والتي تأسست بتاريخ ٢١/٨/١٤٢١هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٠٠م). استحوذت المجموعة على حصص الأغلبية في شركة بركاء، المعروفة سابقاً بكهرباء شرق عمان بركاء ش.م.ع.، في أغسطس ٢٠١٠ ولديها حالياً ملكية فعلية تبلغ ٤١,٩٪.

كانت وزارة الإسكان والكهرباء والمياه في حكومة سلطنة عمان هي مشتري الإنتاج في مشروع بركاء، والتي أبرمت معها شركة بركاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه على أساس نظام البناء والتملك والتشغيل في ٢٠/٨/١٤٢١هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٠م). وقامت وزارة الإسكان والكهرباء والمياه بالتنازل عن حقوقها والتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه لصالح الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في تاريخ ٢٢/٣/١٤٢٦هـ (الموافق ٩ أغسطس ٢٠٠٥م). وتم تعديل اتفاقية شراء الطاقة والمياه بتاريخ ١٠/٢/١٤٣٩هـ (الموافق ٢٠ أكتوبر ٢٠١٧م) بموجب اتفاقية تعديل كما تم تعديلها لتشمل طاقة إنتاجية إضافية في ٢٥/٦/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٨ مايو ٢٠١١م) (يشار إليهما معاً بـ «اتفاقية بركاء لشراء الكهرباء والمياه»). وعقب إبرام اتفاقية بركاء لشراء الكهرباء والمياه، أبرمت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وشركة بركاء (أ) اتفاقية شراء المياه بتاريخ ١١/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ٢٩ أغسطس ٢٠١٢م) فيما يتعلق بالمرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء (ب) اتفاقية شراء المياه بتاريخ ١٣/٣/١٤٣٦هـ (الموافق ٤ يناير ٢٠١٥م) فيما يتعلق بالمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء (يشار إليهما معاً بـ «اتفاقيات شراء إنتاج بركاء» وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقيات، الرجاء مراجعة القسم (١٢-٧-٩) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة بركاء»). أبرم مشروع بركاء ١ اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع وزارة النفط والغاز التابعة لحكومة سلطنة عمان في ١٤/٨/١٤٢١هـ (الموافق ٢٦ نوفمبر ٢٠٠٠م) (كما تم تعديلها في ٢٤/٢/١٤٣٧هـ (الموافق ٦ ديسمبر ٢٠١٥م) و ١٠/٢/١٤٣٩هـ (الموافق ٣٠ أكتوبر ٢٠١٧م)) («اتفاقية بركاء لبيع الغاز الطبيعي» لبيع وتسليم وشراء الغاز لاستخدامه في مشروع بركاء ١. وللحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقيات، الرجاء مراجعة القسم (١٢-٧-٩) «ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة بركاء»). أبرمت شركة بركاء اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة نوماك عمان في ٣١ مايو ٢٠١١ لتشغيل المحطة وصيانتها. أبرمت شركة بركاء اتفاقية تشغيل وصيانة تكميلية مع شركة نوماك عمان لتشغيل وصيانة المرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء ١ في ١٣ نوفمبر ٢٠١٢م بينما تم إبرام اتفاقية التشغيل والصيانة التكميلية مع شركة نوماك عمان لتشغيل وصيانة المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١ في ٤ يناير ٢٠١٥ (يشار إليهما بالإجماع بـ «اتفاقية بركاء للتشغيل والصيانة»).

الجدول (٤-٨٨): المعلومات الأساسية لمشروع بركاء

المعلومات الأساسية	الاتفاقية ١ (اتفاقية شراء الطاقة والمياه)	الاتفاقية ٢ (اتفاقية شراء المياه)	الاتفاقية ٣ (اتفاقية شراء المياه)
المعلومات المتعلقة بالمحطة	تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (١١ يونيو ٢٠٠٣م)	تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (٢٩ مايو ٢٠١٤م)	تاريخ التشغيل التجاري (٣١ أكتوبر ٢٠١٥م)
السعة الإنتاجية للطاقة	سعة عقد التمديد هي ٤٢٧ ميغاواط (وضع التشغيل) و ٣٨٨ ميغاواط (وضع الإيقاف) للطاقة و ٩١,٢٠٠ متر مكعب / اليوم للتقطير الومضي متعدد المراحل وفقا لاتفاقية شراء الطاقة والمياه.	السعة المبدئية ٤٥٤٦١ متر مكعب في اليوم	السعة المبدئية ٥٦,٨٢٦ متر مكعب في اليوم
التقنية	محطة توليد الطاقة بالدورة المركبة / التقطير الومضي المتعدد المراحل	التناضح العكسي لمياه البحر (الترشيح الفائق)	التناضح العكسي لمياه البحر (الترشيح البسيط)
مصدر الطاقة	الغاز	الكهرباء	الكهرباء
الموقع	بركاء، جنوب الباطنة، عمان.	بركاء، جنوب الباطنة، عمان.	بركاء، جنوب الباطنة، عمان.
تكلفة المشروع	التكلفة الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (١,٥٥٦ مليون ريال سعودي)	التكلفة الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (١٩٧ مليون ريال سعودي)	التكلفة الإجمالية كما في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (٢٩٨ مليون ريال سعودي)
نوع العقد ومدته	- الطاقة: العقد (اتفاقية شراء مياه وطاقة) - التقطير الومضي المتعدد المراحل: العقد (اتفاقية شراء مياه وطاقة) - النوع (بناء وتملك وتشغيل) - المدة الأصلية: ١٥ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣٠ أبريل ٢٠١٨م - التمديد: من ٣٠ أبريل ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	- الطاقة: العقد (اتفاقية شراء مياه وطاقة) - النوع (بناء وتملك وتشغيل) - المدة الأصلية: ٤ سنوات (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣٠ مارس ٢٠١٨م - التمديد: من ٣٠ أبريل ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	- الطاقة: العقد (اتفاقية شراء مياه وطاقة) - النوع (بناء وتملك وتشغيل) - المدة الأصلية: ٣ سنوات (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣٠ مارس ٢٠١٨م - التمديد: من ٣٠ أبريل ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م
عمر الأصول المتبقي	١٧,٦ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م	٢٣,٥ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م	٢٥,٥ سنة كما في ١ يونيو ٢٠٢١م
مشتري الإنتاج	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	شركة نوماك (عمان)	شركة نوماك (عمان)	شركة نوماك (عمان)

الملكية والحوكمة

تم توضيح نسب الملكية في شركة بركاء (على مستوى شركة المشروع) في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١م

الحصة (%)	الكيان
٥٨,٠	شركة اكوا باور بركاء للمشاريع
١٤,١	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية
٢٧,٩	شركاء آخرين
١٠٠	الإجمالي

تمتلك المجموعة نسبة ٧٢,٢٥٪ في شركة اكوا باور بركاء للمشاريع مما ينتج عنها ملكية فعلية تبلغ ٤١,٩٪ في شركة المشروع كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشروع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٨٩): التفاصيل التشغيلية لمشروع بركاء

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الطاقة			
٩٩,٩	٩٧,٢	٩٠,٨	التوافر التجاري (%)
١,٥٠٥,٣٣٦	١,٩٧٣,٢٣٣	٢,٥٢٨,٨٥٧	صافي التوليد (ميغاواط بالساعة)
المياه (التقطير الومضي المتعدد المراحل)			
٩٩,٨	٩٩,٩	٩٨,٥	التوافر التجاري (%)
٧٠,٠	٠,٢٠	١٢,١	صافي توليد المياه (مليون متر مكعب)
المياه (استخدام التناضح العكسي ١)			
٩٩,٣	٩٩,٢	٩٢,٢	التوافر التجاري (%)
٨,٢	٦,٤	٩,٠	صافي توليد المياه (مليون متر مكعب)
المياه (استخدام التناضح العكسي ٢)			
٩٧,٠	٩٦,١	٩٣,٧	التوافر التجاري (%)
١٢,٥	١١,٤	١١,٧	صافي توليد المياه (مليون متر مكعب)

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقيات شراء إنتاج بركاء:

الجدول (٤-٩٠): تفاصيل الإيرادات لمشروع بركاء

معايير الإيرادات لفترة الاثني عشر شهراً				٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الإجمالي (بالريال السعودي)	الإجمالي (بالريال السعودي)	الجزء المحلي (بالريال السعودي)	الجزء المقوم بالدولار الأمريكي (بالريال السعودي)	العملة الأجنبية الأخرى (بالريال السعودي)	الإجمالي (بالريال السعودي)
الطاقة					
١٠٧,٤٣٧,٦٤٥	١٢٠,٥١٣,٨٣٢	غير منطبق	١١٨,٣٣٤,٢٢٣	غير منطبق	١١٨,٣٣٤,٢٢٣
المياه (التقطير الومضي متعدد المراحل، واستخدام التناضح العكسي ١، واستخدام التناضح العكسي ٢)					
٩٤,٢٥١,٣٠٨	٦٢,٧٤٧,٢٨٦	غير منطبق	٦١,٥٠١,٩٠٠	غير منطبق	٦١,٥٠١,٩٠٠
المعلومات الأخرى					
٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	-	٩,٨٠١٦	-	٩,٨٠١٦

للحصول على معلومات إضافية حول هذه الاتفاقية، الرجاء مراجعة القسم (١٢-٧-٩١) («ملخص الاتفاقيات الجوهرية - شركة بركاء»).

يلخص الجدول أدناه عدم التوافر المخطط المتعاقد عليه للطاقة والمياه لمشروع بركاء ١.

الجدول (٤-٩١): عدم التوافر المخطط المتعاقد عليه للطاقة والمياه لمشروع بركاء ١

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ آخر صيانة رئيسية	٤ أبريل ٢٠٢٠م
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	الطاقة: ٩١٪ التقطير الومضي المتعدد المراحل: ٩٢٪ التناضح العكسي ١: ٩٥٪ التناضح العكسي ١: ٩٥٪
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	الطاقة: ٩١٪ التقطير الومضي المتعدد المراحل: ٩٢٪ التناضح العكسي ١: ٩٥٪ التناضح العكسي ١: ٩٥٪
جداول مواعيد الصيانة	الصيانة الرئيسية بعد كل ٤ سنوات (يمكن أن تعمل المحطة بعدد ٣٤,٠٠٠ وحدة توزيع كهروضوئية، والتي يتم تحقيقها عادةً خلال فترة تتراوح من ٤ إلى ٥ سنوات اعتمادًا على التشغيل الفعلي)

يوضح الجدول التالي مقاييس الأداء الرئيسية ٧١ لشركة بركاء.

الجدول (٤-٩٢): مقاييس الأداء الرئيسية لشركة بركاء

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(بالمليون ريال سعودي)			
٢٠٤,٢٥	٢٢٨,٢	٢١١,١	الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٧٢}
(٧٥,٢)	(٦٥,٦)	(٥٧,٨)	الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العمومية والإدارية للاستهلاك)
١٢٨,٤	١٥٦,٢	١٥٣,٣ ^{٧٣}	الدخل التشغيلي
٠,٦	٦,٤	٠,٨	الدخل الآخر
(٢٢,٩)	(٣٦,٤)	(٤٠,١)	التكاليف المالية
١٨,٢	(١,٩)	٢٩,٤	الضريبية (المصاريف)/الائتمان
-	-	-	مصاريف الزكاة
(١٠٣,٤)	٥٥	(١٦٦,٣)	صافي الدخل/الخسارة (بدون الدخل الشامل الآخر) ^{٧٤}
(٤٣,٣)	٢,٣	(٦٩,٧)	حصة المجموعة من صافي الدخل (الخسارة) ^{٧٥}

٧١- تم استخراج المعلومات المالية من البيانات المالية المراجعة لشركة بركاء والتي تم إعدادها وفقًا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في نشرة الإصدار هذه. تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة بركاء. معدل التحويل المستخدم لتحويل المعلومات المالية من دينار أردني إلى ريال سعودي هو ١ دينار أردني = ٥,٣٣٠٥ ريال سعودي.

٧٢- تشمل الإيرادات الأخرى البالغة ٠,٨ مليون ريال سعودي و ٦,٤ مليون ريال سعودي و ٠,٦ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي.

٧٣- في عام ٢٠١٨م، انتهت صلاحية اتفاقية بركاء لشراء الطاقة والمياه ولكن تم تمديدتها حتى ديسمبر ٢٠٢١م بموجب نظام تشغيل جديد وضعتته حكومة سلطنة عمان. بموجب هذا النظام، لا تحصل محطة المياه على مدفوعات التكلفة الرأسمالية، ولكن كتعويض، تمت زيادة تعريف السعة لمحطة الطاقة مما أدى إلى زيادة صافية قدرها ٧ ملايين ريال سعودي. أدى انتهاء اتفاقية شراء الماء والكهرباء إلى ارتفاع الاستهلاك بمقدار ١٨ مليون ريال سعودي نتيجة للتغيرات في افتراض القيمة المتبقية في مصنع الطاقة والتقطير الومضي المتعدد المراحل.

٧٤- بعد مخصصات انخفاض القيمة البالغة ٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي، ١١٨,٧٥ مليون ريال سعودي، ٢٢١,٨ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي.

٧٥- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الديون

الجدول (٤-٩): حالة الديون لشركة بركاء

حالة سداد الديون (تسهيل الشريحة أ)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ أكتوبر ٢٠٢٢م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي)	١٤٨	-	-	-	-
% من مبلغ القرض الأصلي	٢٤,٠٧%	-	-	-	-
الفائدة الأساسية	الثابت	-	-	-	-
هامش الفائدة	٥,٥٠%	-	-	-	-
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

حالة سداد الديون (تسهيل الشريحة ب)	٣١ ديسمبر ٢٠١٩م	٣١ أكتوبر ٢٠٢٢م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي)	٧١	٣٧	-	-	-
% من مبلغ القرض الأصلي	٤٣,٨٩%	٢٢,٥٣%	-	-	-
الفائدة الأساسية	الثابت	الثابت	-	-	-
هامش الفائدة	٥,٥٠%	٥,٥٠%	-	-	-
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

حالة سداد الديون (تسهيل الشريحة ج)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣١ أكتوبر ٢٠٢٢م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي)	١٣٤	٨٢	-	-	-
% من مبلغ القرض الأصلي	٥٤,٩٣%	٣٣,٥٦%	-	-	-
الفائدة الأساسية	الثابت	الثابت	-	-	-
هامش الفائدة	٦,٢٥%	٦,٢٥%	-	-	-
سعر الصرف المرجعي	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦	٩,٨٠١٦

في نهاية عقود شراء المياه / عقود شراء المياه والطاقة الحالية في ديسمبر ٢٠٢١م، سيكون هناك حوالي ٦٣ مليون دولار أمريكي من الديون الرئيسية بدون حق الرجوع مستحقة الدفع خاضعة لتجديد / تمديد اتفاقية شراء الطاقة

٤-٦-١-٣-٦-٤ شركة توليد الكهرباء المركزية

نظرة عامة

شركة توليد الكهرباء المركزية ("شركة توليد الكهرباء المركزية") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في الأردن وتبلغ طاقتها الإنتاجية ٦٩٢ ميغاواط. وتدير شركة توليد الكهرباء المركزية ثلاثة مشاريع مستقلة لإنتاج الطاقة في العقبة ورحاب والريشة. ويعد أكبر مشروع من هذه المشاريع الثلاثة التي تديرها شركة توليد الكهرباء المركزية هو مشروع العقبة المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع العقبة") وهو مشروع طاقة يعمل بالنفط/الغاز الطبيعي وتبلغ طاقتها الإنتاجية ٣٦٦ ميغاواط، ويقع على بعد حوالي ٢٢ كيلومتر جنوب مدينة العقبة على الحدود الجنوبية الغربية للأردن ويبعد كيلومتراً واحداً عن البحر الأحمر. مشروع رحاب المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع رحاب") هو مشروع طاقة يعمل بالنفط الخفيف/الغاز وتبلغ طاقتها الإنتاجية ٢٦٨ ميغاواط، ويقع على بعد ٧٠ كيلومتر شمال عمان في المنطقة الشمالية من الأردن. مشروع الريشة المستقل لإنتاج الطاقة ("مشروع الريشة") هو مشروع طاقة يعمل بالنفط الخفيف/الغاز وتبلغ طاقتها الإنتاجية ٥٨ ميغاواط، ويقع على بعد ٣٥٠ كيلومتر تقريباً من عمان في المنطقة الشرقية من الأردن. وتم إنشاء مشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية الثلاثة بتكلفة إجمالية بلغت ١,٧٧٦ مليون ريال سعودي. واعتباراً من ١٦/٥/١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)، ستكون اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع العقبة سارية لمدة (٤) أعوام وستكون اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع رحاب سارية لمدة تقل عن (١) عام وستكون اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع الريشة سارية لمدة تقل عن (٥) أعوام كما هو موضح في جدول المعلومات الأساسية أدناه.

تسيطر المجموعة على شركة توليد الكهرباء المركزية، والتي تم تأسيسها في ١٢ فبراير ١٩٩٨م والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ حوالي ٤١٪.

تكون شركة الكهرباء الوطنية ("نيكو") هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة توليد الكهرباء المركزية اتفاقيات لشراء الطاقة في ١٣/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧م) في إطار خصخصة شركة توليد الكهرباء المركزية من خلال بيع ٥١٪ إلى شركة إنارة لاستثمارات الطاقة (شركة من شركات المجموعة). وتم تعديل هذه الاتفاقيات بموجب اتفاقية تعديل ("اتفاقية شركة توليد الكهرباء المركزية لشراء الطاقة") في ١٢/٤/١٤٢٧هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٧م). وتبلغ فترة اتفاقية شركة توليد الكهرباء المركزية لشراء الطاقة (١٤-١٨) سنة مع تواريخ إيقاف تشغيل مختلفة لوحدة توليد الطاقة.

الجدول (٩٤-٤): المعلومات الأساسية لمشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية

المعلومات الأساسية		
الاتفاقية الأولى العقبة	الاتفاقية الثانية رحاب	الاتفاقية الثالثة الريشة
- تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧م - تاريخ تأسيس شركة توليد الكهرباء المركزية: ١ يناير ١٩٩٩م - تاريخ قيام الشركة بالاستحواذ شركة المشروع: ١٨ يوليو ٢٠١١م	- تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧م - تاريخ تأسيس شركة توليد الكهرباء المركزية: ١ يناير ١٩٩٩م - تاريخ قيام الشركة بالاستحواذ شركة المشروع: ١٨ يوليو ٢٠١١م	- تاريخ التشغيل التجاري للمشروع: ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧م - تاريخ تأسيس شركة توليد الكهرباء المركزية: ١ يناير ١٩٩٩م - تاريخ قيام الشركة بالاستحواذ شركة المشروع: ١٨ يوليو ٢٠١١م
- صافي الطاقة الإنتاجية الأولية: - الوحدة ٣: ١٢١,١ ميجاواط بالساعة - الوحدة ٤: ١٢٠,٢ ميجاواط بالساعة - الوحدة ٥: ١٢١,١ ميجاواط بالساعة - وحدة الطاقة المائية ٣,٦ ميجاواط بالساعة	- صافي الطاقة الإنتاجية الأولية: - الوحدة ١٢: ٨٥,٣٧ ميجاواط بالساعة - الوحدة ١٣: ٩٠,٣٥ ميجاواط بالساعة - الوحدة ١٤: ٩٢,٥٢ ميجاواط بالساعة	- صافي الطاقة الإنتاجية الأولية: - الوحدة ٤: ٢٦,٩ ميجاواط بالساعة - الوحدة ٥: ٣٠,٧ ميجاواط بالساعة
توربينات بخارية لجميع الوحدات ٣ و ٤ و ٥	توربينات غازية للوحدتين ١٢ و ١٣ والبخار (بالدورة المركبة) للوحدة ١٤	توربينات غازية للوحدتين ٤ و ٥
الغاز الطبيعي وزيت الوقود الثقيل الاحتياطي لجميع الوحدات ٣ و ٤ و ٥	الغاز الطبيعي وزيت الديزل الاحتياطي للوحدتين ١٢ و ١٣	الغاز الطبيعي وزيت الديزل الاحتياطي للوحدتين ٤ و ٥
العقبة، الساحل الجنوبي الصناعي، الأردن	رحاب، المفرق، الأردن	الريشة، المفرق، الأردن
- الوحدة ٣: ٣٥٠,٢٨٨ - الوحدة ٤: ٣٥٠,٢٨٨ - الوحدة ٥: ٣٧٧,٠٧٢	- الوحدة ١٢: ١٥٣,٧١٤ - الوحدة ١٣: ١٣١,١١٨ - الوحدة ١٤: ٢٨٤,٥٢٥	- الوحدة ٤: ٥٣,١٠٥ - الوحدة ٥: ٧٢,٥٥٧
- عقد (اتفاقية شراء طاقة) - النوع (بناء وتملك وتشغيل) - المدة: ١٨ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل للمشروع) تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥م	- عقد (اتفاقية شراء طاقة) - النوع (بناء وتملك وتشغيل) - المدة: ١٤ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	- عقد (اتفاقية شراء طاقة) - النوع (بناء وتملك وتشغيل) - المدة: ١٥ سنة (اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م
٤,٦ سنوات	٠,٦ سنة	- الوحدة ٤: ٠,٦ سنة - الوحدة ٥: ٤,٦ سنوات
الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية	الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية	الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية
فريق شركة توليد الكهرباء المركزية	فريق شركة توليد الكهرباء المركزية	فريق شركة توليد الكهرباء المركزية

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة توليد الكهرباء المركزية في الجدول التالي كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

المعدل	الكيان
(%)	
٥٠,٨٣	شركة إنارة لاستثمارات الطاقة
٠,١٧	إنارة ٢
٤٠,٠٠	شركة إدارة الاستثمارات الحكومية - حكومة المملكة الأردنية الهاشمية
٩,٠٠	المؤسسة العامة الضمان الاجتماعي
١٠٠	

تمتلك المجموعة نسبة ٨٠,٢٥٣% من شركات إنارة و ٢ من خلال شركات ذات أغراض خاصة مما ينتج عنه ملكية فعلية تبلغ ٤٠,٩٣% كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

الأداء التشغيلي

يبين الجدول التالي التفاصيل التشغيلية للمشاريع كما في التواريخ المحددة.

الجدول (٤-٩٥): التفاصيل التشغيلية لمشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	العقبة
الطاقة			
٩٩,٤٤	٩٥,٦٣	٩٦,٦٩	التوافر التجاري (%)
٧٣,٨٠٩	١٥٣,٨٠٤	٨١٩ ٧٣٠	صافي التوليد (ميغاواط بالساعة)

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	رحاب
الطاقة			
٩٩,٩٩	٩٩,٩١	٩٤,٦٩	التوافر التجاري (%)
٩٨,٩٦٣	٩٨,٢٩٥	٧٦٤,١٢٢	صافي التوليد (ميغاواط بالساعة)

كما في ديسمبر			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	الرئيسة
الطاقة			
٩٧,٨٩	٩٧,٣٧	٩٢,٧٦	التوافر التجاري (%)
٣٨٢,٠١٨	٢٤٩,٨٠٦	٢٤٨,١٠٨	صافي التوليد (ميغاواط بالساعة)

الأداء المالي

يبين الجدول التالي تفاصيل الإيرادات للمشروع بموجب اتفاقيات شراء الطاقة ما يلي:

الجدول (٤-٩٦): تفاصيل الإيرادات لمشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية

معايير الإيرادات لفترة الـ ١٢ شهراً	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
المجموع (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)	المكون المحلي (مليون ريال سعودي)	مكون الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)
العملات الأجنبية الأخرى (مليون ريال سعودي)	المجموع (مليون ريال سعودي)		
محطة العقبة الحرارية			
الطاقة			
دفع تكلفة رأس المال	٢٦٥,١٥٦	٢٦٦,٨٨٠	١٧٠,٨٤٣
مصنع رحاب			
الطاقة			
دفع تكلفة رأس المال	٨٢,١٦٨	٨٨,٢١٦	٨٢,٥٤٠
محطة الريشة للطاقة			
الطاقة			
دفع تكلفة رأس المال	١٣,٢٦٢	١٤,٣٥٣	١٤,٧٦١
سعر الصرف المرجعي	٥,٣٣٠٥	٥,٣٣٠٥	٥,٣٣٠٥

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه لاتفاقية شركة توليد الكهرباء المركزية لشراء الطاقة.

الجدول (٤-٩٧): عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه لاتفاقية شركة توليد الكهرباء المركزية لشراء الطاقة

التوافر والصيانة المخططة	
العقبة: الوحدة ٣ من ٢٤ فبراير ٢٠١٩م حتى ٩ أبريل ٢٠١٩م	تاريخ آخر صيانة رئيسية
رحاب: الوحدة ١٤ من ١ مارس ٢٠١٨م إلى ٥ أبريل ٢٠١٨م	
الريشة: الوحدة ٥ من ١ أكتوبر ٢٠١٨م إلى ١٦ نوفمبر ٢٠١٨م	
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	غير منطبق
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	غير منطبق
جداول مواعيد الصيانة	لا ينطبق (اتفاقيات شراء الطاقة ستنتهي بين ٢٠١٩م و ٢٠٢٥م). لم يتم إجراء أي صيانة رئيسية في عام ٢٠٢٠م للمحطات.

يبين الجدول التالي تفاصيل المقاييس المالية لتقييم أداء شركة توليد الكهرباء المركزية وذلك في الفترات المشار إليها.

الجدول (٤-٩٨): المقاييس المالية لتقييم أداء شركة توليد الكهرباء المركزية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
(مليون ريال سعودي)			
الأرباح قبل اقتطاع الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ^{٧٦}	١٨٩,٥	٢٢٤,٦	١٨٦,٥٥
الاستهلاك (بما في ذلك عنصر المصاريف العامة والإدارية للاستهلاك)	(١١٣,٣)	(٦٧,٣)	(٦٥,٨)
الدخل التشغيلي ^{٧٧}	١٨,٤	١٢١,٥	١١٣,٦
دخل آخر	٥٦,٥	٣٥,١	٧,٢
التكاليف المالية	(١٦,٣)	(٢٧,٢)	(٣٦,١)
الضريبية (المصاريف)/الائتمان	٨,١	(١٠,٦)	(٣,٩)
مصاريف الزكاة	-	-	-
صافي الدخل (بدون الدخل الشامل الآخر)	٥٣,٦	١١٣,٦	٧٨,٦
حصة المجموعة من صافي الدخل ^{٧٩}	٢١,٩	٤٦,٥	٦,٩

٧٥- تم استخراج المعلومات المالية من البيانات المالية المراجعة لشركة توليد الكهرباء المركزية والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في نشرة الإصدار هذه. تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة توليد الكهرباء المركزية. معدل التحويل المستخدم لتحويل المعلومات المالية من دينار أردني إلى ريال سعودي هو ١ دينار أردني = ٥,٢٣٠٥ ريال سعودي

٧٦- تتضمن إيرادات أخرى تبلغ ٧,٢ مليون ريال سعودي و ٣٥,١ مليون و ٥٦,٥ مليون ريال سعودي لأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٧٧- شاملاً المصاريف الأخرى البالغة ٠,٤ مليون ريال سعودي و ٥٢,٩ مليون ريال سعودي و ١٣,٧ مليون ريال سعودي للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي

٧٨- متضمناً خسارة اضمحلال القيمة البالغة ٦٣,٩ مليون ريال سعودي

٧٩- هذا مبني على تطبيق نسبة ملكية الشركة الفعلية على صافي دخل شركة المشروع.

الجدول (٤-٩٩): حالة الديون لشركة توليد الكهرباء المركزية

الديون

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م
نظام سداد الديون (الدين الياباني ١)			
٣٢,٥٣٩	-	-	-
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي*)			
١٨,٦٦	-	-	-
% مبلغ القرض الأصلي			
٣%			
سعر الفائدة الثابت الأساسي			
-	-	-	-
هامش الفائدة			
آخر تاريخ سداد الديون أغسطس ٢٠٢٤			
نظام سداد الديون القرض الحسن الإيطالي			
٢,٥٩٤	-	-	-
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي*)			
١٩,٤٤	-	-	-
% مبلغ القرض الأصلي			
١%			
سعر الفائدة الثابت الأساسي			
-	-	-	-
هامش الفائدة			
آخر تاريخ سداد الديون مارس ٢٠٢٤			

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م	
				نظام سداد الديون (الدين الياباني (٢)
-	-	١٩,٣٠٦	١٠٦,١٨٥	رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي*)
-	-	٤,٨٦	٢٦,٧٢	% مبلغ القرض الأصلي
-	-	%٢,٧	%٢,٧	أسعار الفائدة الثابت الأساسي
-	-	-	-	هامش الفائدة
-	-	-	-	آخر تاريخ سداد الديون أبريل ٢٠٢٦
٥,٣٣٠٥	٥,٣٣٠٥	٥,٣٣٠٥	٥,٣٣٠٥	سعر الصرف المرجعي

١٧-١-٣-٦-٤ مجمع جازان للتغويز وإنتاج الطاقة (شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة)

نظرة عامة

يرتكز تطوير مدينة جازان الاقتصادية على ثلاثة مشاريع بنية تحتية كبرى: (١) ميناء للمياه العميقة؛ و(٢) مصفاة بطاقة إنتاجية تبلغ ٤٠٠,٠٠٠ برميل يوميًا («المصفاة») والتي قيد التطوير من قبل شركة أرامكو السعودية («أرامكو السعودية»); و(٣) مجمع جازان للتغويز وإنتاج الطاقة بطاقة إنتاجية تبلغ حوالي ٣٨٠٠ ميجاواط («مجمع جازان للتغويز»).

تشمل الأهداف الرئيسية للمشروع (١) إنتاج الطاقة لتلبية متطلبات المصفاة ومدينة جازان الاقتصادية والمملكة العربية السعودية عن طريق تغويز زيت بقايا التفريغ الذي تنتجه المصفاة لإنتاج غاز الاصطناعي، والذي يستخدم بعد ذلك كوقود لتوليد الطاقة والبخار من إنتاج الطاقة عن طريق الغاز بالدورة المركبة؛ و(٢) إنتاج الهيدروجين والمرافق التي ستستخدم في المصفاة.

تكون شركة أرامكو السعودية هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وهي في مراحل متقدمة للغاية من استكمال بناء مجمع جازان للتغويز والمصفاة. وبمجرد إنجاز الأعمال الميكانيكية في مجمع جازان للتغويز، سيتم نقله إلى شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة («شركة جيزان») من أرامكو السعودية مقابل سعر شراء / تكلفة مشروع متفق عليها. ستقوم المجموعة بتمويل استثمارها في المشروع عن طريق الديون الممتازة ورؤوس الأموال بنسبة ٤٠:٦٠. سيتم نقل أصول مجمع جازان للتغويز على مرحلتين وستدفع استثمار المجموعة في رأس المال من خلال عمليتي سحب للديون الممتازة ورؤوس الأموال.

بعد نقل أصول مجمع جازان للتغويز، ستبدأ شركة جيزان في تشغيل وبدء واختبار مجمع جازان للتغويز. وسيتم استكمال اختبار شامل لموثوقية المشروع لصالح المقرضين، وبعد ذلك ستبدأ شركة جيزان بتشغيل المشروع بالكامل وصيانتته حتى نهاية فترة الامتياز. وعند انقضاء المدة، ستقوم شركة جيزان بنقل ملكية المشروع مرة أخرى إلى أرامكو السعودية. وسيتم تشغيل المشروع وصيانتته من قبل شركة جيزان بواسطة نظام المالك والمشغل.

الجدول (٤-١٠): المعلومات الأساسية لمجمع جازان للتغويز وإنتاج الطاقة

المعلومات الأساسية	
تاريخ إتمام الصفقة المتوقع	أنه من المتوقع أن يتم توقيع اتفاقيات مجمع جازان للتغويز في شهر سبتمبر ٢٠٢١، حيث سيتم نقل أول مجموعة من الأصول (المرحلة الأولى) قبل ٣١ أكتوبر ٢٠٢١ و المتوقع أن تنقل المجموعة الثانية من الأصول (المرحلة الثانية) قبل ١ أكتوبر ٢٠٢٢.
تاريخ التشغيل التجاري الكامل المستهدف	يبدأ عند إتمام أول مرحلة من نقل الأصول والموثق المتوقع أن يحصل في الربع الرابع من عام ٢٠٢١م حتى استكمال اختبار شامل لموثوقية المشروع لصالح المقرضين المستهدف في ٣١ يناير ٢٠٢٥
السعة الإنتاجية للطاقة	- الطاقة: ٣٨٠٠ ميجاواط - سعة الإنتاج الإجمالية (صافي) ٢٧٠٠ ميجاواط تكون متاحة لتصديرها إلى المصفاة والشبكة) - البخار: ٥٨٥ طن في الساعة - الهيدروجين: ١٨٤,٠٠٠ متر مكعب عادي في الساعة
التقنية	تغويز زيت بقايا التفريغ لإنتاج غاز الاصطناع لتشغيل الدورة المركبة للغاز
مصدر الطاقة	- زيت بقايا التفريغ - الوقود الأساسي - زيت وقود عالي الكبريت - الوقود الثانوي
الموقع	مدينة جازان الاقتصادية، المملكة العربية السعودية
التكلفة الاستثمارية للمشروع	تكلفة بمقدار ١٢ مليار دولار أمريكي (٤٥,٠٠٠ مليون ريال سعودي)
نوع العقد ومدة سريانه	- البناء والتشغيل ونقل الملكية - المدة: ٢٥ سنة من تاريخ إتمام أول مرحلة من نقل الأصول
عمر الأصول المتبقي	٢٥ سنة
مشتري الإنتاج	أرامكو السعودية
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	شركة جيزان (نظام المالك والمشغل)

الملكية والحوكمة

تم تحديد نسب الملكية في شركة جيزان كما في ١ يونيو ٢٠٢١م في الجدول التالي.

المعدل	الكيان
(%)	
٤٦%	إير برودكتس الشرق الأوسط للغازات الصناعية المحدودة
١٣,٨٩%	شركة أكوا باور لإدارة مشاريع الطاقة والاستحواذ
١١,١١%	شركة أكوا باور جازان للطاقة
٢٠%	شركة أرامكو السعودية للطاقة ذات شخص واحد
٩%	شركة صناعات الغاز للخدمات الصناعية (مملوكة بنسبة ٥١% لشركة إير برودكتس و٤٩% مملوكة لشركة رؤية العالمية للاستثمار)
١٠٠%	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٢٥% من رأس مال شركة جيزان كما في ١ يونيو ٢٠٢١م ونسبة ملكية انتفاعية تبلغ ٢١,٢٥% من إيرادات شركة جيزان. تتوي المجموعة تمويل حصتها من رأس المال من خلال اصدار صكوك محلية بقيمة ٥ مليار ريال سعودي والتي تم إصدار ٢,٨ مليار ريال سعودي منها في يونيو ٢٠٢١م (فضلاً انظر القسم ٢-٩-٢).

— تجدر الإشارة إلى أنه سيتم الاتفاق على جدول الصيانة المخططة مع مشتري الإنتاج بشكل سنوي بناء على توصيات صانعي المعدات الأصليين. وبناء على ذلك، لم يتم استكمال جدول الصيانة المخططة في تاريخ التمويل التجاري كما هي الحالة في المشاريع الأخرى. وإنه من المتوقع أن تكون أول صيانة مخططة في شهر نوفمبر ٢٠٢٦م.

قروض المساهمين

تم ضخ أغلب رأس المال في شركة جيزان (٩٩,٧%) عن طريق قرض من المساهمين خاضع لنسبة فائدة سنوية قدرها ٤%.

الديون

ملف الديون المبسط لمجمع جازان للتغذية وإنتاج الطاقة							
٢٠٢٨	٢٠٢٧-٢٠٢٩	٢٠٢٨-٢٠٢٧	٢٠٢٦	٢٠٢٥-٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	ملف الديون المبسط لمجمع جازان للتغذية وإنتاج الطاقة
-	-	-	-	-	١٠,٥٥٨	١٦,٦٩٧	السحب على الديون*
١%	٥%	٢٥%	٤%	٠%	٠%	٠%	إعادة الدفع
٤,٨%	٤,٨%	٣,١%	٣,٤%	٣,٤%	٣,١%	٢,٣%	نسبة الفوائد الفعلية

* يخضع هيكل التمويل لاتمام اتفاقيات التمويل ويشمل عملية إعادة تمويل إجبارية (Hard Mini Perm). وعليه، سيتم إعادة تمويل الشريحتين من التمويل في أو قبل تاريخ استحقاق الدفع في عام ٢٠٢٨. حيث أنه من المتوقع أن يبلغ صافي شريحة الدولار الأمريكي التي سيتم إعادة تمويلها ٦,٠١٧,٥٥ مليون ريال سعودي وصافي شريحة الريال السعودي ٦,٠١٧,٥٥ مليون ريال سعودي. ولا يشمل ملف الديون الوارد في الجدول أعلاه عمليات إعادة التمويل هذه.

تفاصيل ترتيبات التمويل:

سيتم تصنيف الأصول المنقولة كتمويل مستحق في الميزانية العامة لش لمجمع جازان للتغذية وإنتاج الطاقة وسيتم إطفائها على مدى ٢٥ عاماً بسعر فائدة فعلي يبلغ ١٠٪ تقريباً. تم احتساب إجمالي تكلفة الأصول بمبلغ ٤٤,٠٦٣ مليون ريال سعودي، من ضمنها ٢٦,٥٣١ مليون ريال سعودي لأصول المرحلة الأولى، ومن المتوقع أن تبدأ المدفوعات بموجب اتفاقية الشراء والبيع من تاريخ تحويل أصول المرحلة الأولى، المستهدف في ٣١ أكتوبر ٢٠٢١ و المتبقي من تاريخ تحويل أصول في المرحلة الثانية، المستهدف في ١ أكتوبر ٢٠٢٢.

١٨-١-٣-٦-٤ مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية (شركة شعاع للطاقة ٣)

نظرة عامة

مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية هو مشروع مستقل للطاقة الكهروضوئية من المقرر أن يوفر طاقة إنتاجية متعاقد عليها لتوليد الكهرباء تبلغ ٩٠٠ ميجاواط. وفي نوفمبر ٢٠١٩م، تمت إحالة المناقصة الخاصة بالمرحلة الخامسة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية إلى تحالف بقيادة الشركة ومؤسسة الخليج للاستثمار التي مقرها في الكويت، والمملوكة بالتساوي لحكومات البحرين والكويت وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. وتقدر التكلفة الإجمالية للمشروع بمبلغ ٢,١٠٦ مليون ريال سعودي وتم تحقيق الإغلاق المالي لهذا المشروع في أغسطس ٢٠٢٠م.

تكون هيئة كهرباء ومياه دبي هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة شعاع للطاقة ٣ اتفاقية شراء الطاقة على أساس «البناء والتملك والتشغيل» في ١٤٤١/٩/٦ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٤/٢٩م) («اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية»). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية (٢٥) عاماً من تاريخ التشغيل التجاري

للمشروع، والذي من المتوقع أن يتم في الربع الثاني من عام ٢٠٢١م. وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بتاريخ ٢٧/٢/١٤٤٢هـ (الموافق ١٤ أكتوبر ٢٠٢٠م) («اتفاقية المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي»)، عينت شركة شعاع للطاقة ٣ شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

الجدول (٤-١٠١): المعلومات الأساسية لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• ١ أبريل ٢٠٢٣ (بناء على عقود شراء الطاقة)
السعة الإنتاجية للطاقة	• ٩٠٠ ميغاواط
التقنية	• الطاقة الكهروضوئية
مصدر الطاقة	• الطاقة الشمسية
الموقع	• دبي
تكلفة المشروع	• ٢,١١٥ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدة سريانه	• اتفاقية شراء طاقة
	• النوع: بناء وتملك وتشغيل
	• المدة: ٢٥ سنة (من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ١ أبريل ٢٠٤٨م
عمر الأصول المتبقي	• ٢٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع
المشتري	• مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة نوماك للمرحلة الخامسة باستخدام الطاقة الكهروضوئية المحدودة

الملكية والحوكمة

يبين الجدول التالي نسب الملكية في شركة شعاع للطاقة ٣.

المعدل	الكيان
(%)	
٦٠	شعاع للطاقة ٣ القابضة شركة سخص واحد محدودة
٤٠	شركة الطاقة الشمسية للمرحلة الخامسة القابضة المحدودة
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة ملكية فعلية بنسبة ٦٠٪ في شركة الطاقة الشمسية للمرحلة الخامسة القابضة المحدودة. مما ينتج عنها ملكية فعالية بنسبة ٢٤٪ في شعاع للطاقة ٣ كما في ١ يونيو ٢٠٢١م.

الجدول (٤-١٠٢): تعرف السعة الإنتاجية لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية

تعرفة السعة الإنتاجية

مكونات الريال السعودي (بالريال السعودي / ميغاواط بالساعة)	مكون الدولار الأمريكي (بالريال السعودي / ميغاواط بالساعة)	العملات الأجنبية الأخرى (بالريال السعودي / ميغاواط بالساعة)
معاملات الإيرادات		
الطاقة		
معدل الرسوم الثابت	٥٦,٠٢٦٤١	-
معدل الرسوم المتغير	٦,٢٢٥١٦	-
-	-	-
سعر الصرف المرجعي	-	-

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة والمياه المخطط والمتعاقد عليه من الطاقة والمياه لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية.

الجدول (١٠٣-٤): البيان التفصيلي السنوي: نسبة الأداء السنوي المضمونة وعامل تراجع المصانع

السنّة التعاقدية	معدل الأداء السنوي (%)	معدل التراجع (%)	السنّة التعاقدية	معدل الأداء السنوي (%)	معدل التراجع (%)
١	٨٣,٠٥٪	١,٥٢٪-	١٥	٧٩,٦٢٪	٠,٤١٪-
٢	٨٣,٥٢٪	٠,٥٧٪-	١٦	٧٩,٢٩٪	٠,٤١٪-
٣	٨٣,٣٦٪	٠,٢٠٪-	١٧	٧٨,٩٦٪	٠,٤١٪-
٤	٨٣,٠٩٪	٠,٣٢٪-	١٨	٧٨,٦٣٪	٠,٤٢٪-
٥	٨٢,٧٩٪	٠,٣٧٪-	١٩	٧٨,٣٠٪	٠,٤٢٪-
٦	٨٢,٤٨٪	٠,٣٧٪-	٢٠	٧٧,٩٧٪	٠,٤٢٪-
٧	٨٢,١٧٪	٠,٣٧٪-	٢١	٧٧,٦٤٪	٠,٤٣٪-
٨	٨١,٨٦٪	٠,٣٨٪-	٢٢	٧٧,٣٠٪	٠,٤٣٪-
٩	٨١,٥٥٪	٠,٣٨٪-	٢٣	٧٦,٩٧٪	٠,٤٣٪-
١٠	٨١,٢٣٪	٠,٣٩٪-	٢٤	٧٦,٦٣٪	٠,٤٤٪-
١١	٨٠,٩١٪	٠,٣٩٪-	٢٥	٧٦,٣٠٪	٠,٤٤٪-
١٢	٨٠,٥٩٪	٠,٤٠٪-	٢٦	٧٥,٩٦٪	٠,٤٤٪-
١٣	٨٠,٢٧٪	٠,٤٠٪-	٢٧	٧٥,٦٢٪	٠,٤٤٪-
١٤	٧٩,٩٤٪	٠,٤٠٪-	٢٨	٧٨,٦٨٪	٤,٠٤٪

الجدول (١٠٤-٤): حالة التوليد لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية

حالة التوليد

السنّة	التوليد (ميغاواط بالساعة) - الوحدة ١	التوليد (ميغاواط بالساعة) - الوحدة ٢	التوليد (ميغاواط بالساعة) - الوحدة ٣
٢٠٢٣	٨٠١,٤٤٥,١٧	٧٩٨,٩٠٢,٢٣	٦٢٣,٦٤٥,٣٢
٢٠٢٤	٧٩٨,٦٣٦,٠١	٧٩٦,١١٥,٤١	٨٠٤,٢٢١,٦٢
٢٠٢٥	٧٩٥,٨٠٤,٧٦	٧٩٣,٣١٨,٤١	٨٠١,٤٤٥,١٧
٢٠٢٦	٧٩٢,٩٨١,٩٦	٧٩٠,٥١٩,٢٨	٧٩٨,٦٣٦,٠١
٢٠٢٧	٧٩٠,١٥٧,٩٦	٧٨٧,٧١٨,٠٧	٧٩٥,٨٠٤,٧٦
٢٠٢٨	٧٨٧,٣٣٣,٤٠	٧٨٤,٩١٤,٣٢	٧٩٢,٩٨١,٩٦
٢٠٢٩	٧٨٤,٥٠٨,٤٣	٧٨٢,١٠٩,١٨	٧٩٠,١٥٧,٩٦
٢٠٣٠	٧٨١,٦٨٢,٨٩	٧٧٩,٣٠٣,٤٥	٧٨٧,٣٣٣,٤٠
٢٠٣١	٧٧٨,٨٥٦,٢٩	٧٧٦,٤٩٦,٨٨	٧٨٤,٥٠٨,٤٣
٢٠٣٢	٧٧٦,٠٢٩,٠٥	٧٧٣,٦٨٩,٥٢	٧٨١,٦٨٢,٨٩
٢٠٣٣	٧٧٣,٢٠١,٣٢	٧٧٠,٨٨١,٢٨	٧٧٨,٨٥٦,٢٩
٢٠٣٤	٧٧٠,٣٧٢,٩٣	٧٦٨,٠٧٢,٧٦	٧٧٦,٠٢٩,٠٥
٢٠٣٥	٧٦٧,٥٤٣,٩٥	٧٦٥,٢٦٣,٦٢	٧٧٣,٢٠١,٣٢
٢٠٣٦	٧٦٤,٧١٤,٧٣	٧٦٢,٤٥٣,٦٩	٧٧٠,٣٧٢,٩٣
٢٠٣٧	٧٦١,٨٨٥,٢٤	٧٥٩,٦٤٣,٥٦	٧٦٧,٥٤٣,٩٥
٢٠٣٨	٧٥٩,٠٥٥,٢٣	٧٥٦,٨٣٣,٥٧	٧٦٤,٧١٤,٧٣
٢٠٣٩	٧٥٦,٢٢٥,٢٠	٧٥٤,٠٢٢,٧٩	٧٦١,٨٨٥,٢٤
٢٠٤٠	٧٥٣,٣٩٤,٩١	٧٥١,٢١٢,٢٥	٧٥٩,٠٥٥,٢٣
٢٠٤١	٧٥٠,٥٦٤,٣١	٧٤٨,٤٠٠,٨٧	٧٥٦,٢٢٥,٢٠
٢٠٤٢	٧٤٧,٧٣٣,٢٢	٧٤٥,٥٨٩,٣٧	٧٥٣,٣٩٤,٩١
٢٠٤٣	٧٤٤,٩٠٢,٠٠	٧٤٢,٧٧٧,٨١	٧٥٠,٥٦٤,٣١
٢٠٤٤	٧٤٢,٠٧٠,٥٢	٧٣٩,٩٦٥,٧٩	٧٤٧,٧٣٣,٢٢
٢٠٤٥	٧٣٩,٢٣٨,٦٥	٧٣٧,١٥٣,٥١	٧٤٤,٩٠٢,٠٠
٢٠٤٦	٧٣٦,٤٠٦,٥٣	٧٣٤,٣٤٠,٨٦	٧٤٢,٠٧٠,٥٢
٢٠٤٧	٧٣٣,٥٧٤,٠٤	٧٣١,٥٣٧,٩٤	٧٣٩,٢٣٨,٦٥
٢٠٤٨	١٦٦,٠٠٩,٢٠	١٦٥,٥٤٦,٧٧	١٦٧,٢٩٢,٢٧

الجدول (٤-١٠): حالة الديون لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية

الديون

تسهيل تجاري من الفئة أ				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	٣١ مارس ٢٠٤٧ م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)				٩٣٩,٣٤	٧٣٠,٧٤	٤٧٩,٧٣	١٢,٤٤%
٪ من إجمالي الدين				٪١٠٠	٪٧٨	٪٥١	٪١
أساس الفائدة				ليبور	ليبور	ليبور	ليبور
هامش الفائدة				٪١,٥٠	٪٢,١٠	٪٢,٥٥	٪٣
تفاصيل أخرى				تسهيل احتياطي بمبلغ ٢٠,٥٥ مليون			
تسهيل تجاري من الفئة ب				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	٣١ مارس ٢٠٣٨ م
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي)				٤٥,٤٥	٣٢,٦٨	١٠,٨٦	٠,٩٦
٪ من إجمالي الدين				٪١٠٠	٪٧٢	٪٢٤	٪٢
أساس الفائدة				ليبور	ليبور	ليبور	ليبور
هامش الفائدة				٪٤,٠٠	٪٤,٠٠	٪٤,٠٠	٪٤,٠٠
تفاصيل أخرى				غير منطبق			
تسهيل الاستصناع-الإجارة				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	٣١ مارس ٢٠٣٨ م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)				٦١٣,١٣	٤٧٦,٩٧	٣١٣,١٣	٨,١٢
٪ من إجمالي الدين				٪١٠٠	٪٧٨	٪٥١	٪١
أساس الفائدة				ليبور	ليبور	ليبور	ليبور
هامش الفائدة				٪١,٥٠	٪٢,١٠	٪٢,٥٥	٪٣
تفاصيل أخرى				غير منطبق			
القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	٣١ مارس ٢٠٣٠ م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)				٣٧٦,٢٤	٣٧٦,٢٤	٣٧٦,٢٤	٣٧٦,٢٤
٪ من إجمالي الدين				٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠
أساس الفائدة (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال لمقدم العطاء)				ليبور	ليبور	ليبور	ليبور
هامش الفائدة (القروض التجسيرية للمشاركة في رأس المال لمقدم العطاء)				٪٠,٧٥	٪٠,٧٥	٪٠,٧٥	٪٠,٧٥
أساس الفائدة (القروض التجسيرية للمشاركة في رأس المال لهيئة كهرباء ومياه دبي)				ثابت	ثابت	ثابت	ثابت
هامش الفائدة (القروض التجسيرية للمشاركة في رأس المال لهيئة كهرباء ومياه دبي)				٪٢,٥٦٧٣	٪٢,٥٦٧٣	٪٢,٥٦٧٣	٪٢,٥٦٧٣
تفاصيل أخرى				غير منطبق			
أسعار فائدة التحوط (التسهيل التجاري من الفئة أ وتسهيل الاستصناع-الإجارة)				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	٣١ مارس ٢٠٣٨ م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)				١,٤٦٤,١٥	١,١٦٦,٨٣	٧٦٩,٨٩	٢٠,٠٨
معدل المقايضة				٣ ليبور	٣ ليبور	٣ ليبور	٣ ليبور
تفاصيل أخرى				تسوية شهرية حتى ٣١ مارس ٢٠٢٣ م بعد ذلك على أساس ربع سنوي حتى ٣١ مارس ٢٠٤٧ م			
أسعار فائدة التحوط (التسهيل التجاري من الفئة ب)				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	٣١ مارس ٢٠٣٨ م
القيمة الاسمية الدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)				-	٣٢,٠٠	١١,٤١	٠,٩١
معدل المقايضة				٪١,٩٦٧٩	٪١,٩٦٧٩	٪١,٩٦٧٩	٪١,٩٦٧٩
تفاصيل أخرى				تسوية على أساس ربع سنوي من ١ أبريل ٢٠٢٣ م حتى ٣١ مارس ٢٠٣٨ م			
أسعار فائدة التحوط (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال (العطاء))				١ أبريل ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣١ مارس ٢٠٣٠ م	
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون ريال سعودي)				١٤٢,٩٧	١٤٢,٩٧	١٤٢,٩٧	
معدل المقايضة				٪١,٦٢٤٢	٪١,٨٤٠١	٪١,٨٤٠١	
تفاصيل أخرى				تسوية على أساس شهري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٣ م، بعد ذلك على أساس ربع سنوي حتى ٣١ مارس ٢٠٣٠ م			

القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال - إعادة التمويل - غير منطبق

حالة سداد القروض	(بالمليون ريال سعودي)
رصيد القروض في تاريخ إعادة التمويل (بالمليون ريال سعودي)	-
% من القروض المعاد تمويلها	على سبيل المثال، ٥٠٪، ٧٠٪، ١٠٠٪
نسبة الفائدة (%)	-

ملاحظة: معدل المقايضة لا يشمل هوامش الربح

١٩-١-٣-٦-٤ مشروع حصيان (شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى)

نظرة عامة

إن محطة حصيان لتوليد الطاقة بالفحم النظيف («مشروع حصيان») هي أول محطة طاقة تعمل بالفحم النظيف في منطقة دول مجلس التعاون الخليجي على مستوى المرافق. وتتكون المحطة من أربع وحدات سعة كل منها ٦٠٠ ميغاواط (ينتج عنها سعة إجمالية ٢٤٠٠ ميغاواط)، وتتألف من غلايات حرجة للغاية وتوربينات بخارية ومولدات. ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من إنشاء مشروع حصيان بتكلفة إجمالية تبلغ ١٢,١٤٠ مليون ريال سعودي.

تمارس المجموعة بعض من حقوق الحوكمة على المشروع من خلال حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق. وتملك شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى («شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى»)، والتي تم تأسيسها في ١٤٣٧/٦/٢٩هـ (الموافق ٧ أبريل ٢٠١٦م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٢٦,٩٥٪.

تكون هيئة كهرباء ومياه دبي هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، والتي أبرمت معها شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٤٣٩/٩/١٨هـ (الموافق ١ يونيو ٢٠١٦م) والمعدلة بتاريخ ١٤٣٨/٢/٢٩هـ (الموافق ٢٩ نوفمبر ٢٠١٦م) («اتفاقية حصيان لشراء الطاقة»). ستنتهي مدة اتفاقية حصيان لشراء الطاقة فور إتمام (١) العام (٢٨) من تاريخ أول تشغيل تجاري للوحدة، و(٢) العام (٢٥) من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة، أيهما أسبق.

الجدول (٤-١٠٦): المعلومات الأساسية لمشروع حصيان

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	١ مارس ٢٠٢٣م
السعة الإنتاجية للطاقة	٢٤٠٠ ميغاواط
التقنية	محطة توليد الطاقة الحرجة للغاية التي تعمل بالفحم.
مصدر الطاقة	الفحم (الأساسي) والغاز الطبيعي (الوقود الاحتياطي)
الموقع	شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ، شارع الشيخ زايد ص.ب ٣٠٥٨٢، دبي، الإمارات العربية المتحدة.
تكلفة المشروع	١٢,١٤٠ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدة سريانه	- اتفاقية شراء الطاقة - النوع: بناء وامتلاك وتشغيل - المدة: ٢٥ سنة (من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٢٩ فبراير ٢٠٤٨م - تبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة ٢٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (تبلغ العمر الإنتاجي ٤٠ سنة)
عمر الأصول المتبقي	هيئة كهرباء ومياه دبي.
مشتري الإنتاج	شركة نوماك الخليج لطاقة الفحم ذ.م.م
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	

الملكية والحوكمة

يبين الجدول التالي نسب الملكية في شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى .

المعدل	الكيان
(%)	
٤٩٪	أكوا باور هاربن القابضة المحدودة
٥١٪	حصيان للطاقة ١ القابضة المحدودة
١٠٠٪	

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٥٥٪ في شركة أكوا باور هاربن القابضة المحدودة، مما ينتج عنها نسبة ملكية فعلية بنسبة ٢٦,٩٥٪ في شركة حصيان كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م .

تعرفة السعة الإنتاجية

تتضمن تفاصيل التعرفة والدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة ما يلي:

الجدول (٤-١٠٧): تفاصيل التعرفة والدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة

العملة الأجنبية الأخرى (بالريال السعودي/ ميجاواط بالساعة)	الجزء المقوم بالدولار الأمريكي (بالريال السعودي/ ميجاواط بالساعة)	الجزء المقوم بالريال السعودي (بالريال السعودي/ ميجاواط بالساعة)	معايير إيرادات
			الطاقة
-	٤٣,٤٢٨٧٥	-	معدل رسوم استرداد تكلفة رأس المال
-	٢,٣٨٧ دولار أمريكي/ جيجا جول	-	سعر الفحم الأساسي
-	-	-	سعر الصرف المرجعي

ستبلغ متوسط استهلاك الفحم ٣,٩٤٠,٠٠٠ طن سنوياً عند التشغيل التجاري للمشروع. وعندما يصل الإنتاج المخطط إلى ٥٥٪ من سعة الإنتاج قبل تكاليف المشروع، إن حجم استهلاك الفحم في مرحلة الاختبار يقارب ١,٩٢٠,٠٠٠ طن في عام ٢٠٢١م و ٢,٨٨٠,٠٠٠ طن في عام ٢٠٢٢م. وقد التزمت المجموعة بتغطية الفرق أو اخذ الفائض بين سعري الفحم المتفق عليهما مع مورد الفحم الحالي خلال فترة التشغيل ٢٥ سنة، أي اختلاف بين سعري الفحم المتفق عليها في عقد توريد الفحم للمشروع (أي سعر API ٢ و سعر API ٤) و سعر الفحم في السوق قد تضرر المجموعة إلى دفع الفارق في السعر (لمزيد من المعلومات عن سعر API ٢ و سعر API ٤ يرجى مراجعة القسم ٣ دراسة السوق)

لا يتم استخدام معدلات النمو المكتسب للطاقة التي ينتجها المشروع أثناء مرحلة الاختبار والتشغيل قبل تاريخ التشغيل التجاري للتوزيع للمساهمين.

يلخص الجدول التالي عدم التوافر المخطط والمتعاقد عليه من الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

الجدول (٤-١٠٨): عدم التوافر المخطط والمتعاقد عليه من الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ أول صيانة رئيسية مجدولة	ديسمبر ٢٠٢٦م
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (سنوات الصيانة غير الرئيسية)	٩٤,٦٧٪ (الوحدة ١، ٢٠٢٥م)
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه (لسنوات الصيانة الرئيسية فقط)	٩٣,٥٩٪ (الوحدة ١، ٢٠٢٦م)
جداول مواعيد الصيانة	صيانة رئيسية بعد كل سبع سنوات.

ملاحظة: المعلومات الواردة أعلاه على أساس الوحدة ١.

الجدول (٤-١٠٩): حالة الديون لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى

الديون

حالة سداد الديون	١ مارس ٢٠٢٣	٣٠ يونيو ٢٠٢٨	٣٠ يونيو ٢٠٣٥	تاريخ آخر سداد *
رصيد الديون (بالمليون ريال سعودي)				
تسهيل تجاري	٨,٣٠٩,٧٤	٦,٥١٩,٦٠	٣,٢٦٤,٤٨	
تسهيل المديونيات	٤٤٢,٥٠	٤٤٢,٥٠	٤٤٢,٥٠	
النسبة المئوية من إجمالي التسهيلات التجارية	٩٨٪	٧٦٪	٣٨٪	
النسبة المئوية من إجمالي تسهيل المديونيات	١٠٠٪	١٠٠٪	١٠٠٪	
الفائدة الأساسية	ليبور	ليبور	ليبور	
هامش الفائدة				
تسهيل تجاري	٢,١٠٪	٢,٣٥٪	٢,٥٥٪	
تسهيل المديونيات	٤,٠٠٪	٥,٥٠٪	٥,٥٠٪	
تسهيل احتياطي				١٨٤,٦٦ مليون ريال سعودي
* التسهيل التجاري في فبراير ٢٠٤١				
تسهيل المديونيات في فبراير ٢٠٤٨				

تسهيل تجاري

أَسعار فائدة التحوط	١ مارس ٢٠٢٣ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٣٥ م	فبراير ٢٠٤١ م
القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي (مليون بالريال السعودي)	٧,٨٩٤	٥,٦٤٤	٢,١٣٤	
معدل المقايضة	٢,٢١٪	٢,٧٣٪	٢,٨٤٪	
تفاصيل أخرى				
غير منطبق				

٢٠١٣-٦-٤ - مشروع نور ١ (شركة نور الطاقة ١)

نظرة عامة

مشروع نور ١ هو مشروع تبلغ طاقته الإنتاجية ٧٠٠ ميجاواط من الطاقة الشمسية المركزة و ٢٥٠ ميجاواط الطاقة الكهروضوئية المتجددة (السعة الإنتاجية لتوليد الكهرباء المتعاقد عليها)، ويقع في مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية الواقع في إمارة دبي بالإمارات العربية المتحدة، كما يشكل المشروع المرحلة الرابعة من ذلك المجمع. ومن المتوقع، عند اكتمال المشروع، أن يصبح أكبر محطة للطاقة الشمسية المركزة في موقع واحد في العالم باستخدام مزيج من تقنيات البرج المركزي والحوض المكافئ للطاقة الشمسية المركزة. وسيتم دعم ذلك بألواح كهروضوئية لرفع السعة الإنتاجية الكاملة للمحطة إلى ٩٥٠ ميجاواط (السعة الإنتاجية لتوليد الكهرباء المتعاقد عليها). وتبلغ التكلفة الإجمالية للمشروع بمبلغ ١٦,٢٣٣ مليون ريال سعودي ومن المتوقع أن يحقق المشروع تاريخ التشغيل التجاري للمحطة في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ م.

تسيطر المجموعة على المشروع وتمارس المجموعة بعض من حقوق الحكومة على حق تعيين أعضاء في مجلس الإدارة والإدارة العليا، وحق الموافقة على أو رفض بعض المسائل المحددة وغيرها من الحقوق، وتملك شركة نور الطاقة ١ المشروع، والتي تم تأسيسها في ١٤٣٩/٥/٦ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠١/٢٣ م) والتي تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية فيها تبلغ ٩٩,٩٩٪.

تكون هيئة كهرباء ومياه دبي («هيئة كهرباء ومياه دبي») هي مشتري الإنتاج في هذا المشروع، وقد وقعت معها شركة نور الطاقة ١ اتفاقية شراء الطاقة على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية» في ١٤٤٠/٢/٢١ هـ (الموافق ٣٠ أكتوبر ٢٠١٨ م) («اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة نور الطاقة ١»). وتبلغ فترة الامتياز بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بشركة نور الطاقة ١ (٣٥) عامًا من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، والذي من المتوقع أن يتم في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢ م. وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بتاريخ ١٤٤٠/٤/٦ هـ (الموافق ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ م)، عينت شركة نور الطاقة ١ («اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بشركة نور الطاقة ١») شركة نوماك الخليج لأبراج الطاقة الشمسية كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة.

الجدول (٤-١١): المعلومات الأساسية لمشروع نور ١

المعلومات الأساسية	
تاريخ التشغيل التجاري	• تاريخ التشغيل التجاري للمشروع ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢
السعة الإنتاجية للطاقة	• ٩٥٠ ميجاواط
التقنية	• الطاقة الشمسية المركزة والطاقة الكهروضوئية
مصدر الطاقة	• الطاقة الشمسية
الموقع	• دبي، الإمارات العربية المتحدة
تكلفة المشروع	• ١٦,٢٣٣ مليون ريال سعودي
نوع العقد ومدة سريانه	• عقد (اتفاقية شراء طاقة) • النوع (بناء وملك وتشغيل) • المدة: ٣٥ سنة (من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) تنتهي في ٢١ ديسمبر ٢٠٥٧ م
عمر الأصول المتبقي	• ٣٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (قيد الإنشاء حاليًا)
المشتري	• هيئة كهرباء ومياه دبي
مقدم خدمات التشغيل والصيانة	• شركة نوماك

الملكية والحكومة

يبين الجدول التالي نسب الملكية في شركة نور الطاقة ١.

المعدل	الكيان
(%)	
٥١	شركة نور الطاقة ١ القابضة ذات الملكية الفردية (مملوكة لشركة جميرا للطاقة الدولية القابضة، المملوكة لهيئة كهرباء ومياه دبي)
٤٩	أكوا باور سولار سي اس بي القابضة المحدودة
١٠٠	المجموع

تمتلك المجموعة نسبة ملكية فعلية تبلغ ٥١٪ في أكوا باور سولار سي اس بي القابضة المحدودة، مما ينتج عنها ملكية فعلية بنسبة ٢٤,٩٩٪ في شركة نور الطاقة ١ كما في ١ يونيو ٢٠٢١ م.

تعرف على الطاقة الإنتاجية

تتضمن تفاصيل التعرفة والدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة ما يلي:

الجدول (٤-١١١): تفاصيل التعرف لمشروع نور ١

العملات الأجنبية الأخرى (بالريال السعودي) ميجاواط بالساعة	مكون الدولار الأمريكي (بالسنتات/كيلوواط بالساعة)	مكون الريال السعودي (بالريال السعودي) ميجاواط بالساعة	
			معايير إيرادات
			الطاقة
-	٠,٢٦١٦٨٠٧	-	معدل الرسوم الثابت خلال الليل
-	٠,٠٨٧٢٢٦٩١	-	معدل الرسوم المتغير خلال الليل
-	٠,٠٨١٥٦٢٥	-	معدل الرسوم الثابت خلال النهار
-	٠,٠٢٧١٨٧٥	-	معدل الرسوم المتغير خلال النهار
-	٠,٠٦٤٦٨٧٥	-	معدل الرسوم الثابت للإرسال الكامل للطاقة الكهروضوئية
-	٠,٠٢١٥٦٢٥	-	معدل الرسوم المتغير للإرسال الكامل للطاقة الكهروضوئية
-		-	
-	-	-	سعر الصرف المرجعي

سيتم تعديل معدل الرسوم المتغيرة ورسوم التشغيل والصيانة الثابتة بشكل سنوي بناءً على مؤشر أسعار المستهلك لجميع المستهلكين الحضريين (CPI-U) لمتوسط مدينة الولايات المتحدة لجميع العناصر (غير المعدلة) كما نشرها مكتب إحصاءات العمل. تخضع الزيادة السنوية في معدل الشحن المتغير لسقف بنسبة ٢٪.

يلخص الجدول التالي عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

الجدول (٤-١١٢): عدم التوافر للطاقة المخطط والمتعاقد عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة

التوافر والصيانة المخططة	
تاريخ أول صيانة رئيسية مجدولة	غير منطبق
متوسط التوافر السنوي المتعاقد عليه	وحدات البرج المركزي والحوض المكافئ: أكثر من ٧٠٪ منشأة الطاقة الكهروضوئية: ١٠٠٪
متوسط صافي إنتاج الكهرباء ٣ سنوات	وحدات البرج المركزي والحوض المكافئ: أكثر من ٨٥٪ منشأة الطاقة الكهروضوئية: ١٠٠٪
جداول مواعيد الصيانة	صيانة رئيسية بعد كل (غير منطبق) سنوات.

الجدول (٤-١١٣): حالة التوليد لمشروع نور ١

حالة التوليد

التوليد (ميغاواط بالساعة) - الطاقة الكهروضوئية	السنة تاريخ التشغيل التجاري للمشروع+	التوليد (ميغاواط بالساعة) - البرج المركزي	السنة تاريخ التشغيل التجاري للمشروع+	التوليد (ميغاواط بالساعة) - الحوض المكافئ	السنة تاريخ التشغيل التجاري للمشروع+
٥٢٥,٩٣٢	٢٠٢٢	٤٧٩,٦٣٨	٢٠٢٢	١,٥٣٣,٠٢٤	٢٠٢٢
٦٠٣,٦٠٤	٢٠٢٣	٥٢٤,١٠٥	٢٠٢٣	٢,٧٩٤,٠٦٤	٢٠٢٣
٦٠١,٣٣٨	٢٠٢٤	٥٥٤,٩٤٩	٢٠٢٤	٢,٩١٤,٥٥٦	٢٠٢٤
٥٩٨,٨٣٣	٢٠٢٥	٥٣٥,٤٤٨	٢٠٢٥	٢,٩٣٧,٣١٢	٢٠٢٥
٥٩٦,٤٣٨	٢٠٢٦	٥٥١,٧٥١	٢٠٢٦	٢,٩٣٣,٨٩١	٢٠٢٦
٥٩٤,٠٥٢	٢٠٢٧	٥٤٢,١٣٤	٢٠٢٧	٢,٩١٥,٧٧٥	٢٠٢٧
٥٩١,٦٧٦	٢٠٢٨	٥٤٨,١٠٠	٢٠٢٨	٢,٩٥٨,٣٣٠	٢٠٢٨
٥٨٩,٣٠٩	٢٠٢٩	٥٢٤,٧١٧	٢٠٢٩	٢,٩٠٧,٦٢٩	٢٠٢٩
٥٨٦,٩٥٢	٢٠٣٠	٥٥١,٥١٨	٢٠٣٠	٢,٩١٦,٥٩٤	٢٠٣٠
٥٨٤,٦٠٤	٢٠٣١	٥٤٢,٢٠٧	٢٠٣١	٢,٨٩٨,٦١٢	٢٠٣١
٥٨٢,٢٦٦	٢٠٣٢	٥٤٧,٧٨٨	٢٠٣٢	٢,٩٤١,١٧٢	٢٠٣٢
٥٧٩,٩٣٧	٢٠٣٣	٥٢٨,٨٠٤	٢٠٣٣	٢,٨٩١,٠١١	٢٠٣٣
٥٧٧,٦١٧	٢٠٣٤	٥٤٥,٠٣٤	٢٠٣٤	٢,٩٠٠,٢٤٠	٢٠٣٤
٥٧٥,٣٠٧	٢٠٣٥	٥٣٥,٦٥٠	٢٠٣٥	٢,٨٨٢,٥٠٦	٢٠٣٥
٥٧٣,٠٠٦	٢٠٣٦	٥٤١,٠٣٣	٢٠٣٦	٢,٩٢٤,٤٢٦	٢٠٣٦
٥٧٠,٧١٣	٢٠٣٧	٥٤٠,٠٨٣	٢٠٣٧	٢,٩١٩,٨٧٣	٢٠٣٧
٥٦٨,٤٣١	٢٠٣٨	٥٢٢,٦٠٧	٢٠٣٨	٢,٨٨١,٨٩٢	٢٠٣٨
٥٦٦,١٥٧	٢٠٣٩	٥٤٩,١٨٢	٢٠٣٩	٢,٨٧٧,٤٦٢	٢٠٣٩
٥٦٣,٨٩٢	٢٠٤٠	٥٣٩,٩٥٤	٢٠٤٠	٢,٨٦٠,١٩٤	٢٠٤٠
٥٦١,٦٣٧	٢٠٤١	٥٤٥,٦٥٨	٢٠٤١	٢,٩٠٢,١٩٩	٢٠٤١
٥٥٩,٣٩٠	٢٠٤٢	٥٢٦,٦٨٦	٢٠٤٢	٢,٨٥٢,٩٠٨	٢٠٤٢
٥٥٧,١٥٣	٢٠٤٣	٥٤٢,٤٨٤	٢٠٤٣	٢,٨٦٢,١٠٩	٢٠٤٣
٥٥٤,٩٢٤	٢٠٤٤	٥٣٣,٣٥١	٢٠٤٤	٢,٨٤٤,٤١١	٢٠٤٤
٥٥٢,٧٠٤	٢٠٤٥	٥٣٨,٦١٩	٢٠٤٥	٢,٨٨٥,٦٨٢	٢٠٤٥
٥٣٣,١٥٤	٢٠٤٦	٥٣٧,٦٩٨	٢٠٤٦	٢,٨٦٨,٤٨٥	٢٠٤٦
٣١٠,٣٧٥	٢٠٤٧	٥٢٠,٣٣٦	٢٠٤٧	٢,٨٧٧,٧٣٧	٢٠٤٧
٢٧٣,٠٤٩	٢٠٤٨	٥٤٦,٧٣٣	٢٠٤٨	٢,٨٢٨,٠٠٧	٢٠٤٨
٢٧١,٩٥٧	٢٠٤٩	٥٣٧,٧٣٠	٢٠٤٩	٢,٨٣٦,١٣٧	٢٠٤٩
٢٧٠,٨٦٩	٢٠٥٠	٥٤٢,٨٠٨	٢٠٥٠	٢,٨١٨,٥٤٦	٢٠٥٠
٢٦٩,٧٨٦	٢٠٥١	٥٢٤,٠٧١	٢٠٥١	٢,٨٦٠,٦٢٣	٢٠٥١
٢٦٨,٧٠٧	٢٠٥٢	٥٣٩,٩٣٦	٢٠٥٢	٢,٨١٢,٧٨٠	٢٠٥٢
٢٦٧,٦٣٢	٢٠٥٣	٥٣٠,٨٣٤	٢٠٥٣	٢,٨٠٧,٧٠٦	٢٠٥٣
٢٦٦,٥٦١	٢٠٥٤	٥٣٦,١٢١	٢٠٥٤	٢,٨٠٢,٥٠٠	٢٠٥٤

التوليد (ميجاواط بالساعة) - الطاقة الكهروضوئية	السنة تاريخ التشغيل التجاري للمشروع +	التوليد (ميجاواط بالساعة) - البرج المركزي	السنة تاريخ التشغيل التجاري للمشروع +	التوليد (ميجاواط بالساعة) - الحوض المكافئ	السنة تاريخ التشغيل التجاري للمشروع +
٢٦٥,٤٩٥	٢٠٥٥	٥٢٧,٩١٢	٢٠٥٥	٢,٨٤٣,١٨٣	٢٠٥٥
٢٦٤,٤٣٣	٢٠٥٦	٥٣٢,٧٦٥	٢٠٥٦	٢,٨٥١,٥٣٤	٢٠٥٦
٢٦٣,٣٧٥	٢٠٥٧	٥٢٧,٧٨٧	٢٠٥٧	٢,٨٤٦,٧٥٤	٢٠٥٧

معدل التوليد اليومي كحد أقصى ٢٠٪ من مجموع توليد محطة GT وكحد أقصى ٢٤٪ من مجموع توليد محطة PT.

العملة الأجنبية الأخرى (بالريال السعودي/الشهر)	مكون الدولار الأمريكي (بالريال السعودي/الشهر)	مكون الريال السعودي (بالريال السعودي/الشهر)	
-	١٠,٣٣١,٧٤٣	-	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
-	-	-	سعر الصرف المرجعي

سيتم تغطية ١٠٠٪ من تكاليف التشغيل (باستثناء رسوم التشغيل والصيانة الثابتة) من إيرادات معدل الرسوم المتغير خلال الليل وخلال النهار.

الجدول (٤-١١): حالة الديون لمشروع نور ١

الديون

حالة سداد الديون (التسهيل ذو الأولوية)	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤ م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٩,١١٣,١٢*	٧,٧٠٨,٣٥	٥,٤٩٤,٧١	١٢٦,٤٦
٪ من إجمالي الدين	٪١٠٠	٪٨٥	٪٦٠	٪١
أساس الفائدة	ليبور	ليبور	ليبور	ليبور
هامش الفائدة	١,٨٥ ٪	٣ ٪	٣ ٪	٣ ٪
تفاصيل أخرى	تسهيل احتياطي بمبلغ ٢٨٠,٦٨ مليون ريال سعودي			

* كما هو موضح في الملحق أ / ١١ من اتفاقية شراء الطاقة، في حال تم إعادة التمويل خلال الفترة ما بين ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢ م و ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٦ م، فإن مبلغ الديون ذات الصلة الأولى التي سيتم إعادة تمويلها لن يتعدى ١٢,٤٣٦,٣٢٠,٠٠٠ ريال سعودي. تتوقع المجموعة أن يتم إعادة تمويل الديون ذات الصلة الأولى (مبلغ ١٢,٤٣٦,٣٢٠,٠٠٠ ريال سعودي) بتاريخ ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٦ م حتى نهاية مدة اتفاقية شراء الطاقة.

حالة سداد الديون (التسهيل ذو الأولوية)	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤ م
رصيد الديون (مليون ريال سعودي)	٦٧٥,٠٠	٦٧٥,٠٠	٦٧٥,٠٠	-
٪ من إجمالي الدين	٪١٠٠	٪١٠٠	٪١٠٠	-
أساس الفائدة	ليبور	ليبور	ليبور	-
هامش الفائدة	٣,٥٠ ٪	٣,٥٠ ٪	٣,٥٠ ٪	-
تفاصيل أخرى	تسهيل احتياطي بمبلغ ٢٠,٧٧٥ مليون ريال سعودي			
حالة سداد الديون (قرض مرحلي مقدم في شكل مساهمة)	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢ م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ م	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤ م
رصيد الدين (مليون ريال سعودي)	٥,٨٢٨,١٠	-	-	-
٪ من إجمالي الدين	٪١٠٠	-	-	-
أساس الفائدة (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال لمقدم العطاء)	ليبور	-	-	-
هامش الفائدة (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال لمقدم العطاء)	٪١	-	-	-
أساس الفائدة (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال لهيئة كهرباء ومياه دبي)	ثابت	-	-	-

٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢م	حالة سداد الديون (التسهيل ذو الأولوية)
-	-	-	للفترة من الإغلاق المالي وحتى التاريخ الذي يأتي بعد ٤٨ شهرًا من تاريخ الإغلاق المالي، ٣,٩٤٧٧٩٪ سنويًا، وبعد ذلك حتى الاستحقاق النهائي، ٣٪ سنويًا	هامش الفائدة (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال لهيئة كهرباء ومياه دبي)

تاريخ التسوية ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤م

٣١ مارس ٢٠٤١م	٣٠ يونيو ٢٠٢٥م	٣٠ يونيو ٢٠٢٨م	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢م	التحوط (التسهيل ذو الأولوية)
٤٤,٢٩	١,٠٦٠,٥٠	١,٩٣٨,٩٩	٢,٣٠٨,٨٧	القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي
٥,٢٧٧٪	٥,٢٧٢٪	٣,١٤٥٪	١,٥٧٧٥٪	معدل المقايضة
١٦٦,٠٨	٣,٩٧٦,٨٧	٧,٢٧١,٢٢	٨,٦٥٨,٢٥	القيمة الاسمية بالريال السعودي
٥,٢٧٧٪	٥,٢٧٢٪	٣,١٤٥٪	١,٥٧٧٥٪	معدل المقايضة
تسوية ربع سنوية حتى ٣١ مارس ٢٠٤١م				تفاصيل أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م	٢٢ ديسمبر ٢٠٢٢م	التحوط (تسهيل المديونيات)
-	١٥٠,٠٠	القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي
-	٣٪	معدل المقايضة
-	٥٦٢,٥٠	القيمة الاسمية بالريال السعودي
-	٣٪	معدل المقايضة
تسوية ربع سنوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦م		تفاصيل أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م	التحوط (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال (القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال لمقدم العطاء))
-	٧٣٣,٩٧	٧٣٣,٩٧	القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي
-	٢,٩٢٠٪	٢,٩٢٠٪	معدل المقايضة
-	-	-	القيمة الاسمية بالريال السعودي
-	-	-	معدل المقايضة
تسوية شهرية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢م			تفاصيل أخرى

القروض المرحلية للمشاركة في رأس المال - إعادة التمويل - غير منطبق

حالة سداد القروض	(بالمليون ريال سعودي)
رصيد القروض في تاريخ إعادة التمويل (بالمليون ريال سعودي)	غير منطبق
٪ من القروض المعاد تمويلها	على سبيل المثال، ٥٠٪، ٧٠٪، ١٠٠٪
نسبة الفائدة (٪)	غير منطبق

ملاحظة: معدل المقايضة لا يشمل هوامش الربح

٢-٣-٦-٤ مشاريع أخرى

ترد تفاصيل مشاريع المجموعة بخلاف المشاريع المهمة المختارة التي تمت مناقشتها أعلاه في الجداول أعلاه في القسم (٤-٦-٢-٤-١) («ملخص المحافظ»). وتستثمر المجموعة في المشاريع الممولة بمزيج من الديون وحقوق الملكية. يتم استخدام الديون ذات الأولوية في شكل تمويل للمشروع بحق رجوع محدود أو بدون حق رجوع في العادة لتمويل ٨٠-٧٠٪ من إجمالي تكلفة المشروع. ويتناسب استثمار حقوق الملكية للمجموعة مع نسبة مساهمتها في المشروع، وتستهدف المجموعة معدل عائداً داخلياً على رأس المال أعلى من المتوسط على استثماراتها.

يتم تمويل استثمارات حقوق الملكية لمشاريع المجموعة الأخرى بصورة أولية من خلال القروض تجسيرية رأسمالية ، مما يؤخر الوقت الذي تستثمر فيه المجموعة في المشاريع، وعادةً حتى تحقيق تاريخ التشغيل التجاري، وبالتالي المساهمة في تحسين معدل العائد الداخلي بهدف السماح للمجموعة بتحقيق معدل العائد الداخلي المستهدف.

٤-٦-٤ العمليات الأخرى

١-٤-٦-٤ شركة أكوا لإعادة التأمين

شركة أكوا باور لإعادة التأمين المحدودة («أكوا باور لإعادة التأمين») هي شركة إعادة تأمين محدودة ومرخصة بالكامل ومؤسسة بدولة الإمارات العربية المتحدة وتزاول فيها أعمالها التجارية وتقوم فقط بإعادة التأمين على المخاطر المرتبطة بشركات المجموعة. وعادة ما تسعى شركات المجموعة (بمختلف اختصاصاتها) للحصول على التأمين من شركات التأمين المحلية ضمن الدول التي تعمل فيها أو تم تأسيسها فيها. وتقوم شركة أكوا باور بإعادة التأمين بعد ذلك بتقديم باقات إعادة التأمين لشركات التأمين المحلية، سواء بشكل مباشر أو من خلال شركات التأمين/ شركات إعادة التأمين الأخرى، والتي تحصل أكوا باور لإعادة التأمين مقابلها على قسط التأمين. وبعد ذلك تقوم الشركة بشراء حماية إعادة التأمين من شركات إعادة التأمين الدولية الأخرى. وقد تم إعادة التأمين بالكامل على جميع المخاطر المقبولة. وبصفتها شركة إعادة تأمين مرخصة، تستطيع شركة أكوا باور لإعادة التأمين تحقيق إيرادات على شكل عمولات إعادة التأمين و/ أو الفرق في أقساط إعادة التأمين الداخلية والخارجية. وقد أعلنت شركة أكوا باور لإعادة التأمين عن أرباح نقدية بقيمة ٧٣ مليون ريال سعودي خلال الفترة من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م (في ٢٠١٨م ٢٢ مليون ريال سعودي؛ وفي ٢٠١٩م: ١٩ مليون ريال سعودي؛ وفي ٢٠٢٠م: ٣٢ مليون ريال سعودي). كممارسة موحدة تتوافق مع إدارة المخاطر الجيدة، تتعاقد شركة أكوا باور لإعادة التأمين فقط مع شركات تأمين وشركات إعادة تأمين سليمة ماليًا، سواء كان ذلك مستقبلاً أو في الماضي (تقييم أ من ستاندارد أند بورز أو ما يعادلها من قبل إيه أم بست أو جهات أخرى). ولا يوجد هناك تعرض محدد لأي طرف نظير، نظراً لقيام المجموعة بالتعاقد مع العديد من شركات التأمين وإعادة التأمين ذات السمعة المالية الجيدة على مستوى العالم.

دخلت شركة أكوا إعادة التأمين وشركة مارش في اتفاقية إدارة تقدم بموجبها شركة مارش خدمات إدارية معينة إلى شركة أكوا إعادة التأمين، بما في ذلك، من بين أمور أخرى، خدمات التأمين، وإصدار وثائق التأمين، والتصديق، والتمثيل وغيرها من الخدمات المرتبطة بها التي تساهم في تشغيل شركات إعادة التأمين المحدودة. وعادة ما تكون مدة هذه العقود ثلاث سنوات.

٢-٤-٦-٤ تقنية المعلومات

يشمل إطار عمل تقنية المعلومات بالمجموعة أربعة مجالات، وهي: (١) الأمن السيبراني، و(٢) تخطيط موارد المؤسسات، و(٣) حلول الأعمال، و(٤) البنية التحتية لتقنية المعلومات والعمليات.

في ما يتعلق بمجال الأمن السيبراني، قامت المجموعة بتحديد نطاق نظمها في كل مشروع بما يتوافق مع إطار تقنية المعلومات والتقنية التشغيلية بالمجموعة بهدف تزويدها بالتدابير الأمنية اللازمة وإدارة وصول المشروع إلى المشاريع العاملة والموردين وصانعي المعدات الأصلية. وقد قامت المجموعة باستثمارات كبيرة في شبكات الاتصالات والتقنية الخاصة بها لإنجاز تنفيذ البنية الأساسية وإدراج أنظمة المحاسبة والفوترة التابعة للمحطة والمرتبطة بمشتري الإنتاج منها، بالإضافة إلى نظام مراقبة توفر المحطات في بعض أصولها الرئيسية. وعلى وجه الخصوص، وضعت المجموعة مسار أحادي الاتجاه لأنظمتها لدفع بيانات ذات معنى لمركز التميز للتشغيل والصيانة الذي يقدم الدعم الاستباقي والدراية الفنية على مدار الساعة طوال أيام الأسبوع باستخدام برنامج التحليلات التنبؤية للبيانات الضخمة الذي وفرته شركة جنرال إلكتريك (General Electric). كما يتم استخدام المسار الأحادي الاتجاه كذلك في نظام المعلومات الأمنية في ما يتعلق بالتهديدات الإلكترونية والمراقبة المستمرة للسجلات (FireEye)، مما يوفر مستويات عالية من الأداء والأمان في القطاع لأنظمة المجموعة بأكملها. لمزيد من التفاصيل، الرجاء مراجعة القسم ٤-٦-٢-١ «منصات نوماك الرقمية للمراقبة والتنبؤ».

تتناول من عمل حلول الأعمال وتخطيط موارد المؤسسات للمجموعة أنشطتها المالية والمتعلقة برأس المال البشري وسلسلة التوريد باستخدام برنامج أوراكل EBS / فيوجن (Oracle EBS/Fusion) ونظام تخطيط موارد المنشأة (ساب) (SAP ECC) / نظام تخطيط موارد المنشأة (HANA S٤) HANA ERP's S٤، في جميع شركات المشاريع وشركات التشغيل والصيانة. وهي تستخدم بشكل أساسي الذمم المدينة والذمم الدائنة وإدارة النقد والتسويات المصرفية والأصول الثابتة وحفظ دفتر الأستاذ العام وإدارة الموظفين وكشوف المرتبات والخدمات الذاتية وتطبيق ساب كونكور (SAP Concur) ووحدات المخزون والشراء ووحدات iSupplier. وفي ما يتعلق بالتشغيل والصيانة، يمتد استخدام برنامج ساب إلى إدارة المواد، وإدارة المستودعات، وأنظمة المشاريع، وتخطيط الإنتاج، والتنبؤ والصيانة، والصيانة الوقائية، ووحدات إدارة الجودة، ومجموعة تطبيقات BI/BO و SAP Success Factors أيضًا. كما قامت كل من المجموعة وشركة نوماك بدمج أنظمة تخطيط موارد المؤسسات الخاصة بهما مع نظام هايبريون للإدارة المالية (Hyperion Financial Management) المضاف إليه خدمة تسوية الحسابات السحابية، وخدمة إعداد التقارير الضريبية السحابية، وإعداد التقارير السردية، وخدمات التخطيط وإعداد الميزانية السحابية. ويتم استخدام أداة إدارة الخزنة الصادرة عن شركة كيريبا (Kyriba treasury management tool) وتطبيقات شركة فايل نت (FileNet) لأغراض إدارة المستندات بشكل شامل وتوفير إمكانات قوية لإعداد الميزانية والتخطيط والتنبؤ والتسويات والخزنة وإعداد التقارير الموحدة للمجموعة. تعمل المجموعة على تطبيق برنامج (B Wise) على أنظمة المخاطر والالتزام والرقابة الداخلية وأمن تقنية المعلومات والتدقيق الداخلي لتعزيز تدفق المعلومات بين جميع أصحاب المصالح على مستوى المنظمة بأكملها لمساعدتها في بناء إدارة مخاطر متكاملة. حيث تستخدم شركة نوماك حاليًا أدوات MKInsights Synergilife للتعاقد مع الأنشطة المماثلة المتعلقة بالصحة والسلامة والأمن والبيئة والمخاطر المؤسسية. ويتم حاليًا على مستوى المجموعة تنفيذ نظام أساسي مركزي وشامل لإدارة الكيانات لتتبع الشؤون القانونية العامة والمعقدة لأعمال الكيانات وإدارتها والحفاظ عليها والتي تدعمها أداة مجالس الإدارة التي تسهل الاتصال الرقمي الآمن بين أعضاء مجلس إدارة الشركة.

تم إنشاء البنية التحتية الخاصة بتقنية المعلومات في المجموعة وعملياتها باستخدام الشركات الرائدة المصنعة للأجهزة في هذا المجال لضمان توفرها باستمرار وتغطيتها لحجم عمليات على مستوى المجموعة. تقع مراكز البيانات الأساسية للمجموعة في كل من الرياض وجدة ودبي، وكل واحد منها يعمل كمركز لاستعادة القدرة على العمل بعد الكوارث بالنسبة للآخر، حيث يكون هذا التكرار هو المفتاح لجهازية تقنية المعلومات لدى المجموعة. أما مراكز البيانات المساعدة في جنوب إفريقيا وتركيا وعمان والمغرب فتخدم أيضاً قاعدتها من المستخدمين المحليين. وتهدف الأنظمة المنفذة إلى ضمان أن يتوفر لكل مركز بيانات رئيسي نسخة كاملة من جميع بيانات تطبيقات المهام - الحاسمة في أي وقت من الأوقات، بالإضافة إلى عمل أنظمة النسخ الاحتياطي على فترات منتظمة لتخزين النسخ في كل من المواقع الجغرافية داخل وخارج الموقع مما يوفر خيارات الاسترداد في حالة أي حادثة غير متوقعة من الفشل. وتبنت المجموعة سياسة توفير دورات توعية وتدريبية حول أمن تقنية المعلومات للموظفين حتى يكونوا على دراية بأحدث الإجراءات والمتطلبات، مما يضمن حماية بيانات المجموعة ومواردها بدقة. بالإضافة إلى ذلك، اعتمدت المجموعة أيضاً سياسة إجراء اختبارات أمان منتظمة لمساعدتها في التأكد من أن شبكة تقنية المعلومات والبنية التحتية الخاصة بها ليست عرضة لأي تهديدات أو مخاطر.

٣-٤-٦-٤ البحث والتطوير

لم تشارك المجموعة تاريخياً في أي عمليات بحث وتطوير عدا عن التعاون مع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية (لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى القسم (١٢-١٠-٢) «حقوق الملكية الفكرية الأخرى») وعدد معين من خلال مشاريع تجريبية أو إيضاحية على مواقعها الخاصة بمشاريعها والتي تعمل أساساً على تأهيل التقنيات الجديدة من مصنعي المعدات الأصلية مثل اختبار الأغشية والألواح الكهروضوئية. وكان يقتصر التركيز على تحلية المياه والطاقة الشمسية الكهروضوئية. تعد المجموعة الآن خطة لتوسيع أنشطة البحث والتطوير والابتكار التكنولوجي في مجالات تحلية المياه والطاقة المتجددة والغازات الخضراء والأنظمة الهجينة والتقنيات الرقمية (الابتكارات باستخدام خوارزميات الذكاء الاصطناعي وتحليلات البيانات الكبيرة). وتخضع هذه الخطة والميزانيات المرتبطة بها لموافقة مجلس إدارة الشركة.

٤-٤-٦-٤ الصحة والسلامة والبيئة

تخضع المجموعة لأنظمة ولوائح الصحة والسلامة والبيئة في المملكة العربية السعودية وفي الدول الأخرى التي تعمل فيها. وبموجب اتفاقيات شراء الإنتاج ذات الصلة، تتمتع معظم شركات المشاريع بحمايات تعاقدية معينة تنص عليها هذه الاتفاقيات تحمي شركة المشروع من أي تغييرات في اللوائح البيئية التي تدخل حيز التنفيذ بعد تاريخ تقديم العطاء للمشروع ذو الصلة، وفي هذه الحالة يكون مشتري الإنتاج مسؤولاً عن تعويض شركات المشاريع عن مبالغ معينة. وترى المجموعة أن سياساتها الخاصة بالصحة والسلامة والبيئة تتوافق مع الممارسات والمعايير الدولية. ولغرض الالتزام للمتطلبات القانونية المتعلقة بالصحة والسلامة والبيئة في المملكة العربية السعودية وفي الدول الأخرى التي تملك المجموعة مشاريع فيها، تتضمن سياسة الصحة والسلامة والبيئة الخاصة بالمجموعة الالتزام بتوفير التدريب للموظفين في هذه المجالات، ووضع معايير تعزز وتضمن أفضل ممارسات الأداء التي تتعلق بالصحة والسلامة والبيئة في المجموعة وأعضاء سلسلة التوريد الخاصة بها إضافة إلى شركات المشاريع، ومراقبة إدارة وأداء الصحة والسلامة والبيئة في المجموعة ورفع التقارير بشأنها ومراجعتها بصورة منتظمة.

وتعتقد المجموعة بأنها هي وشركات المشاريع الخاصة بها تمتلك في الوقت الحالي جميع التصاريح والترخيص اللازمة للبيئة أو الصحة والسلامة المطلوبة لعملياتها، وأنها، حسب معرفتها، ملتزمة هي وشركات المشاريع بجميع المعايير واللوائح المعمول بها في ما يتعلق بالبيئة والصحة والسلامة. بالإضافة إلى ذلك، تؤكد المجموعة بأنها، لم تخضع لا هي ولا شركات المشاريع، لأي إجراءات قانونية معلقة أو غرامات تتعلق بإدارة الصحة والسلامة والبيئة أو تنفيذها وليس لديها علم بأي من هذه الإجراءات أو الغرامات.

يعمل لدى المجموعة وشركاتها التابعة والفرعية أكثر من (١٠٠) موظف خاضعين لالتزامات الصحة والسلامة والبيئة، وموزعين على مكاتب الشركة ومواقع التشغيل ومواقع الإنشاء. وتعتقد المجموعة ورش عمل سنوية حول استراتيجية الصحة والسلامة والبيئة مع مديري الصحة والسلامة والبيئة الإقليميين وأعضاء فريق الصحة والسلامة والبيئة بالمواقع للتعرف على إنجازات الفريق ومناقشة الفجوات ووضع الأهداف الاستراتيجية ومؤشرات الأداء الرئيسية للسنوات القادمة. وقد عُقدت آخر ورشة عمل في ٢ فبراير ٢٠٢٠م وحضرها أكثر من (٢٠) عضواً من فريق الشركة والفريق الإقليمية وفريق المواقع المختصين بالصحة والسلامة والبيئة. ويمتلك فريق الصحة والسلامة والبيئة بالمجموعة خطة شاملة للمراجعة، حيث قامت المجموعة خلال عام ٢٠١٩م بأكثر من (٥٠) عملية مراجعة للصحة والسلامة والبيئة في مواقع التشغيل والإنشاء، ودعمها في ذلك (٤٠) عملية مراجعة للصحة والسلامة والبيئة تم إجراؤها من قبل مراجعين خارجيين مستقلين.

تم تصميم جميع مشاريع المجموعة بشكل يتوافق مع اللوائح ومعايير الصحة والسلامة والبيئة المحلية ووفقاً لمعايير الصحة والسلامة والبيئة الخاصة بالبنك الدولي/ مؤسسة التمويل الدولية بهدف تسهيل التمويل من قبل المؤسسات المالية الدولية الموقعة على مبادئ التعادل للإقراض المسؤول. وتخضع جميع مشاريع المجموعة لتقييم الأثر البيئي والاجتماعي الذي تقوم به شركة استشارات مهنية مستقلة وفقاً للوائح المحلية ولوائح البنك الدولي/ مؤسسة التمويل الدولية. ولتعزيز المعايير العالية لإدارة البيئة والصحة والسلامة في محفظة أصول المجموعة، حصلت شركة نوماك على شهادات ISO ٩٠٠١:٢٩١٥ (أنظمة إدارة الجودة - المتطلبات)، و ISO ١٤٠٠١:٢٠١٥ (أنظمة الإدارة البيئية - المتطلبات مع إرشادات الاستخدام)، و ISO ٤٥٠٠١:٢٠١٨ (شهادة إدارة الصحة والسلامة المهنية) لجميع عقود الخدمة الخاصة بها.

٥-٤-٦-٤ الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية

١-٥-٤-٦-٤ الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية في الشركة

أعطت المجموعة الأولوية للمسؤولية الاجتماعية في الشركة كهدف تجاري رئيسي. وتتماشى المنافع الاجتماعية والاقتصادية لإنتاج المياه المحلاة والكهرباء بأسعار معقولة بطريقة مسؤولة بيئياً مع نموذج أعمال المجموعة في الحاضر والمستقبل. ويوافق نهج الاستدامة للمجموعة مع نموذج أعمالها، كما أنه منصوص عليه في سياسة الشركة للاستدامة والمسؤولية الاجتماعية التي تطلق عليها الشركة «التزاماتنا». وتوائم المجموعة بين استراتيجيات الاستثمار والمشاركة المجتمعية والقضايا المهمة، ليس فقط لإدارة أصولها ولكن أيضاً لمصلحة المجتمعات المحيطة بها. وتبني هذه الممارسات أساساً قوياً طويل الأجل لتحقيق قيمة مشتركة للمجموعة والاقتصاديات المحلية في الدول التي تعمل فيها المجموعة.

على المستوى المحلي ومستوى المشاريع، قامت المجموعة بتنفيذ إطار من المعايير والضوابط الإرشادية للتنمية الاقتصادية الاجتماعية بهدف اعتمادها عند بدء العمليات في دولة جديدة. ويستند كل إطار إلى السياق المحلي والاحتياجات المتعلقة ببرامج التعليم والصحة والتدريب، والشراكات والمؤسسات. وتقوم المجموعة بالحاجة والقيمة التي أوجدتها استثماراتها في المجتمعات التي تعمل فيها من أجل تشجيع الاعتماد الذاتي على المستوى المحلي. ويدعم هذا النهج تكامل المجموعة الفعال مع المجتمعات المحلية ويحافظ على المسؤولية الاجتماعية للأجيال القادمة.

تتوافق الأنشطة الاستثمارية للمجموعة في المجتمعات مع أهداف وغايات الحكومات المحلية والإقليمية والوطنية. وينصب تركيز المجموعة على دعم المجتمعات المحلية والإقليمية من خلال تحسين المهارات الفنية لأعضائها وإمكانية توظيفهم؛ وتعزيز البنية التحتية المحلية؛ والمشاركة في التبرعات الخيرية؛ وتعزيز الاستدامة المالية. وهذا يؤدي إلى خلق قيمة مشتركة من خلال الموازنة بين التحسينات الاجتماعية والاقتصادية الخاصة بأصحاب المصلحة لدى المجموعة مع أهداف العمل الرئيسية للمجموعة. كما تتيح المجموعة المجال لتبني ممارسات الاستدامة الجيدة ونقلها من خلال سلسلة عملياتها العالمية.

في المملكة العربية السعودية، يتضمن برنامج المسؤولية الاجتماعية للمجموعة مزيجاً من دعم ورعاية عدد من المؤتمرات والمؤسسات التعليمية والاحتياجات المجتمعية في القطاع إضافة إلى مشروع طويل الأجل. وهو المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء.

تراعي سياسة الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية للمجموعة المخاطر والفرص الاقتصادية والاجتماعية والبيئية التي تركز، من بين أمور أخرى، على موظفيها والبيئة. في ما يلي بعض مبادرات الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية الأخيرة للمجموعة والتي تم تبنيها إما من قبل المجموعة أو من خلال شركات المشاريع:

- عضو مؤسس في المجلس الاستشاري الصناعي بجامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية لدعم البحث والتطوير المحلي والسلوك الأكاديمي وخاصة في مجالات توليد الطاقة والمياه المحلاة؛
- أحد المساهمين المؤسسين لتحالف الطاقة المتجددة لربط القارات، وهو تحالف صناعي خاص يعمل في أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا لتحقيق رؤية تزويد جزء كبير من العالم بالطاقة المستدامة، من خلال استغلال إمكانات الطاقة في الصحراء. كما أن المجموعة واحدة من مقدمي برنامج التدريب الداخلي.
- عضو مؤسس في مجلس الأعمال للطاقة النظيفة، وهو اتحاد يضم منظمات محلية ودولية رائدة، ويشارك في قطاع الطاقة المتجددة والطاقة منخفضة الكربون في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.
- تحقيق أهداف حكومة جنوب أفريقيا للملكية المجتمعية والتمكين الاقتصادي للشعب الأفريقي الأصلي بشكل كبير على مستوى تشغيل وإدارة المشروع الخاص بها؛ و
- قيادة مبادرة لمواجهة أزمة فيروس كورونا المستجد، بتوجيه من وزارة الطاقة السعودية وبدعم من وزارة الصحة السعودية ومحافظة المدينة المنورة، لتطوير وبناء مستشفى نجود الخيبري المتكاملة بسعة (١٠٠) سرير الذي تم افتتاحه في ٨ يوليو ٢٠٢٠م.

٢-٥-٤-٦-٤ المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء

في عام ٢٠٠٨ م، أسست المجموعة، بالاشتراك مع المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني معهداً للتدريب التقني والمهني يعرف باسم المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في رابغ بالمملكة العربية السعودية. بدأ المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في مباشرة عملياته في سبتمبر ٢٠١١م، وهو معهد غير ربحي ويعمل بموجب الترخيص رقم ١٦٠٨١١ من المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني. ويتكون مجلس إدارته من أعضاء من القطاع الخاص بما في ذلك ممثلين عن المجموعة، وشركة نوماك وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة قدرة العربية والشركة السعودية للكهرباء، وممثلين عن القطاع العام من المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني وصندوق تنمية الموارد البشرية.

ويشكل هذا المعهد جزءاً مهماً من المسؤولية الاجتماعية للمجموعة، حيث يساعد على تطوير الخريجين في المملكة العربية السعودية، كما يوفر عمالة ماهرة وذات قيمة للشركات العاملة في قطاعي الكهرباء والماء. وتتمثل المهمة للمعهد في «النهوض بالتدريب في مجال تقنية المياه والطاقة في المملكة العربية السعودية إلى وضع يضاهي المستوى العالمي وفي ذات الوقت تلبية متطلبات القطاع في ما يتعلق بالقوى العاملة الفنية الماهرة والمستدامة». ويوفر هذا المعهد التدريب المهني المتخصص لخريجي المدارس الثانوية الذين تتوافر لديهم الرغبة في الانضمام لقطاع تحلية المياه وتوليد الطاقة في المملكة العربية السعودية كمشغلين وفنيين مهرة ومعتمدين.

وتتمثل الأهداف الإستراتيجية للمعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في «تطوير المواطنين السعوديين لمهن طويلة الأجل من خلال إنشاء معهد تدريب ذاتي التمويل يقدم خريجين من الطراز العالمي» ويعالج نقص عدد الخريجين السعوديين المهرة.

بدأ المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء عملياته في سبتمبر ٢٠١١م ويعمل حالياً بسعة (٥٩١) متدرباً يحضرون تدريباً أكاديمياً وفنياً. وفي عام ٢٠١٩م، نجح المعهد في تدريب (١٢٠) خريجاً في برامج الدبلوم طويل الأمد، و(١٤٠) في الدورات الفنية القصيرة. ودعمًا لجهود المعهد المستمرة لرعاية المواهب الشابة وتدريبها وتطويرها من خلال شراكته الحيوية مع استدامة، مركز الابتكار الرئيسي في المملكة العربية السعودية، قدمت أكوا باور الدعم لسباق تحدي الطاقة الشمسية العالمي في أستراليا، حيث تنافس فريق استدامة المُشكل من مهندسين سعوديين شباب مع حوالي (١٠٠) فريق من جميع أنحاء العالم، ليصبح أول فريق سعودي يفعل ذلك. وتم تصميم السيارة التي تعمل بالطاقة الشمسية وتصنيعها بالكامل في المملكة العربية السعودية من قبل المشاركين، حيث أظهرت تفكيراً تصميمياً رائعاً وإبداعاً تقنياً وقدرة على التطوير.

٣-٥-٤-٦-٤ مستشفى متنقل مجهز بالكامل بسعة (١٠٠) سرير في المدينة المنورة

تتمثل المساهمات الأخيرة للمجموعة في مكافحة وباء فيروس كورونا المستجد في المملكة العربية السعودية التزامها القوي بدعم الجهات الرسمية السعودية والتعاون معها للتغلب على تأثير هذه الأزمة الصحية غير المسبوقة. في أبريل ٢٠٢٠م، تعهدت شركة أكوا باور بالمساهمة بمبلغ ٥٢,٥ مليون ريال سعودي لدعم الجهود الصحية الوطنية لاحتواء تأثير وباء فيروس كورونا المستجد في المملكة العربية السعودية، وبناء مستشفى متنقل متكامل بسعة (١٠٠) سرير بالتعاون مع شركة ثبات، وهي شركة مقاولات محلية. المستشفى المتنقل الجديد مزود بالكامل بالمعدات الطبية والإمدادات اللازمة لعلاج الحالات المصابة بفيروس كورونا المستجد.

٧-٤-٦-٤ السلوك الأخلاقي والالتزام

تسعى المجموعة إلى وضع أعلى معايير حوكمة الشركات. وتركز المجموعة على تبني الممارسات بإرادتها والتي تعزز فلسفتها في الحوكمة لتقديم أعلى مستويات القيمة المستدامة لمساهميها، وليس فقط الالتزام بالمطالبات القانونية والتنظيمية. ومما يدل على تطبيق هذا الأسلوب تشكيل «لجنة تعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة». تتألف لجنة تعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بصورة حصرية من أعضاء مجلس إدارة المجموعة والإدارة واعتمادها على النحو المنصوص عليه في لائحة العمل الجنية من المعتمدة مجلس الإدارة وسياسة تعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة بما يتوافق مع سياسة لائحة الحوكمة للمجموعة. وتشمل أعمال مراجعة لجنة تعارض المصالح والمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة إفصاحات جوهرية عن معاملات مع أطراف ذوي علاقة ترد في التقرير السنوي أو في القوائم المالية الموحدة للمجموعة والتي ترفع اللجنة تقاريراً بها إلى مجلس الإدارة والجمعية العامة وفقاً لنظام الشركات.

٧-٤-٦-٤ التأمين

تحتفظ المجموعة بأنواع وأحجام التغطية التأمينية في مشاريعها والتي تعتقد أنها مناسبة أعمالها وتتوافق مع الممارسات المعتادة في القطاعات التي تعمل بها. وتغطي وثائق تأمين المجموعة لمشاريعها بشكل عام الحوادث والإصابات المتعلقة بالموظفين وأضرار الممتلكات وتعطل المعدات وتوقف الأعمال نتيجة الأضرار المادية التي تلحق بالأصول والمسؤولية القانونية تجاه الغير الناشئة عن أنشطتها، بما في ذلك بعض الالتزامات البيئية. وتحتفظ المجموعة أيضاً بالتغطية المتعلقة بمسؤوليات المدراء والمسؤولين. وليس لدى المجموعة علم بأي مسألة من شأنها جعل وثائقها التأمينية غير صحيحة.

تتمتع المجموعة بممارسات رائدة في تحديد المخاطر، الالتزام باستراتيجية التأمين والتغطية، وممارسات إدارة البرامج في قطاع الطاقة الصناعية العالمي، ولديها أيضاً خبراء محترفون في التأمين يراقبون باستمرار المخاطر التي يتعرض لها النشاط التجاري ويضمنون تأمين تغطية فعالة تتوافق مع المتطلبات القانونية والتنظيمية ذات الصلة في الدول التي تعمل المجموعة فيها. ويعتمد برنامج التأمين الذي قامت الشركة بشراؤه لمخاطر البناء والممتلكات على الاستبدال أو الاستعادة والحد الأقصى لتقديرات الخسائر بالنسبة للأصول ذات القيمة العالية. ويتم تقييم التأخير في بدء التشغيل بصورة عامة استناداً إلى طبيعة الوضع التجاري للشركة بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج ووفقاً لاتفاقيات القروض. أما التأمين ضد التوقف في الأعمال فهي خاصة بالربح الإجمالي بالإضافة إلى زيادة تكلفة العمل، والتي تعتبر بصفة عامة منتج التأمين التجاري المتوفر الأكثر شمولاً. وبالتالي فإن مشاريع الشركة تتمتع بتغطية تأمينية شاملة. ويتم مراجعة وتعديل القيم والمبالغ المؤمن عليها بالاستناد إلى تقارير التقييم المهني كل ثلاث إلى خمس سنوات لضمان الحصول على التغطية المناسبة التي تتناسب مع حجم المخاطر المؤمن عليها.

يتم إجراء مراجعة شاملة لجميع اتفاقيات المشروع لضمان توزيع المخاطر على الأطراف المناسبة، والاتفاق على التزامات تأمين مناسبة وتضمينها في شكل ملحق في كل اتفاقية من الاتفاقيات. ويتم تطوير برامج التأمين الشاملة خلال فترتي البناء والتشغيل لكل مشروع عن طريق عملية مراجعة العقود المذكورة أعلاه والالتزامات التأمين المتفق عليها مع ممارسات التأمين/ إعادة التأمين المحلية والدولية والأنظمة القانونية في كل منطقة من المناطق التي تعمل فيها المجموعة. وخلال كل مرحلة من المراحل مثل مرحلة ما قبل تقديم العطاءات وما قبل الإقفال المالي/ اشعار البدء بالعمل، وفترة البناء والفترة التشغيلية، يتم مراجعة الأنشطة المرتبطة بالمخاطر والتأمين ومراقبتها وتعديلها بعناية لتتناسب مع متطلبات جميع الأطراف المؤمن عليهم. وبالنسبة للمشاريع التي يتم تمويلها على أساس محدود أو بدون حق الرجوع، يتم دائماً ترتيب برامج تأمين لها على أساس خاضع للتحكم لتلبية متطلبات المقرضين.

وبالإضافة إلى برامج التأمين الإلزامية التي تم ترتيبها وفقاً للالتزامات الواردة في اتفاقيات المشروع، أبرمت المجموعة أيضاً عقود نقل مخاطر وتأمين أخرى للحد من التعرض للمخاطر. ولمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع للقسم (٩-١٢) «التأمين» من هذه النشرة.

٧-٤ الدعاوى القانونية

تخضع المجموعة لاحتمالات تعرضها لدعاوى قضائية، بما في ذلك الدعاوى القضائية والمطالبات الناشئة عن سياق عملها المعتاد، بالإضافة إلى الدعاوى التنظيمية والضريبية الأخرى. وتتمثل هذه الدعاوى في المقام الأول في مطالبات تجارية ونزاعات ضريبية (ولمزيد من المعلومات عن طبيعة الدعاوى والقضايا والمطالبات الجوهرية التي تكون المجموعة طرفاً فيها، يرجى الرجوع للقسم (١١-١٢) «المعلومات القانونية - التقاضي») من هذه النشرة. ولا يمكن التنبؤ بنتائج هذه الدعاوى والنزاعات القانونية والمطالبات على وجه اليقين. ومع ذلك، بخلاف ما تم الإفصاح عنه في القسم (١١-١٢) «المعلومات القانونية - التقاضي»، لا تخضع الشركة وشركاتها التابعة لأي مطالبات أو دعاوى أو أي إجراءات قانونية قد تؤثر، بمفردها أو مجملها، جوهرياً على أعمال الشركة أو شركاتها التابعة أو وضعهم المالي.

٨-٤ الموظفين

٨-٤-١ عدد الموظفين

كما في تاريخ ١٤٤٢/٥/١٦هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)، بلغ عدد الموظفين في المجموعة (٣,٥٣٨) موظفاً، من ذلك (٢,١٦٣) هم موظفين في شركة نوماك أو شركاتها التابعة ومشاريعها المشتركة، و(٨٧٧) موظفاً منهم هم موظفين في شركات المشاريع. ويعمل ما نسبته ٤٤,٦٪ تقريباً من موظفي المجموعة في المملكة العربية السعودية في حين يعمل العدد المتبقي من الموظفين في دول أخرى في الشرق الأوسط (١,٥١٪) وأفريقيا (٣,٢٪) وأوروبا (٠٪) وآسيا (مع تركيا ١٪). وكما في تاريخ ١٤٤٢/٥/١٦هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)، وظفت المجموعة حوالي (٩٧٥) سعودياً و(٦٠٥) أجنبياً في المملكة العربية السعودية، ما يمثل تقريباً نسبة ٦٢٪ و٣٨٪ على التوالي من إجمالي القوى العاملة بالمجموعة في المملكة العربية السعودية. يوضح الجدول التالي موظفي المجموعة كما في ٣١ ديسمبر للسنوات المبينة):

الجدول (٤-١١٥): موظفي المجموعة للسنوات المبينة

٣١ ديسمبر		
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
٣,٥٣٨	٣,٤٣٤	٣,٣٥٥
المجموعة		
١,٥٨٠	١,٦٢١	١,٦٠٦
المملكة العربية السعودية		
١,٢١٨	١,٠٣٢	٨٦٧
الإمارات العربية المتحدة		
٥٣٦	٥٦٥	٦٨٦
الأردن		
٧٣	٨٤	٧٢
المغرب		
٢٨	٣٦	٣٥
عمان		
٢٣	٢٤	٢٣
جنوب أفريقيا		
٢٦	٢١	١
البحرين		
١٨	٢٠	٢٦
تركيا		
١٧	١٤	١٧
مصر		
٨	١٠	١١
الصين		
٤	٤	٤
فيتنام		
٣	٢	٢
إندونيسيا		
١	١	٠
إثيوبيا		
-	-	٥
إسبانيا		
-	-	-
بلغاريا		
٢		
أوزبكستان		
١		
أذربيجان		

تمثل النقابات العمالية بعض عمال المجموعة في جنوب أفريقيا أو المملكة الأردنية الهاشمية، وقد كان هناك اضطراب عمالي في أبريل من عام ٢٠١٢م في أحد المصانع المملوكة لشركة توليد الكهرباء المركزية الواقع في المملكة الأردنية الهاشمية، وقد تمكنت شركة توليد الكهرباء المركزية حينها من الاستمرار في عملياتها دون انقطاع والتوصل الى اتفاق جماعي مع العمال. وكما في تاريخ هذه النشرة، فإنه لا يوجد أي انقطاعات في العمليات كما انه لا توجد أي مفاوضات بين النقابات العمالية وشركة توليد الكهرباء المركزية وموظفيها. وباستثناء ماتم الإفصاح عنه أعلاه، لا توجد اتفاقيات جماعية، وليس هناك أي موظف من موظفي المجموعة أو شركات المشاريع ينتمي إلى أي اتحاد نقابي. كما أنه لا توجد منازعات عمالية جوهرية أو إضرابات أو توقف للعمل في أي من شركات المشاريع، وتعتقد إدارة المجموعة أنها تتمتع بعلاقة جيدة مع موظفيها.

٤-٨-٢ السعودية

تمت الموافقة على برنامج السعودية «نطاقات» بموجب قرار وزير العمل رقم ٤٠٤٠ الصادر في ١٢/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ١٠ سبتمبر ٢٠١١م) بناء على قرار مجلس الوزراء رقم (٥٠) الصادر بتاريخ ١٤١٥/٥/٢١هـ (الموافق ٢٧ أكتوبر ١٩٩٤م)، والذي تم تطبيقه في ١٢/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ١٠ سبتمبر ٢٠١١م). وقد وضعت وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية برنامج «نطاقات» لتزويد المؤسسات بحوافز لتوظيف المواطنين السعوديين. ويقوم البرنامج بتقييم أداء المؤسسة بناء على نطاقات محددة تتضمن النطاق البلاطيني والأخضر (والذي ينقسم أيضًا إلى نطاقات منخفضة ومتوسطة ومرتفعة) والأحمر. وتعتبر المنشآت التي تصنف ضمن النطاقات البلاطيني والأخضر ملتزمة بمتطلبات السعودية وتتلقى مزايا محددة معينة، مثل القدرة على الحصول على تأشيرات العمل وتجديدها للموظفين الأجانب أو القدرة على تغيير مهنة الموظفين الأجانب (ما عدا المهن المستثناة من قبل مجلس الوزراء أو المراسم الملكية والتي تقتصر على المواطنين السعوديين فقط). وتعتبر المنشآت التي تصنف في النطاق الأحمر (اعتمادا على مدى عدم التزامها) غير ملتزمة بمتطلبات السعودية مما يجعلها عرضة لإجراءات عقابية معينة، مثل القدرة المحدودة على تجديد تأشيرات العمل للموظفين الأجانب أو تعذر الحصول على تأشيرات عمل للموظفين الأجانب أو تغيير مهنة الموظفين الأجانب.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، كان لدى الشركة (١,٥٨٠) موظفًا في المملكة العربية السعودية من بينهم (٩٧٥) من السعوديين، مما يمثل نسبة سعودية تقارب ٦١,٧٪. وعليه، تم تصنيف الشركة كما في ذلك التاريخ ضمن فئة «الأخضر المرتفع» في برنامج السعودية «نطاقات» المعتمد من قبل وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية. كما في مارس ٢٠٢١م بلغت نسبة السعودة للشركة (لا تشمل الشركات التابعة) على موقع نطاقات ٥٥,٦٪.

كانت المجموعة ولا تزال ملتزمة بالكامل بتحقيق خطط وتوجهات الحكومة بشأن السعودية. ويعتبر تدريب وتطوير المهارات والقدرات السعودية من أهم أولويات المجموعة. ولهذا السبب، تم تأسيس المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء في رابغ بالاشتراك مع المؤسسة العامة للتدريب التقني والمهني لتوفير التدريب في قطاع الطاقة والمياه لبناء المهارات الفنية للمواطنين السعوديين. ويعمل المعهد حاليًا بطاقة استيعابية تبلغ (٥٧) متدرب من (٣) شركات محلية.

يوضح الجدول التالي ملخص القوى العاملة السعودية للشركة وشركاتها التابعة الرئيسية كما في ٣١ ديسمبر للفترة المشار إليها:

	٢٠٢٠م			٢٠١٩م			٢٠١٨م		
	سعودي	غير سعودي	السعودية	سعودي	غير سعودي	السعودية	سعودي	غير سعودي	السعودية
شركة أكوا باور	٩٠	٨١	%٥٢,٦	٦١	٧٧	%٤٤,٢	٤٥	٦٤	%٤١,٣
شركة رابغ للكهرباء	٦	٧	%٤٦,٢	٦	٦	%٥٠,٠	٨	٨	%٥٠,٠
شركة بوارج الدولية لتحلية المياه المحدودة	٢	١	%٦٦,٧	٢	١	%٦٦,٧	٤	١	%٨٠,٠
شركة مشروع توسعة الشعبة	٣	٢	%٦٠,٠	٣	٣	%٥٠,٠	٣	٣	%٥٠,٠
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	١٢	٣	%٨٠,٠	١٢	٣	%٨٠,٠	١٣	٣	%٨١,٣
شركة المرجان لإنتاج الطاقة	٦	٨	%٤٢,٩	٨	٤	%٦٦,٧	٨	٤	%٦٦,٧
شركة الجبيل للمياه والكهرباء	١٠	٦	%٦٢,٥	٩	٧	%٥٦,٣	٩	٧	%٥٦,٣
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	٨	٩	%٤٧,٠	٩	٨	%٤٧,٠	١٢	١٠	%٥٤,٥
رابغ ٣	٥	١٣	%٢٧,٨	٥	١٠	%٢٣,٣	-	-	-
شركة الشعبة للمياه والكهرباء	١٤	٢	%٨٧,٥	١٣	٣	%٨١,٣	١٧	٢	%٨٩,٥
شركة محولات الطاقة السعودية	٩	٢	%٨١,٨	٧	٢	%٧٧,٨	٤	٩	%٣٠,٨
شركة هجر	٧	٣	%٧٠,٠	٧	٣	%٧٠,٠	٨	٤	%٦٦,٧
شركة سكاكا	١	٠	%١٠٠	٤	-	%١٠٠,٠	٣	٠	%١٠٠,٠
شركة توسعة الشعبة	١	٠	%١٠٠	١	-	%١٠٠,٠	-	-	-
شركة مشروع رابغ	٢٠١	١٢٦	%٦١,٥	٢١٣	١٣٣	%٦١,٦	٢٠٠	١٤٢	%٥٨,٥
شركة رابغ للتشغيل والصيانة	٨٧	٤١	%٦٨,٠	٨٩	٤٠	%٦٩,٠	٨٠	٤٧	%٦٣,٠
شركة نوماك السعودية	٥٢١	٣١٠	%٦٢,٧	٥٥٥	٣١٧	%٦٣,٦	٥٢٣	٣٦٥	%٥٨,٩
المجموع	٩٧٥	٦٠٥	%٦١,٧	١,٠٠٣	٦١٨	%٦١,٩	٩٣٧	٦٦٩	%٥٨,٣

المصدر: الشركة

يوضح الجدول التالي توزيع الموظفين السعوديين في الشركة وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية في ١٦/٠٥/١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م) للفترة المشار إليها:

الجدول (٤-١١٦): توزيع الموظفين السعوديين في الشركة وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية

السعودية	داخل المملكة العربية السعودية		
	المجموع	غير سعودي	سعودي
٢٠٢٠م			
المكاتب التنفيذية	١٥	٦	٩
الاستثمارات وتطوير الأعمال	٣٢	١٦	١٦
المالية	٦٤	٣٦	٢٨
المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر	٦	٣	٣
التقنية	٣٧	١٨	١٩
الشؤون القانونية للشركات	٦	٣	٣
الموارد البشرية	٦٤	١٤	٥٠
إدارات الدعم الأخرى	٧٩	٣١	٤٨
تقنية المعلومات	٢٣	١٦	١٧
إدارة المحافظ	٢٨	١٠	١٨
العمليات	١,٠٥٣	٤٣٥	٦١٨
الصحة والسلامة والأمن والبيئة	١٦٣	١٧	١٤٦
المجموع	١,٥٨٠	٦٠٥	٩٧٥

داخل المملكة العربية السعودية				
السعودة	المجموع	غير سعودي	سعودي	
٢٠١٩م				
المكاتب التنفيذية	١٨	١٠	٨	٤٤,٤٤%
الاستثمارات وتطوير الأعمال	٢٩	١٧	١٢	٤١,٣٧%
المالية	٦٢	٤٠	٢٢	٣٥,٤٨%
المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر	٣	٢	١	٣٣,٣٣%
التقنية	٤٢	٢٠	٢٢	٥٢,٣٨%
الشؤون القانونية للشركات	٨	٣	٥	٦٢,٥%
الموارد البشرية	١١٧	١٧	١٠٠	٨٥,٤٧%
إدارات الدعم الأخرى	٧٩	١٩	٦٠	٧٥,٩٤%
تقنية المعلومات	٣٢	١٥	١٧	٥٣,١٢%
إدارة المحافظ	٢٠	٩	١١	٥٥%
العمليات	١,٠٥٩	٤٤٩	٦١٠	٥٧,٦٠%
الصحة والسلامة والأمن والبيئة	١٥٢	١٧	١٣٥	٨٨,٨١%
المجموع	١,٦٢١	٦١٨	١,٠٠٣	٦١,٨٧%
٢٠١٨م				
المكاتب التنفيذية	١٩	١١	٨	٤٢,١٠%
الاستثمارات وتطوير الأعمال	٢٠	١٣	٧	٣٥%
المالية	٥٤	٣٣	٢١	٣٨,٨٨%
المراجعة الداخلية وإدارة المخاطر	٤	٤	-	-
التقنية	٣٤	١٧	١٧	٥٠%
الشؤون القانونية للشركات	٩	٥	٤	٤٤,٤٤%
الموارد البشرية	١٤٩	١٥	١٣٤	٨٩,٩٣%
إدارات الدعم الأخرى	٨١	٢٠	٦١	٧٥,٣٠%
تقنية المعلومات	٣٠	١٣	١٧	٥٦,٦٧%
إدارة المحافظ	١٩	٨	١١	٥٧,٨٩%
العمليات	١,٠٤٨	٥١٠	٥٣٨	٥١,٣٣%
الصحة والسلامة والأمن والبيئة	١٣٩	٢٠	١١٩	٨٥,٦١%
المجموع	١,٦٠٦	٦٦٩	٩٣٧	٥٨,٣٤%

المصدر: الشركة

٩-٤ الأعطال الكبيرة في الأعمال

كانت نسبة توافر محطات المجموعة في عام ٢٠٢٠م ٩٤٪ في الطاقة والمياه، حدثت حالات انقطاع غير مخطط لها للمواد حيث تجاوزت الانقطاعات الفسرية ٥٪ من السعة الإنتاجية السنوية للمحطة في مشروع نور ٣ ومشروع نور ٢ ومشروع بوكبورت ومشروع الشعبة لإنتاج المياه والطاقة ومشروع الشقيق ومشروع المرجان.

تعرض مشروع نور ٣ لإغلاق كبير وغير مخطط له نتيجة تسرب الملح المنصهر داخل برج الطاقة الشمسية الخاص به، والذي تم معالجته بالإضافة إلى انقطاع المحطة نتيجة عطل ميكانيكي في المبخر وانسداد صمام الأمان مما أدى إلى توليد ١٢٩,٦٧٤ ميغاواط ساعة بدلاً من التوليد المخطط (٢٣٧,٨٤٠ ميغاواط ساعة) في عام ٢٠٢٠م. ونتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر حصة شركة أكوأ باور منها مبلغ ٧٧ مليون ريال سعودي.

وتعرض مشروع نور ٢ لانقطاعاً جزئياً في يناير بسبب توقف التوربينات وانقطاعاً آخر لمدة (١٨) يوماً خلال شهري يونيو ويوليو من عام ٢٠٢٠م نتيجة للتسرب في نظام مولدات البخار، مع مزيد من عمليات الفحص والإصلاحات لنظام مولد البخار في نوفمبر ٢٠٢٠م، مما نتج عنه توليد ٥٠٦,٥٣٥ ميغاواط ساعة بدلاً من التوليد المخطط (٦٦٠,٨٩٠ ميغاواط ساعة) في عام ٢٠٢٠م. وقد نتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر حصة شركة أكوأ باور منها مبلغ ٥٣ مليون ريال سعودي.

مشروع بوكبورت لديه معدل انقطاع قسري بنسبة ٨,٠٪ في عام ٢٠٢٠م والذي كان يرجع أساساً إلى فشل الاتصال بين نظام تحكم الموزع والحقل الشمسي خلال شهر مارس، وفشل صمام الإغلاق عند الطوارئ لتوربينات الضغط العالي في شهر يوليو، وتعثرت توربينات البخار نتيجة لارتفاع ضغط المكثف خلال شهر فبراير وخسائر الأداء. وقد نتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر بمبلغ ١٩ مليون ريال سعودي.

مشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة لديه معدل انقطاع قسري بنسبة ٧,٩٪ و ٧,٢٪ للطاقة والمياه على التوالي. يعود الانقطاع في الطاقة بشكل أساسي إلى تسربات في غلاية أنابيب المياه أدى إلى إغلاق الوحدات لمعالجة هذه التسربات. وبالنسبة للمياه، كان الانقطاع القسري ناتجاً بشكل أساسي عن قيود على إنتاج البخار بسبب قيود على حمولة غلاية أنابيب المياه أو بسبب أعمال معالجة تسرب الأنابيب. وقد نتج عن هذه الحالات خسارة مالية تقدر بمبلغ ١٣ مليون ريال سعودي.

مشروع المرجان لديه معدل انقطاع قسري بنسبة ٦,٩٪ في عام ٢٠٢٠م، ويرجع ذلك أساساً إلى الإصلاحات والصيانة المطلوبة لتوربينات البخار وإغلاق توربينات الغاز من أجل تشغيل محطة الزيت العربي الخفيف الممتاز. وقد نتج عن ذلك خسارة مالية تقدر بمبلغ ١٤ مليون ريال سعودي.

سجل مشروع الشقيق معدل انقطاع قسري قدره ٥,٤٪ على الطاقة، بشكل أساسي، من أجل تصحيح محمل المولد وأضرار الدوار في إحدى الوحدات. وقد نتج عن ذلك خسارة مالية تقدر بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي.

تقدر الإدارة أن الاضطرابات التي شهدتها محفظتها أدت إلى انخفاض أرباح التشغيل للمجموعة بمقدار ١٧٨ مليون ريال سعودي مقارنة بالخطة في عام ٢٠٢٠م. وبموجب بوليصات التأمين ذات الصلة الخاصة بالمجموعة أو شركة المشروع المعنية (حسب الاقتضاء)، يمكن تقديم المطالبات المرتبطة بانقطاعات العمل للانقطاعات التي تدوم (٦٠) يوماً أو أكثر. ولمزيد من التفاصيل حول مخاطر الانقطاعات، يُرجى مراجعة القسم (٢-١) «المخاطر المتعلقة بالأعطال في الأجهزة والمعدات أو حدوث انقطاعات غير مخطط لها في الطاقة و/أو المياه المحلاة على نحو يتجاوز النطاق المسموح به وفقاً لبنود العقد، و/أو انخفاض الإنتاج وظهور نفقات رأسمالية غير متوقعة».

٤-١٠ التغيير الجوهري في طبيعة الأعمال

كما في تاريخ هذه النشرة، لا توجد أي نية لإجراء أي تغيير جوهري في طبيعة أعمال المجموعة يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أعمال المجموعة وربحياتها.

٤-١١ تأسيس الشركة وتطور رأس مالها

تأسست الشركة كشركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وفقاً للقرار الوزاري رقم ٢١٥/ق الصادر بتاريخ ١٤٢٩/٧/٢هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨م)، بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ بتاريخ ١٤٢٩/٧/١٠هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨م)، برأس مال بلغ ٢,٩٢٠,٨٩٥,٠٠٠ (مليارين وتسعمائة وعشرون مليون وثمانمائة وخمسة وتسعون ألفاً) ريال سعودي مقسم إلى ٢٩٢,٠٨٩,٥٠٠ (مئتين واثنين وتسعين مليوناً وتسعة وثمانين ألفاً وخمسمائة) سهم.

- وفي تاريخ ١٤٢٩/١٢/١هـ (الموافق ٢٩/١١/٢٠٠٨م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى ٣,٣٦٠,٠٠٥,٠٠٠ (ثلاثة مليار وثلاثمائة وستون مليون وخمسة آلاف) ريال سعودي مقسم إلى (٣٣٦,٠٠٥,٠٠٠) ثلاثمائة وستة وثلاثين مليون وخمسمائة سهم من خلال الاكتتاب بأسهم جديدة من قبل كل من شركة محمد وعبدالله إبراهيم السبيعي، شركة الفوزان القابضة، شركة عمر قاسم العيسائي وشركاؤه للتسويق، شركة مجموعة المطلق وشركة المعجل للتجارة والمقاولات.

- وفي تاريخ ١٤٣١/٧/٢هـ (الموافق ١٤/٦/٢٠١٠م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٣,٧١٠,٢١٥,٦٠٥) ثلاثة مليار وسبعمائة وعشرة ملايين ومائتان وخمسة عشر ألفاً وستمائة وخمسة ريال سعودي مقسم إلى (٣٧١,٠٢١,٥٦٠) ثلاثمائة وواحد وسبعين مليوناً وواحد وعشرين ألفاً وخمسمائة وستين سهماً من خلال الاكتتاب بأسهم جديدة من قبل مساهمي الشركة.

- وفي تاريخ ١٤٣٤/٢/٣٠هـ (الموافق ١٢/١/٢٠١٣م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٤,٦٠٤,٩٥٢,٤٤٠) أربعة مليار وستمائة وأربعة ملايين وتسعمائة واثنين وخمسون ألفاً وأربعمائة وأربعين ريال سعودي مقسم إلى (٤٦٠,٤٩٥,٢٤٤) أربعمائة وستين مليون وأربعمائة وخمسة وتسعين ألفاً ومائتين وأربعة وأربعين سهم من طريق إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لكل من المؤسسة العامة للتقاعد والشركة العربية السعودية للاستثمار «سنابل للاستثمار» شركة مملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العامة، ودخولهم كمساهمين جدد في الشركة.

- وفي تاريخ ١٤٣٤/٧/٢٢هـ (الموافق ١٣/٦/٢٠١٣م) تم زيادة رأس مال الشركة من خلال رسملة قروض المساهمين بموجب قرار صادر منهم وفقاً للمادة (١٣٨) من نظام الشركات ليصل إلى (٥,٣٣٥,٩٥٢,٤٤٠) خمسة مليار وثلاثمائة وخمسة وثلاثين مليوناً وتسعمائة واثنين وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريال سعودي مقسم إلى (٥٣٣,٥٩٥,٢٤٤) خمسمائة وثلاثة وثلاثين مليوناً وخمسمائة وخمس وتسعون ألفاً ومائتين وأربعة وأربعين سهم.

- وفي تاريخ ١٤٣٤/١١/٢٦هـ (الموافق ٢/١٠/٢٠١٣م)، قرر المساهمون خفض رأس مال الشركة بمبلغ (١٣٧,٦٩٣,٠٠٠) مئة وسبعة وثلاثون مليوناً وستمائة وثلاثة وتسعون ألف ريال سعودي ليصبح رأس المال (٥,١٩٨,٢٥٩,٤٤٠) خمسة مليار ومائة وثمانية وتسعين مليوناً ومائتين وتسعة وخمسين ألفاً وأربعمائة وأربعين ريال سعودي مقسم إلى (٥١٩,٨٢٥,٩٤٤) خمسمائة وتسعة عشر مليوناً وثمانمائة وخمسة وعشرين ألفاً وتسعمائة وأربعة وأربعين سهم وذلك من خلال شراء الشركة لأسهمها وإلغائها.

- وفي تاريخ ١٤٣٥/١/١٤هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠١٣م)، قرر المساهمون زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٥,٤٧٦,٠٣٧,٢١٠) خمسة مليار وأربعمائة وستة وسبعين مليوناً وسبعة وثلاثين ألفاً ومائتين وعشرة ريال سعودي مقسم إلى (٥٤٧,٦٠٣,٢١١) خمسمائة وسبعة وأربعين مليوناً وستمائة وثلاثة آلاف وسبعمائة وواحد وعشرين سهم من طريق إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لمؤسسة التمويل الدولية كمساهم جديد في الشركة.

- وفي تاريخ ١٤٣٩/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٦/٦/٢٠١٨م)، قرر المساهمين بقرار صادر منهم زيادة رأس مال الشركة ليصل إلى (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسين مليوناً وستمائة وثمانية وعشرين ألفاً وسبعمائة وثمانين ريال سعودي مقسم إلى (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) ستمائة وخمسة وأربعين مليوناً وسبعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعين سهماً من طريق إصدار أسهم جديدة وتخصيصها لصندوق الاستثمارات العامة كمساهم جديد في الشركة.

وكما في تاريخ هذه النشرة، يبلغ رأس مال الشركة الحالي المصرح به والمدفوع (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسين مليوناً وستمائة وثمانية وعشرين ألفاً وسبعمائة وثمانين ريالاً سعودياً مقسم إلى (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) ستمائة وخمسة وأربعين مليوناً وسبعمائة واثنين وستين ألفاً وثمانمائة وثمانية وسبعين سهماً عادياً نقدياً بقيمة اسمية قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد. وسيتم زيادة رأس مال الشركة إلى (٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠) سبعة مليارات وثلاثمائة وعشرة ملايين وتسعمائة وسبعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعون ريالاً سعودياً عن طريق إصدار (٨٥,٣٣٦,٨٥١) خمسة وثمانون مليوناً وثلاثمائة وستة وثلاثون ألفاً وثمانمائة وواحد وخمسون سهماً عادياً بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها (١٠) عشرة ريالات سعودية للسهم الواحد للاكتتاب العام وطرح منها عدد (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهماً (تمثل ما نسبته ١١,١٪ من رأس مال الشركة بعد الزيادة) للاكتتاب العام وتخصيص الأسهم الجديدة المتبقية بعدد (٤,١٣٧,٥٥٢) أربعة ملايين ومائة وسبعة وثلاثون ألفاً وخمسمائة واثنان وخمسون سهماً (تمثل ما نسبته ٥٧,٠٪ من رأس مال الشركة بعد الزيادة) لبعض من موظفي الشركة وشركاتها التابعة ومنحها لتلك الموظفين بموجب خطة منح الأسهم للموظفين (ولمزيد من التفاصيل حول خطة منح الأسهم للموظفين، يرجى الرجوع للقسم (٥-١١) (برامج أسهم الموظفين)).

ويبين الجدول التالي هيكل ملكية الشركة في تاريخ تأسيسها وفي كل مرحلة تطور رأس مالها

الجدول (٤-١١٧): هيكل ملكية الشركة في تاريخ تأسيسها وفي كل مرحلة تطور رأس مالها

التاريخ	رأس المال بتاريخ التغيير (ريال سعودي)	المساهمين المسجلين بتاريخ التغيير (عدد الأسهم المملوكة)
١ ١٤٢٩/٧/١٠ هـ - الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨ م - تاريخ تأسيس الشركة	٢,٩٢٠,٨٩٥,٠٠٠ مقسم إلى ٢٩٢,٠٨٩,٥٠٠ سهم	٨- الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ١٩٥,٦٩٧,٩٦٥ سهم
		٩- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ٩٦,٣٨٧,٠٣٥ سهم
		١٠- / محمد بن عبدالله أبو نيان ١٠٠٠ سهم
		١١- سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب ١٠٠٠ سهم
		١٢- أحمد سليمان الراجحي ١٠٠٠ سهم
		١٣- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي:
		أ- / رشيد بن عبدالرحمن الرشيد
		ب- / عبدالرحمن محمد الخميس
		ج- / طارق مطلق المطلق
		د- / يوسف عبدالله المطلق
٢ ١٤٢٩/١٢/١ هـ - الموافق ٢٩/١١/٢٠٠٨ م	٣,٣٦٠,٠٠٥,٠٠٠ مقسم إلى ٣٣٦,٠٠٠,٥٠٠ سهم	١- الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ١٩٥,٦٩٥,٩٦٥ سهم
		٢- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ٩٦,٣٨٧,٠٣٥ سهم
		٣- شركة محمد وعبدالله إبراهيم السبيعي ٩,٥٣٥,٤٨٠ سهم
		٤- شركة الفوزان القابضة ٩,٥٤٠,٥٦٦ سهم
		٥- شركة عمر قاسم العيسائي وشركاؤه للتسويق ٩,٥٤١,٨٢٦ سهم
		٦- شركة مجموعة المطلق ١٣,٥٢٢,٢٧٥ سهم
		٧- شركة المعجل للتجارة و المقاولات ١,٧٦٩,٨٥٣ سهم
		٨- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي:
		أ- / محمد بن عبدالله أبو نيان
		ب- / سليمان بن عبدالقادر المهديب
		ج- / أحمد بن سليمان الراجحي
		د- / طارق بن مطلق المطلق
		هـ- / رشيد بن عبدالرحمن الرشيد
		و- / يوسف بن عبدالله المطلق
		ز- / عبدالرحمن محمد الخميس

المساهمين المسجلين بتاريخ التغيير (عدد الأسهم المملوكة)	رأس المال بتاريخ التغيير (ريال سعودي)	التاريخ	
١- الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ٢١٦,٠٩٣,٦٣١ سهم ٢- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ١٠٦,٤٣٤,٠٢٦ سهم ٣- شركة مجموعة المطلق ٤,٩٣١,٨٧٣ سهم ٤- شركة عمر قاسم العيسائي وشركاؤه للتسويق ١٠,٥٣٦,٤٢٤ سهم ٥- شركة الفوزان القابضة ٩,٥٥١,٩٢٢ سهم ٦- شركة محمد وعبدالله إبراهيم السبيعي ٩,٥٤٦,٨٣٢ سهم أ/ محمد بن عبدالله أبو نيان ٢,١٤٨,٨٩١ سهم ٧- شركة المعجل للتجارة والمقاولات ١,٧٧١,٩٦١ سهم ٨- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي: أ- محمد بن عبدالله أبو نيان ب- سليمان بن عبدالقادر المهيدب ج- أحمد بن سليمان الراجحي د- طارق بن مطلق المطلق هـ- رشيد بن عبدالرحمن الرشيد و- محمد عزالدين بن إدريس ز- صالح شريف براهمي	٣,٧١٠,٢١٥,٦٠٥ مقسم إلى ٣٧١,٠٢١,٥٦٠ سهم	١٤٣١/٧/٢ هـ (الموافق ٢٠١٠/٦/١٤ م)	٣
١- الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ٢١٦,٠٩٣,٦٣١ سهم ٢- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ١٠٦,٤٣٤,٠٢٦ سهم ٣- شركة سنابل للاستثمارات المباشرة ٦٣,١٥٦,٨٩٥ سهم ٤- المؤسسة العامة للتقاعد ٢٦,٣١٤,٧٨٩ سهم ٥- شركة مجموعة المطلق ١٦,٧٠٣,٨٣٤ سهم ٦- شركة المساهمات المتعددة ١١,٦٩٤,٧٢٣ سهم ٧- شركة عمر قاسم العيسائي وشركاؤه للتسويق المحدودة ١٠,٥٣٦,٤٢٤ سهم ٨- شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات ٣,٧٨٠,٩٦٨ سهم ٩- شركة استثمارات المستقبل للاستثمارات الصناعية المحدودة ٣,٧٨٠,٩٦٨ سهم ١٠- شركة مجموعة الطوخي التجارية ١,٩٨٩,٩٨٦ سهم ١١- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي: أ- محمد بن عبدالله أبو نيان ب- سليمان بن عبدالقادر المهيدب ج- أحمد بن سليمان الراجحي د- طارق بن مطلق المطلق هـ- رشيد بن عبدالرحمن الرشيد و- إبراهيم بن محمد الرميح ز- محمد عزالدين إدريس ح- صالح شريف براهمي ط- ماجد بن عبدالله الشثري	٤,٦٠٤,٩٥٢,٤٤٠ مقسم إلى ٤٦٠,٤٩٥,٢٤٤ سهم	١٤٣٤/٢/٣٠ هـ (الموافق ٢٠١٣/١/١٢ م)	٤

المساهمين المسجلين بتاريخ التغيير (عدد الأسهم المملوكة)	رأس المال بتاريخ التغيير (ريال سعودي)	التاريخ	
الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ٢٥٨,٦٦٩,٩٩٥ سهم ١- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ١٢٧,٤٠٤,٢٢٣ سهم ٢- شركة سنابل للاستثمارات المباشرة ٦٣,١٥٦,٨٩٥ سهم ٣- المؤسسة العامة للتقاعد ٣٦,٣١٤,٧٨٩ سهم ٤- شركة مجموعة المطلق ٢٠,٠٣١,٣٤٦ سهم ٥- شركة المساهمات المتعددة ١٣,٧٦٩,٣٠٠ سهم ٦- شركة عمر قاسم العيساني وشركاه للتسويق المحدودة ١٢,٦١٢,٤٦٤ سهم ٧- شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ٨- شركة استثمارات المستقبل للاستثمارات الصناعية المحدودة ٩- ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ١٠- شركة مجموعة الطوخي التجارية ٢,٤٢٢,٣٤٢ سهم ١١- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي: أ- /إبراهيم بن محمد الرميح ب- /ماجد بن عبدالله الشثري ج- /محمد عبدالله ابونيان د- /سليمان عبدالقادر المهيدب هـ- /أحمد سليمان الراجحي و- /طارق مطلق المطلق ز- /رشيد عبدالرحمن الرشيد ح- /محمد عزالدين بن ادريس ط- /صالح الشريف براهيمي	٥,٢٣٥,٩٥٢,٤٤٠ مقسم إلى ٥٣٣,٥٩٥,٢٤٤ سهم	١٤٣٤/٧/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١٣/٦/٢ م)	٥
١- الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ٢٥٨,٦٦٩,٩٩٥ سهم ٢- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ١٢٧,٤٠٤,٢٢٣ سهم ٣- شركة سنابل للاستثمارات المباشرة ٦٣,١٥٦,٨٩٥ سهم ٤- المؤسسة العامة للتقاعد ٣٦,٣١٤,٧٨٩ سهم ٥- شركة مجموعة المطلق ٢٠,٠٣١,٣٤٦ سهم ٦- شركة عمر قاسم العيساني وشركاه للتسويق المحدودة ١٢,٦١٢,٤٦٤ سهم ٧- شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ٨- شركة استثمارات المستقبل للاستثمارات الصناعية المحدودة ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ٩- شركة مجموعة الطوخي التجارية ٢,٤٢٢,٣٤٢ سهم ١٠- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي: أ- /محمد بن عبدالله أبو نيان ب- /سليمان بن عبدالقادر المهيدب ج- /أحمد بن سليمان الراجحي د- /طارق بن مطلق المطلق هـ- /رشيد بن عبدالرحمن الرشيد و- /إبراهيم بن محمد الرميح ز- /محمد عزالدين إدريس ح- /صالح شريف براهيمي ط- /ماجد بن عبدالله الشثري	٥,١٩٨,٢٥٩,٤٤٠ مقسم إلى ٥١٩,٨٢٥,٩٤٤ سهم	١٤٣٤/١١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٣/١٠/٢ م)	٦

المساهمين المسجلين بتاريخ التغيير (عدد الأسهم المملوكة)	رأس المال بتاريخ التغيير (ريال سعودي)	التاريخ	
١- الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة ٢٥٨,٦٦٩,٩٩٥ سهم ٢- شركة مجموعة مدى للاستثمار الصناعي والتجاري ١٢٧,٤٠٤,٢٢٣ سهم ٣- مؤسسة التمويل الدولية ٢٧,٧٧٧,٧٧٧ سهم ٤- شركة سنابل للاستثمارات المباشرة ٦٣,١٥٦,٨٩٥ سهم ٥- المؤسسة العامة للتقاعد ٢٦,٣١٤,٧٨٩ سهم ٦- شركة مجموعة المطلق ٢٠,٠٣١,٣٤٦ سهم ٧- شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ٨- شركة استثمارات المستقبل للاستثمارات الصناعية المحدودة ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ٩- شركة مجموعة الطوخي التجارية ٢,٤٢٢,٣٤٢ سهم ١٠- أعضاء مجلس الإدارة بواقع ١٠٠٠ سهم لكل عضو كأسهم ضمان، وهم على النحو التالي: أ- / محمد بن عبدالله أبو نيان ب- / سليمان بن عبدالقادر المهيدب ج- / أحمد بن سليمان الراجحي د- / طارق بن مطلق المطلق هـ- / رشيد بن عبدالرحمن الرشيد و- / إبراهيم بن محمد الرميح ز- / محمد عز الدين إدريس ح- / صالح شريف براهمي ط- / ماجد بن عبدالله الشثري	٥,٤٧٦,٠٣٧,٢١٠ مقسم إلى ٥٤٧,٦٠٣,٧٢١ سهم	١٤٣٥/١/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/١٧ م)	٧
١- شركة رؤية العالمية للاستثمار «سابقاً الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة» ٢٥٨,٦٧٣,٩٩٥ سهم ٢- شركة مجموعة الراجحي القابضة ١٢٧,٤٠٦,٢٢٣ سهم ٣- صندوق الاستثمارات العامة ٩٨,١٥٩,١٥٧ سهم ٤- شركة سنابل للاستثمارات المباشرة ٦٣,١٥٧,٨٩٥ سهم ٥- شركة مجموعة المطلق ٢٢,٦٤٤,٨١٠ سهم ٦- مؤسسة التمويل الدولية ٢٧,٧٧٧,٧٧٧ سهم ٧- المؤسسة العامة للتقاعد ٢٦,٣١٥,٧٨٩ سهم ٨- شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ٩- شركة اجدي للخدمات الصناعية والتقنية «سابقاً استثمارات المستقبل» للاستثمارات الصناعية المحدودة ٤,٦٠٢,٤٤٥ سهم ١٠- شركة مجموعة الطوخي التجارية ٢,٤٢٢,٣٤٢ سهم	٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠ مقسم إلى ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ سهم	١٤٣٩/١٠/١٤ هـ (الموافق ٢٠١٨/٦/٢٦ م)	٨

لمزيد من المعلومات حول هيكل المساهمات في الشركة، الرجاء مراجعة القسم (٤-١٢) («الملكية في الشركة») أدناه.

١٢-٤ الملكية في الشركة

١-١٢-٤ هيكل الملكية في الشركة

يعرض الجدول التالي بيانات المساهمين في الشركة، بتاريخ هذه النشرة:

الجدول (١١٨-٤): بيانات المساهمين في الشركة

المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
	عدد الأسهم	قيمة الأسهم (بالريال السعودي)	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	قيمة الأسهم (بالريال السعودي)	نسبة المساهمة
صندوق الاستثمارات العامة	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٥٠,٠٠%	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٤٤,١٦%
شركة رؤية العالمية للاستثمار	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٥,٧٦%	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٢,٧٥%
شركة مجموعة الراجحي القابضة	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١٢,٦٩%	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١١,٢٠%
محمد عبدالله راشد أبونيان	٢٦,٦٥١,٤٥٢	٢٦٦,٥١٤,٥٢٠	٤,١٣%	٢٦,٦٥١,٤٥٢	٢٦٦,٥١٤,٥٢٠	٣,٦٥%
شركة مجموعة المطلق	٢٠,٩٨٩,٧٠٥	٢٠٩,٨٩٧,٠٥٠	٣,٢٥%	٢٠,٩٨٩,٧٠٥	٢٠٩,٨٩٧,٠٥٠	٢,٨٧%
شركة عبدالله أبونيان التجارية	١٩,٥٢٥,٤٥٣	١٩٥,٢٥٤,٥٣٠	٣,٠٢%	١٩,٥٢٥,٤٥٣	١٩٥,٢٥٤,٥٣٠	٢,٦٧%
شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات	٢,٩٥٩,٢٤٤	٢٩,٥٩٢,٤٤٠	٠,٤٦%	٢,٩٥٩,٢٤٤	٢٩,٥٩٢,٤٤٠	٠,٤٠%
شركة أجدى للخدمات الصناعية والتقنية	٢,٩٥٩,٢٤٤	٢٩,٥٩٢,٤٤٠	٠,٤٦%	٢,٩٥٩,٢٤٤	٢٩,٥٩٢,٤٤٠	٠,٤٠%
شركة مجموعة الطوخي التجارية المحدودة	١,٥٥٧,٤٩٩	١٥,٥٧٤,٩٩٠	٠,٢٤%	١,٥٥٧,٤٩٩	١٥,٥٧٤,٩٩٠	٠,٢١%
الجمهور	-	-	-	٨١,١٩٩,٢٩٩	٨١١,٩٩٢,٩٩٠	١١,١%
الأسهم المملوكة من الموظفين	-	-	-	٤,١٣٧,٥٥٢	٤١,٣٧٥,٥٢٠	٠,٥٧%*
المجموع	٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨	٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠	١٠٠%	٧٣١,٠٩٩,٧٢٩	٧,٣١٠,٩٩٧,٢٩٠	١٠٠%

المصدر: الشركة

* سيتملك الموظفين الأسهم من خلال صندوق سيتم تأسيسه لهذا الغرض

كما يبين الجدول التالي تفاصيل ملكية كبار المساهمين في الشركة (المباشرة وغير المباشرة).

الجدول (١١٩-٤): نسبة ملكية المساهمين الكبار في الشركة

المساهم	قبل الطرح			بعد الطرح		
	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية المباشرة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (بالريال السعودي)	نسبة الملكية المباشرة
صندوق الاستثمارات العامة	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٥٠,٠٠%	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٤٤,١٦%
شركة رؤية للاستثمار	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٥,٧٦%	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٢,٧٥%
شركة مجموعة الراجحي القابضة	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١٢,٦٩%	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١١,٢٠%
الإجمالي	٥٧١,١٢٠,٢٨١	٥,٧١١,٢٠٢,٨١٠	٨٨,٤٥%	٥٧١,١٢٠,٢٨١	٥,٧١١,٢٠٢,٨١٠	٧٨,١١%

٢-١٢-٤ هيكل ملكية

يلخص الجدول التالي هيكل الملكية للمساهمين الحاليين في الشركة.

١-٢-١٢-٤ صندوق الاستثمارات العامة

تأسس صندوق الاستثمارات العامة بموجب المرسوم الملكي رقم (م/٢٤) وتاريخ ١٣/٦/١٣٩١هـ (الموافق ١٤ أغسطس ١٩٧١م) كصندوق مملوك بالكامل لحكومة المملكة العربية السعودية، بموجب قانون صندوق الاستثمارات العامة الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٩٢ وتاريخ ١٢/٠٨/١٤٤٠هـ.

المساهم	نسبة المساهمة (%)
حكومة المملكة العربية السعودية	١٠٠٪

المصدر: الشركة

٢-٢-١٢-٤ شركة رؤية العالمية للاستثمار

شركة رؤية العالمية للاستثمار (سابقاً، الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة أو أكوا القابضة) هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ١٠١٠١٧٨٩٤١، وتاريخ ٠٧/٠٥/١٤٢٣هـ (الموافق ١٧ يوليو ٢٠٠٢م) برأسمال يبلغ ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة، بين أمور أخرى، إبرام عقود أعمال الكهرباء والمياه والصرف الصحي، والأعمال الميكانيكية، وأعمال الطرق، والصيانة والتشغيل، تمديدات التكييف المركزي، صناعة الغاز وتعبئته بالأنابيب، استخراج الفحم الحجري وكافة أنواع المعادن، خدمات المناجم والبترو، التشييد والبناء، تجارة الجملة والتجزئة في المولدات الكهربائية والتوربينات ومعدات تقنية المياه وغيرها من الأجهزة والمواد الصناعية، الخدمات البيئية، إنشاء وتشغيل وصيانة محطات الطاقة الشمسية، وشراء الأراضي لإنشاء المباني عليها، واستثمار الأراضي لبيعها أو تأجيرها، وإدارة وتطوير العقارات وشراء وصيانة العقارات للشركة. ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة رؤية العالمية للاستثمار كما في تاريخ هذه النشرة.

المساهم	نسبة المساهمة
١-١ شركة عبدالله أبونيان التجارية	٥٠٪
محمد عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
ورثة عبدالعزيز عبدالله راشد أبونيان ^٢	٧,٩٥٪
إبراهيم عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
خالد عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
سعد عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
عبدالله عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
رياض عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
راكان عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥٪
منيرة إبراهيم محمد أبونيان	٦,٢٦٪
نورة محمد عبدالعزيز الماضي	٦,٢٦٪
مها عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨٪
سارة عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨٪
سلوى عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨٪
نوال عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨٪
رائدة عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨٪
ربي عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨٪
١-ب شركة عبدالله عبدالقادر المهيدب وأبناؤه	٥٠٪
شركة أموال الأجيال القابضة	١٠٠٪
عصام عبدالقادر المهيدب	٢٧٪
سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب	٢٧٪
عماد عبدالقادر المهيدب	٢٧٪
مريم عبدالقادر المهيدب	٣,٥٪
عواطف عبدالقادر المهيدب	٣,٥٪

٢٠ ملاحظة: انتقل عبدالعزيز عبدالله راشد أبونيان إلى رحمة الله ولا تزال عملية توزيع حصته على الورثة مستمرة.

المساهم	نسبة المساهمة
هيفاء عبدالقادر المهيدب	٣,٥ %
تماضر عبدالقادر المهيدب	٣,٥ %
لولوة المديهم	٥ %

المصدر: الشركة

٣-٢-١٢-٤ شركة الراجحي القابضة

شركة مجموعة الراجحي القابضة هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٥٩٨ وتاريخ ١٤٢٨/٠٤/٠٤هـ (الموافق ٢٢ أبريل ٢٠٠٧م) برأسمال يبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة الشراء وأعمال الإنشاء، وإنشاء وتشغيل وصيانة الأسواق والمراكز التجارية، وتشغيل وصيانة وتنظيف المباني العامة، والتسويق، وخدمات الاستيراد والتصدير لصالح أطراف ثالثة، وشراء الأراضي لإنشاء المباني عليها واستثمارها في البيع أو الإيجار لمصلحة الشركة، وأعمال المقاولات العامة، الأعمال الكهربائية والإلكترونية والميكانيكية وخدمات الحاسب الآلي والاتصالات. ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة مجموعة الراجحي القابضة كما في تاريخ هذه النشرة.

المساهم	نسبة المساهمة (%)
عبدالله سليمان عبدالعزيز الراجحي	٥٤ %
أحمد سليمان عبدالعزيز الراجحي	٢٥ %
خالد سليمان عبدالعزيز الراجحي	٩ %
علي سليمان عبدالعزيز الراجحي	٤,٠ %
إبراهيم سليمان عبدالعزيز الراجحي	٤,٠ %
فيصل سليمان عبدالعزيز الراجحي	٤,٠ %

المصدر: الشركة

٤-٢-١٢-٤ محمد عبدالله راشد أبونيان

محمد عبدالله راشد أبونيان هو عضو من أعضاء مجلس الإدارة في الشركة. لمزيد من التفاصيل حول ملكيته المباشرة وغير المباشرة في الشركة، يرجى مراجعة القسم رقم (٥-٨-١) («مصالح أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو شركاتها التابعة»).

٥-٢-١٢-٤ شركة مجموعة المطلق

شركة مجموعة المطلق هي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٧٢٨٨١ وتاريخ ١٤٠٩/١٢/٢٢هـ (الموافق ١٩٨٩/٧/٢٦م) برأسمال يبلغ ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة الاستثمارات الصناعية والتجارية والعقارية لصالح الشركة. ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة مجموعة المطلق كما في تاريخ هذه النشرة.

المساهم	نسبة المساهمة (%)
عبدالله مطلق عبدالله المطلق	٧,٥ %
شركة بندرية القابضة مساهمة مغلقة	٥٠ %
بدر عبدالمحسن عبدالله المطلق	٣٥ %
شيخة جاسم سعود القصير المطلق	١٢,٥ %
خلود عبدالمحسن عبدالله المطلق	١٧,٥ %
فاتن عبدالمحسن عبدالله المطلق	١٧,٥ %
بسمة عبدالمحسن عبدالله المطلق	١٧,٥ %
شركة مسرة للاستثمار	٤٢,٥ %
طارق مطلق عبدالله المطلق	٤٧,٠٥٩ %
ألفت مطلق عبدالله المطلق	١٧,٦٤٧ %
حنان مطلق عبدالله المطلق	١٧,٦٤٧ %
رزان عبدالله المطلق	١٧,٦٤٧ %

المصدر: الشركة

٦-٢-١٢-٤ شركة عبدالله أبونيان التجارية

شركة عبدالله أبونيان التجارية هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠٠٧٧٤٠٨ وتاريخ ١٦/١١/١٤١٠هـ (الموافق ١١/٦/١٩٩٠م) برأسمال يبلغ ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة المقاولات العامة للمباني والأعمال الالكترونية والكهربائية والميكانيكية وأعمال المياه والصرف الصحي وتجارة الجملة والتجزئة في الأرفف واكسسواراتها والمعدات والأجهزة الزراعية والمواد الكيماوية للاغراض الصناعية والخاصة بتقنية وتعليق المياه وتركيب وتشغيل وصيانة مشاريع تحلية وتقطيعة ومعالجة المياه والصرف الصحي ومحطات الضخ للمياه ومحطات توليد الطاقة ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة عبدالله أبونيان التجارية كما في تاريخ هذه النشرة.

المساهم	نسبة المساهمة (%)
محمد عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
ورثة عبدالعزيز عبدالله راشد أبونيان - رحمه الله ^١	٧,٩٥ %
إبراهيم عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
خالد عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
سعد عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
عبدالله عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
رياض عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
راكان عبدالله راشد أبونيان	٧,٩٥ %
منيرة إبراهيم محمد أبونيان	٦,٢٦ %
نورة محمد عبدالعزيز الماضي	٦,٢٦ %
مها عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨ %
سارة عبدالله راشد أبونان	٣,٩٨ %
سلوى عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨ %
نوال عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨ %
رائدة عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨ %
ربي عبدالله راشد أبونيان	٣,٩٨ %

المصدر: الشركة

٧-٢-١٢-٤ شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات

شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠١٤١٣٧٢ وتاريخ ٢١/١١/١٤١٦هـ (الموافق ١٠/٤/١٩٩٦م) برأسمال يبلغ ٨٦,٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة خدمات الاستيراد والتصدير للغير والتعهدات التجارية وصيانة المستشفيات وتجارة الجملة والتجزئة بالمواد الغذائية ومواد البناء والديكور والادوات الصحية ومقاولات المباني واعمال الصيانة واعمال التكييف ومحطات التقنية ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات كما في تاريخ هذه النشرة.

المساهم	نسبة المساهمة	
١-أ محمد حسين العمودي	٧٢ %	
١-ب كمال عبدالله باحمدان	١٠ %	
١-ج شركة سارة للتنمية	١٨ %	
١-ج-١ شركة سارة القابضة	٩٠ %	
عبدالله سالم سعيد باحمدان	٢٦ %	
كمال عبدالله سالم باحمدان	٢٦ %	
١-ج-١ شركة مجموعة باحمدان القابضة	١٨ %	
عبدالله سالم باحمدان	٨٨,٩٠ %	
مهند عبدالله سالم باحمدان	١١,١٠ %	
مهند عبدالله سالم باحمدان	٨ %	
نوال محمد عمر باقي	٦ %	
١-ج-٢ شركة سدرا المحدودة	١٦ %	
لمياء عبدالله سالم باحمدان	٢٥ %	

٢١ ملاحظة: انتقل عبدالعزيز عبدالله راشد أبونيان إلى رحمة الله ولا تزال عملية توزيع حصته على الورثة مستمرة كما في تاريخ هذه النشرة.

	المساهم	نسبة المساهمة
	حنان عبدالله سالم باحمدان	٢٥٪
	رناء عبدالله سالم باحمدان	٢٥٪
	ساره عبدالله سالم باحمدان	٢٥٪
١-ج-٢	شركة سارة الدولية	١٠٪
	شركة سارة للتنمية ^{٢٣}	١٠٠٪

المصدر: الشركة

٨-٢-١٢-٤ شركة أجدى للخدمات الصناعية والتقنية

شركة أجدى للخدمات الصناعية والتقنية (شركة استثمارات المستقبل للاستثمارات الصناعية سابقاً) هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة الدمام بالملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ٢٠٥٠٠٤٣١٦٠ وتاريخ ١٤٢٤/٥/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٣/٤/٢ م) برأسمال يبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة أنشطة الخدمات الإدارية المتكاملة للمكاتب . ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة أجدى للخدمات الصناعية والتقنية كما في تاريخ هذه النشرة.

	المساهم	نسبة المساهمة
١-١	شركة علي زيد القريشي وأخوانه	٩٩,٨%
١-١-١	شركة أبناء علي زيد القريشي	٢٠%
	يوسف بن علي بن زيد القريشي	٤٠%
	أحمد بن علي بن زيد القريشي	٤٠%
	هالة بنت علي بن زيد القريشي	١٠%
	لمياء بنت علي بن زيد القريشي	١٠%
٢-١-١	شركة صالح زيد القريشي وأبنائه	٢٠%
	صالح زيد علي القريشي	٦٠%
	فيصل صالح زيد القريشي	٢٠%
	فواز صالح زيد القريشي	٢٠%
٣-١-١	شركة عبدالعزيز زيد القريشي وشركائه	٢٠%
	عبدالعزیز بن زيد بن علي القريشي	٥٠%
	أمل عبدالعزيز بن منصور التركي	١٠%
	عادل عبدالعزيز بن زيد القريشي	٢٠%
	ندی عبدالعزيز بن زيد القريشي	١٠%
	سارة عبدالعزيز بن زيد القريشي	١٠%
٤-١-١	شركة عبدالرازق زيد القريشي و شركائه	٢٠%
	عبدالرازق زيد علي القريشي	٦٠%
	سليمان عبدالرازق زيد القريشي	٢٠%
	نواف عبدالرازق زيد القريشي	٢٠%
٥-١-١	شركة خالد زيد علي القرشي وشركائه	٢٠%
	خالد زيد علي القريشي	٤٠%
	ماجد خالد زيد القريشي	٤٠%
	هيفاء خالد زيد القريشي	٢٠%
١-ب	شركة علي زيد القريشي وشركائه للاستثمار المحدودة	٠,٢%
	شركة علي زيد القريشي واخوانه ^{٢٣}	١٠٠%

المصدر: الشركة

٢٢ تشير إلى أن شركة سارة للتنمية هي نفس الشركة التي تملك نسبة ١٨% من رأس مال المساهم شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات (والموضحة نسبة ملكيتها في نفس الجدول أعلاه).

٢٣ تشير إلى أن شركة علي زيد القريشي وأخوانه هي نفس الشركة التي تملك نسبة ٩٩,٨% من رأس مال المساهم شركة أجدى للخدمات الصناعية والتقنية (والموضحة نسبة ملكيتها في نفس الجدول أعلاه).

٣-١٢-٤ شركة مجموعة الطوخي التجارية المحدودة

شركة مجموعة الطوخي التجارية المحدودة هي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية بموجب سجل تجاري رقم ١٠١٠١٢٧٦٨٧ وتاريخ ١٤١٥/٣/١٥ هـ (الموافق ١٩٩٤/٨/٢٣ م) برأسمال يبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تشمل أنشطة الشركة مقاولات الأعمال الكهربائية وشبكات الاتصالات والتركيبات الالكترونية ومقاولات عامة للمباني وتجارة المعدات الكهربائية ومعدات ميكانيكية والمستحضرات الطبية وأدوات التجميل والزينة وشراء الأراضي لإقامة مباني عليها واستثمار هذه المباني للبيع أو الإيجار لصالح الشركة. ويوضح الجدول التالي هيكل الملكية في شركة مجموعة الطوخي التجارية المحدودة كما في تاريخ هذه النشرة.

المساهم	نسبة المساهمة (%)
محمود محمد محمود الطوخي	٢١,٨٠٪
مازن محمد محمود الطوخي	٢١,٨٠٪
منير محمد محمود الطوخي	٢١,٨٠٪
منى حسان كمال ادم	١٢,٨٠٪
مجيدة محمد محمود الطوخي	١٠,٩٠٪
منال محمد محمود	١٠,٩٠٪

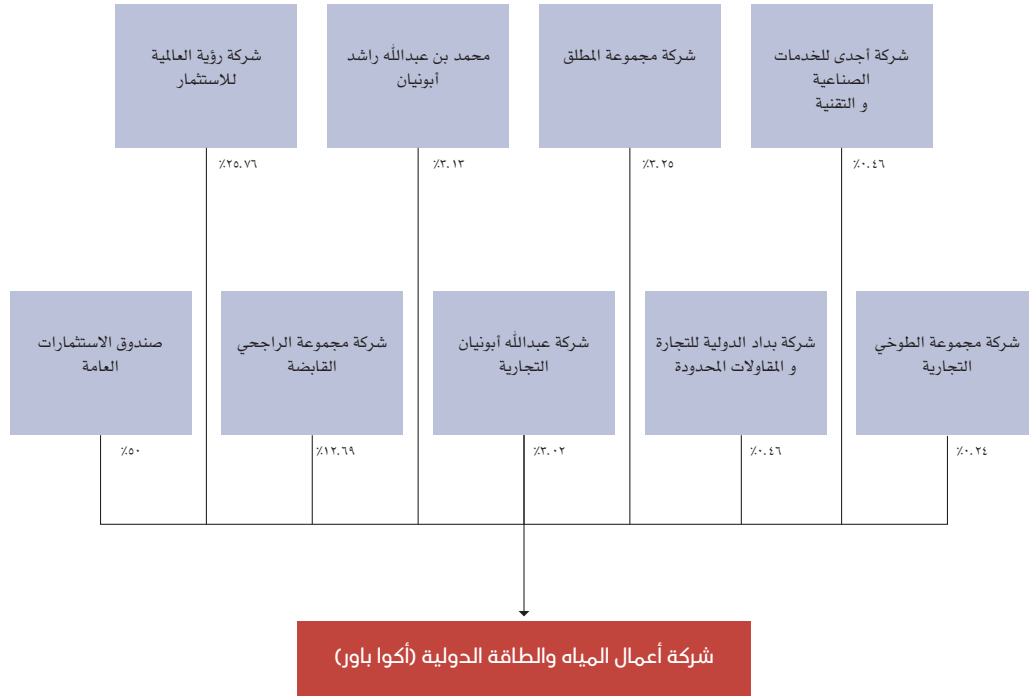
المصدر: الشركة

٠- الملكية والهيكل التنظيمي للشركة

١-٠ هيكل الملكية

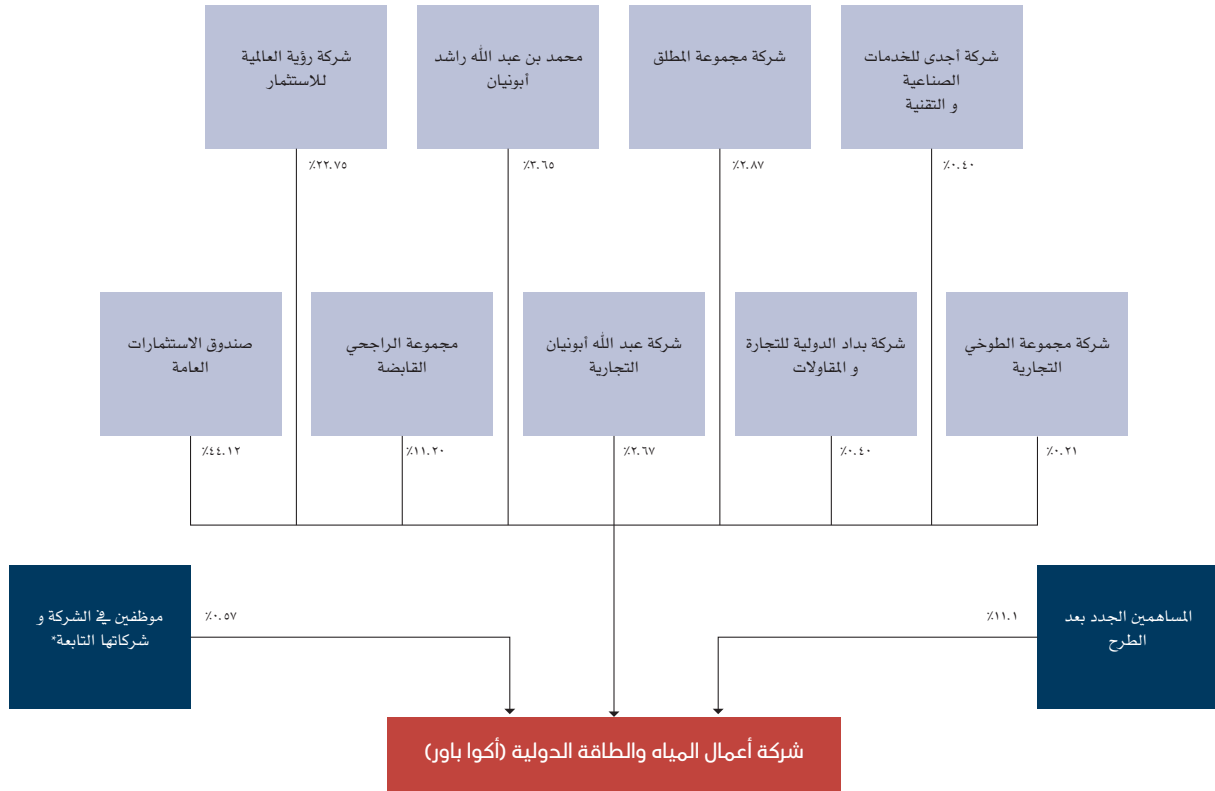
يوضح الرسم البياني التالي هيكل الملكية في الشركة قبل الطرح:

الشكل (١٨): هيكل ملكية الشركة قبل الطرح العام الأولي:



يوضح الرسم البياني التالي هيكل الملكية في الشركة بعد الطرح:

الشكل (١٩): هيكل ملكية الشركة بعد الطرح العام الأولي:



*من خلال صندوق يتم إنشاء إدارة خلية منح الأسهم للموظفين فيما يتعلق بالطرح

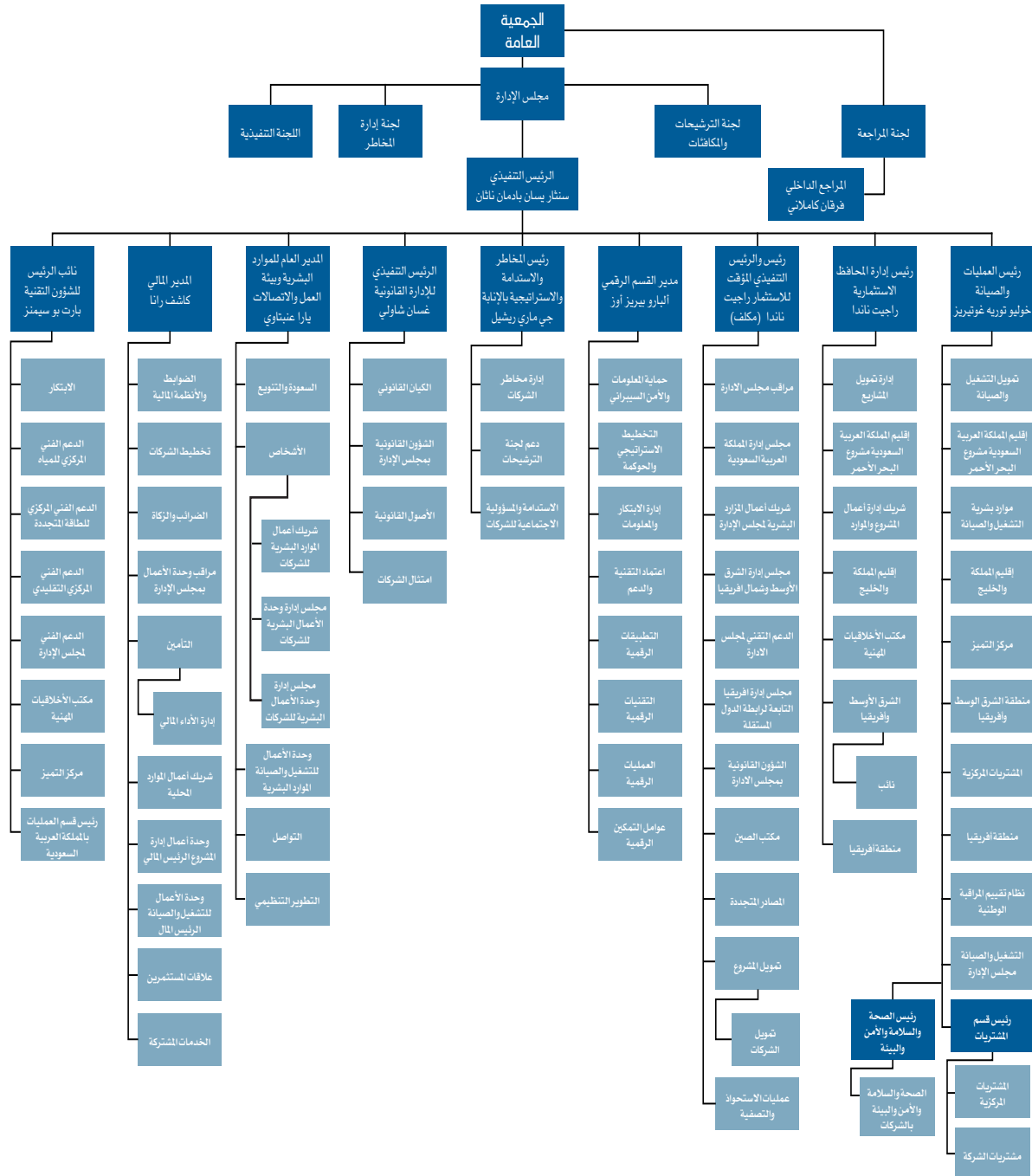
٢-٥ إدارة الشركة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة في نظام الشركات ولائحته التنفيذية والنظام الأساسي للشركة ومتطلبات لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وذلك بما لا يتعارض مع أي أنظمة أو لوائح سارية على الشركة، يتولى مجلس الإدارة مسؤولية التوجيه والإشراف العام والحوكمة والرقابة العامة على الشركة. ويقوم مجلس الإدارة بدوره بتفويض هذه المسؤولية إلى كبار التنفيذيين، وإلى الرئيس التنفيذي بشكل رئيسي، لإدارة شؤون وأعمال الشركة اليومية.

١-٢-٥ الهيكل التنظيمي

يوضح الرسم البياني التالي الهيكل التنظيمي للشركة:

الشكل (٢٠): الهيكل التنظيمي للشركة



٢-٢-٥ أعضاء مجلس الإدارة

يتألف مجلس الإدارة من مجموعة من الأعضاء ذو الخبرة والكفاءة والسمعة العالية في مجال الأعمال المحلية والدولية. وحسب النظام الأساسي للشركة، يتألف مجلس الإدارة من أحد عشر (١١) عضواً معينين من قبل الجمعية العامة للشركة. جميع أعضاء مجلس إدارة الشركة غير تنفيذيين ويكون من بينهم عضو واحد (١) مستقل. وتحدد واجبات مجلس الإدارة ومسؤولياته بموجب نظام الشركات ولوائح حوكمة الشركات ونظام الشركة الأساسي ولائحة حوكمة الشركة الداخلية. تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة الحالي بتاريخ ٠٢ ذو القعدة ١٤٤٠ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠١٩) لمدة ثلاث (٣) سنوات، باستثناء عضوين (٢) تم تعيينهما بعد هذا التاريخ (كما هو موضح في الجدول أدناه) وذلك لاستكمال الفترة المتبقية لسلفهم، من بينهم نائب رئيس مجلس الإدارة ثامر سعود إسماعيل الشهران والذي أبرم اتفاقية خدمات مع الشركة (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية الخدمات هذه، يرجى مراجعة القسم (٥-٤-١) «اتفاقيات الخدمات المبرمة مع أعضاء مجلس الإدارة»)).

كما نشير إلى وجود صفقة بيع وشراء حصص تم بموجبها إبرام اتفاقية مساهمين بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠م والتي تم بموجبها تغيير هيكل الملكية في الشركة، مما أدى إلى تغيير حقوق ترشيح أعضاء مجلس الإدارة، بموجب نظام الشركة الأساسي واتفاقية المساهمين، إلا أنه سيتم إنهاء اتفاقية المساهمين هذه من قبل جميع المساهمين اعتباراً من تاريخ إدراج أسهم الشركة في تداول بموجب اتفاقية الإنهاء المبرمة بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠٢١م (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية المساهمين، يرجى مراجعة القسم (١٢-٨-٣) «اتفاقية المساهمين الخاصة بالشركة»)). ويملك عضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبونيان نسبة ملكية مباشرة وغير مباشرة في الشركة قبل الطرح كما يملك عضو مجلس الإدارة سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب نسبة ملكية غير مباشرة في الشركة. ويوضح الجدول التالي أسماء أعضاء مجلس الإدارة وملكيتهم في الشركة كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول (١-٥): أعضاء مجلس إدارة الشركة

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	صفة العضوية	الجهة التي يمثلها العضو	الملكية المباشرة قبل الطرح	الملكية المباشرة بعد الطرح	الملكية غير المباشرة قبل الطرح	الملكية غير المباشرة بعد الطرح	تاريخ التعيين
محمد عبد الله راشد أبو نيان	رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٥٩	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	١٣, ٤٪	٦٥, ٣٪	٢٦٤٠٥, ١٪*	١١٦, ١٪	٥ يوليو ٢٠١٩م
ثامر سعود إسماعيل الشهران	نائب رئيس مجلس الإدارة	سعودي	٥٩	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة مجموعة الراجحي القابضة	-	-	-	-	٣٠ يوليو ٢٠٢٠م
سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب	عضو	سعودي	٦٦	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	-	-	٣, ٤٧٧٦٪**	٣, ٠٧١٪	٥ يوليو ٢٠١٩م
رشيد عبدالرحمن ناصر الرشيد	عضو	سعودي	٥٥	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
معالي الأستاذ / محمد طلال محمد النحاس	عضو	سعودي	٥٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	لا يمثل أي جهة معينة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
عمر محمدنبيل محمد الميداني	عضو	سعودي	٤١	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة رؤية للاستثمار	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
د/ محسن أحمد حسن خليل	عضو	أمريكي	٦٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	لا يمثل أي جهة معينة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
رائد عبدالله اسماعيل اسماعيل	عضو	سعودي	٤٨	غير تنفيذي/ غير مستقل	صندوق الاستثمارات العامة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
إسماعيل محمد صالح السلوم	عضو	سعودي	٣٩	غير تنفيذي/ غير مستقل	شركة مجموعة الراجحي القابضة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
عبد الله عبدالرحمن صعيثين الرويس	عضو	سعودي	٥٥	غير تنفيذي/ غير مستقل	لا يمثل أي جهة معينة	-	-	-	-	٥ يوليو ٢٠١٩م
فيليب فينسنت جاك ليون دي ريفاز	عضو	فرنسي	٦٧	غير تنفيذي/ غير مستقل	صندوق الاستثمارات العامة	-	-	-	-	٥ ديسمبر ٢٠١٩م

المصدر: الشركة.

* يمتلك محمد عبدالله راشد أبو نيان بشكل غير مباشر نسبة ١,٢٦٤٠٥٪ من أسهم الشركة قبل الطرح، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٧,٩٥٪ من شركة عبد الله أبو نيان التجارية والتي تملك نسبة ٣,٠٢٪ من أسهم الشركة بشكل مباشر ونسبة ١٢,٨٨٪ من أسهم الشركة بشكل غير مباشر عن طريق ملكيتها لنسبة ٥٠٪ من رأس مال شركة رؤية للاستثمار والتي تملك أسهماً تمثل ٢٥,٧٦٪ من أسهم الشركة. كما يمتلك محمد عبدالله راشد أبو نيان بصورة مباشرة ما نسبته ٤,١٣٪ من أسهم الشركة قبل الطرح.

** يمتلك سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب بشكل غير مباشر نسبة ٣, ٤٧٧٦٪ من أسهم الشركة قبل الطرح، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٢٧٪ من رأس مال شركة أموال الأجيال المحدودة والتي تملك ١٠٠٪ من رأس مال شركة عبد القادر المهيدب وأولاده والتي بدورها تملك ٥٠٪ في شركة رؤية للاستثمار والتي تملك أسهم تمثل ٢٥, ٧٦٪ من أسهم الشركة.

إن أمين سر مجلس إدارة الشركة الحالي هو هاجر التويجري، ولا تمتلك أي أسهم في الشركة.

٣-٢-٥ ملخص السيرة الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة

الجدول (٥-٢): ملخص السيرة الذاتية لمحمد بن عبدالله بن راشد أبونيان

الاسم	محمد بن عبدالله بن راشد أبونيان
العمر	٥٩ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة الثانوية العامة من ثانوية اليمامة في المملكة العربية السعودية، في عام ١٩٧٩م.
المناصب الحالية	- رئيس مجلس إدارة في مجلس التنسيق السعودي الإماراتي ، وهو مؤسسة غير هادفة للربح وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في مركز الملك عبد العزيز التاريخي، وهو مؤسسة غير هادفة للربح وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في المجلس الاستشاري لوزارة المالية، وهي جهة حكومية في المملكة العربية السعودية وتعمل في القطاع الحكومي ، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الغاز والطاقة، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في المجلس الصناعي، وهو مؤسسة غير هادفة للربح وتعمل في القطاع الصناعي، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - نائب الرئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي في شركة الاتحاد الدولي للطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع خدمات كفاءة الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في هيئة المحتوى المحلي والمشتريات الحكومية، وهي مؤسسة غير هادفة للربح وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو المجلس التأسيسي غير تنفيذي في مدينة نيوم الصناعية ، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في القطاع الصناعي، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في صندوق التعليم العالي الجامعي، وهو مؤسسة غير هادفة للربح وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة نور الطاقة ١، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة العربية السعودية للاستثمارات الصناعية (دسر)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور العيون، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور بوجدور، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور ورزازات ٤، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور ورزازات ٢، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور ورزازات ٣، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أعمال جازان للغاز، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الغازات الصناعية، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة شعاع للطاقة ١ بي.إس.سي، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة القدرة العربية للطاقة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الغازات الصناعية، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - رئيس مجلس غير تنفيذي في شركة صناعة الغاز للخدمات الصناعية، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الغازات الصناعية، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن.

الاسم	محمد بن عبدالله بن راشد أبونيان
المناصب الحالية	• رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة مشروع ينبع للطاقة الكهربائية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المقاولات، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة العربية السعودية للاستثمارات الصناعية (دسر)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور ورزازات، وهي شركة مساهمة مقفلة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الخطوط الجوية السعودية للشحن، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة لفانا للاستثمار، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة راهال للتطوير العقاري، وهي شركة سعودية ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع العقارات، وذلك من عام ٢٠١١م حتى الآن. • نائب رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ترابط للاستثمار والتنمية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠٠٦م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تبريد المناطق السعودية، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠٠٥م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة رؤية العالمية للاستثمار، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠٠٢م حتى الآن.
	• نائب رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الموانئ العالمية والقطارات العالمية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المواصلات والخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠٢٠م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة مشروع القرية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠٢٠م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ويلسبون الشرق الاوسط المحدودة لطلاع الأنابيب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة الأنابيب، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى يوليو ٢٠٢٠م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة القرية الاستثمارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٩م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة هجر لإنتاج الكهرباء، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٩م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور خلادي، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٨م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة بوهانج للحديد والصلب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع مواد البناء، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة رايع الاستثمارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا جي يو سي، وهي شركة مساهمة في تركيا وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور إنيرجي أنونيم سيركتي، وهي شركة مساهمة مقفلة في تركيا وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة كي اس بي العربية للمضخات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المعدات، وذلك من عام ٢٠١٠م إلى ٢٠١٨م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة عزيز للأنابيب الأوروبية للتجارة والمقاولات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التصنيع، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الإنماء الزراعية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الزراعة، وذلك من عام ٢٠٠٣م إلى ٢٠١٨م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في مجموعة أبونيان القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠١٨م.

الاسم	محمد بن عبدالله بن راشد أبونيان
المناصب السابقة	• عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تاممين السعودية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المقاولات، وذلك من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٧م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور سولافريكا بوكبورت سي إس بي محطة الطاقة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في جنوب أفريقيا وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٧م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة صن آند لايف، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع البناء، وذلك من عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٧م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ألمنيوم الصحراء المحدودة، هي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المقاولات، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٦م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة توليد الكهرباء المركزية، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٦م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة إنارة لاستثمارات الطاقة، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م حتى ٢٠١٦م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة السفن العائمة لمشاريع المياه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٦م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة مشروع توسعة رابع، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة المساهمات المتعددة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٢م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الرائدة للطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في المعهد العالي لتقنية المياه والكهرباء، وهي منظمة غير هادفة للربح وتعمل في قطاع التعليم، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أكوا باور بركاء ش.م.ع (بركاء ١)، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٠م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تملك المشاريع المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٥م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة رابع للتشغيل والصيانة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الصيانة، وذلك من عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٥م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تطوير وتشغيل المدن الصناعية والتجارة والمقاولات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إدارة المرافق، وذلك من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة كهروماء المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المقاولات، وذلك من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٥م. • نائب رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الصيانة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٥م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الجبيل للمياه والكهرباء، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة اس جي ايه مرافق القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الشقيق العربية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٥م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٥م.

الاسم	محمد بن عبدالله بن راشد أبونيان
المناصب السابقة	- رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الشعبية الوطنية للمياه والطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٥م. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة مالتى فورمز ذ.م.م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع مواد البناء، وذلك من عام ٢٠١٢م إلى ٢٠١٤م. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة بوارج الدولية لتحلية المياه المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٤م. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الامتياز للتشغيل والصيانة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الصيانة، وذلك من عام ٢٠١٠م إلى ٢٠١٣م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الطوخي للصناعة والتجارة والمقاولات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الإنشاءات، وذلك من عام ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٣م. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة بيتتنا، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إدارة النفايات، وذلك من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٣م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في المجموعة السعودية للأبحاث والتسويق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الأبحاث، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٣م. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الشقيق الدولية للماء والكهرباء المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٣م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الشقيق للمياه والكهرباء، وهي شركة مساهمة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٣م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة التنمية للنقل، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٣م. - رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة السعودية المالية للتشغيل والصيانة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الصيانة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٣م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة السعودية للتنمية الزراعية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التنمية الاقتصادية، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ديار السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المقاولات، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة توسعة الشعبية القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة مشروع توسعة الشعبية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الشعبية للمياه والكهرباء، وهي شركة مساهمة وتعمل في قطاع المياه والطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في الغرفة التجارية الصناعية بالرياض، وهي جهة حكومية تعمل في قطاع تطوير الأعمال، من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠١٢م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في المؤسسة العامة لصوامع الغلال ومطاحن الدقيق، وهي منظمة غير ربحية وتعمل في قطاع المواد الغذائية، وذلك من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١١م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في مجموعة سامبا المالية، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع المالية، وذلك من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نادك)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية، وذلك من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٩م.

الجدول (٥-٣): ملخص السيرة الذاتية لثامر بن سعود بن إسماعيل الشهران

الاسم	ثامر بن سعود بن إسماعيل الشهران
العمر	٥٩ سنة
الجنسية	سعودي

الاسم	ثامر بن سعود بن إسماعيل الشهران
المنصب الحالي	نائب رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة الملك فهد للبترول والمعادن في المملكة العربية السعودية، في عام ١٩٨٣م.
المناصب الحالية	- رئيس اللجنة الإدارية في شركة إنارة ٢ لاستثمارات الطاقة، وهي شركة خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من ٢٠٢٠م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في شركة أكوا باور - جوردن هولدينجز، وهي شركة خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في شركة إنارة لاستثمارات الطاقة، وهي شركة خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية، وهي شركة خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس الإدارة في شركة ماب كوستال القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس الإدارة في شركة أكوا مرافق للمياه والكهرباء، وهي شركة محدودة بالحصص خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في شركة السفن العائمة لمشاريع المياه المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في الشركة رائدة للطاقة، وهي شركة خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس الإدارة في شركة ماب إنلند القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس الإدارة في إيه بيه إم باور - هولدينجز كومباني ليميتد، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس الإدارة في شركة ماب للطاقة القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في شركة توليد الكهرباء المركزية، وهي شركة مساهمة مدرجة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في شركة بوارج الدولية لتحلية المياه المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تحلية المياه، وذلك من عام ٢٠١٣م حتى الآن. - شريك في شركة بيسان للاستشارات الهندسية، وهي شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع الاستشارات الهندسية، وذلك من عام ٢٠٢١م حتى الآن. - شريك في شركة نيفادا للتطوير والتدريب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع التدريب، وذلك من عام ٢٠٠٨م حتى الآن. - عضو في الجمعية الخيرية لذوي الاحتياجات الخاصة بالجيل الصناعي (إرادة)، وهي جمعية خيرية غير ربحية، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى الآن. - رئيس مجلس الإدارة في المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء، وهو معهد تقني يعمل في قطاع التدريب، وذلك من عام ٢٠٢١م حتى الآن.

الاسم	ثامر بن سعود بن إسماعيل الشهران
المناصب السابقة	- رئيس مجلس الإدارة في شركة قارا للطاقة الشمسية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة سكاكا للطاقة الشمسية، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠٢١م. - عضو مجلس الإدارة في شركة الطويلة رو لتحلية المياه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه، وذلك من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة مشروع القرية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، وذلك من ٢٠٢٠م إلى ٢٠٢١م. - المدير العام في شركة مشاريع الواحة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة المياه، وذلك من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - المدير العام في شركة رابغ الاستثمارية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة هجر لإنتاج الكهرباء، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة سدير الأولى القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، وذلك من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة كاف القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، وذلك من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة مياه عالية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة المياه، من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة أكوا باور لإدارة مشاريع الطاقة والاستجواز، وهي شركة مساهمة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والطاقة، من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة الشعبية الثانية لتحلية المياه القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه، وذلك من ٢٠١٧م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة أكوا باور السعودية لتنمية المياه والطاقة، وهي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة واحة الطاقة الأولى للمياه والطاقة التقليدية، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٧م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة واحة الطاقة الثانية للطاقة المتجددة، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٧م إلى ٢٠٢١م. - المدير العام في شركة المساهمات المتعددة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية مختلطة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠٢١م. - المدير العام في شركة توسعة رابغ المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٨م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة كهروماء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة الامتياز للتشغيل والصيانة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التشغيل والصيانة، من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، وهي شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م.

الاسم	ثامر بن سعود بن إسماعيل الشهران
المناصب السابقة	- عضو مجلس إدارة في شركة تملك المشاريع المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة القرية الاستثمارية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة مشروع رابع، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في الشركة السعودية المالية لخدمات التشغيل والصيانة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة الشقيق العربية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - عضو مجلس إدارة في شركة مشروع توسعة الشعيبة، وهي شركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه، من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة توسعة الشعيبة القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مشتركة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - رئيس مجلس الإدارة في شركة الشعيبة الوطنية للمياه والطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - نائب رئيس مجلس الإدارة في شركة الشعيبة للمياه والكهرباء، وهي شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من ٢٠١٣م إلى ٢٠٢١م. - مدير عام التشغيل والرئيس التنفيذي للعمليات في شركة مرافق الكهرباء والمياه بالجبيل وينبع (مرافق)، وهي شركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٣م. - رئيس في الشركة السعودية للبتروكيماويات (صدف)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م. - رئيس في شركة سابك لخدمات التخزين (ساب تانك) بالجبيل وينبع، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية، تعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٩٦م إلى ٢٠٠٤م. - مدير المشاريع، الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، وهي مساهمة شركة مدرجة في المملكة العربية السعودية، تعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من عام ١٩٩٤م إلى ١٩٩٦م. - مدير إدارة المرافق في الشركة العربية للبتروكيماويات (بتروكيميا)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٩٢م إلى ١٩٩٤م. - مدير إدارة الإيثلين في الشركة العربية للبتروكيماويات (بتروكيميا)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٨٩م إلى ١٩٩٢م. - مهندس إنتاج في الشركة العربية للبتروكيماويات (بتروكيميا)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٨٥م إلى ١٩٨٩م.

الجدول (٥-٤): ملخص السيرة الذاتية لسليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب

الاسم	سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب
العمر	٦٦ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة الثانوية العامة من ثانوية البصرة في الجمهورية العراقية في عام ١٩٧١م.

الاسم	سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهيدب
المناصب الحالية	• نائب رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة المراعي، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة رؤية العالمية للاستثمار، وهي شركة مساهمة مغلقة وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ميار للنقل والتخزين، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع النقل، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة راغال للتطوير العقاري، وهي شركة مساهمة مغلقة وتعمل في القطاع العقاري، وذلك من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة المراعي، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في مجموعة صافولا، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة عصام عبدالقادر المهيدب وشركاه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التجارة، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة أموال الأجيال القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التجارة، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة ذات الصواري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التجارة، وذلك من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة أموال الخليج للاستثمار، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠٠٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة تاج الأوفياء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التجارة، وذلك من عام ٢٠٠٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ميار للأغذية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠٠٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة عبدالقادر المهيدب وأولاده، وهي شركة مساهمة مغلقة وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ١٩٩٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة المهيدب القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ١٩٩٦م حتى الآن.
المناصب السابقة	• عضو مجلس إدارة في البنك السعودي البريطاني (ساب)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في القطاع المالي، وذلك من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠١٩م. • عضو مجلس إدارة في شركة ثبات للإنشاءات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الإنشاءات، وذلك من عام ١٩٨١م إلى ٢٠١٨م. • عضو مجلس إدارة في الشركة الأولى لتطوير العقارات، وهي شركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التطوير العقاري، وذلك من عام ٢٠٠٢م إلى ٢٠١٧م. • عضو مجلس إدارة في شركة الشرق الأوسط، صناعة وإنتاج الورق، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من عام ٢٠١٢م إلى ٢٠١٦م. • عضو مجلس إدارة في الشركة العربية للأنابيب، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من عام ١٩٩٨م إلى ٢٠١٥م. • عضو مجلس إدارة في شركة الكابلات السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الصناعات، وذلك من عام ١٩٩٨م إلى ٢٠١٣م. • عضو مجلس إدارة في شركة سويكروب جسور، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الإدارة والتشغيل والصيانة، وذلك من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٢م. • عضو مجلس إدارة في شركة اليمامة للصناعات الحديدية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠١١م. • عضو مجلس إدارة في الهيئة العامة للموانئ، وهي جهة حكومية، وذلك من عام ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٢م.

الجدول (٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لرشيد بن عبدالرحمن بن ناصر الرشيد

الاسم	رشيد بن عبدالرحمن بن ناصر الرشيد
العمر	٥٥ سنة

الاسم	رشيد بن عبد الرحمن بن ناصر الرشيد
الجنسية	سعودي
المناصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة دبلوم عالي في نظم تقنية المعلومات الإدارية من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية في عام ١٩٨٨م.
المناصب الحالية	- رئيس مجلس إدارة في شركة الرمز للعقارات، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع العقارات، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة تغطية الشبكة للاتصالات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة الأبراج المتكاملة للاتصالات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو اللجنة التنفيذية ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة سال للشحن، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين في شركة تبريد وادي الظهران، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة الخطوط السعودية للشحن، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع النقل، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين في شركة إنتاج مياه الرياض، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين في شركة تبريد الرياض السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي وعضو اللجنة التنفيذية ورئيس لجنة المراجعة الداخلية في شركة أعمال جازان للغاز، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الغازات الصناعية، وذلك من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - العضو المنتدب في شركة ترابط للاستثمار والتنمية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية ، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن . - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة ترابط لخدمات الشحن الجوي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة العذاء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة السعودية المتكاملة لمعالجة النفايات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إعادة التدوير، وذلك من عام ٢٠١٣م حتى الآن. - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة ترابط للاستثمار والتنمية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية ، وذلك من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو اللجنة التنفيذية في شركة الخطوط السعودية للشحن، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع النقل، وذلك من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - العضو المنتدب في شركة تبريد المناطق السعودية، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس المديرين غير تنفيذي في شركة تبريد المنطقة المركزية ، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠١١م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين في شركة تبريد السعودية للتشغيل والصيانة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠٠٩م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين في شركة تبريد الظهران السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠٠٩م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تبريد المناطق السعودية، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تبريد المناطق، وذلك من عام ٢٠٠٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو اللجنة التنفيذية في شركة رؤية العالمية للاستثمار، وهي شركة مساهمة مقلدة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع البنية التحتية، وذلك من عام ٢٠٠٧م حتى الآن. - رئيس مجلس المديرين في شركة زيلان العربية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التشييد، وذلك من عام ٢٠٠٧م حتى الآن.

الاسم	رشيد بن عبد الرحمن بن ناصر الرشيد
المناصب السابقة	• عضو مجلس إدارة في شركة الموانئ والقطارات العالمية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المواصلات والخدمات اللوجستية، وذلك من ٢٠١٤م إلى ٢٠١٩م. • عضو مجلس إدارة في الشركة العربية اليابانية للأغذية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التصنيع، وذلك من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٤م. • عضو مجلس إدارة في شركة ويلسون الشركة الأوسط للأنيب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التصنيع، وذلك من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٣م. • الرئيس والمدير التنفيذي في الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة «شركة أكوا القابضة» (والمعروفة حالياً باسم شركة رؤية العالمية للاستثمار)، وهي شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٤م. • عضو مجلس إدارة في شركة زيلان العربية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التشييد والبناء، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٤م. • عضو مجلس إدارة في شركة الشعبية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والكهرباء، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١١م. • عضو مجلس مديريين في شركة أعمال المياه والطاقة العربية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والكهرباء، من عام ٢٠٠٦م إلى عام ٢٠١١م. • عضو مجلس إدارة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والكهرباء، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٩م. • عضو مجلس إدارة في شركة الشقيق للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المياه والكهرباء، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٩م. • عضو مجلس إدارة في مجموعة عبدالله أبونيان، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٩م. • نائب الرئيس والمدير المالي في مجموعة عبدالله أبونيان، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٧م.

الجدول (٥-٦): ملخص السيرة الذاتية لمحمد بن طلال بن محمد النحاس

الاسم	محمد بن طلال بن محمد النحاس
العمر	٥٨ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة البرنامج التنفيذي من كلية إدارة الأعمال في جامعة ميتشيغان، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٨م. • حاصل على شهادة البكالوريوس في علم المحاسبة من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية، في عام ١٩٨٤م.

الاسم	محمد بن طلال بن محمد النحاس
المناصب الحالية	- رئيس مجلس إدارة في شركة الدمام الدوائية (الدمام فارما)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في القطاع الأدوية، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في المؤسسة العامة للتقاعد، وهي مؤسسة عامة للتقاعد المدني والعسكري في المملكة العربية السعودية، وهي جهة حكومية وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من يوليو ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في المؤسسة العامة للتأمينات، وهي مؤسسة عامة للتقاعد للقطاع الخاص في المملكة العربية السعودية، وهي جهة حكومية وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة في الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية (سبيماكو الدوائية)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في القطاع الأدوية، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو في اللجنة التنفيذية في المؤسسة العامة للتقاعد، وهي مؤسسة عامة للتقاعد المدني والعسكري في المملكة العربية السعودية، وهي جهة حكومية تعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو في اللجنة التنفيذية في الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية (سبيماكو الدوائية)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الأدوية، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو في إدارة التخطيط الاستراتيجي في بنك الرياض، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في القطاع المالي، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو في لجنة الإسكان في وزارة الإسكان، وهي جهة حكومية في المملكة العربية السعودية وتعمل في القطاع الحكومي، وذلك من ٢٠١٩م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة في شركة رزا، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التطوير العقاري، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو في لجنة الاستثمارات في شركة الاتصالات السعودية (إس تي سي)، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة الاستثمارات الرائدة، وهي شركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة في شركة الاستثمارات الرائدة، وهي شركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى الآن. - رئيس مجلس إدارة في شركة أسما كابيتال، وهي شركة مساهمة خارج المملكة وتعمل في قطاع التمويل، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة في الشركة التعاونية للاستثمار العقاري، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في القطاع العقاري، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في بنك الرياض، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في القطاع المالي، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة الاتصالات السعودية (إس تي سي)، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - محافظ في المؤسسة العامة للتقاعد، وهي مؤسسة عامة للتقاعد المدني والعسكري في المملكة العربية السعودية، وهي جهة حكومية تعمل في قطاع تأمين معاشات التقاعد، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن.

الاسم	محمد بن طلال بن محمد النحاس
المناصب السابقة	• عضو في لجنة المخاطر في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، وهي شركة مساهمة مدرجة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع المواد الأساسية، وذلك من أبريل ٢٠١٦م إلى يونيو ٢٠٢٠م • رئيس في لجنة الترشيحات والمكافآت في المركز الوطني للتخصيص، وهي جهة حكومية في المملكة العربية السعودية، وذلك من يونيو ٢٠١٧م إلى مايو ٢٠١٩م • عضو مجلس إدارة في المركز الوطني للتخصيص، وهي جهة حكومية في المملكة العربية السعودية، وذلك من مايو ٢٠١٧م إلى مايو ٢٠١٩م • عضو في اللجنة التنفيذية والاستثمارية في المؤسسة العامة للتقاعد، وهي مؤسسة عامة للتقاعد المدني والعسكري في المملكة العربية السعودية، وهي جهة حكومية وتعمل في قطاع تأمين معاشات التقاعد، وذلك من نوفمبر ٢٠١٦م إلى سبتمبر ٢٠١٩م. • عضو في لجنة الترشيحات والمكافآت في المؤسسة العامة للتقاعد، وهي مؤسسة عامة للتقاعد المدني والعسكري في المملكة العربية السعودية و هي جهة حكومية وتعمل في قطاع تأمين معاشات التقاعد، وذلك من نوفمبر ٢٠١٦م إلى سبتمبر ٢٠١٩م. • عضو في اللجنة التنفيذية في شركة الاستثمارات الرائدة، وهي شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٨م. • عضو مجلس إدارة في شركة الاستثمارات الرائدة، وهي شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من أبريل ٢٠١٦م إلى نوفمبر ٢٠١٦م. • عضو في لجنة المراجعة وإدارة المخاطر في شركة الاستثمارات الرائدة، وهي شركة مساهمة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من أبريل ٢٠١٦م إلى نوفمبر ٢٠١٦م. • عضو في لجنة المراجعة في المؤسسة العامة للتقاعد، وهي مؤسسة عامة للتقاعد المدني والعسكري في المملكة العربية السعودية، وهي جهة حكومية وتعمل في قطاع تأمين معاشات التقاعد، وذلك من نوفمبر ٢٠١٥م إلى نوفمبر ٢٠١٦م • عضو مجلس إدارة في شركة الشيكات السياحية السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في القطاع البنكي، وذلك من عام ٢٠٠١م إلى عام ٢٠٠٥م • عضو في اللجنة التنفيذية في شركة الشيكات السياحية السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في القطاع البنكي، من ذلك من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٥م

الجدول (٥-٧): ملخص السيرة الذاتية لعمر محمدنبيل محمد الميداني

الاسم	عمر محمدنبيل محمد الميداني
العمر	٤١ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة البكالوريوس في التجارة المالية بمرتبة الشرف من مدرسة جون مولسون للأعمال في مونتريال، كندا، في عام ٢٠٠٢م

الاسم	عمر محمدنبيل محمد الميداني
المناصب الحالية	• شريك في شركة قراجي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التطبيقات والتقنية، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أنابيب الشرق المتكاملة للصناعة، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في القطاع الصناعي، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الأبراج المتكاملة للاتصالات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تغطية الشبكة للاتصالات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الاتحاد العالمية للطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة بيتنا، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع معالجة النفايات، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس تنفيذي وعضو في اللجنة التنفيذية في شركة رؤية العالمية للاستثمار، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أجياد المعرفة للتعليم والتدريب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التعليم، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة جدة لخدمات المياه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة المياه، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • المدير العام في شركة استدامة لتطوير الأعمال، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ورئيس لجنة الترشيحات والمكافآت والتعويضات في شركة تبريد المناطق السعودية، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التبريد، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ألمنيوم الصحراء المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع مواد البناء، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة قدرة العربية للطاقة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والغاز الطبيعي، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أعمال جازان للغاز، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والغاز الصناعي، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن.
المناصب السابقة	• عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة مياها، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة المياه، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة السعودية المتكاملة لمعالجة النفايات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة النفايات، وذلك من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة مالتني فورمز السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الصناعة ومواد البناء، وذلك من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٠م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تطوير وتشغيل المدن الصناعية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع معالجة المياه، وذلك من أبريل ٢٠١٩م إلى أكتوبر ٢٠٢٠م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة إنتاج مياه الرياض، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة ومعالجة المياه، وذلك من يوليو ٢٠١٨م إلى أكتوبر ٢٠٢٠م. • رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة بيئة الجزيرة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة المياه، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى أكتوبر ٢٠٢٠م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تملك المشاريع المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٩م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة الحلول الصحية الطبية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في القطاع الصحي، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في الشركة العربية اليابانية للأغذية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التصنيع، وذلك من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠١٨م. • الرئيس التنفيذي في شركة بيتنا، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع معالجة النفايات، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٧م.

الجدول (٥-٨): ملخص السيرة الذاتية لمحسن أحمد حسن خليل

الاسم	محسن أحمد حسن خليل
العمر	٦٨ سنة
الجنسية	أمريكي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي ومستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة الماجستير في الإدارة من كلية إم آي تي سلون، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٨٠م. • حاصل على شهادة الدكتوراه في الهندسة الكهربائية من جامعة جنوب كاليفورنيا، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٧٦م. • حاصل على شهادة الماجستير في الهندسة الكهربائية من جامعة ويسكونسن، ماديسون، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٧٣م. • حاصل على شهادة البكالوريوس في علوم الفيزياء من الجامعة الأمريكية في بيروت، لبنان، في عام ١٩٧٢م.
المناصب الحالية	• المؤسس والرئيس التنفيذي في شركة ماكفيسيت، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في الولايات المتحدة الأمريكية وتعمل في قطاع الاستشارات المالية والاستثمارية، وذلك من عام ٢٠١٢م حتى الآن.
المناصب السابقة	• عضو مجلس الإدارة في شركة أكوا جي يو سي، وهي شركة مساهمة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٨م. • عضو مجلس الإدارة ورئيس لجنة إدارة المخاطر في لوسيد انفسمنت بنك، وهي شركة مالية خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمارات والبنوك، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٧م. • عضو مجلس الإدارة في شركة تركنت، وهي شركة خاصة خارج المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٥م. • الرئيس الدولي المسؤول عن مجموعة أعمال المناخ في مؤسسة التمويل الدولية، وهي منظمة تعمل في قطاع التنمية الاقتصادية والاجتماعية والتمويل، وذلك من عام ٢٠١٠م إلى ٢٠١٢م. • مدير تنفيذي في مؤسسة التمويل الدولية، وهي منظمة تعمل في قطاع التنمية الاقتصادية والاجتماعية والتمويل، وذلك من عام ١٩٨٦م إلى ٢٠١٢م. • عضو في قسم تقنية المعلومات والاتصالات العالمية المشترك بين البنك الدولي ومؤسسة التمويل الدولية، وهي منظمة تعمل في قطاع التنمية الاقتصادية والاجتماعية والتمويل، من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠١٠م. • مدير إقليمي في مؤسسة التمويل الدولية، وهي منظمة تعمل في قطاع التنمية الاقتصادية والاجتماعية والتمويل، وذلك من عام ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٠م. • رئيس الاستثمار في قسم البنية التحتية في مؤسسة التمويل الدولية، وهي منظمة تعمل في قطاع التنمية الاقتصادية والاجتماعية والتمويل، وذلك من عام ١٩٩٢م إلى ١٩٩٨م. • بروفيسور في قسم إدارة الأعمال في الجامعة الأمريكية في بيروت، لبنان، وذلك من عام ١٩٨٠م إلى ١٩٨٦م. • مستشار أول لوزير البريد والاتصالات في لبنان، وهي جهة حكومية في لبنان وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من عام ١٩٨٢م إلى ١٩٨٥م. • مدير مشاريع في شركة ميتر، وهي غير هادفة للربح في الولايات المتحدة الأمريكية وتعمل في قطاع البحث والتطوير الممول (FFRDCs)، وذلك من عام ١٩٧٦م إلى ١٩٧٩م. • باحث في مركز غودارد لرحلات الفضاء التابع لناسا في الولايات المتحدة الأمريكية، ويعمل في قطاع التقنية والعلوم والهندسة، وذلك من عام ١٩٧٥م إلى ١٩٧٦م.

الجدول (٥-٩): ملخص السيرة الذاتية لرائد بن عبدالله بن اسماعيل اسماعيل

الاسم	رائد بن عبدالله بن اسماعيل اسماعيل
العمر	٤٨ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال (MBA) من كلية إدارة الأعمال في لندن، المملكة المتحدة في ٢٠٠٨م. • حاصل على شهادة البكالوريوس في التمويل من جامعة جورج ميسن في الولايات المتحدة الأمريكية في ٢٠٠١م.

الاسم	رائد بن عبدالله بن اسماعيل اسماعيل
المناصب الحالية	• عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة علم لأمن المعلومات، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع التقنية، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت وعضو اللجنة التنفيذية في شركة الطائرات المروحية، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع النقل الجوي العام، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي وعضو لجنة الترشيحات والمكافآت في الشركة الوطنية السعودية للنقل البحري (البحري)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس الإدارة ورئيس اللجنة التنفيذية في الشركة السعودية لتهيئة وصيانة الطائرات (الشرق الأوسط)، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع إنشاء وصيانة الطائرات، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • مدير في قسم الاستثمارات المحلية المباشرة في صندوق الاستثمارات العامة، وهو جهة حكومية تعمل في القطاع الحكومي، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في الشركة الوطنية للتنمية الزراعية (نادك)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى الآن. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة تحكم التقنية، وهي شركة مساهمة مقفلة وتعمل في قطاع التقنية والاستثمار، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن.
المناصب السابقة	• المدير العام في شركة موارد للأغذية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠١٨م. • عضو مجلس إدارة مستقل في شركة كريدت سويس العربية السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الخدمات المالية، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٨م. • مؤسس ومدير عام في شركة دار التجزئة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٧م. • الرئيس التنفيذي في شركة تداوي السعودية للرعاية الصحية (تداوي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في القطاع الصحي، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٣م. • المدير العام في شركة العليان للخدمات الغذائية، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠١٠م إلى ٢٠١١م.

الجدول (٥-١٠): ملخص السيرة الذاتية لإسماعيل بن محمد بن صالح السلوم

الاسم	إسماعيل بن محمد بن صالح السلوم
العمر	٣٩ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة تنمية المهارات القيادية من جامعة هارفارد في الولايات المتحدة الأمريكية، من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠١٩م • حاصل على شهادة البكالوريوس في علوم الهندسة الصناعية من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية، في عام ٢٠٠٥م
المناصب الحالية	• رئيس مجلس إدارة في شركة إلكترو بتراس إيه، وهي شركة مساهمة مدرجة في رومانيا وتعمل في قطاع تصنيع مولدات كهربائية، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة مجموعة هافاس القابضة، وهي شركة مختلطة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع خدمات المعالجة الأرضية في المطارات، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة طيبة لتطوير المطارات، وهي شركة مساهمة وتعمل في قطاع الطيران، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة بي تي إيه للأغذية والخدمات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إنتاج الأغذية، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة إيه تي يو السعودية للتجارة المحدودة، وهي شركة مختلطة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع السوق الحرة في المطارات، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • العضو المنتدب في شركة مدى القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • رئيس الاستثمارات في شركة مجموعة الراجحي القابضة، وهي شركة مساهمة وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن.

الاسم	إسماعيل بن محمد بن صالح السلوم
المناصب السابقة	- رئيس مجلس إدارة في شركة إلكترو بتراس إيه، وهي شركة مساهمة مدرجة في رومانيا وتعمل في قطاع تصنيع مولدات كهربائية، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس استشاري في شركة العراب للمقاولات، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المقاولات والإنشاءات، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة في الشركة المتحدة للصناعات التعدينية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التعدين، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٨م. - رئيس قسم تمويل الشركات في البنك السعودي الفرنسي، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع المالية، وذلك من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠١٤م.

الجدول (٥-١١): ملخص السيرة الذاتية لعبد الله بن عبد الرحمن بن صعيين الرئيس

الاسم	عبد الله بن عبد الرحمن بن صعيين الرئيس
العمر	٥٥ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل
المؤهلات المهنية والعلمية	- حاصل على شهادة الماجستير في علوم الحاسب والمعلومات من جامعة ديترويت ميرسي في ميتشجن، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٧م. - حاصل على شهادة الدبلوم المتقدم في المحاسبة من معهد الاقتصاد في جامعة كولورادو، بولدر، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٦م. - حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود في الرياض، المملكة العربية السعودية، في عام ١٩٩٢م.
المناصب الحالية	- عضو لجنة المراجعة في شركة وسط جدة الجديد، وهي شركة مساهمة مملوكة لصندوق الاستثمارات العامة وتعمل في القطاع العقاري، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة مستقل في هيئة السياحة السعودية، وهي جهة حكومية وتعمل في قطاع السفر والسياحة، وذلك من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة مستقل في شركة بوان، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الصناعات، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو لجنة المراجعة في شركة روشن، وهي شركة مساهمة مملوكة لصندوق الاستثمارات العامة وتعمل في القطاع العقاري والإنشاءات، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - عضو لجنة المراجعة في شركة الإنماء طوكيو مارين، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع المالية، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - الرئيس التنفيذي للمراجعة الداخلية في شركة اتحاد اتصالات (موبايلي)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك من أغسطس ٢٠٠٧م حتى الآن.
المناصب السابقة	- عضو مجلس إدارة مستقل في مجموعة سامبا المالية، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع المالية، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠٢١م. - عضو لجنة المراجعة في الهيئة العامة للاستثمار، وهي جهة حكومية في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تشجيع الاستثمار في المملكة العربية السعودية، وذلك من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠٢٠م. - عضو لجنة المراجعة، شركة دويتشه الخليج للتمويل، وهي شركة مساهمة مملوكة وتعمل في قطاع التمويل، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة ورئيس اللجنة التنفيذية في معهد المدققين الداخليين (الجمعية السعودية للمراجعين الداخليين)، وهي منظمة غير هادفة للربح وتعمل في قطاع الخدمات المهنية، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة في شركة منافع القابضة، وهي شركة مساهمة مملوكة وتعمل في قطاع الاستثمارات، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٦م. - مراجع الحسابات العام في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من مايو ٢٠٠٧م إلى أغسطس ٢٠٠٧م. - مدير المراجعة وتقنية المعلومات في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٧م. - مراجع حسابات داخلي في مؤسسة النقد العربي السعودي، وهي جهة حكومية في المملكة العربية السعودية، وذلك من عام ١٩٩٢م إلى ٢٠٠٠م.

الجدول (٥-١٢): ملخص السيرة الذاتية لفيليب فينستنت جاك ليون دي ريفاز

الاسم	فيليب فينستنت جاك ليون دي ريفاز
العمر	٦٧ سنة
الجنسية	فرنسي
المنصب الحالي	- عضو مجلس إدارة، غير تنفيذي وغير مستقل - ممثل صندوق الاستثمارات العامة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن.
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة من كلية غرونوبل الوطنية العليا للهيدروليكيات، في عام ١٩٧٦م.
المناصب الحالية	- عضو في المجلس الفرنسي البريطاني (فرانكو)، وهي مؤسسة فكرية غير هادفة للربح وتعمل في قطاع تطوير العلاقات بين فرنسا والمملكة المتحدة، وذلك من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - مستشار أول في تيماسيك القابضة، وهو صندوق الثروة السيادية في سنغافورة ويعمل في قطاع الاستثمارات والطاقة المتجددة، وذلك من عام ٢٠١٨م حتى الآن.
المناصب السابقة	- عضو مجلس إدارة غير تنفيذي يمثل صندوق الاستثمارات العامة في شركة مرافق الكهرباء والماء في الجبيل وينبع (مرافق)، وهي شركة مساهمة وتعمل في قطاع مرافق الطاقة والمياه، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م. - عضو اللجنة التنفيذية في شركة إي دي إف جروب، وهي شركة فرنسية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، ذلك من عام ٢٠١٠م إلى ٢٠١٧م. - عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي في شركة إي دي إف إنرجي، وهي شركة بريطانية محدودة، مملوكة بالكامل لشركة إي دي إف إس إيه، مسجلة في المملكة المتحدة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٣م إلى ٢٠١٧م. - الرئيس التنفيذي في شركة لندن إلكتريستي جروب، وهي شركة بريطانية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة (هذه الشركة ليست موجودة الآن حيث تم تغيير اسمها إلى شركة إي دي إف إنرجي في عام ٢٠٠٣م)، وذلك من عام ٢٠٠٢م إلى ٢٠٠٣م. - نائب المدير المالي ومدير الشؤون المالية والاستراتيجية والعمليات في شركة إي دي إف في فرنسا، وهي شركة فرنسية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٢م. - نائب رئيس الإدارة الدولية في شركة إي دي إف، وهي شركة فرنسية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٩٥م إلى ١٩٩٨م. - العضو المنتدب لإدارة الطاقة المائية في شركة إي دي إف، وهي شركة فرنسية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٩١م إلى ١٩٩٤م. - عضو مجلس إدارة في الشرق الأقصى في شركة إي دي إف، وهي شركة فرنسية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٨٥م إلى ١٩٩١م. - مهندس طاقة مائية في شركة إي دي إف ، وهي شركة فرنسية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٧٧م إلى ١٩٨٥م.

تشغل الأستاذة هاجر التويجري منصب أمين سر مجلس الإدارة وتم تعيينها في عام ٢٠١٨م.

الجدول (٥-١٣): ملخص السيرة الذاتية لأمين سر مجلس الإدارة هاجر التويجري

الاسم	هاجر التويجري
العمر	٣٠
الجنسية	كندية
المنصب الحالي	أمين سر مجلس الإدارة
المؤهلات المهنية والعلمية	- حاصلة على شهادة البكالوريوس في التجارة والتمويل من كلية إدواردز للأعمال، جامعة ساسكاتشوان في كندا، من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٤م. - حاصلة على شهادة عضو مجلس إدارة معتمد من معهد أعضاء مجالس الإدارات في دول مجلس التعاون الخليجي في الإمارات العربية المتحدة، من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٠م. - حاصلة على شهادة أمين سر مجلس إدارة معتمد من معهد أعضاء مجالس الإدارات في دول مجلس التعاون الخليجي في الإمارات العربية المتحدة، من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٠م.
المناصب الحالية	أمين سر مجلس الإدارة في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة في المملكة العربية السعودية تعمل في قطاع المياه والطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن.

الاسم	هاجر التوجيهي
المناصب السابقة	- محلة أعمال في قسم المواءمة والتكامل المؤسسي في الشركة، من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٨م. - محلة في برنامج المحللين بالتعاقب الخاص بتمويل المشاريع وتمويل الشركات في الشركة، من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٥م. - متدربة في قسم التمويل المنظم في البنك السعودي الفرنسي، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع البنوك، من يونيو ٢٠١٢م إلى يوليو ٢٠١٢م. - مسؤولة حسابات الذمم الدائنة والمدينة في قسم المحاسبة في شركة بيوميد ريكفري آند ديسبوزل، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع خدمات إعادة تدوير النفايات الخطرة والتخلص منها، من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٤م.

٤-٢-٥ كبار التنفيذيين

تتألف الإدارة التنفيذية في الشركة من كبار التنفيذيين المؤهلين من ذوي الخبرة العالية الذين يتمتعون بالمعرفة والمهارات اللازمة لإدارة أعمال الشركة اليومية. ويوضح الجدول التالي ملخص لكبار التنفيذيين في الشركة:

الجدول (٥-١٤): كبار التنفيذيين

الاسم	المنصب	الجنسية	العمر	عدد الأسهم المملوكة قبل الطرح	عدد الأسهم المملوكة بعد الطرح	تاريخ التعيين
سنثار يسان بادمان ناathan	الرئيس التنفيذي	سريلانكي	٦٢	لا ينطبق	-	١ سبتمبر ٢٠٠٥م
جي ماري ريشيل	مستشار أول - قسم التحول رئيس المخاطر والاستدامة والاستراتيجية بالإدارة	بلجيكي	٦٥	لا ينطبق	-	١ فبراير ٢٠٢٠م
راجيت ناندا	رئيس إدارة المحافظ الاستثمارية والرئيس التنفيذي المؤقت للاستثمار	هندي	٥٠	لا ينطبق	-	١ ديسمبر ٢٠٠٨م
كاشف محبوب رانا	المدير المالي	بريطاني	٤٥	لا ينطبق	-	١٢ يناير ٢٠٠٩م
خوليو توريه غوتيريز	مدير التشغيل والصيانة في الشركة والرئيس التنفيذي لشركة نوماك	أسباني	٥٦	لا ينطبق	-	١٥ يوليو ٢٠٠٩م
ألبارو بيريز أوز	مدير القسم الرقمي	أسباني	٥٠	لا ينطبق	-	١٣ سبتمبر ٢٠٢٠م
يارا محمد طاهر عنبتاوي	المدير العام للموارد البشرية وبيئة العمل والاتصالات	سعودية	٥٠	لا ينطبق	-	١٩ نوفمبر ٢٠١٢م
غسان بن حسني شاولي	الرئيس التنفيذي للإدارة القانونية	سعودي	٤٣	لا ينطبق	-	١ أبريل ٢٠٢١م
بارت بو سيمنز	رئيس شؤون التقنية	بلجيكي	٥٧	لا ينطبق	-	١ يناير ٢٠٢١م
فرقان أحمد كاملاني	مدير إدارة المراجعة الداخلية	باكستاني	٤٧	لا ينطبق	-	١٤ أبريل ٢٠١٩م

٥-٢-٥ ملخص السيرة الذاتية لكبار التنفيذيين

الجدول (٥-١٥): ملخص السيرة الذاتية لسنثار يسان بادمان ناathan

الاسم	سنثار يسان بادمان ناathan
العمر	٦٢
الجنسية	سريلانكي
المنصب الحالي	الرئيس والمدير التنفيذي
المؤهلات المهنية والعلمية	- حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة المدنية من جامعة مانشستر في المملكة المتحدة في عام ١٩٧٩م. - حاصل على شهادة دراسات عليا في الهندسة المدنية والإنتاج من جامعة لانكستر في المملكة المتحدة في عام ١٩٨٠م.

الاسم	سنثار يسان بادمان ناathan
	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في مجموعة بيسيكس، وهي شركة خاصة تأسست في بلجيكا وتعمل في قطاع الإنشاءات العالمية، من يونيو ٢٠١٧م حتى الآن. يشغل سنثار يسان بادمان ناathan عدد من المناصب كممثل عن شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة، ومنها ما يلي: • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور ورزازات (نور ١)، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور ورزازات ٢، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور ورزازات ٣، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع أوزبكستان القابضة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع أوزبكستان ويند القابضة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة، تعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا للاستثمار الصناعي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الصناعات، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور ورزازات ٤، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور خلادي، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور بوجدور، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في الشركة العربية لمشاريع المياه والطاقة، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع صلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع إثيوبيا القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوم امبو (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور لمشاريع المياه المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • مدير في شركة أكوا باور العيون، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة (الطاقة المتجددة والطاقة الشمسية)، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس الإدارة، شركة أكوا جي يو سي اسليمتي في يونتيم سانيعي في تيكريت انيونيم شيركي، وهي شركة مساهمة مقفلة، تأسست في تركيا، تعمل في مجال الطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • رئيس مجلس الإدارة في شركة أكوا باور انبرجي أنونيم شيركي، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في تركيا وتعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور الدر ٢ القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن.

المناصب الحالية

الاسم	سنتاريسان بادمان ناغان
المناصب الحالية	- عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع فيوا القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) (والمعروفة سابقاً بشركة أكوا باور شخاص لتوليد الكهرباء)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور الظاهرة القابضة المحدودة لتوليد الكهرباء (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم)، تأسست في الإمارات العربية المتحدة، تعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع الأقصر القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) (والمعروفة سابقاً بشركة أكوا باور بركاء)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع جرين إنبرجي المحدودة (مركز دبي المالي العالمي) (والمعروفة سابقاً بشركة أكوا باور البحرين)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع صلالة القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع ظفار لتوليد الكهرباء المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور هاربن القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمننتس ون ليمتد، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كاييتال مانيجمنت ليمتد (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور تريجييري القابضة المحدودة (والمعروفة سابقاً بشركة أكوا باور جيو القابضة للطاقة الحرارية)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور للطاقة التقليدية المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أويسيس ١ ليمتد، (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أويسيس ٢ ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في فرع شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ، وهي فرع شركة أكوا باور العالمية للخدمات، تأسست في الإمارات العربية المتحدة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور سولار ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جينرال القابضة ١ المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنبرجي القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة خارجية ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - رئيس مجلس إدارة في شركة مشروع اكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي آيه دي، وهي شركة شخص واحد مساهمة تأسست في بلغاريا وتعمل في قطاع توليد الطاقة وإنتاجها، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مواتيز القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بلوفديف القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن.

الاسم	سنتاريسان بادمان ناغان
المناصب الحالية	- عضو مجلس إدارة في شركة إيه سي اف للطاقة المتجددة المحدودة، وهي شركة خاصة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مالطا وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور البحرين القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كيركالي القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوستال القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنلاند القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جوردن هولدينجز ليميتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للمشاريع تي إس إيه، وهي شركة خاصة محدودة بالأشهر تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للخدمات ١، وهي شركة خاصة تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للخدمات ٢، وهي شركة خاصة تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور العالمية القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن.
	- عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور انترناشونال القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. - الرئيس والمدير التنفيذي في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة ، من سبتمبر ٢٠٠٥م حتى الآن.
المناصب السابقة	- المسؤول ونائب الرئيس في شركة بلاك اند فيتش افريقيا المحدودة، وهي شركة رائدة في قطاع الهندسة والمشتريات والبناء وتوفير الطاقة والمياه وحلول الاتصالات السلكية واللاسلكية، من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٦م. - الرئيس التنفيذي في شركة بلاك اند فيتش افريقيا المحدودة، وهي شركة رائدة في قطاع الهندسة والمشتريات والبناء وتوفير الطاقة والمياه وحلول الاتصالات السلكية واللاسلكية، من عام ١٩٩٥م إلى ٢٠٠١م. - عضو مجلس إدارة تنفيذي في شركة بورو بيني الدولية المحدودة، وهي شركة تعمل في قطاع الاستشارات الهندسية، من عام ١٩٩٢م إلى ١٩٩٥م. - مهندس ومدير في شركة جون بورو آند بارتنرز أوفرسييز وهي شركة تعمل في قطاع الاستشارات الهندسية، من عام ١٩٨١م إلى ١٩٩٢م.
	باحث في مجموعة أي دي سي المحدودة وجامعة لانكستر، من عام ١٩٨٠م إلى ١٩٨١ م.

الجدول (٥-١٦): ملخص السيرة الذاتية لجي ماري ريشيل

الاسم	جي ماري ريشيل
العمر	٦٥ سنة
الجنسية	بلجيكي
المنصب الحالي	مستشار أول - قسم التحول ورئيس المخاطر والاستدامة والاستراتيجية بالإدارة
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة الفيزيائية المدنية من جامعة لياج في بلجيكا في عام ١٩٧٨م. حاصل على شهادة الماجستير في تغير المناخ من كلية كينجز في لندن، المملكة المتحدة، في عام ٢٠٢٠م.
المناصب الحالية	مستشار أول في قسم التحول في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة ، من فبراير ٢٠٢٠م حتى الآن.

الاسم	جي ماري ريشيل
المناصب السابقة	رئيس قسم الإشراف والمدير التنفيذي بالإنابة (SAMEA) ومدير مشاريع التشغيل في شركة إنجي سا، وهي شركة متعددة الجنسيات تعمل في قطاع نقل الطاقة، من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٧م.
	عضو مجلس إدارة مستقل ومدير العمليات في شركة انترناشيونال باورز، وهي شركة خاصة ذات مسؤولية محدودة تعمل كمولد طاقة مستقل، من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٥م.
	الرئيس التنفيذي الإقليمي في الشرق الأوسط وآسيا وأفريقيا (من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١١م)، ورئيس تطوير الأعمال والرئيس التنفيذي في الشرق الأوسط (من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٦م)، ومطور أعمال أول (من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٣م) والرئيس التنفيذي لشركة يونيتد باور (من عام ١٩٩٧م إلى ٢٠٠٠م) في شركة جي دي اف السويس للطاقة الدولية، وهي شركة خاصة ذات مسؤولية محدودة تعمل كمولد طاقة مستقل.
	مهندس تصميم في قسم تحليل أنظمة المحطات في شركة ويستينجهاوس نيوكلير، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل كمورد للتقنية النووية الآمنة والمبتكرة، من عام ١٩٩١م إلى ١٩٩٧م.
	موظف في مجال المحاكاة في قسم العمليات في شركة اسكوم، وهي شركة مرافق كهرباء مملوكة للدولة، من عام ١٩٨٥م إلى ١٩٩٠م.
	المدير الهندسي لمشاريع أجهزة المحاكاة وأدوات القياس والتحكم في شركة ويستينجهاوس نيوكلير، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل كمورد للتقنية النووية الآمنة والمبتكرة، من عام ١٩٨١م إلى ١٩٨٥م.

الجدول (٥-١٧): ملخص السيرة الذاتية لراجيت ناندا

الاسم	راجيت ناندا
العمر	٥٠ سنة
الجنسية	هندي
المناصب الحالية	رئيس إدارة المحافظ الاستثمارية والرئيس التنفيذي المؤقت للاستثمار
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة البكالوريوس في التجارة والمحاسبة والاقتصاد من جامعة أوتكال في الهند في عام ١٩٩٢م. • حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من معهد كزافييه للإدارة في الهند في عام ١٩٩٤م.
	يشغل راجيت ناندا عدد من المناصب كممثل عن شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة، ومنها ما يلي:
المناصب الحالية	• نائب رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور جوردن هولدينجز ليمتد، وهي شركة خاصة تأسست في الأردن وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة كونسورتيوم القابضة للمياه، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، من ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة جازلة لتحلية المياه (شركة مشروع الجبيل ٣)، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع نقل وتوزيع المياه، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع أوزبكستان ويند القابضة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، وهي شركة مساهمة، تأسست في المملكة العربية السعودية، تعمل في قطاع توليد الطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة كاف العالمية، وهي شركة مساهمة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع توليد الطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور جرين إنبرجي أفريقيا الخاصة المحدودة، تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • نائب رئيس مجلس إدارة في شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء، وهي شركة مشروع محطة الظاهرة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة تأسست في سلطنة عمان، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة سدير الأولى القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة كاف القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن.

الاسم	راجيت ناندا
المناصب الحالية	• عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع صلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع إثيوبيا القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوم امبو (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم)، تأسست دولة الإمارات العربية المتحدة، تعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور لمشاريع المياه المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة الطاقة الشمسية ٥ القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور المغرب المحدودة، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع الطاقة الشمسية المتجددة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوميونتي، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة مياه عالية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع جمع المياه ومعالجتها، من ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور الدر ٢ القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٨ إلى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنبرجي أنونيم شيركي تي، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في تركيا وتعمل في قطاع الكهرباء، من ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور فيتنام للطاقة المتجددة الخاصة المحدودة، وهي شركة خاصة محدودة تأسست في سنغافورة وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع فيوا القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور الظاهرة القابضة المحدودة لتوليد الكهرباء (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع الأقصر القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع جرين إنبرجي المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع صلالة القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع ظفار لتوليد الكهرباء المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور هاربن القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور خانيسيا القابضة (الخاصة) المحدودة، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور خانيسيا لمحطة الطاقة الحرارية، وهي شركة خاصة محدودة (آر اف) تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن.

الاسم	راجيت ناندا
المناصب الحالية	• عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مانيجمينت أند إنفستمننتس ون ليمتد، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كابيتال مانيجمينت ليمتد (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور تريجييري القابضة المحدودة، والمعروفة سابقاً بشركة أكوا باور جيو القابضة للطاقة الحرارية)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة جنوب الطفيلة القابضة للطاقة، وهي شركة خاصة تأسست في الأردن وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور سولار سي اس بي القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة محطة أكوا باور ريدستون للطاقة الشمسية الحرارية، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنبرجي أفريقيا (الخاصة)، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور آسيا القابضة بي تي إي المحدودة، وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم تأسست في سنغافورة وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور فيتنام الخاصة المحدودة، وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم تأسست في سنغافورة وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور للطاقة التقليدية المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أوبيسيس ١ ليمتد، (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أوبيسيس ٢ ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • نائب رئيس مجلس إدارة في الشركة الرائدة للطاقة، وهي شركة خاصة تأسست في الأردن وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور ايجبت للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع صيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا غارب وان للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع إنشاء محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا غارب تو للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع إنشاء محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوم أمبو للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع إنشاء محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠٢٠م مارس حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور سولار ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جينرال القابضة ١ المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنبرجي القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور بوكبورت القابضة، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٤م حتى الآن.

الاسم	راجيت ناندا
المناصب الحالية	• رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور ديشيتو للطاقة الشمسية الكهروضوئية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في إثيوبيا وتعمل في قطاع توليد الطاقة وإنتاجها، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جاد للطاقة الشمسية الكهروضوئية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في إثيوبيا وتعمل في قطاع توليد الطاقة وإنتاجها، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور سولافريكا بوكورت سي إس بي، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور أفريقيا القابضة، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • نائب رئيس مجلس إدارة في شركة مشروع اكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي آيه دي، وهي شركة شخص واحد مساهمة تأسست في بلغاريا وتعمل في قطاع توليد الطاقة وإنتاجها، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مواتيز القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور باور بلوفديف القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة المحدودة، وهي شركة خاصة ذات مسؤولية محدودة تأسست في مالطا وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور البحرين القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن . • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كيركالي القابضة المحدودة، شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور لإعادة التأمين المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة مرخصة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع التأمين، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوستال القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنلاند القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع مجال الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جوردن هولدينجز ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة اكوا باور بركاء للمشاريع تي إس إيه، وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للخدمات ١، وهي شركة خاصة تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للخدمات ٢، وهي شركة خاصة تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور العالمية القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور انترناشونال القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن.

الاسم	راجيت ناندا
المناصب السابقة	شغل راجيت ناندا عدد من المناصب في إنجي إس. إيه. (المعروفة سابقاً بسويس إنرجي انترناشيونال (وتريستيل إي. جي. أي. سابقاً)، منذ عام ١٩٩٨م حتى الآن، ومنها ما يلي: • نائب أول للرئيس والمدير المالي في الشرق الأوسط وآسيا وأفريقيا في شركة سويس إنرجي انترناشيونال إس. إيه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في مجال الطاقة والصناعة، من عام ٢٠٠٦م حتى ٢٠٠٨م. • نائب الرئيس والمستشار المالي في شركة سويس إنرجي ميدل إيست، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في دبي وتعمل في مجال الطاقة والصناعة، من عام ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م. • المستشار المالي في شركة سويس تراكتيل إس إيه في بلجيكا، وهي شركة تعمل في مجال الطاقة والصناعة، من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٣م. • المستشار المالي في شركة تراكتيل آسيا الخاصة المحدودة في سنغافورة وتعمل في مجال الطاقة والصناعة، من ١٩٩٩م إلى ٢٠٠١م. • المستشار المالي في شركة تراكتيل إنيرجي جنوب آسيا المحدودة في الهند، وتعمل في مجال الطاقة والصناعة، من ١٩٩٨م إلى ١٩٩٩م. • مدير في مؤسسة التمويل الصناعي في الهند، وهي مؤسسة تمويلية تموية مملوكة للحكومة في الهند وتعمل في مجال الصناعات والبنية التحتية، من ١٩٩٤م إلى ١٩٩٨م.

الجدول (٥-١٨): ملخص السيرة الذاتية لكاشف محبوب رانا

الاسم	كاشف محبوب رانا
العمر	٤٥ سنة
الجنسية	بريطاني
المنصب الحالي	المدير المالي
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على الشهادة الثانوية من مدرسة بيكونهاوس في باكستان، ١٩٩١م. • محاسب قانوني معتمد من معهد المحاسبين القانونيين الباكستانيين في باكستان في عام ٢٠٠١م.
المناصب الحالية	يشغل كاشف محبوب رانا عدد من المناصب كممثل عن شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة، ومنها ما يلي: • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جوردن هولدينجز ليمتد، وهي شركة خاصة تأسست في الأردن وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع أوزبكستان ويند القابضة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في الشركة العربية لمشاريع المياه والطاقة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة سدير الأولى القابضة (سدير ١)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا للاستثمار الصناعي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التصنيع، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو في لجنة المراجعة في شركة هجر لإنتاج الكهرباء (هبيكو)، مشروع القرية المستقل لإنتاج الطاقة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة كاف القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة إحياء المتجددة (مشروع عسكر)، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جرين إنيرجي أفريقيا الخاصة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع صلالة ٢ المستقل لإنتاج الطاقة القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع إثيوبيا القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن.

الاسم	كاشف محبوب رانا
	• عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوم امبو (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور لمشاريع المياه المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • رئيس لجنة المراجعة في الشركة العربية لمشاريع المياه والطاقة، وهي شركة مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة مياه عالية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع جمع المياه ومعالجتها، من ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور لإدارة مشاريع الطاقة والاستحواذ، وهي شركة مساهمة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الطاقة والمياه، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور الدر ٢ القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كومبوني، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور فيتنام للطاقة المتجددة الخاصة المحدودة، وهي شركة خاصة محدودة الأسهم تأسست في سنغافورة وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع فيوا القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور الظاهرة القابضة المحدودة لتوليد الكهرباء (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم)، تأسست في الإمارات العربية المتحدة، تعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع الأقصر القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع جرين إنبرجي المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع صلالة القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مشروع ظفار لتوليد الكهرباء المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة أكوا باور بركاء، وهي شركة مساهمة تأسست في سلطنة عمان وتعمل في قطاع توليد الكهرباء، من ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور السعودية لتنمية المياه والطاقة، وهي شركة شخص واحد مساهمة مقفلة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة واحة الطاقة الأولى للمياه والطاقة التقليدية (أواسيس ١)، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع إصلاح محطات الطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة واحة الطاقة الثانية للطاقة المتجددة (أواسيس ٢)، وهي شركة مختلطة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع إصلاح محطات الطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة الشعيبة الثانية لتحلية المياه القابضة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مختلطة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع توزيع ونقل المياه، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء، وهي شركة مساهمة تأسست في سلطنة عمان وتعمل في قطاع توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٧م حتى الآن.
المناصب الحالية	

الاسم	كاشف محبوب رانا
المناصب الحالية	• عضو في لجنة المراجعة في شركة أكوا باور بركاء، وهي شركة مساهمة تأسست في سلطنة عمان وتعمل في قطاع توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٧م حتى الآن . • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور خانيسيا القابضة (الخاصة) المحدودة، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور خانيسيا محطة الطاقة الشمسية الحرارية، وهي شركة خاصة محدودة (آر اف) تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمنتس ون، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كابيتال مانيجمنت ليمتد (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة الطاقة الحرارية القابضة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور سولار سي اس بي القابضة المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة جنوب الطفيلة للطاقة القابضة، وهي شركة خاصة تأسست في الأردن وتعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنبرجي أفريقيا (الخاصة)، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور آسيا القابضة (الخاصة) المحدودة، وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم تأسست في سنغافورة وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور فيتنام الخاصة المحدودة، وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم تأسست في سنغافورة وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور للطاقة التقليدية المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة وسيطة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو في لجنة المراجعة في شركة مشروع حصيان للطاقة المرحلة الأولى (حصيان)، وهي شركة مساهمة خاصة مغلقة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع توليد الطاقة وإنتاجها، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أويسيس ١ ليمتد، (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أويسيس ٢ ليمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا أويسيس ٣، وهي شركة منطقة حرة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو في لجنة المراجعة في شركة أكوا جي يو سي اسليمتي في يونيتيم سانيعي في تيكريت انيونيم شيركيتي، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في تركيا وتعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور ايجبت للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع صيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا غارب وان للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع إنشاء محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا غارب تو للطاقة، وهي شركة مساهمة مصرية تأسست في مصر وتعمل في قطاع إنشاء محطات توليد الكهرباء من عام ٢٠١٥م حتى الآن.

الاسم	كاشف محبوب رانا
المناصب الحالية	• عضو في لجنة أبحاث وإدارة رأس المال في شركة أكوا جي يو سي اسليمتي في يونتيم سانيعي في تيكريت انيونيم شيركي، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في تركيا وتعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جنرال القابضة ١ المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور للطاقة القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بوكبورت القابضة، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٤م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة تملك المشاريع المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تطوير محطات الطاقة، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة مشروع رابع، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع الكهرباء والمياه، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة (غير خاضعة للتنظيم) تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • المدير المالي في بشركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة من عام ٢٠١٣م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور أفريقيا القابضة، وهي شركة خاصة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع الكهرباء والطاقة، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور مواتيز القابضة المحدودة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بلوفيد القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور البحرين القابضة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كيركالي القابضة ذات مسؤولية محدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا باور لإعادة التأمين المحدودة (مركز دبي المالي العالمي)، وهي شركة خاصة محدودة مرخصة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع التأمين، من عام ٢٠١١م حتى الآن.
	• عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور كوستال القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور إنلاند القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جوردن هولدينجز ليتمتد (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١١م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للمشاريع تي أس آيه، وهي شركة خاصة محدودة بالأسهم تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للخدمات ١، وهي شركة خاصة تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن.
	• عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور بركاء للخدمات ٢، وهي شركة خاصة تأسست في موريشيوس وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور انترناشونال القابضة (المنطقة الحرة في جبل علي)، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٠م حتى الآن. • المدير المالي لتمويل المشاريع في منطقة الشرق الأوسط وآسيا في شركة أكوالينغ هولدينجز، وهي شركة نرويجية ذات مسؤولية محدودة ومقرها الرئيسي في النرويج وتعمل في قطاع تطوير وتشغيل محطات تحلية ، من يوليو ٢٠٠٨م حتى الآن.

الاسم	كاشف محبوب رانا
المناصب السابقة	• مدير الشؤون المالية في الشرق الأوسط وجنوب آسيا (دبي) في شركة إيه إي أس، وهي شركة مساهمة مدرجة مقرها في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع توليد و توزيع الطاقة الكهربائية، من مايو ٢٠٠٧م إلى يونيو ٢٠٠٨م. • مدير الشؤون المالية في شركة إيه إي أس الأردن، وهي شركة تابعة لشركة إيه إي أس، شركة مساهمة مدرجة مقرها في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية، من مايو ٢٠٠٦م إلى أبريل ٢٠٠٧م. • المدير المالي الإقليمي في أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا (دبي) في شركة إيه إي أس، وهي شركة مساهمة مدرجة مقرها في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية، من مايو ٢٠٠٥م إلى أبريل ٢٠٠٦م. • مدير محاسبة المجموعة في الشرق الأوسط (دبي) في شركة إيه إي أس، وهي شركة مساهمة مدرجة مقرها في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية، من أبريل ٢٠٠١م إلى أبريل ٢٠٠٥م. • محاسب مالي في شركة إيه إي أس باكستان (باكستان)، وهي شركة مساهمة مدرجة مقرها في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية، من يناير ٢٠٠١م إلى مايو ٢٠٠١م. • مراجع حسابات في شركة ديلويت أند توش (معرفة سابقاً باسم ديلويت)، تأسست في باكستان، وهي شركة خاصة محدودة تعمل في قطاع تقديم خدمات مراجعة الحسابات والضرائب والاستشارات والمخاطر والاستشارات المالية لأكبر الشركات والجهات الحكومية، من يونيو ١٩٩٦م إلى مايو ٢٠٠٠م.

الجدول (٥-١٩): ملخص السيرة الذاتية لخوليو توريه غوتيريز

الاسم	خوليو توريه غوتيريز
العمر	٥٦ سنة
الجنسية	إسباني
المناصب الحالية	مدير التشغيل والصيانة في الشركة والرئيس التنفيذي لشركة نوماك
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة البكالوريوس في علوم الهندسة النووية من جامعة ولاية كارولينا الشمالية في الولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٨٥م. • رئيس مجلس إدارة في شركة نوماك، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة ومحطات تحلية المياه، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة الكفاءة العربية للتشغيل والصيانة المحدودة، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة ومحطات تحلية المياه، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في الشركة الوطنية الأولى القابضة شركة فردية محدودة فرع دبي، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة، تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك فييتنام المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في فييتنام وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك للمرحلة الخامسة باستخدام الطاقة الكهروضوئية المحدودة، وهي شركة مساهمة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك لخدمات الطاقة المملوكة لشركة نوماك لشخص واحد-فرع أبو ظبي ١، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كممثل للشركة الوطنية الأولى القابضة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك الطويلة لخدمات تحلية المياه ذ.م.م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات تحلية المياه، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك لخدمات تحلية المياه، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك لخدمات الطاقة شركة الشخص الواحد، وهي شركة شخص واحد ذات مسؤولية محدودة، تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك الدر باور أند ووتر سيرفيسيس، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في البحرين وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن.

الاسم	خوليو توريه غوتيريز
المناصب الحالية	• عضو مجلس إدارة في شركة فيوليا الوطنية الأولى لخدمات المياه ش م م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في سلطنة عمان وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة ومحطات تحلية المياه، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك أفريقيا لخدمات الطاقة الشمسية (بي تي واي) المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في جنوب أفريقيا وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة نوماك ورزازات إس إيه، شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة نوماك العيون إس إيه، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة نوماك بوجدور إس إيه، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • رئيس مجلس إدارة في شركة الطاقات المتجددة في المغرب، وهي شركة مساهمة، تأسست في المملكة المغربية، تعمل في مجال تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك الخليج للتشغيل والصيانة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة ومحطات تحلية المياه، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك الخليج سي بي إس تاور إنبرجي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك أي إيه إي ريدستون الخاصة المحدودة، وهي شركة محدودة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك بنبان مصر للطاقة الشمسية، وهي شركة مساهمة تأسست في مصر وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٦م حتى الآن. • رئيس المجلس الإشرافي في شركة نوماك ورزازات إس إيه، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • رئيس المجلس الإشرافي في شركة نوماك ورزازات إس إيه، وهي شركة مساهمة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • رئيس وكبير التنفيذيين في مجلس إدارة شركة نوماك المحدودة، وهي شركة محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة راين للتشغيل والصيانة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة راين للطاقة المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة ومحطات تحلية المياه، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك الخليج للطاقة الشمسية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك الخليج لطاقة الفحم، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة صحارى، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك أطلنتيك، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك سوليس (بي تي واي) المحدودة، وهي شركة محدودة تأسست في جنوب أفريقيا وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة أكوا باور خانيسيا، تأسست في جنوب أفريقيا وهي شركة محدودة وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة في شركة نوماك ايجبت للطاقة، وهي شركة مساهمة تأسست في مصر وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن.

الاسم	خوليو توريه غوتيريز
المناصب الحالية	- عضو مجلس إدارة في شركة نوماك نايل للطاقة، وهي شركة مساهمة تأسست في مصر وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة بعمان، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في سلطنة عمان وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة ومحطات تحلية المياه، من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة نوماك المغرب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في المغرب وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة نوماك أفريقيا القابضة المحدودة، وهي شركة محدودة تأسست في جنوب إفريقيا وتعمل كشركة قابضة، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة شركة نوماك اي ايه إي بوكبورت المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في جنوب أفريقيا وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٣م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة نوماك بلغاريا أي آيه دي، وهي شركة شخص واحد مساهمة تأسست في بلغاريا وتعمل في قطاع في تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - عضو مجلس إدارة في شركة نوماك انرجي يوريوم استليم في بيكن هيزميترين ليمتد سيركيت، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في تركيا وتعمل في قطاع تشغيل وصيانة محطات الطاقة، من عام ٢٠١٢م حتى الآن. - الرئيس والمدير التنفيذي في شركة نوماك، وهي شركة مساهمة مغلقة تأسست في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع خدمات التشغيل والصيانة، من يونيو ٢٠٠٩م حتى الآن. - رئيس العمليات والصيانة في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة، من يونيو ٢٠٠٩م حتى الآن.
	- نائب الرئيس للعمليات التجارية في شركة دوك إنرجي إنترناشونال، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع خدمات الطاقة، من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٩م. - مدير تسويق ومبيعات الطاقة في شركة دوك إنرجي إنترناشونال، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مقرها الولايات المتحدة وتعمل في قطاع خدمات الطاقة، من عام ٢٠٠٣م إلى ٢٠٠٧م. - مدير تطوير الأعمال في شركة دوك إنرجي إنترناشونال، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع خدمات الطاقة، من عام ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٣م. - كبير المهندسين في شركة دوك إنرجي للهندسة والخدمات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع خدمات الطاقة، من عام ١٩٩٣م إلى ١٩٩٩م. - مهندس أداء في شركة دوك إنرجي باور، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع خدمات الطاقة، من عام ١٩٨٨م إلى ١٩٩٣م. - مهندس ترخيص في شركة دوك إنرجي باور، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع خدمات الطاقة، من عام ١٩٨٥م إلى ١٩٨٨م.

الجدول (٥-٢): ملخص السيرة الذاتية لألبارو بيريز أوز

الاسم	ألبارو بيريز أوز
العمر	٥٠ سنة
الجنسية	إسباني
المنصب الحالي	مدير القسم الرقمي
المؤهلات المهنية والعلمية	- حاصل على شهادة البكالوريوس في العلوم الاقتصادية من جامعة كمبلوتنسي في مدريد، إسبانيا، في عام ١٩٩٢م. - حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة كمبلوتنسي في مدريد، إسبانيا، في عام ١٩٩٢م. - حاصل على شهادة الماجستير في الاقتصاد القياسي من جامعة كمبلوتنسي في مدريد، إسبانيا، في عام ١٩٩٢م. - شهادة برنامج الإدارة العليا (Inalde / IPADE)، كلية إدارة الأعمال (IESE) من كلية إدارة الأعمال (INALDE) في بوغوتا، كولومبيا، وكلية إدارة الأعمال (IPADE) في المكسيك في عام ٢٠٠٣م. - شهادة برنامج LEEP التنفيذي من كلية هارفارد للأعمال في كامبريدج ماساتشوستس. الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ٢٠١١م.
	مدير القسم الرقمي في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة، من سبتمبر ٢٠٢٠م حتى الآن.
المناصب الحالية	

الاسم	ألبارو بيريز أوز
المناصب السابقة	- رئيس قسم المعلومات في شركة اينديسا اكس، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع خدمات الطاقة ذات القيمة المضافة، من عام ٢٠١٨ م إلى ٢٠٢٠ م. - نائب الرئيس الأول في شركة أي ان أي ال إنترناشونال، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع المرافق في شركتي أيبيريا ولاتام، من عام ٢٠١٢ م إلى ٢٠١٣ م. - نائب الرئيس الأول في شركة أي ان أي ال، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع المرافق وحلول الشركات في شركتي أيبيريا ولاتام، من عام ٢٠١٢ م إلى ٢٠١٣ م. - نائب أول للرئيس في شركة انديسا، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع المرافق وحلول حلول التوزيع والبيع بالتجزئة في شركتي أيبيريا ولاتام، من عام ٢٠١٠ م إلى ٢٠١٢ م. - عضو مجلس إدارة في شركة سدبل، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع تقنية المعلومات، من عام ٢٠١٠ م إلى ٢٠١١ م. - الرئيس التنفيذي للشؤون التجارية في شركة إيمجيسا، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع المرافق وحلول الشركات أيبيريا ولاتام، من عام ٢٠٠٦ م إلى ٢٠٠٧ م. - عضو مجلس إدارة في شركة أكولجين، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع جمعية توليد الطاقة، من عام ٢٠٠٦ م إلى ٢٠١٧ م. - عضو مجلس إدارة في شركة سي إيه ام، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع خدمات الطاقة في التشغيل والصيانة، من عام ٢٠٠٣ م إلى ٢٠٠٦ م. - عضو مجلس إدارة في شركة ديبيريل، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع خدمات المشتريات واللوجستيات وإدارة التوريد، من عام ٢٠٠٣ م إلى ٢٠٠٦ م. - رئيس مجلس إدارة في شركة إنرسيس إنرجي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع خدمات بيع الطاقة بالتجزئة، من عام ٢٠٠٣ م إلى ٢٠٠٦ م. - الرئيس التنفيذي في شركة إينيرسيس إنرجي أي تي سيرفيسز، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع تقنية المعلومات، من عام ٢٠٠١ م إلى ٢٠٠٦ م. - عضو مجلس إدارة في شركة تيفيت، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع تقنية المعلومات، من عام ٢٠٠٠ م إلى ٢٠٠٣ م.

الجدول (٥-٢١): ملخص السيرة الذاتية ليارا محمد طاهر عنبتاوي

الاسم	ليارا محمد طاهر عنبتاوي
العمر	٥٠ سنة
الجنسية	سعودية
المنصب الحالي	المدير العام للموارد البشرية وبيئة العمل والاتصالات
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصلة على شهادة تنفيذية في الإدارة الدولية من جامعة شديربيرد في أريزونا، الولايات المتحدة الأمريكية في عام ٢٠١٠ م. - حاصلة على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال والأنظمة من معهد فلوريدا للتقنية في فلوريدا، الولايات المتحدة الأمريكية في عام ٢٠٠٧ م. - حاصلة على شهادة دراسات عليا في التعليم من جامعة سنڤرلاند، سنڤرلاند، المملكة المتحدة في عام ٢٠٠٣ م. - حاصلة على شهادة البكالوريوس في نظم المعلومات الإدارية من جامعة بريغهام يونغ في يوتا، الولايات المتحدة الأمريكية في عام ١٩٩٤ م.
	المدير العام للموارد البشرية وبيئة العمل والاتصالات في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة في المملكة العربية السعودية تعمل في قطاع المياه والطاقة، من عام ٢٠٢٠ م حتى الآن (وتشغل هذا المنصب منذ تاريخ يونيو ٢٠١٩ م).

الاسم	يارا محمد طاهر عنبتاوي
المناصب السابقة	• رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا بنبان الأولى للطاقة، وهي شركة مساهمة في مصر تعمل في قطاع الطاقة (إنشاء محطات كهرباء)، من عام ٢٠١٩ م إلى أغسطس ٢٠٢٠ م. • رئيس مجلس إدارة في شركة أكوا شمس للطاقة، وهي شركة مساهمة في مصر تعمل في قطاع الطاقة (إنشاء محطات كهرباء)، من عام ٢٠١٩ م إلى أغسطس ٢٠٢٠ م. • رئيس مجلس إدارة في شركة الكوم للطاقة، وهي شركة مساهمة في مصر تعمل في قطاع الطاقة (إنشاء محطات كهرباء)، من عام ٢٠١٩ م إلى أغسطس ٢٠٢٠ م. • رئيس مجلس إدارة في شركة تي إس كيه لأنظمة الطاقة الشمسية والمتجددة، وهي شركة مساهمة في مصر تعمل في قطاع الطاقة (إنشاء محطات توليد كهرباء)، من عام ٢٠١٩ م إلى أغسطس ٢٠٢٠ م. • عضو في اللجنة التنفيذية في شركة توليد الكهرباء المركزية، وهي شركة مساهمة مدرجة في الأردن وتعمل في قطاع الطاقة (توليد الكهرباء)، من عام ٢٠١٧ م إلى أكتوبر ٢٠٢٠ م. • عضو في لجنة المسؤولية الاجتماعية التجارية في شركة توليد الكهرباء المركزية، وهي شركة مساهمة مدرجة في الأردن وتعمل في قطاع الطاقة (توليد الكهرباء)، من عام ٢٠١٧ م إلى أكتوبر ٢٠٢٠ م. • رئيس قسم التحول في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٧ م إلى ٢٠٢٠ م. • عضو في لجنة المسؤولية الاجتماعية التجارية في شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى ش.م.خ. وهي شركة مساهمة خاصة مقفلة تأسست في الإمارات العربية المتحدة وتعمل في قطاع توليد الطاقة وإنتاجها، من عام ٢٠١٦ م إلى ٢٠١٩ م. • عضو تنفيذي في قسم التخطيط التشغيلي والاستراتيجية في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٥ م إلى ٢٠٢٠ م. • عضو مجلس إدارة ورئيس اللجنة التنفيذية في المعهد العالي لتقنيات المياه والكهرباء، وهي منظمة غير ربحية في المملكة العربية السعودية، تعمل في على التدريب ودعم الشركات في توظيف قوى عاملة ذات كفاءة، من عام ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٩ م. • عضو تطوير الأعمال والطاقة المتجددة في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٢ م إلى ٢٠١٥ م. • العضو المنتدب في شركة ورلد كير للبرامج الخاصة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، في المملكة العربية السعودية وتعمل في قطاع التعليم، من عام ٢٠١١ م إلى ٢٠١٢ م. • نائب الرئيس التنفيذي في شركة باريسي المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة في نيويورك، رود آيلاند، الولايات المتحدة الأمريكية، وتعمل في قطاع الاستثمارات الخاصة، من عام ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١١ م. • شريك إداري ومدير العمليات في مجموعة بي إم جي المالية، وهي شركة مساهمة مقفلة في جدة، المملكة العربية السعودية، تعمل في قطاع الخدمات المصرفية الاستثمارية، من عام ٢٠٠٦ م إلى ٢٠١٢ م. • رئيس قسم تقنية المعلومات في المدرسة البريطانية الدولية في جدة، المملكة العربية السعودية، وهي مدرسة خاصة، تعمل في قطاع التعليم، من عام ١٩٩٩ م إلى ٢٠٠٦ م. • مهندس أنظمة في شركة الكترولنك داتا سيستم، وهي شركة مساهمة في ميشيغان، الولايات المتحدة الأمريكية، وتعمل في قطاع تقنية المعلومات، من عام ١٩٩٥ م إلى ١٩٩٨ م.

الجدول (٥-٢٢): ملخص السيرة الذاتية لغسان بن حسني شاولي

الاسم	غسان بن حسني شاولي
العمر	٤٣ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	الرئيس التنفيذي للإدارة القانونية.
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة دكتوراه مهنية في القانون من جامعة نورثويسترن، كلية لويس اند كلارك الأمريكية، في عام ٢٠٠٦ م. • حاصل على شهادة بكالوريوس في الهندسة الكيميائية من جامعة ألاباما الأمريكية، في عام ٢٠٠٠ م.
المناصب الحالية	لا يوجد.

الاسم	غسان بن حسني شاولي
المناصب السابقة	- الرئيس القانوني التنفيذي في هيئة تطوير بوابة الدرعية، وهي جهة حكومية وتعمل في قطاع التطوير العمراني والثقافة والسياحة، وذلك من عام ٢٠٢٠م إلى ٢٠٢١م. - عضو مجلس إدارة و عضو لجنة التدقيق في شركة المعدات المكملة للطائرات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع صيانة وتجهيز معدات الطائرات، وذلك من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠٢٠م. - مساعد المدير العام للشؤون القانونية في المؤسسة العامة للخطوط الجوية العربية السعودية، وهي مؤسسة عامة وتعمل في قطاع صناعة الطيران والشركات التابعة لها، وذلك من عام ٢٠١٧م إلى ٢٠٢٠م. - المستشار القانوني الأول في شركة أرامكو، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٧م. - المستشار القانوني العام وأمين سر مجلس الإدارة في مجموعة شركات أرامكو آسيا (الصين، اليابان، سنغافورة ، كوريا الجنوبية، الهند)، وهي شركات دولية بكيانات قانونية مختلفة وتعمل في قطاع التسويق وتقديم الخدمات اللوجستية، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٦م. - أمين سر مجلس الإدارة في شركة راينج للتكرير والبتروكيماويات (بترو راينج)، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٤م. - مستشار قانوني في شركة أرامكو، وهي شركة مساهمة مدرجة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠١٤م.

الجدول (٥-٢٣): ملخص السيرة الذاتية لبارت بو سيمنز

الاسم	بارت بو سيمنز
العمر	٥٧ سنة
الجنسية	بلجيكي
المنصب الحالي	رئيس للشؤون التقنية
المؤهلات المهنية والعلمية	- حاصل على شهادة الدكتوراه في الهندسة الميكانيكية بمرتبة الشرف من جامعة كاثوليك لوفين في بلجيكا، في عام ١٩٩٤م. - حاصل على شهادة ماجستير في الهندسة الكهرو ميكانيكية (تحويل الطاقة) من جامعة كاثوليك لوفين في بلجيكا، في عام ١٩٨٧م.
المناصب الحالية	- عضو مؤسس في مجلس الطاقة العالمي، وهو مؤسسة غير هادفة للربح في بلجيكا وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن. - بروفيسور زائر في جامعة كاثوليك لوفين، وهي جامعة تعمل في قطاع التعليم، وذلك من عام ٢٠١٤م حتى الآن.
المناصب السابقة	- نائب العضو المنتدب في وحدة الأعمال العالمية للطاقة المتجددة في شركة إنجي إس. إيه.، وهي شركة متعددة الجنسيات وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٠م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة إنجي سيرفيسز ماروك، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تابعة لمجموعة شركات إنجي وتعمل في قطاع الخدمات والطاقة، وذلك من عام ٢٠١٩م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة رأس غارب لطاقة الرياح، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تابعة لمجموعة شركات إنجي وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ورئيس مجلس الإدارة في شركة طرفايف للطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أفون بيكينج باور، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ديديسا بيكينج باور، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة أورورا، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ليروول، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - رئيس الاستراتيجيات والتقنية والأداء في وحدة الأعمال بأفريقيا في شركة إنجي إس. إيه.، وهي شركة متعددة الجنسيات وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٦م إلى ٢٠١٩م. - عضو إدارة غير تنفيذي في شركة إنجي رومانيا، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تابعة لمجموعة شركات إنجي وتعمل في قطاع الطاقة والخدمات، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٦م.

الاسم	بارت بو سيمنز
المناصب السابقة	• عضو في المجلس الإشرافي في شركة إنجي دويتشلاند ، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تابعة لمجموعة شركات إنجي وتعمل في قطاع الطاقة والخدمات، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٦م. • عضو مجلس إدارة غير تنفيذي في شركة ليه إيولين أون مير، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٥م إلى ٢٠١٦م. • نائب أول لرئيس العمليات ونائب أول في منطقة بنلوكس وألمانيا وأوروبا الشرقية في فرع الطاقة الأوروبي في وحدة الأعمال العالمية للطاقة المتجددة في شركة إنجي إس. إيه.، وهي شركة متعددة الجنسيات وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٥م. • نائب مدير البحث والابتكار في شركة جي دي إف سويس، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠١٣م إلى ٢٠١٤م. • العضو المنتدب في شركة لابوريليك وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تابعة لمجموعة شركات إنجي، وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٤م. • نائب مدير إدارة الطاقة والحلول الصناعية في شركة تراكتيبيل إنجينيرنق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الهندسة، وذلك من عام ٢٠٠٧م إلى ٢٠٠٨م. • مدير الحسابات الرئيسية والاستراتيجيات في شركة تراكتيبيل إنجينيرنق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الهندسة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٧م. • مدير الحسابات الرئيسية في شركة تراكتيبيل إنجينيرنق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الهندسة، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠٠٧م. • مناصب مختلفة في إدارة العمليات في شركة تراكتيبيل إنجينيرنق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الهندسة، وذلك من عام ٢٠٠١م إلى ٢٠٠٦م. • مدير المشاريع في شركة تراكتيبيل إنجينيرنق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الهندسة، وذلك من عام ١٩٩٩م إلى ٢٠٠٤م.
	• مدير تطوير المشاريع في شركة إليكترايل، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الطاقة، وذلك من عام ١٩٩٧م إلى ١٩٩٩م. • خبير تقني في شركة تراكتيبيل إنجينيرنق، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الهندسة، وذلك من عام ١٩٩٥م إلى ١٩٩٧م. • مساعد باحث في جامعة كاثوليك لوفين وهي جامعة تعمل في قطاع التعليم، وذلك من عام ١٩٨٨م إلى ١٩٩٤م.

الجدول (٥-٢٤): ملخص السيرة الذاتية لفرقان أحمد كاملاني

الاسم	فرقان أحمد كاملاني
العمر	٤٧
الجنسية	باكستاني
المنصب الحالي	مدير إدارة المراجعة الداخلية
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة البكالوريوس في التجارة من جامعة كراتشي في باكستان، في عام ١٩٩٤م. • حاصل على زمالة المحاسبين القانونيين من معهد المحاسبين القانونيين في باكستان، في عام ١٩٩٨م. • حاصل على زمالة المدققين الداخليين الأمريكية من معهد المدققين الداخليين المعتمدين بالولايات المتحدة الأمريكية، في عام ٢٠٠٠م
المناصب الحالية	لا يوجد أي مناصب حالية أخرى
المناصب السابقة	• مراجع حسابات في قطاع إدارة الطيران، في مجموعة الإمارات، وهي شركة قابضة مملوكة من حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك من عام ١٩٩٨ إلى ١٩٩٩م. • محلل حسابات في قطاع إدارة الطيران، في مجموعة الإمارات، وهي شركة قابضة مملوكة من حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك من عام ١٩٩٩ إلى عام ٢٠٠٠م. • مدير الإدارة العامة والإدارة المالية في قطاع إدارة الطيران، في فرع باكستان في مجموعة الإمارات، وهي شركة قابضة مملوكة من حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك من عام ٢٠٠١ إلى عام ٢٠٠٥م. • المدير الإقليمي للمراجعة الداخلية في قطاع إدارة الطيران، في مجموعة الإمارات، وهي شركة قابضة مملوكة من حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك من عام ٢٠٠٥ إلى عام ٢٠٠٧م. • مدير المراجعة - رئيس قسم المراجعة لنشاطات التدقيق في قطاع إدارة الطيران، في مجموعة الإمارات ، وهي شركة قابضة مملوكة من حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ، وذلك من عام ٢٠٠٧ إلى عام ٢٠١٦م. • رئيس التدقيق والمخاطر في قطاع هندسة إدارة الطيران، في شركة الخطوط السعودية لهندسة وصناعة الطيران، وهي شركة مساهمة مغلقة وتعتبر إحدى الشركات التابعة للخطوط الجوية العربية السعودية، وذلك من عام ٢٠١٦ إلى ٢٠١٩م.

٣-٥ مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة

تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة ورئيس مجلس الإدارة وأمين السر ما يلي:

١-٣-٥ مسؤوليات مجلس الإدارة

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة، يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة بما يحقق أغراضها داخل وخارج المملكة. ووفقاً للنظام الأساسي للشركة، تم منح مجلس الإدارة أوسع الصلاحيات في إدارة الأعمال اليومية للشركة. وتتضمن صلاحيات ومسؤوليات أعضاء مجلس الإدارة ما يلي:

- تمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة ومكاتب العمل والعمال ومكاتب الحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وكتاب العدل والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات باختلاف أنواعها.
- يحدد مجلس الإدارة الصلاحيات المراد تفويضها إلى كبار التنفيذيين والإجراءات المطلوبة لتفويض الصلاحيات لهم، حيث يقدم كبار التنفيذيين إلى مجلس الإدارة تقارير دورية عن ممارسة الصلاحيات المفوضة لهم. كما يحدد مجلس الإدارة الأمور المعينة التي يختص مجلس الإدارة باتخاذ القرارات بشأنها.
- يتولى مجلس الإدارة جميع الصلاحيات اللازمة لإدارة الشركة، حيث تقع مسؤولية إدارة الشركة على عاتق مجلس الإدارة حتى وإن فوض لجان أو جهات أو أفراد أخرى في ممارسة بعض اختصاصات مجلس الإدارة.
- يحق لمجلس الإدارة التعاقد باسم الشركة ونياية عنها والدخول في المناقصات وإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لتشكيل ائتلافات للتقدم للمشاريع والقيام بكافة الأعمال والتصرفات والتوقيع على جميع أنواع العقود والوثائق والمستندات، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، عقود تأسيس الشركات التابعة للشركة، وأي تعديلات وملاحق وقرارات التعديل وشراء أو بيع حصص فيها لمصلحة الشركة، وتسمية ممثلي الشركة في جمعيات الشركاء والمساهمين في هذه الشركات والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية بالإضافة إلى اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات والرهون العقارية وفكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها، وتوقيع الكفالات باسم الشركة لكفالة الغير أو كفالة الشركات التابعة للشركة، وإصدار الكفالات المالية وكفالات الغرم والأداء، وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والتسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح وإغلاق الحسابات وفتح الاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات التمويل الحكومية وإصدار والتوقيع على جميع الأوراق والمستندات والشيكات والسندات لأمر والكمبيالات وجميع المعاملات المصرفية وعقود المشتقات المالية لصالح الشركة أو الشركات التابعة للشركة.
- يجوز لمجلس الإدارة بيع العقارات وغيرها من ممتلكات الشركة، على أن يراعى محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره بالتصرف الشروط التالية:

- ١- أن يحدد مجلس الإدارة في قرار البيع أسباب ومبررات قرار البيع.
 - ٢- أن يكون البيع مقارب لثمن المثل.
 - ٣- أن يكون البيع حاضراً غير مؤجل إلا في الحالات التي يحددها ويقررها مجلس الإدارة وبضمانات كافية.
 - ٤- ألا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو تحميل الشركة التزامات أخرى.
- يجوز لمجلس الإدارة أيضاً الحصول على قروض وتقديم الضمانات اللازمة لذلك من صناديق ومؤسسات التمويل الحكومية والجهات التجارية وغير التجارية بغض النظر عن مدة هذه القروض بشرط ألا يتجاوز أجلها نهاية مدة الشركة.
 - يجوز لمجلس الإدارة تقديم الدعم المالي إلى أي من الشركات التابعة للشركة، وقد يضمن التزاماتها بموجب أي تسهيلات ائتمانية قد تحصل عليها أي من الشركات التابعة للشركة والتنازل عن أولوية سداد هذه القروض والديون.
 - يجوز لمجلس الإدارة في حدود اختصاصه تفويض أي من صلاحياته إلى أي من أعضاء مجلس الإدارة أو إلى الغير أو تفويض عضو أو أكثر من أعضائه أو الغير لاتخاذ إجراء أو القيام بعمل معين وتعيين وعزل الوكلاء وإصدار الوكالات الشرعية وتعيين المحامين وعزلهم.
 - يجوز لمجلس الإدارة حسب تقديره المطلق إبراء ذمة مديني الشركة من التزاماتهم تجاه الشركة بشرط أن يكون ذلك في مصلحة الشركة.
 - بالإضافة إلى ذلك، لا يمنح النظام الأساسي للشركة أي عضو مجلس إدارة أو أحد كبار التنفيذيين الحق في الاقتراض من الشركة، وذلك وفقاً للمادة الثالثة والسبعون من نظام الشركات والتي تمنع الشركة بمنح قروض لأعضاء مجلس الإدارة.

٢-٣-٥ مسؤوليات رئيس مجلس الإدارة

يختص رئيس مجلس الإدارة بتمثيل الشركة في علاقاتها مع الغير وأمام القضاء والجهات الحكومية وكاتب العدل والمحاكم ولجان فض المنازعات باختلاف أنواعها وهيئات التحكيم والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها، وإصدار الوكالات الشرعية أمام كاتب العدل، وتعيين الوكلاء والمحامين وعزلهم والمرافعة والمدافعة والمخاصمة والصلح والإقرار والتحكيم وقبول الأحكام والاعتراض عليها نيابة عن الشركة.

ويختص رئيس مجلس الإدارة ومن يفوضه المجلس من أعضاء مجلس الإدارة أو من غيرهم مجتمعين أو منفردين والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشارك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها ، والتوقيع على الاتفاقيات أمام كاتب العدل والجهات الرسمية وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها، واستلام وتسليم الإيجار والاستئجار والتأجير والقبض والدفع والدخول في المناقصات - بناءً على موافقة مجلس الإدارة و/أو اللجنة التنفيذية التابعة لمجلس الإدارة (على حسب الحالة) - التي تدخل فيها الشركة منفردة أو مع اتحادات أخرى وفتح وإدارة الحسابات والاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإغلاق الحسابات وإصدار السندات لأمر والشيكات و الضمانات وتعيين الموظفين والتعاقد معهم وتحديد مرتباتهم وإنهاء خدماتهم وطلب التأشيرات واستقدام الموظفين والعمال من الخارج واستخراج الإقامات ورخص العمل ونقل الكفالات والتنازل عنها، ويجوز لكل منهم تفويض وتوكيل الغير في حدود اختصاصاته، وفي اتخاذ إجراء أو تصرف معين أو القيام بعمل أو أعمال معينة.

كما يجوز لمجلس الإدارة منح رئيس مجلس الإدارة صلاحيات أخرى بموجب قرار مستقل. بموجب قرار مجلس الإدارة الصادر بتاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠١٩م، قام مجلس الإدارة بمنح رئيس مجلس الإدارة صلاحيات واسعة لتمثيل الشركة أمام الجهات العامة والخاصة، بما في ذلك سلطة التوقيع وإصدار التعويضات والتعهدات والضمانات نيابة عن الشركة وأي من شركاتها التابعة والمشاركة في المناقصات (بما في ذلك مع الائتلافات)، وفتح الحسابات المصرفية وتعيين المفوضين بالتوقيع وإبرام اتفاقيات القروض والتمويل والتوقيع عليها، والضمانات، والكفالات والرهون العقارية، وبيع وشراء الأصول، وتعيين ممثلين عن الشركة في اجتماعات الجمعيات العامة لشركاتها التابعة والتوقيع نيابة عن الشركة على قرارات الجمعيات العامة في الشركات التابعة للشركة وإعداد واعتماد اللوائح والسياسات الداخلية.

٣-٣-٠ مسؤوليات نائب رئيس مجلس الإدارة

يجل نائب رئيس مجلس الإدارة محل رئيس مجلس الإدارة في حالة غيابه، ويجوز لمجلس الإدارة أيضاً منح نائب رئيس مجلس الإدارة صلاحيات ومسؤوليات أخرى وتحديد أجره وفقاً لقرار مجلس الإدارة.

٤-٣-٠ مسؤوليات أمين السر

يختص أمين السر بموجب النظام الأساسي للشركة بتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتودين القرارات الصادرة عن هذه الاجتماعات وحفظها، إلى جانب ممارسة الاختصاصات الأخرى التي يوكلها إليه مجلس الإدارة، ويحدد مجلس الإدارة مكافآته. كما تحدد لائحة حوكمة الشركة الداخلية مسؤوليات إضافية لأمين السر وفقاً للائحة حوكمة الشركات، والتي تشمل ما يلي:

- توثيق اجتماعات مجلس الإدارة وإعداد محاضر لها.
- حفظ التقارير التي تُرفع إلى مجلس الإدارة والتقارير المعدّة من قبل مجلس الإدارة.
- تزويد أعضاء مجلس الإدارة بجدول أعمال اجتماع مجلس الإدارة وأوراق العمل والوثائق والمعلومات المتعلقة به وأي وثائق أو معلومات إضافية تتعلق بالموضوعات المدرجة في بنود جدول أعمال اجتماع مجلس الإدارة التي يطلبها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة.
- التحقق من تقيّد أعضاء مجلس الإدارة بالإجراءات التي أقرها مجلس الإدارة.
- تبليغ أعضاء مجلس الإدارة بمواعيد اجتماعات مجلس الإدارة قبل التاريخ المحدد للاجتماع بمدة كافية.
- عرض مسودات المحاضر على أعضاء مجلس الإدارة لإبداء مرفياتهم بشأنها قبل التوقيع عليها.
- التحقق من حصول أعضاء مجلس الإدارة بشكل كامل وسريع على نسخة من محاضر اجتماعات مجلس الإدارة والمعلومات والوثائق المتعلقة بالشركة.
- تقديم العون والمشورة لأعضاء مجلس الإدارة.

٥-٣-٠ مسؤوليات الرئيس التنفيذي

يكون الرئيس التنفيذي مسؤول عن الأداء المالي والتشغيلي للشركة بشكل عام، وتطوير وتنفيذ استراتيجية الشركة، وتنفيذ خطط الأعمال السنوية للشركة المعتمدة من مجلس الإدارة. ويمارس الرئيس التنفيذي مهامه تحت الإشراف المباشر لمجلس الإدارة، ويجوز لمجلس الإدارة منح الرئيس التنفيذي صلاحيات ومسؤوليات أخرى وتحديد مكافآته بموجب قرار من مجلس الإدارة. ولمزيد من التفاصيل حول ملخص عقد عمل الرئيس التنفيذي مع الشركة،، يرجى مراجعة القسم (٥-٤-٢) («عقود العمل المبرمة مع كبار التنفيذيين»).

٤-٥ اتفاقيات الخدمات

٤-٥-١ اتفاقيات الخدمات المبرمة مع أعضاء مجلس الإدارة

باستثناء اتفاقية الخدمات المبرمة مع عضو مجلس الإدارة ثامر سعود إسماعيل الشرهان، لم تقم الشركة بإبرام اتفاقيات خدمات أخرى مع أي من أعضاء مجلس الإدارة. ويوضح الجدول التالي الشروط الرئيسية لاتفاقية الخدمات المبرمة مع ثامر سعود إسماعيل الشرهان.

الجدول (٥-٢٥): ملخص اتفاقية الخدمات المبرمة مع ثامر سعود إسماعيل الشرهان

ثامر سعود إسماعيل الشرهان	
تاريخ بداية الخدمة	١٤٤١/١٠/٢٥هـ (الموافق ١٧ يونيو ٢٠٢٠م).
تاريخ التعيين	تاريخ التعيين كعضو في مجلس الإدارة: ٣٠ يوليو ٢٠٢٠م تاريخ بدء سريان اتفاقية الخدمة: ٠١ سبتمبر ٢٠٢٠م
مدة العقد	سنتين اعتباراً من تاريخ ١٣/١٠/١٤٤٢هـ (الموافق ١ سبتمبر ٢٠٢٠م)، وتجدد الاتفاقية لفترة أو لفترات أخرى بموجب موافقة الجمعية العامة وموافقة ثامر سعود إسماعيل الشرهان، ما لم ترغب الشركة أو يرغب ثامر سعود إسماعيل الشرهان بإنهاء الاتفاقية.
الخدمات:	- حضور جميع اجتماعات مجلس الإدارة المجدولة متى ما تمت الدعوة لها من وقت لآخر. - المشاركة في مناقشة المسائل المتعلقة بجدول أعمال مجلس الإدارة وتقديم الرأي بشأن المسائل المطروحة. - إعداد وتقديم أي بحث أو رأي أو تقرير حسب ما يطلبه مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي أو رئيس مجلس الإدارة. - العمل كنائب رئيس مجلس الإدارة ويدعم رئيس مجلس الإدارة عند الاقتضاء. - العمل كرئيس للجنة الترشيحات والمكافآت ويكون مسؤولاً عن تخطيط تعاقب الموظفين والمكافآت الإجمالية والسعودة والثقافة في نطاق دور رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت المحدد في لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت. - تحديد مؤشرات الأداء الرئيسية لدور نائب رئيس مجلس الإدارة وأدائه والاتفاق عليها مع لجنة الترشيحات والمكافآت ورئيس مجلس الإدارة على أساس سنوي.
الواجبات والمسؤوليات	الخدمات الإضافية: - العمل كعضو مجلس إدارة في مشروع جيزان كممثل للشركة، والإشراف على البداية الناجحة لمشروع جيزان (بالتنسيق مع رئيس مجلس الإدارة والمدير التنفيذي للشركة). - وضع الاستراتيجيات ذات الصلة في المملكة العربية السعودية بالتنسيق مع مجلس الإدارة أو رئيس مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية. - دعم رئيس مجلس الإدارة في التكليف بالمهام الحكومية في الدول التي يكون للشركة فيها وجود قوي (المملكة العربية السعودية والأردن وعمان والبحرين والكويت ومصر). - التنسيق مع أصحاب المصالح في الدول التي يكون للشركة فيها وجود قوي (المملكة العربية السعودية والأردن وعمان والبحرين والكويت ومصر) وذلك بالتنسيق مع رئيس مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية بناءً على طلب من المديرين الإقليميين أو لجنة الإدارة في الشركة، وحضور الاجتماعات مع أصحاب المصالح في تلك الدول. - حضور الاجتماعات الهامة المتعلقة بالمشروعات قيد التنفيذ عند طلب رئيس مجلس الإدارة أو لجنة الإدارة. - القيام بزيارات بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة للمشاريع لدعم فريق عمل المشروع، بالتنسيق مع رئيس إدارة المحفظة وبناءً على دعوة من لجنة إدارة الشركة، وحضور اجتماعات مراجعة الأعمال الإقليمية أو اجتماعات لجنة الإدارة أو لجنة إدارة الاستثمار كمشرف. - سفير للشركة في جميع المنتديات ذات الصلة بالتنسيق مع الرئيس التنفيذي والمنصب القيادي ذو الصلة والمرتبط بالرئيس التنفيذي (N-١). - القيام بأي مهام إضافية أخرى يكلفه بها رئيس مجلس الإدارة ومجلس الإدارة وإدارة الشركة من وقت لآخر.

ثامر سعود إسماعيل الشرهان	
- تذكرة ذهاب وعودة من الدرجة الأولى لجميع رحلات السفر المتعلقة بالعمل. - تذكرة طيران ذهاب وعودة أسبوعية من الدمام إلى الرياض والعكس. - سداد مصاريف النقل والاتصالات (الهاتف المحمول) ونفقات السفر الأخرى فوراً عند تقديم فواتير الإثبات. - توفير تغطية التأمين الطبي له ولزوجته وأولاده (الذين تقل أعمارهم عن ٢١ عام) وفقاً لسياسة التأمين الطبي للشركة. - تغطية التأمين على الحياة وفقاً لسياسة التأمين على الحياة الخاصة بالشركة. - توفير الإقامة من قبل الشركة في الرياض، وإقامة فندقية من فئة الخمس نجوم عند عقد الاجتماعات في مدن أخرى، وتوفير السيارة والسائق من قبل الشركة في الرياض. - مبلغ شهري قدره ٧٣١, ٣٣٣ ريال سعودي مقابل الخدمات الإضافية. - مبلغ سنوي قدره ٥٠٠, ٠٠٠ ريال سعودي مقابل عضويته في مجلس الإدارة ولجان مجلس الإدارة، يُدفع شهرياً على أساس تناسبي. - مكافأة سنوية تقديرية تخضع لتوصيات لجنة الترشيحات والمكافآت وبناءً على تحقيق مؤشرات الأداء الرئيسية السنوية المحددة، تحسب على أساس مماثل للمكافأة التي يستحقها الرئيس التنفيذي (وهو حالياً مؤهل للحصول على المكافأة التقديرية لعام ٢٠٢٠م في الربع الأول من عام ٢٠٢١م). - مكافأة نجاح بمبلغ متوقع وقدره ٢,٤٠٦,٤٦٦ ريال سعودي بحد أقصى، تستحق في نهاية شهر ديسمبر ٢٠٢١م، بناءً على تحقيق مؤشرات الأداء الرئيسية المتفق عليها، ويكون ذلك مشروط بتقييم لجنة الترشيحات والمكافآت ورئيس مجلس الإدارة، ويتم احتساب مكافأة النجاح ودفعها لأي فترات أخرى بعد ديسمبر ٢٠٢١م على أساس تناسبي. - قيمة منحة برنامج أسهم الطرح المخصصة للعاملين، تدفع بشكل نقدي، وتعادل ما يستحقه الرئيس التنفيذي من مبالغ وأسهم بموجب برنامج أسهم الطرح المخصصة للعاملين، وذلك عند استكمال الطرح وإدراج أسهم الشركة في تداول.	الأجر والبدايات الأخرى

٢-٤-٥ عقود العمل المبرمة مع كبار التنفيذيين

يوضح الجدول التالي الشروط الرئيسية لعقود العمل المبرمة مع كبار التنفيذيين:

الجدول (٥-٢٦): ملخص عقد العمل المبرم مع سنثار يسان بادمان ناathan

سنثار يسان بادمان ناathan	
المنصب	الرئيس التنفيذي
تاريخ التعيين	١٤٢٦/٠٧/٢٧ هـ (الموافق ٠١ سبتمبر ٢٠٠٥م)
مدة عقد العمل	سنة واحدة، ويجدد العقد تلقائياً.
الواجبات والمسؤوليات	وضع الاستراتيجية: يقوم الرئيس التنفيذي، بصفته قائد الفريق التنفيذي، بالتوجيه والمشاركة في تطوير وتعديل الرؤية الاستراتيجية الخاصة بالشركة ومشاريعها بما يتماشى مع رؤية مجلس الإدارة. كما يقوم الرئيس التنفيذي بالتوجيه والإشراف الشامل على العمليات الإدارية واتخاذ القرارات الخاصة بالشركة بما يضمن تحقيق أفضل النتائج لصالح المساهمين سواء على المدى القصير أو المتوسط أو البعيد. الإلهام والمعرفة الكافية بالسوق: الإلهام الكافي بظروف السوق والظروف الاقتصادية والمتعلقة بتنمية المياه والطاقة في المملكة والمنطقة بشكل عام بشكل يمكنه من اتخاذ القرارات الصحيحة والمدرسة فيما يتعلق بالأعمال والاستراتيجية العامة للشركة. كما يقوم بقيادة الجهود لمراجعة التعهدات التي قطعها الدول لتخفيف الاعتماد على مشتقات الكربون التقليدية التي تستخدم في توليد الطاقة مع المحافظة على القدرة على توفير الكميات اللازمة من الطاقة بأدنى تكلفة ممكنة من خلال تخفيف التكاليف قدر الإمكان والتوجه نحو الطاقة المتجددة. توفير بيئة وثقافة تنظيمية في الشركة: توفير بيئة وثقافة تنظيمية صحية في الشركة لتمكين جميع موظفي الشركة من القدرة على الأداء والمشاركة الفعالة في أداء عملهم بكفاءة عالية بما يحقق أداء أفضل للشركة. الهيكل التنظيمي للشركة: التأكد من أن نموذج الحوكمة والهيكل التنظيمي الحالي للشركة يتناسبان مع أغراض الشركة وأهدافها، ويتسمان بالقدر الكافي من المرونة والقدرة على التكيف مع التغيرات التي قد تواجهها الشركة. مجلس الإدارة: المحافظة على التواصل المستمر مع مجلس الإدارة بحيث يتوافق التوجه الاستراتيجي للشركة مع التوقعات والرؤية الحالية لمجلس الإدارة. أصحاب المصالح: إظهار الشركة بصورة إيجابية أمام أصحاب المصالح بحيث تكون شركة مبتكرة وموثوقة وحريصة على عملائها. القيادة: توفير أعضاء إداريين يتمتعون بالخبرة القيادية والإدارية الكافية بهدف تحقيق معايير أداء عالية. كما يقوم بالتواصل مع الموظفين والإداريين في الشركة والأطراف الخارجية، بمختلف المستويات وبحسب الحاجة، لتنمية ودعم وتعزيز سير الأعمال. كما يقوم بدعم وتوجيه عملية تخطيط القوى العاملة الفعالة لجميع الوظائف بما في ذلك التوظيف والتدريب وتطوير وتعزيز قدرات الموظفين. كما يقوم باعتماد وتنفيذ أفضل الممارسات المتعلقة بالموارد البشرية وتمكين الموظفين من المشاركة في بيئة عمل فعالة. العلاقات التجارية: المحافظة على شبكة تواصل مهنية واسعة لمواكبة التطورات وتسهيل سير الأعمال الخاصة بالشركة، بحيث يشمل ذلك العلاقات التجارية مع عدد من شركات المقاولات والمستشارين التقنيين والاستشاريين والبنوك والمؤسسات المالية وغيرها.

سنثاريسان بادمان ناثنان	
- الأجر الأساسي الشهري - بدل سكن - بدل سفر - بدل نقل - المكافأة السنوية	الأجر والبدلات الأخرى
الجدول (٥-٢٧): ملخص عقد العمل المبرم مع كاشف محبوب رانا	
كاشف محبوب رانا	المنصب
المدير المالي	تاريخ التعيين
١٤٣٠/٠١/١٥ هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠٠٩م)	مدة عقد العمل
سنة واحدة، ويجدد العقد تلقائياً.	
وضع الاستراتيجية: يقوم المدير المالي، بصفته جزء من الفريق التنفيذي، بالتوجيه والمشاركة في تطوير وتعديل الرؤية والاستراتيجية الخاصة بالشركة ومشاريعها. كما يقوم المدير المالي بالتوجيه والإشراف الشامل على العمليات الإدارية واتخاذ القرارات الخاصة بالشركة بما يضمن تحقيق أفضل النتائج لصالح المساهمين سواءً على المدى القصير أو المتوسط أو البعيد. المحاسبة والتخطيط التجاري: الموافقة على الميزانيات قصيرة وطويلة الأجل الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة. كما يقوم بمراجعة ومتابعة الأداء المالي بشكل منتظم، ووضع ومراقبة معايير الأداء ومؤشرات الأداء الرئيسية للمجموعة. كما يقوم بمراجعة واعتماد القوائم المالية الموحدة للشركة والمجموعة بشكل دوري. الخزينة والتخطيط الاستراتيجي: إعداد خطة عمل طويلة الأجل ووضع متطلبات التدفق النقدي لتحديد احتياجات التمويل، وإدارة عملية زيادة الأسهم في الشركة، وتحسين إدارة أموال الشركة، وتحديد وتوجيه سعر الفائدة وتخفيف مخاطر العملات الأجنبية، وتطوير وتحديد القيمة الجوهرية للشركة. كما يقوم بإدارة التنفيذ الفعال لأنشطة الاستثمار وإدارة العملات الأجنبية والتعرض لأسعار الفائدة. الضريبة والتأمين وإدارة المخاطر: التحقق من امتثال الشركة لجميع الأنظمة واللوائح المتعلقة بالضريبة والتأكد من أن جميع الإقرارات الضريبية والنظامية الأخرى سواءً في المملكة أو في دولة الإمارات العربية المتحدة أو غيرهم من الدول الأخرى تكون متوافقة مع المتطلبات النظامية ذات الصلة. كما يقوم بالموافقة على الافتراضات الضريبية التي تستند عليها قرارات الاستثمار الخاصة بالمجموعة. ويقوم أيضاً بالتأكد من وجود جميع أنواع التأمين المطلوبة لحماية المصالح المالية للشركة ومشاريعها المختلفة وتجديد التأمين بشكل دائم. تقنية المعلومات ونظام إدارة وتخطيط الموارد: الإشراف على قسم تقنية المعلومات ونظام إدارة وتخطيط الموارد من خلال ضمان تطوير ومواءمة الاستراتيجية والخطة الرئيسية للشركة بما في ذلك البنية التحتية والأمن وأنظمة الدعم ونظام إدارة وتخطيط الموارد وضمان فاعليتها مع متطلبات العمل. وظيفة الإدارة والقيادة: تشجيع التطوير والموافقة على جميع العمليات والسياسات والإجراءات الداخلية وكذلك المعايير والمبادئ التوجيهية لجميع أعضاء العمل في الشؤون المالية ويشمل ذلك المحاسبة والتأمين والتخطيط والميزانية وإدارة المحافظ والأداء والمحاسبة المشتركة وعلاقات المستثمرين وإدارة المخاطر والضرائب وغيرها.	
- الأجر الأساسي الشهري - بدل سكن - بدل سفر - بدل نقل - المكافأة السنوية	الأجر والبدلات الأخرى

الجدول (٥-٢٨): ملخص عقد عمل راجيت ناند

المنصب	راجيت ناند
رئيس إدارة المحافظ الاستثمارية والرئيس التنفيذي المؤقت للاستثمار	
تاريخ التعيين	١٤٣٣/٠٧/١١ هـ (الموافق ٠١ يونيو ٢٠١٢ م)
مدة عقد العمل	سنة واحدة، ويجدد العقد تلقائياً.
الواجبات والمسؤوليات	وضع الاستراتيجية: يقوم نائب الرئيس للشؤون المالية، بصفته جزء من الفريق التنفيذي، بالتوجيه والمشاركة في تطوير وتعديل الرؤية والاستراتيجية الخاصة بالشركة ومشاريعها. كما يقوم بالتوجيه والإشراف الشامل على العمليات الإدارية واتخاذ القرارات الخاصة بالشركة بما يضمن تحقيق أفضل النتائج لصالح المساهمين سواءً على المدى القصير أو المتوسط أو البعيد. وضع الاستراتيجية التجارية: وضع الاستراتيجية التجارية الخاصة بالشركة على أساس رؤية الشركة وأهدافها وغاياتها. كما يقوم بتحديد الأسواق والمشاريع والأنشطة الخاصة بالفريق التجاري وتحديد أولويات الشركة وذلك بهدف تخصيص الموارد المطلوبة لإعداد عروض للمشاريع الجديدة وعمليات الاستحواذ على المشاريع. وضع الاستراتيجية المتعلقة بتقديم العروض وعمليات الاستحواذ وتحديد الفريق المناسب لذلك: تحديد فريق عمل متخصص بتقييم العروض المقدمة وعمليات الاستحواذ مكون من أعضاء يعملون في وحدات تطوير الأعمال والمشاريع القانونية ومشاريع الاستحواذ وتمويل المشاريع وغيرها. كما يقوم بوضع خطة عمل لتقديم العروض وعمليات الاستحواذ، وتحديد العوامل المتميزة للشركة، ووضع أفضل المنهجيات التي تمكن الشركة من الحصول على مناقصات المشاريع والعمل عليها. كما يقوم بمراجعة واعتماد مشاريع الاستحواذ المحتملة بعد التأكد من التوافق الاستراتيجي والملاءمة الفنية والفوائد المالية المتوقعة والاعتبارات التشغيلية والتنظيمية من تلك المشاريع. ويقوم بالإشراف على تطوير الهيكل المالية المستقلة للشركة لضمان حصول الشركة على تمويل تنافسي للمشروعات الجديدة وعمليات الاستحواذ. إقفال الحسابات المالية وتسليم المشاريع: العمل بشكل وثيق مع المحامين والبنوك والمستشارين والأطراف الأخرى ذات الصلة لضمان تلبية جميع متطلبات إقفال الحسابات المالية للمشاريع، والتفاوض مع البنوك وموارد التمويل الأخرى للتوصل إلى اتفاقيات مناسبة لتمويل الديون ورأس المال للمشاريع. إدارة الوظائف والقيادة: توجيه وإدارة الوظائف الاستثمارية بما في ذلك تطوير الأعمال وعمليات الاستحواذ وتمويل المشاريع وتمويل الشركات وأعضاء الفريق القانوني للمشاريع وتوفير القيادة وتشجيع العمل الجماعي وتسهيل عمليات العمل المهنية ذات الصلة من أجل تحقيق معايير الأداء العالية.
الأجر والبدلات الأخرى	• الأجر الأساسي الشهري • بدل سكن • بدل سفر • بدل نقل • المكافأة السنوية

الجدول (٥-٢٩): ملخص عقد العمل المبرم مع خوليو توريه غوتيريز

المنصب	خوليو توريه غوتيريز
مدير التشغيل والصيانة في الشركة والرئيس التنفيذي في شركة نوماك	
تاريخ التعيين	١٥ يوليو ٢٠٠٩ م
المدة	سنة واحدة، ويجدد العقد تلقائياً

خوليو توريه غوتيريز	
الغرض الوظيفي: • مساعدة الرئيس التنفيذي للشركة في وضع خطة عمل الشركة لاعتمادها من قبل مجلس الإدارة. • تحمل مسؤولية أداء وحدة عمل التشغيل والصيانة في الشركة، بناءً على رؤية الشركة وأهدافها وغاياتها. • تحمل مسؤولية أداء شركة نوماك بصفتها كيان مستقل قائم بذاته يخدم المشاريع والشركات التابعة المملوكة بالكامل أو بصورة جزئية للشركة. • العمل كرئيس لإدارة السلامة في الشركة وتمثيل الوظائف التمكينية في لجنة إدارة الشركة. الاستراتيجية: • يقوم مدير التشغيل والصيانة في الشركة، بصفته جزء من لجنة إدارة الشركة، بالتوجيه والمشاركة في تطوير وتعديل الرؤية والاستراتيجية الخاصة بالشركة ومشاريعها، والتوجيه والإشراف الشامل على العمليات الإدارية واتخاذ القرارات الخاصة بالشركة بما يضمن تحقيق أفضل النتائج لصالح المساهمين سواءً على المدى القصير أو المتوسط أو البعيد. • وضع وتنفيذ استراتيجية عمل لشركة نوماك بصفتها المورد شبه الحصري لخدمات التشغيل والصيانة للأصول التي تسيطر عليها الشركة، وهي الأصول الحرارية والمتجددة والمياه. • وضع وتنفيذ استراتيجية عمل لأعمال شركة نوماك لخدمات الطاقة وصيانتها لمالكها نوماك. الصحة والسلامة والأمن والبيئة والأداء التشغيلي: • تحمل المسؤولية التشغيلية الكاملة لأعمال التشغيل والصيانة للشركة (السلامة المتعلقة بالتشغيل والصيانة والأداء الفني للمحطة ورضا العملاء والتدريب والكفاءات وإدارة العقود وغيرها). • ضمان الإدارة السليمة للصحة والسلامة والأمن والبيئة في جميع المواقع قيد التشغيل. • ضمان التشغيل الآمن والموثوق، والتميز التشغيلي والسلامة طويلة الأجل لجميع المحطات ذات الصلة. • تحديد وتنفيذ التحسينات المستمرة في نموذج تشغيل وأداء التشغيل والصيانة (بما في ذلك المرونة والنشر السريع والتوحيد القياسي والتعلم وغيرها) وذلك بهدف اعتبار شركة نوماك المورد المفضل بلا منازع لشركاء الشركة في المشاريع والشركات التابعة. الأداء المالي: • تحمل مسؤولية الأرباح والخسائر المتعلقة بأعمال التشغيل والصيانة للشركة بشكل كامل. التنظيم الداخلي: • تحديد حدود مناطق التشغيل والصيانة وإقامتها وتنظيمها (بما في ذلك نطاق سيطرة الرؤساء الإقليميين)، وتكييفها كوسيلة لتنمية ونشر محفظة الشركة، بما يتماشى مع إدارة المحفظة. • تحفيز التعاون والمشاركة بين مناطق التشغيل والصيانة حسب الحاجة (بما في ذلك وظائف الدعم والأنظمة وغيرها). • الإشراف على الرؤساء الإقليميين للتشغيل والصيانة ورئيس شركة نوماك لخدمات الطاقة وصيانتها لمالكها نوماك ، ويشمل ذلك الترشيح وتحديد الأهداف والتطوير والتقييم وغيرها. • الإشراف على رؤساء الوظائف التمكينية (المدرجين ضمن الجدول المحدد لذلك) على مستوى وحدة الأعمال (بما يتماشى مع ما تم إدراجه في الجدول الخاص بذلك) ورئيس لجنة التشغيل والصيانة التابعة لمجلس الإدارة. • الإشراف على رؤساء إدارة مشتريات الشركة وإدارة الصحة والسلامة والأمن والبيئة للشركة. التعامل مع وحدات الأعمال والوظائف التمكينية الأخرى: • السعي لتحقيق التكامل والكفاءات الاقتصادية بين التشغيل والصيانة وإدارة المحافظ وأعمال الشركة على مختلف المستويات (بما في ذلك وحدة الأعمال والمناطق والأصول) وفي جميع وظائف الدعم ذات الصلة (ويشمل ذلك قسم الموارد البشرية وقسم المالية وقسم الرقمي وقسم القانون وغيرها من الأقسام) وبما في ذلك الوظائف التقنية (ويشمل ذلك الدعم الفني والتقني والابتكار وغيرها). • التأكد من وجود مبادرات الشركة المعتمدة في مناطق التشغيل والصيانة (مثل إدارة المواهب وغيرها). • تحديد وتنفيذ القواعد التي تحكم العلاقة التشغيلية والمالية بين إدارة المحافظ والتشغيل والصيانة (من خلال توزيع التكاليف بين المشاريع والشركات التابعة والمناطق والتشغيل والصيانة واتفاقيات مستوى الخدمة وغيرها). الحوكمة: • العمل كممثل للشركة في مجلس إدارة المشاريع والشركات التابعة (مع مراعاة حالات تعارض المصالح المحتملة). • أن يكون عضواً في لجنة إدارة الشركة وأن يعمل بما يخدم المصلحة العامة للشركة.	الواجبات والمسؤوليات
• الأجر الأساسي الشهري • بدل سكن • بدل سفر • بدل نقل • المكافأة السنوية	الأجر والبدلات الأخرى

الجدول (٥-٣٠): ملخص عقد العمل المبرم مع جي ماري ريشيل

المنصب	جي ماري ريشيل
تاريخ التعيين	١ فبراير ٢٠٢٠م
مدة عقد العمل	سنتين
الواجبات والمسؤوليات	الغرض الوظيفي: - قيادة مجالات المخاطر والاستراتيجية والمسؤولية الاجتماعية للشركة. - تقديم الدعم لأنشطة لجنة الاستثمارات وضمان فعالية ونزاهة العملية. دعم لجنة الاستثمارات: - تحديد الإجراءات والمنهجيات اللازمة التي سيتم اتخاذها عند تقديم أي خطة استثمارية للجنة الاستثمارات وضمان الامتثال لهذه الإجراءات والمنهجيات. - العمل والتنسيق مع مجلس الإدارة وإدارة المخاطر (والإدارات والوحدات الأخرى حسب الحاجة) لضمان التدفق السليم والوقت المناسب وتوحيد المعلومات (ويشمل ذلك الحصول على التوقيعات اللازمة والعلامات وتحديثات سجل المخاطر وغيرها) قبل الموافقة على أي خطة استثمارية. - مراجعة أي خطة استثمارية يتم تقديمها والتأكد من أنها تقدم إلى لجنة الاستثمارات أو مجلس الإدارة (بحسب الحال) بشكل كامل وبالشكل والوقت المناسب. - التنسيق مع رئيس لجنة الاستثمارات أو مجلس الإدارة في ما يتعلق بجدول أعمال اجتماعات الموافقة على أي خطة استثمارية. - تدوين محاضر الاجتماعات والاحتفاظ بسجل للقرارات. - توثيق المداولات والتأكد من تقديمها لجميع الأطراف المعنية بشأن القرارات المتخذة من قبل لجنة الاستثمارات أو مجلس الإدارة. - متابعة الإخطارات المتعلقة بالدعوة إلى تقديم أي مناقصة من قبل وحدة إدارة الأعمال وأي تحديثات متعلقة بها. - الإشراف على إمكانية الوصول إلى المعلومات السرية والحساسة الخاصة بموظفين معينين خارج وحدة إدارة الأعمال على النحو الذي وافقت عليه لجنة الإدارة. إدارة المخاطر: - تحديد سياسة المخاطر الخاصة بالشركة (مثل الإقبال على المخاطر وتحملها و«القواعد الذهبية» وغيرها). - وضع الأساليب والأدوات والإجراءات التي تمكن مسؤولي المخاطر من تقييم المخاطر بما يتوافق مع سياسة المخاطر التي تتبعها الشركة. - دعم مسؤولي المخاطر على مستوى الشركة (في الشركة ومن خلال وحدات الأعمال) في تحديد وتقييم مخاطر الأعمال واتخاذ مبادرات لإدارة المخاطر ومراقبة تأثير هذه المخاطر. - دعم مسؤولي المخاطر على مستوى المشاريع والشركات التابعة في تحديد وتقييم مخاطر المشاريع واتخاذ مبادرات لإدارة المخاطر ومراقبة تأثير هذه المخاطر. - دعم وحدة إدارة الأعمال في تقديم عرض إلى لجنة الاستثمارات بما يتوافق مع سياسة المخاطر التي تتبعها الشركة. - دعم لجنة المخاطر ولجنة الالتزام التابعة لمجلس إدارة الشركة في أداء مهامها. استراتيجية الشركة: - تنظيم العملية الدورية لوضع الاستراتيجية والتخطيط والتي يكون أصحاب المصالح في الشركة طرف فيها. - جمع المعلومات الاستراتيجية (مثل تحليل الاتجاهات ومراقبة المنافسين والمعلومات المتعلقة باللوائح والتقنية وغيرها). - تقييم الفرص والمخاطر المتعلقة بقطاعات معينة (ويشمل ذلك الدول والمنتجات والتقنيات وغيرها). الاستدامة والمسؤولية الاجتماعية للشركات: - تحديد الأهداف والمسؤولية الاجتماعية الخاصة بالشركة (بما في ذلك الأهداف والغايات المتعلقة بإدارة المخطط الكربوني). - وضع واستخدام خطط محددة تتماشى مع الأهداف والمسؤولية الاجتماعية الخاصة بالشركة. - ضمان التنسيق بين إجراءات المحافظة والمسؤولية الاجتماعية التي تستخدمها الشركات التابعة للشركة في جميع أنحاء العالم.

جي ماري ريشيل	
إدارة علاقات الأعضاء المدرجين ضمن الجدول المحدد للأعمال مع أفراد الدعم في وحدات الأعمال والمناطق (مثل ترشيح مشترك بنسبة ٥٠/٥٠ وتحديد الأهداف المشتركة والتقييم المشترك) عند الحاجة لذلك. ضمان وجود تنسيق واضح وتقليل ازدواجية الموارد وعدم تحديد ووضوح المسؤوليات. السعي من أجل تحقيق التكامل متى أمكن ذلك. القيام بدور المحكم عند وجود التعارض بين وظيفة المخاطر والاستراتيجية والوظائف في الشركة أو وحدات العمل الأخرى، أو المشاريع والشركات التابعة. القيادة وإدارة الفريق: استخدام الموارد بما يتماشى مع استراتيجية وأولويات واحتياجات الشركة. تقديم خدمات فعالة للمؤسسة لضمان أدائها ومرونتها وقدرتها التنافسية. تحسين توزيع مهام الدعم على مختلف المستويات (المركزية واللامركزية) بهدف تحقيق وفورات الحجم وتجنب الازدواجية وضمان التنسيق دون فقدان القدرة على تلبية الاحتياجات المحلية. الإشراف على التكاليف والميزانية ومراقبتها وتحمل مسؤولية الأداء كما تم قياسها من خلال مؤشرات الأداء الرئيسية (مستويات الخدمة وتكلفة الخدمة وغيرها). تحديد وتنفيذ برامج التحسين المستمر (من خلال التعلم والمقارنة المعيارية وتطوير الموظفين وغيرها) بهدف تحسين جودة الخدمة وكفاءتها وفعاليتها. تطوير الهيكل التنظيمي بما يتماشى مع المبادئ التوجيهية للشركة والتي تشير بشكل واضح إلى التسلسل الإداري للموظفين الرئيسيين والتأكد من أن الهيكل مناسب للغرض منه. قيادة المرؤوسين المباشرين ورؤساء الإدارات الوظيفية والإشراف عليهم (ويشمل ذلك الترشيح وتحديد الأهداف وإدارة الأداء والتطوير والتحفيز والتقييم وغيرها). توفير بيئة صالحة للتدريب والتوجيه. أن يكون نموذجاً يحتذى به من حيث الامتثال لثقافة وقيم الشركة. تعيين الموظفين وتوجيههم، عند الحاجة، للحصول على الموارد اللازمة للوفاء بالتزامات الشركة. ضمان فرص التطور والنمو لفريق العمل (أي التقدم الوظيفي الرأسي والأفقي). عضو لجنة إدارة المخاطر: تمثيل وظيفة الالتزام والمخاطر في لجنة إدارة الشركة. المشاركة بشكل كامل في إدارة الشركة بصفته عضو في لجنة الإدارة، وبالتالي العمل بما يخدم المصلحة العامة للشركة. أن يكون ممثلاً للشركة في مجالس إدارات المشاريع والشركات التابعة.	الواجبات والمسؤوليات
الأجر الأساسي الشهري بدل سكن بدل سفر بدل نقل المكافأة السنوية	الأجر والبدلات الأخرى

الجدول (٥-٣١): ملخص عقد العمل المبرم مع ألبارو بيريز أوز

ألبارو بيريز أوز	
مدير القسم الرقمي	المنصب
١٣ سبتمبر ٢٠٢٠	تاريخ التعيين
سنة واحدة، ويجدد العقد تلقائياً.	مدة عقد العمل

البارو بيريز أوز	
الغرض الوظيفي: قيادة التحول الرقمي للشركة وإدارة جميع وظائف تقنية المعلومات والاتصالات في نفس الوقت. وسينتج عن التحول الرقمي للشركة منظمة بيانات ذكية ومرنة وفعالة للغاية تعتمد على التقنية لتحسين الكفاءة في جميع المجالات التشغيلية والمؤسسية ولتنمية إجمالي الإيرادات. وسيضمن مدير القسم الرقمي ويوجه ويدبر البنية التحتية لتقنية المعلومات ذات المستوى العالمي والحلول والخدمات لغرض تلبية الأهداف والغايات الاستراتيجية للمؤسسة واحتياجات العمل الرئيسية بثقة وأمان وكفاءة وفعالية عالية. التحويل الرقمي: • قيادة عملية التحول الرقمي، والعمل كوسيط بين جميع المديرين التنفيذيين والوظائف الأخرى عند إطلاق المبادرات والقدرات الرقمية، ودمج الأعمال بالتقنية بشكل كامل، ومعالجة ثغرات الأداء الرقمي الموجودة بين الوظائف المختلفة ووحدات الأعمال في الشركة. ودفع وقيادة الابتكار والتحول الرقمي في الشركة. • قيادة معايير الصناعة وتقييمات التقنية الحديثة لتحديد الذكاء الاصطناعي أو التحليلات أو الحلول التقنية لتحقيق تحسينات ملموسة. • بناء الكفاءة الداخلية في تقنية الأجيال القادمة وتقييم عمليات الشركة الحالية للبرامج سريعة التأثير بهدف تحسين المشاريع أو الخدمات ذات الصلة. • الإشراف على الابتكارات ابتداءً من الاكتشاف والتجارب ووصولاً إلى الإنتاج، وذلك بالتعاون مع فرق العمل المختلفة. • تحديد والتحكم في الأفكار ابتداءً من مراحلها المبكرة ووصولاً إلى الأفكار التي يمكن تنفيذها. • العمل مع فرق العمل عبر هيكل الأعمال والجداول الخاصة بذلك لغرض إنشاء حلول رقمية مبتكرة للمنتجات والخدمات والعمليات وتجارب العملاء وقنوات التسويق ونماذج الأعمال. ويجب أن يتولى مدير القسم الرقمي إدارة محافظ مشاريع الابتكار الرقمي ومراقبتها بصورة مركزية، وأما بالنسبة للمشاريع الفردية، فيمكن إدارتها من قبل المدراء التنفيذيين وفرق العمل الأخرى. وضع الاستراتيجية والسياسة: • وضع استراتيجية رقمية محددة وواضحة ومقنعة لمستقبل الشركة والتأكد من دمج جميع المبادرات الرقمية ذات الصلة بالكامل في عملية التخطيط الاستراتيجي للالتزام بالقيادة وتخصيص الموارد والتفويض. • توجيه وضمان الإعداد الفعال لاستراتيجية تقنية المعلومات والخطة الرئيسية للشركة بما في ذلك البنية التحتية وأنظمة الأمن والدعم بما يتماشى مع متطلبات العمل. • ضمان مواءمة استراتيجية تقنية المعلومات مع متطلبات العمل واختيار منصات التقنية المناسبة. • وضع سياسات وإجراءات ومعايير تقنية المعلومات لإدارة العمليات وتوجيهها باستمرار وضمان التنفيذ السليم لها. • مراجعة وتحديث سياسات وإجراءات تقنية المعلومات بانتظام لضمان استمرارها في تلبية متطلبات العمل. القيادة وإدارة الفريق: • استخدام الموارد بما يتماشى مع استراتيجية وأولويات واحتياجات الشركة. • تقديم خدمات فعالة للمؤسسة لضمان أدائها ومرونتها وقدرتها التنافسية. • تحسين توزيع مهام الدعم على مختلف المستويات (المركزية واللامركزية) بهدف تحقيق وفورات الحجم وتجنب الازدواجية وضمان التنسيق دون فقدان القدرة على تلبية الاحتياجات المحلية. • الإشراف على التكاليف والميزانية ومراقبتها وتحمل مسؤولية الأداء كما تم قياسها من خلال مؤشرات الأداء الرئيسية (مستويات الخدمة وتكلفة الخدمة وغيرها). • تحديد وتنفيذ برامج التحسين المستمر (من خلال التعلم والمقارنة المعيارية وتطوير الموظفين وغيرها) بهدف تحسين جودة الخدمة وكفاءتها وفعاليتها. • تطوير الهيكل التنظيمي بما يتماشى مع المبادئ التوجيهية للشركة والتي تشير بشكل واضح إلى التسلسل الإداري للموظفين الرئيسيين والتأكد من أن الهيكل مناسب للغرض منه. • قيادة المرؤوسين المباشرين ورؤساء الإدارات الوظيفية والإشراف عليهم (ويشمل ذلك الترشيع وتحديد الأهداف وإدارة الأداء والتطوير والتحفيز والتقييم وغيرها). • توفير بيئة صالحة للتدريب والتوجيه. • أن يكون نموذجًا يحتذى به من حيث الامتثال لثقافة وقيم الشركة. • ضمان فرص التطور والنمو لفريق العمل (أي التقدم الوظيفي الرأسي والأفقي).	الواجبات والمسؤوليات
• الأجر الأساسي الشهري • بدل سكن • بدل سفر • بدل نقل • المكافأة السنوية	الأجر والبدلات الأخرى

الجدول (٣٢-٥): ملخص عقد العمل المبرم مع يارا محمد طاهر عنبتاوي

المنصب	يارا محمد طاهر عنبتاوي
تاريخ التعيين	٢٠١٢م.
مدة عقد العمل	مدة غير محددة تبدأ من تاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠١٢م
الواجبات والمسؤوليات	واجبات الوظيفة: ١- تعمل يارا محمد طاهر عنبتاوي بالوظيفة المتعاقد عليها ويجب عليها في سبيل القيام بعملها ما يلي: ٢- أن تخصص وقت الدوام لعملها . ٣- أن تبذل في أداء العمل كل ما في وسعها من جهد . ٤- أن تقوم بعملها حسب ما تقتضيه واجباتها ومقتضايتها وأن تطيع الأوامر المشروعة التي تصدرها الشركة. الواجبات والالتزامات الأخرى: ١- لا يجوز لها القيام بأي عمل لحساب طرف ثالث أثناء مدة سريان العقد أو أثناء تمتعها بالإجازة المقررة نظاماً أو أثناء فترة إنذارها بإنهاء عقدها وإلا جاز فصلها من الخدمة وإنهاء عقدها . ٢- الالتزام بالمحافظة على أسرار الطرف الأول المهنية والمعلومات التي تكون قد اطلعت عليها أثناء عملها، وتحمل مسؤولية كل ضرر ينجم عن ثبوت إفشاءها هذه الأسرار والمعلومات عمداً وبسوء نية أثناء أو بعد انتهاء علاقة العمل.
الأجر والبدلات الأخرى	- الأجر الأساسي الشهري - بدل سكن - بدل سفر - بدل نقل - المكافأة السنوية

الجدول (٣٣-٥): ملخص عقد العمل المبرم مع غسان بن حسني شاولي

المنصب	غسان بن حسني شاولي
تاريخ التعيين	١ أبريل ٢٠٢١م.
مدة عقد العمل	مدة غير محددة تبدأ من تاريخ ١ أبريل ٢٠٢١م.
الواجبات والمسؤوليات	واجبات الوظيفة: - يعمل غسان بن حسني شاولي بالوظيفة المتعاقد عليها ويجب عليه في سبيل القيام بعمله ما يلي: - أن يخصص وقت الدوام لعمله . - أن يبذل في أداء العمل كل ما في وسعه من جهد . - أن يقوم بعمله حسب ما تقتضيه واجباته ومقتضاياته وأن يطيع الأوامر المشروعة التي تصدرها الشركة. الواجبات والالتزامات الأخرى: - لا يجوز له القيام بأي عمل لحساب طرف ثالث أثناء مدة سريان العقد أو أثناء تمتعه بالإجازة المقررة نظاماً أو أثناء فترة إنذاره بإنهاء عقده وإلا جاز فصله من الخدمة وإنهاء عقده . - الالتزام بالمحافظة على أسرار الطرف الأول المهنية والمعلومات التي يكون قد اطلع عليها أثناء عمله، وتحمل مسؤولية كل ضرر ينجم عن ثبوت إفشاء هذه الأسرار والمعلومات عمداً وبسوء نية أثناء أو بعد انتهاء علاقة العمل.
الأجر والبدلات الأخرى	- الأجر الأساسي الشهري - بدل سكن - بدل سفر - بدل نقل - المكافأة السنوية

الجدول (٣٤-٥): ملخص عقد العمل المبرم مع بارت بو سيمنز

المنصب	بارت بو سيمنز
تاريخ التعيين	٢٠٢١م
	رئيس للشؤون التقنية

مدة عقد العمل	بارت بو سيمنز
مدة سنة ميلادية تبدأ من تاريخ ١ يناير ٢٠٢١م	واجبات الوظيفة:
	- يعمل بارت بو سيمنز بالوظيفة المتعاقد عليها ويجب عليه في سبيل القيام بعمله ما يلي: - أن يخصص وقت الدوام لعمله. - أن يبذل في أداء العمل كل ما في وسعه من جهد. - أن يقوم بعمله حسب ما تقتضيه واجباته ومقتضاياته وأن يطيع الأوامر المشروعة التي تصدرها الشركة.
الواجبات والمسؤوليات	الواجبات والالتزامات الأخرى:
	- لا يجوز له القيام بأي عمل لحساب طرف ثالث أثناء مدة سريان العقد أو أثناء تمتعه بالإجازة المقررة نظاماً أو أثناء فترة إنذاره بإنهاء عقده وإلا جاز فصله من الخدمة وإنهاء عقده. - الالتزام بالمحافظة على أسرار الطرف الأول المهنية والمعلومات التي يكون قد اطلع عليها أثناء عمله، ويتحمل مسؤولية كل ضرر ينجم عن ثبوت إفشاء هذه الأسرار والمعلومات عمداً وبسوء نية أثناء أو بعد انتهاء علاقة العمل.
الأجر والبدايات الأخرى	- الأجر الأساسي الشهري - بدل سكن - بدل سفر - بدل نقل - المكافأة السنوية

الجدول (٥-٣٥): ملخص عقد العمل المبرم مع فرقان أحمد كاملاني

المنصب	فرقان أحمد كاملاني
مدير إدارة المراجعة الداخلية	
تاريخ التعيين	١٤/٠٨/١٤٤٠هـ (الموافق ١٤ أبريل ٢٠١٩م)
مدة عقد العمل	مدة سنة ميلادية تبدأ من تاريخ ١٤ أبريل ٢٠١٩م وتجدد تلقائياً
الواجبات والمسؤوليات	واجبات الوظيفة: - أن يخصص وقت الدوام لعمله. - أن يبذل في أداء العمل كل ما في وسعه من جهد. - أن يقوم بعمله حسب ما تقتضيه واجباته ومقتضاياته وأن يطيع الأوامر المشروعة التي تصدرها الشركة. الواجبات والالتزامات الأخرى: - تقديم التقارير الى مجلس لجنة التدقيق والرئيس التنفيذي للشركة. - فهم نطاق المراجعة الداخلية للتقارير المالية والحصول على التقارير التي تشمل على النتائج والتوصيات المهمة وملاحظات وتعقيبات الإدارة. - دراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ الإجراءات التصحيحية للملاحظات الواردة فيها. - الرقابة والإشراف على أداء وأنشطة المراجع الداخلي وإدارة المراجعة الداخلية بالشركة للتحقق من توافر الموارد اللازمة وفعاليتها في أداء الأعمال والمهام المنوطة بها. - اعتماد لائحة المراجعة الداخلية للشركة ومراجعة إجراءات المراجعة الداخلية للشركة. - دراسة خطة المراجعة السنوية وجميع التغييرات على الخطة، ومراجعة أداء وأنشطة المراجعة الداخلي مقارنة بالخطة الموضوع لها. - العمل مع المراجع الداخلي لمراجعة ميزانية المراجعة الداخلية وخطة الموارد والأنشطة والهيكل التنظيمي لمهام المراجعة الداخلية. - عقد اجتماعات مستقلة مع المراجع الداخلي بصفة دورية لمناقشة أي مسائل ترى اللجنة أو مسؤولي المراجعة الداخلية ضرورة مناقشتها في جلسات خاصة. - مراجعة تعيين وعزل ومكافأة المراجع الداخلي للشركة. - مراجعة أداء وأنشطة المراجع الداخلي بشكل سنوي.
الأجر والبدايات الأخرى	- الأجر الأساسي الشهري - بدل سكن - بدل سفر - بدل نقل

٣-٤-٥ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، يتم تحديد مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للقرارات والتعليمات الرسمية الصادرة عن وزارة التجارة وهيئة السوق المالية في هذا السياق وفي إطار الأحكام المنصوص عليها في نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات والضوابط التنظيمية الخاصة بالشركات المدرجة، وأي أنظمة ولوائح أخرى ذات صلة. يحصل أعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين وأعضاء مجلس الإدارة المستقلين على مبلغ سنوي مقطوع بمبلغ وقدره ٢٠٠,٠٠٠ ريال سعودي (وذلك باستثناء بدل حضور الجلسات) مقابل شغلهم لمناصبهم كأعضاء في مجلس الإدارة في الشركة ومساهماتهم في أعمال مجلس الإدارة.

وتحدد بدلات حضور الجلسات وبدلات المواصلات وفقاً للأنظمة والقرارات والتوجيهات المعمول بها في المملكة والتي تحددها الجهات المختصة. يحصل كل عضو في مجلس الإدارة على مبلغ ٣,٠٠٠ ريال سعودي كأتعاب حضور عن كل اجتماع لمجلس الإدارة، سواء حضر العضو شخصياً أو شارك في الاجتماع من خلال أي قناة اتصال عن بعد.

وفي جميع الأحوال، لا يتجاوز مجموع ما يحصل عليه عضو مجلس الإدارة في الشركة من مكافآت ومزايا مالية أو عينية مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي سنوياً وفق المادة (٧٦) من نظام الشركات، باستثناء عضو مجلس الإدارة ثامر الشرهان فإنه يحصل على مبلغ إضافي يزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة باعتبار أن هذا المبلغ يقدم مقابل الأعمال والخدمات الإضافية التي يقدمها للشركة بموجب اتفاقية الخدمات (ولمزيد من التفاصيل عن هذه الاتفاقية، يرجى الرجوع إلى القسم (٥-٤-١) «اتفاقيات الخدمات المبرمة مع أعضاء مجلس الإدارة» من هذه النشرة) وذلك وفقاً لإحكام المادة (٣) من الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة من الهيئة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة.

كما يتم توفير لعضو مجلس الإدارة ثامر الشرهان مسكن في مدينة الرياض وسيارة (مملوكة كل منها للشركة) كمزايا عينية ممنوحة له بموجب اتفاقية الخدمات التي أبرمها مع الشركة، وكذلك يُمنح تغطية التأمين الطبي له ولزوجته وأولاده (الذين نقل أعمارهم عن ٢١ عام) وكذلك التأمين على الحياة وفقاً لسياسات الشركة. ولا يحصل باقي أعضاء مجلس الإدارة على أي مزايا عينية من الشركة.

وبالنسبة لكبار التنفيذيين، يتم توفير للرئيس التنفيذي سنثار يسان بادمان ناثن سيارة (مملوكة باسم الشركة) فقط، ويتم منح التغطية التأمينية لكبار التنفيذيين وفق ما يتم منحها لكافة موظفي الشركة.

يوضح الجدول أدناه إجمالي مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وأكبر خمسة من كبار التنفيذيين التي تم منحها من قبل الشركة وأي تابع لها، وتشمل تلك المكافآت الرواتب والمزايا والبدلات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

الجدول (٥-٣٦): مكافأة أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين

٢٠٢٠ م ريال سعودي	٢٠١٩ م ريال سعودي	٢٠١٨ م ريال سعودي	
٥,٦١٠,٠٠٠ *	٤,٤٥٠,٠٠٠	٤,٣٤٠,٠٠٠	أعضاء مجلس الإدارة
١,٢٧٠,٠٠٠	١,١١٠,٠٠٠	١,١٢٠,٠٠٠	أعضاء لجان الشركة
١٩,٩٤٨,٦٤٨	٢٥,٢٨٧,١٩٩	٢٥,٨٨٩,٥٣٨	كبار التنفيذيين**
٢٦,٨٢٨,٦٤٨	٣٠,٨٤٧,١٩٩	٣١,٣٤٩,٥٣٨	المجموع

المصدر: الشركة

* تشمل المبلغ الإضافي الذي يحصل عليه عضو مجلس الإدارة ثامر الشرهان (والذي يزيد عن ٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي في السنة) باعتبار أن هذا المبلغ يقدم مقابل الأعمال والخدمات الإضافية التي يقدمها للشركة بموجب اتفاقية الخدمات.

** من ضمنهم الرئيس التنفيذي والمدير المالي للشركة.

ويوضح الجدول التالي إجمالي مكافآت وتعويضات أعضاء مجالس الإدارة ومجالس المديرين وكبار موظفي الإدارة في الشركة وشركات المجموعة الأخرى الموحدة حسب القوائم المالية الموحدة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

الجدول (٥-٣٧): مكافأة وتعويضات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة في الشركة وشركات المجموعة الأخرى الموحدة حسب القوائم المالية الموحدة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م

للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر من كل سنة			الشركة وشركاتها التابعة الموحدة
٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
٣٢,٥٣٧,٠٠٠	٣٦,٥٦٤,٠٠٠	٣٢,٢٢٩,٠٠٠	تعويضات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

أن الجدول (٥-٣٦) يشمل إجمالي المكافآت الممنوحة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وأكبر خمسة من كبار التنفيذيين من قبل الشركة وأي تابع لها فقط، أما الجدول (٥-٣٧) فيشمل إجمالي مكافآت وتعويضات أعضاء مجالس الإدارة ومجالس المديرين وكبار موظفي الإدارة في الشركة وشركات المجموعة الأخرى الموحدة حسب القوائم المالية الموحدة للشركة.

وتجدر الإشارة إلى أنه لا يحق لأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين التصويت على أي مسائل تتعلق بالمكافآت التي تمنح لهما، ولا يتمتعون بأية سلطة للاقتراض من الشركة أو التصويت على عقد أو ترتيب تكون لهم فيه مصلحة هامة.

0-0 حوكمة الشركة

0-0-1 نظرة عامة

تتمثل المصادر الرئيسية لحوكمة الشركة في لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية وأحكام معينة من نظام الشركات وأفضل ممارسات حوكمة الشركات في المملكة. كما قامت الشركة باعتماد لائحة حوكمة الشركة الداخلية والتي تم إعدادها وفقاً للائحة حوكمة الشركات الصادرة عن هيئة السوق المالية مع مراعاة مناسبتها لحجم الشركة وطبيعة أعمالها وهيكلها التنظيمي.

ينظم إطار عمل لائحة حوكمة الشركات مختلف العلاقات بين مجلس الإدارة والأعضاء التنفيذيين والمساهمين وأصحاب المصالح الآخرين من خلال وضع قواعد وإجراءات لتسهيل عمليات اتخاذ القرارات بهدف حماية حقوق المساهمين وأصحاب المصالح الآخرين وتعزيز قيم المصداقية والإنصاف والقدرة التفاضلية والشفافية في سلوك الشركة في سياق السوق المالية وبيئة الأعمال.

كما تتطلب لائحة حوكمة الشركات وضع طرق وإجراءات واضحة للإفصاح والشفافية والتي تضمن بالتالي أن يعمل مجلس الإدارة بما يحقق أفضل مصالح المساهمين ويقدم صورة واضحة وعادلة عن الوضع المالي للشركة ونتائج عملياتها.

وتهدف سياسة الشركة إلى تبني معايير عالية لحوكمة الشركة وتطبيق أحكام لائحة حوكمة الشركات على الشركة اعتباراً من تاريخ الإدراج، مع العلم أن الشركة تطبق حالياً معظم أحكام لائحة حوكمة الشركات، وستتقيد بأحكام لائحة حوكمة الشركات بشكل كامل اعتباراً من تاريخ الإدراج. وترى الشركة أن حرصها على التقيد والامتثال بلوائح حوكمة الشركات وغيرها من الأنظمة واللوائح ذات الصلة يشكل عاملاً هاماً في استمرار نجاحها، وستواصل الشركة تحديث لائحة حوكمة الشركة الداخلية عند الحاجة لتعكس أفضل الممارسات.

0-0-2 المتطلبات الرئيسية لحوكمة الشركة

إن المتطلبات الرئيسية للحوكمة والتي تتقيد -سوف تتقيد- بها الشركة محددة في لائحة حوكمة الشركات، وتغطي هذه المتطلبات المجالات الواسعة التالية:

- الحقوق العامة للمساهمين (المواد من ٤ إلى ٩).
- الحقوق المتعلقة باجتماعات الجمعية العامة (المواد من ١٠ إلى ١٥).
- مجلس الإدارة: تشكيل مجلس الإدارة ومسؤولياته واختصاصاته وإجراءات عمل مجلس الإدارة والتدريب (المواد من ١٦ إلى ٤١).
- حالات تعارض المصالح (المواد من ٤٢ إلى ٤٩).
- لجان الشركة (المواد من ٥٠ إلى ٧٢).
- الضوابط الداخلية ومراجعي الحسابات الخارجيين وتقارير وسياسات الشركة وغيرها من الأمور (المواد من ٧٣ إلى ٩٨).

0-0-3 إرشادات الحوكمة الخاص بالشركة واللوائح الداخلية

يجب على الشركة أن تتقيد بالأحكام الواردة في لائحة حوكمة الشركات. وعليه، فقد قامت الشركة بإعداد واعتماد عدد من القواعد واللوائح الداخلية، من بينها لائحة حوكمة الشركة الداخلية، لتكون بمثابة دليل استرشادي لتطبيق أحكام الحوكمة بشكل فعال في الشركة بهدف تحقيق أفضل مصالح للمساهمين على المدى الطويل وضمان التقيد بأحكام لائحة حوكمة الشركات وأي أنظمة ولوائح أخرى معمول بها صادرة عن هيئة السوق المالية، وتشمل هذه القواعد واللوائح الداخلية ما يلي:

- لائحة حوكمة الشركة الداخلية.
- سياسة السلوك المهني.
- معايير وإجراءات العضوية في مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وكبار التنفيذيين.
- لائحة لجنة المراجعة.
- لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت.
- سياسة المكافآت.
- سياسة تعارض المصالح وتعاملات الأطراف ذو العلاقة.
- سياسة توزيع الأرباح.
- السياسات الإدارية والمالية.
- سياسة الإبلاغ عن الممارسات المخالفة.
- سياسة أصحاب المصلحة للشركة.
- دليل إجراءات وسياسة الإفصاح والشفافية.

قامت الشركة بتطبيق سياسة حوكمة تنظم تشكيل أعضاء مجلس الإدارة والتعامل مع حالات تعارض المصالح وحقوق المساهمين، وتم اعتماد لائحة حوكمة الشركة الداخلية من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢ هـ (الموافق ٠٧ أبريل ٢٠٢١ م).

0-0-4 الامتثال لأحكام لائحة حوكمة الشركات

يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة تمتثل حالياً لمعظم أحكام لوائح حوكمة الشركات، وباستثناء ما تم ذكره أدناه سوف تلتزم بأحكام لائحة حوكمة الشركات بشكل كامل اعتباراً من تاريخ الإدراج.

تكوين مجلس إدارة الشركة

أن جميع أعضاء مجلس إدارة الشركة، والذي يتألف حالياً من أحد عشر (١١) عضواً، هم أعضاء غير تنفيذيين ومن بين أعضاء مجلس الإدارة فقط عضو واحد مستقل كما في تاريخ هذه النشرة، وذلك لا يتوافق مع متطلبات الفقرة (٣) من المادة (١٦) من لائحة حوكمة الشركات التي تتطلب أن لا يقل عدد أعضاء المجلس المستقلين عن عضوين أو عن ثلث أعضاء المجلس، أيهما أكثر. بالنظر إلى عدد أعضاء المجلس الحالي والممثل في أحد عشر (١١) عضو، وبحسب متطلبات لائحة حوكمة الشركات، فإن الشركة عند إدراجها ستكون ملزمة بوجود عدد لا يقل عن (٤) أعضاء مستقلين في مجلس الإدارة وذلك وفقاً للمعايير الموضحة في لائحة حوكمة الشركات. وبحسب ما هو مشار إليه أعلاه، فإن المجلس لا يحتوي على هذا العدد من الأعضاء المستقلين. وعليه فإن الشركة ومساهميها حريصين على الالتزام بمتطلبات الاستقلالية مع مراعاة استقرار تكوين المجلس خلال مرحلة طرح وإدراج أسهم الشركة. وعليه، فإن الشركة ومساهميها يتعهدون بما يلي:

١- أن يستمر تكوين المجلس كما هو إلى حين إدراج الشركة في السوق المالية السعودية، وذلك لضمان استقرار المجلس خلال هذه المرحلة الهامة وذلك كون أعضاء مجلس الإدارة الحاليين ملّمين بأعمال الشركة.

٢- أن تلتزم الشركة ومساهميها بدء الإجراءات اللازمة خلال مدة لا تتجاوز ثلاثون يوماً من تاريخ إدراج الشركة لانتخاب مجلس إدارة لدورة جديدة تتوافر فيه متطلبات الاستقلالية، وذلك من خلال فتح باب الترشيح ومن ثم دعوة الجمعية العامة وانعقادها وفق المعايير والإجراءات النظامية المتبعة في هذا الشأن بما فيها أن يكون الانتخاب من خلال اتباع التصويت التراكمي. ولن يكون لأي من المساهمين حق خاص بالتعيين والترشيح وإنما سيكتفى بالحقوق المكفولة نظاماً لجميع المساهمين في هذا الشأن.

لمزيد من التفاصيل عن تعهدات الشركة فيما يتعلق بإجراءات تعيين المجلس الجديد، يرجى مراجعة القسم (١٧) ("تعهدات الشركة بعد إدراجها") من هذه النشرة.

وبناءً على ما تقدم أعلاه، سستيح طريقة التصويت التراكمي لكل مساهم -بما في ذلك المكتتبين في أسهم الطرح- المشاركة في عملية انتخاب مجلس إدارة الشركة الجديد حيث يحق لكل مساهم استخدام جميع حقوقه التصويتية لمرشح واحد أو أن يقسم حقوقه التصويتية فيما بين مرشحيه المختارين دون أية ازدواجية في الأصوات، وتزيد هذه الطريقة من فرص مساهمي الأقلية بتعيين ممثليهم في مجلس الإدارة من خلال ممارسة حقوق التصويت التراكمية المتاحة لهم لصالح مرشح واحد. علماً بأن مجلس الإدارة المنتخب سيمارس أعماله لدورة كاملة تمتد إلى ثلاث سنوات.

تعيين الأعضاء المستقلين في لجان الشركة

كما في تاريخ هذه النشرة، لا تتضمن لجنة المراجعة أي من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين. وهذا لا يتوافق مع أحكام الفقرة (أ) من المادة (٥٤) من لائحة حوكمة الشركات التي تتطلب أن يكون من بين أعضاء لجنة المراجعة عضو مستقل على الأقل. وبحكم عدم وجود عدد كافٍ من الأعضاء المستقلين، فلم تتمكن الشركة من تعيين الأعضاء المستقلين في هذه اللجنة قبل الإدراج. ولكن تلتزم الشركة بأنه سيتم إعادة تشكيل لجنة المراجعة بعد الطرح والإدراج وبنفس تاريخ انتخاب مجلس إدارة جديد للشركة وفقاً لما هو مذكور أعلاه.

وكما في تاريخ هذه النشرة، لا تتضمن لجنة الترشيحات والمكافآت أي من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين. وهذا لا يتوافق مع أحكام المادتين ٦٠ (أ) و ٦٤ (أ) من لائحة حوكمة الشركات التي تتطلب أن يكون من بين أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت عضو مستقل على الأقل. وعليه، فقام مجلس إدارة الشركة بإصدار قرار بتاريخ ١٩ مايو ٢٠٢١م بتعيين العضو المستقل الحالي في المجلس رئيساً للجنة الترشيحات والمكافآت على أن يعمل بالقرار بتاريخ الإدراج. وبناءً على ذلك ستكون لجنة الترشيحات والمكافآت من خمسة (٥) أعضاء اعتباراً من تاريخ إدراج الشركة ومن ضمنهم عضو مستقل يتولى رئاسة اللجنة وفقاً لمتطلبات أحكام لائحة حوكمة الشركات.

الالتزام بأحكام لائحة حوكمة الشركات الأخرى

باستثناء ما تم ذكره أعلاه فيما يتعلق باستقلالية أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجنة المراجعة والترشيحات والمكافآت، تلتزم الشركة حالياً بمتطلبات الحوكمة الإلزامية التي تنطبق على شركات المساهمة في المملكة، عدا الأحكام التي لا تعد إلزامية إلا فيما يتعلق بالشركات المدرجة، وبالتالي لا تنطبق على الشركة حالياً نظراً لكونها شركة غير مدرجة بعد في السوق المالية السعودية، وإنما ستقوم الشركة بتطبيقها والالتزام بها كما في تاريخ إدراج أسهم الشركة في السوق. وتشمل هذه المتطلبات الأحكام التالية المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات:

- الفقرة (أ) من المادة (٨) والمتعلقة بالإعلان في الموقع الإلكتروني للسوق المالية عن معلومات المرشحين لعضوية مجلس الإدارة عند نشر أو توجيه الدعوة لانعقاد الجمعية العامة.
- الفقرة (ج) من المادة (٨) والمتعلقة باقتصار التصويت في الجمعية العامة على المرشحين المعلن عن معلوماتهم وفقاً للفقرة (أ) من المادة الثامنة.
- الفقرة (د) من المادة (١٣) والمتعلقة بنشر الدعوة للجمعية العامة في الموقع الإلكتروني للسوق المالية والموقع الإلكتروني للشركة وفي صحيفة يومية توزع في المنطقة التي يكون فيها مركز الشركة الرئيس.
- الفقرة (ج) من المادة (١٤) والمتعلقة بإتاحة المعلومات المتعلقة ببنود الجمعية العامة للمساهمين من خلال الموقع الإلكتروني للسوق المالية والموقع الإلكتروني للشركة والحصول على معلومات متعلقة ببنود أعمال الجمعية العامة، وبخاصة تقرير مجلس الإدارة ومراجع الحسابات والقوائم المالية وتقرير لجنة المراجعة.
- الفقرة (هـ) من المادة (١٥) والمتعلقة بالإعلان للجمهور وإشعار الهيئة والسوق المالية بنتائج الجمعية العامة فور انتهائها.
- الفقرة (د) من المادة (١٧) والمتعلقة بإشعار الهيئة بأسماء أعضاء مجلس الإدارة وصفات عضويتهم وأي تغييرات تطرأ على عضويتهم خلال خمسة أيام عمل من تاريخ حدوث تلك التغييرات.

- الفقرة (ب) من المادة (١٩) والمتعلقة بإشعار الهيئة والسوق المالية عند انتهاء عضوية عضو في مجلس الإدارة فوراً مع بيان الأسباب.
- المادة (٦٨) والمتعلقة بنشر إعلان الترشح على المواقع الالكترونية للشركة والسوق وذلك لدعوة الأشخاص الراغبين في الترشح لعضوية مجلس الإدارة، على أن يظل باب الترشح مفتوحاً لمدة شهر على الأقل من تاريخ الاعلان.
- تتبنى الشركة أنظمة رقابة داخلية في جميع إداراتها. ويتألف مجلس إدارة الشركة من أحد عشر (١١) عضواً معينين من قبل الجمعية العامة لمدة لا تزيد عن ثلاث (٣) سنوات. وسيقوم مجلس الإدارة بالتحقق من قيام الشركة بما يلي:
- وجود لوائح عمل واضحة للجان توضح مهام واختصاصات كل لجنة.
- تنفيذ وتطبيق لائحة حوكمة الشركة الداخلية والقواعد واللوائح الداخلية الأخرى في الشركة بشكل صحيح.
- إعداد وتدوين جميع محاضر الاجتماعات ومراجعتها ليطم اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

7-0 اللجان الداخلية

لجان مجلس الإدارة:

باستثناء لجنة المراجعة، قام مجلس الإدارة بإنشاء وتشكيل لجان لتحسين إدارة الشركة. وتم اعتماد لائحة عمل خاصة بكل لجنة تحدد مهام واختصاصات ومسؤوليات وصلاحيات كل لجنة وكيفية تفويض الصلاحيات واجتماعات اللجان، وذلك لتمكين كل لجنة من أداء مهامها وواجباتها بشكل صحيح.

يوجد لدى الشركة أربعة لجان رئيسية وهي لجنة الترشيحات والمكافآت ولجنة إدارة المخاطر ولجنة المراجعة واللجنة التنفيذية، حيث تتولى هذه اللجان، بحسب اختصاصها، مسؤولية مراجعة الأعمال والعمليات التشغيلية للشركة وتقديم ومقترحاتها وموافقاتها بخصوص أعمال الشركة إلى مجلس الإدارة والمساهمين، بحسب الحال.

وفيما يلي ملخص عن الهيكل والمسؤوليات والأعضاء الحاليين لكل لجنة.

١-7-0 لجنة المراجعة

بموجب أحكام المادة ١٠١ من نظام الشركات ووفقاً للائحة حوكمة الشركات، تم تشكيل لجنة المراجعة بموجب قرار الجمعية العامة بتاريخ ١٢/٢٩/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٩/١١/٢٠٠٨م). كما أعدت الشركة لائحة لجنة المراجعة والتي وافق عليها مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٠٧ أبريل ٢٠٢١م)، وصادقت عليها الجمعية العامة العادية خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ٠٣/١١/١٤٤٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

وتتكون لجنة المراجعة من خمسة (٥) أعضاء، يتم تعيينهم من قبل الجمعية العامة العادية لمدة لا تتجاوز مدة عضوية مجلس الإدارة، على أن يكون من بينهم عضوين (٢) غير تنفيذيين وثلاثة (٣) أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة، ويكون أحدهم هو رئيس لجنة المراجعة. ولا تضم لجنة المراجعة أي من أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين أو أي من كبار التنفيذيين في الشركة ولا يكون رئيس لجنة المراجعة رئيس لأي من لجان الشركة الأخرى. لا تتضمن لجنة المراجعة حالياً أي عضو مستقل كما هو مطلوب بموجب لائحة حوكمة الشركات، ولكن تقرر الشركة بأنه سيتم إعادة تشكيل لجنة المراجعة بعد الإدراج بحيث يكون من بين أعضاء لجنة المراجعة عضو واحد مستقل على الأقل. يتمتع جميع أعضاء لجنة المراجعة بالخبرة والإلمام الكافي بمعايير المحاسبة والأنظمة التجارية ذات الصلة والتي تمكنهم من أداء مهامهم، ومنها:

- دراسة القوائم المالية الأولية والسنواتية الموحدة للشركة وإبداء رأيها والتوصية في شأنها قبل عرضها على مجلس الإدارة والجمعية العامة لاعتمادها والموافقة عليها، وذلك للتأكد من إعدادها وفقاً للمبادئ المحاسبية المتعارف عليها والمعمول بها في المملكة.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة في الشركة وجدول الصلاحيات الخاص بالشركة وإبداء رأيها في شأنهم قبل عرضهم للموافقة عليهم والتوصية بإجراء أي تعديلات لازمة على هذه السياسات.
- التحقق من التطبيق الفعال لإجراءات الرقابة الداخلية ولوائحها، والتأكد من حفظ السجلات المحاسبية الصحيحة مع المستندات المؤيدة لها.
- الإشراف على أي تحقيقات يتم إجراؤها بشأن أي عملية تزوير أو الأخطاء المالية الأخرى في الشركة أو أي قضايا مالية ترى لجنة المراجعة أهمية التحقيق فيها والتحري بشأنها.
- الإشراف على تنفيذ قواعد السلوك المهني في الشركة.
- مراجعة نتائج تقارير الجهات الرقابية والتحقق من اتخاذ الشركة الإجراءات التصحيحية اللازمة بشأنها.
- التحقق من التزام الشركة بالأنظمة واللوائح والسياسات والتعليمات ذات الصلة.
- مراجعة التعاملات المقترحة من الأطراف ذو العلاقة، وتقديم توصياتها إلى مجلس الإدارة بشأنها.
- التوصية لمجلس الإدارة بترشيح مراجعي الحسابات وعزلهم وتحديد أتعابهم وتقييم أدائهم.
- دراسة تقارير مراجع الحسابات وملاحظات والتنسيق بين مراجعي الحسابات الخارجيين للشركة ومجلس الإدارة.
- مراجعة خطة مراجع حسابات الشركة وأعماله، والتحقق من عدم تقديمه أعمالاً فنية أو إدارية تخرج عن نطاق أعمال المراجعة وإبداء مراثياتها حيال ذلك.
- التحقق من استقلالية إدارة المراجعة الداخلية في الشركة والتحقق من كفاءتها وفعاليتها في تنفيذ المهام والأعمال الموكلة إليها من قبل مجلس الإدارة.
- مراجعة الهيكل التنظيمي للمراجعة الداخلية.
- دراسة تقرير المراجعة الداخلية وما يرد فيها من ملاحظات ومتابعة تنفيذ تلك الملاحظات.

- دراسة ومراجعة نظم الرقابة الداخلية وتقييم استراتيجيات إدارة المخاطر في الشركة من حيث فعاليتها وتناسبها مع قدرة الشركة على تحمل المخاطر.
- تقديم الإرشادات التوجيهية بشأن إدارة المخاطر في الشركة بما في ذلك الأنظمة والإجراءات والهيكل التنظيمي.
- تعيين مستشارين خارجيين مستقلين لإجراء الدراسات اللازمة التي من شأنها مساعدة لجنة المراجعة في القيام بواجباتها وتحديد مكافآت هؤلاء المستشارين المستقلين.
- رفع ما تراه من مسائل ترى ضرورة اتخاذ إجراء بشأنها إلى مجلس الإدارة، وإبداء توصياتها بالإجراءات التي يتعين اتخاذها.

تتكون لجنة المراجعة من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول (٣٨-٥): أعضاء لجنة المراجعة

الاسم	المنصب
خالد بن ابراهيم بن سعد الربيعية	رئيس لجنة المراجعة - عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
هارولد جون ماناسا	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
رشيد عبدالرحمن ناصر الرشيد	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ غير مستقل)
عبد الرحمن صالح عبد الله الخلفي	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
عبد الله عبدالرحمن صعينين الرويس	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ غير مستقل)

المصدر: الشركة

الجدول (٣٩-٥): ملخص السيرة الذاتية لخالد الربيعية

الاسم	خالد الربيعية
العمر	٥٨ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	رئيس لجنة المراجعة في الشركة
المؤهلات المهنية والعلمية	حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة توليدو في عام ١٩٩١م.
المناصب الحالية	• عضو مجلس إدارة في الشركة العربية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية (أكديما)، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع الصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة ورئيس لجنة المخاطر في شركة ينبع الوطنية للبتروكيماويات (ينساب)، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع المواد الأساسية، من عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • رئيس لجنة المراجعة في شركة تبريد المناطق السعودية، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في مجال تبريد المناطق والبنية التحتية والطاقة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو مجلس إدارة ورئيس اللجنة التنفيذية في مجموعة الدويان العقارية، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في القطاع العقاري، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • رئيس لجنة المراجعة في شركة الجزيرة للخدمات المساندة "مهن"، وهي شركة مساهمة مقفلة تعمل في قطاع توريد القوى العاملة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • مؤسس مكتب خالد الربيعية للاستشارات المالية، وهي شركة شخص واحد تعمل في مجال الاستشارات المالية، من عام ٢٠١٦م حتى الآن.
المناصب السابقة	• رئيس مجلس إدارة السوق المالية السعودية (تداول)، وهي إحدى شركات السوق المالية السعودية وتعمل في قطاع الأوراق المالية، من عام ٢٠١٤م إلى ٢٠١٧م. • الرئيس التنفيذي في شركة كيماثيات الميثانول، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع المواد الأساسية، من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٦م. • المدير المالي في شركة أمانتيت العربية السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الصناعات وتصنيع الأنابيب للمياه والصرف الصحي والكيماويات، من عام ١٩٩٣م إلى ٢٠٠٨م. • محاسب في مؤسسة النقد العربي السعودي، وهي البنك المركزي لحكومة المملكة العربية السعودية، من عام ١٩٨٣م إلى ١٩٩٣م.

الجدول (٤٠-٥): ملخص السيرة الذاتية لهارولد ماناسا

الاسم	هارولد ماناسا
العمر	٦٦ سنة
الجنسية	أمريكي

المتنصب الحالي	عضو لجنة المراجعة وعضو لجنة إدارة المخاطر في الشركة
المؤهلات المهنية والعلمية	- محاسب إداري دولي معتمد، من عام ٢٠١١م حتى الآن. - فاحص معتمد لحالات التزوير، من عام ٢٠٠١م حتى الآن. - مراجع داخلي معتمد، من عام ١٩٨٩م حتى الآن. - مراجع عام معتمد في ولاية نورث كارولينا، الولايات المتحدة الأمريكية، من عام ١٩٧٨م حتى الآن. - حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة وست فلوريدا، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٧٥م. - حاصل على شهادة الماجستير في الاقتصاد من جامعة أوكلاهوما، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٨٥م.
	- عضو مجلس إدارة في مؤسسة تدقيق الاحتيال المعتمدة، وهي منظمة لمكافحة الاحتيال تقع في غرب كارولينا وتعمل في قطاع التدريب والتعليم، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - مُحكّم في هيئة تنظيم الصناعة المالية (FINRA)، وهي منظمة مالية تخضع لإشراف هيئة الأوراق المالية والبورصات وتعمل في مجال حماية الجمهور المستثمر ودعم نزاهة الولايات المتحدة، من عام ٢٠١٩م حتى الآن. - رئيس لجنة المراجعة في شركة رؤية العالمية للاستثمار، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع الاستثمارات الصناعية، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. - عضو لجنة المراجعة في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة الدمن عام ٢٠١٧م حتى الآن. - مستشار ومراجع حسابات في جامعة إنديانا وجامعة نورث كارولينا، منظمات متعددة الجنسيات ومقرهم في المملكة العربية السعودية ويعملون في قطاع التعليم، من عام ٢٠١١م حتى الآن. - مستشار في معهد المراجعين الداخليين، وهي مؤسسة مهنية تعمل في قطاع التعليم المهني، من عام ٢٠٠٥م حتى الآن.
المناصب الحالية	- رئيس لجنة الأبحاث في ذي تشارلوت، نورث كارولينا، فرع معهد المراجعين الداخليين، وهي شركة مهنية تعمل في قطاع التعليم، من عام ٢٠١١م إلى ٢٠١٤م. - عضو في كلية المحاسبة في جامعة ونثروب، روك هيل، ساوث كارولينا، وهي جامعة حكومية تعمل في قطاع التعليم، من عام ٢٠٠٥م إلى ٢٠٠٨م ومن عام ٢٠١١م حتى ٢٠١٤م. - خبير في التطوير في مجال الاستكشاف والإنتاج في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١١م. - المدير المالي للشؤون الطبية في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١١م. - مدير قسم المراجعة في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من ٢٠٠٠م إلى ٢٠٠٥م. - أمين الخزينة لمؤسسة موظفي أرامكو، وهو مؤسسة سعودية تعمل في قطاع الخدمات الاجتماعية، من ٢٠٠٠م حتى ٢٠٠٥م. - عضو في كلية المحاسبة في جامعة كليمنسون في ساوث كارولينا، وهي شركة أمريكية تعمل في قطاع التعليم، من ١٩٩٥م إلى ٢٠٠٠م. - المدير المالي في منظمة مواقف السيارات في ميامي، وهي شركة أمريكية تعمل في مجال مواقف السيارات، من ١٩٨٩م إلى ١٩٩٥م. - رئيس فرع معهد المراجعين الداخليين في الظهران في المملكة العربية السعودية، وهو فرع لمؤسسة مهنية تعمل في قطاع التعليم، من ١٩٨٥م حتى ١٩٨٩م. - مدير مراجعة حسابات في شركة برايس ووتر هاوس كوبر في ميامي وفلوريدا والخبر، وهي شركة متعددة الجنسيات تعمل في القطاع المالي والمراجعة، من ١٩٧٥م حتى ١٩٨٣م.
المناصب السابقة	

الجدول (٥-٤١): ملخص السيرة الذاتية لرشيد عبدالرحمن ناصر الرشيد

الاسم	رشيد عبدالرحمن ناصر الرشيد
المنصب	عضو لجنة المراجعة
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل عن السيرة الذاتية لرشيد عبدالرحمن ناصر الرشيد، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٣) "ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة" من هذه النشرة.

الجدول (٥-٤): ملخص السيرة الذاتية لعبد الرحمن الخليفي

الاسم	عبد الرحمن صالح الخليفي
العمر	٥٩ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو لجنة المراجعة
المؤهلات المهنية والعلمية	• عضو معهد المراجعين الداخليين، من عام ٢٠٠٦م حتى الآن. • عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين العموميين المعتمدين، من ١٩٩٠م حتى الآن. • حاصل على شهادة محاسب معتمد من مجلس المحاسبة في ولاية كولورادو، الولايات المتحدة، في عام ١٩٩٠م. • حاصل على دبلوم لغة إنجليزية ودورات في الاقتصاد والمحاسبة من معهد الاقتصاد في بولدر، كولورادو، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٨٦م. • حاصل على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة الملك سعود في المملكة العربية السعودية، في عام ١٩٨٥م.
المناصب الحالية	• رئيس مجلس المديرين في شركة تغطية الشبكة للاتصالات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك منذ عام ٢٠٢٠م حتى الآن. • عضو مجلس المديرين (غير تنفيذي) في شركة الأبراج المتكاملة للاتصالات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الاتصالات، وذلك منذ عام ٢٠١٩م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة الراجحي للاستثمار، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في الهيئة العامة للغذاء والدواء، وهي هيئة تنظيمية تعمل في قطاع الصحة، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في المؤسسة الخيرية لرعاية الأيتام (إخاء)، وهي مؤسسة خيرية، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة الشعيبة للمياه والكهرباء، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الكهرباء وتحلية المياه، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة مشروع الشعيبة الثانية لتنمية المياه، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع تحلية المياه، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة مشروع توسعة الشعيبة، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الكهرباء والمياه، من عام ٢٠١٨م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة هجر لإنتاج الكهرباء (هيبكو)، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠١٧م حتى الآن. • عضو لجنة المراجعة في شركة دلة للرعاية الصحية، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع الصحة، من عام ٢٠١٥م حتى الآن. • عضو مجلس المديرين (غير تنفيذي) في شركة ترابط لخدمات الشحن الجوي، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك منذ عام ٢٠١٤م حتى الآن. • عضو مجلس المديرين (غير تنفيذي) في شركة العذاة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع الخدمات اللوجستية، وذلك منذ عام ٢٠١٤م حتى الآن. • عضو مجلس المديرين (غير تنفيذي) في شركة السعودية المتكاملة لمعالجة النفايات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع إعادة التدوير، وذلك منذ عام ٢٠١٣م حتى الآن. • رئيس مجلس المديرين في شركة زيلان العربية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع التشييد، وذلك منذ عام ٢٠٠٧م حتى الآن.

المناصب السابقة	• المالك في شركة الرمز للعقارات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تعمل في قطاع العقارات، وذلك من عام ٢٠١٧م إلى عام ٢٠١٩م.
	• المدير العام المالي ومدير عام وحدات تدقيق الأعمال في شركة الاتصالات السعودية، وهي شركة تعمل في قطاع الاتصالات، من عام ٢٠٠٦م إلى ٢٠١٦م.
	• عضو مجلس المديرين (غير تنفيذي) في الشركة العربية لمشايح المياه والطاقة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والكهرباء، وذلك من عام ٢٠٠٤م إلى عام ٢٠١١م.
	• عضو مجلس المديرين (غير تنفيذي) في شركة الشعبية للمياه والكهرباء، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة وتعمل في قطاع المياه والكهرباء، وذلك من عام ٢٠٠٦م إلى عام ٢٠٠٩م.
	• المراقب المالي للمجموعة في شركة ميدكير السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع الصحة، من ٢٠٠٤م إلى ٢٠٠٦م.
	• مدير إدارة الشؤون المالية والإدارية في شركة أوراكل سيستمز ليمتد، وهي شركة أمريكية تعمل في مجال برامج الحاسب الآلي، من ١٩٩٨م إلى ٢٠٠٤م.
	• استشاري في شركة الراشد محاسبون قانونيون، وهي شركة مهنية و تعمل في قطاع المحاسبة، وذلك من عام ١٩٩٣م إلى عام ٢٠٠٠م.
	• مدير عام مصنع المنتجات الغذائية الخفيفة في شركة دلمزة للصناعات الغذائية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع إنتاج الأغذية، من ١٩٩٦م إلى ١٩٩٨م.
	• المدير المالي في شركة المخايز السعودية، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع الصناعات الغذائية، من ١٩٩٣م إلى ١٩٩٥م.
	• مراجع حسابات في شركة آرثر أندرسون أند كومباني، وهي شركة متعددة الجنسيات تعمل في مجال المحاسبة والمراجعة، من ١٩٨٨م إلى ١٩٩٠م.
	• مراجع حسابات في صندوق التنمية الصناعية، وهو عبارة عن مؤسسة سعودية تعمل في مجال التنمية الاقتصادية، من ١٩٨٥م إلى ١٩٩٠م.

الجدول (٥-٤): ملخص السيرة الذاتية لعبد الله عبدالرحمن صعينين الرئيس

الاسم	عبد الله عبدالرحمن صعينين الرئيس
المناصب	عضو لجنة المراجعة
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٣) "ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة" من هذه النشرة.

٢-٦-٥ لجنة الترشيحات والمكافآت

وفقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات، تم تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٧/٠٤/١٤٣٣هـ (الموافق ١٠ مارس ٢٠١٢م). كما أعدت الشركة لائحة لجنة الترشيحات والمكافآت والتي وافق عليها مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ ٢٥ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٠٧ أبريل ٢٠٢١م)، وصادقت عليها الجمعية العامة العادية خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ٠٣/١١/١٤٤٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

كما في تاريخ هذه النشرة، تتكون لجنة الترشيحات والمكافآت من أربعة (٤) أعضاء، ولا تتضمن أي من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين كما هو مطلوب بموجب المادتين ٦٠ (أ) و٦٤ (أ) من لائحة حوكمة الشركات، فقام مجلس إدارة الشركة بإصدار قرار بتاريخ ١٩ مايو ٢٠٢١م بتعيين العضو المستقل الحالي في المجلس رئيساً للجنة الترشيحات والمكافآت على أن يعمل بالقرار بتاريخ الإدراج. وبناءً على ذلك ستكون لجنة الترشيحات والمكافآت من خمسة (٥) أعضاء اعتباراً من تاريخ إدراج الشركة ومن ضمنهم عضو مستقل وفقاً لمتطلبات أحكام لائحة حوكمة الشركات. وتختص لجنة الترشيحات والمكافآت بما يلي:

- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بترشيح أعضاء في مجلس الإدارة وإعادة ترشيحهم.
- المراجعة السنوية لمتطلبات عضوية مجلس الإدارة والتي تتضمن الإمكانات والخبرة وتوفر الوقت لأنشطة مجلس الإدارة، ويشمل ذلك إعداد وصف للقدرات والمؤهلات المطلوبة لعضوية مجلس الإدارة.
- مراجعة الهيكل التنظيمي لمجلس الإدارة وتقديم التوصيات بشأن التغييرات المحتملة التي يمكن إجراؤها.
- التحقق بشكل سنوي من استقلالية أعضاء مجلس الإدارة المستقلين والتأكد من عدم وجود أي تعارض مصالح من قبل أعضاء مجلس الإدارة وخاصة في حال كان العضو يشغل عضوية مجالس إدارة شركات أخرى.
- إعداد سياسة واضحة لمكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان المنبثقة عن مجلس الإدارة ويشمل ذلك رئيس مجلس الإدارة.
- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء اللجان وكبار التنفيذيين.
- رفع التوصيات إلى مجلس الإدارة بشأن قواعد حوكمة الشركة ومتابعة أي موضوعات بشأن تطبيقات قواعد الحوكمة هذه.
- التحقق من التزام الشركة بلائحة حوكمة الشركات.

- مراجعة قواعد حوكمة الشركة وتحديثها وفقاً للمتطلبات النظامية وأفضل الممارسات.
 - مراجعة وتطوير قواعد السلوك المهني التي تمثل قيم الشركة وغيرها من السياسات والإجراءات الداخلية بما يلبي حاجات الشركة ويتفق مع أفضل الممارسات.
 - إطلاع أعضاء مجلس الإدارة دوماً على التطورات في مجال حوكمة الشركات وأفضل الممارسات، أو تفويض ذلك إلى لجنة المراجعة أو أي لجنة أو إدارة أخرى.
- وبين الجدول التالي تكوين لجنة الترشيحات والمكافآت كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول (٤٤-٥): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت كما في تاريخ هذه النشرة

الاسم	المنصب
ثامر سعود إسماعيل الشرهان	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ غير مستقل)
د. فهد موسى عبد الله الزهراني	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
جوهان هنري براند	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
رائد عبدالله اسماعيل اسماعيل	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ غير مستقل)

كما يبين الجدول التالي تكوين لجنة الترشيحات والمكافآت اعتباراً من تاريخ إدراج الشركة:

الجدول (٤٥-٥): أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت اعتباراً من تاريخ إدراج الشركة

الاسم	المنصب
د/ محسن أحمد حسن خليل	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ مستقل)
ثامر سعود إسماعيل الشرهان	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ غير مستقل)
د. فهد موسى عبد الله الزهراني	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
جوهان هنري براند	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
رائد عبدالله اسماعيل اسماعيل	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ غير مستقل)

الجدول (٤٦-٥): ملخص السيرة الذاتية لمحسن أحمد حسن خليل

الاسم	د/ محسن أحمد حسن خليل
المنصب	رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت (اعتباراً من تاريخ الإدراج)
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٢) «ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة» من هذه النشرة.

الجدول (٤٧-٥): ملخص السيرة الذاتية لثامر سعود إسماعيل الشرهان

الاسم	ثامر سعود إسماعيل الشرهان
المنصب	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت (اعتباراً من تاريخ الإدراج)
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٢) «ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة» من هذه النشرة.

الجدول (٤٨-٥): ملخص السيرة الذاتية لفهد الزهراني

الاسم	الدكتور فهد الزهراني
العمر	٥٩ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية من جامعة تنيسي في كنوكسفيل، تنيسي، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٠م. • حاصل على شهادة الماجستير في الهندسة الكهربائية من جامعة ولاية كولورادو، فورت كولينز، كولورادو، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٦م. • حاصل على شهادة الدكتوراه في الهندسة الكهربائية من جامعة ولاية كولورادو، فورت كولينز، كولورادو، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ١٩٩٦م.

المناصب الحالية	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في أوقاف الراجحي، وهي مؤسسة خيرية تعمل في المجال الخيري، من عام ٢٠٢٠ م حتى الآن.
	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في مجموعة بن لادن، وهي شركة مساهمة تعمل في القطاع المالي، من عام ٢٠٢٠ م حتى الآن.
	• رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في الهيئة العامة للعقارات السعودية، وهي هيئة حكومية تعمل في قطاع العقارات، من عام ٢٠١٩ م حتى الآن.
	• رئيس لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة أسمنت القصيم، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع المواد الأساسية، من عام ٢٠١٩ م حتى الآن.
	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة وادي الرياض، وهي شركة مساهمة تابعة لجامعة كانساس تعمل في قطاع الاستثمار، من عام ٢٠١٨ م حتى الآن.
	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة جبل عمر، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع العقار، من عام ٢٠١٦ م حتى الآن.
	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة البلاد المالية (البلاد كابيتال)، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٦ م حتى الآن.
المناصب السابقة	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة اليسر، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع التمويل، من عام ٢٠١٥ م حتى الآن.
	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة ماسك اللوجستية، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع الاستثمارات، من عام ٢٠١٣ م حتى الآن.
	• مستشار الرئيس التنفيذي في بنك البلاد، وهي شركة سعودية مدرجة تعمل في القطاع المالي، من عام ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٧ م.
	• نائب رئيس الموارد البشرية والشؤون الإدارية في شركة الراجحي للصناعات الحديدية، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع صناعات الحديد، لمدة ثلاثة (٣) أشهر من عام ٢٠١٣ م.
	• نائب الرئيس التنفيذي في شركة اتحاد الاتصالات (موبايلي)، وهي شركة سعودية مدرجة تعمل في قطاع الاتصالات، من عام ٢٠٠٥ م إلى ٢٠١٢ م.
	• مستشار السعودية في شركة إل إم إريكسون، وهي شركة عالمية تعمل في قطاع الاتصالات، من عام ٢٠٠٠ م إلى ٢٠٠٤ م.
	• نائب عميد كلية التقنية في أبها، القطاع الحكومي، من عام ١٩٩٨ م إلى ٢٠٠٠ م.
	• رئيس قسم تقنية الحاسب الآلي في كلية التقنية في أبها، القطاع الحكومي، من عام ١٩٩٦ م إلى ١٩٩٨ م.

الجدول (٥-٤٩): ملخص السيرة الذاتية لجوهان هنري براند

الاسم	جوهان هنري براند
العمر	٥٩ سنة
الجنسية	هولندي
المنصب الحالي	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة الماجستير في الاقتصاد من جامعة إيراسموس روتردام في هولندا، في عام ١٩٨٦ م. • حاصل على شهادة الماجستير في قانون الأعمال من جامعة إيراسموس روتردام في هولندا، في عام ١٩٨٥ م. • حاصل على شهادة الماجستير في القانون الخاص من جامعة إيراسموس روتردام في هولندا، في عام ١٩٨٥ م.
المناصب الحالية	• عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة الاتصالات السعودية، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة تعمل في قطاع الاتصالات، من عام ٢٠١٨ م حتى الآن. • عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة نسما للطيران، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع النقل، من عام ٢٠١٨ م حتى الآن. • عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في شركة الرابية للتجارة والزراعة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع المقاولات، من عام ٢٠١٨ م حتى الآن. • عضو لجنة الترشيحات والمكافآت في مجموعة صافولا، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع السلع الاستهلاكية الأساسية، من عام ٢٠١٦ م حتى الآن. • العضو المنتدب في شركة جوهان براند للاستشارات، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال استشارات الإدارة والموارد البشرية، من عام ٢٠١٦ م حتى الآن.

• شريك ومستشار البحث التنفيذي في شركة إيجون زهندر، وهي شركة مساهمة تعمل في مجال الاستشارات الإدارية والبحث التنفيذي، من عام ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٦م. • رئيس التسويق وعضو مجلس إدارة معهد إدارة بي سي آي، شركة بيبسي كولا انترناشيونال، وهي شركة مساهمة مدرجة أمريكية تعمل في قطاع السلع الاستهلاكية، من عام ١٩٩١م إلى ١٩٩٥م. • إدارة العلامات التجارية في شركة بروكتر آند جامبل في منطقة بنلوكس، وهي شركة مساهمة مدرجة في الولايات المتحدة وتعمل في قطاع نقل البضائع الاستهلاكية، من عام ١٩٨٦م إلى ١٩٩١م.	المناصب السابقة

الجدول (٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لرائد عبدالله اسماعيل اسماعيل

الاسم	رائد عبدالله اسماعيل اسماعيل
المنصب	عضو لجنة الترشيحات والمكافآت
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٣) «ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة» من هذه النشرة.

٥-٦-٣ لجنة إدارة المخاطر

وفقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات، تم تشكيل لجنة الالتزام وإدارة المخاطر بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٧/٠٢/١٤٣٨هـ (الموافق ٣ أكتوبر ٢٠١٦م) والتي تم إعادة تسميتها بلجنة المخاطر بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢١م). كما أعدت الشركة لائحة لجنة إدارة المخاطر والتي وافق عليها مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٧ شعبان ١٤٤٢هـ (الموافق ٣٠ مارس ٢٠٢١م).

وتتكون لجنة إدارة المخاطر من خمسة (٥) أعضاء، وتختص لجنة إدارة المخاطر بما يلي:

- التوصية لمجلس الإدارة بشأن المخاطر الحالية التي تتعرض لها الشركة والاستراتيجية المقترحة التي قد تتخذها الشركة من أجل معالجة أو تفادي المخاطر المستقبلية بما في ذلك الاستراتيجية الخاصة بإدارة السيولة النقدية ورأس المال.
- الإشراف على نظام إدارة المخاطر في الشركة وتقييم فعالية نظم وآليات تحديد وقياس ومتابعة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة والتحقق من الالتزام بالأنظمة واللوائح ذات الصلة.
- التحقق من جدوى استمرار الشركة وتحسين قدرتها على إدارة المخاطر التي تواجهها ومواصلة نشاطها بنجاح، مع تحديد المخاطر التي تهدد الشركة وتطبيق الضوابط الرقابية وتقنية إدارة المخاطر في عملية اتخاذ القرارات.
- تقديم الدعم لمجلس الإدارة في مراقبة وتقييم الإرشادات والسياسات لضبط العمليات التي يتم من خلالها تطبيق ضوابط الرقابة الداخلية وتقييم الأخطار وإدارتها وتطبيق آليات الالتزام ذات الصلة.

تتكون لجنة إدارة المخاطر من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول (٥-٥): أعضاء لجنة إدارة المخاطر

الاسم	المنصب
الدكتور خالد داود يوسف الفداغ	رئيس لجنة إدارة المخاطر - عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
معالي الأستاذ / محمد طلال محمد النحاس	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي / غير مستقل)
أيمن مروان يوسف العريس	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
محمد حلمي الروبي	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)
هارولد جون ماناسا	عضو خارجي (من غير أعضاء مجلس الإدارة / غير تنفيذي)

الجدول (٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لخالد الفداغ

الاسم	الدكتور خالد الفداغ
العمر	٦٤ سنة
الجنسية	سعودي
المنصب الحالي	رئيس لجنة إدارة المخاطر
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة الماجستير في الهندسة الميكانيكية (الميكانيكا التطبيقية) من جامعة مانشستر، مانشستر، المملكة المتحدة، في عام ١٩٧٩م. • حاصل على شهادة الدكتوراه في الهندسة الميكانيكية (ميكانيكا تطبيقية) من كلية لندن الإمبراطورية، لندن، المملكة المتحدة، في عام ١٩٨٣م. • شهادة برنامج التنفيذيين في القيادة والاستراتيجية من مدرسة هارفارد للأعمال في بوسطن، الولايات المتحدة الأمريكية، في عام ٢٠٠٠م.

المناصب الحالية	- عضو مستقل في لجنة إدارة المخاطر في صندوق الاستثمارات العامة، وهو صندوق الثروة السيادية في المملكة العربية السعودية، يعمل في قطاع الاستثمار، من أكتوبر ٢٠١٩ حتى الآن. - رئيس لجنة إدارة المخاطر في شركة بوبا العربية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع التأمين، من يوليو ٢٠١٩ حتى الآن. - عضو مستقل في لجنة المراجعة في الشركة السعودية للصناعات الدوائية والمستلزمات الطبية (سبيماكو الدوائية)، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الصحة، من مايو ٢٠١٩ حتى الآن. - عضو مجلس المستشارين ورئيس لجنة المراجعة وإدارة المخاطر في التجمع الصحي الأول (بالمنطقة الشرقية)، وهو كيان مملوك بالكامل من قبل وزارة الصحة السعودية، يعمل في قطاع الصحة، من مايو ٢٠١٨ حتى الآن. - عضو مجلس إدارة مستقل في شركة رؤية للاستثمار، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع الاستثمارات الصناعية، من مارس ٢٠١٨ حتى الآن. - عضو مستقل في لجنة المراجعة في الشركة السعودية للصناعات الأساسية (سابك)، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع المواد الأساسية، من مايو ٢٠١٧ حتى الآن.
	- رئيس لجنة المراجعة وإدارة المخاطر في شركة تبريد المناطق السعودية، وهي شركة مساهمة مغلقة تعمل في مجال تبريد المناطق والبنية التحتية والطاقة، من أبريل ٢٠١٧ م إلى أبريل ٢٠١٩ م. - عضو مستقل في لجنة المراجعة في شركة الاتصالات السعودية، وهي شركة مساهمة سعودية مدرجة تعمل في قطاع الاتصالات، من يناير ٢٠١٦ م إلى أغسطس ٢٠١٩ م. - نائب رئيس لجنة الرقابة على المراجعة في جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، وهي جهة حكومية تعمل في قطاع التعليم، من مايو ٢٠١٥ م إلى أبريل ٢٠١٩ م. - مراجع الحسابات التنفيذي (مراجع الحسابات العام) في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١٥ م. - ممثل المساهمين في مجلس إدارة شركة شوا شل، وهي شركة يابانية مدرجة تعمل في قطاع إنتاج النفط، من ٢٠٠٨ م حتى ٢٠١١ م. - عضو مجلس إدارة في شركة لوبريف، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في قطاع تكرير الزيت، من عام ٢٠٠٧ م إلى ٢٠١٠ م. - مسؤول التخطيط في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠٠٧ م إلى ٢٠٠٩ م. - الرئيس والمدير التنفيذي في شركة بترون كوربوريشن، وهي شركة فلبينية مساهمة تعمل في قطاع تكرير النفط، من عام ٢٠٠٣ م إلى ٢٠٠٧ م. - مدير تخطيط المرافق في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠٠٢ م إلى ٢٠٠٣ م. - عضو مجلس إدارة والرئيس التنفيذي في شركة بترون كوربوريشن، وهي شركة فلبينية مساهمة تعمل في قطاع تكرير النفط، من عام ٢٠٠١ م إلى ٢٠٠٧ م. - مسؤول الهندسة المركزية في شركة أرامكو السعودية، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الطاقة، من عام ٢٠٠١ م إلى ٢٠٠٣ م.

الجدول (٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لمحمد طلال محمد النحاس

الاسم	محمد طلال محمد النحاس
المنصب	عضو لجنة إدارة المخاطر
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل حول السيرة الذاتية لمحمد طلال محمد النحاس، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٣) (ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة) من هذه النشرة.

الجدول (٥-٤): ملخص السيرة الذاتية لأيمن العريس

الاسم	أيمن العريس
العمر	٤٢ سنة
الجنسية	فرنسي
المنصب الحالي	عضو لجنة إدارة المخاطر
المؤهلات المهنية والعلمية	- حاصل على شهادة البكالوريوس في هندسة الحاسب الآلي من الجامعة الأمريكية في بيروت، في عام ٢٠٠١ م. - حاصل على شهادة البكالوريوس في العلوم والهندسة الكهربائية من جامعة كاليفورنيا، في عام ٢٠٠١ م. - حاصل على شهادة الماجستير في إدارة الأعمال من إنسياد، في عام ٢٠٠٣ م.
المناصب الحالية	نائب أول لرئيس صندوق الاستثمارات العامة (الرياض، المملكة العربية السعودية)

• مدير أول في شركة مصدر (جزء من شركة مبادلة للاستثمار)، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع تطوير واستثمار وإدارة مشاريع الطاقة المتجددة، من عام ٢٠١٤ م إلى ٢٠٢٠ م. • عضو مجلس إدارة في ذا مونيتور جروب، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تعمل في مجال الاستشارات، من ٢٠١٠ م إلى ٢٠١٤ م. • مهندس برمجيات في شركة موبيليك (اليوم نينتندو أوروبا ار اند دي)، وهي شركة مساهمة تعمل في قطاع التقنية، من عام ٢٠٠٦ م إلى ٢٠٠٨ م. • مهندس برمجيات في شركة إل جي إلكترونيكس، وهي شركة مساهمة مدرجة تعمل في قطاع الاتصالات، من عام ٢٠٠٤ م إلى ٢٠٠٦ م.	المناصب السابقة

الجدول (٥-٥٥): ملخص السيرة الذاتية لمحمد الروبي

الاسم	محمد الروبي
العمر	٤٦ سنة
الجنسية	بريطاني ومصري
المناصب الحالية	عضو لجنة إدارة المخاطر
المؤهلات المهنية والعلمية	• حاصل على شهادة البكالوريوس في إدارة الأعمال من الجامعة الأمريكية في القاهرة، مصر، في عام ١٩٩٤ م. • حاصل على شهادة الماجستير في دراسات الشرق الأوسط من الجامعة الأمريكية في القاهرة، مصر، في عام ١٩٩٦ م • حاصل على شهادة الدكتوراه في القانون من جامعة نورث إيستن، مدرسة القوانين في بوسطن الولايات المتحدة الأميركية، في عام ١٩٩٩ م. • رخصة ممارسة مهنة المحاماة والاستشارات القانونية في ماسيوسستس في عام ١٩٩٠ م، وفي مقاطعة كولومبيا في عام ٢٠٠٠ م، الولايات المتحدة الأمريكية.
المناصب الحالية	• مستشار في شركة تقديم الاستشارات أدريسو، راجي سليمان ومشاركوه، في القاهرة، مصر، وهي شركة محاماة مصرية تعمل في مجال الاستشارات القانونية، من عام ٢٠٢٠ م حتى الآن. • زميل معهد الحوكمة الأسترالي وعضو المعهد الأسترالي لمديري الشركات من عام ٢٠٢٠ م حتى الآن. • مستشار تنفيذي مستقل لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية في الشؤون القانونية والحوكمة والالتزام من عام ٢٠١٦ م حتى الآن.
المناصب السابقة	• مستشار عام ورئيس إدارة الموارد البشرية والالتزام وإدارة المخاطر والتأمين والرعاية الاجتماعية في شركة جاردا وورلد إنترناشونال بروتكتيف سرفيسيس، وهي شركة كندية مملوكة للقطاع الخاص، من عام ٢٠١٨ م إلى عام ٢٠١٩ م • مساعد المستشار القانوني العام في قسم العمليات والنفط والغاز والكيمائيات في شركة إيه إم ثي سي فوستر ويلر، وهي شركة بريطانية تعمل في قطاع النفط والغاز والتعدين والطاقة والتشغيل والبيئة وأعمال البنية التحتية، في عام ٢٠١٧ م. • نائب رئيس الشؤون القانونية في آسيا والشرق الأوسط وأفريقيا وجنوب أوروبا في شركة إيه إم ثي سي فوستر ويلر، وهي شركة بريطانية تعمل في قطاع النفط والغاز والتعدين والطاقة والعمليات والبيئة وأعمال البنية التحتية، من عام ٢٠١٤ م إلى ٢٠١٦ م. • المستشار القانوني العام في المناطق النامية في شركة إيه إم ثي سي، وهي شركة بريطانية تعمل في قطاع النفط والغاز والتعدين والطاقة النظيفة والعمليات والبيئة وأعمال البنية التحتية، من عام ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٤ م. • المستشار القانوني العام في شركة جنرال للكهرباء، وهي شركة متعددة الجنسيات (الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا وباكستان) وتعمل في قطاع الطيران والصحة والطاقة والمياه، من عام ٢٠١٢ م إلى ٢٠١٣ م. • المستشار القانوني العام في شركة جنرال للكهرباء (الشرق الأوسط - جنرال الكتريك للطاقة)، وهي شركة متعددة الجنسيات تعمل في قطاع الطيران والصحة والطاقة والمياه، من عام ٢٠١١ م إلى ٢٠١٢ م. • مدير إدارة الشؤون القانونية في شركة نند إس بي إيه تيلكوم، وهي شركة إيطالية مصرية تعمل في قطاع الاتصالات، من عام ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١١ م. • مؤسس وشريك مسؤول في تحالف آي آند دي القانوني بالعراق، وهي شركة محاماة تعمل في مجال تقديم الاستشارات القانونية، من عام ٢٠٠٣ م إلى ٢٠٠٩ م. • شريك في شراكة الإبراشي والديرماركار، وهي شراكة تضامنية قانونية مصرية تعمل في مجال تقديم الاستشارات القانونية، من عام ٢٠٠١ م إلى ٢٠٠٨ م. • مستشار قانوني في مكتب كوربوريت آند إنرجي براكتس جروب، لبيوف لامب، جريني أنج ماكري إل.إل.بي، وهي شركة محاماة أمريكية تعمل في مجال تقديم الاستشارات القانونية، من عام ٢٠٠٠ م إلى ٢٠٠١ م. • مستشار قانوني في مكتب النزاعات الحدودية الدولية لبيوف لامب، جريني أنج ماكري إل.إل.بي، وهي شركة محاماة أمريكية تعمل في مجال تقديم الاستشارات القانونية، من عام ١٩٩٩ م إلى ٢٠٠٠ م.

الجدول (٥-٥): ملخص السيرة الذاتية لهارلود ماناسا

الاسم	هارلود ماناسا
المنصب	عضو لجنة إدارة المخاطر
السيرة الذاتية	لمزيد من التفاصيل حول السيرة الذاتية لهارلود ماناسا، يرجى مراجعة القسم (٥-٦-١) ("لجنة المراجعة") من هذه النشرة.

٥-٦-٥ اللجنة التنفيذية

تم تشكيل اللجنة التنفيذية بموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٠٢١/٠٦/١٤هـ (الموافق ١٥ مايو ٢٠٢١م). كما أعدت الشركة لائحة اللجنة التنفيذية والتي وافق عليها مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد بتاريخ ١٥ رمضان ١٤٤٢هـ (الموافق ٢٧ أبريل ٢٠٢١م) كما تم تعديلها بموجب قرار مجلس الإدارة بالتمرير بتاريخ ١٤/١١/١٤هـ (الموافق ١٤ يونيو ٢٠٢١م).

وتتكون اللجنة التنفيذية من خمسة (٥) أعضاء من مجلس الإدارة. وتمارس اللجنة التنفيذية أعمالها وفق الاختصاصات والصلاحيات الممنوحة لها من قبل مجلس الإدارة، وتشمل هذه الاختصاصات والصلاحيات ما يلي:

- مراجعة عمليات الاستثمار والاستحواذ ومراجعة تقديم العروض الملزمة المتعلقة بالمشاريع ومراجعة أي تغييرات أو مراجعات تتعلق بهذه الاستثمارات أو العروض المقدمة أو المزمع تقديمها بواسطة الشركة، قبل عرضها على مجلس الإدارة، والتأكد على كافة الصلاحيات المطلوبة لكبار التنفيذيين لاستكمال الوثائق اللازمة لتقديم العروض المعنية أو المناقصات ومن ثم إبرام جميع الاتفاقيات والعقود.
- المراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بخطط العمل للخمس (٥) سنوات القادمة وخطط التشغيل وخطط الإنفاق الرأسمالي وغيرها من الدراسات أو الخطط التي سيكون لها تأثير كبير على عمليات الشركة.
- مراجعة الخطط الاستراتيجية والأهداف التشغيلية للشركة بشكل دوري والتوصية لمجلس الإدارة بخطة العمل السنوية وخطة تطوير الأعمال الاستراتيجية، ومراجعة خطة المخاطر الاستراتيجية المقترحة من قبل الإدارة والتي تحدد مختلف الاستثمارات وعمليات الاستحواذ وفرص المناقصات.
- المراجعة والتوصية لمجلس الإدارة بأي تعديلات مطلوبة على المبادئ أو الإرشادات القائمة أو أي إرشادات أو قواعد استثمارية جديدة أو ذات طبيعة عامة المقترحة من قبل الإدارة.
- مراجعة واعتماد الميزانية السنوية والتوصية بها لمجلس الإدارة.
- الموافقة على ممارسة المجموعة لنشاطات مكملة وفق ما هو وارد في المادة (٢٨) من نظام الأساسي.

وتتكون اللجنة التنفيذية من الأعضاء التالية أسماؤهم:

الجدول (٥-٥): أعضاء اللجنة التنفيذية

الاسم	المنصب
محمد عبدالله راشد أبو نيان	رئيس اللجنة التنفيذية (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
رائد عبدالله اسماعيل اسماعيل	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
إسماعيل محمد صالح السلوم	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
د/ محسن أحمد حسن خليل	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي/ مستقل)
عمر محمدنبيل محمد الميداني	عضو (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)

لمزيد من التفاصيل عن السير الذاتية لأعضاء اللجنة التنفيذية، يرجى مراجعة القسم (٥-٢-٣) ("ملخص السير الذاتية لأعضاء مجلس الإدارة") من هذه النشرة.

٥-٧ تعارض المصالح والأعمال المنافسة للشركة

لا يتيح النظام الأساسي للشركة، ولا أي من لوائحها أو سياساتها الداخلية، أي صلاحيات تمكن أيًا من أعضاء مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي من التصويت على أي عقد أو عرض يكون له فيه مصلحة مباشرة أو غير مباشرة، وذلك طبقاً لأحكام المادة (٧١) من نظام الشركات، والتي تنص على وجوب ألا يكون لعضو مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة. بالإضافة إلى ذلك، تحظر المادة (٧٢) من نظام الشركات على أعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في أي عمل من شأنه منافسة الشركة، أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله، إلا بترخيص من الجمعية العامة.

وتنص هذه المواد أيضاً على أنه يجب على عضو مجلس الإدارة الإفصاح وتبليغ مجلس الإدارة بما له من مصلحة في أي أعمال أو عقود تتم لحساب الشركة أو إذا كان لديه مصلحة تتنافس مع الشركة. كما يبلغ رئيس مجلس الإدارة الجمعية العامة عند انعقادها عن جميع الأعمال والعقود التي يكون لأحد أعضاء المجلس مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها ويرفق مع التبليغ تقرير خاص من مراجع حسابات الشركة الخارجي يُعد لهذا الغرض. ولا يجوز للعضو الذي لديه مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة الاشتراك في المداولات أو التصويت على القرارات التي تصدر بشأن هذه العقود والأعمال. كما لا يجوز لعضو مجلس الإدارة الذي يشترك في عمل من شأنه منافسة الشركة أو الذي ينافس الشركة الاشتراك في المداولات أو التصويت على القرارات بالموافقة على هذه المصلحة، سواء في اجتماعات مجلس الإدارة أو الجمعيات العامة.

أصدرت هيئة السوق المالية ضوابط الترخيص للأعمال و العقود التي تتم لحساب الشركة ويكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها. ويمكن الاطلاع على هذه الضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة بتاريخ ١٦/٠١/١٤٣٨هـ (الموافق ١٧ أكتوبر ٢٠١٦م) والمعدلة بتاريخ ٠٣/٠٤/١٤٤٢هـ (الموافق ١٨ نوفمبر ٢٠٢٠م) («الضوابط التنظيمية الخاصة بالشركات المدرجة»)، والتي تتضمن بعض الأمثلة لحالات وجود مصلحة غير مباشرة، ومن هذه الأمثلة تحقق فوائد مالية أو غير مالية لشخصية اعتبارية يمثلها عضو مجلس الإدارة مقابل أي من الأعمال والعقود التي تبرمها الشركة وتكون الشركة طرف فيها.

قامت الشركة بإعداد وتطبيق سياسة مكتوبة وواضحة للتعامل مع حالات تعارض المصالح والتعاملات مع الأطراف ذو العلاقة مع مراعاة مناسبة هذه السياسة لحجم الشركة وطبيعة أعمالها وهيكلها التنظيمي، بما في ذلك ما يتعلق بمساهمي الشركة، وذلك لضمان وجود آلية واضحة يتم تطبيقها لتحديد حالات تعارض المصالح والأعمال المنافسة والحالات التي تستوجب الحصول على موافقة الجمعية العامة. وتضع سياسة تعارض المصالح وتعاملات الأطراف ذو العلاقة إجراءات متشددة تهدف إلى الامتثال للقواعد العامة بموجب نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات والضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة والمتطلبات الأخرى ذات الصلة. وافق مجلس الإدارة على سياسة تعارض المصالح وتعاملات الأطراف ذو العلاقة بتاريخ ٢٧ أبريل ٢٠٢١م، وتم الحصول على موافقة الجمعية العامة خلال اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٣ يونيو ٢٠٢١م. كما تم تعديل هذه السياسة بموافقة مجلس الإدارة بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠٢١م والجمعية العامة بتاريخ ١ سبتمبر ٢٠٢١م بإضافة معايير منافسة عضو مجلس الإدارة لأعمال الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط التي تزاوله «المعايير» والتي تنطبق في حال وافقت الجمعية العامة على الترخيص لأي من أعضاء مجلس الإدارة، وتشمل ما يلي:

- تكون مدة سريان الترخيص طوال فترة الدورة التي صدر فيها الترخيص والدورة أو الدورات اللاحقة لها على أن تكون متتالية، وذلك في حال تم إعادة انتخاب العضو المعني لتلك الدورات.
- عدم اشتراك العضو صاحب المصلحة في التصويت على القرار الذي يصدر في مجلس الإدارة وجميعيات المساهمين في شأن أي أعمال يقوم بمنافستها.
- أن يقوم عضو مجلس الإدارة المعني بإشعار الشركة بشكل سنوي عن حالة العمل أو النشاط المنافس وما إذا كانت هناك أي تغييرات في نطاقه أو طبيعته.
- يُحظر على عضو مجلس الإدارة المعني الاستغلال أو الاستفادة - بشكل مباشر أو غير مباشر - من أي من أصول الشركة أو معلوماتها أو الفرص الاستثمارية المعروضة عليه بصفته عضواً في مجلس الإدارة، أو المعروضة على الشركة، ويشمل ذلك الفرص الاستثمارية التي تدخل ضمن أنشطة الشركة، أو التي ترغب الشركة في الاستفادة منها، ويسري الحظر على عضو المجلس الذي يستقيل لأجل استغلال الفرص الاستثمارية - بطريق مباشر أو غير مباشر - التي ترغب الشركة في الاستفادة منها والتي عُلِمَ بها أثناء عضويته بمجلس الإدارة.
- التزام العضو المعني بأي متطلبات أخرى مفروضة بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها وأي تعليمات أخرى تصدر عن الجهات ذات الاختصاص، بما في ذلك الهيئة.

وتجدر الإشارة إلى أنه يوجد حالياً بعض من الشركات التابعة لمجموعة الشركة التي تمارس أو ترغب أن تمارس أنشطة تعتبر أنشطة مكملية لأنشطة الشركة الرئيسية المحددة في نظامها الأساسي، مثل معالجة المياه وتبريد المناطق وتوليد الهيدروجين الأخضر وغيرها من الأنشطة التكميلية. علماً بأن هذه الأنشطة لا تشكل الأنشطة الرئيسية الخاصة بالشركة ومجموعتها وهي أنشطة توليد الطاقة وتحلية المياه والبخار. كما أن بعض من أعضاء مجلس الإدارة من المتوقع أن يشترك في شركات تمارس مثل هذه الأنشطة المكملية. ووافقت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ١ سبتمبر ٢٠٢١م على الترخيص لخمسة (٥) من أعضاء مجلس الإدارة (وهم محمد عبد الله راشد أبو نيان و سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب ورشيد عبدالرحمن ناصر الرشيد وعمر محمدنبيل محمد الميداني وإسماعيل محمد صالح السلوم) بممارسة الأعمال والأنشطة التي تدرج ضمن الأنشطة المكملية للغرض الرئيسي للشركة والمنصوص عليها في المادة (٢٨) من النظام الأساسي للشركة والتي قد يكون من شأنها منافسة الشركة أو شركاتها التابعة عند ممارستها لتلك الأنشطة المكملية. ويخضع هذا الترخيص للمعايير الواردة في سياسة تعارض المصالح وتعاملات الأطراف ذو العلاقة المذكورة أعلاه.

بناء على ما سبق، يقر ويؤكد مجلس الإدارة قيام كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- الالتزام بأحكام المادة (٧١) والمادة (٧٢) من نظام الشركات والفصل السادس من لائحة حوكمة الشركات.
- عدم المشاركة في أي عمل من شأنه منافسة الشركة أو أن ينافس الشركة في أحد فروع النشاط الذي تزاوله إلا بترخيص من الجمعية العامة.
- عدم اشتراك عضو مجلس الإدارة في المداولات أو التصويت على قرار مجلس الإدارة أو الجمعية العامة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إذا كانت له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها.
- عدم اشتراك عضو مجلس الإدارة الذي يزاول عمل من شأنه منافسة الشركة أو منافستها في أحد فروع النشاط الذي تزاوله في المداولات أو التصويت على قرار مجلس الإدارة أو الجمعية العامة الذي يصدر في هذا الشأن.
- التأكد من إبرام جميع الأعمال والعقود المستقبلية، بما في ذلك تلك التي يكون لعضو مجلس الإدارة مصلحة مباشرة أو غير مباشرة فيها، وفقاً لأحكام لائحة حوكمة الشركات ونظام الشركات والضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة تنفيذاً لنظام الشركات الخاصة بشركات المساهمة المدرجة وألا تتضمن شروط تفضيلية لعضو مجلس الإدارة وأن تكون بنفس الأوضاع والشروط التي تتبعها الشركة مع عموم المتعاملين والمتعاقدين.

٨-٥ الإفصاح عن مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأمين السر في الأسهم وأدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة

٨-٥-١ مصالح أعضاء مجلس الإدارة في الشركة أو شركاتها التابعة

يوضح الجدول التالي المصالح المباشرة وغير المباشرة لكل من أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة أو شركاتها التابعة.

الجدول (٥-٥٨): مصالح أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركة

اسم عضو مجلس الإدارة	نسبة الملكية	الوصف
محمد عبدالله راشد أبو نيان	٢٦٤٠٥, ١٪ (بشكل غير مباشر) و ٤, ١٣٪ (بشكل مباشر)	يملك محمد عبدالله راشد أبو نيان بشكل غير مباشر نسبة ٢٦٤٠٥, ١٪ من أسهم الشركة قبل طرح، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٧, ٩٥٪ من شركة عبد الله أبو نيان التجارية والتي تملك نسبة ٣, ٠٢٪ من أسهم الشركة بشكل مباشر ونسبة ١٢, ٨٨٪ من أسهم الشركة بشكل غير مباشر عن طريق ملكيتها لنسبة ٥٠٪ من رأس مال شركة رؤية للاستثمار والتي تملك أسهماً تمثل ٢٥, ٧٦٪ من أسهم الشركة. كما يملك محمد عبدالله راشد أبو نيان بصورة مباشرة ما نسبته ٤, ١٣٪ من أسهم الشركة.
سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب	٤٧٧٦, ٣٪ (بشكل غير مباشر)	يملك سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب بشكل غير مباشر نسبة ٤٧٧٦, ٣٪ من أسهم الشركة قبل طرح، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٢٧٪ من رأس مال شركة أموال الأجيال المحدودة والتي تملك ١٠٠٪ من رأس مال شركة عبد القادر المهديب وأولاده والتي بدورها تملك ٥٠٪ في شركة رؤية للاستثمار والتي تملك أسهم تمثل ٢٥, ٧٦٪ من أسهم الشركة.

الجدول (٥-٥٩): مصالح أعضاء مجلس الإدارة في أسهم الشركات التابعة للشركة

اسم عضو مجلس الإدارة	الشركة التابعة	نسبة الملكية	الوصف
محمد عبدالله راشد أبو نيان	أكوا غوك	٧٢٩٦, ٠٪ (بشكل غير مباشر)	يملك محمد عبدالله راشد أبو نيان بشكل غير مباشر نسبة ٧٢٩٦, ٠٪ من أسهم شركة أكوا غوك، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٧, ٩٥٪ من شركة عبد الله أبو نيان التجارية والتي تملك نسبة ٥٠٪ من رأس مال شركة رؤية للاستثمار والتي تملك ١٠٠٪ من شركة استدامة لتطوير المشاريع والتي تملك ما نسبته ٦١, ٨٪ من أسهم شركة أكوا باور دي جي سي القابضة، والتي بدورها تملك ٩٩٪ من شركة كريكالي القابضة التي تملك نسبة ٣٠٪ من أسهم شركة أكوا غوك.
	شركة أكوا باور كريكالي القابضة البحرين	٢٤٣٢, ٠٪ (بشكل غير مباشر)	يملك محمد عبدالله راشد أبو نيان بشكل غير مباشر نسبة ٢٤٣٢, ٠٪ من أسهم شركة أكوا باور كريكالي القابضة البحرين، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٧, ٩٥٪ من شركة عبد الله أبو نيان التجارية والتي تملك نسبة ٥٠٪ من رأس مال شركة رؤية للاستثمار والتي تملك ١٠٠٪ من شركة استدامة لتطوير المشاريع والتي تملك ما نسبته ٦١, ٨٪ من أسهم شركة أكوا باور دي جي سي القابضة، والتي بدورها تملك ٩٩٪ من شركة كريكالي القابضة التي تملك نسبة ١٪ من أسهم شركة أكوا باور كريكالي القابضة البحرين.
سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب	أكوا غوك	٤٧٧٩, ٢٪ (بشكل غير مباشر)	يملك سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب بشكل غير مباشر نسبة ٤٧٧٩, ٢٪ من أسهم شركة أكوا غوك، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٢٧٪ من رأس مال شركة أموال الأجيال المحدودة والتي تملك ١٠٠٪ من رأس مال شركة عبد القادر المهديب وأولاده والتي بدورها تملك ٥٠٪ في شركة رؤية للاستثمار والتي تملك ١٠٠٪ من شركة استدامة لتطوير المشاريع والتي تملك ما نسبته ٦١, ٨٪ من أسهم شركة أكوا باور دي جي سي القابضة، والتي بدورها تملك ٩٩٪ من شركة كريكالي القابضة التي تملك نسبة ٣٠٪ من أسهم شركة أكوا غوك.
	شركة أكوا باور كريكالي القابضة البحرين	٨٢٦, ٠٪ (بشكل غير مباشر)	يملك سليمان عبدالقادر عبدالمحسن المهديب بشكل غير مباشر نسبة ٨٢٦, ٠٪ من أسهم شركة أكوا باور كريكالي القابضة البحرين، وذلك من خلال ملكيته لما نسبته ٢٧٪ من رأس مال شركة أموال الأجيال المحدودة والتي تملك ١٠٠٪ من رأس مال شركة عبد القادر المهديب وأولاده والتي بدورها تملك ٥٠٪ في شركة رؤية للاستثمار والتي تملك ١٠٠٪ من شركة استدامة لتطوير المشاريع والتي تملك ما نسبته ٦١, ٨٪ من أسهم شركة أكوا باور دي جي سي القابضة، والتي بدورها تملك ٩٩٪ من شركة كريكالي القابضة التي تملك نسبة ١٪ من أسهم شركة أكوا باور كريكالي القابضة البحرين.

ليس لأعضاء مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة أو في أي أمر آخر يمكن أن يؤثر في أعمال الشركة. وتجدر الإشارة أيضاً إلى أنه ليس لأقارب أعضاء مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة أو في أي أمر آخر يمكن أن يؤثر في أعمال الشركة. ولأغراض هذا القسم (٥-٨) «الإفصاح عن مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأمين السري في الأسهم وأدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة»، فإن تعريف القريب يشمل الزوج والزوجة والأولاد القصر لعضو مجلس الإدارة.

٥-٨-٢ مصالح كبار التنفيذيين وأمين السر وأقاربهم في الشركة والشركات التابعة لها

باستثناء ملكية راجيت ناندا (نائب الرئيس للشؤون المالية ورئيس إدارة المحافظ الاستثمارية والرئيس التنفيذي المؤقت للاستثمار) لحصة واحدة في كل من شركة أكوا باور ديشيتو للطاقة الشمسية الكهروضوئية وشركة أكوا باور جاد للطاقة الشمسية الكهروضوئية في إيثيوبيا (والتي تملك المجموعة في كل منها ما نسبته ٩٩, ٩٩٪)، وذلك لغرض استيفاء متطلبات التأسيس لهاتين الشركتين حسب الأنظمة المعمول بها في تلك الدولة. ليس لكبار التنفيذيين أو أمين السر أو أي من أقاربهم أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة أو الشركات التابعة لها أو في أي أمر آخر يمكن أن يؤثر في أعمال الشركة.

٩-٥ مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة والشركات التابعة لها

٩-٥-١ العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة

الخطاب الجانبي للمساهمين فيما يتعلق بالدفعة المؤجلة من الأرباح

أصدرت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م قراراً بالإجماع يقضي بالموافقة على توزيع أرباح بمبلغ مليارين وسبع مائة مليون وتسعمائة وثمانين ألف وسبع مائة وأربعة وسبعون ريال سعودي واثنان وعشرون هلة (٢٢,٧٧٤,٩٨٠,٧٧٠,٧٠٢)، قامت الشركة بإصدار خطاب جانبي للمساهمين فيما يتصل بالتزاماتها المرتبطة بالدفعة الثانية من الأرباح. (ولمزيد من التفاصيل حول الاتفاق الجانبي للمساهمين، يرجى مراجعة القسم (١٢-٨-١) «الخطاب الجانبي للمساهمين فيما يتعلق بالدفعة المؤجلة من الأرباح» من هذه النشرة. وتجدر الإشارة إلى أنه كون هذا الخطاب قد صدر لصالح جميع المساهمين المسجلين بتاريخ استحقاق الأرباح، فإن جميع أعضاء مجلس الإدارة الممثلين لهؤلاء المساهمين لديهم مصلحة في الخطاب الجانبي للمساهمين بصفتهم ممثلين للمساهمين. وعليه، تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة بالإجماع على هذا الخطاب الجانبي للمساهمين في نفس اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٣٠/٠٣/١٤٤٢ هـ (الموافق ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م).

اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة

أبرمت الشركة اتفاقية قرض مع صندوق الاستثمارات العامة. (ولمزيد من التفاصيل حول اتفاقية القرض، يرجى مراجعة القسم (١٢-٨-٢) «اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة») من هذه النشرة. وتجدر الإشارة إلى أنه يوجد للأعضاء رائد عبدالله اسماعيل اسماعيل وفيليب فنسنت جاك ليون دي ريفاز مصلحة غير مباشرة في هذه الاتفاقية لكونهم ممثلين لصندوق الاستثمارات العامة. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على هذه الاتفاقية مما يتطلب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة بالإجماع على اتفاقية القرض هذه وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٣٠/٠٣/١٤٤٢ هـ (الموافق ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م).

العقود والتعاملات مع بنك الرياض

قامت شركة أعمال المياه والطاقة العربية (وهي إحدى الشركات التابعة للشركة) بإبرام اتفاقية تسهيلات مع بنك الرياض والتي بموجبها قدم بنك الرياض خطاب ضمان لصالح شركة المرجان لإنتاج الطاقة -شركة تابعة للشركة- لمنفعة الشركة السعودية للكهرباء. وقامت الشركة بتاريخ ٢١/٠١/١٤٣٥ هـ (الموافق ٢٥/١١/٢٠١٣م) بتقديم ضمان بقيمة ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لصالح بنك الرياض تضمن فيه التزامات شركة أعمال المياه والطاقة العربية. ويوجد لدى عضو مجلس الإدارة محمد طلال محمد النحاس مصلحة في الضمان الصادر من قبل الشركة لكونه يشغل منصب عضو مجلس إدارة في بنك الرياض. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على الضمان المقدم من الشركة مما يتطلب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذا الضمان وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٨/١١/١٤٣٩ هـ (الموافق ٠٩ أغسطس ٢٠١٨م).

العقود والتعاملات مع مجموعة سامبا المالية

قامت شركة رابع الثالثة، وهي إحدى الشركات التابعة للشركة، بإبرام اتفاقية قرض تجسيري في شكل مساهمة رأسمالية مع مجموعة سامبا المالية بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والتي بموجبها قدمت مجموعة سامبا المالية تسهيلات لصالح شركة رابع الثالثة من خلال عقد مقايضة أسعار الفائدة بقيمة ٨٥٦,٤٩٢ ريال سعودي، وقامت الشركة بتاريخ ١٤ يوليو ٢٠٢٠م بتقديم ضمان لصالح مجموعة سامبا المالية (قبل انقضاءها بقوة النظام بسبب اندماجها مع البنك الأهلي السعودي) تضمن فيه التزامات شركة رابع الثالثة.

كما توجد أعمال وعقود بين الشركة وشركة سامبا كابيتال (شركة تابعة لمجموعة سامبا المالية)، باعتبار أنها إحدى المنظمين لإصدار صكوك الشركة (لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى القسم (٦-٣-٩) «الرسملة والمديونية»)، والتي تشمل أيضاً مجموعة سامبا المالية كإحدى مزودي الأوامر الرئيسيين مقابل ٥٠٠ مليون ريال سعودي. وكذلك قامت الشركة بتقديم خطاب اعتماد احتياطي صادر من قبل مجموعة سامبا المالية لدعم تسهيلات القرض لمشروع ريدستون من بنك ستاندرد بنجوب إفريقيا بقيمة ٢٨١,٢ مليون ريال سعودي.

ويوجد لدى عضو مجلس الإدارة عبدالله عبدالرحمن صعينين الرئيس مصلحة في الأعمال والعقود المذكورة أعلاه لكونه يشغل منصب عضو مجلس إدارة في البنك الأهلي السعودي الذي نقلت إليه جميع عقود واتفاقيات مجموعة سامبا المالية بقوة النظام. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على الضمان المقدم من الشركة مما يتطلب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الإفصاح عن وجود مصلحة تتعلق بهذه الأعمال والعقود، وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة عليها وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٠٣/١١/١٤٤٢ هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

مشروع ثبات

أصدرت الشركة خطاب ترسية بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠٢٠م إلى شركة ثبات للإنشاءات المحدودة، وهي شركة تابعة ومملوكة بالكامل لشركة عبد القادر المهيدب وأولاده والتي بدورها تملك ٥٠٪ من رأس مال شركة رؤية للاستثمار، وذلك لغرض شراء وتصميم وتوريد وإنشاء المعدات والأدوات الطبية وأنظمة دعم المرافق اللازمة ذات الصلة للاستخدام من قبل وزارة الصحة، وبمبلغ إجمالي قيمة العقد مبلغ وقدره ٥٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتجدر الإشارة إلى أنه يوجد لدى عضو مجلس الإدارة سليمان عبدالقادر عبدالرحمن المهيدب مصلحة في هذه الاتفاقية كونه يملك نسبة ٢٧٪ من رأس مال

شركة أموال الأجيال المحدودة والتي تملك ١٠٠٪ من رأس مال شركة عبد القادر المهيدب وأولاده. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على هذه الاتفاقية مما يتطلب الحصول على ترخيص من الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذا العقد وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١١/٠٣/١٤٤٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

مشروع كاي (كيريكالي)

قامت الشركة بإبرام اتفاقية لبيع ما نسبته ٣٠٪ من حصتها -غير المباشرة- في شركة أكوا جي يو سي، شركة تركية مملوكة لمحطة كيريكالي للغاز في تركيا، حيث تظل الشركة شريك في شركة أكوا جي يو سي بشكل غير مباشر من خلال شركة أكوا باور البحرين القابضة، وهي شركة تابعة للشركة. وحيث قامت شركة أكوا باور البحرين القابضة بإبرام اتفاقية شراكة مع شركة أكوا باور دي جي سي القابضة، وهي شركة مملوكة بشكل غير مباشر من قبل كل من شركة رؤية للاستثمار وشركة مجموعة المطلق وشركة مجموعة الراجحي القابضة، والتي تملك حصص في شركة أكوا جي يو سي. ويوجد لدى أعضاء مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان وسليمان عبد القادر عبد المحسن المهيدب ورشيد عبد الرحمن ناصر الرشيد وعمر محمدنبيل محمد الميداني مصلحة فيها، وذلك لكون أعضاء مجلس الإدارة هؤلاء ممثلين لشركة رؤية للاستثمار، والتي لها مصلحة في اتفاقية تم إبرامها من خلال أحد الشركات التابعة لشركة رؤية للاستثمار للاستحواذ على ما نسبته ٣٠٪ من رأس مال شركة أكوا جي يو سي من الشركة. كما أن لأعضاء مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان وسليمان عبد القادر عبد المحسن المهيدب مصلحة في هذه الاتفاقيات نظراً لمليكتهم غير المباشرة في شركة رؤية للاستثمار. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على هذه الاتفاقيات مما يتطلب الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذه الاتفاقيات وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤٠/٠٣/٢٨ هـ (الموافق ٠٦ ديسمبر ٢٠١٨م).

مشروع نيوم الخضراء للهيدروجين

قامت الشركة بإبرام عدد من الاتفاقيات مع شركة نيوم -المملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العام- المتعلقة بتطوير مشروع هيدروجين أخضر جديد بقيمة إجمالية قدرها ١٨,٧٥ مليار ريال سعودي تقريباً. وقد يوجد لدى عضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان مصلحة له في الاتفاقيات والتعاملات بين الشركة وشركة نيوم لكونه عضو في المجلس التأسيسي لمدينة نيوم الصناعية. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على هذه الاتفاقيات مما يتطلب الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذه الاتفاقيات والتعاملات وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١١/٠٣/١٤٤٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة

قامت الشركة بإبرام اتفاقية إطارية مع صندوق الاستثمارات العامة بتاريخ ٢٩ مايو ٢٠٢١م فيما يتعلق ببرنامج الطاقة المتجددة التابع لصندوق الاستثمارات العامة. وتعتبر هذه الاتفاقية اتفاقية مع طرف ذو علاقة ويوجد لدى أعضاء مجلس الإدارة رائد عبدالله اسماعيل وفيليب فنسن جاك ليون دي ريفاز مصلحة غير مباشرة فيها وذلك لكونهم ممثلين لصندوق الاستثمارات العامة. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على هذه الاتفاقية مما يتطلب الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذه الاتفاقية وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١١/٠٣/١٤٤٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م). لمزيد من التفاصيل عن هذه الاتفاقية، راجع القسم (١٢-٨-٤) («المعلومات القانونية - الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي») من هذه النشرة.

اتفاقية الخدمات المبرمة مع ثامر سعود اسماعيل الشريهان

قامت الشركة بإبرام اتفاقية خدمات مع نائب رئيس مجلس الإدارة ثامر سعود اسماعيل الشريهان. لمزيد من التفاصيل عن هذه الاتفاقية، راجع القسم (٥-٤-١) («اتفاقيات الخدمات المبرمة مع أعضاء مجلس الإدارة») من هذه النشرة. تخضع هذه الاتفاقية لأحكام المادة ٧١ من نظام الشركات مما يتطلب الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذه الاتفاقية وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١١/٠٣/١٤٤٢هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

مصلحة غير مباشرة للعضو رائد اسماعيل في تعاملات الشركة مع بنك ساب

أفصح عضو مجلس الإدارة رائد اسماعيل عن مصلحة غير مباشرة له في تعاملات الشركة مع بنك ساب (وهي تعاملات بنكية اعتيادية) حيث يعمل أخو العضو كإحدى كبار التنفيذيين في البنك (الرئيس التنفيذي للائتمان). وستتم الموافقة على هذه التعاملات في أول جمعية عامة عادية القادمة.

٢-٩-٥ العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركات التابعة للشركة

لأغراض هذا القسم، تم تضمين العقود والاتفاقيات التي يكون لعضو مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أي من أقربائهم مصلحة شخصية فيها (بما في ذلك من خلال أي منشأة أو شركة يسيطر عليها) تحقق له فوائد مالية أو تجارية. وكذلك لأغراض هذا القسم، فإن تعريف القريب يشمل الزوج والزوجة والأولاد القصر.

وتؤكد الشركة بأنه تم اتخاذ القرارات بإبرام هذه التعاملات وفق منظومة الصلاحيات الخاصة بالشركة وبالشركة التابعة ذات الصلة التي كان معمول بها بتاريخ اتخاذ القرار، وفي حال انطباق أحكام المادة ٧١ على الشركة التابعة فسيتم عقد الجمعية العامة لها لأخذ الموافقات اللازمة.

اتفاقية التوريد المبرمة بين شركة نوماك وشركة أبو نيان التجارية

قامت شركة نوماك بإبرام اتفاقية توريد مع الشركة المصرية بيور لايف سيستمز في عام ٢٠١٩م (بقيمة إجمالية قدرها ٣,٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)، والتي تم إحالتها من قبل الشركة المصرية بيور لايف سيستمز إلى شركة أبو نيان التجارية والتي أصبحت طرف في الاتفاقية مع شركة نوماك. وقد يوجد لعضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان مصلحة في هذه الاتفاقية لكونه يملك حصص في شركة أبو نيان التجارية ونظراً لتداخل إدارة الشركة في قرارات شركة نوماك فيما يتعلق بهذه الاتفاقية، فقام بالإفصاح عن مصلحته للشركة. وعليه، فإن أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات تنطبق على هذه الاتفاقية مما يتطلب الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أنه تم الحصول على موافقة الجمعية العامة للشركة على هذه الاتفاقية وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات وذلك في اجتماعها المنعقد بتاريخ ١٤٤٢/١١/٠٣ هـ (الموافق ١٣ يونيو ٢٠٢١م).

اتفاقيات التوريد المبرمة بين شركة نوماك وشركة توراي ميمبرين الشرق الأوسط المحدودة

قامت شركة نوماك بإبرام عدد من اتفاقيات التوريد مع شركة توراي ميمبرين الشرق الأوسط المحدودة بمبلغ وقدره (٢٠,٢٢١,٥٤٣) ريال سعودي، وذلك لغرض توريد أغشية التناضح العكسي لخدمة مشاريع مختلفة. وقد يوجد لعضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان مصلحة في هذه الاتفاقيات لكونه يملك حصص في شركة توراي ميمبرين الشرق الأوسط المحدودة.

اتفاقيات التوريد المبرمة بين شركة نوماك وشركة تبريد السعودية

قامت شركة نوماك بإبرام عدد من اتفاقيات التوريد مع شركة تبريد السعودية بمبلغ وقدره (٢٣,٦٨١,٦٧٠) ريال سعودي، وذلك لغرض توريد معدات ومواد استهلاكية لخدمة المشاريع المختلفة. وقد يوجد لعضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان مصلحة في هذه الاتفاقيات لكونه عضو مجلس إدارة في شركة تبريد السعودية ويملك حصص فيها.

اتفاقيات التوريد المبرمة بين شركة نوماك وشركة كي أس بي العربية للمضخات

قامت شركة نوماك بإبرام عدد من اتفاقيات التوريد مع شركة كي أس بي العربية للمضخات بمبلغ وقدره (٢,٥٢٩,٨٠٨) ريال سعودي، وذلك لغرض توريد مضخات وقطع غيار لخدمة المشاريع المختلفة. وقد يوجد لعضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان مصلحة في هذه الاتفاقيات لكونه يملك حصص في شركة كي أس بي العربية للمضخات.

اتفاقيات التوريد المبرمة بين شركة نوماك وشركة تقنية المياه والبيئة المحدودة (ويتكو)

قامت شركة نوماك بإبرام عدد من اتفاقيات التوريد مع شركة تقنية المياه والبيئة المحدودة بمبلغ وقدره (٨٨١,٥٢٩) ريال سعودي، وذلك لغرض توريد معدات ومواد استهلاكية لخدمة المشاريع المختلفة. وقد يوجد لعضو مجلس الإدارة محمد عبد الله راشد أبو نيان مصلحة في هذه الاتفاقيات لكونه يملك حصص في شركة تقنية المياه والبيئة المحدودة.

٣-٩-٥ مصالح كبار التنفيذيين في العقود المبرمة مع الشركة وشركاتها التابعة

قامت الشركة في تاريخ ٢٣ مايو ٢٠١٣م بإبرام اتفاقية شركاء مع شركة انفيست إن أفريكا إنرجي سيرفيسز الخاصة المحدودة وثلاثة من الشركات التابعة للشركة وهي: شركة نوماك أفريكا القابضة الخاصة المحدودة وشركة نوماك إي إيه إي بوكبورت المحدودة، وشركة أكوا باور أفريكا القابضة. وتحكم هذه الاتفاقية علاقات الشركاء فيما بينهم بما في ذلك حقوقهم والتزاماتهم، بصفتهم مساهمين في شركة تشغيل وصيانة فيما يتعلق بشركة مشروع بوكبورت في جنوب أفريقيا، ويوجد لدى سنثار يسان بادمان ناثن (الرئيس التنفيذي للشركة) مصلحة غير مباشرة في هذه الاتفاقية حيث أنه عضو مجلس إدارة ومساهم بنسبة (١٠٪) من رأس المال في شركة إنفيست إن أفريكا القابضة الخاصة المحدودة والتي تملك شركة انفيست إن أفريكا إنرجي سيرفيسز.

كما يمتلك السيد بادمان ناثن مصلحة في اتفاقية الاكتتاب بأسهم ممتازة، في تاريخ ٢٣ يوليو ٢٠١٤م بين إي إيه القابضة واثنين من الشركات التابعة، شركة أكوا باور أفريكا هولدينجز ليمتد (الملكية) و أكوا بوكبورت الملكية القابضة. وفقاً للاتفاقية، اشتركت إي إيه القابضة في حصة تفضيلية في و أكوا بوكبورت الملكية القابضة.

٤-٩-٥ عضويات أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في مجالس إدارات الشركات التابعة للشركة

يشغل بعض أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في الشركة مناصب أعضاء مجلس إدارة أو مديرين في الشركات التابعة للشركة. ويوجد عدد كبير من العقود والاتفاقيات المبرمة بين الشركة وشركاتها التابعة وبين الشركات التابعة فيما بينها، (ولمزيد من التفاصيل عن طبيعة هذه العقود والاتفاقيات وحجمها، يرجى مراجعة القسم (١٢-٦) «نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة») من هذه النشرة. ولا تنشأ هذه العقود والاتفاقيات المبرمة بين الشركة وشركاتها التابعة مصلحة غير مباشرة لأعضاء مجلس الإدارة لمجرد كونهم أعضاء مجلس إدارة أو كبار تنفيذيين في الشركات التابعة هذه بحكم الفقرة (٥) من المادة الثامنة والخمسون من الضوابط التنظيمية الخاصة بالشركات المدرجة.

كما يوجد أربعة عقود مبرمة بين الشركة وشركات أخرى تملك فيها الشركة حصة غير مسيطرة (أي، أقل من ٣٠٪) وبالرغم من أنها لا تعتبر هذه الشركات من تابعي الشركة، تم تعيين أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين كأعضاء مجلس إدارة أو مديرين في هذه الشركات من قبل الشركة أو الشركة القابضة الوسيطة ذات الصلة ولا يشغلون هذه المناصب في الشركات بصفاتهم الشخصية، وعليه فلا توجد لهم مصالح شخصية في أي من هذه العقود والاتفاقيات.

وتؤكد الشركة بأنه تم اتخاذ القرارات بإبرام هذه العقود والاتفاقيات وفق منظومة الصلاحيات الخاصة بالشركة وبشركة المجموعة ذات الصلة التي كان معمول بها بتاريخ اتخاذ القرار. وتجدر الإشارة إلى أن متطلبات أحكام المادة ٧١ من نظام الشركات لا تنطبق على جميع شركات المجموعة باعتبار أن بعضها شركات ذات مسؤولية محدودة أو شركات غير سعودية، ولكن في حال انطباق المادة ٧١ على أي من شركات المجموعة ذات الصلة فسيتم عقد الجمعية العامة لها لأخذ الموافقات اللازمة وفقاً لمتطلبات المادة ٧١ من نظام الشركات.

ويوضح الجدول التالي قائمة بأعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين الذين يشغلون مناصب كأعضاء في مجالس إدارة الشركات التابعة للشركة، والشركات الأخرى التي لا تسيطر عليها الشركة، كما في تاريخ هذه النشرة:

الجدول (٥-٦٠): العضويات في الشركات التابعة للشركة

الاسم	المنصب في الشركة	طبيعة المصلحة
محمد عبد الله راشد أبو نيان	رئيس مجلس الإدارة	تم تعيين محمد عبد الله راشد أبو نيان في مجالس إدارة ١٢ شركات من الشركات التابعة للشركة. يوجد عدد من الاتفاقيات المبرمة بين الشركة والشركات التابعة والتي تتمثل بشكل أساسي في عقود تشغيل وصيانة بين شركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود تأمين بين الشركات التابعة والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود إدارة أعمال الإنشاءات وعقود الخدمات الأخرى بين الشركة وشركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى.
ثامر سعود إسماعيل الشرهان	عضو مجلس الإدارة	تم تعيين ثامر سعود إسماعيل الشرهان في مجالس إدارة ١٢ شركة من الشركات التابعة للشركة. يوجد عدد من الاتفاقيات المبرمة بين الشركة والشركات التابعة والتي تتمثل بشكل أساسي في عقود تشغيل وصيانة بين شركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود تأمين بين الشركات التابعة والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود إدارة أعمال الإنشاءات وعقود الخدمات الأخرى بين الشركة وشركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى.
سنثار يسان بادمان ناثنان	المدير التنفيذي	تم تعيين سنثار يسان بادمان ناثنان في مجالس إدارة ٥١ شركة من الشركات التابعة للشركة. يوجد عدد من الاتفاقيات المبرمة بين الشركة والشركات التابعة والتي تتمثل بشكل أساسي في عقود تشغيل وصيانة بين شركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود تأمين بين الشركات التابعة والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود إدارة أعمال الإنشاءات وعقود الخدمات الأخرى بين الشركة وشركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى.
كاشف محبوب رانا	المدير المالي	تم تعيين كاشف رانا في مجالس إدارة ٦٧ شركة من الشركات التابعة للشركة. يوجد عدد من الاتفاقيات المبرمة بين الشركة والشركات التابعة والتي تتمثل بشكل أساسي في عقود تشغيل وصيانة بين شركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود تأمين بين الشركات التابعة والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود إدارة أعمال الإنشاءات وعقود الخدمات الأخرى بين الشركة وشركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى.
خوليو توريه غوتيريز	مدير التشغيل والصيانة	تم تعيين خوليو في مجالس إدارة ٤٤ شركة من الشركات التابعة للشركة. يوجد عدد من الاتفاقيات المبرمة بين الشركة والشركات التابعة والتي تتمثل بشكل أساسي في عقود تشغيل وصيانة بين شركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود تأمين بين الشركات التابعة والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود إدارة أعمال الإنشاءات وعقود الخدمات الأخرى بين الشركة وشركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى.
راجيت ناندا	نائب الرئيس للشؤون المالية ورئيس إدارة المحافظ الاستثمارية والرئيس التنفيذي المؤقت للاستثمار	تم تعيين راجيت ناندا في مجالس إدارة ٧٧ شركة من الشركات التابعة للشركة. يوجد عدد من الاتفاقيات المبرمة بين الشركة والشركات التابعة والتي تتمثل بشكل أساسي في عقود تشغيل وصيانة بين شركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود تأمين بين الشركات التابعة والمشاريع والشركات التابعة الأخرى وعقود إدارة أعمال الإنشاءات وعقود الخدمات الأخرى بين الشركة وشركة نوماك والمشاريع والشركات التابعة الأخرى.

١٠-٠ الإعسار/الإفلاس

لم يتم الإعلان عن إفلاس أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أو أمين السر ولم يخضعوا لأي إجراءات إفلاس. ولم يتم الإعلان عن أي إعسار في السنوات الخمس (٥) السابقة لتاريخ هذه النشرة لأي شركة كان أي من أعضاء مجلس إدارة الشركة أو كبار التنفيذيين أو أمين السر يشغل أي منصب إداري أو إشرافي فيها.

١١-٠ برامج أسهم الموظفين

وافقت الجمعية العامة غير العادية في ١٣ يونيو ٢٠٢١م على إنشاء برنامج منحه لموظفين الشركة وإصدار ٤,١٣٧,٥٥٢ سهم تمثل ما نسبته ٥٧,٠٪ من أسهم الشركة بعد زيادة رأس المال لهذا الغرض وذلك من أجل الاعتراف بالتزام الموظفين ومساهماتهم في تطور الشركة على مدى السنوات ١٥ الماضية. سيمنح هذا البرنامج منحة لمرة واحدة الأسهم/الوحدات المقيدة بالتزام مع الطرح العام للموظفين المؤهلين.

وسوف تتولى لجنة الترشيحات والمكافآت الاشراف على البرنامج ، حيث تتمتع بسلطة منح وتحديد شروط التعويضات بموجب هذا البرنامج ، والذي سوف يتألف من أسهم يتم منحها لعدد (٢٤) من كبار الموظفين والتنفيذيين في الشركة وأي من فروعها وشركاتها التابعة داخل وخارج المملكة التي تختارها لجنة الترشيحات والمكافآت للمشاركة في البرنامج .

قامت الشركة بالتعاقد مع شركة الرياض المالية لإدارة صندوق متوافق مع الأنظمة واللوائح المعمول بها ذات العلاقة، الذي أنشئ للإدارة والإشراف على البرنامج وصرف المكافآت بالنيابة عن الشركة استناداً إلى الشروط التي وضعتها اللجنة. حيث سيقوم الصندوق بشراء الأسهم المخصصة للبرنامج بسعر الطرح النهائي من الشركة.

١٢-٠ خطة حوافز نقدية للموظفين

أ- خطة منحة الموظفين لمرة واحدة متزامنة مع الطرح: وافق مجلس الادارة ي ٣٠ مارس ٢٠٢١م على إنشاء برنامج منحه لموظفين يتألف جزئها النقدي بمبلغ ١١١ مليون ريال سعودي سيتم منحها لجميع موظفي الشركة وأي من فروعها وشركاتها التابعة داخل وخارج المملكة وفقاً للشروط المنحة المقررة من لجنة الترشيحات والمكافآت

ب- خطة حوافز نقدية طويلة الأجل للموظفين: في ٣٠ مارس ٢٠٢١م ، وافق مجلس الإدارة على خطة حوافز نقدية طويلة الأجل والتي مُنحت لبعض أعضاء موظفي الإدارة الرئيسيين. وتغطي الخطة فترة تسع سنوات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م وتشمل ثلاث فترات أداء منفصلة مدتها ثلاث سنوات لكل منها. وتستحق التعويضات النقدية وفقاً للخطة في نهاية كل فترة أداء مرتبطاً بتحقيق شروط الأداء المعتمدة. وفيما يتعلق بعام ٢٠٢٠م والربع الأول من عام ٢٠٢١م، سُجل اعتماد مبلغ قدره ٢٤,٦ مليون ريال سعودي التي ستظهر في القوائم المالية لعام ٢٠٢١م.

٦- مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي للشركة

٦-١ مقدمة

يقدم هذا القسم مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة أكوا باور بالإضافة إلى المراجعات التحليلية التكميلية لشركة نوماك وثمان شركات فرعية كبيرة للسنوات المالية المنتهية في ٢٤/٠٤/١٤٤٠هـ، و٠٥/٠٥/١٤٤١هـ، و١٦/٠٥/١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م). ويلزم أن يُقرأ بالاقتران مع القوائم المالية الموحدة والمُدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م («القوائم المالية الموحدة والمُدققة») والمُدققة من قبل إرنست آند يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون). لا تملك إرنست آند يونغ ولا موظفوها (الذين يشكلون جزءاً من الفريق الذي يقدم خدمات للشركة) أو أي من أقاربهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة قد تؤثر على استقلاليتهم. قدمت إرنست آند يونغ موافقتها الخطية على الإشارة الواردة في هذه النشرة إلى دورها كمُدقق خارجي لحسابات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

تشكّل القوائم المالية لشركة أكوا باور جزءاً لا يتجزأ من هذه النشرة ويجب قراءتها بالاقتران مع هذه القوائم والإيضاحات المرفقة معها. تم تضمين هذه القوائم المالية في القسم ١٩ («تقرير المُدقق») من هذه النشرة والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية؛ والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والتصرّيات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، (يُشار إليها مجتمعة باسم «المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية»).

جميع المبالغ بالآلاف ريال سعودي (أو ألف ريال سعودي)، ما لم يذكر خلاف ذلك في هذه الوثيقة. تشير الإشارات إلى «معدل النمو السنوي المركب» إلى معدل النمو السنوي المركب خلال الفترة من السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. تم تقريب النسب المئوية وبالتالي فإن حساب النسبة المئوية للزيادة أو النقصان بناءً على المبالغ المعروضة في الجداول في هذا القسم (الموضحة بالآلاف) قد لا يكون معادلاً تماماً للنسب المئوية المقابلة كما هو مذكور في الجداول. تعني جميع الإشارات إلى «الزيادة» / «النقص» في التحليل التالي المقابلة للتغيرات للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م ما يلي: «الزيادة» / «النقص» في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م و«الزيادة» / «النقص» في عام ٢٠٢٠م مقارنة بعام ٢٠١٩م.

استُخلصت المعلومات المالية الواردة في هذا القسم بشكل أساسي من القوائم المالية المُدققة للسنوات المالية ٢٠٢٠م بما في ذلك المعلومات المالية المتعلقة بالسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والتي تم استخلاصها من أرقام المقارنة المدرجة في القوائم المالية لعام ٢٠٢٠م.

قد يحتوي هذا القسم على بيانات وقوائم ذات طبيعة استشرافية قد تتطوي على مخاطر وشكوك. قد تختلف النتائج الفعلية للمجموعة اختلافاً جوهرياً عن تلك الواردة أو المذكورة في هذه البيانات والقوائم نتيجة لعوامل مختلفة، بما في ذلك تلك التي تمت مناقشتها في هذا القسم وفي أي قسم آخر في هذه النشرة، لا سيما في القسم ٢ عوامل المخاطرة.

يستعرض قسم مناقشة الإدارة وتحليلها في ما يلي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة أعمال المياه والطاقة الدولية (يُشار إليها في ما يلي باسم «الشركة») وشركاتها التابعة (يُشار إليهما باسم «المجموعة») خلال السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. ويستند هذا القسم إلى القوائم المالية الموحدة والمُدققة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م ويجب قراءته بالاقتران معها (يُشار إليها في ما يلي باسم «القوائم المالية الموحدة والمُدققة»). وتمت مراجعة القوائم المالية الموحدة والمُدققة للمجموعة من قبل شركة إرنست ويونغ وشركاهم («المحاسبون القانونيون») وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

لا تملك شركة إرنست ويونغ وشركاهم (المحاسب القانوني للشركة) وشركاتها التابعة أو موظفيها وال أي من أقاربهم، أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة من شأنها أن تؤثر على استقلاليتهم. وقد قدم مراجع الحسابات موافقته الخطية على الإشارة في هذه النشرة إلى دوره بصفتة مراجع حسابات الشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

وتم عرض كل المبالغ بالريال السعودي، ما لم يذكر خلاف ذلك، كما أن الإشارات إلى «معدل النمو السنوي المركب» يُقصد بها معدل النمو السنوي المركب على مدار السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

قد يحتوي هذا القسم على إفادات مستقبلية تشمل مخاطر وتوقعات غير مؤكدة، وقد تختلف النتائج الفعلية للشركة بشكل جوهري عن تلك الواردة في أي من الإفادات المستقبلية نتيجة عوامل مختلفة، من بينها العوامل التي تمت مناقشتها في هذه النشرة، ولا سيما في قسم «عوامل المخاطرة».

٦-١-١ إقرارات أعضاء مجلس الإدارة حول القوائم المالية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي حتى تاريخ هذه النشرة:

١- أن المعلومات المالية الواردة في هذا القسم قد تم استخراجها دون تعديلات جوهريّة وعرضها بصيغة تتفق مع القوائم المالية المراجعة والموحدة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م والإيضاحات المرفقة بها والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية من قبل الشركة وقد تم مراجعة تلك القوائم المالية من قبل المحاسب القانوني للشركة شركة إرنست ويونغ وشركاهم.

٢- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٤-٩) («الأعطال الكبيرة في الأعمال») في الصفحة من هذه النشرة، لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي من شركاتها التابعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي للشركة خلال الـ (١٢) شهراً الماضية.

- ٢- لم تُمنح أي عمولات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل المصدر أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاثة السابقة مباشرة لتاريخ طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي من الأوراق المالية.
- ٤- لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للمصدر أو أي من شركاتها التابعة خلال السنوات المالية الثلاثة السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار
- ٥- أن لدى المصدر - منفرد أو بالمشاركة مع شركائه التابعة - رأس مال عامل يكفي لمدة ١٢ شهراً على الأقل تلي مباشرة تاريخ نشر نشرة الإصدار.
- ٦- لم تصدر الشركة وشركاتها التابعة أي ديون أو قروض لأجل كما في تاريخ هذه النشرة باختلاف ما ورد في القسم (٦) «مناقشة الإدارة وتحليلها» والقسم (١٢) «المعلومات القانونية» من هذه النشرة.
- ٧- لا توجد لدى الشركة رهون عقارية أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة في تاريخ هذا النشرة بخلاف ما ورد في القسم (٦) «مناقشة الإدارة وتحليلها» أو في القسم (١٢) «المعلومات القانونية» أو أي أقسام أخرى من هذا النشرة.
- ٨- بخلاف ما ورد في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» والقسم (٤) «الشركة» والقسم (٦) «مناقشة الإدارة وتحليلها»، فإن الشركة لا تمتلك أي أوراق مالية (تعاقدية أو غيرها) أو أي أصول تخضع قيمتها للتقلبات.
- ٩- أن هذه النشرة تتضمن جميع المعلومات المطلوب تضمينها بمقتضى قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ولا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن تؤثر بشكل جوهري على طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية لم يتم تضمينها في هذه النشرة.

٢-١-٦ التقديرات والافتراضات المحاسبية للشركة

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليهم مجتمعين بـ «المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية»).

١-٢-١-٦ أسس الإعداد

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة والمراجعة للمجموعة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢-٢-١-٦ أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة والمراجعة للمجموعة على الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات الخاصة بالمجموعة. إن الشركات التابعة هي المنشآت الخاضعة لسيطرة المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة في التأثير على العوائد من خلال ممارسة سلطاتها على الشركة المستثمر فيها.

وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق بمنح المجموعة المقدرة على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر، ولديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها.
- المقدرة على التأثير على عائدات الشركة المستثمر فيها.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقويم للتأكد إذا ما كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لها السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لتعطيلها القدرة العملية على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المستثمر فيها بصورة فردية. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويشمل ذلك:

- حجم حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة بالتناسب مع حجم حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى.
- حقوق التصويت المحتملة المملوكة للمجموعة أو حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى،
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركات المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى، و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة لديها، أو لا يوجد لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المعنية عند الحاجة إلى اتخاذ القرارات، بما في ذلك طرق التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد القوائم المالية للشركة التابعة عند حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن عملية التوحيد عند تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة. وعلى وجه التحديد، تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. وينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى المساهمين بالشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى أن يكون رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة عجزاً.

وعند الضرورة، يتم إجراء تسويات على القوائم المالية للشركات التابعة كي تتماشى سياساتها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة. يتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات وكذلك حقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية (أي، معاملات مع المالكين بصفتهم مالكين). وفي هذه الظروف، سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية المسيطرة وحقوق الملكية غير المسيطرة لإظهار التغيرات في حصص ملكيتهم في الشركة التابعة. يتم إثبات أي فرق بين المبلغ الذي سيتم به تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للعرض المدفوع أو المستلم بصورة مباشرة ضمن حقوق الملكية وينسب إلى المساهمين في الشركة.

وعند فقدان المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إثبات الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابه بالفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للعرض المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و(٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة وأي حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة عن كافة المبالغ المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة. يقيد الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة.

٣-١-٦ السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية بصورة متماثلة لكافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس تصنيف متداولة/ غير متداولة. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

- عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استنفادها خلال دورة العمليات العادية،
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ "غير متداولة".

تصنف المطلوبات كمتداولة وذلك:

- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،
- عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عند عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.

تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع البنكية قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، فيما عدا الودائع النقدية المقيدة.

الندوات المالية

الإثبات الأولي

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة الخاصة بها وذلك فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية ما.

وعند الإثبات الأولي، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بعملية شراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية تمثل قيمة الإثبات الأولي لها.

التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، و
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل المجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج الأعمال الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيعتمد على ما إذا قد قامت المجموعة بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات المالية غير المشتقة كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق «ترتيبات فورية» وإذا ما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم المجموعة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي تقوم فيها المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليها تقويم فيما إذا ولأي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل بقدر ارتباط المجموعة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقت عليها المجموعة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ودرج الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود الصرف الأجنبي الآجلة ومقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قياسها بالتغيرات في القيمة العادلة. تقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، فيما عدا الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية، حيث يتم إدراجه ضمن الدخل الشامل الآخر. وبعد ذلك يعاد تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر وذلك عندما يؤثر البند المغطى على الربح أو الخسارة.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف عمليات تغطية المخاطر كتغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر ما مرتبط بموجودات أو مطلوبات تم إثباتها أو معاملة يتوقع حدوثها بشكل كبير أو مخاطر عملات أجنبية تتعلق بالتزامات مؤكدة لم يتم إثباتها. وعند بدء عملية التغطية، تقوم المجموعة رسمياً بتخصيص وتوثيق عملية تغطية المخاطر التي تود المجموعة تطبيق محاسبة التغطية بشأنها، وتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر المتعلقة بعملية التغطية. يشتمل التوثيق على تحديد أداة التغطية، والبند أو المعاملة المغطاة، وطبيعة المخاطر المغطاة، وطريقة تقييم مدى فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية عند تسويتها في التغيرات في القيمة العادلة

للبنء الذي تمت تغطيته أو التدفقات النقدية المرتبطة بالمخاطر المغطاة. يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر هذه ذات فعالية عالية عند تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية، ويتم تقويمها بصورة مستمرة للتأكد بأنها فعلاً ذات فعالية عالية طوال الفترات المالية التي خصصت فيها.

وفي حالة توقف أداة التغطية عن الوفاء بمتطلبات فعالية تغطية المخاطر المتعلقة بنسبة التغطية ولم يتغير هدف إدارة المخاطر بشأن أداة التغطية المخصصة تلك، فإن المجموعة تقوم بتعديل نسبة التغطية الخاصة بأداة تغطية المخاطر (أي إعادة توازن التغطية) بحيث يمكنها الوفاء مرة أخرى بمعايير التأهيل.

وعند توقف المجموعة عن محاسبة تغطية مخاطر التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية يظل ضمن الدخل الشامل الآخر إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة لا يزال من المتوقع حدوثها ولحين حدوث تلك التدفقات النقدية. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، فإنه يتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى الربح أو الخسارة.

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر وذلك عند انتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها بدون تبديل أو تجديد (كجزء من استراتيجية التغطية) أو عند لم تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الاحتفاظ بصورة مستقلة بالربح أو الخسارة المتراكمة الناتجة عن أداة التغطية - المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - ضمن الدخل الشامل الآخر لحين حدوث العملية المتوقعة.

وفي الحالات التي لم يعد من المتوقع فيها حدوث العملية المغطاة، فإنه يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبت سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - إلى الربح أو الخسارة للفترة.

المدينون التجاريون

تظهر الذمم المدينة، بعد الإثبات الأولي، بالتكلفة المطفأة ناقصا المخصص لقاء أي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإثبات مخصص لقاء الانخفاض في الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويحمل مخصص الانخفاض على الربح أو الخسارة ويتم إظهاره ضمن بند "المصاريف العمومية والإدارية". وعندما تعتبر الذمم المدينة غير قابلة للتحويل، فإنه يتم شطبها من مخصص الانخفاض في القيمة. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها إلى "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

التكاليف المؤجلة (المشاريع تحت التطوير)

تقيد التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير، التي تعتبر مجدية اقتصادياً، كأصل في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك بالقدر الذي يتم فيه تقييم إمكانية استردادها. وفي الحالات التي يعتبر فيها المشروع غير مجدي اقتصادياً، يتم إثبات التكاليف المتراكمة لذلك المشروع كمصاريف في الربح أو الخسارة خلال السنة التي تحدد فيها. تقوم المجموعة بتجنيب مخصص لهذه المشاريع على أساس نسب النجاح المتوقع لها.

يتم اثبات تكاليف التطوير المستردة من المشاريع الناجحة كخصم من التكاليف المؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة. يتم إثبات المتحصلات المستلمة من المشاريع تحت التطوير الناجحة والزائدة عن تكاليف التطوير خلال السنة ضمن الإيرادات في قائمة الدخل الموحدة.

البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. تتكون التكلفة من تكلفة الشراء و، حسبما هو ملائم، تكاليف العمالة المباشرة، والمصاريف غير المباشرة المتكبدة بشأن إحضار البضاعة إلى موقعها ووضعها الحالي. تحسب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح، باستثناء البضاعة المقتناة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة ومخزون الوقود الاستراتيجي الخاصة بالمجموعة، والتي تحدد تكلفتهم باستخدام طريقة ما يرد أولاً يصدر أولاً. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري خلال دورة الأعمال العادية ناقصاً تكاليف الإكمال المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً، وليس سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية. أما المشاريع المشتركة فهي عبارة عن ترتيبات مشتركة يحق بموجبها للأطراف التي تمارس سيطرة مشتركة عليها الحصول على حصة في صافي موجودات هذا المشروع المشترك. تمثل السيطرة المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على ترتيب ما، وتتواجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة الموافقة الجماعية للأطراف الذين يشاركون في السيطرة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة على أساس طريقة حقوق الملكية وذلك اعتباراً من تاريخ ممارسة التأثير الهام أو السيطرة المشتركة ولحين التوقف عن ذلك. وبموجب طريقة حقوق الملكية، تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة زائداً التغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها لما بعد الشراء. يعكس الربح أو الخسارة للمجموعة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وفي حالة إثبات أي تغيير مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذا التغيير ضمن حقوق الدخل الشامل الآخر الخاص بها. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة والناتجة بين المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

يتم إظهار إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في الربح أو الخسارة ضمن دخل العمليات وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة وحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة لنفس الفترة المالية للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء التسويات اللازمة كي تتفق السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا كان من الضروري إثبات خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بالتأكد من وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك. وعند وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض وذلك بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، وإثبات الخسارة ضمن "الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وفي حالة زيادة حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لاستثماراتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك إلى صفر، ويتم التوقف عن إثبات أية خسائر إضافية وذلك باستثناء الالتزامات القانونية أو المتوقعة المتكبدة، أو المبالغ المدفوعة نيابة عن الشركات المستثمر فيها.

وعند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإثبات الاستثمار المحتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به وكذلك متحصلات الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

وفي حالة قيام المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في شركة زميلة قائمة أو مشروع مشترك قائم ولا يزالان بعد هذه الزيادة شركة زميلة أو مشروعاً مشتركاً، فإنه يتم إضافة سعر الشراء المدفوع لقاء الحصة الإضافية إلى القيمة الدفترية الحالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولا يتم إعادة قياس الحصة القائمة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. توزع تكلفة الاستثمار الإضافي بين الحصة في القيمة العادلة لصافي الموجودات والشهرة. ويتم إثبات أي زيادة في الحصة الإضافية في القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن سعر الشراء كأرباح في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات التسويات اللازمة في حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو المشروع المشترك بعد الشراء الإضافي وذلك لإظهار حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ الشراء والنتيجة عن عملية الشراء الإضافية.

الممتلكات والتلت والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات، فيما عدا الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف التمويل المتعلقة بالمشاريع الانشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بشروط الإثبات المتعلقة بذلك. وعندما يكون ضرورياً استبدال جزء هام من الممتلكات والآلات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة بإثبات تلك الأجزاء كموجودات ذات أعمار إنتاجية محددة وتستهلك وفقاً لذلك. وعند إجراء كل فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كإحلال وذلك في حالة الوفاء بمعايير إثباتها.

يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها. تدرج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإزالة الموجودات بعد استخدامها في تكلفة الأصل المعني في حالة استيفاء معايير الإثبات المتعلقة بالمخصص.

تظهر الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، ناقصاً خسارة الانخفاض المتراكم في القيمة. تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ كافة التكاليف المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالمشاريع تحت التنفيذ، وسيتم إثباتها ضمن الفئات ذات العلاقة من الممتلكات والآلات والمعدات.

تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة للموجودات.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات وأي جزء هام عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استعماله أو استبعاده. تدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (والتي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم مراجعة القيمة التقديرية المتبقية، والأعمار الانتاجية، وطرق استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي.

عمليات تجميع الأعمال

إن عمليات تجميع الأعمال، فيما عدا عمليات تجميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي العوض المحول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الواجب قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبدة كمصاريف، وتدرج ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

وعند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. ويتضمن ذلك فصل المشتقات المدرجة ضمن الأدوات المالية الأخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

وفي حالة إجراء عملية تجميع الأعمال على مراحل، يعاد قياس الحصة المملوكة سابقاً بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في الربح أو الخسارة، ومن ثم تؤخذ بعين الاعتبار عند تحديد الشهرة.

يتم إثبات العوض المحتمل المراد تحويله من قبل الشركة المستحوذة بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. سيتم إثبات التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للعوض المحتمل، الذي يعتبر موجودات أو مطلوبات، في الربح أو الخسارة. وفي حالة تصنيف العوض المحتمل كحقوق ملكية، فلن يتم إعادة قياسه، ويتم المحاسبة عن أي مبلغ يسد لاحقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وكذلك أية حصص مملوكة سابقاً بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها. وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقديرها للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإذا ما نتج عن إعادة التقدير هذه زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن إجمالي العوض المحول، يتم إثبات الأرباح في الربح أو الخسارة. وبعد الإثبات الأولي لها، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة.

ولغرض إجراء الاختبار للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، يتم لاحقاً تخصيص الشهرة المشتراة عند توحيد الأعمال - اعتباراً من تاريخ الاستحواذ - إلى كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرة للنقدية التي يتوقع بأن تستفيد من الاستحواذ، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى إلى تلك الوحدات.

وعندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرة للنقدية وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العملية. تقاس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحفوظ به من الوحدة المدرة للنقدية.

بالنسبة لعمليات تجميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم إظهار الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمنشآت المجمعة بالقيمة الدفترية لها. ويتم إجراء التسويات على القيمة الدفترية وذلك لإدراج أي فروقات ناتجة عن الاختلافات في السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المنشآت المندمجة. لا يتم إثبات شهرة أو أرباح نتيجة لعملية تجميع الأعمال ويتم إثبات أي فرق بين العوض المدفوع/ المحول وحقوق الملكية المستحوذ عليها ضمن حقوق الملكية بالمجموعة. تعكس قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة نتائج المنشآت المندمجة منذ تاريخ حدوث عملية التجميع.

الموجودات غير المتداولة المعدة للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمعدة للبيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي عن طريق معاملة البيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لها. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمعدة للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. تمثل تكاليف البيع التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة باستبعاد الأصل (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصاريف ضريبة الدخل.

يتم الوفاء بمعايير تصنيف الموجودات المعدة للبيع فقط عندما تكون عملية البيع محتملة بشكل كبير وأن يكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً بحالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المحتمل حدوث تغيرات هامة على عملية البيع أو إلغاء قرار البيع. يجب على الإدارة أن تكون ملتزمة بخطة بيع الأصل والذي يتوقع أن يتم خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة حال تصنيفها كمعدة للبيع. يجب عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمعدة للبيع بصورة مستقلة كبنود متداولة في قائمة المركز المالي.

إن مجموعة الاستبعاد مؤهلة لاعتبارها عملية متوقفة إذا كانت تشكل قطاعاً من المنشأة تم استبعادها أو تم تصنيفها كمعدة للبيع، وأنها:

- تمثل نشاطاً رئيسياً مستقل أو منطقة عمليات جغرافية.
- تعتبر جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط رئيسي مستقل أو منطقة عمليات جغرافية، أو
- تعتبر شركة تابعة تم الاستحواذ عليها حصرياً لإعادة بيعها.

يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة، وإظهارها كبنود مستقل بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في قائمة الربح أو الخسارة.

وفي حالة تصنيف العملية كمعملية متوقفة، يتم إعادة عرض قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المقارنة كما لو تم التوقف عن العملية منذ بداية السنة المقارنة.

الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن أدوات الدين التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- الموجودات المالية التي تعتبر سندات دين،
- الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود،
- مدينو عقود الإيجار،

- عقود الضمان المالي الصادرة، و
- التزامات القروض الصادرة.

لا يتم إثبات خسارة انخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. تقيس المجموعة مخصصات انخفاض القيمة باستخدام الطريقة العامة لجميع الموجودات المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية والجهات ذات العلاقة التي تتبع الطريقة المبسطة.

وفقاً للطريقة العامة، تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ مساو لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، باستثناء الحالات التالية التي يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة لها على مدى ١٢ شهراً:

- سندات الدين التي تبين بأن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ إعداد القوائم المالية، و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

تعتبر المجموعة بأن سندات الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما تعادل درجة تصنيف مخاطر الائتمان لها الدرجة المتعارف عليها عالمياً بـ "من الدرجة الأولى".

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر تتعلق بأداة مالية والتي يمكن أن تقع خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير المالي.

وفقاً للطريقة المبسطة، يتم قياس مخصصات الانخفاض في القيمة بمبلغ مساو لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة وقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية. عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تمثل المدخلات الأساسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المتغيرات التالية:

- احتمال التعثر عن السداد
- الخسارة الناتجة عن التعثر
- التعرض عند التعثر عن السداد

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية إلى المراحل الثلاث التالية طبقاً للمنهجية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩):

- **المرحلة ١ -** الموجودات المالية التي لم تتخفض جودتها الائتمانية بصورة جوهريّة منذ استحداثها. يسجل مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً.
- **المرحلة ٢ -** الموجودات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهريّة منذ استحداثها. يسجل مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. يسجل مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.
- **المرحلة ٣ -** بالنسبة للموجودات المنخفضة القيمة، تقوم المجموعة بإثبات مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

تأخذ المجموعة أيضاً بعين الاعتبار المعلومات المستقبلية عند تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ استحداثها، بالإضافة إلى قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

تشمل المعلومات المستقبلية على عناصر مثل عوامل الاقتصاد الكلي (مثل البطالة، وإجمالي الناتج المحلي، والتضخم، وأسعار العملات وأسعار المساكن) والتوقعات الاقتصادية التي تم الحصول عليها من خلال المصادر الداخلية والخارجية.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرات مرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان، ويتم قياسها على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي ليس لها مستوى ائتمان منخفض بتاريخ إعداد القوائم المالية: بالقيمة الحالية للعجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها)،
- الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض بتاريخ إعداد القوائم المالية: الفرق بين صافي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، والتي تشمل القيمة القابلة للاسترداد من الضمانات.
- التزامات القروض غير المسحوبة: بالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة في حالة سحب الالتزام والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، و
- عقود الضمان المالي: الدفعات المتوقعة دفعها لحامل العقد ناقصاً أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بمعدل العمولة الفعلي المحدد عند الإثبات الأولي أو ما يقاربه وبما يتفق مع إثبات الإيرادات.

الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتأكد من وجود الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية، ناقصاً مصاريف البيع والقيمة الحالية، ويتم تحديدها لكل أصل باستثناء الحالات التي لم ينتج فيها عن الأصل تدفقات نقدية وارده مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة عن الموجودات الأخرى أو

مجموعة الموجودات، وفي الحالات التي تزيد فيها القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذ يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة الحالية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، فإنه يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت بالسوق عند توفرها. وعند عدم إمكانية تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقويم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقويم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات التفصيلية والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحده مدره للنقدية في المجموعة التي يخصص إليها الأصل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة من العمليات المستمرة بما في ذلك الانخفاض في قيمة البضاعة في الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف وبما يتمشى مع وظيفة الأصل المنخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات، فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقويم بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية. فيما عدا الشهرة، يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها - بعد خصم الاستهلاك - فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض المسجلة في القيمة الدفترية للشهرة في الفترات اللاحقة.

الدائون والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وبالنسبة لعمليات التأمين، يجنب مخصص عند إبرام العقود واحتساب الأقساط، وتسجل في الحسابات كإيرادات أقساط على مدى فترة العقد طبقاً لشروط خدمات التأمين المقدمة بموجب العقد. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الالتزام لقاء المبلغ المتوقع سداًه في حالة وجود التزام قانوني أو متوقع حالي على المجموعة لسداد هذا المبلغ نتيجة للخدمات السابقة المقدمة من قبل الموظفين، وإمكانية تقدير الالتزام بشكل موثوق به.

الالتزامات ما بعد التوظيف

تقوم الشركة بإدارة برنامج منافع ما بعد التوظيف وفقاً لأنظمة العمل في الدولة التي تعمل فيها المجموعة.

إن برامج منافع ما بعد التوظيف هي برامج غير ممولة. يتم إجراء تقويم الالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوي إلى كل سنة من سنوات الخدمة والعمولة على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف فوراً في الربح أو الخسارة كتكاليف موظفين، بينما يتم تسجيل الزيادة في الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكاليف مالية. إن أية تغيرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبينة على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من دخل السنة بعد الزكاة والضريبة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لسنة محددة نظير مقابل لذلك.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات وقياس كافة عقود الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار من أجل سداد الإيجار، وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

١- موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة إعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر، وذلك على النحو التالي:

الأراضي المستأجرة والمباني ٢- ٤٠ سنة

إذا تم تحويل ملكية الموجودات المستأجرة إلى المجموعة في نهاية مدة الإيجار أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم حساب الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

٢- التزامات الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار التي تم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدينة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف (مالم تكن متكبدة لإنتاج البضاعة) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الافتراض الإضافي الخاص بها بتاريخ بدء الإيجار لأن معدل العمولة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة العمولة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (أي تغيير دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات) أو وجود تغيير في تقويم خيار شراء الأصل المعني.

٣- عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالمكائن والمعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

عند قيام المجموعة بتحديد أن ترتيب توريد طاقة طويل الأجل يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار، أو عند قيام المجموعة بتحويل كافة المنافع والمخاطر الجوهرية المصاحبة للبند المؤجر، فإنه يتم اعتبار الترتيب كعقد إيجار تمويلي. يتم عرض عقد الإيجار التمويلي كصافي استثمار في عقد إيجار تمويلي ويتم إثباته عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. يتم تجزئة دفعات الإيجار المستلمة بين دخل التمويل والنقص في صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي للوصول إلى معدل عائِد ثابت على الرصيد المتبقي من الأصل.

يقيد صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي في قائمة المركز المالي الموحدة كأصل مالي إجمالي المبلغ المستحق القبض بموجب عقد الإيجار التمويلي ناقصاً العائد غير المكتسب.

الالتزامات المتعلقة بإزالة الموجودات

تقوم المجموعة بقيد القيمة الحالية للتكاليف المقدرة للالتزامات القانونية المتعلقة بإزالة الموجودات وذلك لإعادة الموقع إلى حالته الأصلية خلال الفترة التي يتم فيها تكبد الالتزامات. تشمل طبيعة هذه التكاليف على فك وإزالة المباني وفك المرافق التشغيلية وإقفال المحطات ومواقع النفايات وإزالتها واستصلاح وإعادة تخضير المناطق المتضررة.

ينشأ الالتزام عادة عند تركيب الأصل أو تجهيز وإعداد الأرض/البيئة في الموقع. وعند الإثبات الأولي للمطلوبات، يتم رسملة القيمة الحالية للتكاليف المقدرة وذلك بزيادة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المعنية وذلك بالقدر الذي يتم تكبده بشأن تطوير/ إنشاء الأصل.

مع مرور الزمن، تزداد المطلوبات المخصومة بالتغير في القيمة الحالية وذلك على أساس معدلات الخصم التي تعكس التقديرات السائدة حالياً في السوق

والمخاطر المحددة المصاحبة للمطلوبات. يتم إثبات الزيادة الدورية في الخصم في الربح أو الخسارة كجزء من الأعباء المالية. يتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة بشأن إزالة الموجودات سنوياً ويتم تعديلها حسبما هو ملائم. ويتم إضافة أو خصم التغيرات، إن وجدت، في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق، من تكلفة الأصل.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن تزويد المياه المحلاة والطاقة عند الوفاء بالتزام الأداء ويكون ذلك عادةً عند تسليم المياه المحلاة والطاقة للعملاء. يتم إثبات الإيرادات المحسوبة على أساس السعة (فيما عدا المقبوضات لقاء الخدمات المقدمة مثل التأمين والصيانة) بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه خلال كل ساعة تكون فيها المحطة جاهزة للتوليد وتحلية المياه بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، أو بتاريخ الفاتورة الفعلي، حسبما هو ملائم، وذلك بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط كل من اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه. يتم تسجيل بنود الإيرادات المقدم بها فواتير بشأن البضاعة أو الخدمات التي لم يتم تسليمها أو تقديمها بعد كالتزام مؤجل ويتم إظهارها كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

وعند بدء عقد الإيجار، يتم إطفاء إجمالي عائد التمويل غير المكتسب، أي الزيادة في إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار زائدا القيمة المتبقية (المضمونة وغير المضمونة)، إن وجدت، عن تكلفة الأصل المؤجر وذلك على مدى فترة عقد الإيجار، ويتم توزيع دخل الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية ليعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم المتعلق بعقد الإيجار.

يتم إثبات الإيرادات من تقديم الخدمات الفنية وخدمات التشغيل والصيانة عند تقديم الخدمات المتعاقد عليها. يتم إثبات الإيرادات من أتعاب التطوير عند احتسابها.

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للمجموعة، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للعبء المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقد عليها وبعد استبعاد الضرائب أو الرسوم.

يتم إثبات الأرباح على الودائع الثابتة عند استحقاقها، يستحق دخل العمولة على أساس العائد الفعلي.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها.

تكاليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بإنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ما، والذي يستغرق إنشاؤه أو إعداده وقتاً طويلاً كي يكون جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله، إلى تكلفة ذلك الأصل. يتم إثبات كافة تكاليف التمويل الأخرى في الربح أو الخسارة للفترة التي تتكبد فيها. تخصم إيرادات الاستثمار المتحققة عن الاستثمار المؤقت لقروض محددة بانتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف التمويل الخاضعة للرسملة.

تطفاً الأتعاب المقدمة وأتعاب الترتيب والحصول على القروض، بخلاف أتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب، والمتعلقة بالحصول على القروض وتسهيلات التمويل طويلة الأجل على مدى فترات القروض باستخدام معدل العمولة الفعلية. ويتم اعتبار أتعاب التزام القرض المتعلقة بالجزء غير المسحوب من القرض كتكلفة خدمة. ويتم رسملة الإطفاء على أساس معدل العمولة الفعلية وأتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب كجزء من المشروع تحت الإنشاء وحتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري، وتحمل بعد ذلك على الربح أو الخسارة.

المصاريف

تشتمل المصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تعتبر بشكل محدد جزءاً من التكاليف التشغيلية. يتم التوزيع بين المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف العمليات، عند الضرورة، وفق أسس ثابتة.

الزكاة والضريبة

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. تحمل الزكاة وضريبة الدخل المتعلقة بالشركة والشركات التابعة على قائمة الربح أو الخسارة. ويتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربوط النهائية خلال السنوات التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

بالنسبة للشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية، يجنب مخصص ضريبة الدخل وفقاً للأنظمة الضريبية للبلدان التي تعمل فيها.

الضريبة المؤجلة

يجنب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك للفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

ضريبة القيمة المضافة

تمثل ضريبة القيمة المضافة المدينة ضريبة المدخلات المدفوعة على المشتريات بما في ذلك شراء الممتلكات والآلات والمعدات. تظهر ضريبة القيمة الإضافية المدينة على أساس غير مخصوم بعد خصم ضريبة المخرجات المحصلة على الإيرادات.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات بتاريخ مصادقة الجمعية العامة عليها. تقيد توزيعات الأرباح الأولية عند اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم وذلك بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: تعريف الأعمال

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣): «عمليات تجميع الأعمال» أنه لكي يتم اعتبار الأعمال بمثابة أعمال تجارية، فإنه يجب أن تتضمن أي مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات، كحد أدنى، مدخلات وعمليات موضوعية تسهم معاً بشكل كبير في القدرة على تحقيق المخرجات. علاوة على ذلك، توضح التعديلات أن الأعمال التجارية يمكن أن تتواجد دون أن تشمل جميع المدخلات والعمليات اللازمة لتحقيق المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، لكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة إبرام المجموعة أي عمليات تجميع أعمال.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) - إجلال سعر الفائدة المرجعي

يتم حالياً إجراء مراجعة وإعادة هيكلة أساسية لمؤشرات أسعار الفائدة الرئيسية على مستوى العالم. ويقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل إرشاداته على مرحلتين لتسهيل عملية التحول من سعر الفائدة بين البنوك بشكل أكثر سلاسة.

المرحلة (١) - المرحلة الأولى من التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ «الأدوات المالية»، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ «الأدوات المالية»: الإثبات والقياس، والمعيار الدولي للتقرير المالي ٧: «الأدوات المالية: الإفصاحات على الأمور المتعلقة بمحاسبة تغطية المخاطر. تقدم التعديلات النهائية، الصادرة في سبتمبر ٢٠١٩، والتي عدلت متطلبات محددة لمحاسبة تغطية المخاطر، إعفاءً من الآثار المحتملة لعدم التأكد الناتجة عن إحلال سعر الفائدة بين البنوك. تسري التعديلات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، وتعتبر إلزامية بالنسبة لكافة أدوات تغطية المخاطر التي تأثرت مباشرة بإحلال سعر الفائدة بين البنوك. لا تؤثر هذه المتطلبات على القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

المرحلة ٢ - تتعلق المرحلة الثانية باستبدال أسعار الفائدة المرجعية بأسعار بديلة خالية من المخاطر. تسري تعديلات المرحلة الثانية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ ويسمح بالتطبيق المبكر لها. وقد تم الآن الانتهاء من تعديلات المرحلة الثانية، وسوف تقوم المجموعة بإكمال تقييمه للآثار المحاسبية للسيناريو الذي يتوقع البنك مواجهته عند التحول من سعر الفائدة بين البنوك إلى الأسعار الخالية من المخاطر من أجل التعجيل بتنفيذ برامجه لتطبيق المتطلبات الجديدة.

تعمل الإدارة حالياً على مشروع يتعلق بأنشطة التحول الشاملة الخاصة بالمجموعة وتواصل الانخراط مع مختلف الجهات المعنية لدعم التحول بصورة منظمة.

يوضح الجدول أدناه تعرض المجموعة في نهاية السنة الهامة لأسعار الفائدة بين البنوك الخاضعة لإعادة الهيكلة والتي لم يتم التحول منها إلى الأسعار الخالية من المخاطر. يستثني الجدول التعرضات لأسعار الفائدة بين البنوك التي سينتهي العمل بها قبل أن يكون التحول مطلوباً أو تلك المتعلقة بالشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة:

بالآلاف الريالات السعودية	
٤,٩٥٨,٧٥٥	القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المعرضة لأسعار الفائدة بين البنوك
٣,٨٧١,٢٧٩	القيمة الاسمية لتغطية المخاطر المرتبطة بأسعار الفائدة بين البنوك

تتعرض الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية للمجموعة أيضاً لإصلاحات أسعار الفائدة بين البنوك. حصة المجموعة في القيمة الاسمية لأدوات التحوط (المرتبط بأسعار الفائدة بين البنوك) المرتبط باستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية بلغت ١٧,٥ مليار ريال سعودي.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) ومعيار المحاسبة الدولي (٨): تعريف التهمة النسبية

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للأهمية النسبية ينص على أن «المعلومات تكون ذات أهمية نسبية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر إغفالها أو تحريفها أو حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية المعدة لغرض عام وذلك على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية عن المنشأة المعدة للقوائم المالية.» توضح التعديلات أن الأهمية النسبية تتوقف على طبيعة وحجم المعلومات، سواء كانت بصورة منفردة أو مجتمعة مع معلومات أخرى، في سياق القوائم المالية. إن «تحريف المعلومات يكون جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة وليس من المتوقع أن يكون لها أي أثر مستقبلي عليها.

الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨

إن الإطار المفاهيمي ليس معياراً ولا تلغى المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار آخر. يتمثل الغرض من الإطار المفاهيمي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير، ومساعدة المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها. سيؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعريفات المحدثة ومعايير إثبات الموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ «عقود الإيجار» - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المتعلقة بالمحاسبة عن تعديل عقود الإيجار وامتيازات الإيجار الناتجة مباشرة عن جائحة كوفيد-١٩. كوسيلة عملية، يمكن للمستأجر أن يختار عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ بنفس الطريقة التي يقوم فيها بالمحاسبة عن التغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧): «عقود التأمين»

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) عقود التأمين، معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. يحل هذا المعيار عند سريانه محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين، الذي صدر في عام ٢٠٠٥. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية.

سوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين على نحو أكثر نفعاً وتوافقاً لشركات التأمين. وعلى عكس المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، التي تستند إلى حد كبير إلى أقدمية السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي كافة الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. يتمثل جوهر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في النموذج العام، الذي يتم استكماله عن طريق:

- التكيف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

يطبق هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تقديم أرقام المقارنة. ويسمح بالتطبيق المبكر له إذا ما تم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) في أو قبل تاريخ تطبيق المنشأة أولاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٧). لا ينطبق هذا المعيار على المجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة

في يناير ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات ٦٩-٧٦ من معيار المحاسبة الدولي (١) لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في تأجيل السداد
- أنه فقط إذا كان أحد المشتقات المدمجة في التزام قابل للتحويل هو نفسه أحد أدوات حقوق الملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة التفاوض بشأنها.

الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، في مايو ٢٠٢٠، تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) «عمليات تجميع الأعمال» - الرجوع إلى الإطار المفاهيمي. وتهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية الصادر في عام ١٩٨٩، بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر في مارس ٢٠١٨ دون تغيير جوهري في متطلباته.

وأضاف المجلس أيضاً استثناءً لمبدأ الإثبات المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) تفادياً لإصدار أرباح أو خسائر محتملة في «اليوم الثاني» تنشأ عن المطلوبات والالتزامات المحتملة التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي (٣٧) أو التفسير (٢١) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي: الرسوم، إذا تم تكبدها بشكل مستقل.

وفي الوقت ذاته، قرّر المجلس توضيح التوجيهات الإرشادية الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بشأن الموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الرجوع إلى إطار إعداد وعرض القوائم المالية.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، ويتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

الممتلكات والآلات والمعدات: العائدات قبل الاستخدام المقصود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية «الممتلكات والآلات والمعدات - العائدات قبل الاستخدام المقصود»، والذي يحظر على المنشآت الخصم - من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات - أي متحصلات من بيع البنود المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتأهيله للعمل على النحو الذي تريده الإدارة. وبدلاً من ذلك، تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود، والتكاليف المتعلقة بإنتاج تلك البنود، في الربح أو الخسارة.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والآلات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

ليس للتعديلات أي تأثير على المجموعة حيث أن السياسة المحاسبية للمجموعة متوافقة بالفعل مع هذا التعديل.

العقود المتوقعة خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ لتحديد التكاليف التي يتعين على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد متوقع خسارته أو خاسراً.

تطبق التعديلات «طريقة التكلفة المتعلقة مباشرة». تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد تقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ. سوف تطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تُف بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة -

الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ١: «تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة». يسمح التعديل للشركة التابعة التي تختار تطبيق الفقرة د ١٦ (أ) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١) قياس فروقات التحويل التراكمية باستخدام المبالغ المفصّل عنها من قبل الشركة الأم، بناءً على تاريخ تحول الشركة الأم إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. يتم تطبيق هذا التعديل أيضاً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يختار تطبيق الفقرة د ١٦ (أ) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١). يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي تأثير على المجموعة.

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية - الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض

التوقف عن إثبات المطلوبات المالية

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يوضح التعديل الأتعاب التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشمل هذه الرسوم فقط على تلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والجهة المقرضة، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو الجهة المقرضة نيابة عن الآخر. تطبق المنشأة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له. سوف تطبق المجموعة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي أثر جوهري على المجموعة.

معييار المحاسبة الدولي (٤١) - الزراعة - الضرائب في قياسات القيمة العادلة

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤١ «الزراعة». يلغي التعديل المطلوب الوارد في الفقرة ٢٢ من معيار المحاسبة الدولي ٤١ الذي يقضي بأن تستبعد المنشآت التدفقات النقدية المتعلقة بالضرائب عند قياس القيمة العادلة للموجودات ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٤١.

تقوم المنشأة بتطبيق هذا التعديل على قياسات القيمة العادلة في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر له. لا ينطبق هذا المعيار على المجموعة.

٤-١-٦ استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الدولية للتقرير المالي، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية الموحدة بشأنها. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تقوم المجموعة بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

١- الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (بما في ذلك الشهرة)

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملزمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهة أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تتحقق التدفقات النقدية من موازنة الأعمار الإنتاجية الخاصة بالمشايخ ولا تشمل على عمليات إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي ستعزز من أداء الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية التي يتم مراجعتها. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

٢- الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير للمبالغ القابلة للتحصيل من الذمم المدينة باستخدام طريقة خسائر الائتمان المتوقعة والتي تتضمن تقويم التصنيف الائتماني للعملاء والمعلومات المتعلقة بأيام التأخر في السداد.

٣- الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار العمر المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي.

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية سنوياً وقسط الاستهلاك المستقبلي الذي سيتم تعديله عند اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء تقويم مفصل لإعادة تقدير العمر الإنتاجي للآلات المملوكة من قبل الشركات التابعة لها ومشايخها المشتركة. وقد قامت الإدارة بتصنيف وتحليل جميع العوامل الاجتماعية - الاقتصادية والتشغيلية وعوامل الأداء والعوامل الأخرى المحيطة بالتقنية الخاصة بالموجودات المعينة.

بناءً على هذا التحليل، تم الاستنتاج بأن العمر الاقتصادي لبعض الآلات أقل من العمر الإنتاجي لها نتيجة التقدم التقني الذي أدى إلى توفر آلات جديدة أكثر كفاءة في هذا المجال. ونتيجة لذلك، قررت المجموعة مواءمة العمر الإنتاجي الحالي للآلات مع عمرها الاقتصادي المعاد تقديره، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ على النحو التالي:

الجدول (٦-١):

تقنية المحطات	العمر الإنتاجي السابق	العمر الإنتاجي المعدل	الأثر المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الخلايا الكهروضوئية	٣٠ سنة	٢٥ سنة	٤,٢٦٦
الطاقة الشمسية المركزة	٣٠-٣٥ سنة	٣٠ سنة	١,٣٢٠
توربينات الغاز ذات الدورة المركبة	٣٥-٤٠ سنة	٣٥ سنة	٦٦,٠٩٨
التناضح العكسي لمياه البحر	٣٠-٤٠ سنة	٣٠ سنة	٢٢,٦١٢

نتج عن هذا التغير في التقديرات المحاسبية مبلغ قدره ٩٤,٣ مليون ريال سعودي تم إثباته كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وتم إظهاره في تكلفة العمليات الخاصة بالمجموعة (٦٢,١ مليون ريال سعودي) وذلك من خلال الحصة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (٢٢,٢ مليون ريال سعودي).

الجدول (٦-٢): ستكون التأثيرات على الربح أو الخسارة في الفترات المستقبلية كما يلي:

السنة (نطاق)	٢٠٢١	٢٠٢٢-٢٠٢٣	٢٠٢٤-٢٠٢٥	٢٠٢٤
التأثيرات بملايين الريالات السعودية (النطاق)	٧٩,٦	٦٦,٢	١٦,٦-٦٤,٣	٤,١

٤- القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة من الأسواق المالية النشطة، تحدد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقويم ملائمة تشتمل على طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على الأخذ بالاعتبار المدخلات مثل مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن تغير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

تقوم المجموعة بإبرام أدوات مالية مشتقة مع أطراف أخرى مختلفة وبشكل خاص مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد. تم تقويم المشتقات باستخدام طرق تقويم مناسبة. وتتكون المدخلات القابلة للملاحظة في السوق بشكل أساسي من مقايضات أسعار العملات وعقود الصرف الأجنبي الآجلة وخيارات الشراء. تشتمل أكثر طرق التقويم المستخدمة على الأسعار الآجلة والمقايضات التي يتم احتسابها على أساس القيمة الحالية. تتكون الطرق من مدخلات متعددة تشتمل على الصرف الأجنبي الفوري والأجل ومنحنيات أسعار العملات.

طبقاً للاتفاقيات المبرمة مع بعض المساهمين، يوجد لدى المجموعة خيارات بيع مكتتبه بشأن حقوق الأقلية في شركات تابعة وبشأن حقوق ملكية أطراف أخرى في إحدى الشركات الزميلة. يتم تحديد القيمة العادلة لخيارات البيع هذه من خلال تحليل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة الخاصة بالمنشآت المعنية والقيمة المستردة المحددة بموجب الاتفاقيات التعاقدية. يتم إجراء قياس القيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة.

٥- تصنيف الإيجارات

يتوقف تصنيف العقد فيما إذا كانت الترتيبات تعتبر إيجاراً أو تشتمل على إيجار، على جوهر الترتيبات عند نشأة العقد، سواء كان الوفاء بالترتيبات يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو نقل حق الاستخدام حتى لو لم ينص صراحة على ذلك الحق في الترتيبات. وإذا ما تبين بأن الترتيبات تشتمل على عقد إيجار، فإنه يتم إثباتها إما كـ "عقد إيجار تشغيلي" أو "عقد إيجار تمويلي".

فيما يلي بيان بالافتراضات الهامة التي تم استخدامها عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة لتحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

- إن اتفاقيات شراء المياه والطاقة ("اتفاقيات شراء الطاقة" أو اتفاقيات شراء المياه" أو "اتفاقيات شراء المياه والطاقة") ليست بين القطاع العام والقطاع الخاص ولا يوجد على المجموعة أية مسؤولية مباشرة تجاه الجمهور. عليه، تعتقد الإدارة أنه لا يجب المحاسبة عن هذه الاتفاقيات كـ "ترتيبات امتياز متعلقة بالخدمات".
- إن السعر الذي ستقوم الجهة المشتري بدفعه لقاء الإنتاج غير محدد تعاقدياً لكل وحدة إنتاج، كما أنه لا يعادل السعر السائد في السوق لكل وحدة إنتاج وقت توريد الإنتاج، وعليه تعتقد الإدارة أن الترتيب يحتوي على عقد إيجار.
- في حالة تحويل ملكية المحطة في نهاية مدة اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات شراء المياه أو اتفاقيات شراء المياه والطاقة إلى الجهة المشتري، فإنه يتم تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تمويلي، وإلا تقوم الإدارة بأخذ العوامل الأخرى بعين الاعتبار والتي تؤثر على تصنيف عقد الإيجار كـ "عقد إيجار تمويلي" أو "عقد إيجار تشغيلي".

٢-٦ نظرة عامة على المجموعة

تعد المجموعة مطوراً خاصاً رائداً ومستثمراً ومشغلاً لعدد (٦٤) مشروعاً لتوليد الكهرباء وتحلية المياه (يُشار إلى مشاريع المجموعة هذه باسم «المشاريع») في التشغيل والتشييد والتطوير المتقدم اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢١م، بمزيج من مشاريع الوقود المتجدد والتقليدي في (١٣) دولة منها المملكة العربية السعودية. واعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢١م، كان لدى المجموعة محفظة بتكلفة إجمالية تقديرية للمشاريع تزيد عن ٢٤٨ مليار ريال سعودي، بما في ذلك التشغيل، والإنشاء ومشاريع التطوير المتقدمة، والتي تمثل حوالي ١,٦ جيجاواط من إجمالي قدرة توليد الكهرباء و ٦,٤ مليون متر مكعب في اليوم من قدرة تحلية المياه. اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢١م، فإن حوالي ٢٣٪ من إجمالي قدرة توليد الكهرباء لمشاريع توليد الكهرباء الخاصة بالمجموعة (بما في ذلك مشاريع قيد التشغيل وقيد الإنشاء ومشاريع في مرحلة متقدمة من التطوير) يستخدم التقنيات المتجددة (الطاقة الشمسية وطاقة الرياح)، بينما يستخدم ٤٤٪ منها الغاز الطبيعي، حيث يستخدم حوالي ٧٧٪ من إجمالي قدرة توليد الكهرباء لمشاريع توليد الطاقة بالمجموعة إما مصادر متجددة أو منخفضة الكربون. ويستخدم حوالي ٢٣٪ من إجمالي قدرة توليد الكهرباء لمشاريع توليد الطاقة بالمجموعة الفحم والنفط. ومع ذلك، بموجب القرار الصادر في عام ٢٠٢٠م بعدم مباشرة أي مشروع جديد يعمل بالفحم، تلتزم المجموعة بالتخفيض التدريجي لكثافة انبعاثات الغازات الدفيئة وتحقيق صافي انبعاثات صفرية بحلول عام ٢٠٥٠. ويأتي حوالي ٧١٪ من إجمالي القدرة الإنتاجية لتوليد الكهرباء للمجموعة من المحطات الفردية التي لديها قدرة أكبر من ١ جيجاواط. في الفترة الممتدة من ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، زاد إجمالي القدرة الإنتاجية للكهرباء والمياه (بما في ذلك المشاريع قيد الإنشاء ومشاريع التطوير المتقدمة) بمعدل نمو سنوي مركب بنسبة ٢٨,٤٪ (من ١,٣ جيجاواط إلى ١٧,٧ جيجاواط) و ١٣,٣٪ (من ١,٠ مليون متر مكعب إلى ٥,٨ مليون متر مكعب في اليوم) على التوالي.

تهدف المجموعة إلى أن تصبح واحدة من أكبر الجهات الفاعلة في مجال المشروعات المستقلة لإنتاج المياه والطاقة في الدول التي تختار العمل فيها، كما تهدف المجموعة إلى أن تكون في طليعة التحول العالمي للطاقة إلى تقنيات نظيفة / منخفضة ثاني أكسيد الكربون، مع الحفاظ على التزامها بتوفير الطاقة والمياه المحلاة بشكل موثوق ومسؤول وبتكلفة منخفضة. وتحقيقاً لهذه الغاية، تسعى المجموعة إلى تنمية الطاقة الإنتاجية للكهرباء والمياه

المحلاة المتعاقد عليها بصورة مستدامة من خلال إيلاء مزيد من تركيزها على أسواق شراء الإنتاج السيادية في المملكة العربية السعودية وغيرها من الاقتصاديات ذات النمو المرتفع من خلال توسيع مرافقها الحالية، وتدشين مشاريع جديدة والاستحواذ على حصص الملكية في الشركات المشغلة للمحطات القائمة. تهدف المجموعة أيضاً إلى التمكن من أن تكون من أصحاب السبق في تكنولوجيا الهيدروجين الأخضر من خلال اغتنام الفرص العالمية لإنتاج الهيدروجين الأخضر وتصديره (بجميع أشكاله) لمختلف القطاعات والصناعات.

تتبنى المجموعة في تطوير مشاريعها نهجاً حياً من حيث الوقود والتقنية مع ضمان الاستثمار المبني على مراعاة عوامل البيئة والمجتمع والحوكمة وتسعى إلى استخدام استراتيجيات تقنية وتجارية ومالية مبتكرة عند تقديم العطاءات تركز على الريادة من حيث التكلفة عند توفير حلول متكاملة بالتعاون مع الشركات الرائدة المصنعة للمعدات الأصلية ومقاولي الهندسة والتوريد والتشييد. وفي هذه المشاريع، عادةً ما تُبرم المجموعة من خلال شركات المشروع الخاصة بها عقد شراء إنتاج طويل الأجل مع مشتري إنتاج يتمتعون بجدارة ائتمانية عالية (والذين يكونون عادةً مشتري إنتاج مرتبطين بالحكومة و/أو من الفئة الاستثمارية في الغالب). وتكون عقود شراء الإنتاج طويلة الأجل هي عقود لبيع الطاقة الإنتاجية للمشروع من توليد الكهرباء و/أو إنتاج المياه المحلاة بتعريفه متفق عليها مسبقاً، أو لبيع الطاقة الكهربائية المولدة و/أو المياه المحلاة المنتجة في المشروع ذي الصلة.

تشارك الشركة في الاستثمار في جميع مشاريعها بهدف الحصول على حصص مساهمة كبيرة وطويلة الأجل في هذه المشاريع والحفاظ عليها، وتسعى إلى تأدية دور المستثمر الرئيسي مع السيطرة الفعلية على الاستثمار (على سبيل المثال من خلال اكتساب القدرة على تعيين كبار المديرين (على سبيل المثال الرئيس التنفيذي والمدير المالي) والإدارة التشغيلية من خلال شركتها الفرعية المملوكة بالكامل أو مشاريعها المشتركة التي تعمل كمقاول تشغيل وصيانة على أساس تجاري). تهدف الشركة إلى الاستثمار بكفاءة من خلال توجيه الشركاء للاستثمار في معظم مشاريعها، باستخدام ديون تمويل المشاريع ذات حق الرجوع المحدود، ومن خلال جمع الأموال باستخدام قروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمات رأس مالية. علاوة على ذلك، تسعى الشركة إلى تعظيم العوائد المميزة من خلال استخدام (١) رسوم التطوير (وهي رسوم تُدفع عادةً للمطورين أو الجهات الراعية عند الإغلاق المالي أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع كنوع من المخاطر والجهود المبذولة أثناء تطوير المشروع)، و(٢) رسوم إدارة التشييد (وهي رسوم تُدفع عادةً للشركة لإدارة إنشاء المشروع)، و(٣) رسوم الخدمات الفنية (وهي رسوم تُدفع عادةً للشركة لتقديم خدمات استشارية فنية للمشروع أثناء تشغيله)، و(٤) أرباح التشغيل والصيانة (القائمة على الرسوم التي يدفعها المشروع لكان التشغيل والصيانة، وعادةً ما تكون شركة تابعة للمجموعة، والتي تقدم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة). تحقق الشركة أيضاً إيرادات في شكل عمولات إعادة التأمين و/أو من خلال الفرق في أفساط إعادة التأمين الداخلة والخارجة من خلال شركة أكوا باور لإعادة التأمين التابعة لها والمملوكة لها بالكامل، وهي شركة إعادة تأمين خاصة مرخصة بالكامل تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتزاول أعمالها فيها، والتي يقتصر توفيرها لإعادة تأمين على المخاطر الناشئة عن شركات المجموعة؛ ومع ذلك، فإن الإيرادات المحققة غير جوهرية ولا تشكل مصدر دخل رئيسي للمجموعة.

ولا تقوم المجموعة عادةً بتشغيل أصول تابعة لأطراف أخرى كما ليس لديها أي أصول تديرها أطراف أخرى. وبدلاً من ذلك، تحتفظ المجموعة عادةً بحصة ملكية كبيرة في الأصول التي تشغلها وتحتفظ كثيراً بحصة أغلبية في الجهات التي تقوم بتشغيل أصولها. وتشغيل وصيانة مشاريعها الخاصة، تستفيد المجموعة بشكل عام من شركة نوماك التابعة والمملوكة لها بالكامل والشركات التابعة لشركة نوماك أو مشاريع شركة نوماك المشتركة والتي تشغل غالبية مشاريع المجموعة وفقاً لنموذج تشغيلي معياري يطبق معايير عالية للصحة والسلامة والأمن وحماية البيئة بما يتماشى مع المعايير العالمية. وبهذه الطريقة، تهدف المجموعة إلى خلق قيمة من خلال ضمان سيطرة وفهم فائقين للأصول طوال دورة حياتها، وتحفيز تطبيق معايير تشغيلية عالية، وتعزيز استخدام الرقمنة لتحسين أداء الأصول، والاستفادة من مزايا وفورات الحجم، وخلق التآزر التشغيلي من الخبرات السابقة القابلة للتطبيق والنقل، وتعزيز التخفيف من المخاطر وتقديم تكاليف محسنة بشكل منهجي عبر سلسلة التوريد.

بالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة إلى التنفيذ المستمر للمبادرات المالية والتشغيلية لزيادة تحسين العوائد التي تحققها محفظتها. وتهدف بشكل منهجي إلى إعادة تدوير رأس مالها من خلال عمليات بيع حصص الأقلية في مشاريعها (مع الاحتفاظ بالسيطرة التشغيلية والفعلية)، وتمديد العقود بما يتجاوز مدة اتفاقية شراء الطاقة (والمياه) الأصلية، وتحسين هيكل رأس المال على مستوى المحفظة من خلال (١) إعادة تمويل قروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمات رأس مالية (من خلال تمديد فترات استحقاق القروض المرحلية الفردية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية أو إعادة تمويل المحفظة برأس مال دائم طويل الأجل) و/أو (٢) استقدام شريك (شركاء) إستراتيجي (إستراتيجيين) في محفظة أصول عبر عدة دول ولايات القضائية، بهدف تحقيق عائد إضافي على استثماراتها.

تتطلب أعمال المجموعة الكثير من رأس المال بطبيعتها وتستخدم المجموعة مصادر متنوعة للتمويل تتضمن مزيجاً من تمويل حقوق الملكية والديون من بين مجموعة متنوعة من المصادر بما في ذلك المستثمرين المؤسسيين وبنوك التنمية الدولية والبنوك التجارية الدولية والوطنية (السعودية). يشمل التمويل وتسهيلات التمويل للمجموعة على تسهيلات بحق الرجوع وأخرى بدون حق الرجوع.

تسهيلات حق الرجوع هي (١) قروض مباشرة على مستوى الشركة الأم لدعم السيولة وأغراض عامة أخرى للشركة؛ و(٢) التسهيلات الخاصة بشركات المشروع، بما في ذلك التزامات حقوق الملكية التي عادةً ما تكون في شكل قروض مرحلية والتي تضمنها الشركة (راجع القسم ٦-٣-٩-٢ الالتزامات المحتملة والالتزامات)؛ و(٣) الالتزامات الأخرى المتعلقة بقرض شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة القابل للتحويل وقرض صندوق الاستثمارات العامة المحول بدون فائدة (لمزيد من التحليل عن صافي دين حق الرجوع إلى الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم ٦-٣-٩-٢ الرسملة والمديونية وصافي دين حق الرجوع إلى الشركة).

التسهيلات بدون حق الرجوع هي قروض من شركات المشاريع أو الشركات القابضة، والتي يتم تحوطها دون حق الرجوع إلى الشركة. وهي تتألف من (١) تسهيلات من دون حق الرجوع مضمونة من شركة المشروع بموجوداتها الخاصة وتدفقاتها النقدية وحقوقها التعاقدية على عائدات معينة؛ و(٢) التسهيلات من دون حق الرجوع والمضمونة من الشركة القابضة باستثماراتها وتدفقاتها النقدية من خلال شركة المشروع دون حق الرجوع إلى الشركة، بما في ذلك سندات ACWA39 الحالية الصادرة عن الشركة الفرعية أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمننتس وإن ليمنت المملوكة بالكامل للشركة دون حق الرجوع إلى الشركة والمضمونة مقابل التدفقات النقدية من محفظة مختارة من المشاريع في المملكة العربية السعودية (راجع القسم ٦-٣-٩-٢ الرسملة والمديونية، سندات شركة أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمننتس وإن ليمنت وأدوات التمويل الأخرى للشركة، السندات).

تعتقد المجموعة أن نموذج دورة أعمالها للتطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين يسمح لها بتحقيق عوائد إجمالية تزيد بشكل كبير عن تكلفة رأس المال أو معدل العقبات عبر محفظتها الاستثمارية.

للحصول على نظرة عامة كاملة على الشركة، يرجى مراجعة القسم (٤) «الشركة».

٣-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ونتائج عملياتها

يستند قسم مناقشة الإدارة وتحليلها لشركة أكوا باور إلى القوائم المالية الموحدة والمدققة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بما في ذلك المعلومات المالية ذات الصلة بالسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والتي تم استخلاصها من المقارنات المدرجة في القوائم المالية لسنة ٢٠٢٠م («القوائم المالية الموحدة والمدققة») والمدققة من قبل إرنست آند يونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون) كما يلزم أن يُقرأ بالاقتران مع هذه القوائم. يرجى الرجوع إلى القسم ٦-١ أعلاه للاطلاع على الإفصاحات الأخرى المتعلقة بالقوائم المالية.

١-٣-٦ القطاعات التشغيلية للمجموعة

تماشياً مع التركيز المستمر للمجموعة على البيئة والاستدامة، تشهد المجموعة نمواً متزايداً في جزء الطاقة المتجددة من أعمالها، وبناءً عليه، خلال عام ٢٠٢٠م، قامت المجموعة بتعديل القطاعات المشمولة في التقارير بما يتماشى مع التغيير الذي طرأ على المعلومات التي تُقدم بانتظام إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي، وهو لجنة الإدارة التي يرأسها المكتب التنفيذي. وتُستخدم هذه المعلومات لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي تُخصص لكل قطاع ولتقييم الأداء القطاعي.

فيما يلي القطاعات التشغيلية والمشمولة في التقارير الخاصة بالمجموعة:

- ١- **التحلية الحرارية وتحلية المياه:** يشمل هذا القطاع محطات الطاقة والمياه التي تكون قيد التشغيل أو قيد الإنشاء، والتي تستخدم الوقود الأحفوري (النفط والفحم والغاز) كمصدر رئيسي للوقود لتوليد الكهرباء وإنتاج المياه بينما تشير تحلية المياه إلى المحطات المستقلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي. ويشمل هذا القطاع كل الأجزاء الأربعة لدورة خط الأعمال (أي التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين). وتشمل هذه المحطات محطات الطاقة المستقلة ومحطات المياه والطاقة المستقلة ومحطات المياه المستقلة.
- ٢- **الطاقة المتجددة:** يشمل هذا القطاع محطات الطاقة الشمسية الكهروضوئية، ومحطات الطاقة الشمسية المركزة. ويشمل هذا القطاع كل الأجزاء الأربعة لدورة خط الأعمال (أي التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين).
- ٣- **أخرى:** يشمل هذا القطاع أنشطة ووظائف الشركة والبنود الأخرى التي لا تدخل ضمن قطاعات التشغيل التي يتم الإبلاغ عنها ونتائج أعمال إعادة التأمين لشركة أكوا باور.

٢-٣-٦ العوامل الرئيسية التي تؤثر على نتائج العمليات

تؤثر بعض العوامل الرئيسية على النتائج التشغيلية للمجموعة، ويرد أدناه وصف لتلك العوامل الرئيسية التي تعتقد الإدارة أن لها تأثير على ما يلي: (١) الإيرادات من العمليات التشغيلية؛ (٢) تكلفة العمليات التشغيلية؛ (٣) التكاليف المالية؛ (٤) التدفق النقدي من العمليات التشغيلية؛ و(٥) حدث غير متكرر وهو فيروس كورونا المستجد. تستند هذه العوامل إلى المعلومات المتاحة حالياً للإدارة وقد لا تمثل جميع العوامل و/أو الأحداث ذات الصلة بفهم نتائج العمليات الحالية أو المستقبلية للمجموعة. انظر إلى قسم (٢) («عوامل المخاطرة») من هذه النشرة للاطلاع على مناقشة المخاطر الرئيسية التي تؤثر على نتائج عمليات المجموعة.

١-٢-٣-٦ العوامل الرئيسية التي تؤثر على الإيرادات من العمليات التشغيلية

تعتقد المجموعة أن العوامل الرئيسية التي تؤثر على الإيرادات قد تختلف حسب مصدر الإيرادات بالإضافة إلى عوامل أخرى قد يكون لها تأثير على إجمالي الإيرادات من العمليات التشغيلية.

مصادر الإيرادات

تمتلك المجموعة ثلاثة مصادر للإيرادات، وتمثل هذه المصادر فيما يلي:

- ١- **إيرادات توليد الكهرباء (بيع الكهرباء والمياه والبخار):** الإيرادات المستمدة من بيع الطاقة الإنتاجية للمشروع من توليد الكهرباء و/أو إنتاج المياه المحلاة بتعرفة متفق عليها مسبقاً (إيرادات الطاقة الإنتاجية) أو من خلال بيع الكهرباء الفعلية المولدة و/أو المياه المحلاة المنتجة في المشروع ذي الصلة، وتكون في الغالب بموجب عقود طويلة الأجل. تشمل إيرادات المجموعة لبعض لمشروعات الطاقة المتجددة إيرادات الاستثمار في عقد التأجير التمويلي وفقاً للمعيار المحاسبي IFRS ١٦
- ٢- **إيرادات الخدمات المقدمة:** الإيرادات من عمليات التشغيل والصيانة وإيرادات إدارة التطوير وأبناء:
- أ- إيرادات التشغيل والصيانة: كمشغل للمشاريع من خلال دفعات مقدمة من شركات المشاريع مقابل خدمات التشغيل والصيانة الثابتة والمتغيرة المقدمة
- ب- إيرادات إدارة تطوير وبناء المشاريع بصفقتها المطور الرئيسي للمشاريع:
- أ- من خلال مدفوعات رسوم التطوير وسداد تكاليف التطوير (المتكبدة خلال مرحلة متقدمة من التطوير) من قبل شركات المشاريع، والتي يتم تسويتها عند الوصول إلى الإغلاق المالي أو وفقاً لأحكام عملية الشراء ذات الصلة
- ب- من خلال المدفوعات المقدمة من شركات المشاريع مقابل الخدمات الفنية وخدمات إدارة التشييد والخدمات الأخرى التي تقدمها المجموعة.

يُرجى ملاحظة أنه تم الإفصاح عن إيرادات التشغيل والصيانة وإيرادات الخدمات بالكامل في القسم ٦-٣-٢ («الإيرادات») في بند تحليل الإيرادات حسب النوع.

١ - إيرادات توليد الكهرباء

الإيرادات على أساس الطاقة الإنتاجية المتاحة

في معظم مشاريع توليد الحمل الأساسي التقليدية لتوليد الكهرباء وتحلية المياه التابعة للمجموعة يتم إجراء أعمالها بموجب عقود مبيعات طويلة الأجل، وعادة ما يكون مشترو الإنتاج ملزمون من الناحية التعاقدية بشراء الكهرباء أو المياه أو البخار طوال المدة وبالمعدلات المحددة بصورة تعاقدية في بداية هذه العقود، بمجرد أن يوفر المشروع الحد الأدنى من الطاقة الإنتاجية المطلوبة لمشتري الإنتاج، مما يخفف من المخاطر المرتبطة بتقلب الطلب في السوق، وذلك باستثناء أحد مشاريع الطاقة التقليدية للمجموعة (وهو مشروع كيركالي) والذي لا يتبع مخططات سداد الطاقة الإنتاجية التعاقدية وبالتالي فهو معرض لمخاطر الطلب في السوق. واعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مثل مشروع كيركالي ٢,٣٪ من إجمالي الطاقة الإنتاجية الإجمالية لتوليد الكهرباء بالمجموعة البالغة ٤١,٧ جيجاواط.

وبالنسبة لمشاريع توليد الحمل الأساسي التقليدية للمجموعة، تمثل مدفوعات الطاقة الإنتاجية المقدمة من قبل مشتري الإنتاج مقابل الطاقة الإنتاجية المتاحة للمحطة غالبية الإيرادات الإجمالية لكل مشروع. رهنًا بتوفر المحطة بموجب اتفاقيات شراء الطاقة (المياه) وتعد مدفوعات الطاقة الإنتاجية ثابتة بطبيعتها ومنفصلة عن مدفوعات الكهرباء المولدة بالفعل أو المياه المحلاة المنتجة بالفعل في محطات توليد الحمل الأساسي التقليدية هذه. وهذه الإيرادات مستقرة من فترة إلى أخرى للمشروع باستثناء (أ) الحوافز التي قد تنشأ نتيجة توافر أفضل من المتوقع، و/أو (ب) أي عقوبات قد تنشأ بسبب الانقطاعات غير المخطط لها في سياق العمليات. وعادة ما يتم تحديد مدفوعات الطاقة الإنتاجية لتغطية التكاليف الرأسمالية للمشروع، أي خدمة الدين والعائد على حقوق الملكية والضرائب.

الإيرادات على أساس الإرسال الفعلي (الطاقة الكهربائية المتجددة المُسلمة)

بالنسبة لمشاريع الطاقة المتجددة، لا توجد مدفوعات منفصلة عن السعة لشركة المشروع بناءً على توفر المحطة ولكن تتلقى شركة المشروع ذات الصلة دفعة واحدة للطاقة مقابل الكهرباء المسلمة (أو التي تأخذ حكم المسلمة) إلى مشتري الإنتاج ذي الصلة. يلزم على مشتري الإنتاج بشكل عام استهلاك جميع الطاقة التي تستطيع شركة المشروع تسليمها بالفعل، وفي حال الفشل في ذلك، يتم تعويض شركة المشروع بشكل عام عن الطاقة التي كانت ستقوم بتسليمها ولكن تعذر ذلك بسبب إخفاق مشتري الإنتاج في استهلاك طاقة المحطة ذات الصلة.

ويتم تحديد تعرفة الطاقة المتجددة لكل وحدة في شكل وحدة واحدة من الإيرادات تغطي جميع تكاليف المشروع (الثابتة والمتغيرة) والعائد على حقوق الملكية.

يتم استلام كل من مدفوعات الطاقة الإنتاجية والمدفوعات الفعلية لمعظم المشاريع بالعملة المحلية للسوق المعني (العملة الرئيسية) باستثناء المشاريع التي تكون عقودها مقومة بالدولار بالكامل. وفيما يخص هذه المشاريع، باستثناء الحالات التي تكون فيها العملة المحلية مرتبطة بالدولار الأمريكي، تسعى المجموعة إلى ربط إيراداتها بصورة تعاقدية بمؤشر حركة سعر صرف الدولار الأمريكي إما كلياً أو جزئياً، وذلك للتخفيف من مخاطر تقلبات العملة الرئيسية مقابل الدولار الأمريكي والحماية منها.

٢ - إيرادات التشغيل والصيانة

بمجرد أن يوفر المشروع الطاقة الإنتاجية لمشتري الإنتاج، يحقق المشروع إيرادات تشغيل وصيانة ثابتة في شكل مدفوعات طاقة إنتاجية تُقدم من مشتري الإنتاج. وبالإضافة إلى ذلك، يحقق المشروع إيرادات متغيرة لتغطية التكاليف التشغيلية والصيانة المتغيرة لكل وحدة كهرباء أو مياه يتم إرسالها إلى مشتري الإنتاج.

يتم التعاقد على كل المشاريع وعمليات التشغيل والصيانة بموجب عقود تشغيل وصيانة طويلة الأجل إما مع شركة نوماك، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، أو شركة توليد الكهرباء المركزية، وهي شركة تابعة خاضعة للسيطرة من الشركة (يُشار إليهما معاً باسم «المشغلين»). ونتيجة لذلك، تقدم المشاريع مدفوعات تشغيل وصيانة ثابتة ومتغيرة إلى المشغلين بموجب عقود التشغيل والصيانة ذات الصلة. وهذه الإيرادات مستقرة من فترة إلى أخرى للمشروع باستثناء (أ) الحوافز التي قد تنشأ نتيجة توافر أفضل من المتوقع، و/أو (ب) أي عقوبات قد تنشأ بسبب الانقطاعات غير المخطط لها.

ويتم استلام الإيرادات الثابتة والمتغيرة لمعظم المشاريع (وبالتالي نوماك) بالعملة المحلية للسوق المعني (العملة الرئيسية) باستثناء المشاريع التي تكون عقودها مقومة بالدولار بالكامل. وفيما يخص هذه المشاريع، باستثناء الحالات التي تكون فيها العملة المحلية مرتبطة بالدولار الأمريكي، تسعى المجموعة إلى ربط إيراداتها بصورة تعاقدية بمؤشر حركة سعر صرف الدولار الأمريكي إما كلياً أو جزئياً، وذلك للتخفيف من مخاطر تقلبات العملة الرئيسية مقابل الدولار الأمريكي والحماية منها. وفي الدول التي يتم فيها ربط العملة المحلية بالدولار الأمريكي، تتوفر حماية تلقائية ضد تقلبات العملة. علاوة على ذلك، يتم ربط الإيرادات الثابتة والمتغيرة لشركة نوماك بمعدلات التضخم المحلية والدولية بناءً على التقسيم المتفق عليه في العقود المعنية.

٣ - إيرادات الخدمات

تسعى المجموعة، وفقاً لنموذج أعمالها، للحصول على فرص مجدية تجارياً وجذابة وتقديم عطاءات لها، ويحق لها الحصول على رسوم التطوير بمجرد أن يحقق المشروع الإغلاق المالي أو رسوم الخدمات الفنية وخدمات إدارة التشييد خلال فترة التشييد وحتى تاريخ التشغيل التجاري. وفي حين أن خدمات إدارة التشييد تقتصر على فترة التشييد، يمكن أن تمتد الخدمات الفنية طوال فترة العقد أو أن تقتصر على فترة التشييد. وبالإضافة إلى ذلك، تسترد المجموعة تكاليف تقديم العطاءات (تكاليف الأفراد الداخليين والتكاليف الأخرى المرتبطة بالعطاء) عند تحقيق الإغلاق المالي للمشروع.

نظراً لطبيعة الاعتراف بالإيرادات فقط في وقت الإغلاق المالي للمشروع أو عند إتمام مراحل رئيسية محددة في المشروع، فقد تظهر إيرادات خدمات المجموعة اختلافات على أساس ربع سنوي (وبالتالي الدخل التشغيلي للمجموعة وصافي الدخل أيضاً) نتيجة طوال الفترة الزمنية من وقت تقديم العطاءات وحتى الإغلاق المالي (أو إتمام مراحل رئيسية محددة) للمشروع.

العوامل الأخرى التي تؤثر على الإيرادات من العمليات

إيرادات تحويل وتميرير الوقود

تتم هيكلة تكاليف الوقود للمجموعة (انظر تأثير تكاليف الوقود أدناه) بشكل عام في العقود على أساس التميرير إلى مشتري الإنتاج (ما لم يوفر مشتري الإنتاج ذي الصلة إمداد الوقود)، مما يؤدي إلى تحقيق إيرادات الوقود ذات الصلة.

على الرغم من أن التقلبات في تكاليف الوقود قد تؤثر على كل بند من البنود الرئيسية للإيرادات وتكاليف التشغيل تأثيراً محايداً في المجمل عادةً (بخلاف التعديلات المتعلقة بالكفاءة، والتي عادةً ما تكون عنصراً بسيطاً نسبياً في الدخل التشغيلي الإجمالي)، تعتبر المجموعة أن تميرير الوقود ليس له أي تأثير على نتائج العمليات.

العوامل الموسمية

تتمركز مشاريع المجموعة في الغالب في الدول التي يرتفع فيها الطلب على المياه والكهرباء خلال فترة الصيف، لذا فإن معظم الانقطاعات المخطط لها التي تجربها المشاريع تتم عادةً خلال فصل الشتاء. ونتيجة لذلك، يُظهر التوافر ومدفوعات الطاقة الإنتاجية تبايناً موسمياً بحيث تحقق المجموعة مزيداً من الإيرادات والأرباح خلال الربعين الثاني والثالث من العام (صيف نصف الكرة الشمالي) مقارنة بالربعين الأول والرابع (شتاء نصف الكرة الشمالي). وتم إدراج الانقطاعات المخطط لها في اتفاقيات شراء الطاقة (والمياه).

تخضع أيضاً مستويات الإنتاج لمشاريع المجموعة للطاقة الشمسية وطاقة الرياح للتغيرات الموسمية على خلفية الظروف الشمسية والمناخية وظروف المناخ التفصيلي. على سبيل المثال، قد تتطلب الرياح التي تتجاوز سرعات معينة من المجموعة إيقاف توربينات الرياح الخاصة بها أو أن أصول الطاقة الكهروضوئية تعمل فقط عندما تكون الشمس بازغة وتختلف وحدات الميجاواط المنتجة وفقاً لموقع الشمس. وعلى الجانب الآخر، يمكن أن تعمل أصول الطاقة الشمسية المركزة في معظم فترات الليل باستخدام الحرارة (المحولة من ضوء الشمس والمخزنة) لتوليد البخار لدفع التوربينات للتوليد.

على الرغم من إجراء المجموعة للأبحاث خلال مرحلة تطوير المشروع لتقييم هذه الظروف، لكنها تظل رغم ذلك خارجة عن سيطرة المجموعة ويمكن أن تختلف بشكل كبير من فترة إلى أخرى، وتخضع للتغيرات الموسمية ويصعب التنبؤ بها.

التوقفات غير المخطط لها (الانقطاعات غير المخطط لها)

تتأثر السعة المتاحة للمحطة بسبب التوقفات (الانقطاعات) غير المخطط لها نتيجة لأعطال جوهريّة في المعدات أو عوامل أخرى. وعندما يحدث ذلك، تتوقف المحطة وقد تتعرض إيرادات المجموعة لتغيرات محتملة في الإيرادات وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة (المياه) ذات الصلة.

في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، تكبدت المجموعة خسائر إيرادات بسبب عدم التوفر لفترة طويلة نتيجة انقطاعات كبيرة في مشاريع المرجان والشعبية والشقيق والظاهرة وصحار وبركاء وبيكورت ونور ٢ ونور ٣. وتم تقديم مطالبات متعلقة بانقطاع الأعمال بموجب شروط وأحكام وثائق التأمين للفترة التي تزيد عن الحد الأدنى لفترات الخصم.

وفي السنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، بلغ متوسط مستويات الانقطاع غير المخطط لها بالمجموعة ٦,٧٪ و ٨,٦٪ و ٢,٦٪ للكهرباء، على التوالي، و ٣,٢٪ و ٤,٠٪ و ٣,٢٪ للمياه، على التوالي.

وفيما يخص حالات انخفاض التوافر أو عدم التوافر الكامل خارج الحدود التعاقدية نتيجة انقطاع غير مخطط له على النحو المحدد أعلاه، حصلت المشاريع على وثائق تأمين كافية من شركات التأمين الدولية للحماية من تلف الممتلكات و / أو توقفات الأعمال (مع احتفاظ شركة المشروع بقدر معين من المخاطر وفقاً للشروط والأحكام المتعلقة بالخصومات) بما يتماشى مع الممارسات المعمول بها في السوق. بالإضافة إلى ذلك، تستطيع المشاريع في حالات معينة توزيع مخاطر الانقطاعات غير المخطط لها وبالتالي نقل التأثير ليتحمله مقاولي الهندسة والتوريد والتشييد المعنيين وفقاً للضمانات التعاقدية بموجب عقود الهندسة والتوريد والتشييد ذات الصلة.

وعلى مستوى المجموعة، تخفف الطبيعة المتنوعة للمحفظة بشكل كبير من مخاطر الخسارة الكبيرة في الإيرادات بسبب الانقطاعات غير المخطط لها المحتملة في محطة أو أكثر من محطات المجموعة. وبالإضافة إلى ذلك، تشمل اتفاقيات شراء الإنتاج الخاصة بالمجموعة فقرات شاملة للقوة القاهرة توفر الحماية ضد أي أحداث كارثية مثل الحرائق أو الفيضانات أو الزلازل أو التسونامي أو العواصف الرملية أو الانفجارات أو الأعمال الإرهابية أو التخريب أو أي أحداث أخرى خارجة عن سيطرة المجموعة.

تستخدم المجموعة كياناتها المملوكة لها بالكامل (شركة نوماك وشركة توليد الكهرباء المركزية) لخدمات التشغيل والصيانة لمشاريعها. وللتنبؤ بأعطال المكونات المحتملة ومنع و/أو تقليل الانقطاعات غير المخطط لها، تستخدم شركة نوماك تحليلات البيانات الضخمة ومنصات التعرف على الأنماط التنبؤية التي تجمع البيانات من خلال عشرات الآلاف من أجهزة الاستشعار المثبتة من المعدات في المحطات، والتي تتم معالجتها ومراقبتها بعد ذلك من خلال مركزين مخصصين للمراقبة والتنبؤ في دبي وجدة. ويساعد ذلك في الحفاظ على معايير أداء عالية ويقلل من فرص حدوث أي انقطاعات غير مخطط لها أو عدم التوافر على المدى الطويل.

٦-٣-٢-٢ العوامل الرئيسية التي تؤثر على تكلفة العمليات التشغيلية

ترى المجموعة أربعة عوامل رئيسية تؤثر على تكلفة العمليات التشغيلية. وتتمثل هذه العوامل فيما يلي:

١- تكاليف الصيانة

٢- تكاليف تطوير المشاريع

٣- تكاليف الوقود (التي يتم تميريرها في الغالب إلى مشتري الإنتاج)

٤- تكاليف الموظفين (التشغيل والصيانة)

تأثير تكاليف الصيانة

تتضمن تكاليف الصيانة للمجموعة التكاليف المتعلقة بأعمال الصيانة المخطط لها وغير المخطط لها. وتتكدس المجموعة في إطار أعمال الصيانة المخطط لها الأجزاء الخاصة بالصيانة السنوية والرئيسية وتكاليف الخدمة ذات الصلة المطلوبة لتشغيل وصيانة المحطات. وتعد تكاليف الصيانة الرئيسية دورية بطبيعتها وعادة ما تنشأ على فترات من ٣ إلى ٦ سنوات بينما تنشأ تكاليف الصيانة الروتينية على أساس سنوي. وتقدم فواتير بجزء ثابت من هذه التكاليف للمشاريع على أساس شهري كجزء من عقود التشغيل والصيانة ذات الصلة المبرمة بين المشغلين وشركات المشاريع. تتضمن هذه المبالغ التي تم إصدار فواتير بها سلفاً لعمليات الصيانة الرئيسية للمحطات، والتي يتم تسجيلها كإيرادات مؤجلة. ويتم تسجيل هذه الإيرادات المؤجلة في قائمة الربح والخسارة عندما تنشأ مصاريف الصيانة الرئيسية.

وقد يتسبب إجراء أنشطة الصيانة في أوقات مختلفة خلال العام في حدوث تقلبات في التكاليف المتكبدة ويخلق تباينات على أساس ربع سنوي أو على أساس سنوي. ومع ذلك، نظراً لنمط الطلب السائد على النحو الموضح أعلاه في العوامل الرئيسية التي تؤثر على الإيرادات من العمليات التشغيلية، تتم أنشطة الصيانة السنوية والرئيسية عادةً في الربعين الأول والرابع من السنة التقويمية لضمان توافر غير منقطع خلال أشهر الصيف التي يرتفع فيها الطلب.

تأثير تكاليف تطوير المشاريع

خلال تطوير المشروع، تتحمل المجموعة تكاليف التطوير مثل رواتب الموظفين والاستشارات والمصاريف الإدارية الأخرى، والتي يتم استردادها عمومًا من خلال تكاليف التطوير عند تحقيق الإغلاق المالي للمشاريع الناجحة (انظر إلى قسم «إيرادات الخدمات» أعلاه).

تمثل تكاليف تطوير المشاريع التكاليف المتكبدة نظير المشاريع قيد التطوير والتي تعتبر مجدية كما في تاريخ إعداد التقرير. يتم تكوين مخصص مقابل تكاليف تطوير المشاريع بناءً على متوسط معدل نجاح المشروع وأفضل تقديرات الإدارة. ويتم الاعتراف بتكاليف التطوير المسددة من خلال المشاريع الناجحة كخصم من التكاليف المؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة، وأي زيادة في تكاليف التطوير الفعلية يتم الاعتراف بها في قائمة الربح والخسارة الموحدة.

وتقوم الإدارة بمراجعة حالة تطوير هذه المشاريع على أساس ربع سنوي على الأقل وتقوم بإجراء تعديلات ملائمة كافية في مخصصاتها بما في ذلك عكس هذه المخصصات عندما يصبح المشروع مجدياً مرة أخرى. وفي السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، تم عكس مخصصات المجموعة لتكاليف التطوير بقيمة ١٦,٤ مليون ريال سعودي في حين بلغت ٥٠,٨ مليون ريال سعودي و١٤٢,٩ مليون ريال سعودي، على التوالي.

تأثير تكاليف الوقود

فيما يتعلق بالكهرباء المولدة والمباعة فعلياً و/أو المياه المحلاة المنتجة والمباعة فعلياً باستخدام الوقود التقليدي، تنعكس تكاليف النفط والغاز الطبيعي (يشار إليهما باسم «الوقود») للمجموعة ضمن التكاليف التشغيلية. ومع ذلك، ونظراً لأن هذه التكاليف يتم تحديدها بشكل عام في العقود على أساس التمرير إلى مشتري الإنتاج (ما لم يقدم مشتري الإنتاج المعني إمدادات الوقود، فلن تنعكس تكلفتها المقابلة)، فإن المبلغ المقابل لإيرادات الوقود ينعكس في الإيرادات التشغيلية. ونتيجة لذلك، تؤثر التقلبات في تكاليف الوقود نتيجة تغيرات الطلب أو السعر أو كليهما على كل بند من بنود الإيرادات والتكاليف التشغيلية ولكن تميل إلى أن يكون لها تأثير إجمالي محايد (بخلاف التعديلات المتعلقة بالكفاءة والتي تعد مكوناً صغيراً نسبياً من إجمالي الدخل التشغيلي) على نتائج عمليات المجموعة.

تأثير تكاليف موظفي التشغيل والصيانة

هذه التكاليف هي تكاليف الموظفين الذين يقومون بتشغيل وصيانة المحطات بما في ذلك دعم وإدارة العمليات. وتنص عقود التشغيل والصيانة على عدد الأشخاص المقرر استقطابهم للعمل في المحطة. ويتم الاتفاق على عقود العمل مع المشاريع وتخضع للمراجعة السنوية. وتشمل تكاليف الموظفين عمومًا الراتب الأساسي وبدل السكن والمزايا التعاقدية الأخرى، اعتماداً على وضع العمل.

٣-٢-٣-٦ العوامل الرئيسية التي تؤثر على التكاليف المالية

ترى المجموعة عاملين رئيسيين يؤثران على التكاليف المالية. وتتمثل هذه العوامل فيما يلي:

١- تكاليف التمويل

٢- صرف العملات الأجنبية

تأثير تكاليف التمويل

تستلزم أعمال المجموعة بطبيعتها رؤوس أموال ضخمة وتستخدم المجموعة تمويل الديون وحقوق الملكية لدعم متطلبات النفقات الرأسمالية لمشاريعها (انظر إلى قسم (٢-٦) «نظرة عامة على المجموعة» أعلاه).

لا يشتمل جزء كبير من ديون المجموعة على حق الرجوع (انظر إلى قسم (٦-٣-٩) «السيولة وموارد رأس المال»). ويتم التحوط للديون بدون حق رجوع على مستوى المشروع بشكل عام من تكاليف الفائدة (انظر القسم ٦-٣-١٠ «المخاطر المالية والسوقية») خلال مرحلة التشييد وجزء كبير من العمر التشغيلي للمشروع. وبشكل عام، يتم التحوط، عند الإغلاق المالي، من سعر الفائدة ويتم تمرير التغيرات التي تطرأ على سعر الفائدة من تاريخ تقديم العطاء وحتى الإغلاق المالي من خلال تعريف اتفاقية شراء الطاقة (والمياه). وتراقب المجموعة باستمرار ما إذا كان هناك أي مخاطر متبقية لأسعار الفائدة على مستوى المشروع، وإذا وجدت، تقوم شركة المشروع ذات الصلة بالتحوط من هذه المخاطر المفتوحة عند الاقتضاء بما يتماشى مع إطار إدارة المخاطر.

يطلب المقرضون إجراء مقايضات أسعار الفائدة بموجب اتفاقيات القروض للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة المتغيرة على القروض عن طريق مبادلة سعر الفائدة المتغير بسعر ثابت. خلال الفترة من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م، كانت مقايضات أسعار الفائدة خارج نطاق الأموال نتيجة لانخفاض أسعار الفائدة في السوق. لا تزال الاقتصادات في معظم البلدان تشهد تباطؤاً نتيجة لتفشي فيروس كورونا المستجد، وعلى هذا النحو، فمن المتوقع أن تظل أسعار الفائدة منخفضة، وهو ما يؤدي إلى المزيد من النتائج غير المواتية من مقايضات أسعار الفائدة. ومع ذلك، يتم المحاسبة عن تحولات أسعار الفائدة كتحوط للتدفق النقدي ينتج عنه تغيرات ملحوظة في السوق تظهر في الميزانية العمومية. علاوة على ذلك، نلاحظ أن الانخفاض في أسعار الفائدة قد أدى إلى وفورات في مصروفات الفائدة على القروض بأسعار فائدة متغيرة.

وفيما يلي المعاملات الرئيسية التي أثرت على تكاليف تمويل المجموعة في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

- سند بدون حق رجوع لمدة ٢٢ عاماً بقيمة ٣,٠٥٢,٥ مليون ريال سعودي (٨١٤ مليون دولار أمريكي) (يُشار إليه فيما يلي بلفظ «السند») صادرة في عام ٢٠١٧م من قبل الشركة التابعة ذات الأغراض الخاصة والمملوكة بالكامل للشركة (انظر إلى القسم ٦-٣-٩) («السيولة وموارد رأس المال - السند وأدوات التمويل الأخرى للشركة»)، والتي استبدلت بالديون قصيرة الأجل القائمة في ذلك الوقت ديون طويلة الأجل بسعر فائدة يبلغ ٩,٥٪ سنوياً، وقدمت تمويلاً للمشاريع الجديدة قيد التطوير على مدى فترة السنوات الثلاث.
- خلال عام ٢٠١٨م، أبرمت شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، وهي شركة تابعة للشركة ومملوكة لها بالكامل، اتفاقية قرض قابل للتحويل («القرض») مع شركة CVXF Inc. (صندوق طريق الحرير) الصينية. وبموجب الاتفاقية المبرمة، اقترضت شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة مبلغاً قدره ١,٣٦١,٣ مليون ريال سعودي والذي تم تقديمه إلى شركة أكوا باور العالمية للخدمات، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، من خلال اتفاقية مسبقة للمساهمين داخل المجموعة، ويمنح القرض لصندوق طريق الحرير خياراً لتحويل المبلغ الأساسي للقرض المعني بالكامل أو جزء منه إلى أسهم في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بسعر التحويل المتفق عليه. ويحمل القرض المعني فائدة ثابتة قدرها ٤,٣٪ لأول (١٨) شهراً و ٢,٤٪ لبقية الفترة المستحقة. بناءً على نجاح إتمام المعاملة، تم تحويل ٥٨٠,٦ مليون ريال سعودي إلى استثمار واستحوذ صندوق طريق الحرير على حصة بلغت ٤٩٪ في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة وتم الإفصاح عن الرصيد المتبقي المستحق والبالغ ٧٧٣,١ مليون ريال سعودي كمستحقات لطرف ذي علاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٧-٤ «الالتزامات غير المتداولة»). يتم سداد إجمالي المبلغ المتبقي من المستحق خلال ٦٠ شهراً من تاريخ الاستخدام الأول في حالة عدم التحويل. (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات»).

تأثير صرف العملات الأجنبية

على الرغم من أن معظم صفقات المجموعة مقومة بالعملات المحلية المعنية، إلا أن مخاطر العملات تعد محدودة حيث أن هذه العملات المحلية إما مرتبطة بالدولار الأمريكي أو يتم ربطها بالدولار الأمريكي في حالة انخفاض قيمة العملة وفقاً للعقود السارية. وبشكل عام، عند الإغلاق المالي، يتم تمرير التغيرات التي تطرأ على سعر الصرف الأجنبي من تاريخ تقديم العطاء وحتى الإغلاق المالي من خلال تعريف اتفاقية شراء الطاقة (والمياه). وتنشأ مخاطر العملة في المقام الأول من بعض الإيرادات والمقترضات المقومة باليورو والدرهم المغربي والدولار الأمريكي والين الياباني، حيث تختلف العملة الرئيسية عن عملة الأداة المالية. للحصول على مزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم ٢ «عوامل المخاطرة».

تقوم المجموعة بالتحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية من خلال استراتيجيات التحوط، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة. وبالإضافة إلى ذلك، تسعى المجموعة بصورة تعاقدية إلى ربط إيراداتها إما كلياً أو جزئياً بمؤشر حركة سعر صرف الدولار الأمريكي، وذلك للحماية من التقلبات في العملة الرئيسية لدولة عمليات المشروع مقابل الدولار الأمريكي. وتتأكد المجموعة باستمرار من فعالية جميع عمليات التحوط المعمول بها والحد من أوجه القصور في عقود التحوط الحالية.

٦-٣-٤-٤ العوامل الرئيسية التي تؤثر على التدفق النقدي من العمليات التشغيلية

تنشأ التدفقات النقدية للشركة على مستوى الشركة الأم بشكل رئيسي على النحو التالي:

بصفتها مستثمراً في المشاريع، من أرباح الأسهم، ومدفوعات سداد قروض المساهمين (بما في ذلك الفوائد)، والتوزيعات الأخرى من المشاريع (الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة) (يُشار إليها مجتمعة بلفظ «التوزيعات»):

- ١- بصفتها المشغل من خلال شركة نوماك، من توزيعات شركة نوماك. وتعد هذه التدفقات النقدية ذات أولوية في كل مشروع ولا تخضع لتعهدات الديون في ديون شركة المشروع؛
- ٢- بصفتها مطوراً رئيسياً للمشاريع، من رسوم التطوير واسترداد التكاليف من شركات المشروع (فيما يخص التكاليف المتكبدة خلال تطوير المشروع) عند الوصول إلى الإغلاق المالي أو وفقاً لأحكام اتفاقية شراء الطاقة (والمياه)/عملية الشراء ذات الصلة؛ و
- ٣- بصفتها مقدماً للخدمات الفنية وخدمات إدارة التشييد والخدمات الأخرى التي تقدمها المجموعة لشركات المشاريع، من رسوم الخدمات؛
- ٤- تتمكن الشركة من خلال الطرق المذكورة أعلاه من توليد تدفقات نقدية ثابتة يتم توزيعها بعد ذلك لاستخدامات مختلفة كما هو موضح أدناه في قسم السيولة والرافعة المالية على مستوى الشركة الأم.

بالإضافة إلى ذلك، تتمكن الشركة بشكل عام من الاستفادة من حصة ملكيتها الأولية في المشروع، وتوليد المزيد من النقد والدخل والرسوم على مدار عمر المشروع، من خلال السعي إلى تحسين محفظتها من خلال إعادة القروض (بما في ذلك تمديد القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية وبالتالي تأجيل متطلبات الاستثمار في حقوق الملكية)، وإعادة تدوير رأس المال (أي عمليات البيع الجزئي لملكية المجموعة في المشروع)، وإعادة التمويل (الذي يشمل الاستبدال، والتعزيز، وإعادة التصنيف وإعادة التفاوض بشأن شروط ديون تمويل المشروع) وغيرها من الفرص المماثلة.

في حين أن قدرة الشركة على توليد النقد من المشاريع تعتمد في جزء كبير منها على التوزيعات، يتم التخفيف من مخاطر عدم التوزيع من خلال التفاوض على اتفاقيات المساهمين وإبرامها مع شركائهم في الملكية (يرجى مراجعة القسم ١١-٦ «نبذة عن العقود») بطريقة يوافق فيها المساهمون على سياسة توزيع الأرباح لتعظيم عائدات المساهمين من خلال توزيع الأرباح المتاحة بعد اقتطاع خدمة الدين والاحتياجات النظامية المطلوبة وغيرها من المبالغ المحتجزة المطلوبة التي قد يقتطعها مجلس الإدارة المعني.

بشكل عام، ترى المجموعة أن هناك استراتيجية مناسبة للتخفيف من المخاطر الطبيعية ضد مخاطر تعرض مشترين الإنتاج لصعوبات مالية والتأخر في الوفاء بالتزاماتهم الخاصة بالسداد وعدم قدرتهم على السداد، (١) حيث يكون غالبية مشترين الإنتاج إما من الحكومات أو الكيانات شبه الحكومية، ومدعومة في الغالب بدعم ائتماني حكومي متعلق بالمشروع ذي الصلة، و(٢) قد يؤدي أي تأخير في التحصيل من جانب مشتري الإنتاج إلى إثارة شروط إنهاء العقود ذات الصلة، والتي يمكن أن يكون لها آثار خطيرة على مشتري الإنتاج.

٦-٣-٢-٥ الحدث غير المتكرر الذي يؤثر على النتائج الإجمالية للعمليات

أثر فيروس كورونا المستجد على العالم منذ بداية عام ٢٠٢٠م بطريقة غير مسبوقة، مما أدى إلى فرض إغلاق الحدود وإجراء تغييرات في أنماط الحياة الشخصية والتجارية.

وتتمثل أولوية المجموعة واستجابتها الفورية في التركيز على صحة وسلامة أفرادها، والحفاظ على تشغيل محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه بأمان، نظراً لأهمية الخدمات التي تقدمها، والالتزام الصارم دائماً بتعليمات وإرشادات السلطات الوطنية والمحلية.

بفضل الإجراءات التي اتخذتها المجموعة بشكل حاسم وسريع، جنباً إلى جنب مع الطبيعة التعاقدية لأعمال المجموعة التي تستند في الغالب إلى ترتيبات الاستلام أو الدفع (أي أن يقوم مشتري الإنتاج بشراء كل الطاقة المنتجة أو سداد كافة مدفوعات الطاقة المعتبرة)، ظل تأثير الجائحة على نتائج عمليات المجموعة محدوداً اعتباراً من تاريخ هذه النشرة باستثناء ما هو مفصّل عنه في القسم ٢ (عوامل المخاطرة) وما يلي.

يرد فيما يلي تلخيص للتدابير الرئيسية التي نفذتها المجموعة ووسائل الحد من المخاطر المطبقة والتأثير المحدود على عمليات المجموعة:

- على مستوى الشركة، تم تشكيل لجنة توجيهية نتيجة انتشار فيروس كورونا المستجد للإشراف على السلامة واستمرارية الأعمال، ومراقبة الوضع المالي عن كثب وبشكل منتظم، واتخاذ التدابير الاحترازية للحد من الآثار المحتملة. تجري المجموعة اختبارات الإجهاد في ظل سيناريوهات مختلفة وتراقب مركزها المالي والتزاماتها المؤسسية بشكل منتظم. ويتم تعزيز السيولة القوية في المجموعة من خلال الوصول إلى تسهيلات مؤسسية متجددة وغير مستخدمة بمبلغ ١,٦٤١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على مستوى الشركة الأم، ويوفر ذلك للمجموعة مجالاً للتصرف في حالة احتياج أي مشروع إلى التمويل بصورة مؤقتة. على الرغم من ذلك، من الجدير بالذكر أن حجم ومدة التأثير التجاري والاقتصادي لفيروس كورونا المستجد لا يزال غير مؤكد ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في هذا الوقت.

• المشاريع قيد التشغيل

- تخضع معظم المشاريع التشغيلية لعقود الاستلام أو الدفع طويلة الأجل مع مشترين الإنتاج المرتبطين بالحكومة، وبالتالي يكون التأثير الناتج عنها محدود. نظراً للعقود التي أبرمها مشروع خلافي في المغرب مع عملاء من القطاع الخاص، فقد تأثر في البداية في الأيام الأولى من انتشار فيروس كورونا المستجد نتيجة لانخفاض الطلب، والذي كان غير جوهري على مستوى المجموعة، وتحسن الوضع جنباً إلى جنب مع التطبيع التدريجي والنسبي للاقتصاد المغربي.
- وتم ضمان استمرارية الإمداد بالكهرباء والمياه والبخار باتخاذ تدابير مختلفة بما فيها صيانة قطع الغيار والإمدادات الاستهلاكية والمخزون لمدة تصل إلى ستة أشهر وكذلك توفر احتياطي من الموظفين في كل موقع وغير ذلك من التدابير الاحترازية. ولذلك، لم تواجه مشاريع المجموعة قيد التشغيل أي تأثير كبير جراء فيروس كورونا المستجد.
- أوقفت شركة الكهرباء الوطنية في الأردن جزئياً مدفوعات الإيرادات المستحقة في ما يتعلق بمشروع الزرقاء، ومشروع مفرق المستقل لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية، ومشروع الريشة منذ فبراير ٢٠٢٠م، بالإضافة إلى تأجيل سداد إيرادات مشاريع شركة توليد الكهرباء المركزية منذ ديسمبر ٢٠١٩م متعلقة بأنها تواجه صعوبات مالية. ووفقاً للاتفاقيات اللاحقة الموقعة مع شركة الكهرباء الوطنية في الأردن، فقد تم بالفعل تحصيل إجمالي المبلغ المحتجز وقدره ١٠٣,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢١م. وخلال الفترة التي تم فيها احتجاز المدفوعات، لم يكن هناك عجز في خدمة الديون أو أي التزامات أخرى من جانب شركات المشروع بخلاف التوزيع على المساهمين، على مستوى المجموعة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بلغ مجموع المستحقات من شركة الكهرباء الوطنية في الأردن (بما في ذلك المتصلة بها بكوفيد ١٩) ٦٣٩,٠ مليون ريال سعودي، منها ٤١٦,٩ مليون ريال سعودي مستحقة لأكثر من ١٨٠ يوماً.
- شهدت شركة الشعبية للمياه والكهرباء (سويك)، وهي مشروع تابع للمجموعة في المملكة العربية السعودية، انقطاعاً اضطرارياً ممتداً بسبب جائحة فيروس كورونا المستجد لمدة ٢٢ يوماً وبلغ تأثير هذا الانقطاع ١٩ مليون ريال سعودي، وقد قدم المشروع دعوى بالتعرض لحدث قوة القاهرة بموجب العقد.

ولم يواجه أي مشروع آخر أي تأخيرات جوهريّة أو مشاكل تحصيل حتى الآن، وكذلك تحظى المجموعة بتسهيلات رأس مال عامل معقولة في كل مشروع من مشاريعها يمكن الوصول إليها بسهولة في حالة حدوث أي تأخيرات مؤقتة في المستحقات أو مشاكل تحصيل من مشترين الإنتاج.

• المشاريع قيد الإنشاء

- تتمتع كل المشاريع قيد الإنشاء بالتمويل الكافي لمواصلة أنشطة التشييد الخاصة بها ويمكنها استيعاب مستوى معين من التأخيرات المعقولة.
- ومع ذلك، تسبب فيروس كورونا المستجد في بعض التأخيرات في سلسلة التوريد التي تؤثر على الجداول الزمنية لتشبيد مشاريع مثل صلالة وحصبان ومشروع هيئة كهرباء ومياه دبي. للمشاريع حقوق تعاقدية معينة ضد أحداث القوة القاهرة، وقدمت المجموعة عدة إخطارات القوة القاهرة إلى جميع مشترين الإنتاج لضمان حماية حقوقها ومصالحها بسبب الاضطرابات الناجمة عن فيروس كورونا المستجد. وقد يؤدي عدم قبول إخطارات القوة القاهرة من قبل مشترين الإنتاج إلى احتياج بعض المشاريع إلى وصول إضافي إلى السيولة لإكمال المشاريع (انظر القسم ٢-١١ «عوامل المخاطرة - تتعرض المجموعة لمخاطر تتعلق بعوامل الاقتصاد الكلي العالمية والإقليمية»).

• مشاريع في مرحلة متقدمة من التطور

- أثرت التأخيرات الناجمة عن فيروس كورونا المستجد على الجدول الزمني للإغلاق المالي لبعض المشاريع التي حصلت عليها المجموعة.

- مشاريع في مرحلة العطاءات
- على الرغم من وجود تأخير في بعض عمليات العطاءات، فإن خطط النمو للمجموعة لم تتأثر بشكل جوهري بسبب مجموعة كبيرة ومتنوعة من مشاريع النمو في أسواق متعددة.

٣-٣-٦ مؤشرات الأداء الرئيسية

تستخدم الإدارة العديد من مقاييس الأداء الرئيسية داخلياً لمراجعة الأداء المالي والتشغيلي للمجموعة. وتسمى هذه المقاييس بمؤشرات الأداء الرئيسية وترد تفاصيلها أدناه. يجب قراءة مؤشرات الأداء الرئيسية والتحليل الوارد أدناه بالافتراض مع القسم ٦-٣-٥ (مقارنة العمليات).

٣-٣-٦-١ دخل العمليات قبل خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى («الدخل التشغيلي»)

يعكس الدخل التشغيلي الربح قبل خسارة انخفاض القيمة والمصاريف الأخرى من العمليات المستمرة للمجموعة ويتضمن حصة الشركة في الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.

الجدول (٣-٦):

دخل العمليات قبل خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
دخل العمليات قبل خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى	١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٣%	٥,٨%	٣,٥%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

ارتفع الدخل التشغيلي بنسبة ١,٣% أو بمقدار ٢٣,٨ مليون ريال سعودي من ١,٨١٨,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٨٤٢,٠٩٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وزاد بنسبة ٥,٨% أو ١٠٦,٩ مليون ريال سعودي إلى ١,٩٤٨,٩٩٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتمثلت محركات الأداء الرئيسية للزيادة في عام ٢٠١٩م في المشاريع الجديدة التي تم تشغيلها في عام ٢٠١٩م مقابل تشغيلها بصورة جزئية أو عدم تشغيلها في عام ٢٠١٨م، وتحقيق رسوم التطوير وإدارة التشييد من المشاريع التي حققت إغلاقاً مالياً خلال عام ٢٠١٩م، وتوحيد شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء لأول مرة عند تحويلها إلى شركة تابعة، بعد استجواز المجموعة على حصة مسيطرة في أكتوبر ٢٠١٩م. وعند استبعاد المكاسب غير المتكررة البالغة ٣٨٧,٠ مليون ريال سعودي والمتعلقة بالاستجواز على حصة إضافية بنسبة ٣٧% في شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء في عام ٢٠١٨م. ويشير الدخل التشغيلي في ٢٠١٨م إلى معدل نمو ملحوظ وصل إلى ٢٩%.

كانت الزيادة في عام ٢٠٢٠م مدفوعة بعملية توحيد لكامل العام لشركة راينغ العربية للمياه والكهرباء حيث أصبحت شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م؛ والمشاريع الجديدة التي دخلت طور التشغيل في ٢٠٢٠م مقارنة بالتشغيل الجزئي أو عدم التشغيل في ٢٠١٩م. وقد قابل ذلك جزئياً ما يلي: (١) زيادة عجز الإيجار وإغلاق المحطات بشكل خاص في أصول المغرب بمبلغ ١٤٢ مليون ريال سعودي، و(٢) زيادة المخصصات وعمليات الشطب لتكاليف تطوير المشاريع بشكل رئيسي في مشروع نام دينه في فيتنام في ٢٠٢٠م (٨٠,٩ مليون ريال سعودي) إلى جانب رصد مخصصات لبعض المشاريع الأخرى غير الناجحة، و(٣) رصد مخصص للديون المشكوك في تحصيلها من الذمم المدينة المتعلقة بالتشغيل والصيانة لمشروع كيركالي بسبب حالة عدم اليقين بشأن الجداول الزمنية للاسترداد (٢٤,٥ مليون ريال سعودي)، و(٤) الخسارة الناجمة عن انخفاض القيمة بمبلغ ٣٠,٠ مليون ريال سعودي مسجلة في إحدى الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية.

٣-٣-٦-٢ الأرباح/(الخسائر) الخاصة بمساهمي الشركة الأم

تمثل الأرباح/(الخسائر) الخاصة بمساهمي الشركة الأم صافي الأرباح/(الخسائر) للسنة لجميع عمليات المجموعة بما في ذلك العمليات المتوقفة بالإضافة إلى الدخل و/أو المصاريف المالية. وهو الجزء من إجمالي الأرباح/(الخسائر) الصافية للمجموعة الخاص بمساهمي الشركة الأم ويستثني الأرباح/(الخسائر) الخاصة بحقوق الملكية غير المسيطرة. ويُطبق هذا المقياس أيضاً لحساب ربحية السهم التي تُعزى لمساهمي الشركة الأم.

الجدول (٤-٦):

الأرباح/(الخسائر) الخاصة بمساهمي الشركة الأم		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
الأرباح / (الخسائر) الخاصة بمساهمي الشركة الأم	(٧٧٣,٨٤٢)	١,١٧٣,٨٦٥	٨٨٢,٥٦٨	-٢٥١,٧%	-٢٤,٨%	-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

ارتفع الربح العائد لمساهمي الشركة الأم بنسبة ٢٥١,٧% أو بقيمة ١,٩٤٧,٧ مليون ريال سعودي من خسارة قدرها (٧٧٣,٨) مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ربح بقيمة ١,١٧٣,٨٦٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٢٤,٨% أو بقيمة ٢٩١,٣ مليون ريال سعودي إلى ربح سعودي ٨٨٢,٥٦٨ مليون في ٢٠٢٠م.

وبالإضافة إلى تأثير المشاريع الجديدة ورسوم التطوير على النحو المذكور أعلاه، أدت الأحداث التالية إلى تأثير الربح العائد لمساهمي الشركة الأم في ٢٠١٩م من خسارة عام ٢٠١٨م:

- الاعتراف في عام ٢٠١٨م بمبلغ ١,٥١٠,٤ مليون ريال سعودي من الخسائر في مشروع كيركالي، الذي كان آنذاك شركة تابعة للمجموعة، بسبب خسائر التشغيل والعملاء الأجنبية وفقدان السيطرة (تم تسجيل المبلغ بالكامل كجزء من العمليات المتوقفة في قائمة الربح والخسارة) (والخسارة) الدخل الشامل الآخر).
- الاعتراف في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٥٥٤,٤ مليون ريال سعودي من مكاسب إعادة تدوير رأس المال نتيجة تصفية وفصل جزء معين من محفظة شركة أكوا باور للطاقة المتجددة بسبب التحويل ١ لجزئي لقرض من CVXF Inc. (SRF) (تم تسجيل كامل المبلغ كجزء من العمليات المتوقفة في قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر)؛
- الاعتراف في عام ٢٠١٩م بارتفاع خسائر انخفاض في القيمة بلغ ٨٨٠,٢ مليون ريال مقابل ٥٥٦,٤ في ٢٠١٨م وقد بلغت حصة المجموعة من هذه الاعترافات (١٢٢ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع بركاء وبورج التابعين للمجموعة في عمان والمملكة العربية السعودية)، على التوالي) مقارنة بعام ٢٠١٨م وذلك في أصول مشروع بركاء ١ وبورج، وهما شركات تابعة للمجموعة في عمان والمملكة العربية السعودية على التوالي.
- انخفاض مكاسب غير متكررة نتيجة الاستحواذ على حصة ٢٥٪ إضافية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في عام ٢٠١٩م بقيمة ٢١٠,٧ مليون ريال سعودي مقابل ربح بواقع ٢٨٧,٠ مليون في عام ٢٠١٨م نتيجة الاستحواذ على ٣٧٪.
- ومع ذلك فإن الأثر المذكور أعلاه قد تأثر بسبب ارتفاع الرسوم المالية بمبلغ (٢٩٩,٢ مليون ريال سعودي) وذلك بشكل أساسي إلى المشاريع الجديدة التي بدأ تشغيلها في عام ٢٠١٩م مقابل تشغيلها جزئياً أو معدوماً في عام ٢٠١٨م، بالإضافة إلى ذلك أثرت الرسوم المالية الناتجة من القرض القابل للتحويل من شركة سي في اكس. (صندوق طريق الحرير) الذي تم الحصول عليه في أواخر ديسمبر ٢٠١٨م، إضافة إلى تحويل الاعتراف المحاسبي في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من شركة مستثمر فيها وفق حقوق الملكية إلى شركة تابعة خلال الربع الأخير من ٢٠١٩م مما ساهم في ارتفاع تكلفة التمويل في ٢٠١٩م.

يعود الانخفاض في الربح العائد لمساهمي الشركة الأم في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى الأسباب التالية:

- مكاسب من الاستحواذ على حصة إضافية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في ٢٠١٩م بقيمة ٢١٠,٧ مليون ريال سعودي؛
- الاعتراف في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٥٥٤,٤ مليون ريال سعودي من مكاسب إعادة تدوير رأس المال نتيجة تصفية وفصل جزء معين من محفظة شركة أكوا باور للطاقة المتجددة بسبب تحويل جزئي لقرض من CVXF Inc. (SRF) (تم تسجيل كامل المبلغ كجزء من العمليات المتوقفة في قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر)؛ و
- مخصص وشطب تكاليف تطوير المشروع بشكل رئيسي فيما يتعلق بمشروع نام دينه في فيتنام (٨٠,٩ مليون ريال سعودي)، إلى جانب مخصصات لبعض المشاريع الأخرى غير الناجحة.
- ارتفعت الرسوم المالية بمقدار ١٩٨,٦ مليون ريال سعودي يرجع في المقام الأول إلى تحول شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من شركة مستثمر فيها وفق حقوق الملكية إلى شركة تابعة؛ وذلك أثر الخصم على القرض طويل الأجل من شركة تابعة لحاملي الأسهم (صندوق الاستثمارات العامة)؛ بالإضافة إلى إلى المشاريع الجديدة التي بدأ تشغيلها في عام ٢٠٢٠م مقابل تشغيلها جزئياً أو معدوماً في عام ٢٠١٩م

وقد قابل ذلك جزئياً ما يلي:

- الاعتراف في عام ٢٠٢٠م بانخفاض خسائر انخفاض القيمة بمبلغ ١٣٧,٤ مليون ريال سعودي مقابل ٨٨٠,٢ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م (، وقد بلغت حصة المجموعة من هذه الاعترافات ٤٢٤ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بمشروع بركاء وبورج التابعين للمجموعة في عمان والمملكة العربية السعودية)، على التوالي. ومع ذلك، شهد عام ٢٠٢٠م اعتراف آخر بخسارة ناجمة عن انخفاض القيمة تبلغ ٣٠,٠ مليون ريال سعودي في شركة الشعبية للمياه والكهرباء (وهي شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية)؛
- تحميل الأصول الضريبية المؤجلة في ٢٠٢٠م والمتعلقة بالأصول في المغرب على الخسائر الضريبية غير المستخدمة نتيجة الخسائر المتعلقة بالاستهلاك غير المتنازع عليه (التي لها عمر غير محدد)؛ و
- توحيد نتائج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء على مدار السنة في عام ٢٠٢٠م عند الاعتراف بها كشركة تابعة في الربع الأخير من عام ٢٠١٩م. في العام المقابل، تم احتساب شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بموجب طريقة حقوق الملكية عن فترة ٩ أشهر.

٣-٣-٣-٦ الربح / (الخسارة) المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم

تعتبر المجموعة بعض المعاملات أنها غير روتينية وغير تشغيلية وبالتالي تعدل تأثير هذه المعاملات على الأداء المالي للوصول إلى صافي الربح / (الخسارة) المعدل الخاص بمساهمي الشركة الأم كمؤشر أداء رئيسي لأداء الأعمال. ويتم عرض هذه المعاملات تحت بند «تعديلات» في الجدول الوارد أدناه وتحليلها بالتفصيل في القسم ٣-٦-٥ («مقارنة العمليات»).

تعتبر عمليات الاستحواذ والبيع لحصص المجموعة في شركاتها الفرعية أو التابعة جزءاً من استراتيجية الأعمال الرئيسية للمجموعة، على الرغم من أنها قد تكون غير متكررة بطبيعتها، وبالتالي تعتبرها الإدارة جزءاً من مسار العمل المعتاد للمجموعة. ولا يشكل هذا النوع من المعاملات جزءاً من التعديلات التالية، وبالتالي فإن الأثر المالي لهذه المعاملات لا يزال مدرجاً في صافي الربح / (الخسارة) المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم، للحصول على مزيد من المعلومات حول هاتين المعاملتين، يرجى مراجعة القسم (٣-٦-٥) («مقارنة العمليات») أدناه.

يمثل سطر تعديلات حقوق الملكية غير المسيطرة بشكل إجمالي جزء الأقلية من جميع التعديلات للوصول إلى حصة مساهمي الشركة الأم في الربح / (الخسارة).

الجدول (٥-٦):

الربح / (الخسارة) المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الربح / (الخسارة) المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم		٧٧٢,٨٤٢-	١,١٧٣,٨٦٥	٨٨٢,٥٦٨	٢٥١,٧٠- %	٢٤٤,٨٠- %
التعديلات:						
انخفاض القيمة (الشركات التابعة)		٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	١٣٧,٤٨٥	٥٨٠,٢٠ %	٨٤,٤٠- %
انخفاض القيمة (الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية)		-	-	٣٠,٠٠٠	-	-
مخصص الزكاة والضرائب بشأن ربحوط السنة السابقة		٢٨,٠٧٧-	٣٢,٧٩١	١٠٠,٥١١	٢١٦,٨٠- %	٢٠٦,٥٠ %
مساهمة المسؤولية الاجتماعية للشركة		-	-	٥٢,٥٠٠	-	-
مخصص / (عكس) تكلفة تطوير المشروع		٢١,٠٠٠-	-	٨٠,٨٦٧	١-	-
مخصص / خصم بشأن المستحقات من طرف ذي علاقة (كركالي)		-	٢٤,٤٥٦	٢٨,٥٠٠	-	١٦,٥٠ %
الربح من إعادة قياس الخيارات		-	-	٢٤,٦٥١-	-	-
تأثير الخصم على القرض من شركة تابعة للمساهمين (قرض صندوق الاستثمارات العامة)		-	-	٩,٧٢٤	-	-
الاستهلاك المعجل عند مراجعة العمر الإنتاجي للعقارات والآلات والمعدات		-	-	٨٢,٢١٠	-	-
تكاليف إعادة الهيكلة		-	١,٨٧٥	٩,٤٠٣	-	٤٠١,٥٠ %
الربح من التصرف في البورج		-	-	٩,٦٠٣-	-	-
خسائر (ربح) مثبتة بسبب فقدان السيطرة في كيركالي		٦٧١,٩٥٤	-	-	١-	-
نتائج العمليات المتوقفة في كيركالي		٨٣٨,٤٨٥	-	-	١-	-
تعديلات حقوق الملكية غير المسيطرة		٢١٧,٦٤٤-	٤١٩,٣٢٦-	١١٥,٠٤٣-	٩٢,٧٠ %	٧٢,٦٠- %
تعديلات صافي الربح / (الخسارة)		١,٨٠٠,١٥٥	٥١٩,٩٩٩	٣٨١,٩١٣	٧١,١٠- %	٢٦,٦٠- %
صافي الربح المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم مع إضافة المكاسب المحققة من إعادة تدوير أصول المجموعة		١,٠٢٦,٣١٣	١,٦٩٣,٨٦٤	١,٢٦٤,٤٨١	٦٥,٠٠ %	٢٥,٣٠- %
الاستحواذ على حصة إضافية في مشروع هجر		-	-	١٦,٧٥٠-	٠,٠٠ %	٠,٠٠ %
الاستحواذ على حصة إضافية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء		٣٨٦,٩٥٠-	٢١٠,٦٧٣-	-	٤٥,٦٠- %	١٠٠,٠٠- %
افقدان السيطرة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة		-	٥٥٤,٣٥٨-	١٢,٧٧٦-	٠,٠٠ %	٩٧,٧٠- %
بيع الأصول في مشروع كراد		-	-	٢١,٩٣٩	٠,٠٠ %	٠,٠٠ %
حصة الحصص غير المسيطرة في الأرباح الرأسمالية		-	-	١٢,٧٢٥-	٠,٠٠ %	٠,٠٠ %
صافي الربح المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم قبل إضافة المكاسب المحققة من إعادة تدوير أصول المجموعة*		٦٣٩,٣٦٣	٩٢٨,٨٣٣	١,٢٤٤,١٦٩	٤٥,٣٠ %	٣٣,٩٠ %

المصدر: معلومات الإدارة

* يمثل صافي الربح المعدل قبل أرباح تدوير رأس المال التي لا تتكرر بطبيعتها

٤-٣-٣-٦ السيولة والرافعة المالية على مستوى الشركة الأم

تتضمن القوائم المالية الموحدة للمجموعة ديوناً بدون حق الرجوع للمشاريع ذات الموارد المنفصلة، والتي تسدد ديونها من التدفقات النقدية الخاصة بها دون حصولها على أي ضمانات من شركة أكوا باور، مما يؤدي إلى ارتفاع نسب الرافعة المالية بشكل متعمد بالنسبة للمركز المالي للشركة الأم. وبناءً على ذلك، تستخدم الإدارة المقاييس الداخلية لمراجعة النقد على مستوى الشركة الأم والرافعة المالية على مستوى الشركة الأم، والتي تستبعد أي التزامات بدون حق الرجوع بالإضافة إلى بعض الالتزامات والضمانات الأخرى، كما هو موضح بالتفصيل أدناه.

النقد على مستوى الشركة الأم

التدفق النقدي التشغيلي وإجمالي النقد التقديري للشركة الأم:

فيما يتعلق بمصادر النقد، يتألف التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم من (١) توزيعات الأرباح من شركات المشروع ونوماك («التوزيعات»)، و(٢) الرسوم الفنية والرسوم الإدارية الأخرى وعائدات التطوير و(٣) النقد الناتج عن عمليات البيع و / أو التخارج من استثمارات الشركة. يتم بعد ذلك تخفيض هذه التدفقات النقدية الداخلة بقيمة المصروفات العامة والإدارية والزكوية على المستوى الشركة الأم وكذلك المدفوعات المالية المتعلقة بالسند بدون حق الرجوع (يرجى مراجعة القسم (٦-٢-٩) «السيولة وموارد رأس المال - السند وأدوات التمويل الأخرى للشركة») لتحديد التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم.

يتألف إجمالي النقد التقديري من (١) التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم، و(٢) النقد في بداية السنة، و(٣) العائدات المحققة من أي إصدار جديد لرأس المال أو سندات دين. إجمالي النقد التقديري هو المبلغ الإجمالي للنقد على مستوى الشركة الأم المتاح لاستخدام الشركة.

قد تؤثر الانقطاعات غير المخطط لها وانتهاك الاتفاقات على قدرة المشروع في توزيع الأموال في الوقت المناسب مما قد يؤثر على قدرة شركات المشاريع على توزيع أرباح على المجموعة في الوقت المناسب (للمزيد عن المخاطر المتعلقة عن هذه الانقطاعات يرجى مراجعة قسم المخاطر (١-٢) و (٢-٤) و (٣-٢)، غير أن الطبيعة المتنوعة لمشاريع المجموعة توفر مستوى إضافياً من الأمان عندما يتعلق الأمر بإمكانية التنبؤ وموثوقية مصادر الشركة النقدية. كما تتمتع المجموعة بعلاقات قوية وطويلة الأجل مع المؤسسات المالية المحلية والدولية ذات السمعة الطيبة التي توفر الوصول إلى تسهيلات الشركات المتجددة وتضمن توافر السيولة الكافية للمجموعة في أي وقت

فيما يتعلق باستخدامات النقد، تخصص الشركة السيولة النقدية المتاحة لديها (إجمالي النقد التقديري) إلى (١) خدمة الديون على مستوى الشركة الأم و / أو الديون بحق الرجوع، و(٢) الاستثمار في مشاريعها، (٣) توزيع الأرباح على مساهميها. تتكون خدمة الدين على مستوى الشركة الأم من النقد المستخدم في خدمة المبلغ الأصلي والفوائد والرسوم المالية الأخرى المتعلقة بقروض الشركة بما فيها قرض بحق رجوع على الشركة. يتكون النقد المستخدم في الاستثمارات من استثمار الشركة بشكل رئيسي في الشركات التابعة لها والتي تقدم على شكل قروض مرحلية مقدمة كمساهمات رأسمالية أو ضح مباشر لرأس المال. أخيراً، توزع الشركة أرباحاً على مساهميها وفقاً لسياسة توزيع الأرباح كما هو موضح في القسم (١١-١٣) («ملخص النظام الأساسي للشركة - سياسة توزيع الأرباح»).

الجدول (٦-٦):

النقد على مستوى الشركة الأم بالآلاف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م - ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
التوزيعات	٦٨٣,٥٨٣	٦٨٧,٢٩٥	٧١٩,٤٩٨	%٠,٥	%٤,٧	%٢,٦
الرسوم والخدمات الأخرى	٦٨٥,٨٨٨	١,١٨٦,٧٠٦	١,٠٧٥,٦٠٩	%٧٣,٠	%٩,٤-	%٢٥,٢
مبيعات الأصول	٨٤,٧٥٠	١٤,٦٥٩	٦٠,٠٠٠	%٨٢,٧-	%٣٠٩,٣	%١٥,٩-
إجمالي التدفقات النقدية الداخلة	١,٤٥٤,٢٢١	١,٨٨٨,٦٦٠	١,٨٥٥,١٠٧	%٢٩,٩	%١,٨-	%١٢,٩
النفقات العامة والزكوية والرأسمالية	(٣١١,٤١٣)	(٣٥٧,٩١٥)	(٦٠٧,٩٧١)	%١٤,٩	%٦٩,٩	%٣٩,٧
المصاريف المالية لسند بدون حق الرجوع	(١٨١,٦٢٤)	(١٨١,٦٢٤)	(١٨٣,١٨٥)	%٠,٠	%٠,٩	%٠,٤
التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم	٩٦١,١٨٤	١,٣٤٩,١٢١	١,٠٦٣,٩٥١	%٤٠,٤	%٢١,١-	%٥,٢
النقد في بداية الفترة (بما في ذلك صافي الحركة النقدية لشركة نوماك)	٢,١٩٦,٨٥٢	٤,٦٦٩,٨٧٧	١,٩١١,٤٤٣	%١١٢,٦	%٥٩,١-	%٦,٧-
رأس المال الجديد	٢,٠٤٢,٩٣٨	-	-	%٠,٠	%٠,٠	%١٠٠,٠-
ديون جديدة	١,٣٦١,٣٣٩	-	١١٢,٨٧٥	%٠,٠	%٠,٠	%٧١,٢-
إجمالي النقد التقديري	٦,٥٦٢,٣١٣	٦,٠١٨,٩٩٨	٣,٠٨٨,٢٦٩	%٨,٣-	%٤٨,٦-	%٣١,٠-
استخدامات النقد:						
خدمة الديون	(٥٧٥,٣٧٦)	(٢٩٧,١١١)	(١١٩,٧٣٣)	%٤٨,٤-	%٥٩,٧-	%٥٤,٤-
الاستثمارات	(١,١١٣,٣٨٣)	(٣,٣٧٠,٥٨٠)	(١,٧٦٢,٤٤٠)	%٢٠٢,٧	%٤٧,٧-	%٢٥,٨
توزيعات الأرباح	(٢٤٥,٧٧٧)	(٣٣٠,٠٨١)	(١,٠٠٠,٠٠٠)	%٣٤,٣	%٢٠٣,٠	%١٠١,٧
إجمالي استخدامات النقد	(١,٩٣٤,٥٣٦)	(٣,٩٩٧,٧٧٢)	(٢,٨٨٢,١٧٣)	%١٠٦,٧	%٢٧,٩-	%٢٢,١
الرصيد النقدي في نهاية الفترة	٤,٦٢٧,٧٧٧	٢,٠٢١,٢٢٦	٢٠٦,٠٩٦	%٥٦,٣-	%٨٩,٨-	%٧٨,٩-

المصدر: معلومات الإدارة

التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم

ارتفع التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم بنسبة ٤٠,٤٪ أو بقيمة ٣٨٧,٩ مليون ريال سعودي من ٩٦١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٣٤٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفض بنسبة ٢١,١٪ أو بقيمة ٢٨٥,٢ مليون ريال سعودي إلى ١,٠٦٤,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يُعزى ارتفاع التدفقات النقدية التشغيلية للشركة الأم في ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى ارتفاع رسوم التطوير بسبب الإغلاق المالي للمشاريع وبعض الرسوم المتعلقة بالتشييد من المشاريع قيد التشييد.

يُعزى انخفاض التدفقات النقدية ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى زيادة المصروفات العامة والإدارية والنفقات الرأسمالية والزكاة، ويرجع ذلك أساساً إلى المساهمة في المسؤولية الاجتماعية للشركة (فيروس كورونا المستجد) (انظر القسم ٦-٩-٥ «نتائج العمليات - صافي خسائر انخفاض القيمة والمصاريف الأخرى»)، وتسوية ربط الزكاة والضريبة للسنوات السابقة وشراء قطعة أرض في مركز الشركة بالرياض.

إجمالي النقد التقديري

انخفضت إجمالي النقد التقديري بنسبة ٨,٣٪ أو بقيمة ٥٤٣,٣ مليون ريال سعودي من ٦,٥٦٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦,٠١٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفض مرة أخرى بنسبة ٤٨,٦٪ أو ٢,٩١٦,٠ مليون ريال سعودي إلى ٣,٠٨٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

على الرغم من أن التدفق النقدي التشغيلي للشركة الأم كان أعلى في عام ٢٠١٩م، فإن إجمالي النقد التقديري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م كان أقل مما كان عليه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م ويرجع ذلك أساساً إلى التدفقات النقدية الإضافية في عام ٢٠١٨م المحققة من خلال ما يلي:

- إصدار أسهم جديدة لصندوق الاستثمارات العامة، المساهم الرئيسي في الشركة، بإجمالي عائدات بعد خصم تكلفة المعاملات بلغت ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي (رأس المال الجديد)؛ و

- قرض قابل للتحويل (يُشار إليه بلفظ «القرض») بمبلغ ١,٣٦١,٣ مليون ريال سعودي مع شركة سي في اكس إنك. (صندوق طريق الحرير) (يُشار إليه بلفظ «المُقرض») في الصين، من خلال شركة أكوار باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، وهي إحدى الشركات التابعة والمملوكة لها بالكامل (الدين الجديد). (للحصول على مزيد من المعلومات عن ذلك، يرجى الرجوع إلى القسم (٦-٣-٥) «مقارنة العمليات»).

وبالإضافة إلى ذلك، فإن إجمالي النقد التقديري في عام ٢٠٢٠م أقل بصفة أساسية بسبب انخفاض التدفقات النقدية التشغيلية للشركة الأم في عام ٢٠٢٠م (كما هو موضح في الفقرات أعلاه) وانخفاض الرصيد النقدي الافتتاحي للسنة ٢٠٢٠م بسبب زيادة استخدامات النقد في ٢٠١٩. وكانت زيادة استخدامات النقد في عام ٢٠١٩م مدفوعة بشكل رئيسي بما يلي:

- ارتفاع الاستثمارات في عام ٢٠١٩م نتيجة دفع المبالغ المستحقة نظير الاستحواذ على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (للحصول على مزيد من المعلومات عن ذلك، انظر إلى القسم (٦-٣-٥) «مقارنة العمليات»);

- تسوية القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية لمشاريع الظاهرة وشناس وبوكبورت، وتسوية الالتزامات الأخرى للعديد من شركات المشاريع الأخرى ودفع المبلغ المستحق نظير ممارسة خيار شراء المرجان في عام ٢٠١٩م؛ و

- توزيع أرباح أعلى على عدد أكبر من الأسهم إلى جانب ارتفاع معدل توزيع الأرباح إلى ٥٪ من رأس المال من ٤٪.

- خلال عام ٢٠٢٠م، أدى السحب من التسهيلات المؤسسية المتجددة الخاصة بالشركة إلى إضافة مبلغ صاف قدره ١١٢,٩ مليون ريال سعودي إلى إجمالي النقد التقديري المتاح للشركة في عام ٢٠٢٠م. من ناحية أخرى، بلغ استخدام الشركة للنقد في عام ٢٠٢٠م نسبة ٢٧,٩٪، أو قيمة ١,١٥٠,٦ مليون ريال سعودي، بانخفاض عن عام ٢٠١٩م يعود بشكل أساسي إلى انخفاض الاستثمارات بنسبة ٤٧,٧٪، أو بقيمة ١,٦٠٨,١ مليون ريال سعودي، حيث تم الانتهاء من إجراء استثمارات كبيرة وتسويات قروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمة رأسمالية خلال عام ٢٠١٩م، والتي قابلها جزئياً ارتفاع توزيعات أرباح بنسبة ٢٠٣,٠٪، أو بقيمة ٦٦٩,٩ مليون ريال سعودي، نتيجة توزيعات أرباح معلنة ومسجلة لمرة واحدة قدرها ٢,٧ مليار ريال سعودي في ٢٠٢٠م، منها ١,٠ مليار ريال سعودي تم دفعها في عام ٢٠٢٠م. للحصول على مزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى القسم (٦-٣-٥) «مقارنة العمليات».

الرافعة المالية على مستوى الشركة الأم

تسعى الشركة إلى تحسين هيكلها المالي في جميع الأوقات من خلال استهداف توازن مثالي بين صافي القروض الخاص بها والمركز النقدي على مستوى الشركة الأم بهدف تعظيم القيمة للمساهمين من خلال تقليل تكلفة رأس المال مع ضمان تمتع المجموعة بالمرونة المالية اللازمة لمواصلة نموها.

عند قياس صافي الرافعة المالية على مستوى الشركة الأم، تأخذ الشركة في الاعتبار التزامات حقوق الملكية خارج الميزانية العمومية بالإضافة إلى الدين بحق رجوع المُدرج في الميزانية العمومية، بعد خصم النقد بالصندوق في نهاية الفترة المعنية (للحصول على مزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٩) «السيولة وموارد رأس المال»). ولهذا الغرض، تتكون التزامات حقوق الملكية خارج الميزانية العمومية للشركة بشكل أساسي من الضمانات المتعلقة بالقروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية وخطابات الاعتماد لحقوق الملكية الخاصة بالشركة بالإضافة إلى الضمانات المتعلقة بحقوق الملكية نيابة عن مشاريعها المشتركة وشركاتها التابعة.

يتكون معظم ديون الشركة الموحدة من أدوات تمويل المشاريع، وهي أدوات تمويل بدون حق رجوع للشركة على مستوى الشركة الأم. وعلى هذا النحو، تستبعد الشركة جميع الديون بدون حق رجوع ولا تأخذ في اعتبارها سوى الديون بحق رجوع للشركة الأم كمقياس أكثر تمثيلاً لوضع الرافعة المالية للشركة.

وفقاً لذلك، تقيس الشركة رافعتها المالية على مستوى الشركة الأم من خلال تتبع صافي الرافعة المالية المطلق وصافي الرافعة المالية كنسبة مئوية من صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بمالكي الشركة. ويعد صافي حقوق الملكية الملموسة للمجموعة الخاصة بمالكي الشركة هو حقوق الملكية لديها الخاصة بمالكي الشركة قبل اقتطاع الاحتياطيات الأخرى وبعد خصم الأصول غير الملموسة مثل الشهرة وتكاليف تطوير المشاريع (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٧-٣ «صافي حقوق الملكية الملموسة العائدة لمالكي الشركة»).

الجدول (٧-٦):

الرافعة المالية على مستوى الشركة الأم		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
قروض مع حق الرجوع - غير متداولة	٢,٧٧٢,٨٤٨	٦٢٤,٢٨٣	٨٦٦,٩٤٤	٧٧,٥-	٢٨,٩	٤٤,١-
قروض مع حق الرجوع - متداولة	٤٢٤,٥٠٢	١,٢٠٢,٧٢٩	-	١٨٣,٢	١٠٠,٠-	١٠٠,٠-
التزامات أخرى - طرف ذي علاقة	-	٧٨١,٠٣٥	١,٤٥٨,٣٥٤	٠,٠	٨٦,٧	-
الرافعة المالية الإجمالية في الميزانية العمومية	٣,١٩٧,٣٥٠	٢,٦٠٨,٠٤٧	٢,٣٢٥,٢٩٨	١٨,٤-	١٠,٨-	١٤,٧-
إجمالي الالتزامات خارج الميزانية العمومية (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٩ "مخصصات الطوارئ والالتزامات")	٢,٢٣٨,٦٥٩	٣,٩٣٠,١٦٢	٤,٩٣٩,٥٧٣	٧٥,٦	٢٥,٧	٤٨,٥
إجمالي الرافعة المالية للشركة الأم	٥,٤٣٦,٠٠٩	٦,٥٣٨,٢٠٩	٧,٢٦٤,٨٧١	٢٠,٣	١١,١	١٥,٦
إجمالي النقد والأرصدة البنكية للشركة الأم - نهاية السنة	(٤,٦٢٧,٧٧٧)	(٢,٠٢١,٢٢٦)	(٢٠٦,٠٩٦)	٥٦,٣-	٨٩,٨-	٧٨,٩-
إجمالي صافي الرافعة المالية للشركة الأم	٨٠٨,٢٣٢	٤,٥١٦,٩٨٣	٧,٠٥١,٤٤٧	٤٥٨,٩	٥٦,٢	١٩٥,٤
إجمالي صافي حقوق الملكية الملموسة العائدة لمالكي الشركة (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٧ "صافي حقوق الملكية الملموسة العائدة لمالكي الشركة")	٨,١٤١,١٥٢	٨,٩٦٣,٣٣٥	٧,٢٩٥,٦٦٨	١٠,١	١٨,٦-	٥,٣-
نسبة صافي الرافعة المالية للشركة الأم (الرافعة المالية / صافي حقوق الملكية الملموسة)	٠,١٠	٠,٥٠	٠,٩٧	-	-	-
إجمالي صافي الرافعة المالية للشركة/التدفقات النقدية التشغيلية للشركة الأم	٠,٩٢	٣,٣٨	٦,٦٣	-	-	-

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٨-٦):

مجموع قروض المجموعة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف الريالات السعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
القروض بحق الرجوع	٣,١٩٧,٣٥٠	١,٨٢٧,٠١٢	٨٦٦,٩٤٤	٤٢,٩-	٥٢,٥-	٤٧,٩-
القروض من دون حق الرجوع	١٥,٥٥٥,٩٦٩	١٧,٩٢٥,١٦١	١٨,٧٥٢,٩٥٦	١٥,٢	٤,٦	٩,٨
مجموع القروض	١٨,٧٥٣,٣١٩	١٩,٧٥٢,١٧٣	١٩,٦١٩,٩٠٠	٥,٣	٠,٧-	٢,٣
مجموع القروض على حقوق الملكية (مرة)	١,٦٩	١,٨٦	٢,٦٥	-	-	-

المصدر: القوائم المالية المدققة

بلغ إجمالي الرافعة المالية للشركة الأم ٧,٠٥١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بارتفاع تدريجي من ٨٠٨,٢ مليون ريال سعودي و ٤,٥١٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م، على التوالي، ويرجع ذلك الارتفاع في الغالب إلى الارتفاع التدريجي في التزامات الشركة غير المدرجة في الميزانية وقروض بحق الرجوع (رابع ٣)، ولكن تم عكس التأثير بسبب فصل نتائج شركة أكوأور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بالإضافة إلى الانخفاض التدريجي في الأرصدة النقدية في نهاية الفترة على مدار هذه السنوات الثلاث. لمناقشة التزامات الشركة غير المدرجة في الميزانية العمومية والفروق ذات الصلة، يرجى الرجوع إلى القسم (٦-٣-٩) «السيولة وموارد رأس المال». وبسبب ارتفاع إجمالي الرافعة المالية الصافية للشركة الأم وانخفاض صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بمالكي الشركة بشكل رئيسي في عام ٢٠٢٠م بسبب توزيعات الأرباح المعلنة في ذلك العام، ارتفع صافي معدل الرافعة المالية للشركة الأم تدريجياً إلى ٩٦,٠ مرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م من ٠,٥٠ مرة و ٠,١٠ مرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠١٨م، على التوالي.

٦-٣-٤ نظرة عامة على الشركات التابعة

الجدول (٦-٩): يقدم الجدول التالي نظرة عامة على كل مشروع من مشاريع المجموعة قيد التشغيل اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

المشروع	الموقع	الطاقة الإنتاجية للكهرباء المتعاقد عليها (ميغاواط)	القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف م ^٣ /يوم)	حصة الملكية الفعلية للمجموعة (١)	المشتري	المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج (سنة، شهر، تمديد)	تاريخ التشغيل التجاري	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية) (٢)	المعالجة المحاسبية	الإيجار التمويلي / التشغيلي
تقليدي										
مشروع مرافق	المملكة العربية السعودية	٢,٧٤٤	٨٠٠	٢٠٪	توريد	٢٠ سنة	الربع الأخير من عام ٢٠١٠م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	حقوق الملكية	تمويلي
مشروع بترو رابع	المملكة العربية السعودية	٣٦٠	١٢٣,٩	٩٩٪	بترو رابع	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٠٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
المرحلة الثانية من مشروع بترورابع	المملكة العربية السعودية	١٦٠	٥٤,٥	٩٩٪	بترو رابع	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
مشروع القرية	المملكة العربية السعودية	٣,٩٢٧	لا ينطبق	٢٢,٤٩٪ (٣)	الشركة السعودية للكهرباء	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٦م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع رابع	المملكة العربية السعودية	١,٢٠٤	لا ينطبق	٤٠٪	الشركة السعودية للكهرباء	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع رابع ٢	المملكة العربية السعودية	٢,٠٦٠	لا ينطبق	٥٠٪	الشركة السعودية للكهرباء	٢٠ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع الشعبية لإنتاج المياه والطاقة	المملكة العربية السعودية	٩٠٠	٨٨٠	٣٠٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٢٠ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٠م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
التوسعة الأولى للشعبية لإنتاج المياه	المملكة العربية السعودية	لا ينطبق	١٥٠	٣٠٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٠٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع الشقيق	المملكة العربية السعودية	٨٥٠	٢١٢	٣٢٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١١م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
التوسعة الثانية للشعبية لإنتاج المياه	المملكة العربية السعودية	لا ينطبق	٢٥٠	١٠٠٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع بوارج (٤)	المملكة العربية السعودية	لا ينطبق	٥٠	٦٤,٨٥٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٣ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٠٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
أصول سجيكو (٥)	الأردن	٩٦٢	لا ينطبق	٤٠,٩٣٪	نبيكو	أكثر من ١٠ سنوات	الربع الثالث من عام ٢٠١١م (٦)	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
مشروع الزرقاء	الأردن	٤٨٥	لا ينطبق	٦٠٪	نبيكو	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
مشروع بركاء ١ (١١)	عمان	٤٢٧	٩١,٢	٤١,٩١٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	١٨,٧ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠١٠م (٧)	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي

المشروع	الموقع	الطاقة الإنتاجية للكهرباء المتعاقد عليها (ميغاواط)	القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (م³/يوم)	حصة الملكية الفعلية للمجموعة (١)	المشتري	المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج (سنة، شهر، تمديد)	تاريخ التشغيل التجاري	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية) (٢)	المعالجة المحاسبية	الإيجار التمويلي / التشغيلي
التوسعة الأولى لمشروع بركاء (١١) ١	عمان	لا ينطبق	٤٥,٥	٤١,٩١٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	٤ سنوات + تمديد ٣ سنوات و ٨ أشهر	الربع الرابع من عام ٢٠١٤م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
التوسعة الثانية لبركاء ١	عمان	لا ينطبق	٥٦,٨	٤١,٩١٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	سنتان وشهرين + تمديد ٣ سنوات و ٨ أشهر	الربع الأول من عام ٢٠١٦م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تشغيلي
مشروع الظاهرة	عمان	١,٥٠٩	لا ينطبق	٤٤,٩٠٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	١٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع صلالة ٢ القائم (٨)	عمان	٢٧٣	لا ينطبق	٢٧٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	١٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٥م (٩)	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تمويلي
مشروع صلالة ٢ الجديد (٨)	عمان	٤٤٥	لا ينطبق	٢٧٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	١٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تمويلي
مشروع صحار ٣	عمان	١,٧١٠	لا ينطبق	٤٤,٩٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	١٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع كيركالي (١٢)	تركيا	٩٥٠	لا ينطبق	٧٠٪	السوق التجارية	لا ينطبق	الربع الرابع من عام ٢٠١٧م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
الطاقة المتجددة										
مشروع سكاكا	المملكة العربية السعودية	٣٠٠	لا ينطبق	٧٠٪	الشركة السعودية للطباعة والتغليف	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٢٠م (١٠)	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة	تمويلي
مشروع بنبان (ثلاث محطات طاقة)	مصر	١٢٠	لا ينطبق	٣٢,٨١٪ و ٣٢,٨١٪ و ١٨,٠٥٪	EETC	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع المفرق	الأردن	٥٠	لا ينطبق	٥١٪	نييكو	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع الريشة المستقل لإنتاج الطاقة	الأردن	٥٠	لا ينطبق	٥١٪	نييكو	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي

المشروع	الموقع	الطاقة الإنتاجية للكهرباء المتعاقد عليها (ميغاواط)	القدر الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (م³/يوم)	حصة الملكية الفعلية للمجموعة (١)	المشتري	المدة الأصلية لاتفاقية شراء الإنتاج (سنة، شهر، تمديد)	تاريخ التشغيل التجاري	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية) (٢)	المعالجة المحاسبية	الإيجار التمويلي / التشغيلي
مشروع خلادي	المغرب	١٢٠	لا ينطبق	٢٦,٠١٪	شركات صناعية (اتفاقيات شراء طاقة مقيمة)	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع نور ١	المغرب	١٦٠	لا ينطبق	٧٣,١٢٥٪	ماسن	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٦م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة	تمويلي
مشروع نور ٢	المغرب	٢٠٠	لا ينطبق	٧٥٪	ماسن	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة	تمويلي
مشروع نور ٣	المغرب	١٥٠	لا ينطبق	٧٥٪	ماسن	٢٥ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة	تمويلي
مشروع نور ١ للخلايا الكهروضوئية (ثلاث محطات طاقة)	المغرب	١٣٥	لا ينطبق	٧٥٪	ماسن	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة	تمويلي
مشروع بوكبورت	جنوب أفريقيا	٥٠	لا ينطبق	٢٠,٤٠٪	اسكوم	٢٠ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٦م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تشغيلي
مشروع شعاع	الإمارات العربية المتحدة	٢٠٠	لا ينطبق	٢٤,٩٩٪	مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠١٧م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تمويلي
مشروع فين هاو ٦	فيتنام	٤١	لا ينطبق	٦٠٪	EVN	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية	تمويلي

المصدر: معلومات الإدارة

ملاحظات:

١ تعتبر حصة الملكية الفعلية للمجموعة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٢ يهدف نظام البناء والتملك والتشغيل إلى تشييد أو تطوير أصل من أصول توليد الكهرباء و/أو تحلية المياه، ثم تملكه وتشغيله. لا يتضمن هذا النموذج حقاً للطرف المقابل في ٣ شراء الأصل أو نقل ملكيته إليه في نهاية مدة الاتفاقية. يهدف نظام البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية إلى تشييد أو تطوير من أصول توليد الكهرباء و/أو تحلية المياه ثم تملكه وتشغيله لفترة محددة من الوقت تظل خلالها بعض الترتيبات التعاقدية والمعالجة التنظيمية أو التعريفية سارية. وفي نهاية هذه الفترة، يتم نقل ملكية الأصل إلى مشتري الخدمات مقابل مبلغ تعويضي يتم تحديده وفقاً لصيغة متفق عليها مسبقاً أو وفقاً لعملية تقييم أو ممارسة أخرى ماثلة. ويعتبر هذا الإطار التعاقدية نموذجياً لمشروعات الطاقة في الدول النامية، حيث يسمح في النهاية بنقل ملكية الأصول والدراسة الفنية والتقنية إلى الطرف المقابل للأصل ذي الصلة في نهاية العمر الإنتاجي للأصل. كما أنه يمنع مولد الطاقة و/أو منتج المياه المحلاة من بيع الأصل إلى مستثمر خارجي مع السماح له بتحقيق عائد على استثماره.

٤ بلغت حصة الملكية الفعلية للمجموعة في شركة هجر، وهي شركة مشروع القرية، ١٧,٥٪ اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

٥ انتهت مدة آخر اتفاقية شراء مياه لمشروع بوارج في عام ٢٠١٧م ومنذ ذلك الحين لم يتم تجديدها. كما في سبتمبر ٢٠٢٠م، تم بيع أصول مشروع بوارج الذي لم يعد مشروع بوارج يحتسب ضمن أصول المجموعة.

٦ تشمل ثلاث محطات طاقة تقليدية، تم وصفها في «المشاريع التشغيلية التقليدية -الأردن -مشروع العقبة ومشروع رحاب ومشروع الرينة» ومشروعين صغيرين للطاقة المتجددة مملوكين لشركة سجيكو، تم وصفهما في «المشاريع التشغيلية للطاقة المتجددة -الأردن -مشروع رحاب حوفا للطاقة الرياح ورحاب الإبراهيمية لطاقة الرياح». وفي نهاية عام ٢٠١٩م، انخفضت السعة الإجمالية المتعاقد عليها لأصول شركة سجيكو بسبب انتهاء اتفاقية شراء الطاقة في نهاية عام ٢٠٢٠م بالإضافة إلى الإغلاق الكامل لشركة حوفا للطاقة الرياح.

٧ جاهز للتشغيل عند الاستحواذ عليه. اكتمل الاستحواذ في الربع الثالث من عام ٢٠١١م.

٨ جاهز للتشغيل عند الاستحواذ عليه. تم الاستحواذ في الربع الثالث من عام ٢٠١٠م.

٩ تعتبر المجموعة مشروع صلالة ٢ القائم ومشروع صلالة ٢ الجديد أصلاً واحداً.

١٠ جاهز للتشغيل عند الاستحواذ عليه. اكتمل الاستحواذ في الربع الثاني من عام ٢٠١٥م.

١١ تم الوصول إلى تاريخ التشغيل التجاري الأولي لهذا المشروع في الربع الرابع من عام ٢٠١٩م. وتم الوصول إلى تاريخ التشغيل التجاري (النهائي) لمشروع سكاكا في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م.

١٢ انخفاض القيمة المحجوزة في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م بسبب عدم اليقين بشأن تجديد العقد (يُرجى مراجعة القسم (٢-٦) «مقارنة العمليات»)).

تم فصل نتائج شركة كيركالي في عام ٢٠١٨م وتم تسجيل جميع الخسائر المرتبطة بها في عام ٢٠١٨م، ولا يُتوقع حدوث خسائر إضافية في المستقبل (يُرجى مراجعة القسم (٦-٣) «مقارنة العمليات»)).

الجدول (٦-١٠): يقدم الجدول التالي نظرة عامة عن كل مشروع من مشاريع المجموعة قيد التشييد اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

المشروع	الموقع	القدرة الإنتاجية للطاقة المتعاقد عليها (ميغاواط)	القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف م³/يوم)	حصة الملكية الفعلية للمجموعة (١)	المشتري	تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج (سنوات)	تاريخ التشغيل التجاري (المتوقع)	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية)	المعالجة المحاسبية
تقليدي									
مشروع رابع ٣	المملكة العربية السعودية	لا ينطبق	٦٠٠	٧٠٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة
المرحلة الثانية من مشروع الدور	البحرين	١,٥٠٠	٢٢٧	٦٠٪	هيئة الكهرباء والماء	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع صلالة المستقل لإنتاج المياه (٢)	عمان	لا ينطبق	١١٤	٥٠,١٠٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	٢٠ سنة	الربع الأول من عام ٢٠٢١م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع حصيان	الإمارات العربية المتحدة	٢,٤٠٠	لا ينطبق	٢٦,٩٥٪	مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه	الإمارات العربية المتحدة	لا ينطبق	٩٠٩	٤٠٪	شركة مياه وكهرباء الإمارات	٣٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع أم القيوين المستقل لإنتاج المياه	الإمارات العربية المتحدة	لا ينطبق	لا ينطبق	٤٠,٠٠٪	الهيئة الاتحادية للكهرباء والماء	٣٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع الجبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه	المملكة العربية السعودية	لا ينطبق	لا ينطبق	٤٠,٢٠٪	الشركة السعودية لشراكات المياه	٢٥ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
الطاقة المتجددة									
مشروع نور للطاقة ١	الإمارات العربية المتحدة	٩٥٠	لا ينطبق	٢٤,٩٩٪	مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي	٣٥ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع الظاهرة ٢ المستقل للطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	سلطنة عمان	٥٠٠	٢٥٠	٥٠,٠٠٪	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه	١٥ سنة	٣٠ يناير ٢٠٢١	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	الإمارات العربية المتحدة	٩٠٠	٢١٦	٢٤,٠٠٪	مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي	٢٥ سنة	الربع الأول من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية

المصدر: معلومات الإدارة
ملاحظات:

(١) تعتبر حصة الملكية الفعلية للمجموعة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

(٢) مشروع صلالة، تم تحقيق تاريخ التشغيل التجاري في ١٢ مارس ٢٠٢١م.

الجدول (٦-١١): يقدم الجدول التالي نظرة عامة عن كل مشروع من مشاريع المجموعة في مرحلة متقدمة من التطوير اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

المشروع	الموقع	القدرة الإنتاجية للطاقة المتعاقد عليها (ميغاواط)	القدرة الإنتاجية من المياه المتعاقد عليها (ألف م³/يوم)	حصة الملكية الفعلية للمجموعة (١)	المشتري	تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج	تاريخ التشغيل التجاري (المتوقع)	نوع العقد (بناء وامتلاك وتشغيل، بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية)	المعالجة المحاسبية المتوقعة
تقليدي									
مشروع ديروت- الأقصر المستقل لإنتاج الطاقة	مصر	٢,٣٠٠	لا ينطبق	٤٠٪	EETC	٢٥ سنة	اتفاقية شراء الطاقة موقعه (٢٠٢٣م)	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	حقوق الملكية
الطاقة المتجددة									
مشروع عسكر المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	البحرين	١٠٠	لا ينطبق	٦٠,٠٠٪	هيئة الكهرباء والماء	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٢١م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
كوم امبو	مصر	٢٠٠	لا ينطبق	١٠٠٪	EETC	٢٥ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٢٠م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة
المرحلة الأولى من برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص الإثيوبي (٢)	إثيوبيا	٢٥٠	لا ينطبق	١٠٠٪	EEP	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٢١م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة
مشروع ريدستون (٣)	جنوب أفريقيا	١٠٠	لا ينطبق	٣٥٪	شركة إسكوم	٢٠ سنة	الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	حقوق الملكية
مشروع سدير	المملكة العربية السعودية	١,٥٠٠	لا ينطبق	٥٠,٠٠٪	الشركة السعودية لشراء الطاقة	٢٥ سنة	الربع الرابع من ٢٠٢٤م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية
مشروع سرداريا المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة	أوزباكستان	١,٥٠٠	لا ينطبق	١٠٠,٠٠٪	شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة
مجمع جازان للتغويز	المملكة العربية السعودية	٣,٨٠٠	لا ينطبق	٢٥,٠٠٪	أرامكو السعودية	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٢١م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	حقوق الملكية
مشروع البحر الأحمر	المملكة العربية السعودية	٢١٠	٣٢,٥	٣٥,٠٠٪	شركة البحر الأحمر للتطوير	٢٥ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	حقوق الملكية
مشروع Bash المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح	أوزباكستان	٥٠٠	لا ينطبق	١٠٠,٠٠٪	شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة
مشروع دزهانكليدي المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح	أوزباكستان	٥٠٠	لا ينطبق	١٠٠,٠٠٪	شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان	٢٥ سنة	الربع الثالث من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل ونقل ملكية	شركة تابعة
مشروع أذربيجان المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح	أذربيجان	٢٤٠	لا ينطبق	١٠٠,٠٠٪	شركة أذربيجان المساهمة	٢٠ سنة	الربع الثاني من عام ٢٠٢٣م	بناء وامتلاك وتشغيل	شركة تابعة
مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر	المملكة العربية السعودية	٤,٠٠٠	لا ينطبق	٣٣,٣٣٪	إير بروكدكس وأكو	٣٠ سنة	الربع الرابع من ٢٠٢٤م	بناء وامتلاك وتشغيل	حقوق الملكية

المصدر: معلومات الإدارة

ملاحظات:

(١) تعتبر حصة الملكية الفعلية للمجموعة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

(٢) يتكون من مشروعين منفصلين بطاقة إنتاجية تبلغ ١٢٥ ميغاواط لكل مشروع

للحصول على مزيد من المعلومات بشأن أسس التوحيد للمجموعة، انظر القسم ٦-١ («المقدمة») والملاحظة رقم (٢) من القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م. للحصول على مزيد من المعلومات عن النهج التشغيلي للمجموعة للحفاظ على السيطرة الفعلية على مشاريعها، يرجى الاطلاع على القسم ٦-٢ («المجموعة ٢ (نظرة عامة على المجموعة)»).

٥-٣-٦ المقارنة بين العمليات التشغيلية

خلال فترة الثلاث سنوات المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠م، أبرمت المجموعة صفقات معينة لم تتواجد من قبل أو تتكرر خلال هذه السنوات الثلاث، مما يجعل الفترات غير قابلة للمقارنة من حيث تحليل التباين دون تحديد هذه الصفقات الجوهرية وتأثيرها على نتائج عمليات المجموعة ومركزها المالي. ويُعد بعض هذه الصفقات غير روتيني وغير تشغيلي، وبالتالي يتم تعديل تأثير هذه الصفقات على الأداء المالي للوصول إلى صافي الربح / (الخسارة) المعدل العائد لمساهمي الشركة الأم، والذي ترد تفاصيله في القسم (٦-٣-٣) أدناه بشكل منفصل.

وصنفت الإدارة ما يرد أدناه على أنه صفقات لم تتواجد من قبل أو تتكرر خلال هذه السنوات الثلاث، مما يجعل الفترات غير قابلة للمقارنة من حيث تحليل التباين:

- إعادة تدوير رأس المال
- انخفاضات القيمة
- التغير في العمر الإنتاجي للمحطات
- المشاريع التي تحقق تواريخ الإغلاق الأولي أو تواريخ التشغيل التجاري للمشروع
- المشاريع التي تحقق الإغلاق المالي
- توزيعات الأرباح لمرة واحدة وتأثير الخصم على القرض من شركة تابعة للمساهم
- إصدار أسهم جديدة
- مخصص الزكاة والضرائب بشأن ريبوط السنة السابقة
- مساهمة المسؤولية الاجتماعية للشركة
- مخصص / (عكس) استثنائي لتكلفة تطوير المشروع
- مخصص / خصم بشأن المستحقات من طرف ذي علاقة
- الربح من إعادة قياس الخيارات
- تكاليف إعادة الهيكلة
- الربح من التصرف في مشروع بوارج

٦-٣-٥-١ إعادة تدوير رأس المال

تُعد إعادة تدوير رأس المال من خلال عمليات الاستحواذ و/ أو البيع والتخارج إحدى الركائز الأربعة [لنموذج العمل] وهي جزء من استراتيجية المجموعة لتعظيم خلق القيمة والتسريع به. وفيما يلي ملخص لهذه الصفقات التي أبرمتها المجموعة خلال ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

عمليات الاستحواذ

ارتفاع نسبة ملكية المجموعة في شركة هجر لإنتاج الكهرباء:

في ٢١ مايو ٢٠٢٠م، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع سامسونج سي آند تي فيما يتعلق بشراء ٩,٩٨٪ من رأس مال شركة سامسونج سي آند تي في شركة القرية الاستثمارية، من خلال شركة مشروع القرية التابعة المملوكة لها بالكامل نظير مبلغ قدره ٩٣,٨ مليون ريال سعودي، وتم تسجيل مكاسب بقيمة ١٦,٨ مليون ريال سعودي. وبناءً على ذلك، تمتلك المجموعة حصة بنسبة ٤٤,٩٨٪ من شركة القرية الاستثمارية وتمتلك حصة فعلية بنسبة ٢٢,٤٩٪ من شركة هجر لإنتاج الكهرباء. وسيواصل مساهمو شركة القرية الاستثمارية المشاركة في السيطرة وقد تابعت المجموعة حساب استثمارها في شركة القرية الاستثمارية وفق طريقة حقوق الملكية (يرجى مراجعة إلى قسم الأعمال «شركة هجر»).

الجدول (٦-١٢): يلخص الجدول الوارد أدناه الصفقة وتأثيرها على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٢٢,٥٪	١٧,٥٪	١٧,٥٪	نسبة المساهمة الفعلية لشركة أكوا باور
حقوق الملكية	حقوق الملكية	حقوق الملكية	طريقة التوحيد
١٦,٨	لا ينطبق	لا ينطبق	الربح من استحواذ آخر (بالمليون ريال سعودي)
حصة في شركات مستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية			تم عكس الربح من استحواذ آخر على أنه

لم تكن هذه الصفقة جزءاً من التعديل للوصول إلى صافي الربح المعدل (يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٣) «مؤشرات الأداء الرئيسية») حيث ترى الإدارة أنها تمت في سياق العمل المعتاد.

زيادة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بلغت ملكية المجموعة الفعلية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، والتي كانت في السابق شركة من شركات المجموعة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، ٩٩٪، من ٧٤٪ في ٢٠١٨م على النحو التالي:

- في ٢٤ مايو ٢٠١٨م، مارست المجموعة خيار الشراء الممنوح من خلال اتفاقية خيار الشراء والبيع واستحوذت على حصة إضافية بنسبة ٢٧٪ في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، مما أدى إلى زيادة ملكيتها الفعلية إلى ٧٤٪ وأسفر ذلك عن تحقيق مكاسب غير متكررة قدرها ٢٨٧,٠ مليون ريال سعودي. ووفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي على النحو المعتمد في المملكة العربية السعودية، يتم احتساب هذه المكاسب وتسجيلها ضمن الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية. وواصلت المجموعة مشاركة السيطرة مع المساهمين الآخرين بعد هذه الصفقة، وبالتالي واصلت محاسبة شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء باستخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة.

- في ١٠ أكتوبر ٢٠١٩م، استحوذت المجموعة على نسبة مساهمة إضافية بمقدار ٢٥٪ في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء مقابل مبلغ متفق عليه قدره ٥٦٠,٢ مليون ريال سعودي. ونتيجة لذلك، زادت ملكية المجموعة الفعلية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إلى ٩٩٪ واستحوذت المجموعة على السيطرة على الشركة، التي أصبحت شركة تابعة للمجموعة بعدما كانت شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية في ٢٠١٨م و٢٠١٧م. وتم الإفصاح عن ربح غير متكرر ناتج عن اندماج الأعمال بمبلغ ٢١٠,٧ مليون ريال سعودي في الدخل الآخر في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

الجدول (٦-١٣): يلخص الجدول التالي الصفقات المذكورة أعلاه وتأثيرهما على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٩٩٪	٩٩٪	٧٤٪	نسبة مساهمة أكوا باور الفعلية
شركة تابعة	شركة تابعة	حقوق الملكية	طريقة التوحيد
	٢١٠,٧	٢٨٧,٠	الأرباح من الاستحواذ الإضافي (مليون ريال سعودي)
	دخل آخر	حصة في شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	الطريقة التي تعكس بها مكاسب الاستحواذ الإضافي

أدى الاختلاف في طريقة المحاسبة بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م إلى إدراج مكاسب الاستحواذ الإضافي كجزء من دخل العمليات قبل خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى («الدخل التشغيلي») في ٢٠١٨م، وإدراجها ضمن الدخل الآخر في ٢٠١٩م، وهو ليس جزءاً من الدخل التشغيلي، مما يؤدي إلى عدم قابلية مقارنة التباين بين العامين [(انظر أعلاه إلى مؤشرات الأداء الرئيسية - دخل العمليات قبل خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى («الدخل التشغيلي»)]. لم تكن هذه الصفقة جزءاً من التعديل للوصول إلى صافي الربح المعدل (يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٣) «مؤشرات الأداء الرئيسية») حيث ترى الإدارة أنها تمت في سياق العمل المعتاد.

عمليات البيع والتخارج

الجدول (٦-١٤): يلخص الجدول الوارد أدناه صفقات البيع والتخارج وتأثيرها على القوائم المالية الموحدة للمجموعة:

المشروع	السنة	نسبة البيع/التخارج	التأثير بالمليون ريال سعودي	بند التسجيل
كيريكالي	٢٠١٨م	٣٠٪	(١,٥١٠,٤)	العمليات المتوقفة
شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	٢٠١٩م	٤٩٪	٥٥٠,٢	العمليات المتوقفة
كراد	٢٠١٩م	٤٢٪	٤,١	العمليات المتوقفة
كراد	٢٠٢٠م	٤٢٪	٧,٠	العمليات المتوقفة

التخارج من شركة أكوا جي يو جيه اليكتريك اسليتمه وي يونتيم ساناي وي تي تجاريت اه ايس («شركة كيريكالي»)

قامت المجموعة بتطوير وتشبيد مشروع كيريكالي، وهو مشروع مستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة في تركيا، والذي حقق تاريخ التشغيل التجاري في عام ٢٠١٧م. وكان هذا هو الأصل الوحيد للمجموعة المعرض لمخاطر السوق التجارية، وبسبب توقعات السوق السائدة في ما يتعلق بالمستقبل القريب للاقتصاد التركي بالإضافة إلى الخسائر التشغيلية الكبيرة وكذلك خسائر تحويل العملات الأجنبية على القروض المقومة بالعملات الأجنبية، قررت المجموعة في عام ٢٠١٨م التخارج من مشروع كيريكالي لمنع تعرض نتائج عملياتها ومركزها المالي لمزيد من المخاطر. وتمكنت المجموعة من التخارج بنسبة ٣٠٪ من حصتها وشطب قيمة حصتها المتبقية البالغة ٧٠٪ في مشروع كيريكالي في مطلع عام ٢٠١٨م بالإضافة إلى جميع الالتزامات المستقبلية المرتبطة بها. ونتيجة لذلك، قامت المجموعة بإلغاء توحيد المشروع (حيث يتم الآن مشاركة السيطرة الكبيرة مع المشتريين) وسجلت كيريكالي كعملية متوقفة. وفقاً لذلك، لم يكن لنتائج العمليات والمركز المالي لشركة كيريكالي أي تأثير في عام ٢٠١٩م، ولن يكون لها أي تأثير في المستقبل منذ ذلك الحين على نتائج عمليات المجموعة والمركز المالي باستثناء التأثير المحاسبي لإغلاق الالتزامات المخصصة (٢٠٢٠م: ١٢,٦ مليون ريال سعودي و٢٠١٩م: ١٢ مليون ريال سعودي) والنقود النقدية في ٢٠١٩م و٢٠٢٠م بمبلغ ٣٥١,٩ مليون ريال سعودي و ٩٥,٤ مليون ريال سعودي على التوالي والمرتبطة بالالتزامات المسجلة في عام ٢٠١٨م. وبلغ تأثير هذه الصفقة على نتائج العمليات في عام ٢٠١٨م ١,٥١٠,٤ مليون ريال سعودي من الخسائر، والتي شملت الخسار من توقف العمليات، والتي تتألف من خسارة بواقع ٦٧٢,٠ مليون ريال سعودي متمثلة في الخسارة الناجمة عن فقدان السيطرة وخسارة بواقع ٨٣٨,٥ مليون ريال سعودي تتعلق بنتائج العمليات التشغيلية (انظر التعديلات في ٦-٣-٣).

بيع حصة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة:

خلال عام ٢٠١٨م، أبرمت المجموعة اتفاقية قرض قابل للتحويل (يُشار إليه بلفظ «القرض») بمبلغ ١,٣٦١,٤ مليون ريال سعودي مع شركة CVXF Inc. (صندوق طريق الحرير) (يُشار إليه بلفظ «المقرض») في الصين، من خلال شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، وهي إحدى الشركات التابعة والمملوكة لها بالكامل، وفرت للمقرض خياراً لتحويل المبلغ الأساسي للقرض بالكامل أو جزء منه إلى أسهم في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بسعر تحويل متفق عليه. ويحمل القرض معدل فائدة ثابت قدره ٤,٣٪ لأول (١٨) شهراً و ٤,٣٪ لجميع الفترات المستحقة التالية وهو مستحق السداد خلال ٦٠ شهراً من تاريخ الاستغلال الأول في حالة عدم التحويل.

خلال عام ٢٠١٩م، مارس المقرض الخيار بصورة جزئية واستحوذ على حصة ٤٩٪ في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (تتضمن مشاريع محطة الطاقة المتجددة التي تم تضمينها في هذه الصفقة هي مشروع بنبان [ثلاثة مشاريع]، ومشروع المفرق، ومشروع الريشة، ومشروع خلادي، ومشروع شعاع ومشروع بوكورت)، حيث يشترك المشتري حالياً في السيطرة على شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة وفقدت المجموعة السيطرة عليها، وبالتالي لم تعد شركة تابعة وبدأت محاسبتها كشركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية في عام ٢٠١٩م. وتم الإفصاح عن المكاسب غير المتكررة من فقدان السيطرة بمبلغ ٥٥٠,٢ مليون ريال سعودي إلى جانب نتائج عمليات العام بأكمله في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بشكل منفصل وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم (٥) "الأصول غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة"، تحت بند الربح / (الخسارة) من العمليات المتوقفة بما في ذلك الربح / (الخسارة) المسجل بسبب فقدان السيطرة على شركة تابعة بعد خصم الضريبة في القوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة.

الجدول (٦-١٥): كانت لهذه الصفقة تكاليف تمويل مرتبطة بها، والتي تم تلخيصها أدناه:

التمويل	التمويل	الفائدة	تكاليف التمويل - بالمليون ريال سعودي		
الصفقة	المبلغ بالمليون ريال سعودي	المعدل	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
القرض القابل للتحويل الخاص بشركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	١,٣٦١,٣*	٤,٣٪**	-	٥٩	٣٨

* يتم إدراج المبالغ المتبقية القائمة البالغة ٧٨١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م و ٧٧٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م تحت بند المستحقات إلى أطراف ذات علاقة. ** سينخفض معدل الفائدة إلى ٣,٤٪ بعد أول ١٨ شهراً.

خلال عام ٢٠١٩م، مارس المقرض الخيار بصورة جزئية واستحوذ على حصة ٤٩٪ في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (يرجى النظر أعلاه) وتم تعديل مبلغ ٥٨٠,٦ مليون ريال سعودي مقابل إجمالي التمويل القابل للتحويل. نظراً لتقلب المبلغ المتبقي من القرض القائم خلال السنوات المعروضة، فإن مصروفات الفائدة السنوية ذات الصلة تختلف أيضاً بالنسبة للسنوات المعروضة، مما يجعل هذه الفترات غير قابلة للمقارنة من حيث تحليل التباين.

لم تكن هذه الصفقة جزءاً من التعديل للوصول إلى صافي الربح المعدل (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٣ «مؤشرات الأداء الرئيسية») حيث ترى الإدارة أنها تمت في سياق العمل المعتاد.

التخارج من مشروع أكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي أيه دي («مشروع كراد»):

في ١٤ ديسمبر ٢٠١٩م، وقعت المجموعة، في خطوة تتماشى مع استراتيجيتها، اتفاقية ملزمة ببيع كامل حصتها في مشروع أكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي أيه دي في بلغاريا (إلى مستثمر ومطور مشاريع في قطاع الطاقة المتجددة) من خلال شركة إيه سي اف للطاقة المتجددة المحدودة، وهي إحدى الشركات التابعة للمجموعة والتي تمتلك المجموعة فيها حصة بنسبة ٤٢٪. ولم تكتمل الصفقة في نهاية عام ٢٠١٩م، وبالتالي تم تصنيف النتائج بواقع ٤,١ مليون ريال سعودي وأصول والتزامات مشروع كراد على أنها «عمليات متوقفة» و«محتفظ بها للبيع» في القوائم المالية الموحدة لشركة أكوا باور ذات الصلة. وقد اكتملت الصفقة في ١٠ سبتمبر ٢٠٢٠م. سجلت المجموعة خسارة بقيمة ٧,٠ مليون ريال سعودي من هذا الاستبعاد، وتم عرض نتائج العمليات تحت بند «العمليات المتوقفة» في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة في عام ٢٠٢٠م. لم تكن هذه الصفقة جزءاً من التعديل للوصول إلى صافي الربح المعدل (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٣) حيث ترى الإدارة أنها تمت في سياق العمل المعتاد.

٦-٣-٥-٢ انخفاضات القيمة

على مستوى المشروع، تقوم المجموعة في جميع تواريخ إعداد التقارير بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على أن الأصل قد يتعرض لانخفاض جزئي أو كلي في القيمة، وذلك باستخدام مؤشرات الانخفاض المحتمل مثل التأخر في تمديد العقد، وعدم وجود اتفاقيات شراء إنتاج لفترة طويلة من الوقت عقب انقضاء الاتفاقيات الحالية، وانخفاض الأداء التشغيلي المتكرر أو المستمر عن الحد الأدنى المطلوب، والإغلاق طويل الأجل دون أي توقع لإعادة تشغيل المحطة على المدى القصير، وما إلى ذلك. وفي حالة وجود مؤشر على ما سبق، أو عندما يلزم إجراء اختبار لانخفاض القيمة السنوي لأحد الأصول، تقدر المجموعة المبلغ القابل للاسترداد للأصل، وتقارنه بصافي القيمة الدفترية للأصل وتحمل أي قيمة دفترية زائدة عن المبلغ القابل للاسترداد للأصل كمصاريف انخفاض في القيمة.

بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة باختيار انخفاض الشهرة سنوياً على الأقل للتأكد من عدم وجود انخفاض في القيمة (في نطاق ٣,٧ مليار ريال سعودي، وهو ما يمثل الفرق بين القيمة الدفترية للشهرة القابلة للاسترداد، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)، وفي حالة وجود أي انخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتحميله على كشف حساب أرباح أو خسائر السنة الحالية.

الجدول (٦-١٦): يلخص الجدول التالي محملات انخفاض القيمة للسنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

بالمليون ريال سعودي	الشركات التابعة				الشركة المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية	الإجمالي
السنة	شركة بركاء*	شركة توليد الكهرباء المركزية	بواج	الإجمالي الفرعي	شركة الشعبية للمياه والكهرباء	
٢٠١٨م	٤٢٢,٢	٦٣,٩	٧٠,٤	٥٥٦,٥	-	٥٥٦,٥
٢٠١٩م	٧٩٢,٥	-	٨٧,٧	٨٨٠,٢	-	٨٨٠,٢
٢٠٢٠م	١٣٧,٥	-	-	١,٣٧٥	٣٠,٠	١٦٨
	١,٣٥٢,٢	٦٣,٩	١٥٨,١	١,٥٧٤,٢	٣٠	١,٦٠٤,٢

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

* بما في ذلك الشهرة

يشمل انخفاض قيمة الشركات التابعة الواردة أعلاه الحصص غير المسيطرة. ويبلغ إجمالي نصيب شركة أكوا باور من انخفاض القيمة المنسوب إلى المساهمين لكل سنة ٣٣٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٨م) و ٤٦١ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م) و ٦٧ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠م) على الترتيب.

تم الإفصاح عن انخفاض القيمة المتعلق بالشركات التابعة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة تحت بند «صافي خسائر انخفاض القيمة والمصاريف الأخرى»، في حين يشكل انخفاض القيمة المتعلق بالشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية جزءاً من «الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضرائب».

شركة أكوا باور بركاء («شركة بركاء»)

شركة بركاء هي شركة تابعة للمجموعة، وتتألف من محطة تقليدية لتوليد الكهرباء، ومحطة لتحلية المياه بالتقطير الوميضي متعدد المراحل ومحطة لتحلية المياه بالتناضح العكسي.

في عام ٢٠١٨م، اعترفت المجموعة بمحمل انخفاض في القيمة بمبلغ ٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي على محطة تحلية المياه بالتقطير الوميضي بعد تقديم مشتري الإنتاج إخطاراً رسمياً يفيد أن تقنية التقطير الوميضي لن تكون مطلوبة لإنتاج المياه في عمان بعد عام ٢٠٢١م. كما اعترفت المجموعة بمحمل انخفاض في القيمة بمبلغ ١١٢,٥ مليون ريال سعودي على الشهرة المتعلقة بالاستحواذ على بركاء.

في عام ٢٠١٩م، سجلت المجموعة محمل انخفاض إضافي في القيمة بمبلغ ٧٨٩,٥ مليون ريال سعودي نتيجة لعملية إعادة تقييم لإيرادات ما بعد اتفاقية شراء المياه والطاقة (التي تنتهي في ٢٠٢١م) لشركة أكوا باور بركاء في عمان، في ضوء عملية شراء عمان للطاقة في عام ٢٠٢٢م التي تم إطلاقها في عام ٢٠١٨م. وعقب إطلاق هذه العملية أدى رفض تعرفة التناضح العكسي الخاصة بالمجموعة في مرحلة التأهيل المسبق، إضافة إلى الشكوك الجديدة المتعلقة بقيمة تجديد العقد الخاص بشراء الطاقة في العقد، إلى اتخاذ المجموعة هذا القرار في ما يخص انخفاض القيمة. وبالإضافة إلى ذلك، سجلت المجموعة رسوم انخفاض بقيمة ٣,٠ مليون ريال سعودي في الشهرة في ما يتعلق بالاستحواذ على شركة بركاء.

في عام ٢٠٢٠م، سجلت المجموعة محمل انخفاض إضافي في القيمة بمبلغ ١٣٠,٠ مليون ريال سعودي والشهرة الإضافية، بما في ذلك محمل انخفاض في القيمة بمبلغ ٧,٥ مليون ريال سعودي على الشهرة المتعلقة بالاستحواذ على شركة بركاء، نتيجة لعملية إعادة تقييم أخرى وعدم اليقين بشأن تجديد العقد بعد انتهاء العقد الحالي. وقد افترضت الإدارة تمديد فترة العقد حتى عام ٢٠٢٨م للمحطة الرئيسة فقط وتقوم بإجراء اختبار انخفاض القيمة حسب المتطلبات المحاسبية تحسباً لأي احتمال للانخفاض في القيمة، أما فيما يخص المحطتين الأخرتين فقد تم تخفيض اعمارها إلى ٢٠٢١م وللحصول على مزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم (٢-١-١) «عوامل المخاطرة - تتعرض المجموعة للمخاطر المتعلقة بتمديد اتفاقيات شراء الإنتاج للمشاريع التي يتم تنفيذها على أساس البناء والتملك والتشغيل».

شركة توليد الكهرباء المركزية («سجيكو»)

في عام ٢٠١٨م، سجلت المجموعة محمل انخفاض في القيمة بمبلغ ٦٣,٩ مليون ريال سعودي فيما يخص محطة رحاب للطاقة البالغة قدرتها ٩٧ ميجاواط الوحدة ١٤ (البخارية)، بسبب الشكوك المتعلقة بتجديد العقد بعد انقضائه.

شركة بوارج الدولية لتحلية المياه المحدودة («شركة بوارج»)

كانت شركة بوارج شركة متخصصة في إنتاج المياه امتلكت وأدارت أكبر محطات التناضح العكسي العائمة لتحلية المياه في العالم. وقد انتهت مدة اتفاقية شراء الإنتاج لشركة بوارج في عام ٢٠١٧م ومنذ ذلك الحين لم يتم تجديد اتفاقية شراء المياه. ومع فشل المفاوضات لإبرام عقود جديدة وعدم اليقين فيما يتعلق بمزيد من العمليات، تم اتخاذ قرار بخفض قيمة أصول شركة بوارج بالكامل في عام ٢٠١٩م، بتكلفة قدرها ٨٧,٧ مليون ريال سعودي و ٧٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م. أبرمت المجموعة خلال عام ٢٠٢٠م اتفاقية بيع وشراء حيث تم بيع البوارج بقيمة ٩,٦ مليون ريال سعودي وتم تسجيل ربح من بيع البوارج بمبلغ ٩,٦ مليون ريال سعودي تحت بند الإيرادات الأخرى.

شركة الشعبية للمياه والكهرباء (شركة الشعبية)

تمتلك شركة الشعبية للمياه والكهرباء، وهي منشأة تعمل بالنفط، اتفاقية لشراء الطاقة والمياه أبرمتها مع الشركة السعودية لشراكات المياه لمدة ٢٠ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع. وتم تحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمشروع في ١٤ يناير ٢٠١٠م، وهو عبارة عن استثمار محسوب بطريقة حقوق

الملكية للمجموعة. في عام ٢٠٢٠م، سجلت المجموعة محمل انخفاض إضافي في القيمة بمبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي، نتيجة لعملية إعادة تقييم حديثة وحالة عدم اليقين بشأن تجديد العقد بعد انتهاء العقد الحالي.

٣-٥-٦ التغير في العمر الإنتاجي للمحطات:

قامت المجموعة خلال عام ٢٠٢٠م بإجراءات دقيقة لإعادة تقييم الأعمار الإنتاجية للمحطات في محفظتها. وقد صنفت الإدارة ونظرت في كل العوامل الاجتماعية والاقتصادية والتشغيلية وتلك المتعلقة بالأداء فضلاً عن العوامل الأخرى المرتبطة بالتقنية التي تنتمي إليها أصول معينة. ونتيجة لذلك، قررت المجموعة مراجعة الأعمار الإنتاجية الحالية لكل الأصول ذات الفئة المتعلقة بالتقنية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م على النحو التالي:

التقنية	العمر الإنتاجي الحالي	العمر الإنتاجي المراجع	الأثر المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بالآلاف ريال سعودي
الطاقة الكهروضوئية	٣٠ سنوات	٢٥ سنوات	٤,٢٦٦
الطاقة الشمسية المركزة	٣٠-٣٥ سنة	٣٠ سنة	١,٣٢٠
توربينات الغاز بنظام الدورة المركبة	٣٥-٤٠ سنة	٣٥ سنة	٥٤,٠١٢
التناضح العكسي لمياه البحر	٣٠-٤٠ سنة	٣٠ سنة	٢٢,٦١٢
إجمالي الأثر المالي			٨٢,٢١٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

نتج عن مراجعة الأعمار الإنتاجية أيضاً ارتفاع الاستهلاك في السنة المنتهية في ٢٠٢٠م بواقع ٨٢,٢ مليون ريال سعودي، ينعكس بمبلغ ٥٠,٠ مليون ريال منها في التكاليف التشغيلية للمجموعة وينعكس المبلغ المتبقي البالغ ٣٢,٢ مليون ريال في الحصة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.

٣-٥-٦ المشاريع التي تحقق تاريخ التشغيل الأولي أو التجاري للمشروع

يبدأ المشروع في الاعتراف بإيراداته وتحمل التكاليف في كشف حساب الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك الاستهلاك على أصوله الثابتة، عندما يتوقف عن الرسملة، في العام الذي يحقق فيه المشروع تاريخ التشغيل الأولي أو التجاري للمشروع ويبدأ توفير الطاقة والمياه إلى مشتري الإنتاج بموجب اتفاقية شراء الطاقة (والمياه). لم تكن المشاريع التي حققت تواريخ التشغيل الأولية أو تواريخ تشغيل المشروع جزءاً من التعديل للوصول إلى صافي الربح المعدل (يرجى مراجعة القسم ٣-٣-٣) حيث ترى الإدارة أنها تمت في سياق العمل المعتاد.

يسرد الجدول التالي جميع المشاريع التي حققت تاريخ التشغيل الأولي أو التجاري للمشروع وأثرت على قابلية المقارنة لأي من الفترات خلال السنوات الثلاثة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

المشروع	الموقع	تاريخ التشغيل الأولي للمشروع	إجمالي السعة ((ميغاواط)/ ألف متر مكعب/اليوم)
مشروع حصيان أ	الإمارات العربية المتحدة	الربع الأخير من ٢٠٢٠م	٢٤٠٠
التوسعة الثانية لمشروع الشعبية ٢	المملكة العربية السعودية	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	٢٥٠ متر مكعب/اليوم
صحار	عمان	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	١٧١٠ ميغاواط
مشروع الظاهرة	عمان	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	١٥٠٩ ميغاواط
مشروع فين هاو ٦	فيتنام	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	٤١ ميغاواط
بن بان وان	مصر	الربع الثالث من عام ٢٠١٩م	٥٠ ميغاواط
بن بان تو (ألكوم)	مصر	الربع الثالث من عام ٢٠١٩م	٥٠ ميغاواط
بن بان ثري (تي كاي سولار)	مصر	الربع الثالث من عام ٢٠١٩م	٢٠ ميغاواط
الريشة	الأردن	الربع الرابع من عام ٢٠١٩م	٥٠ ميغاواط
مشروع سكاكا	المملكة العربية السعودية	الربع الرابع من عام ٢٠١٩م ب	٣٠٠ ميغاواط
المرحلة الثانية من مشروع بترورايغ	المملكة العربية السعودية	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	١٦٠ ميغاواط / ٥٤,٥ متر مكعب/اليوم
مشروع رايغ ٢	المملكة العربية السعودية	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	٢٠٦٠ ميغاواط
صلالة ٢ الجديد	عمان	الربع الأول من عام ٢٠١٨م	٤٤٥ ميغاواط
مشروع خلادي	المغرب	الربع الثاني من عام ٢٠١٨م	١٢٠ ميغاواط
مشروع نور ٢	المغرب	الربع الثاني من عام ٢٠١٨م	٢٠٠ ميغاواط
مشروع الزرقاء	الأردن	الربع الثالث من عام ٢٠١٨م	٤٨٥ ميغاواط
نور ١ للخلايا الكهروضوئية	المغرب	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	١٣٥ ميغاواط
مشروع المفرق	الأردن	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	٥٠ ميغاواط
مشروع نور ٣	المغرب	الربع الرابع من عام ٢٠١٨م	١٥٠ ميغاواط

ملاحظات:

(أ) حققت وحدة واحدة فقط من بين أربع وحدات في مشروع حصيان المستقل لإنتاج المياه تاريخ التشغيل الأولي للمشروع في هذا التاريخ.

(ب) هذا هو تاريخ التشغيل الأولي لمشروع سكاكا، والذي حقق لاحقاً تاريخ التشغيل التجاري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠م.

٦-٣-٥-٥ المشاريع التي تحقق الإغلاق المالي

عندما يحصل المشروع على تمويل من المقرضين يحقق الإغلاق المالي، ويحق للمجموعة الاعتراف برسوم التطوير كإيرادات، واسترداد تكاليف تطوير المشروع وتكاليف تقديم العطاءات الخاصة بها وعكس أي مخصصات ذات صلة. كما يؤدي إلى تشغيل خدمات إضافية مثل إدارة المشروع والتشبيد والتي يتم الاعتراف بها خلال فترة التشبيد حتى تاريخ التشغيل التجاري (يرجى مراجعة [العوامل الرئيسية التي تؤثر على نتائج العمليات - مصادر الإيرادات] أعلاه). لم تكن المشاريع التي حققت تواريخ الإغلاق المالي جزءاً من التعديل للوصول إلى صافي الربح المعدل (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٣) حيث ترى الإدارة أنها تمت في سياق العمل المعتاد.

الجدول (٦-١٧): يسرد الجدول التالي جميع المشاريع التي حققت الإغلاق المالي ذي الصلة والتي أثرت على مقارنة أي من الفترات خلال السنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

المشروع	الموقع	تكلفة المشروع - بالمليون ريال سعودي	إجمالي السعة ((ميغاواط)) / ألف متر مكعب/اليوم)
٢٠٢٠م			
مشروع أم القيوين المستقل لإنتاج المياه	الإمارات العربية المتحدة	٢,٩٨٨	٦٨٢ متر مكعب/اليوم
مشروع الجبيل ١٣ المستقل لإنتاج المياه	المملكة العربية السعودية	٢,٤٣٨	٦٥٠ متر مكعب/اليوم
مشروع الظاهرة ٢ المستقل للطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	عمان	١,٤٨١	٥٠٠ ميغاواط
المرحلة الخامسة من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	الإمارات العربية المتحدة	٢,١٠٦	٩٠٠ ميغاواط
٢٠١٩م			
مشروع فين هاو ٦	فيتنام	٢٠٣	٤١ ميغاواط
مشروع نور للطاقة ١	الإمارات العربية المتحدة	١٦,٢٣٣	٩٥٠ ميغاواط
مشروع رابع ٣	المملكة العربية السعودية	٢,٨١٣	٦٠٠ متر مكعب/اليوم
مشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه	الإمارات العربية المتحدة	٣,٢٧٨	٩٠٩ متر مكعب/اليوم
٢٠١٨م			
مشروع بنبان	مصر	٦٩٤	١٢٠ ميغاواط
مشروع صلالة المستقل لإنتاج المياه	عمان	٦٠٠	١١٤ متر مكعب/اليوم
المرحلة الثانية من مشروع الدور	البحرين	٤,١٢٥	١٥٠٠ ميغاواط / ٢٢٧ متر مكعب/اليوم
مشروع سكاكا	المملكة العربية السعودية	١,١٣٣	٣٠٠ ميغاواط

٦-٣-٥-٦ توزيعات الأرباح لمرة واحدة وتأثير الخصم على القرض من شركة تابعة للمساهم

خلال عام ٢٠٢٠ م، أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح بلغت ٢,٧ مليار ريال سعودي بقيمة ٤,١٨ ريال سعودي للسهم الواحد، حيث دُفع منه ٩٩٩,١ مليون ريال سعودي خلال هذا العام، في حين تم تسجيل ٨٠٠,٩ مليون ريال سعودي منه على أنه مستحق الدفع للمساهمين وتحويل مبلغ قدره ٩٠١ مليون ريال سعودي خاص بصندوق الاستثمارات العامة السعودي (صندوق الاستثمارات العامة، مساهم في الشركة) إلى قرض طويل الأجل بدون فوائد من خلال الشركة التابعة المملوكة بالكامل للمساهم نفسه. وسيخضع هذا القرض لتعديلات الاستثمار المستقبلية نيابة عن الشركة التابعة للمساهم بناءً على شروط معينة ويمكن تسويته في أي وقت بعد شهر نوفمبر ٢٠٢٣م ويحل تاريخ التسديد النهائي الأولي في ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م. وقد سجلت المجموعة هذا القرض بالقيمة الحالية لمدفوعات السداد النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام معدل مناسب ينطبق على الدفعات المقدمة طويلة الأجل ذات الطبيعة المماثلة. وتم الاعتراف بالفرق البالغ ٢٣٣,٤ مليون ريال سعودي بين القيمة الاسمية والقيمة المخصومة كمساهمة أخرى مقدمة من المساهم تحت بند علاوة الأسهم، بينما تم تسجيل مبلغ قدره ٩,٧ مليون ريال سعودي ناتج عن إلغاء الخصم في عام ٢٠٢٠م تحت بند تكاليف التمويل.

٦-٣-٥-٧ إصدار أسهم جديدة

خلال عام ٢٠١٨م، أصدرت الشركة ٩٨,١٥٩,١٥٧ سهماً لصندوق الاستثمارات العامة وهو أحد المساهمين وقتها وأحد المساهمين الحاليين في الشركة بقيمة شاملة علاوة الإصدار قدرها ١,٠٧٩,٨ مليون ريال سعودي. بلغ إجمالي المتحصلات المستلمة مقابل الأسهم المصدرة بعد خصم تكلفة الصفقات ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي. ونتيجة لذلك، ارتفع رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل بعد خصم تكاليف الصفقة إلى ٦,٤٢٩,٣٤٤ ألف ريال سعودي في عام ٢٠١٨م من ٥,٤٦٦,٢١٥ ألف ريال سعودي في عام ٢٠١٧م مع زيادة عدد الأسهم القائمة إلى ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ سهماً في ٢٠١٨م من ٥٤٧,٦٠٣,٧٢١ سهماً في عام ٢٠١٧م.

٦-٣-٨ مخصص الزكاة والضرائب بشأن ربوط السنة السابقة

رصدت الشركة في عام ٢٠٢٠ م مخصصات غير متكررة لمرة واحدة مقابل ربوط الزكاة للسنوات السابقة من عام ٢٠٠٩ م إلى عام ٢٠١٨ م. وتم تكوين مخصص زكاة إضافي بمبلغ ٨٧,٠ مليون ريال سعودي، وتم تسجيل مبلغ يزيد على ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م كجزء من تسوية الربط الصادر عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للفترة الممتدة من ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١٨ م بقيمة إجمالية ١١٦ مليون ريال سعودي. وتم الانتهاء من هذا الربط، وبناءً عليه انتهت عمليات تدقيق الزكاة للفترة الممتدة من ٢٠٠٩ م إلى ٢٠١٨ م.

تم رصد مخصصات إضافية في عام ٢٠٢٠ م بقيمة ١٢,٥ مليون ريال سعودي من قبل الشركات التابعة للمجموعة، وهي مخصصات غير متكررة تتعلق بالسنوات السابقة، وتشمل ما يلي:

- مخصص بقيمة ٢ مليون ريال سعودي من قبل الشركة العربية لمشاريع المياه والطاقة مقابل الربط الصادر عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك لعام ٢٠١٨ م ومخصص بقيمة ٢ مليون ريال سعودي مقابل الربط الخاص بعام ٢٠١٤ م. وقد تم التوصل إلى تسوية بمبلغ ٢,١ مليون ريال سعودي وإنهاء ربط عام ٢٠١٤ م.
- مخصص بقيمة ٤,١ مليون ريال سعودي من قبل شركة نوماك السعودية مقابل الربط الصادر عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للسنوات من ٢٠٠٨ م إلى ٢٠١٢ م والسنوات من ٢٠١٣ م إلى ٢٠١٦ م. كما رصدت شركة نوماك السعودية مخصصات إضافية بقيمة ٣,٠ ملايين ريال سعودي للسنتين الفائتين ٢٠١٧ م و ٢٠١٨ م. بالإضافة إلى ذلك، سجلت شركة نوماك عمان مخصصات بقيمة ٠,٨ مليون ريال سعودي (بلغت ٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م) مقابل الربط الضريبي للسنوات من ٢٠١٢ م إلى ٢٠١٦ م.
- مخصص بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي من شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء (بلغ ٢,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩ م للربط الخاص بعام ٢٠١٧ م) للسنوات القائمة من ٢٠١٥ م إلى ٢٠١٩ م للفرق بين احتساب الهيئة للالتزام الزكاة على صافي الربح المعدل أو القاعدة الزكوية أيهما أعلى، ولا يتعلق هذا المبلغ بأي ربوط جارية. للحصول على مزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم ٦-٣-١٢ (الزكاة والضريبة).

٦-٣-٩ مساهمة المسؤولية الاجتماعية للشركة

قررت المجموعة خلال عام ٢٠٢٠ م دعم الجهود الصحية الوطنية في المملكة العربية السعودية لاحتواء تأثير جائحة فيروس كورونا المستجد، وبالتالي ساهمت بمبلغ ٥٢,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٩ م: صفر، ٢٠١٨ م: صفر) لبناء مستشفى متنقل متكامل بسعة ١٠٠ سرير بالتعاون مع شركة ثبات، وهي شركة إنشاءات محلية وشركة تابعة مملوكة بالكامل لأحد المساهمين. وتم تزويد المستشفى المتنقل الجديد بكامل المعدات الطبية والإمدادات اللازمة لعلاج حالات فيروس كورونا المستجد.

٦-٣-١٠ مخصص / عكس تكاليف تطوير المشاريع

قررت المجموعة في عام ٢٠٢٠ م عدم إجراء أي مشاريع فحم جديدة تماشيًا مع التزامها وتركيزها نحو إزالة الكربون وشطبت بالكامل تكاليف التطوير والتكاليف المتكبدة ذات الصلة بمشروع نام دينه ١ في فيتام والتي بلغت ٨٠,٩ مليون ريال سعودي. ويتم الإفصاح عن المبلغ المشطوب في قائمة الربح والخسارة الموحدة للمجموعة تحت بند «تكاليف التطوير والمخصصات وعمليات الشطب، بعد خصم أي عمليات قيد عكسي».

٦-٣-١١ مخصص / خصم المستحقات من طرف ذي علاقة

يقع مشروع كيريكالي الخاصة بالمجموعة في تركيا، وتتولى شركة نوماك تشغيله وصيانته. في عام ٢٠١٩ م، تم الانتهاء من إعادة الهيكلة المالية (اتفاقية الحفاظ على الوضع الراهن) في مشروع كيريكالي، حيث وافق المقرضون على أن تقوم شركة المشروع بدفع ٩٠٪ من فواتير التشغيل والصيانة الشهرية من الآن فصاعدًا وكذلك الفواتير المستحقة سابقًا، ليتم تحصيلها في المستقبل وفقًا لمستوى العمليات المتوقع. وقدّرت المجموعة استرداد المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية ما قبل الوضع الراهن بحلول عام ٢٠٢٣ م، وبناءً عليه، تم الاعتراف بخصم قدره ٢٤,٥ مليون ريال سعودي على الذمم المدينة قبل الحفاظ على الوضع الراهن في عام ٢٠١٩ م كتكاليف مالية نتيجة خصم الذمم المدينة إلى قيمة صافية حالية أقل للذمم المدينة بسبب تأجيل التحصيل حتى ديسمبر ٢٠٢٢ م. علاوة على ذلك، في عام ٢٠٢٠ م، تم رصد مخصص إضافي بقيمة ٢٨,٥ مليون ريال سعودي مقابل رصيد الذمم المدينة المتبقي بسبب انخفاض العمليات المتوقعة في المشروع نتيجة انخفاض الطلب على الكهرباء في الدولة.

٦-٣-١٢ الربح من قياس الخيارات

لدى الشركة خيارات بيع مكتوبة فيما يتعلق بالأسهم المملوكة من قبل حاملي حصص غير مسيطرة في شركة توليد الكهرباء المركزية، وهي شركة تابعة مندمجة في المجموعة، ومن المحتمل ممارسة تلك الخيارات أو انتهائها بحلول عام ٢٠٢١ م. تم الاعتراف مبدئيًا بالالتزام التعاقدية فيما يتعلق بخيارات البيع كالتزام مالي بمبلغ مماثل في حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد البالغ ٢٧,٢ مليون ريال سعودي. وخلال عام ٢٠٢٠ م، تم إعادة قياس القيمة العادلة للالتزام، مما أدى إلى تحقيق مكاسب بقيمة ٢٤,٧ مليون ريال سعودي مع تسجيل انخفاض مقابل في الالتزامات المالية.

٦-٣-١٣ تكاليف إعادة الهيكلة

خلال عام ٢٠٢٠ م، أجرت المجموعة إعادة هيكلة تنظيمية ونفذت مصفوفة جديدة للتصميم التنظيمي تحت مظلة هيكل إقليمي وتكنولوجي جديد. بلغت التكاليف المتكبدة لهذا النشاط ٩,٤ مليون ريال سعودي، بما في ذلك رسوم الاستشارات المهنية وتكاليف الموظفين ذات الصلة والتكاليف المباشرة الأخرى بما في ذلك تكاليف الموظفين الذين يغادرون المجموعة نتيجة لذلك. تعتبر عملية إعادة الهيكلة والتكاليف المرتبطة بها غير متكررة.

٦-٣-٦ قائمة الربح والخسارة الموحدة وقائمة الدخل الشامل الموحدة

الجدول (٦-١٨): يعرض الجدول التالي قائمة الربح أو الخسارة الدخل الشامل الآخر الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي					
العمليات المستمرة					
إيرادات	٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	٢٧,٥%	١٧,٤%
تكاليف تشغيل	(١,٩٦٥,٩٦٥)	(٢,٠٢٨,٨٠٤)	(٢,٣٠١,٣٦٢)	٣,٢%	١٣,٤%
إجمالي الربح	١,٢٦١,٨٦٨	٢,٠٨٦,١٩٥	٢,٥٢٧,٧٤٩	٦٥,٣%	٢١,٢%
تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد	١٦,٣٦٨	(٥٠,٧٩٠)	(١٤٢,٨٥٦)	٤١٠,٣-	١٨١,٣%
مصاريف عمومية وإدارية	(٥٦٢,٩٣٠)	(٦١٧,٧٤٧)	(٨١٨,٨٨٢)	٩,٧%	٣٢,٦%
الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة	٩٤٢,٧١٦	٢٨٣,٧٩٤	٢٣١,١٠٧	٦٩,٩-	١٨,٦-
دخل عمليات أخرى	١٦٠,٣٢٥	١٤٠,٦٤٥	١٥١,٨٧٢	١٢,٣-	٨,٠%
دخل العمليات قبل الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى	١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٣%	٥,٨%
خسارة انخفاض في القيمة ومصاريف أخرى، صافي	(٦٢٣,٧٤٨)	(٨٨٠,٢٠٣)	(١٨١,٠٥١)	٤١,١%	٧٩,٤-
دخل العمليات بعد خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى	١,١٩٤,٥٩٩	٩٦١,٨٩٤	١,٧٦٧,٩٣٩	١٩,٥-	٨٣,٨%
إيرادات أخرى	٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠	١٥٥,٦٠٨	٤١٨,٦%	٥٣,٨-
خسارة تحويل عملات أجنبية، صافي	(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)	(٢٣,٤٦٠)	٢٣٩,٤%	١٩,٤-
أعباء مالية، صافي	(٥٧٠,٦٥٥)	(٨٦٩,٨٦٢)	(١,٠٦٨,٤٤٨)	٥٢,٤%	٢٢,٨%
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	٨٣١,٦٣٩	٤١,٢-	١٠٨,٠%
الزكاة وضريبة مستردة / (محملة)	(٣٩,٩٤٢)	(٧٤,٠٠٨)	٥٠,٩٥٠	٨٥,٣%	١٦٨,٨-
ربح السنة من العمليات المستمرة	٦٤٠,٣٧٤	٣٢٥,٧٣٨	٨٨٢,٥٨٩	٤٩,١-	١٧١,٠%
العمليات المتوقفة					
الربح / (الخسارة) من العمليات المتوقفة، بما في ذلك الربح / (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة، بعد خصم الضريبة	(١,٥٣٩,٢٨٨)	٥٥٤,٣٤٥	١٩,٧٩٨	١٣٦,٠-	٩٦,٤-
ربح (خسارة) السنة	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧	١٩٧,٩-	٢,٥%
الربح (الخسارة) المتعلق بـ:					
المساهمين في الشركة الأم	(٧٧٣,٨٤٢)	١,١٧٣,٨٦٥	٨٨٢,٥٦٨	٢٥١,٧-	٢٤,٨-
حقوق الملكية غير المسيطرة	(١٢٥,٠٧٢)	(٢٩٣,٧٨٢)	١٩,٨١٩	١٣٤,٩%	١٠٦,٧-
	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧	١٩٧,٩-	٢,٥%
الربح (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)	(١,٣٠)	١,٨٢	١,٣٦	٢٤٠,٠-	٢٥,٣-
الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة (بالريال السعودي)	١,٢٧	٠,٩٨	١,٣٤	٢٢,٨-	٣٦,٧%
ربح (خسارة) السنة	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧	١٩٧,٩-	٢,٥%
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر					
البند الذي يتم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-
عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية	(١٩٨,٢٥٧)	٣٦٨,٤٨١	٢٣,٥٨٥	٢٣٥,٤-	٩١,٢-
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية - الحصة في الدخل الشامل الآخر	٣١٥,٦٦٧	(٧٢٩,٤٤٢)	(١,١٩١,٣٦٦)	٣٣١,١-	٦٣,٣%

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الموحدة		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						
صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية		١١١,٠١٤	(٢٩٤,٥٩٦)	(٤٠٠,٣٣٠)	٢٦٥,٤-	٢٥,٩%
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة						
إعادة قياس التزامات المنافع المحددة		١٢,٩٦٠	(١٨,٢٤٤)	١١,٥٠٦	٢٤٠,٨-	١٦٣,١%
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل الآخر		٢٤١,٣٨٤	(٧٧٣,٨٠١)	(١,٥٥٦,٦٠٥)	٤٢٠,٦-	١٠١,٢%
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل		(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	(٦٥٤,٢١٨)	١١٦,٢-	٧١٥,٥%
إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل المتعلق بـ:						
المساهمين في الشركة الأم		(٥٥٧,٦٥٠)	٥٣٠,٥٢٩	(٥٥٤,٦١٥)	١٩٥,١-	٢٠٤,٥%
حقوق الملكية غير المسيطرة		(٩٩,٨٨٠)	(٤٢٤,٢٤٧)	(٩٩,٦٠٣)	٣٢٤,٨-	٧٦,٥%
		(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	(٦٥٤,٢١٨)	١١٦,٢-	٧١٥,٥%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

١-٦-٣-٦ الإيرادات

الجدول (٦-١٩): يعرض الجدول التالي الإيرادات الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الإيرادات		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						
خدمات مقدمة						
الصيانة و التشغيل		١,٣٦١,١٣٩	١,٤٨٣,٦٩٠	١,٥٠٥,٢٠٦	٩,٠%	١,٥%
خدمات إدارة التشييد والتطوير		٣١٢,٤٢٩	٥٣٧,٨٢٦	٤٦٠,٧٧٩	٧٢,١%	١٤,٣-
أخرى		١٩,٣٠٢	٢٤,١٢٣	٢٦,١٦٩	٢٥,٠%	٨,٥%
الإيرادات		١,٦٩٢,٨٧٠	٢,٠٤٥,٦٣٩	١,٩٩٢,١٥٤	٢٠,٨%	٢,٦-
بيع كهرباء:						
السعة*		٦٣٧,٧٠٩	٨٩١,٣٢٩	١,٢١٩,٤٨٩	٣٩,٨%	٣٦,٨%
الطاقة**		٥٥٣,٧٨٠	٤٢٥,٧٠٥	٢٨٦,٧٢٥	٢٣,١-	٣٢,٦-
دخل عقد إيجار تمويلي		١٤٥,١٦٩	٣١٩,٩٥٥	٢٥٨,٨٧٠	١٢٠,٤%	١٩,١-
		١,٣٣٦,٦٥٨	١,٦٣٦,٩٨٩	١,٧٦٥,٠٨٤	٢٢,٥%	٧,٨%
بيع مياه***						
السعة		١٥٢,١٥١	٣٠١,١٢٦	٩٦٩,٩٥٨	٩٧,٩%	٢٢٢,١%
الإنتاج		٤٦,١٥٤	١٣١,٢٤٥	١٠١,٩١٥	١٨٤,٤%	٢٢,٣-
		١٩٨,٣٠٥	٤٣٢,٣٧١	١,٠٧١,٨٧٣	١١٨,٠%	١٤٧,٩%
إجمالي الإيرادات		٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	٢٧,٥%	١٧,٤%
مخصوصاً منه: إيرادات تمرير الوقود والغاز		٥١٢,٠٨٩	٢٥٥,٣٣٣	٢٢٤,٥٨٢	٥٠,١-	١٢,٠-
الإيرادات - بدون تكاليف الوقود والغاز		٢,٧١٥,٧٤٤	٣,٨٥٩,٦٦٦	٤,٦٠٤,٥٢٩	٤٢,١%	١٩,٣%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة ومعلومات الإدارة

*السعة هي الإيراد الثابت الذي تحصل عليه الشركة دون النظر الى كمية الطاقة المنتجة من قبل مشتري الانتاح.

**الطاقة الايراد المتغير الذي تحصل عليه الشركة بناء على مستويات الطاقة المنتجة من قبل شركة المشروع لمشتري الانتاح

*** يشمل ذلك الإيرادات من بيع البخار بقيمة ٢٨٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، و٩٥,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وصفر في عام ٢٠١٨م.

ارتفعت الإيرادات الموحدة للمجموعة بنسبة ٢٧,٥% أو بمبلغ ٨٨٧ مليون ريال سعودي، من ٣,٢٢٧,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤,١١٤,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت الإيرادات الموحدة للمجموعة بنسبة ١٧,٤% أو بمبلغ ٧١٤,١ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٤,٨٢٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م بصفة أساسية إلى ما يلي:

- زيادة في إيرادات الشركة بقيمة ٢٢٥,٤ مليون ريال سعودي بشكل أساسي بسبب الإغلاق المالي للمشاريع (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - المشاريع التي تحقق الإغلاق المالي») وبعض الرسوم المتعلقة بالتشديد من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة، ورسوم تزيين الطاقة الحرارية بقيمة ٦٧,٢ مليون ريال لمشروع الظاهرة وصحار؛
- ارتفاع الإيرادات بقيمة ٤١٣,٢ مليون ريال سعودي مع بدء تشغيل المشاريع الجديدة في عام ٢٠١٩م مقابل تشغيلها بصورة جزئية أو عدم تشغيلها في عام ٢٠١٨م مثل شركة محطة الزرقاء وشركة أكوا ورزازات ٢ (دخل الإيجار التمويلي) وشركة أكوا ورزازات ٣ (دخل الإيجار التمويلي)، وشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه إلى جانب ارتفاع إيرادات نوماك بقيمة ١٢٧,٤ مليون ريال سعودي من المشاريع الجديدة مثل مشروع الظاهرة وصحار وبنبان؛ و
- ارتفاع الإيرادات بقيمة ٢٩٠,١ مليون ريال سعودي نتيجة تحويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م، مما أدى إلى توحيد نتائج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء على خلاف ما كان يعمل به سابقاً وهي طريقة حقوق الملكية في السنوات السابقة (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»).

ومع ذلك، فقد قابل التأثيرات المذكورة أعلاه جزئياً انخفاض الإيرادات في شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة أكوا بركاء بقيمة ٢٤٩,٣ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساساً إلى انخفاض إيرادات الوقود والغاز (المعترف بها ضمن إيرادات الطاقة) بسبب مزيج الوقود المستخدم للإنتاج في أصول شركة توليد الكهرباء المركزية، وانخفاض الطلب من مشتري الإنتاج في شركة أكوا بركاء والانخفاض العالمي في أسعار الوقود (إذ يتم تمريرها بنسبة ١٠٠٪، وينعكس التأثير المقابل في ارتفاع تكاليف تشغيل المجموعة).

ويرجع الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ما يلي:

- أصبحت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م وطبقت طريقة حساب حقوق الملكية لفترة التسعة أشهر من عام ٢٠١٩م (٨٤,٨ مليون ريال سعودي)؛
- شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه وشركة سكاكا للطاقة الشمسية وهما شركتان تابعتان للمجموعة وقد دخلتا حيز التشغيل الكامل/الجزئي في عام ٢٠٢٠م مقابل عدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٩م (١٢٣,١ مليون ريال سعودي)؛ و
- نوماك - إيرادات أعلى بواقع ٢٣,٦ مليون ريال ويرجع ذلك في المقام الأول لمشروع حصيان حيث بدأت واحدة من الوحدات التشغيل، وعمليات التشغيل على مدار العام لمشروع الظاهرة وصحار (بدأ التشغيل في منتصف ٢٠١٩م) والزيادة في الإيرادات من مشروع الدور (رسوم ما قبل التعتبة) وهو ما قابله إيرادات شركة طاقة رابغ، وهي مقاول التشغيل والصيانة لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، حيث تم استبعاد إيراداتها نظراً لأن شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أصبحت شركة تابعة.

وقد قابل التأثيرات أعلاه جزئياً:

- تراجع الإيرادات على مستوى الشركة بمبلغ ٧٧,٠ مليون ريال، ويرجع ذلك في المقام الأول لانخفاض رسوم CMSA من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة والرسوم المستحقة غير المتكررة في عام ٢٠١٩م ذات الصلة بتعزيز معدلات الطاقة الحرارية لمشروع الظاهرة وصحار.
- عجز الإيجار بسبب إغلاق المحطات بمشروع أكوا ورزازات ٢ وأكوا ورزازات ٣ (١٣٨,٣ مليون ريال سعودي)؛ و
- انخفاض الإيرادات في شركة أكوا بركاء بقيمة ٤٨,٦ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض الطلب من مشتري الإنتاج، بالإضافة إلى انخفاض إيرادات السعة في ضوء ارتفاع عمليات الانقطاع المخطط لها على مدار العام.

انخفاض الإيرادات من شركة توليد الكهرباء المركزية بمبلغ ٤٠,٩ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض رسوم السعة في على إثر إيقاف تشغيل ثلاث وحدات.

٦-٣-١-١ إيرادات حسب قطاع الأعمال

الجدول (٦-٢): يعرض الجدول التالي الإيرادات القطاعية للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الإيرادات القطاعية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / انخفاض	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
التحلية الحرارية وتحلية المياه	٢,٨٢١,٥٢١	٣,٢٦٧,٤٢٣	٣,٩٨٦,٢٩٢	١٥,٨٪	٢٢,٠٪	١٨,٩٪	
مصادر الطاقة المتجددة	٣٨٧,٠١٠	٨٢٣,٤٥٣	٨١٦,٦٥٠	١١٢,٨٪	٠,٨٪	٤٥,٣٪	
أخرى	١٩,٣٠٢	٢٤,١٢٣	٢٦,١٦٩	٢٥,٠٪	٨,٥٪	١٦,٤٪	
إجمالي الإيرادات	٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	٢٧,٥٪	١٧,٤٪	٢٢,٣٪	

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة الملاحظة ٦-٣-١ القطاعات التشغيلية للمجموعة

ارتفعت إيرادات التحلية الحرارية وتحلية المياه بنسبة ١٥,٨٪ أو بقيمة ٤٤٥,٩ مليون ريال سعودي من ٢,٨٢١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣,٢٦٧,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت إيرادات التحلية الحرارية وتحلية المياه بنسبة ٢٢,٠٪ أو بقيمة ٧١٨,٩ مليون ريال سعودي إلى ٣,٩٨٦,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

جاءت الزيادة في عام ٢٠١٩م مدفوعة بصفة أساسية بتحويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة (٢٩٠,١ مليون ريال سعودي) اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م، وهو ما ترتب عليه توحيد نتائج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء مقابل طريقة حقوق الملكية في السنوات السابقة (انظر أعلام «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم): ارتفاع الإيرادات بمبلغ ٢٥٢,٨ مليون ريال سعودي مع دخول مشاريع جديدة حيز التشغيل في ٢٠١٩م مقارنة بعدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٨م، مثل الزرقاء وشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه مع تحقيق نوماك لإيرادات أعلى من المشاريع الجديدة؛ زيادة إيرادات الشركة بمبلغ ٨٩,٢ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الإغلاق المالي للمشاريع (انظر أعلام «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت الإغلاق المالي») ورسوم تعزيز الطاقة الحرارية. غير أن هذه التأثيرات قابلها جزئياً انخفاض في الإيرادات من شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة اكوا بركاء بمبلغ ٢٤٩,٢ مليون ريال سعودي وذلك يرجع في المقام الأول إلى انخفاض إيرادات الوقود والغاز (المقيدة تحت إيرادات الطاقة) بسبب مزيج الوقود المستخدم للإنتاج (أصول شركة توليد الكهرباء المركزية)، وهو ما أدى إلى تخفيض الطلب من مشتري الإنتاج (شركة اكوا بركاء)، والتراجع العالمي في أسعار الوقود (والتي يتم تمرير تكلفتها بالكامل للعملاء، وينعكس التأثير المصاحب لذلك في التكاليف التشغيلية للمجموعة).

كما تعود الزيادة في عام ٢٠٢٠م، بصفة أساسية إلى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء التي أصبحت شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م، حيث كان يتم احتسابها على طريقة حقوق الملكية لمدة التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠١٩م (بمبلغ ٨٤٩,٣ مليون ريال سعودي) ودخل شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه حيز التشغيل الكامل/الجزئي في عام ٢٠٢٠م مقابل عدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٩م (٧١,٠ مليون ريال سعودي). وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض إيرادات الشركة بمبلغ ١٠٩,٨ مليون ريال سعودي بسبب رسوم الطاقة الحرارية غير المتكررة (٦٧,٢ مليون ريال سعودي) المقيدة خلال عام ٢٠١٩م، وانخفاض إيرادات نوماك بمبلغ ١١,٤ مليون ريال سعودي، وهو ما يُعزى بشكل أساسي إلى شركة طاقة رابغ، وهي مقاول تشغيل وصيانة لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، وقد تم استبعاد الإيرادات منها حيث إن شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أصبحت شركة تابعة، وقابل ذلك جزئياً زيادة في إيرادات مشروع حصيان حيث بدأت واحدة من الوحدات عمليات التشغيل، إلى جانب عمليات التشغيل لعام كامل من مشروع الظاهرة وصحار (الذين بدأ تشغيلهما في منتصف ٢٠١٩م) وزيادة الإيرادات من مشروع الدور (رسوم ما قبل التبعة)؛ وانخفاض الإيرادات في مشروع بركاء بمبلغ ٤٨,٦ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض الطلب من مشتري الإنتاج، بالإضافة إلى انخفاض إيرادات السعة في ضوء الانقطاعات المرتفعة المخطط لها للعام؛ وانخفاض الإيرادات في شركة توليد الكهرباء المركزية بمبلغ ٤٠,٩ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض رسوم السعة نظراً لإلغاء تشغيل ثلاث وحدات.

ارتفعت إيرادات الطاقة المتجددة بنسبة ١١٢,٨٪ أو بقيمة ٤٣٦,٤ مليون ريال سعودي من ٣٨٧,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٨٢٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت إيرادات الطاقة المتجددة بنسبة ٠,٨٪ أو بقيمة ٦,٨ مليون ريال سعودي إلى ٨١٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

كانت الزيادة في عام ٢٠١٩م، تُعزى بصفة أساسية لدخول المشاريع الجديدة حيز التشغيل في عام ٢٠١٩م مقارنة بعدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٨م، مثل مشاريع أكوا ورزازات ٢ وأكوا ورزازات ٣ وشركة سكاكا للطاقة الشمسية إلى جانب ارتفاع إيرادات نوماك من المشاريع الجديدة (بمبلغ ٢٥٤,١ مليون ريال سعودي)؛ وارتفاع الإيرادات على مستوى الشركة بمبلغ ١٣٦,٢ مليون ريال سعودي بسبب الإغلاق المالي للمشاريع (انظر أعلام «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت الإغلاق المالي») ورسوم إدارة الإنشاءات من مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة.

كان الانخفاض الطفيف في عام ٢٠٢٠م يرجع بصفة أساسية إلى عجز الإيجار بسبب إغلاق المحطات في المشاريع المغربية (أكوا ورزازات ٢ وأكوا ورزازات ٣ - بمبلغ ١٣٨,٢ مليون ريال سعودي) وهو ما قابلته جزئياً ارتفاع الإيرادات في مشروع سكاكا بعد عام كامل من التشغيل مقابل التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٥١,٧ مليون ريال سعودي؛ وارتفاع الإيرادات المؤسسية بمبلغ ٣٢,٨ مليون ريال سعودي (انظر أعلام «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت الإغلاق المالي») وارتفاع إيرادات نوماك بواقع ٣٤,٩ مليون ريال سعودي إثر تشغيل مشاريع محددة لعام كامل.

تحقق الشركة أيضاً إيرادات في شكل عمولات إعادة التأمين و / أو من خلال الفرق في أقساط إعادة التأمين الداخلة والخارجة من خلال شركة أكوا باور لإعادة التأمين التابعة لها والمملوكة لها بالكامل، وهي شركة إعادة تأمين خاصة مرخصة بالكامل تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة وتزاول أعمالها فيها، والتي يقتصر توفيرها لإعادة تأمين على المخاطر الناشئة عن شركات المجموعة؛ ومع ذلك، فإن الإيرادات المحققة غير جوهري ولا تشكل مصدر دخل رئيسي للمجموعة، وتم تسجيلها تحت بند «الإيرادات الأخرى» أعلام.

٦-٣-١-٢ إيرادات الشركات التابعة الرئيسية

الجدول (٦-٢): تستند إيرادات الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة إلى القوائم المالية المدققة لكل شركة تابعة وهي مذكورة قبل أي استبعاد أو تعديلات على مستوى المجموعة.

الإيرادات	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة	١,٧٤٤,٤١٧	١,٩٢٤,١٤٩	٢,١٢١,٢٥٣	١٠,٣٪	١٠,٢٪	١٠,٣٪	
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء*	١,١٣٨,٧٥٦	١,١٥١,٠٣٢	١,١٥٤,٨٦٣	١,١٪	٠,٣٪	٠,٧٪	
شركة اكوا باور بركاء	٦٠٣,١١٣	٥٤٦,١٨٠	٤٩٧,٦٠٥	-٩,٤٪	-٨,٩٪	-٩,٢٪	
شركة توليد الكهرباء المركزية	٥٨١,٥٦٤	٤٠٢,٥٥٠	٣٢٦,٨٤٨	-٣٠,٨٪	-١٨,٨٪	-٢٥,٠٪	
شركة محطة الزرقاء	١٠١,٥٩٨	٢٤٧,٩٧٨	٢٤٩,٢٤٩	١٤٤,١٪	٠,٥٪	٥٦,٦٪	
شركة أكوا ورزازات ١	١٤٨,٥٦٤	١٥٨,٦٦٤	١٩٩,٧٨٥	٦,٨٪	٢٥,٩٪	١٦,٠٪	
شركة أكوا ورزازات ٢	٨٥,٢٥٩	٢٣٥,٦٠٣	١٣٢,٩٦٩	١٧٦,٣٪	-٤٣,٦٪	٢٤,٩٪	

الإيرادات		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
شركة أكوا ورزازات ٣		٢٣,٤٦١	٤٥,٨٨٦	٩,٧٠٣	٩٥,٦	٧٨,٩-	٣٥,٧-
أخرى **		(١١٩,٨٩٩)	(٥٩٧,٠٤٣)	١٣٦,٨٣٦	٥٠,٢-	١٢٢,٩-	-
الإجمالي		٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	٢٧,٥	١٧,٤	٢٢,٣

المصدر: معلومات الإدارة

* أصبحت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء شركة تابعة من أكتوبر ٢٠١٩م بينما كان يتم حسابها من قبل كاستثمار بطريقة حقوق الملكية وتم الإفصاح عن أرقام الإيرادات في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م لأغراض المقارنة فقط. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى مقارنة العمليات

** يمثل بند «الأخرى» الشركات التابعة غير الجوهرية وعلى مستوى الشركة والشركات القابضة الأخرى والاستبعاد والحساب والتغير في نطاق تعديلات التوحيد. ويتمثل معظم رصيد هذا البند استبعاد الإيرادات غير الموحدة من شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في عامي ٢٠١٨م و ٢٠١٩م على التوالي

لمزيد من المناقشة حول كل شركة تابعة، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٦-٣-٢ [مشاريع هامة مختارة] من هذه النشرة.

٣-٦-٢-٦ التكاليف التشغيلية

الجدول (٢٢-٦): يعرض الجدول التالي التكاليف التشغيلية الموحدة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م:

التكاليف التشغيلية		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
تكلفة الغاز الطبيعي والوقود		٥٣٤,٠٨٢	٢٦١,٢٢٧	٢٢٩,٤٨٧	٥١,١-	١٢,٢-	٣٤,٤-
تكاليف مواد مباشرة		٥١٤,٦٩٤	٥٠٣,٦٦٦	٤٩٣,٥٢٨	٢,١-	٢,٠-	٢,١-
تكاليف موظفين		٤٠٣,٣٩٤	٤٦٧,٧٥١	٥١٥,٣٠٦	١٦,٠	١٠,٢	١٣,٠
استهلاك		٢٠٥,٥٦٣	٢٧٩,٦٨٣	٥٣٣,١٨٢	٣٦,١	٩٠,٦	٦١,١
تكاليف تشغيل وأتعاب فنية		٢٠٦,٧٢٧	٣٥٢,٤٧٣	٣٦٣,٥٦٦	٧٠,٥	٣,١	٣٢,٦
تكاليف تأمين مباشرة		٢٨,٥٢٣	٥٩,٣٩٥	٨٢,٣١٨	١٠٨,٢	٣٨,٦	٦٩,٩
تكاليف مباشرة أخرى		٧٢,٩٨٢	٦٥,٢٤١	٧٨,٣٦٥	١٠,٦-	٢٠,١	٣,٦
التعويضات التقديرية المتعلق عليها المتعلقة بانخفاض الناتج في ساعات الذروة		-	٣٩,٢٦٨	٥,٦١٠	٠,٠	٨٥,٧-	-
إجمالي التكاليف التشغيلية		١,٩٦٥,٩٦٥	٢,٠٢٨,٨٠٤	٢,٣٠١,٣٦٢	٣,٢	١٣,٤	٨,٢
مخصصاً منه: تكلفة تمرير الوقود والغاز		٥١٢,٠٨٩	٢٥٥,٣٣٣	٢٢٤,٥٨٢	٥٠,١-	١٢,٠-	٣٣,٨-
التكاليف التشغيلية - باستثناء تكلفة الوقود والغاز		١,٤٥٣,٨٧٦	١,٧٧٣,٤٧١	٢,٠٧٦,٧٨٠	٢٢,٠	١٧,١	١٩,٥

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة ومعلومات الإدارة

ارتفع إجمالي التكاليف التشغيلية بشكل طفيف بنسبة ٣,٢٪ أو ٦٢,٨ مليون ريال سعودي من ١,٩٦٦,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢,٠٢٨,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. كما ارتفعت التكاليف التشغيلية بنسبة ١٣,٤٪ أو ٢٧٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢,٣٠١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م بصفة أساسية إلى ما يلي:

- ارتفاع التكاليف التشغيلية في شركة نومك بقيمة ١٧٥,٢ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساساً إلى اتفاقية الخدمات طويلة الأجل والقوى العاملة المتعلقة بتشغيل مشاريع جديدة مثل صحار والظاهرة وبناب؛
- تشغيل مشروع الزرقاء ومشاريع المملكة المغربية (شركة أكوا ورزازات ٢ وشركة أكوا ورزازات ٣ ونور ١) طوال العام، بالإضافة إلى تشغيل مشروع شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه في ٢٠١٩م (بقيمة ٩٤,٦ مليون ريال سعودي)؛ و
- تحويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية إلى شركة تابعة بدءاً من أكتوبر ٢٠١٩م (بقيمة ٥٢,٩ مليون ريال سعودي).

ومع ذلك، قد قابل ذلك التأثير انخفاض في تكلفة تمرير الوقود والغاز بقيمة ٢٥٦,٨ مليون ريال سعودي في شركة توليد الكهرباء وشركة اكوا بركاء، مدفوعاً بمزيج استهلاك الوقود، وانخفاض أسعار النفط وانخفاض الطلب على الطاقة من مشتري الإنتاج.

كما ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بصفة أساسية إلى ما يلي:

- شركة رابح العربية للمياه والكهرباء، بسبب تحويلها إلى شركة تابعة (تم تحويلها إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م، بينما كان يتم حسابها بطريقة حقوق الملكية لفترة التسعة أشهر من عام ٢٠١٩م) بمبلغ ١٢٨,٩ مليون ريال سعودي؛
- نوماك بسبب ارتفاع تكاليف الصيانة (ارتفاع تكلفة قطع الغيار وأنشطة الصيانة) وارتفاع تكلفة القوى العاملة ورسوم التشغيل والرسوم الفنية في ضوء زيادة العمليات التشغيلية، بمبلغ ٥٧,٠ مليون ريال سعودي؛
- زيادة تكلفة التأمين بمبلغ ٢٢,٩ مليون ريال سعودي، وهو ما يُعزى بصفة أساسية إلى المشاريع المغربية؛ و
- تسارع وتيرة الاستهلاك في شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة محطة الزرقاء وشركة اكوا بركاء بمبلغ ٥٠,٠ مليون ريال سعودي.

٦-٣-٦-١ التكاليف التشغيلية حسب النوع

تكلفة الغاز الطبيعي والوقود

تعد تكاليف الغاز الطبيعي والوقود من المكونات الرئيسية لتكاليف تشغيل المجموعة. وفي الأعوام ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، شكلت تكلفة الغاز الطبيعي والوقود ٢٧,٢٪ و ١٢,٩٪ و ١٠,٠٪ من إجمالي التكاليف التشغيلية، على التوالي. وتحملت شركة توليد الكهرباء المركزية تكاليف الوقود، والتي تمثل تكلفة شراء الوقود الذي تم الحصول عليه من شركة مصفاة البترول الأردنية ويتم تمرير التكلفة بشكل كامل إلى مشتري الإنتاج. وتحملت شركة اكوا بركاء تكاليف الغاز الطبيعي، والتي تمثل تكلفة الغاز الطبيعي الذي تم الحصول عليه من وزارة النفط والغاز العمانية على أساس تمرير تكلفة الوقود (مع مراعاة أوجه قصور معينة في العملية)، وفقاً لاتفاقية شراء الوقود، والتي تكون سارية طوال فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة ويتم تجديدها عند تجديد اتفاقية شراء المياه والطاقة.

انخفضت تكلفة الغاز الطبيعي والوقود بنسبة ٥١,١٪ أو بمبلغ ٢٧٢,٨ مليون ريال سعودي، من ٥٣٤,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٦١,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت مرة أخرى بنسبة ١٢,٢٪ أو بمبلغ ٣١,٨ مليون ريال سعودي إلى ٢٢٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى انخفاض تكاليف الوقود لشركتي شركة توليد الكهرباء المركزية وبركاء. ويتم تمرير تكلفة الوقود في شركة توليد الكهرباء المركزية بنسبة ١٠٠٪ إلى مشتري الإنتاج ويعزى التباين إلى مزيج الوقود المستخدم للتوليد وتأثير أسعار سوق النفط وانخفاض الطلب من مشتري الإنتاج. ولا تستخدم شركة توليد الكهرباء المركزية الوقود (النفط) إلا في حال عدم توافر الغاز الأساسي للتوليد. وشهدت بركاء أيضاً انخفاضاً في استهلاك الغاز الطبيعي، والذي يعزى في المقام الأول إلى انخفاض الطلب على الطاقة من مشتري الإنتاج بالإضافة إلى انخفاض الأسعار السوقية للغاز الطبيعي. كما أن الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠م، وهذا يرجع في المقام الأول إلى انخفاض استهلاك الوقود في بركاء بمبلغ ٤٦,٦ مليون ريال سعودي بسبب تراجع الطلب من مشتري الإنتاج، وهو ما عوضه جزئياً ارتفاع الاستهلاك في شركة توليد الكهرباء المركزية لمحطة الريشة بمبلغ ١٥,٨ مليون ريال سعودي.

تكلفة المواد المباشرة

تشمل تكلفة المواد المباشرة بشكل أساسي تكاليف الصيانة المقدمة من طرف ثالث (٧٤,٩٪ في ٢٠٢٠م) المواد الكيميائية (٢٠,٨٪ في ٢٠٢٠م) وتكاليف قطع الغيار والأدوات والمواد الاستهلاكية والصحة والسلامة والأغذية والخرابيش وإيجار عقود التأجير وتكاليف تشغيل المحطة. وشكلت تكلفة المواد المباشرة نسبة ٢٦,٢٪ في ٢٠١٨م و ٢٤,٨٪ في ٢٠١٩م و ٢١,٤٪ في ٢٠٢٠م، من إجمالي التكاليف التشغيلية.

انخفضت تكاليف المواد المباشرة بشكل طفيف بنسبة ٢,١٪ أو بمبلغ ١١,٠ مليون ريال سعودي، من ٥١٤,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٠٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وانخفضت تكاليف المواد المباشرة بنسبة ٢,٠٪ أو بمبلغ ١٠,١ مليون ريال سعودي إلى ٤٩٣,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعود الانخفاض في عام ٢٠١٩م إلى شركة نوماك (٦٣,٢ مليون ريال سعودي)، ويعزى ذلك إلى ارتفاع التكلفة في ٢٠١٨م نتيجة التوريد الأولي لقطع الغيار لتشييد مشروع الزرقاء. كان الانخفاض في عام ٢٠٢٠م يرجع إلى انخفاض إيرادات شركة توليد الكهرباء المركزية بمبلغ ١٥,٥ مليون ريال سعودي بسبب الانقطاعات المخطط لها في عام ٢٠٢٠م، وانخفاض إيرادات شركة بوارج بمبلغ ٤,٨ مليون ريال سعودي بسبب انتهاء العقد، وهو ما عوضه جزئياً ارتفاع تكاليف الأصول المغربية (يرجى النظر إلى قسم المصطلحات والتعريفات) بمبلغ ١٢,٠ مليون ريال سعودي بسبب الانقطاعات خلال تلك الفترة.

تكاليف الموظفين

تمثل تكاليف الموظفين التعويضات المدفوعة للأفراد المشاركين في العمليات والصيانة والخدمات الإدارية التي تقوم بها المجموعة. ويتركز الجزء الأكبر من تكاليف الموظفين في مكتب شركات المجموعة ومجموعة نوماك وشركة توليد الكهرباء المركزية. شكلت تكلفة الموظفين ما نسبته ٢٠,٥٪، ٢٣,١٪، ٢٢,٤٪ من إجمالي التكاليف التشغيلية للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ١٦,٠٪ أو بمبلغ ٦٤,٤ مليون ريال سعودي من ٤٠٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٦٧,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وارتفعت مرة أخرى ١٠,٢٪ أو بمبلغ ٤٧,٦ مليون ريال سعودي إلى ٥١٥,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعزى هذا الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل أساسي إلى ارتفاع الرواتب والمزايا التي تكبدتها مجموعة نوماك (٦٦,١ مليون ريال سعودي) نتيجة تعيين المزيد من موظفي التشغيل لمشاريع جديدة أضيفت إلى محفظة نوماك وهي مشروع حصيان وشركة مشروع الشعبية الثانية لتتمة المياه، وتشغيل مشروع الظاهرة طوال العام، ومشروع صحار، وشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة وأكوا ورزازات ٢ في ٢٠١٩م بالمقارنة مع التشغيل الجزئي أو عدم التشغيل في عام ٢٠١٨م. في حين يعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م، بشكل أساسي إلى ارتفاع الرواتب والمزايا التي تكبدتها مجموعة نوماك (٥٢,٥ مليون ريال سعودي) نتيجة تعيين موظفين للمشاريع التي دخلت مرحلة التشغيل أو مرحلة ما قبل التعبئة، وعلى الأخص مشروع الدور، والبدايات المتعلقة بفيروس كورونا المستجد.

الاستهلاك

تتعلق مصاريف الاستهلاك بحمل الاستهلاك السنوي للمحطة والآلات والمعدات المملوكة المجموعة. وشكلت تكلفة الاستهلاك ١٠,٥٪ و ١٣,٨٪ و ٢٢,٢٪ من إجمالي التكاليف التشغيلية في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي.

ارتفعت مصاريف الاستهلاك بنسبة ٣٦,١٪ أو بمبلغ ٧٤,١ مليون ريال سعودي من ٢٠٥,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٧٩,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وارتفعت مرة أخرى ٩٠,٦٪ أو بمبلغ ٢٥٣,٥ مليون ريال سعودي إلى ٥٣٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل أساسي إلى شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء (٥٠,٤ مليون ريال سعودي) التي أصبحت شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م وعمليات التشغيل الجزئي لمشروع الزرقاء وشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه في عام ٢٠١٩م (٤١,٣ مليون ريال سعودي)، في حين يعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م، بشكل رئيسي إلى زيادة الاستهلاك في شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء (التي تم تحويلها إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م) بقيمة ١٥١,٩ مليون ريال سعودي، و الاستهلاك الإضافي في شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة الزرقاء وشركة أكوا بركاء بقيمة ٦٣,٥ مليون ريال سعودي وهو ما يعزى بصفة أساسية إلى التغير في الأعمار الإنتاجية المفيدة للأصول وارتفاع الاستهلاك في شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه على خلفية تشغيلهما طوال العام في ٢٠٢٠م (١٨,٨ مليون ريال سعودي).

الرسوم الفنية والتشغيلية

تشمل الرسوم الفنية والتشغيلية تكاليف الخدمات الفنية والتشغيلية خلال مرحلة تشغيل المشاريع. وشكلت هذه التكاليف ١٠,٥٪ و ١٧,٤٪ و ١٥,٨٪ من إجمالي التكاليف التشغيلية في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي، وتركزت بشكل كبير في نوماك، والتي شكلت ١٠٠٪ و ٩١,٨٪ و ٨٧,٦٪ من إجمالي تكاليف الرسوم الفنية والتشغيلية في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي.

ارتفعت تكاليف الرسوم الفنية والتشغيلية بنسبة ٧٠,٥٪ أو بمبلغ ١٤٥,٧ مليون ريال سعودي، من ٢٠٦,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٥٢,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفعت بشكل طفيف بنسبة ٣,١٪ أو بمبلغ ١١,١ مليون ريال سعودي إلى ٣٦٣,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى التشغيل طوال العام للمشاريع القائمة في عُمان (بشكل رئيسي مشروع الظاهرة وصحار) و المملكة المغربية (أكوا ورزازات ٢ وأكوا ورزازات ٣ ونور ١) في حين يعزى الارتفاع الطفيف في عام ٢٠٢٠م، بشكل أساسي إلى زيادة التكاليف في شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة والأصول القائمة في المملكة المغربية بسبب الانقطاعات خلال العام.

تكلفة التأمين المباشرة

تكلفة التأمين المباشرة هي الأقساط التي تدفعها شركة المشروع لتغطية التأمين التي يتم الحصول عليه للمحطة. وشكلت تكلفة التأمين المباشرة ١,٥٪ و ٢,٩٪ و ٢,٦٪ من إجمالي تكاليف التشغيل للأعوام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي.

ارتفعت تكلفة التأمين المباشرة بنسبة ١٠٨,٢٪ أو بقيمة ٣٠,٩ مليون ريال سعودي من ٢٨,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفعت مرة أخرى بنسبة ٣٨,٦٪ أو بقيمة ٢٢,٩ مليون ريال سعودي إلى ٨٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعزى الارتفاع في كلا العامين بشكل رئيسي إلى المشاريع القائمة في المملكة المغربية بسبب زيادة مدفوعات الأقساط نتيجة الانقطاعات التي شهدتها المحطات.

مصرفات التعويضات النقدية المتفق عليها المتعلقة بانخفاض الناتج في ساعات الذروة

يتم الاعتراف بالتعويضات النقدية المتفق عليها المتعلقة بانخفاض الناتج في ساعات الذروة، المستحقة لمشترى الإنتاج أو المدفوعة له، وفقاً لشروط اتفاقيات شراء الإنتاج، والتي تُعزى بشكل رئيسي إلى انخفاض توليد الطاقة عن الناتج المطلوب خلال ساعات الذروة. وخلال عامي ٢٠٢٠م و ٢٠١٩م، رصدت المجموعة مخصصات لأحد المشاريع في المملكة المغربية (أكوا ورزازات ٢) بقيمة ٥,٦ مليون ريال سعودي و ٣٩,٣ مليون ريال سعودي على التوالي بسبب انخفاض توليد الطاقة في ساعات الذروة.

التكاليف العامة المباشرة الأخرى

تتكون التكاليف العامة المباشرة الأخرى من مجموعة واسعة من التكاليف التي تشمل، على سبيل المثال لا الحصر، تكاليف المواد غير المباشرة الخاصة بالأدوات والمعدات، ورسوم الوصول إلى الشبكة، وتكاليف الوقاية والسلامة والنفقات العامة المباشرة الأخرى.

تحركت التكاليف العامة المباشرة الأخرى بمعدل نمو سنوي مركب طفيف بلغ ٣,٦٪ من ٧٣,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٧٨,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، وهو ما يتماشى مع الزيادة في عدد الأصول الموجودة بالمحطة.

٦-٣-٢-٢ التكاليف التشغيلية بحسب الشركات التابعة الرئيسية

الجدول (٦-٣): تستند تكلفة التشغيل بحسب الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة إلى القوائم المالية المدققة لكل شركة تابعة وهي المذكورة قبل أي استبعاد أو تعديلات على مستوى المجموعة.

تكلفة التشغيل		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة		١,٣٠٢,٨٦٨	١,٤٥٠,٢١٦	١,٥٥٩,٣٣٠	١١,٣%	٧,٥%
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء*		٤٦٥,٨٧٢	٤٨٣,٧٩٠	٤٨٥,٩٥٤	٣,٨%	٠,٤%
شركة اكوا بركاء		٤٢٩,٠٠٥	٣٧٣,٣٩١	٣٤٨,٠٤٥	١٣,٠%	٨,٠%
شركة توليد الكهرباء المركزية		٤١٦,٤٥١	٣٦٢,٨٨٢	٣٨٩,٩٧٧	٣٦,٩%	١٠,٣%
شركة محطة الزرقاء		٣٩,٢٧١	٩٩,٨٠٦	١٠٧,٠٣٩	١٥٤,١%	٧,٢%
شركة أكوا ورزازات ١		٦٩,٣٤٩	٦٨,٢٨٢	٧٥,٩١٣	١,٥%	١١,٢%
شركة أكوا ورزازات ٢		٤٠,٤١٤	٨٢,١٣٨	١٠٦,٦٩٨	١٠٣,٢%	٢٩,٩%
شركة أكوا ورزازات ٣		١٥,١٥٤	٥٦,٩٦٥	٨٢,٢١٢	٢٧٥,٩%	٤٤,٣%
أخرى**		(٨١٢٤١٩)	(٨٤٨٦٦٦)	(٧٥٣٨٠٦)	٤,٥%	١١,٢%
الإجمالي		١,٩٦٥,٩٦٥	٢,٠٢٨,٨٠٤	٢,٣٠١,٣٦٢	٣,٢%	١٣,٤%
						٨,٢%

المصدر: معلومات الإدارة

* أصبحت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م بينما كان يتم حسابها من قبل كاستثمار بطريقة حقوق الملكية وتم الإفصاح عن أرقام الإيرادات في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م (فترة التسعة أشهر) لأغراض المقارنة فقط. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى مقارنة العمليات

** يمثل بند «الأخرى» الشركات التابعة غير الجوهرية وعلى مستوى الشركة والشركات القابضة الأخرى والاستبعاد والحساب والتغير في نطاق تعديلات التوحيد.

لمزيد من المناقشة حول كل شركة تابعة، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٦-٣-٢ مشاريع مختارة هامة من هذا المستند.

٦-٣-٣-٦ تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد

يتم الاعتراف بتكاليف التطوير المنسوبة مباشرة للمشاريع كأصل في قائمة المركز المالي الموحدة، إلى جانب جزء من مصاريف تشغيل الشركة المخصصة. وفي كل ربع من العام يتم إجراء تقييم من قبل المجموعة حول احتمالية النجاح في تطوير المشاريع، وفي حالة تدني احتمالية النجاح بناءً على متوسط معدل نجاح المشروع وأفضل تقديرات الإدارة، يتم توضيح أصل التطوير أو شطب من خلال قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. ويتم تسجيل أي مخصص من هذا القبيل مقابل تكاليف المشروع ويتم عكسه عند اختيار المجموعة كمقدم عطاء مفضل (من بين مقدمي العطاءات بالقائمة المختصرة) و/أو عند الإغلاق المالي للمشروع.

الجدول (٦-٢٤):

تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						
تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد		(١٦,٣٦٨)	٥٠,٧٩٠	١٤٢,٨٥٦	٤١٠,٣%	١٨١,٣%
						-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

ارتفعت مصاريف مخصص تكلفة التطوير وعمليات الشطب بمقدار ٦٧,١ مليون ريال سعودي، من صافي أرباح نتيجة عكس قيد بقيمة (١٦,٤) مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى مخصص بقيمة ٥٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. كما ارتفع تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات بمبلغ ٩٢,١ مليون ريال سعودي لتصل مصروفات المخصصات إلى ١٤٢,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م. وتعزى تكاليف التطوير في عام ٢٠١٩م، بشكل رئيسي إلى شطب التكاليف المتعلقة بمشروع كيركالي (إعادة هيكلة مشروع كيركالي)، ومشروع الدور، ومشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة ومشروع نوراً باستخدام الطاقة الكهروضوئية نتيجة زيادة التكلفة عن المبلغ القابل للاسترداد بالإضافة إلى حالات التأخير في بعض المشاريع الداخلية، في حين يعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي لشطب مشروع نام دينه في فيتنام بمبلغ ٨٠,٩ مليون ريال سعودي (يرجى مراجعة قسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات») والتكلفة الداخلية المتعلقة بإعادة تمويل شركة مشروع الشعبية الثانية لتتمة المياه البالغة ١٧,٥ مليون ريال سعودي، إلى جانب مخصص التكلفة الزائدة عن المبلغ القابل للاسترداد لمشروع ريدستون في جنوب إفريقيا بقيمة ١١,٤ مليون ريال سعودي.

٦-٣-٧-٤ مصاريف عمومية وإدارية

الجدول (٦-٢٥): يعرض الجدول التالي مصاريف عمومية وإدارية للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

مصاريف عمومية وإدارية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)		معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
رواتب ومنافع موظفين أخرى	٣٣٣,٧٤٢	٣٦١,١٠٧	٤٣٨,٣٩٩	%٨,٢	%٢١,٤	%١٤,٦
المخصصات	٢٢,٨٥٣	٢٢,٣٥٠	٩٧,١٤٢	%٢,٢-	%٣٣٤,٦	%١٠٦,٢
أتعاب قانونية ومهنية	٥٨,٠٧٨	٧١,١٠٢	١٢٧,١٣٧	%٢٢,٤	%٧٨,٨	%٤٨,٠
مصاريف إيجار ومنافع عامة	٤٠,٨٢٩	١٨,٧٦٨	١٨,٩٧٥	%٥٤,٠-	%١,١	%٣١,٨-
مصاريف سفر	٢٦,٦٩٣	٢٩,٨٨٢	١٤,٧٣٢	%١١,٩	%٥٠,٧-	%٢٥,٧-
مصروف استهلاك	٧,٤٨٩	١٩,٤٢٦	٢٣,٧٣٢	%١٥٩,٤	%٢٢,٢	%٧٨,٠
إطفاء موجودات غير الملموسة	٨,٤٠٨	١٤,٣٦٨	١٠,٤٦١	%٧٠,٩	%٢٧,٢-	%١١,٥
مصاريف اتصالات واشتراكات	٢٠,٧٢٢	١٦,٧٥٧	١٨,٨٢٤	%١٩,١-	%١٢,٣	%٤,٧-
مصاريف علاقات عامة	٢,٠٤٥	٨,٤٧٥	١٠,٠٨٤	%٣١٤,٤	%١٩,٠	%١٢٢,١
مصاريف إصلاح وصيانة	٨,٨٩٩	٣,٧٧٨	٤,١٢٨	%٥٧,٥-	%٩,٣	%٣١,٩-
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	٨,٥٧٧	٨,٨٣٦	٧,٨٤٧	%٣,٠	%١١,٢-	%٤,٤-
أخرى	٢٤,٥٩٥	٤٢,٨٩٨	٤٧,٤٢١	%٧٤,٤	%١٠,٥	%٣٨,٩
إجمالي مصاريف عمومية وإدارية	٥٦٢,٩٣٠	٦١٧,٧٤٧	٨١٨,٨٨٢	%٩,٧	%٣٢,٦	%٢٠,٦

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى

تمثل الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى (تكاليف الموظفين) التعويضات المدفوعة للأفراد العاملين في الخدمات الإدارية التي تقوم بها المجموعة. وشكلت هذه التكاليف ٥٩,٣% و ٥٨,٥% و ٥٢,٥% من إجمالي مصاريف عمومية وإدارية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، على التوالي.

ارتفعت تكاليف الموظفين بنسبة ٨,٢% أو بمبلغ ٢٧,٤ مليون ريال سعودي من ٣٣٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٦١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. وارتفعت الرواتب ومنافع الموظفين الأخرى بما بنسبة ٢١,٤% أو بمبلغ ٧٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٤٣٨,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل أساسي بالمشاريع التي دخلت حيز التشغيل في عام ٢٠١٩م أو كانت قيد التشغيل بصورة جزئية في عام ٢٠١٨م بقيمة ٢٤,١ مليون ريال سعودي. يعزى ارتفاع المصاريف على مستوى الشركة بقيمة ١١,٧ مليون ريال سعودي إلى المكاتب الإدارية الجديدة مما ساهم أيضاً في زيادة تكاليف الموظفين، في حين يعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م، بشكل أساسي إلى شركة رابع العربية للمياه والكهرباء بمبلغ ١٣,١ مليون ريال سعودي (تم تحويلها إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م)، وأمور على مستوى الشركة بمبلغ ٣٥,٧ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في الأعمال والحوكمة، وعدة مبادرات متعلقة بالتنظيم إلى جانب إعادة الهيكلة الداخلية، وفي شركة نوماك بمبلغ ١٦,٤ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساساً إلى تشغيل مشاريع جديدة (مشروع حصيان)، وفي شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة بسبب زيادة نطاق الأعمال.

المخصصات

تمثل المخصصات المصاريف المحملة على أرصدة الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي تعتبرها الشركة مشكوك في تحصيلها. وتشمل تلك المخصصات أيضاً مخصصات لحساب المخزون البطيء الحركة أو المتقادم أو التالف.

يتم تقييم مخصص الذمم المدينة التي انخفضت قيمتها باستخدام طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم (٩). لقياس أي خسارة ائتمانية متوقعة، يتم تقييم إمكانية استرداد الذمم المدينة التجارية بناءً على التصنيف الائتماني للعميل وعدد أيام التخلف عن سداد المستحقات.

لم يطرأ أي تغيير كبير في المخصصات في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م.

ارتفعت المخصصات بنسبة ٣٣٤,٦% أو بمبلغ ٧٤,٨ مليون ريال سعودي، من ٢٢,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م إلى ٩٧,١ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م، ويرجع هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى مخصص الذمم المدينة لمشروع كيركالي بقيمة ٢٨,٥ مليون ريال سعودي بسبب زيادة حالات التأخير في عمليات الاسترداد عما كان متوقعاً، وعلى مستوى الشركة بسبب مخصص متعلق بمشروع ريدستون بقيمة ٢٤,١ مليون ريال سعودي مقابل دفعات مقدمة إلى مقاول لم يعد مرتبطاً بالمشروع ومشروع صحار للتكليس حيث توقف تنفيذ المشروع (٩,٥ مليون ريال سعودي).

أتعاب قانونية ومهنية تتألف الأتعاب القانونية والمهنية من مجموعة من نفقات الخدمات الاستشارية، بما في ذلك أتعاب المحاسبة، والرسوم المالية، ورسوم تكنولوجيا المعلومات، ورسوم الموارد البشرية، والأتعاب القانونية، والعلاقات العامة، والضرائب والزكاة وما إلى ذلك، ونفقات الاستشارات، وتكاليف إعداد التقرير السنوي والوكالة.

ارتفعت الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ٢٢,٤٪ أو ١٣,٠ مليون ريال سعودي من ٥٨,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٧١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفعت الأتعاب القانونية والمهنية بنسبة ٧٨,٨٪ أو بمبلغ ٥٦,٠ مليون ريال سعودي لتصل إلى ١٢٧,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل رئيسي إلى زيادة مصاريف الاستشارات الفنية في المشاريع القائمة في المغرب التي بدأ تشغيلها في عام ٢٠١٩م (٢٢,٨ مليون ريال سعودي) وواجهت انقطاعات وتحديات أولية أخرى، في حين يعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م، بشكل أساسي إلى الشركة (٣٧,٩ مليون ريال سعودي) نتيجة رسوم الاستشارات المتعلقة بإعادة الهيكلة الداخلية للشركة، وزيادة الزكاة والاستشارات المتعلقة بالضرائب بسبب ربط السنة السابقة، والاستشارات المتعلقة بالهيدروجين والاستشارات المتعلقة بتقنية المعلومات في ما يتعلق بخدمات ERP وارتفاع مصاريف الاستشارات الفنية في المشاريع القائمة في المغرب (٥,٦ مليون ريال سعودي) في ما يتعلق بالانقطاعات.

الإيجار والمرافق

يشمل الإيجار والمرافق تكاليف المرافق العامة واللوازم المكتبية.

انخفضت مصاريف الإيجار والمرافق بنسبة ٥٤,٠٪ أو ٢٢,١ مليون ريال سعودي من ٤٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٨,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) «عقود الإيجار» الذي يتم بموجبه تصنيف الأصول على أنها حق استخدام أصول ويتم احتساب استهلاك الإيجار بدلاً من مصاريف الإيجار. ولم يكن هناك أي تغيير كبير في الإيجارات والمرافق في الفترة الممتدة من ٢٠١٩م إلى ٢٠٢٠م.

مصاريف السفر

لم يحدث أي تغيير جوهري في مصروفات السفر من ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م.

انخفضت مصروفات السفر بنسبة ٥٠,٧٪ أو بقيمة ١٥,١ مليون ريال سعودي، من ٢٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى ١٤,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، وهذا يرجع في المقام الأول إلى قيود السفر بسبب انتشار جائحة كوفيد-١٩ عبر أنحاء العالم (انظر القسم ٢-٦-٢ (عوامل رئيسية تؤثر على نتائج العمليات).

الاستهلاك

تتعلق تكلفة الاستهلاك بمصاريف الاستهلاك السنوية للأثاث والتركيبات ومعدات الكمبيوتر وحق استخدام الأصول.

ارتفعت تكلفة الاستهلاك بنسبة ١٥٩,٤٪ أو ١١,٩ مليون ريال سعودي من ٧,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفعت كذلك بنسبة ٢٢,٢٪ أو ٤,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعود الارتفاع في ٢٠١٩م بشكل رئيسي لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم (١٦) «عقود الإيجار» الذي بموجبه يتم تصنيف الأصول على أنها حق استخدام أصول ويتم احتساب استهلاك الإيجار ذي الصلة بدلاً من مصاريف الإيجار ويعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى شركة راغ العربية للمياه والكهرباء بقيمة ٤,٣ مليون ريال سعودي (تم تحويلها إلى شركة تابعة في أكتوبر ٢٠١٩م).

إطفاء الأصول غير الملموسة

يتعلق إطفاء الأصول غير الملموسة برسوم الإطفاء السنوية على برامج الكمبيوتر وعقد الحجر الجيري.

ارتفع إطفاء الأصول غير الملموسة بنسبة ٧٠,٩٪ أو بقيمة ٥,٩ مليون ريال سعودي من ٨,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٣,٩ مليون ريال سعودي، إلى ١٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وترجع الزيادة في ٢٠١٩م، بصفة أساسية إلى شركة راغ العربية للمياه والكهرباء (والتي تحولت إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م) وهو ما ترتب عليه إطفاء عقد الحجر الجيري على مدار فترات العقد.

مصاريف الاتصالات والاشتراكات

تشتمل مصاريف الاتصالات والاشتراكات على مصاريف الهاتف والإنترنت بالإضافة إلى مصاريف الاتصالات والاشتراكات الأخرى. وتظل هذه المصاريف مستقرة نسبياً دون تقلبات جوهريّة من فترة إلى أخرى.

مصاريف العلاقات العامة

تمثل نفقات العلاقات العامة التكاليف المرتبطة بأنشطة العلاقات العامة للمجموعة.

مصاريف الإصلاح والصيانة

تتعلق مصاريف الإصلاح والصيانة بالإصلاحات الإدارية وأعمال الصيانة والتكاليف ذات الصلة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تمثل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة التعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس إدارة الشركة. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى القسم ٥ «الملكية والهيكل التنظيمي للشركة».

أخرى

تتألف التكاليف الأخرى بشكل أساسي من تكاليف التأمين وتكاليف الترخيص والمواد منخفضة القيمة وأتعاب الإدارة، وتكاليف الطباعة والأدوات المكتبية وغيرها.

صافي المصاريف الإدارية والعمومية للمجموعة (صافي)

تشمل صافي المصاريف الإدارية والعمومية للمجموعة الشركة وشركة نوماك وشركات المشاريع التابعة للمجموعة.

تُعرف المجموعة الكيانات التابعة بأنها تلك التي تفي بكل الشروط الموضحة أدناه:

- أ- كونها شركات تابعة مملوكة بالكامل للشركة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، من خلال كيان مؤسسي آخر؛
- ب- السماح للمجموعة بأن تستخدم بحرية أي نقدية ورصيد بنكي مُرحّل لهذه الكيانات من دون أي قيود؛
- ج- عدم رهن التدفقات النقدية المرتبطة بالاستثمارات التي تجربها هذه الكيانات بأي دين خارجي من دون حق الرجوع على الشركة؛ و
- د- تكلفتها حاليًا من جانب المجموعة، أو تكلفتها في المستقبل، بتقديم الخدمات الفنية أو التشغيلية أو التطويرية لشركات المشروع.

الجدول (٦-٢٦): يشمل (صافي) المصاريف الإدارية والعمومية للمجموعة تكاليف الموظفين والاستشارات القانونية والمهنية والإيجار والمرافق والسفر والمخصصات والمصاريف العمومية والإدارية الأخرى بعد خصم المبالغ المستردة للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م وهي كما يلي:

المصاريف الإدارية والعمومية للمجموعة	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
المصاريف الإدارية والعمومية للمجموع	٢٢٤,٧٤١	٢٥٩,٨٩٩	٣٢٧,٦٤٧	١٥,٦	٢٦,١	٢٠,٧	
مصاريف الخدمات	(١٢٩,٢٤٩)	(١٣٠,٥٩٩)	(١٦٧,٨٧٣)	٦,٢-	٢٨,٥	٩,٨	
(صافي) المصاريف الإدارية والعمومية للمجموعة	٨٥,٤٩٢	١٢٩,٣٠٠	١٥٩,٧٧٤	٥١,٢	٢٣,٦	٣٦,٧	

المصدر: معلومات الإدارة

٥-٦-٣-٦ الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضرائب.

الجدول (٦-٢٧): يوضح الجدول التالي حصة المجموعة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضريبة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضرائب	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	٦٣٣,١١١	٢٠٩,١٨٣	-	٦٧,٠-	١٠٠,٠-	١٠٠,٠-	
شركة الجبيل للمياه والكهرباء	٤٣,٤٨٩	١٧,٠٢٣	٤٤,٤٠٢	٦٠,٩-	١٦٠,٨	١,٠	
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	٤٦,٤١٦	٣٢,٥١٥	٤٠,٢٣٣	٢٩,٩-	٢٣,٧	٦,٩-	
الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء (شركة الشعبية للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعبية)	١١٢,١٩٦	٨١,٣٨٢	٥١,٠٦٦	٢٧,٥-	٣٧,٣-	٣٢,٥-	
شركة سويس نوماك للتشغيل والصيانة (التشغيل والصيانة)	١٧,٣٣٨	٩,٨٣٢	١٢,٠٩٨	٤٣,٣-	٢٣,٠	١٦,٥-	
شركة الجبيل للعمليات القابضة (التشغيل والصيانة)	١٧,٣٤١	٩,٨٢٩	١٢,٠٩٨	٤٣,٣-	٢٣,١	١٦,٥-	
شركة القرية الاستثمارية (شركة هجر)	٤,٠٨٣	٥,٥٧٩	١٩,٠٠٧	٣٦,٦	٢٤٠,٧	١١٥,٨	
شركة رابع للكهرباء	٦٢,٦٥٧	(٤٨,٧٥٠)	١٢٦,٩٠٨	١٧٧,٨-	٣٦٠,٣-	٤٢,٣	
شركة المرجان لإنتاج الطاقة	٤,٠٦٩	(٤٠,٣٣٥)	(٨,٤٤٢)	١٠٩١,٣-	٧٩,١-	-	
ماب كوستال هولدينج ليمتد	(١٦)	٥,١٠٦	(٣٠,٨٠٩)	٣٢٠١٢,٥-	٧٠٣,٤-	٤٢٨٨,١	
اكوا باور الواحة الثالثة	(١٣,٧٤٢)	(٥,٣٣٠)	-	٦١,٢-	١٠٠,٠-	١٠٠,٠-	
اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة	-	-	(٣٥,٧٠١)	-	-	-	
شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى	(٨٣)	(٨٩)	(١٠,١٥٩)	٧,٢	١١٣١٤,٦	١٠٠٦,٣	
أخرى	٨,٨٠٨	٨,٥٠٨	١٠,٤٠٦	٣,٤-	٢٢,٣	٨,٧	
المجموع	٩٣٥,٦٦٧	٢٨٤,٤٥٣	٢٣١,١٠٧	٦٩,٦-	١٨,٨-	٥٠,٣-	

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

نظراً بأن الشركة تحتسب نتائجها وفق طريقة حقوق الملكية بالنسبة لحصصها في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة، فإن قائمة الربح أو الخسارة المجمعة تبين حصتها في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. ويجري شطب الأرباح والخسائر غير المحققة من المعاملات بين الشركة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بحسب حصة الملكية الفعالة للشركة.

انخفضت الحصة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضرائب بنسبة ٦٩,٦٪ أو ٦٥١,٢ مليون ريال سعودي من ٩٣٥,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٨٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. وانخفضت مرة أخرى بنسبة ١٨,٨٪ أو بمبلغ ٥٣,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٣١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى انخفاض صافي النتائج نتيجة مشاكل أداء المحطة و أرباح غير متكررة بمبلغ ٣٨٧ مليون ريال في عام ٢٠١٨ في شركة رابغ للكهرباء، وشركة الشقيق للمياه والكهرباء، وشركة المرجان لإنتاج الطاقة، وشركة الشعبية للمياه والكهرباء (٢٠٠,٥ مليون ريال سعودي)، وانخفاض حصة الأرباح في شركة الجبيل للمياه والكهرباء بقيمة ٢٦,٥ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تسجيل مكاسب لمرة واحدة في ٢٠١٨ بشأن تسوية الالتزامات المرتبطة بالإخلاء المتعلق بالتشغيل والصيانة بالإضافة إلى المدفوعات المرتبطة بالضرائب وارتفاع تكاليف التمويل لدى شركة اس جي ايه مرافق القابضة في عام ٢٠١٩. فإن تحويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة من شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية بعد استحواد المجموعة على حصة مسيطرة فيها (انظر قسم ٦-٣-٥ «المقارنة بين العمليات التشغيلية» - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم) قد ترتب عليه الدمج الكامل لنتائج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في النتائج المالية للمجموعة اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٩م (أي أن حصة المجموعة في صافي نتائج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كانت فقط للفترة الممتدة من ١ يناير ٢٠١٩م إلى ٩ أكتوبر ٢٠١٩م) بقيمة ٣٧ مليون ريال سعودي. علاوة على ذلك، انخفضت صافي القيمة بسبب انخفاض أداء المحطات في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بمبلغ ١١١,٤ مليون ريال والشقيق بمبلغ ١٣,٩ مليون ريال سعودي و المرجان بمبلغ ٤٤,٤ مليون ريال سعودي وشركة الشعبية للمياه والكهرباء بمبلغ ٣٠,٨ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى انخفاض صافي الأرباح في شركة اكوا مرافق للمياه والكهرباء بمبلغ ٢٦,٥ مليون ريال سعودي بسبب الأرباح المكتسبة لمره واحدة في عام ٢٠١٨م المتعلقة بتسوية المستحقات الخاصة بتسريح عمليات التشغيل والصيانة، كما أدت ارتفاع تكاليف الضرائب و تكاليف التمويل في شركة اس جي ايه مرافق القابضة إلى الزيادة في العام ٢٠١٩م.

يرجع الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠م بصفة أساسية إلى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (٢٠٩,٢ مليون ريال سعودي) بسبب تحويلها إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»؛ تسارع وتيرة الاستهلاك (٢٢,٢ مليون ريال سعودي) بسبب إعادة تقييم العمر الإنتاجي للمحطات في مشاريع مثل شركة هجر وشركة المرجان لإنتاج الطاقة وصلالة والظاهرة/صحار (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - التغير في العمر الإنتاجي للمحطات») ورسوم تعزيز الطاقة الحرارية؛ الخسارة الموحدة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بمبلغ ٣٥,٧ مليون ريال سعودي (شهدت الشركة في السنوات الماضية تراجعاً في الأرباح بسبب توقف العمليات)؛ وخسارة انخفاض القيمة بمبلغ ٣٠ مليون ريال سعودي والمقيدة في شركة الشعبية للمياه والكهرباء (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - انخفاض القيمة») وهو ما قابله شركة رابغ للكهرباء (١٧٥,٧ مليون ريال سعودي) بسبب الدخل من مطالبات التأمين المقيدة في عام ٢٠٢٠م بينما وقع في عام ٢٠١٩م إغلاق كبير ترتب عليه انخفاض صافي الإيرادات، مشروع المرجان (٣١,٩ مليون ريال سعودي) بسبب ارتفاع نسب التوافر واسترداد مطالبات تأمينية، شركة الجبيل للمياه والكهرباء (بمبلغ ٢٧ مليون ريال سعودي) بسبب نقل الانقطاعات المخطط لها إلى ٢٠٢١م وتراجع الرسوم المالية واستحقاق عقود المبادلة ذات معدلات الفائدة الأعلى، وربح هجر (بمبلغ ١٦,٨ مليون ريال سعودي) في ما يتعلق بالاستحواذ الإضافي (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة ملكية المجموعة في شركة هجر (شركة هجر لإنتاج الكهرباء)

٦-٦-٣-٦ الإيرادات التشغيلية الأخرى

تتعلق الإيرادات التشغيلية الأخرى بمختلف خدمات الاستشارة الإدارية وخدمات الدعم الإضافية (الخدمات المشتركة مثل الخدمات القانونية والضريبية وتكنولوجيا المعلومات والموارد البشرية) التي تقدمها الشركة وشركة نوماك والشركات التابعة الأخرى لمختلف شركات المشاريع. بلغت الإيرادات التشغيلية الأخرى ١٦٠,٣ مليون ريال سعودي و ١٤٠,٦ مليون ريال سعودي و ١٥١,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي، وتعزى الحركة في كلا العامين إلى وقف خدمات التوظيف بسبب تشغيل المشاريع وغيرها من الخدمات الفنية المقدمة لمحطات التشغيل والخاضعة للإنشاء.

الجدول (٦-٢٨):

الدخل التشغيلي الأخرى	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
رسوم الخدمات	١٠٧,٩٨٩	٦٧,٥٨٨	٨٤,٩٣٠	-٣٧,٤٪	٢٥,٧٪
الأتعاب الإدارية	٤٦,٢٨٧	٦٨,٣٦٩	٦٦,٩٤٢	٤٧,٧٪	(٠,٢)
رسوم الحجر الجيري	٤,٦٨٨	٣,٥١٦	-	٢٥,٠٪	١٠٠,٠٪
أخرى	١,٣٦١	١,١٧٢	-	-١٣,٩٪	١٠٠,٠٪
الإجمالي	١٦٠,٣٢٥	١٤٠,٦٤٥	١٥١,٨٧٢	-١٢,٣٪	٨,٠٪
					-٢,٧٪

المصدر: معلومات الإدارة

٧-٦-٣-٦ الدخل التشغيلي قبل انخفاض القيمة والمصروفات الأخرى («الدخل التشغيلي»)

يعكس الدخل التشغيلي الربح قبل خسارة انخفاض القيمة والمصروفات الأخرى من العمليات التشغيلية المستمرة للمجموعة، بما في ذلك حصة الشركة في شركات مستثمر بها بطريقة حقوق الملكية.

الجدول (٦-٢٩):

الدخل التشغيلي قبل خسارة انخفاض القيمة والمصروفات الأخرى		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
إجمالي دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى		١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٣%	٥,٨%	٣,٥%

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

لمزيد من المعلومات حول الدخل التشغيلي قبل خسارة انخفاض القيمة والمصروفات الأخرى، راجع قسم ٦-٣-٣ «مؤشرات الأداء الرئيسية».

٧-٦-٣-٦ الدخل التشغيلي بحسب شريحة التشغيل

الجدول (٦-٣٠):

الدخل التشغيلي قبل انخفاض القيمة والمصروفات الأخرى		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التحلية الحرارية وتحلية المياه		١,٨٩٤,١٩٠	١,٦٩٨,٠٣٨	١,٩٤٧,٤٨٠	-١٠,٤%	١٤,٧%	١,٤%
المصادر المتجددة		٢٠٨,٩٦٦	٤٦٤,٧٨٨	٣٤٨,١٦٣	١٢٢,٤%	٢٥,١%	٢٩,١%
أخرى		١٩,١٧٣	٢٣,٥٠٠	٢٥,٦٢٥	٢٢,٦%	٩,٠%	١٥,٦%
الإجمالي		٢,١٢٢,٣٢٩	٢,١٨٦,٣٢٦	٢,٣٣١,٢٦٨	٣,٠%	٦,٢%	٤,٦%
الدخل التشغيلي غير المخصص / (النفقات)		(٣٠٣,٩٨٢)	(٣٤٤,٢٢٩)	(٣٧٢,٢٧٨)	١٣,٢%	٨,١%	١٠,٧%
إجمالي الدخل التشغيلي قبل انخفاض القيمة والمصروفات الأخرى		١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٣%	٥,٨%	٣,٥%

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

انخفض دخل التحلية الحرارية وتحلية المياه بنسبة ١٠,٤% أو بقيمة ١٩٦,٢ مليون ريال سعودي من ١,٨٩٤,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٦٩٨,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفع بنسبة ١٤,٧% أو بقيمة ٢٤٩,٤ مليون ريال سعودي إلى ١,٩٤٧,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يرجع الانخفاض في ٢٠١٩م إلى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (٢٨٠,٨ مليون ريال سعودي) كبرج غير متكرر بواقع ٢٨٧ مليون ريال سعودي يتعلق بالاستحواذ على حصة إضافية تبلغ ٢٧% تم قيدها في عام ٢٠١٨م، وتراجع صافي النتائج بسبب مشكلات في أداء المحطات بشركة رابغ للكهرباء وشركة الشقيق للمياه والكهرباء وشركة المرجان لإنتاج الطاقة وشركة الشعبية للمياه والكهرباء بمبلغ ٢٠٠,٥ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً ارتفاع في دخل التشغيل بواقع ١٨٢,٠ مليون ريال سعودي مع دخول مشاريع جديدة حيز التشغيل في عام ٢٠١٩م مقارنة بعدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٨م، مثل شركة محطة الزرقاء وشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه. كما كانت هناك زيادة إضافية في الإيرادات المؤسسية بمبلغ ٨٩,٢ مليون ريال سعودي لدى قيد رسوم الطاقة الحرارية غير المتكررة. ارتبطت الزيادة في عام ٢٠٢٠م بصفة أساسية بشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بمبلغ ٢٨٤,٦ مليون ريال سعودي وهذا يرجع إلى تحويلها إلى شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»); وزيادة إيرادات شركة رابغ للكهرباء بمبلغ ١٧٥,٧ مليون ريال سعودي بسبب الدخل من مطالبة تأمينية مقيدة في عام ٢٠٢٠م بينما وقع في عام ٢٠١٩م إغلاق كبير ترتب عليه انخفاض صافي الدخل; وزيادة إيرادات شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه بمبلغ ٤٨,٧ مليون ريال سعودي بسبب عمليات التشغيل على مدار عام كامل، وهو ما عوضه جزئياً زيادة في تكلفة التمويل على إعادة تمويل مشروع نام دينه وشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه بمبلغ ٩٨,٤ مليون ريال سعودي; ومخصص إشعار محدود للمضي قدماً في أعمال البناء لصالح ريدستون بمبلغ ٣٥,٠ مليون ريال سعودي، وتسارع وتيرة الإهلاك بمبلغ ٨٢,٢ مليون ريال سعودي.

ارتفع دخل التشغيل من الطاقة المتجددة بنسبة ١٢٢,٤% أو بقيمة ٢٥٥,٨ مليون ريال سعودي من ٢٠٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٦٤,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٢٥,١% أو بقيمة ١١٦,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣٤٨,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

كانت الزيادة في عام ٢٠١٩م، تعود بصفة أساسية لدخول المشاريع الجديدة حيز التشغيل في عام ٢٠١٩م مقارنة بعدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٨م، مثل المشاريع المغربية وفيها هاو (بمبلغ ١٢٤,٣ مليون ريال سعودي); وارتفاع الإيرادات على مستوى الشركة بمبلغ ١٣٦,٢ مليون ريال سعودي بسبب الإغلاق المالي للمشاريع (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت الإغلاق المالي») ورسوم إدارة الإنشاءات من مشروع هيئة كهرباء

ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة. يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م، بصفة أساسية إلى الانقطاعات في المحطات المغربية (١٤٢,٦ مليون ريال سعودي) والخسارة الموحدة لشركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة بمبلغ ٣٥,٧ مليون ريال سعودي (شهدت الشركة في السنوات الماضية تراجعاً في الأرباح بسبب توقف العمليات)؛ ومخصص تكلفة التطوير الزائدة والسلف المقدمة للموردين في ريدستون بمبلغ ٤٥,٥ مليون ريال سعودي، وهو ما عوضه جزئياً ارتفاع مساهمات شركة سكاكا للطاقة الشمسية (٤٧,٦ مليون ريال سعودي) وارتفاع الإيرادات على مستوى الشركة بواقع ٣٢,٨ مليون ريال سعودي بسبب الإغلاق المالي للمشاريع (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت الإغلاق المالي»).

٦-٣-٧-٢ الدخل التشغيلي بحسب الشركات التابعة الرئيسية

يستند الدخل التشغيلي بحسب الشركات التابعة الرئيسية للمجموعة إلى القوائم المالية المدققة لكل شركة تابعة وهو مذكورة قبل أي استبعاد أو تعديلات على مستوى المجموعة.

الجدول (٣١-٦):

الدخل التشغيلي		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
الشركة الوطنية الأولى لخدمات للتشغيل والصيانة	٢١٠,٠٢٧	٢٥٢,٩٦٦	٢٩٨,٩٣١	٢٠,٤%	١٨,٢%	١٩,٣%
شركة رايع العربية للمياه والكهرباء*	٦٤٠,٣٠١	٦٣٦,٢٤٨	٦٣٦,٨٧٣	٠,٦%-	٠,١%	٠,٣%-
شركة أكوا بركاء	١٥٣,٣٣٣	١٥٦,٢٢٦	١٢٨,٤٤٣	١,٩%	١٧,٨%-	٨,٥%-
شركة توليد الكهرباء المركزية	١١٣,٥٥٨	١٢١,٤٨٧	١٨,٩٣٧	٧,٠%	٨٤,٤%-	٥٩,٢%-
شركة محطة الزرقاء	٥٨,٦٣٧	١٣٨,٨٠٤	١٣١,٥٤٣	١٣٦,٧%	٥,٢%-	٤٩,٨%
شركة أكوا ورزازات ١	٦٠,٥٢٩	٧٩,٧٥٥	١٠٢,٠٥١	٣١,٨%	٢٨,٠%	٢٩,٨%
شركة أكوا ورزازات ٢	(٢١٣٧٣)	١٤١,٠٨٦	(٣٩٣٥٠)	٧٦,١%-	١٢٧,٩%-	٣٥,٧%
شركة أكوا ورزازات ٣	٩,٣٩٩	(٢٥٥١٨)	(٩٢٦٦٦)	٣٧١,٥%-	٢٦٣,١%	-
أخرى**	٥٩٣,٩٣٥	٣٤١,٠٤٣	٧٧٤,٢٢٨	٤٢,٦%-	١٢٧,٠%	١٤,٢%
الإجمالي	١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٥٨,٩٩٠	١,٣%	٦,٣%	٣,٨%

المصدر: معلومات الإدارة

* أصبحت شركة رايع العربية للمياه والكهرباء شركة تابعة اعتباراً من أكتوبر ٢٠١٩م بينما كان يتم حسابها من قبل كاستثمار بطريقة حقوق الملكية وتم الإفصاح عن أرقام الدخل التشغيلي في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م (فترة التسعة أشهر) لأغراض المقارنة فقط. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى مقارنة العمليات

** يمثل بند «الأخرى» الشركات التابعة غير الجوهرية والحصة في الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية وتكاليف التطوير والمؤسسة والشركات القابضة الأخرى والاستبعاد والحساب والتغير في نطاق تعديلات التوحيد

لمزيد من المناقشة حول كل شركة تابعة، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٦-٢-٢ [مشاريع هامة مختارة] من هذا المستند.

٦-٣-٧-٣ الدخل التشغيلي قبل الانطفاء والنفقات الأخرى («الدخل التشغيلي») حسب التصنيف السابق للعمليات:

الجدول (٣٢-٦):

الدخل التشغيلي قبل الانطفاء والنفقات الأخرى		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التوليد	١,٥٠٨,٦٤٣	١,٣٦٨,٩٨٣	١,٩٣٧,١٦٩	٩,٣%-	٤١,٥%	١٣,٣%
الخدمات	٦١٣,٦٨٦	٨١٧,٣٤٣	٣٨٤,٠٩٩	٣٣,٢%	٥٣,٠%-	٢٠,٩%-
الدخل التشغيلي غير المخصص/ النفقات	(٣٠٣,٩٨٢)	(٣٤٤,٢٢٩)	(٣٧٢,٢٧٨)	١٣,٢%	٨,١%	١٠,٧%
المجموع	١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	١,٣%	٥,٨%	٣,٨٥%

المصدر معلومات الإدارة

٨-٦-٣-٦ خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى، صافي

الجدول (٦-٣٣):

ارتفاع / (انخفاض)			السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى، صافي
معدل النمو الستوي المركب من ٢٠١٨ م إلى ٢٠٢٠ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
						بالألف ريال سعودي
٥٠,٣- %	٨٤,٤- %	٥٨,٢ %	١٣٧,٤٨٥	٨٨٠,٢٠٣	٥٥٦,٤٣٧	خسارة انخفاض في القيمة
-	-	١٠٠,٠- %	(٨,٩٣٤)	-	٦٧,٣١١	تعويضات أضرار، بعد خصم المبالغ المستردة
-	-	-	٥٢,٥٠٠	-	-	المسؤولية الاجتماعية للشركة
٤٦,١- %	٧٩,٤- %	٤١,١ %	١٨١,٠٥١	٨٨٠,٢٠٣	٦٢٣,٧٤٨	
٤٥,٩- %	٨٥,٢- %	٩٧,٦ %	١٢٩,٩٨٥	٨٧٧,٢٠٣	٤٤٣,٩٣٧	خسارة انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
٧٤,٢- %	١٥٠,٠ %	٩٧,٣- %	٧,٥٠٠	٣,٠٠٠	١١٢,٥٠٠	خسارة انخفاض في قيمة الشهرة
٥٠,٣- %	٨٤,٤- %	٥٨,٢ %	١٣٧,٤٨٥	٨٨٠,٢٠٣	٥٥٦,٤٣٧	
١٠٠,٠- %	١٠٠,٠- %	٥٢,٩- %	-	٦٨,٩٩٢	١٤٦,٣٦٤	مصرفات تعويضات أضرار
٦٦,٤- %	٨٧,١- %	١٢,٧- %	(٨,٩٣٤)	(٦٨,٩٩٢)	(٧٩,٠٥٣)	تعويضات أضرار مستردة
-	-	١٠٠,٠- %	(٨,٩٣٤)	-	٦٧,٣١١	

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

الجدول (٦-٣٤):

ارتفاع / (انخفاض)			السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى، صافي
معدل النمو الستوي المركب من ٢٠١٨ م إلى ٢٠٢٠ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
						بالألف ريال سعودي
٤٢,٩- %	٨٢,٧- %	٨٧,٧ %	١٣٧,٤٨٥	٧٩٢,٤٩٣	٤٢٢,٢٠٠	شركة اكوا باور بركاء
١٠٠,٠- %	١٠٠,٠- %	٢٤,٦ %	-	٨٧,٧١٠	٧٠,٤٠٠	شركة اكوا باور بوارج
١٠٠,٠- %	٠,٠ %	١٠٠,٠- %	-	-	٦٣,٨٣٧	شركة توليد الكهرباء المركزية
٥٠,٣- %	٨٤,٤- %	٥٨,٢ %	١٣٧,٤٨٥	٨٨٠,٢٠٣	٥٥٦,٤٣٧	خسارة انخفاض قيمة
١٠٠,٠- %	٠,٠ %	١٠٠,٠- %	-	-	١٤٦,٣٦٤	اكوا باور ورزازات ٢
٦٦,٤- %	٠,٠ %	١٠٠,٠- %	(٨,٩٣٤)	-	(٧٩,٠٥٣)	الزرقاء
-	٠,٠ %	١٠٠,٠- %	(٨,٩٣٤)	-	٦٧,٣١١	صافي تعويضات أضرار، بعد خصم المبالغ المستردة
-	٠,٠ %	٠,٠ %	٥٢,٥٠٠	-	-	المسؤولية الاجتماعية للشركة
٤٦,١- %	٧٩,٤- %	٤١,١ %	١٨١,٠٥١	٨٨٠,٢٠٣	٦٢٣,٧٤٨	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة

للحصول على مزيد من التفاصيل بشأن خسائر انخفاض القيمة، بما في ذلك تفاصيل خسائر انخفاض القيمة حسب الشركة التابعة، انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - انخفاض القيمة».

يتم إثبات التعويضات النقدية المستحقة لمشتري الإنتاج أو المدفوعة له وفقاً لشروط اتفاقيات شراء الطاقة (والمياه)، ويُعزى ذلك بصورة رئيسية إلى التأخر في تنفيذ التشغيل التجاري. تثبت التعويضات النقدية في قائمة الربح أو الخسارة بعد خصم أي تعويضات نقدية يتم التفاوض عليها مع مقاول الهندسة والتوريد والتشييد من جانب الشركات التابعة للمجموعة.

تعطي جميع عقود الهندسة والمشتريات والبناء لشركة المشروع حقها في رفض المحطة من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء ومطلوبته بدفع تعويضات نقدية عن أي تأخير في الالتزام بتاريخ التشغيل التجاري المحدد. وفي جميع الحالات السابقة، باستثناء تلك التي لا يتم فيها استرداد التعويضات النقدية بالكامل من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بناءً على إنهاء اتفاقيات التسوية، تفرض المجموعة (من خلال شركات المشاريع) تعويضات نقدية تعاقدية على مقاول الهندسة والتوريد والتشييد بمبالغ أكبر من التعويضات النقدية التعاقدية التي يفرضها مشترو الإنتاج على شركات المشاريع ولكن هذه التعويضات قابلة للتفاوض في كل مشروع.

في عام ٢٠١٨م، ارتبطت مصروفات التعويضات النقدية المتفق عليها البالغة ٦٧,٣ مليون ريال سعودي بمشروع أكوا ورزازات ٢، وهي بالنسبة لعام ٢٠٢٠م تمثل التسوية النهائية للتعويضات النقدية المتفق عليها المتأخرة مع مقاول الهندسة والمشتريات والبناء لمشركة محطة الزرقاء والمقيدة كدخل بمبلغ ٨,٩ مليون ريال سعودي.

المسؤولية الاجتماعية للشركة

تمثل مساهمة المجموعة البالغة ٥٢,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: صفر، ٢٠١٨م: صفر) لدعم الجهود الصحية الوطنية في المملكة لاحتواء تداعيات جائحة كوفيد ١٩. تم استخدام الأموال لبناء مستشفى متكامل متنقل سعة ١٠٠ سرير بالتعاون مع شركة ثبات، وهي شركة إنشاءات محلية تابعة لمملوكة بالكامل لأحد المساهمين. وتم تزويد المستشفى المتنقل الجديد بكامل المعدات الطبية والإمدادات اللازمة لعلاج حالات فيروس كورونا المستجد. (انظر أيضاً القسم (٦-٣-٦-١٤) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة).

٩-٦-٣-٦ الإيرادات الأخرى

الجدول (٦-٣٥): يوضح الجدول التالي الإيرادات الأخرى للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

الدخل الآخر	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض		معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
بالألف ريال سعودي						
دخل محقق عن ودائع	٦٤,٩٤٨	١١٣,٦٦٨	٥٥,١٤٦	٪٧٥,٠	٪٥١,٥-	٪٧,٩-
ربح استبعاد جزئي لشركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	-	-	٢٤,٦٥١	-	-	-
تأمين مسترد	-	١١,٦٤٩	٥٩,١٩٣	-	-	-
صافي ربح عملية تجميع أعمال تمت على مراحل	-	٢١٠,٦٧٣	-	-	-	-
أخرى	-	٨٣٠	١٦,٦١٨	-	٪٢٣,٢	-
المجموع	٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠	١٥٥,٦٠٨	٪٤١٨,٦	٪٥٣,٨-	٪٥٤,٨

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تتعلق الإيرادات الأخرى بمختلف تدفقات الدخل التي لا ترتبط بشكل صارم بالأنشطة والأعمال اليومية التي تزاولها المجموعة، وبالتالي تعتبر مصادر دخل غير متكررة (أي من غير المتوقع إثباتها على أساس سنوي بشكل مستمر)، باستثناء إيرادات الفوائد.

ارتفعت الإيرادات الأخرى بنسبة ٤١٨,٦٪ أو ٢٧١,٩ مليون ريال سعودي من ٦٤,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٣٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ثم انخفضت بنسبة ٥٣,٨٪ أو ١٨١,٢ مليون ريال سعودي إلى ١٥٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتعود الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى مكاسب من استحواذ إضافي على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في عام ٢٠١٩م (٢١٠,٧ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاله إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم») وارتفاع الإيرادات المحققة من الودائع بسبب ارتفاع النقد والأرصدة لدى البنوك (٤٨,٧ مليون ريال سعودي). ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى الربح من الاستحواذ على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في عام ٢٠١٩م (٢١٠,٧ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاله إلى «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»). وانخفاض الدخل المحقق من الودائع في عام ٢٠٢٠م (٥٨,٥ مليون ريال سعودي) بسبب انخفاض الودائع نتيجة انخفاض النقد والأرصدة لدى البنوك، وقابل ذلك جزئياً عكس الالتزامات المتعلقة بخيار شركة توليد الكهرباء المركزية عند إعادة القياس (٢٤,٧ مليون ريال سعودي)، ومبالغ الاسترداد الناتجة عن مطالبات التأمين بشكل رئيسي في الأصول المغربية (يرجى النظر إلى قسم المصطلحات والتعريفات) وسكاكا (٥٩,٢ مليون ريال سعودي) والربح من التصرف في السفن (٩,٦ مليون ريال سعودي).

٩-٦-٣-٦ خسائر تحويل العملات الأجنبية، صافي

يوضح الجدول التالي خسائر تحويل العملات الأجنبية، صافي للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

خسائر تحويل العملات الأجنبية، صافي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض		معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
بالألف ريال سعودي						
أرباح تحويل عملات أجنبية محققة	١٦٤	١١,٤٦٤	٩,١٥٣	٪٦٨٩٠,٢	٪٢٠,٢-	-
خسائر تحويل عملات أجنبية غير محققة	(٨,٧٤٠)	(٤٠,٥٧٠)	(٢٢,٦١٣)	٪٣٦٤,٢	٪١٩,٦-	-
المجموع	(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)	(٢٣,٤٦٠)	٪٢٣٩,٤	٪١٩,٤-	-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

يتعلق صافي الخسارة من سعر الصرف بصفة أساسية بضم مدينة لعقد إيجار تمويلي بالإضافة إلى الذمم الدائنة وأرصدة الاقتراض المقومة بالعملات الأجنبية. كانت الخسائر المتكبدة على مدار الفترة مدفوعة في المقام الأول بتخفيض قيمة العملة المغربية مقابل الدولار الأمريكي. كانت الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي والإيرادات مقومة بثلاث عملات مختلفة (الدرهم المغربي والدولار الأمريكي واليورو) فيما تم الحصول على القروض بالدرهم المغربي. وقد ترتب على ذلك تعرض أصول صافي للدرهم المغربي (الاقتراض مطروحاً منه الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي) مما ترتب عليه خسائر في سعر الصرف جراء خفض قيمة العملة.

ارتفع صافي خسائر الصرف الأجنبي بنسبة ٢٣٩,٤٪ أو ٢٠,٥ مليون ريال سعودي من خسارة قدرها ٨,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى خسارة قدرها ٢٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ثم انخفضت بشكل طفيف بقيمة ٥,٦ مليون ريال سعودي، إلى صافي خسارة بلغ ٢٣,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل رئيسي إلى الحركة غير الموازية في أسعار صرف العملات الأجنبية في مكاتب الشركة فيما يتعلق بالأرصدة المقومة بالعملات الأجنبية (١٧,٣ مليون ريال سعودي). ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م، بشكل رئيسي إلى الحركة غير الموازية في أسعار الصرف الأجنبي على الأرصدة المقومة بالعملات الأجنبية في المملكة المغربية (٨,٦ مليون ريال سعودي) وشركة نوماك (٥,٨ مليون ريال سعودي)، وقابل ذلك جزئياً تسجيل أرباح من تحويلات العملات الأجنبية للشركة (٦,٥ مليون ريال سعودي). في المغرب، تتعلق مكاسب صرف العملات الأجنبية وخسائرها بشكل أساسي بضم التأجير التمويلي المدينة والذمم الدائنة والقروض طويلة الأجل المقومة بعملات أجنبية. وتُعزى الخسائر المتكبدة خلال الفترة بشكل رئيسي إلى انخفاض قيمة العملة المغربية.

١١-٦-٣-٦ التكاليف المالية

الجدول (٦-٣٦): يوضح الجدول التالي الأعباء المالية للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

الأعباء المالية، صافي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
تكلفة اقتراض	٤٩٨,٩٩٥	٧٩٠,٥١٤	٩٦٨,٠٤٧	٥٨,٤٪	٢٢,٥٪
عمولة مالية على خطابات ضمان	٦٥,٢٠٩	٢٩,١٦٠	٣٥,٨٦٦	٥٥,٣٪	٢٣,٠٪
تكلفة اقتراض بشأن قروض من جهات ذات علاقة	٤,٦٨٨	٤,٥٥٢	٣,٤٧١	٢,٩٪	٢٣,٧٪
أعباء مالية أخرى	١,٧٦٣	٤٥,٦٣٦	٦١,٠٦٤	٢٤٨٨,٥٪	٣٣,٨٪
المجموع	٥٧٠,٦٥٥	٨٦٩,٨٦٢	١,٠٦٨,٤٤٨	٥٢,٤٪	٢٢,٨٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تتعلق التكاليف المالية بمختلف القروض والتسهيلات التمويلية التي حصلت عليها المجموعة. وترتبط هذه التسهيلات بالالتزامات المالية التي تكون إما بهامش ربح ثابت أو هامش ربح متغير أعلى من الأسعار المرجعية ذات الصلة لتسهيلات التمويل. بناءً على شروط اتفاقيات التسهيلات المبرمة مع البنوك لأنواع مختلفة من القروض التي تم الحصول عليها في سياق العمل المعتاد، يتعين على الشركات التابعة التحوط من مخاطر أسعار الفائدة على القروض التي حصلت عليها. وتستخدم هذه الشركات التابعة الأدوات المالية المشتقة للتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية للتخفيف من مخاطر أسعار الفائدة و / أو مخاطر العملات الأجنبية، والتي تعتبر مؤهلة لتصنيفها ضمن التحوطات للتدفقات النقدية. يطلب المقرضون إجراء مقايضات أسعار الفائدة بموجب اتفاقيات القروض للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة المتغيرة على القروض عن طريق مبادلة سعر الفائدة المتغير بسعر ثابت، وليس لأسعار الفائدة الأكثر انخفاضاً السائدة في السوق أي تأثير جوهري على الرسوم المالية للمجموعة وذلك بسبب اتفاقيات مبادلة أسعار الفائدة الحالية. حيث أن التأثير سيكون على قائمة المركز المالي وليس على قائمة الدخل وذلك بسبب عقود التحوط الخاصة بالتدفقات النقدية

ارتفع إجمالي التكاليف المالية بنسبة ٥٢,٤٪ أو ٢٩٩,٢ مليون ريال سعودي من ٥٧٠,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٨٦٩,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفعت التكاليف المالية بنسبة ٢٢,٨٪ أو ١٩٨,٦ مليون ريال سعودي إلى ١,٠٦٨,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م بصورة رئيسية إلى ارتفاع التكاليف المالية للقروض والتسهيلات طويلة الأجل بنسبة ٥٨,٤٪ أو ٢٩١,٥ مليون ريال سعودي من ٤٩٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٧٩٠,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م نظراً لدخول العديد من المشاريع قيد التشغيل في الفترة الحالية مقارنة بالتشغيل الجزئي أو انتهاء التشغيل في الفترة الخاضعة للمقارنة من العام الماضي (شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه وشركة محطة الزرقاء والمشاريع القائمة في المملكة المغربية - ٢٢٨,٣ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - المشاريع التي تستوفي تواريخ التشغيل التجاري للمشروع») (خلال مرحلة التشييد، تتم رسملة أي تكلفة تمويل متكبدة على أنها أعمال رأسمالية قيد التنفيذ). بالإضافة إلى ذلك، فإن التكاليف المالية للعام بالكامل للقروض القابل للتحويل من CVXF Inc. (صندوق طريق الحرير) بقيمة ٥٨,٥ مليون ريال سعودي (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة») التي تم الحصول عليها في أواخر شهر ديسمبر ٢٠١٨م وتحويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من شركة مستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية إلى شركة تابعة (٥٤,٦ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم») خلال الربع الأخير من عام ٢٠١٩م قد ساهمت في ارتفاع تكاليف التمويل في عام ٢٠١٩م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م، بصفة أساسية إلى شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (١٤٦,٥ مليون ريال سعودي) حيث أصبحت شركة تابعة، وكانت في السابق تحتسب كشركة مملوكة بطريقة حقوق الملكية في الفترة الموافقة حتى سبتمبر ٢٠١٩م (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»); ودخل مشاريع قيد التشغيل بطاقتها الكلية في عام ٢٠٢٠م مقابل عدم التشغيل أو التشغيل الجزئي في عام ٢٠١٩م (سكاكا - ٤٧,٢ مليون ريال سعودي وشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه - ١٤,٦ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت تواريخ التشغيل التجاري») حيث يتم أثناء عمليات التشييد رسملة أي تكلفة تمويل متكبدة في شكل أعمال رأسمالية قيد التنفيذ.

٦-٣-٦-١٢ زكاة وضريبة

الجدول (٦-٣٧): يوضح الجدول التالي مصاريف زكاة وضريبة للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

زكاة وضريبة	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
بالألف ريال سعودي							
الزكاة والضريبة الحالية	٥٠,١٤٢	١٠٥,١٦٠	١٧٨,٥٦٨	١٠٩,٧	٦٩,٨	٨٨,٧	
الضريبة المؤجلة	(٢٤٨,٣٧٢)	(٢٦,٤١٨)	(٢٣٣,٧٠١)	٨٩,٤-	٧٨٤,٦	٣,٠-	
الزكاة والضريبة (المستردة)/ المحملة	(١٩٨,٢٣٠)	٧٨,٧٤٢	(٥٥,١٣٢)	١٣٩,٧-	١٧٠,٠-	٤٧,٣-	
ناقضاً: الضريبة المستردة (المحملة)/ من العمليات المتوقفة	٢٣٨,١٧٢	(٤,٧٣٤)	٤,١٨٣	١٠٢,٠-	١٨٨,٤-	٨٦,٧-	
مصروف الزكاة والضريبة الظاهر في الربح أو الخسارة	٣٩,٩٤٢	٧٤,٠٠٨	(٥٠,٩٥٠)	٨٥,٣	١٦٨,٨-	-	

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

وفقاً لاستثمار مؤسسة التمويل الدولية بواقع ٤,٣٪ في الشركة في عام ٢٠١٤م تم تقييم الشركة على أنها كيان مزدوج الجنسية في المملكة العربية السعودية منذ ذلك الحين، حيث مثلت الأسهم المملوكة للمساهمين غير السعوديين ٤,٣٪ بينما مثلت الأسهم المملوكة للمساهمين السعوديين ٩٥,٧٪ من إجمالي أسهم الشركة. وبعد إبرام صفقة خاصة بين أحد المساهمين السعوديين في الشركة ومؤسسة التمويل الدولية والتي نتج عنها استحواذ أحد المساهمين السعوديين على كامل أسهم مؤسسة التمويل الدولية، أصبحت الشركة كياناً سعودياً بنسبة ١٠٠٪ اعتباراً من ١١ مايو ٢٠٢٠م. كانت الشركة تخضع لربط زكوي موحد قبل عام ٢٠١٤م، غير أنه لغرض الزكاة والضريبة، سوف تواصل الشركة الوفاء بالتزامها بموجب قانون الزكاة باعتبارها كياناً مختلطاً لسنة ٢٠٢٠م.

وقد قدمت الشركة إقرارات زكوية لجميع السنوات حتى عام ٢٠١٩م. خلال شهر يوليو ٢٠٢٠م، تلقت الشركة ربطاً من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك تطالب بزيادة بمبلغ ٧٨٤ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠٠٩م إلى ٢٠١٨م. وتم تسوية مبلغ ١١٦ مليون ريال سعودي (المخصصات البالغة ٢٩ مليون ريال سعودي و٨٧ مليون ريال سعودي المسجلة في ٢٠١٩م و٢٠٢٠م على التوالي) للشركة خلال عام ٢٠٢٠م وتم دفع المبلغ المطلوب.

فيما يتعلق بالضرائب، تخضع كل شركة تابعة للشركة للضريبة أو الزكاة المطبقة في الدولة الموجودة بها.

وتُعزى الحركة الكبيرة في الائتمان الضريبي في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى تخفيض قيمة مشروع كيركالي (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - التخارج من شركة اكوا جي يو جيه اليكترونيك اسليمتي في يونيتي سانا في تي تجاريت انيوني («كيركالي»)).

كما ساهم إدخال ضريبة المساهمة الوطنية بنسبة ٣٪ بالإضافة إلى معدل ضريبة الدخل في المملكة الأردنية الهاشمية في عام ٢٠١٩م في حركة معدل الضريبة الفعلي للمشاريع الدولية.

يوجد في جميع اتفاقيات شراء الإنتاج (باستثناء اتفاقية واحدة في الأسواق التجارية) بنود تحمي المجموعة من التغييرات التي تطرأ على القانون، والتي بموجبها يلتزم مشتري الإنتاج بالتعويض عن أي تأثير سلبي على المشروع نتيجة أي تغيير يطرأ على القانون مثل فرض الضرائب الجديدة، وزيادة معدلات الضرائب، وما إلى ذلك.

ارتفعت مصاريف الزكاة والضريبة بنسبة ٨٥,٣٪ أو ٣٤,١ مليون ريال سعودي من ٣٩,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٧٤,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت بمبلغ ١٢٥,٠ مليون ريال سعودي إلى دخل بقيمة ٥١,٠ مليون ريال في ٢٠٢٠م. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م بصورة رئيسية إلى ارتفاع مصاريف الضرائب في بركاء وشركة توليد الكهرباء المركزية ومخصص زكاة الشركات، وقد تم تعويض هذا الارتفاع جزئياً من خلال رصيد الضريبة المؤجلة لشركة شركة رابع العربية للمياه والكهرباء فيما يتعلق بالمساهمين الأجانب في الشركة. بلغ معدل الضريبة الفعلي لعام ٢٠١٩م، عند توحيد العمليات المستمرة ما نسبته ١٨,٥١٪ (٢٠١٨م: ٥,٨٧٪). وترجع الحركة الرئيسية في عام ٢٠٢٠م، بصفة أساسية إلى قيد أصل ضريبي مؤجل مما ترتب عليه فائدة/رصيد ضريبي في المملكة المغربية نتيجة خسائر ضريبة التشغيل (الخسائر غير المتنازع عليها ذات الصلة باستهلاك الأصول التي لها عمر إنتاجي غير محدد) وهو ما قابله جزئياً مخصصات ربوط زكوية في الشركة كما هو موضح أعلاه. معدل الضريبة الفعلي لعام ٢٠٢٠م عند التوحيد لعمليات التشغيل المستمرة هو ٦,١٪.

٦-٣-٦-١٣ العمليات المتوقفة

الربح / الخسارة من العمليات المتوقفة	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
بالألف ريال سعودي							
شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	(٤٢,٧١٩)	٥٥٠,١٩٦	١٢,٧٧٦	١٣٨٧,٩-	٩٧,٧-	-	
شركة كراد	١٣,٨٧٠	٤,١٤٩	٧,٠٢٢	٧٠,١-	٦٩,٢	٢٨,٨-	
شركة اكوا كوتش "كيركالي"	(١,٥١٠,٤٣٩)	-	-	١٠٠,٠-	٠,٠	١٠٠,٠-	
	(١,٥٣٩,٢٨٨)	٥٥٤,٣٤٥	١٩,٧٩٨	١٣٦,٠-	٩٦,٤-	-	

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

للحصول على تحليل مفصل للعمليات المتوقفة لدى الشركة، انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج)».

١٤-٦-٣-٦ معاملات مع أطراف ذوي علاقة

الجدول (٣٨-٦): يلخص الجدول التالي المعاملات المبرمة بين المجموعة والأطراف ذوي العلاقة (الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة، على ألا يكون بأي منها مساهمين من مساهمي الشركة) خلال السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

معاملات مع أطراف ذوي علاقة			نوع العلاقات			السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي						٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م	
المعاملات										
إيرادات			شركات تابعة	١,٦٩٢,٨٧٠	٢,٠٤٥,٦٣٩	١,٩٩٢,١٥٤	٢٠,٨	٢,٦-	٨,٥	
أتعاب خدمات			مشاريع مشتركة	١٦٠,٣٢٥	١٤٠,٦٤٥	١٥١,٨٧٢	١٢,٣-	٨,٠	٢,٧-	
إيرادات التمويل			مشروع مشترك	١٦,٩٤٢	٢,٧٦٣	٣٥,٢٨٧	٨٣,٧-	١١٧٧,١	٤٤,٣	
أعباء مالية على قرض الى جهة ذات علاقة			شركات تابعة	٤,٦٦٨	٤,٥٥٢	٣,٤٧١	٢,٥-	٢٣,٧-	١٣,٨-	
تكلفة المسؤولية الاجتماعية للشركة			-	-	-	٥٢,٥٠٠	٠,٠	٠,٠	-	
تعويضات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة			-	٣٢,٢٢٩	٣٦,٥٦٤	٣٢,٥٣٧	١٣,٥	١١,٠-	٠,٥	

يتم تنفيذ معظم المعاملات بين الشركة وشركات المشاريع التابعة لها، وتتعلق بخدمات التشغيل والصيانة التي تقدمها نوماك. تشكل الإيرادات ورسوم الخدمات معظم هذه المعاملات. وارتفعت معاملات الإيرادات مع الأطراف ذوي العلاقة من ١,٦٩٢,٨٧٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٩٩٢,١٥٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م بمعدل نمو سنوي مركب بلغت نسبته ٨,٥٪. ويتمشى هذا الارتفاع مع زيادة حجم عمليات المجموعة التي تعزى بشكل رئيسي للمشاريع الجديدة التي تدخل حيز التشغيل (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات»). غير أنه حدث انخفاض بواقع ٢,٦٪ في عام ٢٠٢٠م وكان ذلك يرجع في المقام الأول إلى تحول شركة شركة راين العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة أثناء الربع الأخير من عام ٢٠١٩م، وهو ما ترتب عليه شطب تكاليف التشغيل والصيانة والإيرادات ذات الصلة. تتعلق معاملات رسوم الخدمات مع الأطراف ذوي العلاقة بالخدمات الإدارية والمحاسبية والسكرتارية التي تقدمها الشركة للمشاريع، والتي تحكمها اتفاقيات مستوى الخدمة المبرمة بين الشركة والمشروع.

١٥-٦-٣-٦ قائمة الدخل الشامل الآخر

الجدول (٣٩-٦): يوضح الجدول التالي الدخل الشامل الآخر الموحد للمجموعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي					
الدخل الشامل الآخر					
البند الذي يعاد أو قد يعاد تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-
العمليات الأجنبية - فروق تحويل العملات الأجنبية	(١٩٨٢٥٧)	٢٦٨,٤٨١	٢٣,٥٨٥	٢٣٥,٤-٪	٩١,٢-٪
الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية - حصتها من الدخل الشامل الآخر	٣١٥,٦٦٧	(٧٢٩٤٤٢)	(١١٩١٣٦٦)	٣٣١,١-٪	٦٣,٣-٪
صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي التحوط للتدفقات النقدية	١١١,٠١٤	(٢٩٤٥٩٦)	(٤٠٠٣٣٠)	٣٦٥,٤-٪	٣٥,٩٪
البند التي لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-
إعادة قياس التزام المنافع المحددة	١٢,٩٦٠	(١٨٢٤٤)	١١,٥٠٦	٢٤٠,٨-٪	١٦٣,١-٪
مجموع الدخل الشامل الآخر	٢٤١,٣٨٤	(٧٧٣٨٠١)	(١٥٥٦٦٠٥)	٤٢٠,٦-٪	١٠١,٢٪
المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة					

العمليات الأجنبية - فروق تحويل العملات الأجنبية

فيما يخص التوحيد، تُحوّل أصول والتزامات العمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ إعداد التقارير، وتُحوّل قوائم الربح أو الخسارة بمتوسط أسعار الصرف السائدة خلال فترة إعداد التقارير عن المعاملات ذات الصلة. ويتم تسجيل فروق الصرف الناتجة عن التحويل للتوحيد كاحتياطي تحويل العملات في حقوق الملكية. وعند التصرف في عملية أجنبية، يتم الاعتراف بعنصر احتياطي تحويل العملات المتعلق بتلك العملية الأجنبية المعينة في قائمة الربح أو الخسارة. نجمت اختلافات ترجمة العملات الأجنبية بشكل أساسي عن عمليات المجموعة في جنوب أفريقيا وتركيا

وبلغارييا ومصر. وقد كانت الاختلافات في الترجمة تلك في ٢٠١٨م و٢٠١٩م ناجمة في المقام الأول عن بوكبورت (جنوب أفريقيا) وأكو جي يو سي أو كريكالي (تركيا) - حيث تم فصل أكو جي يو سي في عام ٢٠١٨م وبوكبورت في ٢٠١٩م. وقد كانت الاختلافات في عام ٢٠٢٠م ناجمة بصفة أساسية عن كراد (بلغاريا) وكيانات محددة في نوماك.

الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية - حصتها في الدخل الشامل التخر

بموجب طريقة حقوق الملكية، أخذت المجموعة أيضًا حصتها في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، والتي تشمل الحركة في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية والضرائب المؤجلة على احتياطي التحوط للتدفقات النقدية والأرباح أو الخسائر الاكتوارية فيما يتعلق بالتزامات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين الخاصة بالشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.

الجدول (٤٠-٦):

الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية - حصة الدخل الشامل الآخر		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
شركة اس جي ايه مرافق (شركة جواب)	٤٨,٣٥٦	(٢٩,٥٠٦)	(٤١,٤٥٧)	١٦١,٠٠	٤٠,٥	-
شركة الشقيق	٤٩,٠٩٨	(٢,٥٠٦)	(٤٠,٩١١)	١٠٥,١-	١٥٣٢,٥	-
الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء (شركة الشعبية للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعبية)	٤١,٩٨٣	(٤,١٣٥)	(١٠,٨٠٤)	١٠٩,٨-	١٦١,٣	-
شركة القرية الاستثمارية (شركة هجر)	١٥,٢٤٦	(١٨,٥٥٨)	(٣٣,٢٨٢)	٢٢١,٧-	٧٩,٣	-
شركة رابع للكهرباء	٤١,٥٧٧	(١٩,١١٧)	(٣٩,٠٣٧)	١٤٦,٠-	١٠٤,٢	-
شركة المرجان	٢١,٧٥١	(٤٧,٢٦١)	(١١٤,٤٧٠)	٣١٧,٣-	١٤٢,٢	-
شركة ماب إندلن القابضة (الظاهرة)	٩,٩٥٩	(٥٨,٥٦٣)	(٥٢,٠٩٠)	٦٨٨,٠-	١١,١-	-
شركة ماب كوستال القابضة (صحار)	٩,٨٥٢	(٦٠,٨٨٩)	(٥٢,٢١٠)	٧١٨,٠-	١٤,٣-	-
شركة حصيان	٥٥,٣٠٢	(١٨٠,٧١١)	(٢٠٤,٩٦٣)	٤٢٦,٨-	١٣,٤	-
هيا للطاقة	-	(٣٠,١٤٧)	(٧٩,٢٣٩)	٠,٠	١٦٢,٨	-
شركة نور للطاقة ١ (مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة)	-	(٢٤٤,٨٤٥)	(٢٥٤,٤٦٤)	٠,٠	٣,٩	-
شركة الطويلة	-	-	(٤٩,٥٩٥)	٠,٠	٠,٠	-
شركة نقاء	-	-	(٦٦,٤١٦)	٠,٠	٠,٠	-
مشروع الظاهرة ٢	-	-	(٣٠,٥٨٧)	٠,٠	٠,٠	-
شركة شعاع ٣	-	-	(٤٢,١٤٠)	٠,٠	٠,٠	-
شركة أكو باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	-	-	(٥٥,٢٦٨)	٠,٠	٠,٠	-
أخرى	٢٢,٥٤٣	(٣٣,٢٠٤)	(٢٤,٤٣٢)	٢٤٧,٣-	٢٦,٤-	-
الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية - حصة الدخل الشامل الآخر	٣١٥,٦٦٧	(٧٢٩,٤٤٢)	(١,١٩١,٣٦٦)	٣٣١,١-	٦٣,٣	-

المصدر: القوائم المالية المدققة

ولمزيد من المعلومات حول الاثار المالية للشركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية يرجى مراجعة «شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في المركز المالي الموحد في هذا القسم»

صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي التحوط للتدفقات النقدية

يمثل احتياطي التحوط للتدفقات النقدية الجزء الفعلي من تحوطات التدفقات النقدية. ويتم تسجيل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المؤجلة من التحوط في قائمة الربح أو الخسارة عندما تؤثر معاملة التحوط على الربح أو الخسارة. وبموجب شروط تسهيلات التمويل والقروض طويلة الأجل، يجب الاحتفاظ بالتحوطات حتى تاريخ الاستحقاق. ويتم تسجيل التغييرات في القيمة العادلة للجزء غير المحدد من البند المشمول بالتحوط، إن وجد، في قائمة الربح أو الخسارة.

صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي التحوط للتدفقات النقدية			السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			بالألف ريال سعودي
ارتفاع / (انخفاض)			٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
-	٥٤,٥%	٠,٠%	(٢٠٢,١٥٤)	(١٣٠,٨١٧)	-	رابغ ٣
-	٤,١%	٠,٠%	(٦٢,٢٧٥)	(٦٤,٩٤٤)	-	سكاكا
-	٦٣,١%	٣٨٩,١%	(٧٢,٦٠٩)	(٤٤,٥٢٠)	١٥,٣٩٧	زرقاء
-	١٢,١%	٤٦٤,٠%	(٣٦,٧٧٦)	(٤١,٨٤٨)	١١,٤٩٧	شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه
١٠٠,٠%	٠,٠%	١٠٠,٠%	-	-	٨٥,٤٦٣	بوكبورت
٣٤٤,٣%	١١٢,٧%	٨٢٨,٣%	(٢٦,٥١٦)	(١٢,٤٦٧)	(١,٣٤٣)	أخرى
-	٣٥,٩%	٣٦٥,٤%	(٤٠٠,٣٣٠)	(٢٩٤,٥٩٦)	١١١,٠١٤	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

إعادة قياس التزام المنافع المحددة

تُسجَل أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن تعديلات الأولوية والتغيرات في الافتراضات الإكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر.

٧-٣-٦ المركز المالي الموحد

الجدول (٤١-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً لقائمة المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

معدل النمو السنوي المركب	الزيادة / (النقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٢٠١٨م - ٢٠٢٠م						
الموجودات						
الموجودات غير المتداولة						
٢٠,٩٠%	٦,٣٠%	٣٧,٥٠%	١٢,٧٣٢,٣٤٠	١١,٩٨٢,٣٧٧	٨,٧١٣,٤٧٣	ممتلكات وآلات ومعدات
٠,١٠%	٠,٠٠%	٠,٣٠%	٢,٠٥٨,٦٧٨	٢,٠٥٩,٢٠٥	٢,٠٥٢,٩٣١	موجودات غير ملموسة
١٢,٣٠%	٤,٤٠%	١٩,٥٠%	٥,٠٦٢,٨٤٨	٥,٢٩٣,٨٦٧	٦,٥٧٦,٥٧٤	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٧,٩٠%	٢,٣٠%	١٣,٧٠%	١٠,٦٠٥,٣٣٧	١٠,٣٦٤,٣٣٤	٩,١١٤,٧٢٨	جزء غير متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٩,٧٠%	٢٢,١٠%	٥٤,٦٠%	٨٦,٦٥٨	١١١,٢٥٨	٧١,٩٨٤	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٩٩,٥٠%	٤٧٧,٦٠%	٣١,١٠%	١٣٥,٤٩٨	٢٣,٤٦٠	٣٤,٠٢٩	موجودات ضريبة مؤجلة
١٠٠,٠٠%	-	١٠٠,٠٠%	-	-	١٣,٢٧٢	القيمة العادلة للمشتقات
٤,٥٠%	٠,٠٠%	٨,٨٠%	٧٠,٧٦٠	٧٠,٧٧١	٧٧,٦٣١	مخزون وقود استراتيجي
٢,٠٠%	٤,٢٠%	٠,٢٠%	١٩٧,٥١٠	٢٠٦,١١٠	٢٠٥,٧٧٨	موجودات أخرى
٧,٣٠%	٢,٨٠%	١٢,١٠%	٣٠,٩٤٩,٦٢٩	٣٠,١١١,٣٨٢	٢٦,٨٦٠,٤٠١	إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة						
٢٢,١٠%	٢,٩٠%	٤٤,٩٠%	٤٥٠,٨٣٥	٤٣٨,٣٢٤	٣٠٢,٤٠٩	بضاعة
٢٢,١٠%	٥٤,٢٠%	٣,٢٠%	٣٢٣,٥٧١	٢٠٩,٩٠٢	٢١٦,٨٩١	جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٠,٧٠%	١,٦٠%	٣,٠٠%	٧٤٥,٦٦١	٧٣٤,١٥٦	٧٥٦,٥١٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٩,٢٠%	٢,٢٠%	١٦,٦٠%	٣,٠٢٠,٢٣٥	٢,٩٥٣,٨٠٢	٢,٥٣٢,٦٨٠	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٦١,١٠%	٧٠,٢٠%	٤٩,١٠%	٨٣٢,٦٦٨	٢,٧٩٨,٣١٥	٥,٤٩٨,٣٦٥	نقدية وشبه نقدية

معدل النمو السنوي المركب	الزيادة / (النقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الف ريال سعودي
	٢٠٢٠م - ٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
	٢٤,٠٠٠٪	٢٤,٧٠٠٪	٢٣,٣٠٠٪	٥,٣٧٢,٩٧٠	٧,١٣٤,٤٩٩	٩,٣٠٦,٧٦١
موجودات معدة للبيع		١٠٠,٠٠٠٪	-	-	٤٧٥,٤٠٢	-
إجمالي الموجودات المتداولة	٢٤,٠٠٠٪	٢٩,٤٠٠٪	١٨,٢٠٠٪	٥,٣٧٢,٩٧٠	٧,٦٠٩,٩٠١	٩,٣٠٦,٧٦١
إجمالي الموجودات	٠,٢٠٪	٣,٧٠٠٪	٤,٣٠٪	٣٦,٣٢٢,٥٩٩	٣٧,٧٢١,٢٨٣	٣٦,١٦٧,١٦٢
حقوق الملكية والمطلوبات						
حقوق الملكية						
حقوق المساهمين						
رأس المال	-	-	-	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤
علاوة إصدار	٩,٥٠٪	١٩,٨٠٪	-	١,٤١٠,٣٩٨	١,١٧٧,٠٣١	١,١٧٧,٠٣١
احتياطي نظامي	٢١,٣٠٪	١٥,٩٠٪	٢٦,٨٠٪	٦٤٢,٨٨٣	٥٥٤,٦٢٦	٤٣٧,٢٣٩
أرباح مبقاة	٢٩,٢٠٠٪	٦١,٨٠٠٪	٣١,٣٠٪	١,١٨٤,٩٠٨	٣,١٠٢,١٠٨	٢,٣٦٣,٢٥٩
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة قبل الاحتياطات الأخرى	٣,٦٠٠٪	١٤,٢٠٠٪	٨,٢٠٪	٩,٦٦٧,٥٣٣	١١,٢٦٣,١٠٩	١٠,٤٠٦,٨٧٣
احتياطات أخرى	٩٧,٤٠٪	١٠٥,٦٠٪	٨٩,٦٠٪	٢,٧٩٨,٤١٩	١,٣٦١,٢٣٦	٧١٧,٩٠٠
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة	١٥,٨٠٠٪	٣٠,٦٠٠٪	٢,٢٠٪	٦,٨٦٩,١١٤	٩,٩٠١,٨٧٣	٩,٦٨٨,٩٧٣
حقوق الملكية غير المسيطرة	٣٨,١٠٠٪	٢٤,٥٠٠٪	٤٩,٢٠٠٪	٥٣١,٠٤١	٧٠٣,٥٠٤	١,٣٨٥,١٨٤
إجمالي حقوق الملكية	١٨,٣٠٠٪	٣٠,٢٠٠٪	٤,٢٠٠٪	٧,٤٠٠,١٥٥	١٠,٦٠٥,٣٧٧	١١,٠٧٤,١٥٧
المطلوبات						
المطلوبات غير المتداولة						
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١,٣٠٠٪	١,١٠٠٪	١,٤٠٠٪	١٧,٢٨٦,٧٤٤	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٧٣٤,٦٨٢
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	٣٤٠,٩٠٪	٨٣,٤٠٪	٩٥٩,٧٠٪	١,٥٧٧,٨٣٩	٨٦٠,٢٠٢	٨١,١٧٦
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	٣٥٣,٤٠٪	١٤٠,٧٠٪	٧٥٣,٩٠٪	١,٢٤٤,٥٧١	٥١٦,٩٨٢	٦٠,٥٤٦
القيمة العادلة للمشتقات	١٢١,٥٠٪	١٢٧,٢٠٪	١١٦,٠٠٪	٦٥٠,٧٨٩	٢٨٦,٤٤٢	١٣٢,٥٩٨
مطلوبات ضريبة مؤجلة	٢٨,٥٠٠٪	٤٩,٨٠٠٪	١,٩٠٪	١٢٥,٧١١	٢٥٠,٥٥٢	٢٤٥,٧٧٦
إيرادات مؤجلة	٢,٩٠٠٪	٥١,٢٠٠٪	٩٣,٥٠٪	٦٣,٣٠٤	١٢٩,٨٢٧	٦٧,١٠٨
مطلوبات مالية أخرى	٤٣,٩٠٠٪	٢٦,٥٠٠٪	٥٧,٢٠٠٪	٢٩٠,٩٩٠	٣٩٥,٧٢٤	٩٢٤,١٩٥
التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	٢٠,٦٠٪	١٢,١٠٪	٢٩,٦٠٪	١٧٨,٩٦٤	١٥٩,٥٩٨	١٢٣,١٤٨
مطلوبات أخرى	٢٣,٩٠٪	٢٢,٧٠٪	٢٥,١٠٪	٣٠٩,٤٢٢	٢٥٢,١١٧	٢٠١,٥٣٢
إجمالي المطلوبات غير المتداولة	٥,٤٠٪	٦,٩٠٪	٣,٩٠٪	٢١,٧٢٨,٣٣٤	٢٠,٣٣٢,٣٨٨	١٩,٥٧٠,٧٦١
المطلوبات المتداولة						
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع	٤,٦٠٪	١٩,٧٠٪	٨,٥٠٠٪	٤,١١٦,٧٣٦	٣,٤٣٩,٧٨٦	٣,٧٦٠,٢٨٨
تسهيلات تمويل قصيرة الأجل	٢٣,٢٠٠٪	١٧,٩٠٠٪	٢٨,٢٠٠٪	٣٦٤,٨٤٧	٤٤٤,٢١٨	٦١٨,٩٤٢
قسط متداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل	٧,٦٠٪	٤٨,١٠٠٪	١٢٣,٠٠٪	١,١٧٨,٣٦٠	٢,٢٧١,٢٢٩	١,٠١٨,٦٣٧
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	١١٦,٨٠٪	-	٤٣,٢٨٠	١٩,٩٦٤	-
القيمة العادلة للمشتقات	١٣٦,٩٠٪	١٤,٨٠٪	٣٨٨,٩٠٪	٥٩,٥٨٤	٥١,٨٨٣	١٠,٦١٣
زكاة وضريبة	٥٥,٩٠٪	٥٠,٨٠٪	٦١,٢٠٪	٢٧٦,٥١٧	١٨٣,٤١١	١١٣,٧٦٤
قروض وتسهيلات مصنفة كمتداولة	٤,٦٠٪	٥,٨٠٠٪	١٦,١٠٪	٦,٠٣٩,٣١٤	٦,٤١٠,٤٩١	٥,٥٢٢,٢٤٤
	-	-	-	١,١٥٤,٧٩٦	-	-

معدل النمو السنوي المركب	الزيادة / (النقص)		كما في ٣١ ديسمبر			الف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
				٣٧٣,٠٢٧	-	التزامات متعلقة بموجودات معدة للبيع
	١٤,١٠٪	٢٢,٨٠٪	١٩٤,١١٠	٦,٧٨٣,٥١٨	٥,٥٢٢,٢٤٤	إجمالي المطلوبات المتداولة
	٧,٤٠٪	٦,٧٠٪	٢٨,٩٢٢,٤٤٤	٢٧,١١٥,٩٠٦	٢٥,٠٩٣,٠٠٥	إجمالي المطلوبات
	٠,٢٠٪	٣,٧٠-٪	٢٨,٩٢٢,٤٤٤	٢٧,١١٥,٩٠٦	٢٥,٠٩٣,٠٠٥	إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

* لمخصصات الطوارئ والالتزامات، يرجى مراجعة القسم ٦-٧-٢-٦ مخصصات الطوارئ والالتزامات (خارج الميزانية العمومية)

تتمثل المكونات الرئيسية لإجمالي أصول المجموعة الموحدة في الممتلكات والآلات والمعدات وصافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي والاستثمار في الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية. وتمثل هذه مجتمعة ٦٨,١٪ و ٧٣,٨٪ و ٧٩,١٪ من إجمالي أصول المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

تتمثل المكونات الرئيسية للالتزامات الموحدة للمجموعة في التمويل طويل الأجل والتسهيلات التمويلية التي شكلت ٧٤,٧٪ و ٧٢,٨٪ و ٦٧,٨٪ من إجمالي الالتزامات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي. يتكون التمويل طويل الأجل وتسهيلات التمويل من أنواع مختلفة من القروض التي حصلت عليها المجموعة على مستوى الشركة والمشروع.

يتألف إجمالي حقوق ملكية المساهمين الموحد للمجموعة من رأس مال الشركة، وعلاوة إصدار، والأرباح المحتجزة والاحتياطيات النظامية والأخرى وحقوق الملكية غير المسيطرة. يتألف رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م من (٦٤٥,٨) مليون سهم بقيمة ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد.

ارتفع إجمالي أصول المجموعة بنسبة ٤,٣٪ أو ١,٥٥٤,١ مليون ريال سعودي من ٣٦,١٦٧,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٧,٧٢١,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م ثم انخفض بنسبة ٣,٧٪ أو ١,٣٩٨,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣٦,٣٢٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

وكان السبب الرئيسي وراء الزيادة في عام ٢٠١٩م هو دمج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كشركة تابعة في النتائج المالية والوضع المالي للمجموعة لعام ٢٠١٩م بدلاً من كونها شركة مستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية في العام السابق (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم») وقابل ذلك جزئياً فصل نتائج اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة») بالإضافة إلى انخفاض رصيد النقد بسبب تسوية القروض المرحلية في شكل مساهمة رأسمالية ودفع المبلغ المستحق نظير الحصول على حصة إضافية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء. يعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م إلى انخفاض الاستثمار في الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، وإتمام صفقة بيع كراد (بلغاريا) (الأصول المحتفظ بها للبيع)، وانخفاض النقد وما في حكمه، وقابل هذا الانخفاض جزئياً زيادة الممتلكات والآلات والمعدات (مشروع رابغ ٣ وشراء أرض على مستوى الشركة) والزيادة في الأصول الضريبية المؤجلة (المشاريع القائمة في المغرب).

ارتفع إجمالي التزامات المجموعة بنسبة ٨,١٪ أو ٢,٠٢٢,٩ مليون ريال سعودي من ٢٥,٠٩٣,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٧,١١٥,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفع مرة أخرى بنسبة ٦,٧٪ أو ١,٨٠٦,٥ مليون ريال سعودي إلى ٢٨,٩٢٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى إضافة قروض شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء عند التوحيد على النحو الموضح في الفقرة أعلاه، والتي قابلها جزئياً فصل نتائج اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (على النحو المشار إليه في الفقرة أعلاه). يرجع الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى زيادة صافي حصة الالتزامات للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، وقرض مقدم من قبل شركة تابعة مملوكة بالكامل لأحد المساهمين في صورة توزيعات أرباح معلنة محولة إلى قرض طويل الأجل (انظر قسم «مقارنة العمليات - توزيعات الأرباح لمرة واحدة» أعلاه)، وارتفاع القيمة العادلة للمشتقات (مشروع رابغ ٣ ومشروع سكاكا ومشروع الزرقاء)، وتوزيعات الأرباح مستحقة الدفع للمساهمين، وقد قابل ذلك جزئياً إتمام صفقة كراد و انخفاض التزامات الضرائب المؤجلة (المشاريع القائمة في المغرب).

٦-٣-٧-١ الموجودات غير المتداولة

الجدول (٦-٤): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول غير المتداولة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الموجودات غير المتداولة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
ممتلكات والآلات ومعدات		٨,٧١٣,٤٧٣	١١,٩٨٢,٣٧٧	١٢,٧٣٢,٣٤٠	٣٧,٥٪	٦,٣٪
موجودات غير ملموسة		٢,٠٥٢,٩٣١	٢,٠٥٩,٢٠٥	٢,٠٥٨,٦٧٨	٠,٣٪	٠,٠٪
						٠,٩٪

الموجودات غير المتداولة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية		٦,٥٧٦,٥٧٤	٥,٢٩٣,٨٦٧	٥,٠٦٢,٨٤٨	١٩,٠٥٠	٤,٠٤٠
جزء غير متداول من صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي		٩,١١٤,٧٢٨	١٠,٣٦٤,٣٣٤	١٠,٦٠٥,٣٣٧	١٣,٧	٢,٣
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة		٧١,٩٨٤	١١١,٢٥٨	٨٦,٦٥٨	٥٤,٦	٢٢,١
موجودات ضريبة مؤجلة		٣٤,٠٢٩	٢٣,٤٦٠	١٣٥,٤٩٨	٣١,١	٤٧٧,٦
القيمة العادلة للمشتقات		١٣,٢٧٣	-	-	١٠٠,٠	٠,٠
مخزون وقود استراتيجي		٧٧,٦٣١	٧٠,٧٧١	٧٠,٧٦٠	٨,٨	٠,٠
موجودات أخرى		٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	١٩٧,٥١٠	٠,٢	٤,٢
إجمالي الموجودات غير المتداولة		٢٦,٨٦٠,٤٠١	٣٠,١١١,٣٨٢	٣٠,٩٤٩,٦٢٩	١٢,١	٢,٨

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

تتألف الأصول غير المتداولة لدى المجموعة بشكل كبير من الممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة والشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية والجزء غير المتداول من صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي. وقد شكلت تلك البنود مجتمعة ٩٨,٥٪ و ٩٨,٦٪ و ٩٨,٤٪ من إجمالي الأصول الموحدة غير المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

تم رهن غالبية الممتلكات والآلات والمعدات لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بما يتماشى مع سياسة المجموعة في الحصول على قروض من دون حق الرجوع لتمويل إنشاء مرافقها.

ممتلكات وآلات ومعدات

الجدول (٤٣-٦): يوضح الجدول التالي ملخص ممتلكات وآلات ومعدات المجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧م، و ٢٠١٨م، و ٢٠١٩م.

صافي ممتلكات وآلات ومعدات		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الأراضي والمباني		٢٧٩,٧٩٩	٤٧٠,١٥٤	٤٩٠,٦٠٧	٦٨,٠	٤,٤
الممتلكات والآلات والمعدات		٦,٥٣٤,٧٨٧	١٠,٧٠٢,٨٦٨	١٠,٢٠٧,٩٩٨	٦٣,٨	٤,٦
السفن والمعدات البرية		٥٥,٢١٢	-	-	١٠٠,٠	-
الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية		٣٨,٧٥٢	٢١,٦٩٥	١٣,١١٩	٤٤,٠	٣٩,٥
قطع الغيار الرأس مالية		٢٩,٦٨٣	١٢,٠٥٤	٣٢,٧٨٣	٥٩,٤	١٧٢,٠
السيارات		٦,١٤٨	٥,٩٣٤	٤,٧٣٣	٣,٥	٢٠,٢
الأعمال الرأس مالية قيد التنفيذ		١,٧٦٩,٠٩٢	٧٦٩,٦٧٢	١,٩٨٣,١٠٠	٥٦,٥	١٥٧,٧
مجموع صافي الممتلكات والآلات والمعدات		٨,٧١٣,٤٧٣	١١,٩٨٢,٣٧٧	١٢,٧٣٢,٣٤٠	٣٧,٥	٦,٣

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

الجدول (٤٤-٦):

الممتلكات والآلات والمعدات		الإجمالي			الاستهلاك التراكمي	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٨م	٢٠١٩م
الأراضي والمباني		٨٦١,٨٨٣	١,٠٦٨,٧٩٤	٩٧٧,٩٦٩	٥٨٢,٠٨٤	٥٩٨,٦٤٠
الممتلكات والآلات والمعدات		١٠,٩٢٨,٠٢١	١٥,٨٧١,١٢٩	١٥,٣٢٩,٩٥٩	٤,٣٩٣,٢٣٤	٥,١٦٨,٢٦١
البواخر والمعدات البحرية		٢٥٥,٤٤٣	٢٥٥,٤٤٣	-	٢٠٠,٢٣١	٢٥٥,٤٤٣
الأثاث والتجهيزات والمعدات المكتبية		١١٩,٥٦٤	١١٣,٩٠٣	١١٨,٠٤٤	٨٠,٨١٢	٩٢,٢٠٨

الممتلكات والآلات والمعدات			الإجمالي			الاستهلاك التراكمي
بألف ريال سعودي			٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠٢٠م
قطع الغيار الرأسمالية			٥٩,٢٩٣	٣٥,٢١٨	٢١,٢١٨	٢٦,٥١٠
السيارات			٣٨,٨٥٦	٣٩,٠٨٦	٣٠,٣٢٣	٣٤,١٢٣
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ			١,٩٨٣,١٠٠	٧٦٩,٦٧٢	-	-
إجمالي الممتلكات والآلات والمعدات			١٨,١٥٣,٢٤٥	١٨,٥٠٧,٢٢١	٥,٣٠٧,٩٠٢	٥,٧٧٤,٨٨١

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

لا تملك المجموعة أي أصول ثابتة حالية ثابتة رئيسية بما في ذلك الأصول المستأجرة. عدى ما تم الإفصاح عنه في بند ممتلكات وآلات ومعدات وبند صافي الاستثمارات في عقود الإيجار التمويلي في هذا القسم

النراضي والمباني

تتعلق الأراضي والمباني بشكل أساسي بشركة توليد الكهرباء المركزية وشركة محولات الطاقة السعودية وكيركالي ومكتب الشركة في دبي، بينما يتم تشييد بقية المرافق التشغيلية لغالبية الشركات التابعة الأخرى للمجموعة على أرض مستأجرة. وتعود الزيادة الكبيرة المسجلة في عام ٢٠١٩م إلى مباشرة شركة مشروع الشعبية لتنمية المياه عملياتها في ٢٧ مايو ٢٠١٩م مما أدى إلى تحويل الأرصدة من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى الأراضي والمباني بمبلغ ٢٤٣ مليون ريال. كما تعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠م، إلى شراء أرض مكتب الشركة في الرياض بمبلغ ٥٦,٣ مليون ريال سعودي.

الممتلكات والآلات والمعدات

تعتبر الممتلكات والآلات والمعدات المكون الرئيسي لقاعدة الأصول الثابتة لهذه المجموعة بصورة عامة، حيث تمثل ٧٥,٠٪ و ٨٩,٣٪ و ٨٠,٢٪ من إجمالي صافي القيم الدفترية للأصول الثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

ارتفعت الممتلكات والآلات والمعدات بنسبة ٦٣,٨٪ أو بقيمة ٤,١٦٨,١ مليون ريال سعودي، من ٦,٥٣٤,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠,٧٠٢,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٤,٦٪ أو بقيمة ٤٩٤,٩ مليون ريال سعودي إلى ١٠,٢٠٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى الأسباب التالية:

- تحويل شركة رابح العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابح العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم») في عام (٦,٩ مليار ريال سعودي)؛
- شروع المشاريع في مباشرة عملياتها وتحويل الرصيد من أعمال رأسمالية قيد التنفيذ إلى الممتلكات والآلات والمعدات (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - المشاريع التي حققت تواريخ التشغيل التجاري للمشروع») في عام ٢٠١٩م (١,٣ مليار ريال سعودي)؛

قابل ذلك:

- فصل نتائج شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة») في عام ٢٠١٩م (٢,٤ مليار ريال سعودي)؛
- الانخفاض في قيمة شركة بركاء وشركة بوارج (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات») بقيمة ٨٣٠,٨ مليون ريال سعودي؛
- مشروع كراد الذي تم تصنيفه كأصل محتفظ به للبيع (انظر أعلاه إلى «مقارنة العمليات - التخارج من التخارج من شركة اكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي آيه دي («كراد»)) (٤٠٧,٣ مليون ريال سعودي)؛
- رسوم الاستهلاك بواقع ٣٢٧,٤ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٢٠١٩م؛

كما ترجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى الأسباب التالية:

- انخفاض قيمة شركة بركاء بمبلغ ١٣٠,٠ مليون ريال سعودي (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات»); و
- رسوم الاستهلاك بواقع ٤٩٧,٨ مليون ريال سعودي للسنة المنتهية في ٢٠٢٠م.

السفن والمعدات البرية

تتعلق السفن بشركة بوارج، التي تتكون من محطتين لتحلية المياه مركبتين على سفن عائمة. تم تخفيض صافي القيمة الدفترية للسفن إلى صفر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م نظراً لانخفاض القيمة المسجلة خلال عامي ٢٠١٨م و ٢٠١٩م (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - انخفاض القيمة - شركة بوارج»).

الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تتم رسملة جميع التكاليف خلال مرحلة البناء التي تُعزى إلى المشاريع باعتبارها أعمالاً رأسمالية قيد التنفيذ لحين استيفاء المشاريع تواريخ التشغيل التجاري الأولية وتواريخ التشغيل التجاري لكل مشروع على حدة، والتي يتم احتسابها بعد ذلك ضمن الفئة ذات الصلة من فئات الممتلكات والألات والمعدات (الإيجار التشغيلي) أو مستحقات الإيجار التمويلي (في حالة الإيجار التشغيلي) اعتماداً على طبيعته التصنيف المحاسبي للعقد (البناء والامتلاك والتشغيل / البناء والتشغيل والتملك ونقل الملكية / البناء والتشغيل ونقل الملكية) وشروطه (مدة العقد مقابل العمر الإنتاجي) على النحو اللازم بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي. يتعلق الحركة في الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ في الفترة الممتدة من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م باستكمال وبدء تشغيل العديد من المحطات قيد الإنشاء في الشركات التابعة للمجموعة الموجودة في المملكة العربية السعودية والمغرب (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - المشاريع التي تستوفي تواريخ التشغيل التجاري للمشروع»).

معدلات الاستهلاك

الجدول (٦-٤٥): يوضح الجدول التالي معدلات الاستهلاك السنوي المطبق على كل فئة من فئات الممتلكات والألات والمعدات للمجموعة:

معدل الاستهلاك السنوي	فئة الأصول
٢٪ - ٧٪	الأراضي والمباني
٢,٥٪ - ٢٥٪	الممتلكات والألات والمعدات
٥٪ - ٤٠٪	السفن والمعدات البرية
١٠٪ - ٣٣,٣٪	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية
٣,٣٪ - ١٢,٥٪	قطع الغيار الرأسمالية
١٤٪ - ٢٥٪	السيارات

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الجدول (٦-٤٦): ويوضح الجدول أدناه ممتلكات وألات ومعدات المجموعة حسب الشركة التابعة:

بالألف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	-	٦,٨٦٨,٨٩٥	٦,٧٠٣,٤١٣	-	٢,٤٠٠٪
رابع ٣	-	٧٢٢,٤٢٢	١,٩٣٦,٢٩٥	-	١٦٨,٠٠٪
الزرقاء	١,٨٠٣,٠٨٠	١,٧٦٣,٢٣٦	١,٧١٠,٨١٢	٢,٠٠٪	٢,٠٠٪
شركة محولات الطاقة السعودية	١,٠٦٧,٢٨٧	١,١٣٤,٦٢١	١,٠٩٧,٢٢٤	٢,٠٠٪	٢,٠٠٪
بركاء	١,١١٠,١٦٧	٧٠٨,١١٥	٥٥٩,٢٣٩	٣٦,٢٠٪	١٢,٠٠٪
شركة توليد الكهرباء المركزية	٦٠٢,٢٦٣	٥٣٦,٩٣٠	٤١٨,٦٣٩	١٠,٨٠٪	٢٢,٠٠٪
بوكبورت	١,٢٢٩,٢٢٢	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
خلادي	٦٥٥,١٩١	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
كراد	٤٩٤,٧٨٨	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
العيون	٣٤١,٦٤٥	٢٤٨	-	٩٩,٩٠٪	١٠٠,٠٠٪
المفرق	٢٨١,٥٧٣	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
سكاكا	٢٧٣,٥٩٠	٢,٩٣٢	-	٩٨,٩٠٪	١٠٠,٠٠٪
بوارج	١٠٩,٩٥٧	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
بوجدور	١٠٧,٦١٩	١١٢	-	٩٩,٩٠٪	١٠٠,٠٠٪
أخرى	٦٣٧,٠٩٢	٢٤٤,٨٦٦	٣٠٦,٧١٩	٦١,٦٠٪	٢٥,٣٪
المجموع	٨,٧١٣,٤٧٣	١١,٩٨٢,٣٧٧	١٢,٧٣٢,٣٤٠	٣٧,٥٪	٦,٣٪

المصدر: معلومات الإدارة

فيما يلي ملخص بالفروق الرئيسية:

- فصل نتائج شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة»)، والذي نتج عنه تحويل خلادي والمفرق وبوكبورت في ٢٠١٩م إلى شركات مستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية؛

- الانخفاض المسجل في شركة بوارج وبركاء وشركة توليد الكهرباء المركزية (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - الانخفاض في القيمة»);
- تحويل شركة رايع العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة نتيجة الاستحواذ على حصة مسيطرة فيها في عام ٢٠١٩م (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رايع العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم») وبالتالي لم تؤخذ الممتلكات والآلات والمعدات في الاعتبار في ٢٠١٨م؛ و
- أصبحت كراد أصلاً محتفظاً به للبيع في ٢٠١٩م (يرجى مراجعة القسم «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - التخارج من شركة اكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي آيه دي («كراد»))

الموجودات غير الملموسة

الجدول (٦-٤٧): يعرض الجدول التالي ملخصاً لأصول المجموعة غير الملموسة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الأصول غير الملموسة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
الشهرة	٢,٠١٤,٣٢٠	٢,٠٠٤,٨١١	١,٩٩٧,٣١١	-٠,٥%	-٠,٤%	-٠,٤%
أصول أخرى غير ملموسة	٣٨,٦١١	٥٤,٣٩٤	٦١,٣٦٧	٩,٩%	١٢,٨%	٢٦,١%
الإجمالي	٢,٠٥٢,٩٣١	٢,٠٥٩,٢٠٥	٢,٠٥٨,٦٧٨	٣,٠%	٠,٠%	٠,١%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الشهرة

تمثل الأصول غير الملموسة الشهرة التي يتم إثباتها في تاريخ الاستحواذ على الشركات التابعة الجديدة، والتي تمثل فائض المقابل المحول والمبلغ المثبت لحقوق الأقلية على القيمة العادلة للأصول المحددة المستحوذ عليها والالتزامات التي سجلتها المجموعة عند الاستحواذ، علماً بأن الشهرة تخضع لاختبار انخفاض القيمة على أساس سنوي.

الجدول (٦-٤٨): يعرض الجدول التالي ملخصاً للموجودات غير الملموسة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الشهرة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
شركة أعمال المياه والطاقة العربية	١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	-	-	-
أكوا باور بركاء للخدمات	٧٠,٥٢٤	٦٧,٥٢٤	٦٠,٠٢٤	-٣,٤%	-١١,١%	-٧,٧%
يو بي سي للطاقة المتجددة (خلادي)	٦,٥٠٩	-	-	-١٠٠,٠%	-	-١٠٠,٠%
المجموع	٢,٠١٤,٣٢٠	٢,٠٠٤,٨١١	١,٩٩٧,٣١١	-٠,٥%	-٠,٤%	-٠,٤%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

شركة أعمال المياه والطاقة العربية:

الاعتراف بالشهرة فيما يتعلق باستحواذ الشركة على كامل أسهم الشركة العربية لمشاريع المياه والطاقة. قررت الإدارة أن المبلغ القابل للاسترداد للشهرة فيما يتعلق بالشركة العربية لمشاريع المياه والطاقة أعلى من القيمة الدفترية للشهرة كما في تاريخ القوائم المالية. وتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد على أساس حسابات القيمة قيد الاستخدام. وتستخدم هذه الحسابات توقعات التدفق النقدي بناءً على النماذج المالية المعتمدة من قبل الإدارة. وتُقدر التدفقات النقدية على مدار الفترة المتوقعة من عمر المشاريع ذات الصلة ويتم خصمها باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة معدل. ويمثل معدل الخصم المستخدم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بوحدة توليد النقد، فيما يتعلق بالقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الفردية للأصول الأساسية التي لم يتم دمجها في تقديرات التدفقات النقدية. ويتأثر حساب القيمة المستخدمة بمعدل النجاح في الحصول على مشاريع جديدة ومعدل العائد الداخلي المحقق في المشاريع الجديدة. ومع ذلك، فإن أي تغيير محتمل بشكل معقول في معدل النجاح ومعدل العائد الداخلي لن يؤدي إلى زيادة القيمة الدفترية للشهرة عن المبلغ القابل للاسترداد نظراً لتوافر مجال كبير للارتفاع.

بركاء:

وخلال السنوات السابقة، استحوذت أكوا باور جلويال هولدينجز ليمتد (وهي واحدة من الشركات التابعة للمجموعة)، بشكل غير مباشر على حصة ٥٠٪ في رأس مال شركة أكوا باور بركاء ش م ع («بركاء») و٨٦,١٩٪ في كل من أكوا باور بركاء للخدمات ١ وأكو باور بركاء للخدمات ٢. ووفقاً لشروط هيكل تمويل الاستحواذ، تمتلك المجموعة حصة فعلية بواقع ٤١,٩١٪ في أكوا باور بركاء وحصة غير مباشرة بواقع ٧٢,٢٥٪ في شركتي الخدمات الفنية، يشار إليهما مجعاً بلفظ «شركتي الخدمات». وقد ترتب على ذلك الاستحواذ قيد شهرة بمبلغ ١٨٣ مليون ريال سعودي. وقد أجرت المجموعة اختبار انخفاض

القيمة للكيانات، مع اعتبار الكيانات (أكوا باور بركاء للخدمات ١ و أكوا باور بركاء للخدمات ٢) وحدة واحدة مدرة للنقد للوصول إلى قيمة الاستخدام. استخدمت المجموعة التدفقات النقدية المخصومة لاحتساب المبلغ القابل للاسترداد المخصص للشهرة. ومن ثم، خلصت المجموعة إلى أن المبلغ القابل للاسترداد أقل من القيمة الدفترية، مما أدى إلى تسجيل خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٧,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ٣,٠ مليون ريال سعودي و٢٠١٨م: ١١٢,٥ مليون ريال سعودي) في القوائم المالية الموحدة.

خلاصتي:

إثبات الشهرة فيما يتعلق باستحواذ الشركة على ٧٠٪ من أسهم خلاصتي. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م فقدت المجموعة السيطرة على شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (الشركة الأم لشركة خلاصتي) (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة») وشطب الشهرة المرتبطة بها.

النصول غير الملموسة الأخرى

الجدول (٦-٤٩):

أصول أخرى غير ملموسة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						
التكلفة						
كما في ١ يناير		٤٦,٧٣٠	٥٩,٥٨٧	٨٩,٧٣٨	٢٧,٥١٪	٥٠,٦٠٪
إضافات		١٢,٨٥٧	١٦,٢٣٧	١٧,٤٣٤	٢٦,٢٩٪	٧,٢٧٪
عملية تجميع الأعمال على مراحل		-	١٢,٩١٤	-	-	-
تكلفة الأصول الأخرى غير الملموسة		٥٩,٥٨٧	٨٩,٧٣٨	١٠٧,١٧٢	٥٠,٦٪	١٩,٤٪
كما في ١ يناير		١٢,٥٦٨	٢٠,٩٧٦	٣٥,٣٤٤	٦٦,٩٠٪	٦٨,٥٠٪
الاستهلاك للعام		٨,٤٠٨	١٤,٣٦٨	١٠,٤٦١	٧٠,٨٨٪	٢٧,١٩٪
ناقصاً: الإطفاء المتراكم		(٢٠,٩٧٦)	(٣٥,٣٤٤)	(٤٥,٨٠٥)	٦٨,٥٪	٢٩,٦٪
المجموع		٣٨,٦١١	٥٤,٣٩٤	٦١,٣٦٧	٤٠,٩٪	١٢,٨٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

تمثل الأصول غير الملموسة الأخرى برامج الكمبيوتر التي يتم إطفائها بمعدل يتراوح من ٢٥٪ إلى ٣٣,٣٣٪ سنوياً والمبلغ الذي دفعته إحدى الشركات التابعة للمجموعة للحصول على العقود المتعلقة بتوريد الحجر الجيري، ويتم إطفائها على مدار مدة العقد فيما يتعلق بتوريد الحجر الجيري.

شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

الجدول (٦-٥٠): يعرض الجدول التالي ملخصاً للشركات المستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية من جانب المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الشركات المستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء		٢,٤٤٠,٣٠٠	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
شركة اس جي ايه مرافق (شركة جواب)		٥١٣,٦٣٤	٤٧٩,٢١٩	٤٤٠,١٠٥	٦,٧٠٪	٨,٢٠٪
شركة الشقيق		٤٦٦,١٩٩	٤٧٦,١٤٨	٤٦١,٨٦٦	٢,١٪	٣,٠٠٪
الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء (شركة الشعبية للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعبية)		١,٢٠٨,٦٩٨	١,١٣٥,٦٢٠	١,١٢٣,٩٩١	٦,٠٠٪	١,٠٠٪
شركة سوينز نوماك للتشغيل والصيانة (التشغيل والصيانة)		٢٧,٥٢٣	٢٦,٦٦٧	٢٨,١١٩	٣,١٠٪	٥,٤٪
شركة الجبيل للعمليات القابضة (التشغيل والصيانة)		٢٧,٥٣٠	٢٦,٦٧١	٢٨,١٢٣	٣,١٠٪	٥,٤٪
شركة الغاز الحيوي الأردنية		٢,٥٥٢	٢,٤٩٨	-	٢,١٠٪	١٠٠,٠٠٪
شركة القرية الاستثمارية (شركة هجر)		٤٥٨,٤٢٠	٤٢٠,٠١٧	٤٨٢,٢٥٨	٨,٤٠٪	١٤,٨٪

الشركات المستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م							
شركة رابغ للكهرباء			٦٦٢,٦٣٣	٥٩٧,٥٧٨	٦٣٧,٢٨٤	٩,٨-%	٦,٦-%
شركة شعاع			٩٦,٦٧١	-	-	١٠٠,٠-%	-
شركة المرجان			٥٤٨,٣١٣	٤٦٢,٩٥٦	٣٤٢,٢٨٣	١٥,٦-%	٢٦,١-%
شركة ظفار (صلالة)			٩٣,٤٧٤	٧٤,١٦٣	٥٧,٤٨٧	٢٠,٧-%	٢٢,٥-%
شركة ماب إنلند القابضة (الظاهرة)			١,٩٣٣	٤٩٧,٧٧٠	٤٨٤,٠٣٥	٢٠٠,٢٥٦٥١-%	٢,٨-%
شركة ماب كوستال القابضة (صحار)			(٢,٥٢٢)	٤٢١,٣٢٠	٣٧٨,٩٦٤	١٦٨٠٥,٨-%	١٠,١-%
اكوا باور الواحه ٣ (بنبان)			(١٣,٠٢٤)	-	-	١٠٠,٠-%	-
فين هاو			-	٦٨,٨٩٠	٧٤,٥٨٧	-	٨,٣-%
شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة			-	٦٠٤,٣٥٠	٥١٣,٣٨١	-	١٥,١-%
شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة			-	-	١٠,٣٦٥	-	-
شركة حصيان			٢٨,٦٩٤	(١٥٢,١٠٦)	(٣٦٧,٢٢٨)	٦٣٠,١-%	١٤١,٤-%
هيا للطاقة			(٤٥,٠٠٠)	(٧٥,١٤٧)	(١٥٤,٣٨٦)	٦٧,٠-%	١٠٥,٤-%
شركة نور للطاقة ١ (مشروع هيئة كهرباء ومياه دبي المستقل لإنتاج المياه والطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة)			-	(٢٦٥,٠٥٧)	(٤٧٣,٨٦٨)	-	٧٨,٨-%
مشروع صلالة للمياه			-	(٩,٠٧٢)	(٢١,٨٦٩)	-	١٤١,١-%
شركة الطويلة			-	(١٢,٠٠٠)	(٦١,٥٩٥)	-	٤١٣,٣-%
مشروع أم القيوين			-	(٣,٦٠٠)	(٧٠,٠١٦)	-	١٨٤٤,٩-%
مشروع الظاهرة ٢			-	-	(٣٨,٧٣٩)	-	-
شركة شعاع ٣			-	-	(٤٣,٧٤٨)	-	-
شركة اتحاد المياه القابضة			-	-	(١٣,١٢٢)	-	-
كيركالي			-	-	-	-	-
الإجمالي			٦,٥١٦,٠٢٨	٤,٧٧٦,٨٨٥	٣,٨١٨,٢٧٧	٢٦,٧-%	٢٠,١-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

يمثل رصيد الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية تكلفة الاستثمار والتغيرات التالية للاستحواذ في حصة المجموعة من صافي أصول الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. لدى المجموعة استثمار سلبي في كيانات محددة، لا تزال في مرحلة الإنشاء، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ — الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، وقيد الخسائر أمر مناسب نظراً لأن المساهمين ضمنوا التزامات الشركات المستثمر فيها وملتزمون بتقديم المزيد من الدعم المالي عند الحاجة.

انخفضت قيمة الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية بنسبة ٢٦,٧٪ أو بقيمة ١,٧٣٩,١ مليون ريال سعودي، من ٦,٥١٦,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤,٧٧٦,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت مرة أخرى بنسبة ٢٠,١٪ أو بقيمة ٩٥٨,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣,٨١٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

كان الانخفاض في عام ٢٠١٩م يرجع بصفة أساسية إلى القيمة العادلة لاحتياطي تحوط التدفقات النقدية في كيانات مثل نور للطاقة ١ والحصيان وحياة للطاقة والظاهرة وصحار، بما يصل إلى ٧٧٢,٢ مليون ريال سعودي، وأصبحت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء شركة تابعة تؤدي إلى انخفاض بقيمة ٢,٥ مليار ريال (راجع القسم ٣-٥ (مقارنة العمليات))؛ وتوزيعات الأرباح المستلمة البالغة ٢٥٩,٠ مليون ريال سعودي. وقد قابل هذا التأثير جزئياً حصة من الأرباح بمبلغ ٢٨٤,٥ مليون ريال سعودي؛ وصافي استثمار إضافي من التصرفات وتعديلات أخرى تبلغ ١,٦ مليار ريال سعودي.

كما كان الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠م يرجع بصفة أساسية إلى القيمة العادلة لاحتياطي تحوطات التدفقات النقدية في كيانات مثل نور للطاقة ١ والحصيان وحياة للطاقة ونقاء للتجوية والظاهرة وصحار والمرجان، بمبلغ ١,١٩١,٤ مليون ريال سعودي وتوزيعات الأرباح المستلمة بمبلغ ١٦٦,٢ مليون ريال سعودي. وقد قابل ذلك التأثير جزئياً حصة من الأرباح بمبلغ ٢٣١,١ مليون ريال سعودي واستثمار إضافي بنسبة ٤,٩٩٪ في شركة هجر خلال عام ٢٠٢٠م (راجع القسم ٣-٥ (مقارنة العمليات))، بمبلغ ٩٢,٨ مليون ريال سعودي.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م كانت لدى الشركة استثمارات سلبية بلغت قيمتها ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي عادة لاستثماراتها في كل من شركة اكوا باور وورزات ١ بمبلغ ٤٧٣,٩ مليون ريال سعودي و شركة مشروع حصيان بمبلغ ٣٦٧,٢ مليون ريال سعودي و شركة حيا للطاقة والتجوية بمبلغ ١٥٤,٤ مليون ريال سعودي و شركة ام القيوين لإنتاج المياه المستقل بمبلغ ٧٠ مليون ريال سعودي. حيث اعترفت المجموعة بهذه الاستثمارات سلبياً لوجود ضمانات من ملاك هذه الشركات مقابل هذه التزامات

صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي

يتعلق صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي باتفاقيات شراء الطاقة الموقعة بين بعض الشركات التابعة للمجموعة ومشتري الإنتاج. حيثما تقرر المجموعة ترتيباً طويل الأجل لتوريد الطاقة يأخذ شكل عقد إيجار أو يتضمنه، وحيثما تنقل الشركة بشكل جوهري جميع المخاطر والفوائد ذات الصلة بملكية الأصل المؤجر، يعتبر الترتيب عقد إيجار تمويلي. يُقدّم عقد الإيجار التمويلي كاستثمار صافٍ في عقد الإيجار التمويلي ويسجل في بداية عقد الإيجار بالقيمة العادلة للأصل المؤجر، أو إذا كانت أقل، فيسجل بالقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار الدنيا. يتم توزيع مدفوعات عقد الإيجار المستلمة بين الدخل التمويلي والانخفاض في صافي الاستثمارات في عقد الإيجار التمويلي من أجل تحقيق معدل عائِد ثابت على الرصيد المتبقي للأصل. يُسجل مبلغ الاستثمار الصافي في عقد الإيجار التمويلي في القائمة الموحدة للمركز المالي باعتباره أصلاً بالمبلغ الإجمالي المستحق بموجب عقد الإيجار التمويلي مخصصاً منه دخل التمويل غير المكتسب.

نظراً إلى أن التدفقات النقدية لعقد الإيجار مقومة بعملات متعددة، فإنه يتم تحديد الحد الأدنى لمدفوعات الإيجار بشكل منفصل لكل عملة معنية، باستخدام سعر فائدة الاقتراض التزايدي المتوقع للإيجار في كل فئة عملة باستخدام سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار لكل عملة معنية. يتم توزيع إجمالي إيرادات الإيجار التمويلي بالعملة المعنية على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائِد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة المستحق لكل عملة فيما يتعلق بعقد الإيجار.

الجدول (٥١-٦): يوضح الجدول التالي ملخصاً لصافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار التمويلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي							
إجمالي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي			١٥,١٩٥,٨٨٣	١٧,٠١٠,٧٤٨	١٧,٠٩٩,٦٧٨	١١,٩%	٠,٥%
ناقصاً: دخل التمويل غير المكتسب			(٥,٨٦٤,٢٦٤)	(٦,٤٣٦,٥١٢)	(٦,١٧٠,٧٧٠)	٩,٨%	١,٠%
			٩,٣٣١,٦١٩	١٠,٥٧٤,٢٣٦	١٠,٩٢٨,٩٠٨	١٣,٣%	٣,٤%
فيما يلي التفصيل:							
الجزء المتداول من صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي			٢١٦,٨٩١	٢٠٩,٩٠٢	٣٢٣,٥٧١	٣,٢%	٥٤,٢%
الجزء غير المتداول من صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي			٩,١١٤,٧٢٨	١٠,٣٦٤,٣٣٤	١٠,٦٠٥,٣٣٧	١٣,٧%	٢,٣%
الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية من الآتي:							
خلال سنة واحدة			٦١٧,٦١٥	٦٧٣,٣٣٧	٧٩٢,٩٥٥	٩,٠%	١٧,٨%
بعد سنة وأقل من خمس سنوات			٢,٥٧٠,٠١٥	٣,٧٢٦,٤٦٤	٣,٩٥٠,٨٢٣	٤٥,٠%	٦,٠%
بعد خمس سنوات			١٢,٠٠٨,٢٥٣	١٢,٦١٠,٩٤٧	١٢,٣٥٥,٩٠٠	٥,٠%	٢,٠%
			١٥,١٩٥,٨٨٣	١٧,٠١٠,٧٤٨	١٧,٠٩٩,٦٧٨	١١,٩%	٠,٥%
استحقاق إيرادات التمويل غير المكتسبة							
خلال سنة واحدة			٤٠٠,٧٢٤	٤٣٣,٤٣٥	٤٦٩,٣٨٤	١٥,٦%	١,٣%
بعد سنة وأقل من خمس سنوات			١,٥١٩,١٠٣	٢,١٠٣,٩٦٠	٢,١٤٠,٦١١	٣٨,٥%	١,٧%
بعد خمس سنوات			٣,٩٤٤,٤٣٧	٣,٨٦٩,١١٧	٣,٥٦٠,٧٧٥	١,٩%	٨,٠%
			٥,٨٦٤,٢٦٤	٦,٤٣٦,٥١٢	٦,١٧٠,٧٧٠	٩,٨%	١,٠%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

يتراوح معدل العائد الدوري المستخدم من جانب المجموعة من ٢,٠٤% إلى ١٠,٢١% ٢٠١٨م قبل ٢٠١٩م سنوياً.

الجدول (٥٢-٦): يوضح الجدول التالي ملخصاً لصافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي حسب المشروع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						
أكوا ورزازات ١		٢,٦٦٦,٩٦٩	٢,٥٣٦,٨٣٣	٢,٦٠٦,٨٥١	٤,٥%	٣,٢%
أكوا ورزازات ٢		٣,٥٧٩,٤٢٠	٣,٤٨٣,٧٢٨	٣,٥٨٢,٩٠٠	٢,٧%	٢,٨%
أكوا ورزازات ٣		٢,٨٤٤,٤٦٤	٢,٧٦٩,٥٨٣	٢,٩١٧,٤٢١	٢,٦%	٥,٣%
سكاكا		-	١,٠٩٩,٥٤٢	١,١١٢,٣٥٥	٠,٠%	١,٢%
أخرى (أكوا ورزازات ٤، العيون، بوجدور)		٢٦٠,٧٦٦	٦٩٤,٥٥٠	٧٠٩,٣٨١	١٦٦,٣%	٢,١%
الإجمالي		٩,٣٣١,٦١٩	١٠,٥٧٤,٢٣٦	١٠,٩٢٨,٩٠٨	١٣,٣%	٣,٤%

المصدر: معلومات الإدارة

ارتفع إجمالي رصيد مستحقات الإيجار التمويلي بنسبة ١٣,٣٪ أو ١,٢٤٢,٦ مليون ريال سعودي من ٩,٣٣١,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ إلى ١٠,٥٧٤,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وارتفع مرة أخرى بنسبة ٣,٤٪ أو ٣٥٤,٧ مليون ريال سعودي ليصل إلى ١٠,٩٢٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ويُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩ بشكل أساسي إلى المشاريع الجديدة التي دخلت حيز التشغيل في ٢٠١٩م (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - المشاريع التي تستوفي توارخ التشغيل التجاري للمشروع»). يعود الارتفاع في عام ٢٠٢٠ بشكل رئيسي إلى المشاريع القائمة في المغرب نتيجة إيرادات التمويل (٤٢٣ مليون ريال سعودي) وتغير أسعار الصرف الأجنبي (٥٥٨ مليون ريال سعودي)، وقابل هذا الارتفاع جزئياً إطفاء الإيجار (٦٦٨ مليون ريال سعودي)

يتم تغطية وتحليل الأجزاء المتداولة وغير المتداولة من صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي في القسم ٦-٣-٧-١ الأصول غير المتداولة والجزء غير المتداول من صافي الاستثمار في عقود التأجير التمويلي للحفاظ على وحدة الموضوع.

المطلوبات من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء غير المتداول)

الجدول (٦-٥٣): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمستحقات المجموعة من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء غير المتداول) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

المطلوبات من الأطراف ذوي العلاقة - الأجزاء غير المتداولة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	العلاقة	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الحسان للطاقة	مشروع مشترك	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢	-	-
اكوا جوس اليكتريك ايسلتي في يونتم ساناي في تيكاريت	مشروع مشترك	-	٤٩,٦٤٦	٢٥,٠٤٦	-	-٤٩,٦٪
شركة القرية الاستثمارية	مشروع مشترك	١٠,٣٧٢	-	-	١٠٠,٠٪	-
المجموع		٧١,٩٨٤	١١١,٢٥٨	٨٦,٦٥٨	٥٤,٦٪	-٢٢,١٪
						٩,٧٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

يتعلق الرصيد المستحق من حصيان بمبلغ ثانوي مدفوع مقدماً من الشركة للمشروع. وليس للرصيد تاريخ سداد ثابت ولا يحمل أي فائدة. ووفقاً لشروط الاتفاقية المبرمة بين الشركة والمشروع، فلن يتم سداد هذا المبلغ لمدة عام واحد على الأقل. وبناءً عليه، تم الاعتراف بذلك الرصيد تحت بند الأصول غير المتداولة.

يمثل الرصيد المستحق من كيركالي المبالغ المستحقة الدفع لشركة نوماك نظير خدمات التشغيل والصيانة المقدمة بموجب عقود التشغيل والصيانة. ومن المتوقع استرداد المبلغ في عام ٢٠٢٣م وبالتالي تم تصنيفه تحت البنود غير المتداولة. تحتفظ المجموعة بتأثير خصم بمبلغ ٢٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ومخصص إضافي بقيمة ٢٨,٥ مليون ريال سعودي مقابل هذا الرصيد في عام ٢٠٢٠م. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى القسم ٣-٥-١١ (المخصص/الخصم على المستحق من طرف ذي علاقة)

يتعلق الرصيد المستحق من شركة القرية الاستثمارية في ٢٠١٨م بمبلغ مدفوع مقدماً من الشركة، بدون تاريخ سداد محدد أو فائدة، وتمت تسويته خلال عام ٢٠١٩م.

موجودات ضريبة مؤجلة

تُفيد الأصول الضريبية المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم ويتم ترحيل الرصيد الضريبي غير المستخدم وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. تُفيد الأصول الضريبية المؤجلة إلى الحد الذي يحتمل معه أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً والذي يمكن مقابله استغلال الفروق المؤقتة القابلة للخصم وترحيل الرصيد الضريبي غير المستخدم وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة.

الجدول (٦-٥٤): يعرض الجدول التالي ملخصاً لموجودات ضريبة مؤجلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

موجودات ضريبة مؤجلة		في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
الممتلكات والآلات والمعدات	(٢٣٧,٠٢٢)	-	(٥١,٥٢١)	١٠٠,٠٪	-	-٦٠,٩٪
الخسائر الضريبية غير المستخدمة	٣٣٨,٩٠٧	-	١٥٩,٣٥٤	١٠٠,٠٪	-	-٣١,٤٪
القيمة العادلة للمشتقات	١٩,١٤٩	-	(٥٨٥)	١٠٠,٠٪	-	-
التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين	٦,٢٦٢	٥,٧٦٨	٣,٧٤٧	٧,٩٪	٣٥,٠٪	-٢٢,٦٪
مستحقات ومخصصات أخرى	٦,٧٣٣	١٧,٦٩٢	٢٤,٥٠٣	١٦٢,٨٪	٣٨,٥٪	٩٠,٨٪
المجموع	٣٤,٠٢٩	٢٣,٤٦٠	١٣٥,٤٩٨	٣١,١٪	٤٧٧,٦٪	٩٩,٥٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

انخفضت الأصول الضريبية المؤجلة بنسبة ٣١,١٪ أو بقيمة ١٠,٦ مليون ريال سعودي، من ٣٤,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٣,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٤٧٧,٦٪ أو بقيمة ١١٢,٠ مليون ريال سعودي إلى ١٣٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

يُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى فصل نتائج مجموعة شركة أكوأ باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة في عام ٢٠١٩م بقيمة ١٦,٤ مليون ريال سعودي (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - بيع حصة في شركة أكوأ باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة». يتعلق الارتفاع اللاحق في الأصول الضريبية المؤجلة في ٢٠٢٠م بالأصول في المغرب المتعلقة بالخسائر الضريبية غير المستخدمة بقيمة ١٠٢,٠ مليون ريال سعودي (الخسائر المتعلقة بالاستهلاك غير المتنازع عليه التي لها عمر غير محدد).

مخزون الوقود الاستراتيجي

الجدول (٥٥-٦): يشمل مخزون الوقود الاستراتيجي الوقود الثقيل والديزل الذي تحتفظ به شركة توليد الكهرباء المركزية. تختلف الكميات المخزنة من مخزون الوقود الاستراتيجي وفقا لمتطلبات التشغيل والاتفاقية المبرمة شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة الكهرباء الوطنية (مشتري الإنتاج).

مخزون الوقود الاستراتيجي		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
مخزون الوقود الاستراتيجي		٧٧,٦٣١	٧٠,٧٧١	٧٠,٧٦٠	٨,٠٠٪	٤,٠٥٪
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						

يُعزى الانخفاض الذي شهدته الفترة الممتدة بين عامي ٢٠١٨م و٢٠١٩م بشكل أساسي إلى مخزون الوقود الثقيل بقيمة ٦,٨ مليون ريال سعودي وذلك بسبب (١) استهلاك ATPS بقيمة ٥,٢ مليون ريال سعودي خلال شهري يونيو ويوليو من عام ٢٠١٩م و(٢) بيع وشطب وقود HTPS بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي. كما كانت هنالك حركة ضئيلة للغاية لمخزون الوقود الاستراتيجي غير جوهري بين عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

موجودات (غير متداولة) أخرى

الجدول (٥٦-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للموجودات الأخرى لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م بحسب الشركات التابعة الرئيسية:

موجودات (غير متداولة) أخرى		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
ضريبة القيمة المضافة		١٦٠,٦٣٨	١٢٤,٨١٥	١٢٩,٤٤٣	٢٢,٣٪	٢,٠٪
موجودات حق استخدام		-	٤٧٩٣٤	٥٢,٥٢٦	٠,٠٪	٩,٦٪
أخرى		٤٥,١٤٠	٣٣,٣٦١	١٥,٥٤١	٢٦,١٪	٥٣,٤٪
		٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	١٩٧,٥١٠	٠,٢٪	٤,٢٪
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الجدول (٥٧-٦): يوضح الجدول أدناه موجودات المجموعة (غير المتداولة) الأخرى بحسب الشركة التابعة:

موجودات (غير متداولة) أخرى حسب الشركات التابعة الرئيسية		في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
أكوا ورزازات ٣		٤٦,٠٦٦	٥٢,٧٣٨	٧٠,٤٠٤	١٤,٥٪	٣٣,٥٪
أكوا ورزازات ٢		٣٩,٥٧٦	٤١,٠٢٢	٣٨,٧٥٨	٣,٧٪	٥,٥٪
أكوا ورزازات ١		٦٤,٨٤٨	٢٦,٦٥٤	١٧,٨٥٤	٥٨,٩٪	٣٣,٠٪
نومالك عمان		-	٤,٣٩٧	١٤,٤٥٢	-	٢٢٨,٧٪
رابغ ٣		-	-	١٢,٠٨٦	-	-
أخرى		٥٥,٢٨٨	٨١,٢٩٨	٤٣,٩٥٥	٤٧,٠٪	٤٥,٩٪
		٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	١٩٧,٥١٠	٠,٢٪	٤,٢٪
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						

المصدر: معلومات الإدارة

تشمل الأصول الأخرى الجزء غير المتداول من مدينو ضريبة القيمة المضافة، وحق استخدام الأصول، والذمم المدينة الأخرى من السلطات الضريبية، وكذلك المدفوعات المقدمة للموردين. ترتبط مستحقات ضريبة القيمة المضافة بشراء السلع والخدمات في الشركات التابعة الكائنة في المغرب وسيتم استخدامها مقابل التزامات ضريبة القيمة المضافة للفترات المستقبلية.

ويُعزى الانخفاض الذي سجلته ضريبة القيمة المضافة بشكل رئيسي إلى نسبة الاستخدام. وتم إثبات حق استخدام الأصول نتيجة لاعتماد المجموعة لآخر معيار موضوع بشأن عقود الإيجار (المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦) في عام ٢٠١٩م.

تحرك إجمالي الأصول الأخرى بشكل ضئيل بمعدل نمو سنوي مركب سالب يبلغ ٢,٠٪ من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

صافي ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات

الجدول (٦-٥٨): تتمثل ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات بشكل أساسي في ضريبة القيمة المضافة المفروضة على السلع والخدمات المشتراة.

صافي ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						
ضريبة القيمة المضافة المدينة غير المتداولة		١٦٠,٦٣٨	١٢٤,٨١٥	١٢٩,٤٤٣	٢٢,٣-٪	٣,٧٪
ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات - المتداولة		٣٢,٤٤٠	٤١,٧٥٠	٨٠,٩٤٣	٢٨,٧٪	٩٣,٩٪
ضريبة القيمة المضافة المستحقة		(٤٢,١٥٨)	(٤٩,٧٠٨)	(٧٥,٥٩٩)	١٧,٩٪	٥٢,١٪
صافي إجمالي القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات		١٥٠,٩٢٠	١١٦,٨٥٧	١٣٤,٧٨٧	٢٢,٦-٪	١٥,٣٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

انخفضت ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات بمعدل نمو سنوي مركب ٥,٥٪، وتتكون بشكل رئيسي من ضريبة القيمة المضافة المستحقة التي تم دفعها على مشتريات السلع والخدمات والتي سيتم استخدامها مقابل التزامات ضريبة القيمة المضافة للفترات المستقبلية.

٦-٣-٧-٢ الموجودات المتداولة

الجدول (٦-٥٩): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول المتداولة الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م

الأصول المتداولة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م						
بضاعة		٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	٤٥٠,٨٣٥	٤٤,٩٪	٢,٩٪
جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي		٢١٦,٨٩١	٢٠٩,٩٠٢	٣٢٣,٥٧١	٣,٢-٪	٥٤,٢٪
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة		٧٥٦,٥١٦	٧٣٤,١٥٦	٧٤٥,٦٦١	٣,٠-٪	١,٦٪
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون		٢,٥٣٢,٦٨٠	٢,٩٥٣,٨٠٢	٣,٠٢٠,٢٣٥	١٦,٦٪	٢,٢٪
نقدية وشبه نقدية		٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨	٤٩,١-٪	٧٠,٢-٪
موجودات معدة للبيع		٩,٣٠٦,٧٦١	٧,١٣٤,٤٩٩	٥,٣٧٢,٩٧٠	٢٣,٣-٪	٢٤,٧-٪
إجمالي الموجودات المتداولة		٩,٣٠٦,٧٦١	٧,٦٠٩,٩٠١	٥,٣٧٢,٩٧٠	١٨,٢-٪	٢٩,٤-٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

تشير الأصول المحتفظ بها للبيع في ٢٠١٩م إلى إجمالي أصول شركة كراد (انظر أعلاه إلى «إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - التخارج من شركة أكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي آيه دي (كراد)»). باستثناء الأصول المحتفظ بها للبيع، فإن المكونات الرئيسية لإجمالي الأصول المتداولة الموحدة للمجموعة تتمثل في النقد وما في حكمه والذمم المدينة والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى، والتي شكلت مجتمعة ٨٦,٣٪ و ٨٠,٦٪ و ٧١,٧٪ من إجمالي الأصول المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

انخفض إجمالي الأصول المتداولة (باستثناء الأصول المحتفظ بها للبيع) بنسبة ٢٣,٣٪ أو (٢,١٧٢,٣) مليون ريال سعودي، من ٩,٣٠٦,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧,١٣٤,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض مرة أخرى بنسبة ٢٤,٧٪ أو ١,٧٦١,٥ مليون ريال سعودي إلى ٥,٣٧٢,٠ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويعود الانخفاض في عام ٢٠١٩م بصورة رئيسية إلى ارتفاع النقد وما في حكمه في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م بسبب المتحصلات من القرض القابل للتحويل من CVXF Inc. (صندوق طريق الحرير) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م الذي تم استلامه في اليوم الأخير من عام ٢٠١٨م كجزء من صفقة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (يُرجى الرجوع إلى «مقارنة العمليات» أعلاه) والاستخدام للأموال الإضافية لتسوية القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية باستحواد شركة الظاهرة وصحار وبوكبورت وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء. يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى انخفاض النقد وما في حكمه على مستوى الشركة لعام ٢٠٢٠م بسبب توزيعات الأرباح على المساهمين والإنفاق المتعلق بالمسؤولية الاجتماعية للشركة بشأن فيروس كورونا المستجد وشراء أراضٍ في الرياض والاستثمارات المنفذة خلال العام.

البضاعة

الجدول (٦-٦): يوضح الجدول التالي ملخصاً لمخزون المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م، و٢٠٢٠م:

البضاعة	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
قطع غيار ومواد مستهلكة	٢٨١,٨١٥	٤١٠,٤١٣	٤٢١,١٥٦	٤٥,٦%	٢,٦%
مواد كيميائية	٩,٣٨٢	١٦,٨٦٤	٢١,٩٨٢	٧٩,٧%	٣,٣%
ديزل	١٠,٥٤٠	١٠,٤٠٩	٧,٣٠٨	١,٢%	٢٩,٨%
بضاعة في الطريق	٦٧٢	٦٣٨	٣٨٩	٥,١%	٣٩,٠%
صافي إجمالي البضاعة	٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	٤٥٠,٨٣٥	٤٤,٩%	٢,٩%
					٢٢,٢%
					٥٣,١%
					١٦,٧%
					٢٣,٩%
					٢٢,١%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

يتكون المخزون الذي تحتفظ به المجموعة بشكل أساسي من قطع الغيار والمواد الاستهلاكية المستخدمة في صيانة وتشغيل المحطات المختلفة، وتتركز حول شركة نوماك وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة توليد الكهرباء المركزية وشركة بركاء. شكلت قطع الغيار والمواد الاستهلاكية ٩٣,٢% و ٩٣,٦% من إجمالي المخزون في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي. تمثل المواد الكيميائية والديزل والسلع الجارية نقلها مكونات أخرى يتم استخدامها أثناء العمليات المنتظمة للمحطات. وفقاً للممارسات الصناعية المعمول بها، فإن معدل دوران المخزون ليس مؤشراً رئيسياً لأن معظم المخزون يتمثل في قطع غيار تكون دورة استهلاكها أطول من المخزون العادي.

ارتفع رصيد المخزون المجمع بنسبة ٤٤,٩% أو ١٣٥,٩ مليون ريال سعودي من ٣٠٢,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٣٨,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفع مرة أخرى بنسبة ٢,٩% أو ١٢,٥ مليون ريال سعودي ليصل إلى ٤٥٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى دمج نتائج شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء نتيجة الاستحواد على حصة مسيطرة في ٢٠١٩م بقيمة ١٥٤,٦ مليون ريال سعودي (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواد التدريجي على الأسهم»). يتعلق الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي بشركة نوماك نتيجة المشاريع الجديدة التي دخلت حيز التشغيل في ٢٠٢٠م (يرجى مراجعة قسم «مقارنة العمليات») وبما يتماشى مع استجابة الكيانات لفيروس كورونا المستجد عن طريق خطط استثمارية الأعمال، وقابل هذا التأثير جزئياً انخفاض رصيد المخزون في شركة توليد الكهرباء المركزية بسبب الاستخدام ومخصص المخزون بطيء الحركة أو المتقادم.

المواد الكيميائية، التي شكلت حوالي ٥% في المتوسط من إجمالي مستويات المخزون خلال الفترة التاريخية المتعلقة بالمواد المستخدمة في الغالب في محطات تحلية المياه ومحطات التناضح العكسي لمعالجة مياه البحر وتحويلها إلى مياه صالحة للشرب. ويُعزى الارتفاع بقيمة ٥,١ مليون ريال سعودي بين عامي ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى شركة نوماك بقيمة ٧,٢ مليون ريال سعودي وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي تماشياً مع استجابة الكيانات لفيروس كورونا المستجد من أجل استثمارية الأعمال. ويتعلق مخزون الديزل بشكل رئيسي بزيوت الوقود المخزن لدى بركاء. ترجع الزيادة في المخزون الكيميائي في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٧,٥ مليون ريال سعودي في المقام الأول إلى نوماك بمبلغ ٣,٩ مليون ريال سعودي على حساب مشتريات خاصة بالانقطاعات وإضافة مشاريع جديدة، مثل الشعبية ٢ وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بمبلغ ٣,٧ مليون ريال سعودي، حيث أصبحت كل منهما شركة تابعة بداية من الربع الأخير من عام ٢٠١٩م.

الجدول (٦-٦):

إجمالي المخزون بحسب الشركات التابعة الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة	١٤٨,٠٤٠	١٥٢,٧٥٤	١٨٨,٣٣٣	٣,٢%	٢٣,٣%
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	-	١٥٤,٥٥١	١٥٠,٤٥٢	-	٢,٧%
شركة بركاء	٤٩,٣٠٠	٤٨,١٣٦	٤٦,٨٨٨	٢,٤%	٢,٦%
شركة توليد الكهرباء المركزية	١٠٥,٠٦٩	٨٢,٨٨٣	٦٥,١٦٢	٢١,١%	٢١,٢%
الإجمالي	٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	٤٥٠,٨٣٥	٤٤,٩%	٢,٩%
					٢٢,٢%

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-٦):

ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بحسب الشركات التابعة الرئيسية	
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
-	٢,٢-%	٠,٠-%	١٤٧,٥١٠	١٥٠,٨٥٣	-	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء
١٥,٥-%	٢٠,٥-%	١٠,١-%	٨٢,٥٨٥	١٠٣,٨٣٧	١١٥,٥٥٤	شركة توليد الكهرباء المركزية
٣,١-%	٢,٨-%	٣,٥-%	٣٨,٧٥٧	٣٩,٨٧٧	٤١,٣١٥	شركة بركاء
٦,٥-%	١٣,٤-%	٠,٠-%	١٧٦,٣٩٨	١٥٥,٥٥٤	١٥٥,٤٨٣	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة
١٧٨,٩-%	٢٣٣,٦-%	١٣٣,١-%	٢٠,١٣٣	٦,٠٢٥	٢,٥٨٩	كيانات أخرى
٤١,٥-%	٩,٥-%	٨٢,٩-%	(٢٩,٥٥٥)	(٢٦,٩٨٤)	(١٤,٧٥٢)	مخصص مخزون بطيء الحركة
١٠,٦-%	٢١,٨-%	٢,١-%	(١٤,٦٧٢)	(١٨,٧٥٩)	(١٨,٣٧٤)	مخصص احتياطي المخزون
٢٢,٢-%	٢,٦-%	٤٥,٦-%	٤٢١,١٥٦	٤١٠,٤١٣	٢٨١,٨١٥	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-٦):

ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			مخصص مخزون بطيء الحركة بحسب الشركات التابعة الرئيسية	
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	بالآلاف ريال سعودي
-	٠,٠-%	٠,٠-%	١,٩١٣	١,٩١٣	-	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء
٢٥,٩-%	١٧,٥-%	٩٢,٢-%	١٧,٨١٣	٢١,٥٩٠	١١,٢٣٢	شركة توليد الكهرباء المركزية
٦٧,١-%	١٨٢,٤-%	١,١-%	٩,٨٢٩	٣,٤٨١	٣,٥٢٠	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة
٤١,٥-%	٩,٥-%	٨٢,٩-%	٢٩,٥٥٥	٢٦,٩٨٤	١٤,٧٥٢	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-٦):

ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			مخصص احتياطي المخزون بحسب الشركات التابعة الرئيسية	
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
٥٢,٤-%	٦٦,٨-%	٣١,٧-%	٣,٥٧٥	١٠,٧٧٨	١٥,٧٨٤	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة
-	٠,٠-%	٠,٠-%	٤,٣٠٨	٤,٣٠٨	-	شركة سقاية للتشغيل والصيانة
٢٣,٨-%	٢١,٣-%	٢٦,٤-%	٢,٩٥١	٢,٤٣٣	١,٩٢٥	شركة رابغ للتشغيل والصيانة
١٤٠,٢-%	٢٠٩,٥-%	٨٦,٥-%	٣,٨٣٨	١,٢٤٠	٦٦٥	نوماك عمان
١٠,٦-%	٢١,٨-%	٢,١-%	١٤,٦٧٢	١٨,٧٥٩	١٨,٣٧٤	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي

تمت تغطية صافي الاستثمارات في عقود الإيجار التمويلي بجزئها الثابتة والمتداولة في القسم ٦-٣-٧-١ الأصول الثابتة وذلك ليتم شرحها بشكل متكامل

مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة (الجزء المتداول)

الجدول (٦-٦٥): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمستحقات المجموعة من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء المتداول) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م:

المطلوبات من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء المتداول)			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض		
بالألف ريال سعودي	العلاقة	ملاحظة	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	مشروع مشترك	(أ)	٦٧,٠٨٤	١١٠,٩٨٠	١٤٤,٩١٠	%٦٥,٤	%٣٠,٦	%٤٧,٠
شركة رابغ للكهرباء	مشروع مشترك	(أ)	٢٤,٢٣٩	٥٢,٠٨١	٤١,٥٥٧	%١١٤,٩	%٢٠,٢-	%٣٠,٩
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	مشروع مشترك	(أ)	١٢٠,٣٥٥	-	-	%١٠٠,٠-	-	-
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	مشروع مشترك	(أ)	٢٧,٢٢٦	٤٣,٨١٧	٤٧,١٨١	%٦٠,٩	%٧,٧	%٣١,٦
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	مشروع مشترك	(أ)	٢٧,٧٥٨	٣١,٤٢٩	٤٣,٤٦٢	%١٣,٢	%٣٨,٣	%٢٥,١
شركة مشروع توسعة الشعبية	مشروع مشترك	(أ)	٨,٣٦١	١٠,٠٨٦	١٢,٤٨٢	%٢٠,٦	%٢٣,٨	%٢٢,٢
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	مشروع مشترك	(أ)	٧١,٤١٥	١٢٢,٧٥١	١١٣,٨٨٣	%٧١,٩	%٧,٢-	%٢٦,٣
شركة اكوا جي يو جيه اليكتريك اسليمتي في يونتيم سانيعي في تي تيكريت انيوني (كيركالي)	مشروع مشترك	(أ)	٨٥,٨٤٦	١,٠١٣	-	%٩٨,٨-	-	-
شركة ظفار للتشغيل والصيانة	مشروع مشترك	(ب)	١٠,٧٣٣	٣٤,٤٩٥	٢٧,٦٠٧	%٢٢١,٤	%٢٠,٠-	%٦٠,٤
الحصيان للطاقة - المرحلة الأولى	مشروع مشترك	(أ)	١١,٢٤١	٣٠,٠٩٤	١٤٩,١٥٨	%١٦٧,٧	%٣٩٥,٦	%٢٦٤,٣
اكوا باور الواحة الثالثة	مشروع مشترك	(ب)	٥٢,٥٣٠	٧,٣٥٥	٧,٨١٠	%٨٦,٠-	%٦,٢	%٦١,٤-
نور للطاقة	مشروع مشترك	(أ)	٨٢,٥٠٣	١٤,٦١٧	١٣,٦٥٣	%٨٢,٣-	%٦,٦-	%٥٩,٣-
شركة الطويلة رو لتحلية المياه	مشروع مشترك	(ج)	-	٨٩,٥٤٨	٢٢٣	-	%٩٩,٨-	-
محطة نقاء لتحلية المياه	مشروع مشترك	(ج)	-	٥٠,٤٦٨	٩,٧٦١	-	%٨٠,٧-	-
شركة خلادي	مشروع مشترك	(أ)	-	٢٧,٤٣١	٣٧,٠٦١	-	%٣٥,١	-
شركة الريشة	مشروع مشترك	(أ)	-	٥,٦١٩	٨٨٩	-	%٨٤,٢-	-
شركة بوكبورت	مشروع مشترك	(أ)	-	٦,٦٢٤	١٥,٣٤٤	-	%١٣١,٦	-
شركة هايلا للطاقة وتحلية المياه	مشروع مشترك	(ج)	١٢٠,٢٦٣	٢,٠٤٦	٢,٤٥٠	%٩٨,٣-	%١٩,٧	%٨٥,٧-
شركة AGC	مشروع مشترك	(ب)	٧١٨	١٠,٨٤٩	٢١,٧٨٠	%١٤١١,٠	%١٠٠,٨	%٤٥٠,٨
شركة شيناس للتوليد	مشروع مشترك	(ب)	٧٠٥	٧,١٢٤	١٦,٨٧٢	%٩١٠,٥	%١٣٦,٨	%٣٨٩,٢
شركة الظهيرة ٢	مشروع مشترك	-	-	-	٣١٥	-	-	-
الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء	مشروع مشترك	(ب)	٥١	٤,٢٧٢	١,١٩٧	%٨٢٧٦,٥	%٧٢,٠-	%٣٨٤,٥
جهات ذات علاقة أخرى	شركات تابعة	-	٤٥,٤٨٨	٧١,٤٥٧	٣٨,٠٦٦	%٥٧,١	%٤٦,٧-	%٨,٥-
المجموع			٧٥٦,٥١٦	٧٣٤,١٥٦	٧٤٥,٦٦١	%٣,٠-	%١,٦	%٠,٧-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الجدول (٦-٦):

المستحق من الأطراف ذات العلاقة (الجزء المتداول) - بحسب طبيعة الخدمة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م - ٢٠٢٠م
المستحق إلى نوماك مقابل خدمات التشغيل والصيانة (أ)	٥٢٦,٠٢٨	٤٥٦,٥٤٢	٦١٩,٥٨٠	١٣,٢-	٣٥,٧	٨,٥%
السلف المقدمة إلى أطراف ذات علاقة (ب)	٦٤,٧٣٧	٦٤,٠٩٥	٧٥,٥٨١	١,٠-	١٧,٩	٨,١%
رسوم التطوير والتعويضات عن التكاليف (ج)	١٢٠,٢٦٣	١٤٢,٠٦٢	١٢,٤٣٤	١٨,١	٩١,٢-	٦٧,٨-
أخرى	٤٥,٤٨٨	٧١,٤٥٧	٣٨,٠٦٦	٥٧,١	٤٦,٧-	٨,٥-
الإجمالي	٧٥٦,٥١٦	٧٣٤,١٥٦	٧٤٥,٦٦١	٣,٠-	١,٦	٠,٧-

المصدر: معلومات الإدارة

(أ) يشمل ذلك بشكل أساسي المستحق من الأطراف ذات العلاقة إلى الشركة الوطنية الأولى القابضة («نوماك») (وشركاتها التابعة) نظير خدمات التشغيل والصيانة المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة بموجب عقود التشغيل والصيانة. وفي حالات محددة، يشمل الرصيد كذلك السلف المقدمة إلى أطراف ذات علاقة ليس لها تاريخ سداد محدد.

(ب) يمثل الرصيد السلف المقدمة إلى أطراف ذات علاقة ليس لها تاريخ سداد محدد وليس لها معدل ربح

(ج) يمثل هذا المستحق على حساب رسوم التطوير والتعويض عن التكلفة المتكبدة نيابة عن المشروع المشترك.

تعلقت المطلوبات من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء المتداول) في الفترة الممتدة من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بشكل أساسي بخدمات التشغيل والصيانة التي تقدمها شركة نوماك للمشاريع بموجب عقد التشغيل والصيانة. وقد مثلت الأرصدة المتعلقة بخدمات التشغيل والصيانة ما نسبته ٦٩,٥% و ٦٢,٢% و ٨٣,١% من إجمالي المطلوبات من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء المتداول) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

انخفضت المطلوبات من الأطراف ذوي العلاقة (الجزء المتداول) بنسبة ٣,٠% أو ٢٢,٣ مليون ريال سعودي من ٧٥٦,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٣٤,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ١,٦% أو ١١,٥ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٧٤٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

يعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى أن شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أصبحت شركة تابعة بعد الاستحواذ على حصة مسيطرة فيها (١٢٠,٤ مليون ريال سعودي) (يرجى مراجعة القسم «مقارنة العمليات») وتحصيل رسوم التطوير وتسديد التكلفة من شركة هيا للطاقة بقيمة ١٢٠,٣ مليون ريال سعودي وانخفاض الذمم المدينة من شركة اكوا باور الواحة ٣ بقيمة ٤٥,٢ مليون ريال سعودي حيث تم تحويل قرض مساهم إلى استثمار في شركات مستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية وانخفاض آخر في الرصيد المستحق من كركالي بمبلغ ٨٤,٨ مليون ريال سعودي ونور للطاقة ١ بمبلغ ٦٧,٩ مليون ريال سعودي عقب تسوية جزء من الذمم المدينة، وقابل ذلك جزئياً مستحقات متعلقة برسوم التطوير وتسديد التكلفة من شركة الطويلة ومحطة نقاء بقيمة ١٤٠ مليون ريال سعودي وذمم مدينة أخرى متعلقة بالتشغيل والصيانة بمبلغ ١٦٣,٩ مليون ريال سعودي في شركة المرجان لإنتاج الكهرباء وشركة رابغ للكهرباء وشركة الشعبية للمياه والكهرباء وشركة الشقيق للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعبية وهجر والحصيان وسلف مقدمة إلى عمليات التشغيل والصيانة بمبلغ ٢٣,٨ مليون ريال سعودي. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى خدمات التعبئة التي قدمتها شركة نوماك لشركة حصيان (١١٩,١ مليون ريال سعودي) والذمم المدينة الأخرى المتعلقة بالتشغيل والصيانة بمبلغ ٤٣,٩ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً تحصيل رسوم التطوير وتسديد التكلفة من شركة الطويلة ومحطة نقاء بقيمة ١٣٠,٠ مليون ريال سعودي.

المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون

الجدول (٦-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للمدينين، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و ٢٠١٩م، و ٢٠٢٠م:

المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
مدينون تجاريون	١,٢٦٥,٩٦٣	١,٢٤٢,٤٩٢	١,٣٣٣,٨٧٢	١,٩-	٧,٤	٢,٦%
ناقصاً: مخصص انخفاض في قيمة الذمم المدينة	(٦٤,٣٣٤)	(٢١,٦٥٧)	(٢٨,٧٩٥)	٥٠,٨-	٩,٠-	٢٣,١-
صافي المدينين التجاريين	١,٢٠١,٦٢٩	١,٢٢٠,٨٣٥	١,٣٠٥,٠٧٧	٠,٨	٧,٨	٤,٢%
مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمين ومدينون آخرون	١,٠٠٤,٣٣٩	١,٢٩٨,٤٢٢	٩٥٧,٢١٨	٢٩,٣	٢٦,٣-	٢,٤-
تكلفة تطوير المشاريع	٢١٢,٧٩٠	٢٤٠,٥٦٩	٣١٣,١٨٧	١٣,١	٣٠,٢	٢١,٣%
الدفوعات المقدمة للموردين	٣٩,٧٣٥	١٢١,٠٩٦	٣١٠,٢١٩	٢٠٤,٨	١٥٦,٢	١٧٩,٤%
توزيعات الأرباح المستحقة	-	-	١٧,٦١٨	-	-	-

المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
ضريبة القيمة المضافة والمبالغ الأخرى المستحقة من السلطات الضريبية		٣٢,٤٤٠	٤١,٧٥٠	٨٠,٩٤٣	٢٨,٧	٩٣,٩
سلف موظفين		٢٢,٠٢١	٢٨,٧٧٧	٢٩,١٠٢	٣٠,٧	١,١
أخرى		١٩,٧٢٦	١٢,٣٥٣	٦,٨٧١	٣٧,٤-	٤٤,٤-
المجموع		٢,٥٣٢,٦٨٠	٢,٩٥٣,٨٠٢	٣,٠٢٠,٢٣٥	١٦,٦	٢,٢

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدمجة

صافي الذمم التجارية المدينة

ساهمت شركة توليد الكهرباء المركزية والزرقاء وبركاء وشركة راغب العربية للمياه والكهرباء وشركة مشروع الشعبية لتزمية المياه وشركة نوماك والشركة بالجزء الأكبر من صافي الذمم التجارية المدينة الموحدة. تشمل الذمم التجارية المدينة التي سجلتها شركة توليد الكهرباء المركزية بشكل أساسي الذمم المدينة من مشتري الإنتاج فيما يتعلق بالسعة وإيرادات الوقود المحولة. وتضمن حكومة المملكة الأردنية الهاشمية مدفوعات شركة الكهرباء الوطنية (مشتري الإنتاج) علماً بأن لديها حصص ملكية في شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة الكهرباء الوطنية وشركة مصفاة البترول الأردنية (مورد الوقود).

ارتفع صافي الذمم التجارية المدينة بنسبة ٠,٨٪ أو ٩,٢ مليون ريال سعودي من ١,٢٠١,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٢١٠,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفع مرة أخرى بنسبة ٧,٨٪ أو ٩٤,٢ مليون ريال سعودي ليصل إلى ١,٣٠٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م بصورة رئيسية إلى دمج نتائج شركة راغب العربية للمياه والكهرباء (٤٧,٨ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة راغب العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»)، كما شرعت شركة مشروع الشعبية لتزمية المياه في مباشرة عملياتها في عام ٢٠١٩م (٥٧,١ مليون ريال سعودي)، وزيادة في بركاء بقيمة ١٤١,٧ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التأخير في استلام المدفوعات من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بعد إعادة هيكلة قطاع الطاقة في سلطنة عمان ما أدى إلى زيادة الذمم المدينة وذلك لتحسين معدل الحرارة من مشروع الظاهرة ومشروع صحار بمبلغ ٦٧,٢ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً فصل نتائج اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (٧٦,٥ مليون ريال سعودي) (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة») في عام ٢٠١٩م إلى جانب انخفاض الذمم المدينة في شركة نوماك بقيمة ١٤٤,٩ مليون ريال سعودي يتعلق بشكل رئيسي بشركة نوماك الخليج للتشغيل والصيانة ذ.م.م بمبلغ ٨٣,٩ مليون ريال، وشركة توليد الكهرباء، المركزية بقيمة ٣٩,٣ مليون ريال سعودي والأصول في المغرب بقيمة ٣٩,٧ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك أساساً إلى تحصيل الذمم المدينة.

يُعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ارتفاع الذمم المدينة إلى:

- في المشاريع القائمة في الأردن بقيمة ١٠٩,٣ مليون ريال سعودي حيث تم تأجيل المدفوعات من قبل مشتري الإنتاج بسبب وباء فيروس كورونا المستجد (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٢) (العوامل الرئيسية التي تؤثر على نتائج العمليات)، ولا يتطلب المبلغ المتأخر لشركة توليد الكهرباء المركزية أي مخصصات لأن الذمم المدينة مضمونة من حكومة المملكة الأردنية الهاشمية، في حين أنه بالنسبة لمشروع الزرقاء وشركة توليد الكهرباء المركزية في الأردن، فقد تم الاتفاق على دفع المبلغ المحجوز على ٤ أقساط متساوية بدءاً من يناير ٢٠٢١م
- تعود زيادة الذمم المدينة لشركة راغب العربية للمياه والكهرباء بقيمة ٦٦,٨ مليون ريال سعودي إلى تعليق فاتورة واحدة من جانب مشتري الإنتاج والتي عادة ما يتم تسويتها في نهاية الشهر ولكن تمت تسويتها في شهر يناير من عام ٢٠٢١م

الجدول (٦-٦): تقابل تلك الارتفاعات جزئياً انخفاض الذمم المدينة في شركة بركاء بقيمة ١٥,٤ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض الإيرادات في ديسمبر ٢٠٢٠م بسبب انخفاض الطلب.

الذمم المدينة من قبل الشركات التابعة الرئيسية		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
شركة توليد الكهرباء المركزية		٤٢٧,٩٦٣	٣٨٨,٦٩٢	٤٥٥,٥٤٧	٩,٢-	١٧,٢
شركة بركاء		٥٠,٨٦٧	١٩٢,٥٨٣	١٧٧,٠٣٨	٢٧٨,٦	٨,١-
الزرقاء		١٠١,٤٢٠	١٢٩,٠٦٨	١٧١,٥٤٠	٢٧,٣	٣٢,٩
شركة راغب العربية للمياه والكهرباء		-	٤٧,٧٦٠	١١٤,٥٦٢	٠,٠	١٣٩,٩
أكوا ورزازات ٢		١٤٣,٦٤٩	١١٨,٧٢٠	٥٩,٨٧٨	١٧,٤-	٤٩,٦-
أكوا ورزازات ٣		١٩,٨٤١	٦,٧٩٢	٦٧,٤١١	٦٥,٨-	٨٩٢,٥

الذمم المدينة من قبل الشركات التابعة الرئيسية			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي			٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة			٣٤,٢٨٩	٦٨,٣٢٨	٢١٣,٢٢٥	٥٩,٩-%
أخرى			٢٢٤,٨١٢	٢٥٨,٨٩٢	٢٤٤,٦٦٤	٤,١-%
الإجمالي			١,٣٠٥,٠٧٧	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	٤,٢-%

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-٦٩): فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى بحسب كل شركة تابعة:

بالألف ريال سعودي	الذمم المدينة غير منخفضة القيمة والتي لم تتجاوز تاريخ استحقاقها	من ١-٩٠ يوم	من ٩١-٣٦٥ يوم	أكثر من ٣٦٥ يوم	المجموع
٦٨,٢٤٩	٨٢,٣١٥	٣,٠٥٤	٣١٣,٦٤٧	٤٦٧,٢٦٥	شركة توليد الكهرباء المركزية
٣٦,٣٤٨	٢٣,١٤٦	١١٧,٤٨٩	٥٥	١٧٧,٠٣٨	شركة بركاء
٤١,٤٨٠	١١,٤١٢	٣١,١١٨	٨٧,٧٥٤	١٧١,٧٦٤	الزرقاء
-	١٢,٥٦٦	٤٦,٥٥٠	٧٢,٨٣١	١٣١,٩٤٧	أكوا باور جلوبيال سيرفيسز ليمتد
١١٤,٥٦٢	-	-	-	١١٤,٥٦٢	شركة رايع العربية للمياه والكهرباء
٢٦٠,٦٣٩	١٢٩,٤٣٩	١٩٨,٢١١	٤٧٤,٢٨٧	١,٠٦٢,٥٧٦	المجموع

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-٧٠): فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تنخفض قيمتها، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

تقادم الذمم المدينة التجارية			بالألف ريال سعودي		
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	الذمم المدينة غير منخفضة القيمة والتي لم تتجاوز تاريخ استحقاقها		
٥٩٧,٣٠٩	٧٤٧,٠٩٤	٨٣٦,٧٥٢	فات تاريخ الاستحقاق بمدة من ١-٩٠ يوماً		
١٣٥,٧٧٤	٧٥,١٥٤	٣٥,٢٩٢	أكثر من ٩٠ يوماً		
٥٧١,٩٩٤	٣٨٨,٥٨٧	٣٢٩,٤٨٥	الإجمالي		
١,٣٠٥,٠٧٧	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩			

المصدر: [القائمة المالية الموحدة والمدمجة]

تعتقد الإدارة أن الذمم المدينة المستحقة لأكثر من (٩٠) يوماً والتي لم تتأثر قيمتها ما زالت قابلة للتحويل بالكامل، بناءً على الأداء السابق ونموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، والذي يتضمن تحليلاً شاملاً لمخاطر الائتمان، منها التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متوفرة.

الجدول (٦-٧١): فيما يلي بيان للتغير في مخصص انخفاض القيمة، بما في ذلك الانخفاض في القيمة الفردي والجماعي، في ما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنة:

التغير في مخصص انخفاض القيمة			بالألف ريال سعودي		
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	الرصيد الافتتاحي كما في ١ يناير		
٣١,٦٥٧	٦٤,٣٣٤	٧١,٤٠٢	إثبات / عكس خسارة انخفاض القيمة		
(٢,٨٦٢)	(١٥,٤٦٤)	١٣,٦٥٦	المبلغ المشطوب		
-	(٩,٢٤٨)	(٢٠,٧٢٤)	المشطوب عند فقدان السيطرة		
-	(٧,٩٦٥)	-	الرصيد الختامي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٨,٧٩٥	٣١,٦٥٧	٦٤,٣٣٤			

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدمجة

المدفوعات المسبقة والتأمين والذمم المدينة الأخرى

تشمل المدفوعات المسبقة والتأمين والذمم المدينة الأخرى بشكل أساسي على مستحقات أقساط إعادة التأمين من أكوا ري انشورانس (شركة تأمين قابضة) الودائع القابلة للاسترداد والفوائد المستحقة القبض والذمم المدينة الأخرى.

الجدول (٦-٧٢):

بيان المدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى بحسب الكيانات الكبرى		كما في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
شركة أكوا باور لإعادة التأمين	٣٢٨,٥٣٤	٨٨٦,٤٩٧	٥١٦,٧٤٨	١٦٩,٨	٤١,٧-	٢٥,٤%	
أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليمتد - مدفوعات التأمين المسبقة	-	١٢٢,٦٠٦	١٢٢,٦٠٦	٠,٠	٠,٠	٠,٠%	-
الزرقاء - تعويضات نقدية مقررة	٧٩,٠٥٣	٧٩,٠٥٣	-	٠,٠	٠,٠	١٠٠,٠-	١٠٠,٠%
كيانات أخرى	٥٩٦,٧٥٢	٢١٠,٢٦٦	٣١٧,٨٦٤	٦٤,٨-	٥١,٢	٢٧,٠-	٢٧,٠%
الإجمالي	١,٠٠٤,٣٣٩	١,٢٩٨,٤٢٢	٩٥٧,٢١٨	٢٩,٣	٢٦,٣-	٢,٤-	٢,٤%

المصدر: معلومات الإدارة

ارتفعت المدفوعات المسبقة والتأمين والذمم المدينة الأخرى بنسبة ٢٩,٣٪ أو ٢٩٤,١ مليون ريال سعودي، من ١,٠٠٤,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٢٩٨,٤ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٢٦,٣٪ أو ٣٤١,٢ مليون ريال سعودي ليصل إلى ٩٥٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م بصورة رئيسية إلى الزيادة في الذمم المدينة لأقساط إعادة التأمين بقيمة ٥٥٤,٤ مليون ريال سعودي نتيجة تجديد برنامج التأمين الجماعي داخل المجموعة (مع مبلغ قسط إعادة التأمين ذي الصلة مستحق الدفع والمسجل تحت بند الذمم الدائنة) والدفع المسبق للتأمين المقدم إلى الشركة الصينية لتأمين الصادرات والائتمان لمشروع نام دينه ١ بمبلغ ١٢٢,٦ مليون ريال سعودي والذي قابله جزئياً تسوية الذمم المدينة لمشروع الأقصر بقيمة ٢٠٦,٣ مليون ريال سعودي وتحويل وتسوية الذمم المدينة الأخرى بمبلغ ١٧٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م.

يعود سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى انخفاض أقساط إعادة التأمين المستحقة بقيمة ٣٦٩,٨ مليون ريال سعودي إلى جانب تسجيل قسط إعادة التأمين المستحق الدفع ذي الصلة تحت بند الذمم الدائنة والذي قابله جزئياً تسوية التعويضات المتفق عليها بمبلغ ٧٩,١ مليون ريال سعودي.

تكاليف تطوير المشاريع

تمثل تكاليف تطوير المشاريع التكاليف المتكبدة نظير المشاريع قيد التطوير والتي تعتبر مجدية اعتباراً من تاريخ القوائم المالية الموحدة. يتم وضع مخصص لتكاليف تطوير المشاريع بناءً على متوسط معدل نجاح المشروع وأفضل تقديرات الإدارة (انظر أعلاه إلى - نتائج العمليات - قائمة الربح أو الخسارة) (الخسارة) الدخل الشامل الآخر - التكاليف التشغيلية - تكلفة التطوير والخسارة (الخسارة) الدخل الشامل الآخر مخصص والمبالغ المشطوبة ذات الصلة بعد خصم المبالغ المعاد قيدها).

الجدول (٦-٧٣):

تكاليف تطوير المشاريع		كما في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
الرصيد في بداية السنة	١٠٠,١٧٨	٢١٢,٧٩٠	٢٤٠,٥٦٩	١١٢,٤	١٣,١	٥٥,٠%	
تكاليف التطوير والمخصصات وعمليات الشطب، بعد خصم أي عمليات للقيد العكسي خلال السنة	(١٦,٣٦٨)	٥٠,٧٩٠	١٤٢,٨٥٦	٤١٠,٣-	١٨١,٣	١٨١,٣%	-
الإضافات، بعد خصم المبالغ المستردة	١٢٨,٩٨٠	(٢٣,٠١١)	(٧٠,٢٣٨)	١١٧,٨-	٢٠٥,٢	٢٠٥,٢%	-
الرصيد في نهاية السنة	٢١٢,٧٩٠	٢٤٠,٥٦٩	٣١٣,١٨٧	١٣,١	٣٠,٢	٢١,٣%	

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-٧٤):

تكاليف تطوير المشاريع حسب الكيانات			كما في ٣١ ديسمبر			معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
ارتفاع / (انخفاض)			٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
شركة أكوا باور دبي			٨٠,٧٤٦	٩٩,٩٥٩	١٤٦,٠٤٨	٢٣,٨%
شركة أكوا باور الرياض			٥٠,١٣٩	٤٣,٩٠٨	٦٢,٩٩٩	٤٣,٥%
شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز			٤٤,٨٥٦	٥١,٢٤٦	٦٧,١٦٤	٣١,١%
كيانات مؤسسية أخرى			٣٧,٠٤٩	٤٥,٤٥٦	٣٦,٩٧٦	١٨,٧%
الرصيد في نهاية السنة			٢١٢,٧٩٠	٢٤٠,٥٦٩	٣١٣,١٨٧	٢١,٣%

المصدر: معلومات الإدارة

ارتفعت تكاليف تطوير المشاريع بنسبة ١٣,١% أو ٢٧,٨ مليون ريال سعودي من ٢١٢,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٤٠,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

وارتفعت كذلك بنسبة ٣٠,٢% أو ٧٢,٦ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٣١٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل أساسي إلى زيادة العطاءات الحالية المجدية وزيادة مدة دورة التطوير التي تشمل مشاريع الأقصر ونام دينه وسدير وجيزان وريدستون، وتعزى الزيادة الإضافية في ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى زيادة دورة التطوير بشأن العطاءات الحالية والجديدة الممكنة. والتي تتضمن مشاريع الأقصر، وسدير، وجيزان، وريدستون.

الدفعات المقدمة للموردين

تمثل المدفوعات المقدمة للموردين المبالغ المدفوعة مقدماً لمختلف موردي الشركة وشركاتها التابعة وإشعار تحديد بدأ التنفيذ التي تسدها المشاريع عند تحقيق الإتمام المالي.

الجدول (٦-٧٥):

الدفعات المقدمة للموردين بحسب الكيانات الرئيسية			كما في ٣١ ديسمبر			معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
ارتفاع / (انخفاض)			٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢١م	٢٠٢٠م
سرداريا			-	-	١١٢,٥٠٠	٠,٠%
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة			٣١,٣٨٠	٨١,٢٣٣	١٢٠,١١٨	٤٧,٧%
الشركة			٥,٣٠٩	١٤,٥٣٥	٢٦,٣٠٧	٨٠,٣%
أخرى			٣,٠٤٦	٢٥,٣٢٨	٥١,٤٩٤	١٠٣,٣%
الإجمالي			٣٩,٧٣٥	١٢١,٠٩٦	٣١٠,٢١٩	١٥٦,٢%

المصدر: معلومات الإدارة

ارتفعت المدفوعات المقدمة للموردين بنسبة ٢٠٤,٨% أو ٨١,٤ مليون ريال سعودي من ٣٩,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٢١,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفعت كذلك بنسبة ١٥٦,٢% أو ١٨٩,١ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٣١٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

تعود الزيادة في عام ٢٠١٩م، بشكل رئيسي إلى الزيادة في مبالغ شركة نوماك وشركاتها التابعة بسبب شراء قطع الغيار والمخزون بقيمة (٤٩,٩ مليون ريال سعودي)، والمشاريع القائمة في المغرب (٥,٠ مليون ريال سعودي) وتوحيد شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (١٧,٤ مليون ريال سعودي)، (يرجى مراجعة القسم ٣-٥ «مقارنة العمليات») - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم» أعلاه). يعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م، بشكل أساسي إلى المدفوعات المتعلقة بإشعار محدود للمضي قدماً في أعمال البناء لمشروع سرداريا بقيمة ١١٢,٥ مليون ريال سعودي، وبقيمة ٢٨,٨ مليون ريال سعودي بالنسبة لشركة نوماك والتي تتعلق بشكل رئيسي بالشحن البيني إلى مشروع حصيان وكذا الدور وبركاء نتيجة تقديم دفعة مقدمة نظير شراء قطع غيار أولية، وزيادة الأصول في المغرب بقيمة ٢٢,٠ مليون ريال سعودي بسبب بعض الانقطاعات في محفظة الأصول.

تتمثل ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات تعود إلى الجزاء غير المتداول من الأصول.

نقدية وشبه نقدية

الجدول (٦-٧٦):

نقدية وشبه نقدية بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)		معدل النمو السنتي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
نقد بال صندوق ولدى البنوك	٣,٢٢١,١٣٣	١,٤٢٣,٢٨٦	٧٩٨,٢٦٣	٥٥,٥-%	٤٤,٣-%	٥٠,٢-%
ودائع قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل	٢,٢٧٧,١٣٢	١,٣٦٥,٠٢٩	٣٤,٤٠٥	٤٠,١-%	٩٧,٥-%	٨٧,٧-%
المجموع	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨	٤٩,١-%	٧٠,٢-%	٦١,١-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

نقدية وشبه نقدية بحسب الشركات التابعة الرئيسية

الجدول (٦-٧٧):

نقدية وشبه نقدية بحسب الشركات التابعة الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)		معدل النمو السنتي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
شركة بركاء	٤٤,٥٩٣	٧٧,٤٨٧	٨٥,٠٩٩	٧٣,٨-%	٩,٨-%	٣٨,١-%
الزرقاء	١٦,٩٧٧	١٠٤,٥٢٦	٧٥,٨٦١	٥١٥,٧-%	٢٧,٤-%	١١١,٤-%
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	-	١٦٨,٢١٢	١٢٦,٢٢٦	٠,٠-%	٢٥,٠-%	-
أكوا ورزازات ١	١٢٥,١٦١	١١٤,٥٠١	١٢٤,٣٣٥	٨,٥-%	٨,٦-%	٠,٣-%
أكوا ورزازات ٢	٧٠,٤٣٦	٦٦,٠٣٥	٢٠,٤٣٢	٦,٢-%	٦٩,١-%	٤٦,١-%
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة	١٩٤,٩٧٦	٢٣٧,٠٧٦	١٢٧,٤١٩	٢١,٦-%	٤٦,٣-%	١٩,٢-%
الشركة	٤,٤٣٢,٨٠١	١,٧٨٤,١٥٠	٧٨٨,٠٣	٥٩,٨-%	٩٥,٦-%	٨٦,٧-%
أخرى	٦١٣,٣٢١	٢٤٦,٣٢٨	١٩٤,٤٩٢	٥٩,٨-%	٢١,٠-%	٤٣,٧-%
الإجمالي	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٧	٤٩,١-%	٧٠,٢-%	٦١,١-%

المصدر: معلومات الإدارة

تشمل نقدية وشبه نقدية على النقد بال صندوق والنقد لدى البنوك، وكذلك الودائع قصيرة الأجل التي تبلغ فترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

انخفض النقد وما في حكمه بنسبة ٤٩,١٪ أو ٢,٧٠٠,٠ مليون ريال سعودي من ٥,٤٩٨,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٧٩٨,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفض مرة أخرى بنسبة ٧٠,٢٪ أو ١,٩٦٥,٦ مليون ريال سعودي إلى ٨٣٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م، بصورة رئيسية إلى دفع المبالغ المستحقة البالغة ١,٣٠٠,٧ مليون ريال سعودي نظير الاستحواذ على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (انظر القسم ٦-٣-٥ مقارنة العمليات)، وتسوية القروض المرحلية في شكل مساهمة رأسمالية لمشاريع الظاهرة وصحار وبوكبورت بقيمة ١,١ مليار ريال سعودي وتسوية التزامات أخرى لشركات المشاريع المختلفة الأخرى، ودفع المبلغ المستحق نظير ممارسة خيار شراء مشروع المرجان (١٧٥,٤ مليون ريال سعودي). يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م، بشكل رئيسي إلى انخفاض النقدية وشبه النقدية على مستوى الشركة بسبب استخدام الأموال لدفع توزيعات الأرباح للمساهمين (١,٠ مليار ريال سعودي)، والمساهمات المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية للشركة بشأن فيروس كورونا المستجد (٥٢,٥ مليون ريال سعودي)، وشراء أرض في مقر الشركة بالرياض (٥٦,٣ مليون ريال سعودي)، ودفعات القرض المرحلي للمشاركة في رأس المال وقرض المساهمين في مشاريع مختلفة (١,٧ مليار ريال سعودي) والتي قابلها جزئياً عمليات تحصيل في شكل توزيع (أرباح الأسهم وقرض المساهمين والرسوم وغيرها) من المشاريع (١,٨ مليار ريال سعودي).

٣-٧-٣-٦ حقوق الملكية

الجدول (٦-٧٨): يلخص الجدول التالي حقوق الملكية في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

حقوق الملكية		في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
حقوق المساهمين						
رأس المال	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	-	-	-
علاوة إصدار	١,١٧٧,٠٣١	١,١٧٧,٠٣١	١,٤١٠,٣٩٨	-	١٩,٨%	٩,٥%
الاحتياطي النظامي	٤٣٧,٢٣٩	٥٥٤,٦٢٦	٦٤٢,٨٨٣	٢٦,٨%	١٥,٩%	٢١,٣%
الأرباح المبقاة	٢,٣٦٣,٢٥٩	٣,١٠٢,١٠٨	١,١٨٤,٩٠٨	٣١,٣%	٦١,٨%	٢٩,٢%
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة قبل الاحتياطيات الأخرى	١٠,٤٠٦,٨٧٣	١١,٢٦٣,١٠٩	٩,٦٦٧,٥٣٣	٨,٢%	١٤,٢%	٣,٦%
احتياطيات أخرى	(٧١٧,٩٠٠)	(١,٣٦١,٢٣٦)	(٢,٧٩٨,٤١٩)	٨٩,٦%	١٠٥,٦%	٩٧,٤%
حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة	٩,٦٨٨,٩٧٣	٩,٩٠١,٨٧٣	٦,٨٦٩,١١٤	٢,٢%	٣٠,٦%	١٥,٨%
حقوق الملكية غير المسيطرة	١,٣٨٥,١٨٤	٧٠٣,٥٠٤	٥٣١,٠٤١	٤٩,٢%	٢٤,٥%	٣٨,١%
إجمالي حقوق الملكية	١١,٠٧٤,١٥٧	١٠,٦٠٥,٣٧٧	٧,٤٠٠,١٥٥	٤,٢%	٣٠,٢%	١٨,٣%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

رأس المال

في ١٦/٠٥/١٤٤٢هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)، يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل من (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) سهماً بقيمة ١٠ ريالات سعودية للسهم الواحد.

علاوة النصار

وصل إجمالي المتحصلات وقدره ٢,٠٦١,٤ ريال سعودي المستلم مقابل الأسهم المصدرة بعد خصم تكاليف المعاملات البالغة ١٨,٥ مليون ريال سعودي ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي. خلال عام ٢٠٢٠م، تم الاعتراف بالفرق البالغ ٢٣٣,٤ مليون ريال سعودي بين القيمة الاسمية للقرض المقدم من الشركة التابعة المملوكة بالكامل لأحد المساهمين (صندوق الاستثمارات العامة) وقيمتها المخصومة على أنه مساهمة أخرى مقدمة من المساهم ضمن علاوة إصدار الأسهم. (انظر أعلاه مقارنة العمليات)

الاحتياطي النظامي

وفقاً للوائح الشركات السعودية والنظام الأساسي للشركة، تم تحويل ١٠% من صافي ربح السنة إلى الاحتياطيات النظامية، ولا يمكن توزيع هذا الاحتياطي.

الأرباح المبقاة

تمثل الأرباح المبقاة الأرباح القابلة للتوزيع للمجموعة، والمتراكمة على مدار الفترة. كانت الزيادة في الأرباح المبقاة بنسبة ٣١,٢% أو ٧٣٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ترجع في المقام الأول إلى الربح السنوي ١,١٧٣,٩ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً الإعلان عن أرباح أسهم بقيمة ٣٢٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وتحويل ١١٧,٤ مليون ريال سعودي إلى الاحتياطي النظامي. كان الانخفاض في الأرباح المبقاة بنسبة ٦١,٨% أو بقيمة ١,٩١٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م يرجع في المقام الأول إلى إجمالي الربح/الخسارة الذي يُعزى إلى المساهمين، بقيمة ٨٨٢,٦ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً الإعلان عن أرباح بقيمة ٢,٧٠١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م وتحويل مبلغ ٨٨,٣ مليون ريال سعودي إلى الاحتياطي النظامي.

احتياطيات أخرى

تشمل الاحتياطيات الأخرى احتياطي التحوط للتدفقات النقدية، واحتياطي تحويل العملات، والحصصة في (الخسارة) الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية والخسائر الاكتوارية. تم إثبات الالتزامات المقابلة المتعلقة باحتياطي التحوط للتدفقات النقدية ضمن الالتزامات طويلة الأجل. وتم إثبات احتياطي التحوط للتدفقات النقدية المتعلقة بشركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية ضمن الاستثمارات.

الجدول (٦-٧): يوضح الجدول التالي احتياطي التحوط للتدفقات النقدية في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و٢٠١٩، و٢٠٢٠م.

احتياطي التحوط للتدفقات النقدية

ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			احتياطي التحوط للتدفقات النقدية بالألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
٢٧,٨%	١٧١,٤%	-٣٩,٨%	(٣١٣,١٧٥)	(١١٥,٣٧٧)	(١٩١,٦٨٨)
-	٦,٠%	-٩٥٢,٤%	(٢٥٨,٤٦٤)	(٢٤٣,٧٨٠)	٢٨,٦٠٠
-	-١٤٢,٤%	-٣,٦%	(١٩,٤٧٧)	٤٥,٩٨٢	٤٧,٧١١
١٢٦,٣%	٨٨,٧%	١٧١,٤%	(٥٩١,١١٦)	(٣١٣,١٧٥)	(١١٥,٣٧٧)

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

يمثل احتياطي التحوط للتدفقات النقدية الجزء الفعلي من تحوطات التدفقات النقدية. تُقيد الأرباح أو الخسائر المتراكمة المؤجلة من التحوط في قائمة الربح أو الخسارة عندما تؤثر معاملة التحوط على الربح أو الخسارة. بموجب شروط القرض طويل الأجل وتسهيلات التمويل، يجب الاحتفاظ بالتحوطات حتى تاريخ الاستحقاق. تُقيد التغييرات في القيمة العادلة للجزء غير المحدد من البند المشمول بالتحوط، إن وجد، في قائمة الربح أو الخسارة.

الجدول (٦-٨): يوضح الجدول التالي احتياطي تحويل العملات في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و٢٠١٩، و٢٠٢٠م.

احتياطي تحويل العملات

ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			احتياطي تحويل العملات بالألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
٥٥,٤%	٩١,٠%	١٢٢,٤%	(٢٩,٧٢١)	(٣٣١,٨٧٦)	(١٤٩,٢٢٠)
-	٩٩,٠%	١٧٠,٥%	٢,١٩٢	٢٢٨,٢٩٤	(٢٢٢,٩٨٦)
٦١,١%	٧١,١%	٤٧,٧%	٢١,٣٥٨	٧٣,٨٦١	١٤١,٣٣٠
٨٦,٤%	٧٩,٢%	٩١,٠%	(٦,١٧١)	(٢٩,٧٢١)	(٣٣١,٨٧٦)

في ما يخص التوحيد، تُحوّل أصول العمليات الأجنبية والتزاماتها إلى الريال السعودي بسعر الصرف السائد في تاريخ إعداد التقارير، وتُحوّل قوائم الربح أو الخسارة بمتوسط أسعار الصرف السائدة خلال فترة إعداد التقارير عن المعاملات ذات الصلة. ويتم تسجيل فروق الصرف الناتجة عن التحويل لأغراض التوحيد كاحتياطي تحويل العملات في حقوق الملكية. عند التصرف في عملية أجنبية، يُسجل مكوّن احتياطي تحويل العملات المتعلق بتلك العملية الأجنبية المعينة في قائمة الربح أو الخسارة.

الجدول (٦-٨١): الحصص في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية

ارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			الحصص في الدخل الشامل الآخر للشركة المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بالألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م
٣٢,٠%	٣٠٠,٨%	٥٦,٦%	(٩٧١,٩٧٥)	(٢٤٢,٥٣٣)	(٥٥٨,٢٠٠)
-	٥٤,٣%	٣٤٤,٦%	(١,١٩١,٣٦٦)	(٧٧٢,٢١٧)	٣١٥,٦٦٧
-	١٠٠,٠%	-	-	٤٢,٧٧٥	-
١٩٨,٧%	١٢٢,٦%	٣٠٠,٨%	(٢,١٦٣,٣٤١)	(٩٧١,٩٧٥)	(٢٤٢,٥٣٣)

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

بموجب طريقة حقوق الملكية، أخذت المجموعة أيضاً حصتها في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية والتي تتضمن الحركة في احتياطي التحوط للتدفقات النقدية والضرائب المؤجلة على احتياطي التحوط للتدفقات النقدية والأرباح أو الخسائر الاكتوارية في ما يتعلق بالتزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين الخاصة بالشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.

الجدول (٦-٨): ويلخص الجدول التالي القيمة العادلة للمشتقات بحسب طبيعتها في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و٢٠١٩ و٢٠٢٠م

القيمة العادلة للمشتقات بحسب طبيعتها		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
الف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
مبادلات أسعار الفائدة	(١١٢,٧٧٠)	(٣٢٥,٣٥١)	(٧٠٧,٠٤٧)	١٨٨,٥	١١٧,٣	١٥٠,٤%
عقود الصرف الأجنبي الآجلة	(١٧,٦٢٤)	(١٢,٩٧٤)	(٣,٣٢٦)	٢٦,٤-	٧٤,٤-	٥٦,٦-
مبادلات أسعار الفائدة بين العملات	٤٥٦	-	-	١٠٠,٠-	-	١٠٠,٠-
الإجمالي	(١٢٩,٩٣٨)	(٣٣٨,٣٢٥)	(٧١٠,٣٧٣)	١٦٠,٤	١١٠,٠	١٣٣,٨%

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

الجدول (٦-٨): ويلخص الجدول التالي القيمة العادلة للمشتقات بحسب الشركات التابعة الرئيسية في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و٢٠١٩ و٢٠٢٠م

القيمة العادلة للمشتقات بحسب الشركات التابعة الرئيسية		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالأف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
رابغ ٣	-	(١٣٠,٨١٧)	(٣٣٢,٩٧١)	-	١٥٤,٥%	-
سكاكا	(٤١,١٤٢)	(١٠٦,٠٨٦)	(١٦٨,٣٦١)	١٥٧,٩	٥٨,٧%	١٠٢,٣%
الزرقاء	(٥,٥٥٣)	(٥٠,٠٧٣)	(١٢٢,٦٨٢)	٨٠١,٧	١٤٥,٠%	٣٧٠,٠%
شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	٥,٥٠٦	(٣٦,٣٤٢)	(٧٣,١١٨)	٧٦٠,٠-	١٠١,٢%	-
أخرى	(٨٨,٧٤٩)	(١٥,٠٠٧)	(١٣,٢٤١)	٨٣,١-	١١,٨-	٦١,٤-
الإجمالي	(١٢٩,٩٣٨)	(٣٣٨,٣٢٥)	(٧١٠,٣٧٣)	١٦٠,٤	١١٠,٠	١٣٣,٨%

المصدر: معلومات الإدارة

بناءً على شروط اتفاقيات التسهيلات المبرمة مع البنوك لأنواع مختلفة من القروض التي تم الحصول عليها في سياق العمل المعتاد، يتعين على الشركات التابعة التحوط من مخاطر أسعار الفائدة على القروض التي حصلت عليها. تستخدم هذه شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية إلى جانب الشركات الفرعية الأدوات المالية المشتقة للتحوط من تعرضها لمخاطر العملات الأجنبية للتخفيف من مخاطر أسعار الفائدة و / أو مخاطر العملات الأجنبية، والتي تعتبر مؤهلة لتصنيفها ضمن التحوطات للتدفقات النقدية. يتم إثبات حصة المجموعة في التغيرات في احتياطات التحوط للتدفقات النقدية الفعلية اللاحقة للاستحواذ في حقوق الملكية الخاصة بها. وتستخدم المجموعة أيضاً عقود صرف العملات الأجنبية الآجلة لإدارة بعض من المخاطر المتعلقة بمعاملاتها.

تتعلق مشتقات التداول أيضاً بخيارات حقوق الملكية حيث تحتفظ الشركة بخيارات البيع والشراء على ملكية الأسهم لمساهمين آخر في شركة زميلة. ويتم إثبات أي تغير في القيمة العادلة فيما يتعلق بمشتقات التداول في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

ارتفعت القيمة العادلة للالتزامات المشتقة بنسبة ١٦٠,٤% أو بقيمة ٢٠٨,٤ مليون ريال سعودي، من ١٢٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٣٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت مرة أخرى بنسبة ١١٠,٠% أو بقيمة ٢٧٢,٠ مليون ريال سعودي إلى ٧١٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. كانت الزيادة في عام ٢٠١٩م ترجع في المقام الأول إلى بدء الإنشاءات في مشروع رابغ ٣ وقياس القيمة العادلة للمشتقات بناءً على أسعار السوق (بمعدلات فائدة سوقية مخفضة). كانت الزيادة الإضافية في عام ٢٠٢٠م ترجع بصفة أساسية إلى قياس القيمة العادلة للمشتقات بناءً على أسعار السوق (أسعار فائدة سوقية مخفضة).

صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بملكي الشركة

تستخدم المجموعة صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بملكي الشركة كمقياس للأداء في مراقبة رافعتها المالية على مستوى الشركة الأم (يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٣) «مؤشرات الأداء الرئيسية - السيولة والرافعة المالية على مستوى الشركة الأم»)). ويعد صافي حقوق الملكية الملموسة للمجموعة الخاصة بملكي الشركة هو حقوق الملكية لديها الخاصة بملكي الشركة قبل اقتطاع الاحتياطات الأخرى وبعد خصم الأصول غير الملموسة مثل الشهرة وتكاليف تطوير المشروع.

الجدول (٦-٨٧): ويوضح الجدول التالي في حقوق الملكية الملموسة الخاصة بمالكي الشركة في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بمالكي الشركة			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
بالملايين ريال سعودي			٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م		
صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بمالكي الشركة			٩,٦٦٧,٥٣٣	١١,٢٦٣,١٠٩	١٠,٤٠٦,٨٧٣	١٤,٢-%	٣,٦-%
الشهرة			(١,٩٩٧,٣١١)	(٢,٠٠٤,٨١١)	(٢,٠١٤,٣٢٠)	٠,٥-%	٠,٤-%
أصول غير ملموسة أخرى			(٦١,٣٦٧)	(٥٤,٣٩٤)	(٣٨,٦١١)	٤٠,٩-%	١٢,٨-%
تكاليف تطوير المشاريع			(٣١٣,١٨٧)	(٢٤٠,٥٦٩)	(٢١٢,٧٩٠)	١٣,١-%	٣٠,٢-%
صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بمالكي الشركة			٧,٢٩٥,٦٦٨	٨,٩٦٣,٣٣٥	٨,١٤١,١٥٢	١٨,٦-%	٥,٣-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

٦-٣-٧-٤ المطلوبات غير المتداولة

الجدول (٦-٨٨): يعرض الجدول التالي ملخصاً للمطلوبات غير المتداولة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

المطلوبات غير المتداولة			في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
بالملايين ريال سعودي			٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م		
قروض وتسهيلات طويلة الأجل			١٧,٢٨٦,٧٤٤	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٧٣٤,٦٨٢	١,٤-%	١,٣-%
مبالغ مستحقة الى جهات ذات العلاقة			١,٥٧٧,٨٣٩	٨٦٠,٢٠٢	٨١,١٧٦	٨٣,٤-%	٣٤٠,٩-%
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			١,٢٤٤,٥٧١	٥١٦,٩٨٢	٦٠,٥٤٦	١٤٠,٧-%	٣٥٣,٤-%
القيمة العادلة للمشتقات			٦٥٠,٧٨٩	٢٨٦,٤٤٢	١٣٢,٥٩٨	١٢٧,٢-%	١٢١,٥-%
مطلوبات ضريبة مؤجلة			١٢٥,٧١١	٢٥٠,٥٥٢	٢٤٥,٧٧٦	٤٩,٨-%	٢٨٨,٥-%
الإيرادات المؤجلة			٦٣,٣٠٤	١٢٩,٨٢٧	٦٧,١٠٨	٥١,٢-%	٢,٩-%
المطلوبات المالية الأخرى			٢٩٠,٩٩٠	٣٩٥,٧٢٤	٩٢٤,١٩٥	٢٦,٥-%	٤٣,٩-%
التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين			١٧٨,٩٦٤	١٥٩,٥٩٨	١٢٣,١٤٨	١٢,١-%	٢٠,٦-%
مطلوبات أخرى			٣٠٩,٤٢٢	٢٥٢,١١٧	٢٠١,٥٣٢	٢٢,٧-%	٢٣,٩-%
المجموع			٢١,٧٢٨,٣٣٤	٢٠,٣٣٢,٣٨٨	١٩,٥٧٠,٧٦١	٦,٩-%	٥,٤-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

يعتبر التمويل وتسهيلات التمويل طويل الأجل المكون الرئيسي للالتزامات غير المتداولة، حيث تمثل ٩٠,٦% و ٨٦,٠% و ٧٩,٦% من إجمالي الالتزامات غير المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

قروض وتسهيلات طويلة الأجل

يجري تصنيف التمويل وتسهيلات التمويل في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة تحت بند تسهيلات «بدون حق الرجوع» أو تسهيلات «مع حق الرجوع». وعادةً ما يتم ضمان التسهيلات بدون حق الرجوع من جانب المقترض (أي شركة تابعة) وأصوله الخاصة وحقوقه التعاقدية وتدفقاته النقدية دون التمتع بحق الرجوع على الشركة، والجدير بالذكر أن التسهيلات مع حق الرجوع عبارة عن قروض مباشرة تضمنها الشركة. ويتم احتساب الالتزامات المالية للمجموعة إما بسعر مالي ثابت أو بهامش أعلى من المعدلات المرجعية ذات الصلة. وتسعى المجموعة للتحوط من التعرضات المتغيرة طويلة الأجل باستخدام المشتقات.

الجدول (٦-٨٩): يعرض الجدول التالي ملخصاً للتمويل وتسهيلات التمويل طويل الأجل لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قروض وتسهيلات طويلة الأجل			في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالآلاف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م							
حق الرجوع:							
قروض المشاريع			٣,١٨٥,١١٣	١,٨٢٥,٨٨٧	٧٥٣,٣١٤	٤٢,٧-%	٥٨,٧-%
تسهيلات للشركات			١٢,٢٣٧	١,١٢٥	١١٣,٦٣٠	٩٠,٨-%	١٠٠,٠-%
بدون حق الرجوع:							
قروض المشاريع			١٢,٣٦٩,٣٤٠	١٤,٩٢٣,٥٤٤	١٥,٧٤٦,٦٣١	٢٠,٦-%	٥,٥-%
سند شركة أكوا باور مانجمنت آند انفرستمنش وان ليتمتد			٢,٩٩٩,١٢٩	٣,٠٠٢,٦١٧	٣,٠٠٦,٣٢٥	٠,١-%	٠,١-%
تسهيلات للشركات			١٨٧,٥٠٠	-	-	١٠٠,٠-%	-
إجمالي القروض والتسهيلات			١٨,٧٥٣,٣١٩	١٩,٧٥٢,١٧٣	١٩,٦١٩,٩٠٠	٥,٣-%	٠,٧-%
ناقصاً: القسط المتداول الظاهر ضمن المطلوبات المتداولة			(١,٠١٨,٦٣٧)	(٢,٢٧١,٢٢٩)	(١,١٧٨,٣٦٠)	١٢٣,٠-%	٤٨,١-%
ناقصاً: القسط غير المتداول المصنف ضمن المطلوبات المتداولة			-	-	(١,١٥٤,٧٩٦)	-	-
القسط غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة			١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٢٨٦,٧٤٤	١,٤-%	١,١-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

(أ) بسبب المشاكل الناجمة عن فيروس كورونا المستجد، أدى التأخير في المدفوعات التعاقدية من مشتري الإنتاج إلى إحدى الشركات التابعة للمجموعة («الزرقاء») إلى خرق فني بموجب اتفاقية شراء الطاقة مما أدى إلى تقصير متقاطع (أي عندما يؤدي الاخلال بشروط إحدى القروض إلى الاخلال بالقرض الآخر) بموجب وثائق التمويل. وبلغ المبلغ التراكمي المحتجز خلال العام ٢٠٢٠م ٤٢,٤ مليون ريال سعودي. ورغم أن المشروع يتمتع بضمان حكومي على المستحقات من مشتري الإنتاج، لم تطالب شركة المشروع بالضمان لتغطية هذه المدفوعات المحتجزة جزئياً حيث أبرم مشتري الإنتاج اتفاقية تسوية لسداد المبالغ المتأخرة على أربع أقساط شهرية متساوية تبدأ ٣١ يناير ٢٠٢١م. وأدى الانتهاك بموجب وثائق التمويل إلى إعادة تصنيف مبلغ القرض طويل الأجل البالغ ١,١٥٥ مليون ريال سعودي إلى التزامات متداولة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقارير المالية. وتلقت إدارة الشركة التابعة، في وقت لاحق بعد نهاية العام، تنازلاً من المقرضين عن هذا الانتهاك الفني، وبناءً عليه تم تحويل رصيد القرض إلى التزامات غير متداولة في الفترة المالية التالية.

ارتفع إجمالي التمويل وتسهيلات التمويل بنسبة ٥,٣٪ أو ٩٩٨,٩ مليون ريال سعودي من ١٨,٧٥٣,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٩,٧٥٣,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ثم انخفض بشكل طفيف بنسبة ٠,٧٪ أو ١٣٢,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٩,٦١٩,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بصورة رئيسية إلى تحويل شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء إلى شركة تابعة في عام ٢٠١٩م مما نتج عنه ٣,٧ مليار ريال سعودي (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»)، وعمليات السحب في راينغ ٣ (٧٢٦,٧ مليون ريال سعودي) علماً بأن المحطة قيد الإنشاء وعمليات سحب أخرى في الزرقاء (٨٨,٠ مليون ريال سعودي) وشركة الشعبية ٢ للمياه (١٦٣,٦ مليون ريال سعودي)، قابل ذلك فصل نتائج (٨) ثمانية أصول متجددة نتيجة صفقة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (٣,٠ مليار ريال سعودي) (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة»). ويعزى الانخفاض الطفيف في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى سداد قرض في شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء (٤٤٢,٠ مليون ريال سعودي)، وشركة بركاء (١٤٠,٥ مليون ريال سعودي)، وشركة الزرقاء (٦٣,٦ مليون ريال سعودي)، وشركة أكوا ورزازات ٢ (٤٣٩,٩ مليون ريال سعودي) وشركة أكوا ورزازات ٣ (٢٠٠,٠ مليون ريال سعودي)، وقابل هذا الانخفاض جزئياً سحب مبالغ في مشروع شركة راينغ ٣ بقيمة ١,١٦٢,٣ مليون ريال سعودي لأنه لا يزال في مرحلة الإنشاء.

أنواع القروض والتسهيلات

الجدول (٦-٩): يعرض الجدول التالي ملخصاً شاملاً لأنواع المختلفة من القروض والتسهيلات لدى المجموعة في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

أنواع القروض والتسهيلات		الجزء غير المتداول ٣١ ديسمبر			الجزء المتداول - ٣١ ديسمبر			الرهونات	
	سعر الفائدة / ثابت / متغير	الاستحقاق	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
مع حق الرجوع									
تسهيلات التمويل المتعلقة بالمشاريع:									
شركة أكوا باور أفريقيا القابضة	متغير	-	-	-	-	١٨٨,٠٥١	-	-	
شركة اكواباور اورزازايت ٢	ثابت	٢٠٢٠	٥٨١,١٥٩	-	-	-	٥٨١,١٥٩	-	
شركة اكواباور اورزازايت ٣	ثابت	٢٠٢٠	٤٥٢,٦٠٧	-	١٣٠,١٥٦	-	٥٠٠,٧٠١	-	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة اكواباور اورزازايت ٤	ثابت	٢٠٢٠	٤٣,٥٩٤	-	-	-	٤٣,٥٩٤	-	
خلاي	ثابت	-	٥٩,٥٨٢	-	-	-	-	-	
أكوا باور المغرب	ثابت	-	-	-	-	٥٨,٨٠٥	-	-	
شركة محولات الطاقة السعودية	متغير	-	-	-	-	١٧٦,٨٩٦	-	-	
شركة رابع الثالثة	متغير	٢٠٢١	-	٤٢٤,٢٦١	٤٢٤,٢٦١	-	-	-	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة سكاكا للطاقة الشمسية	متغير	٢٠٢٥	١٨٥,٨٠٥	١٩٨,٨٩٧	١٩٨,٨٩٧	-	-	-	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة اكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	ثابت	٢٠٢٣	١,٣٦١,٣٣٩	-	-	-	-	-	
اكوا باور لايوني	ثابت	٢٠٢٠	٥٦,١٦٠	-	-	-	٥٦,١٦٠	-	
اكوا باور بوجدور	ثابت	٢٠٢٠	٢١,١١٥	-	-	-	٢١,١١٥	-	
الإجمالي - تسهيلات التمويل المتعلقة بالمشاريع			٢,٧٦١,٣٦١	٦٢٣,١٥٨	٧٥٣,٣١٤	٤٢٣,٧٥٢	١,٢٠٢,٧٢٩	-	
تسهيلات الشركات:									
تسهيلات مرابحة شركات متجدد واخرى	متغير	٢٠٢٢ - ٢٠٢١	١١,٤٨٧	١,١٢٥	١١٣,٦٣٠	٧٥٠	-	-	
الإجمالي - القروض مع حق الرجوع			٢,٧٧٢,٨٤٨	٦٢٤,٢٨٣	٨٦٦,٩٤٤	٤٢٤,٥٠٢	١,٢٠٢,٧٢٩	-	
ديون بدون حق الرجوع:									
تسهيلات التمويل المتعلقة بالمشاريع:									
شركة السفن العائمة لمشاريع المياه المحدودة	متغير	-	-	-	-	-	-	-	

أنواع القروض والتسهيلات	سعر الفائدة / ثابت / متغير	الاستحقاق	الجزء غير المتداول - ٣١ ديسمبر			الجزء المتداول - ٣١ ديسمبر			الرهونات
			٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	
شركة اكوا باور بركاء	ثابت / متغير	٢٤-٢٠٢٠	٤٧١,٥٨٠	٣٤٦,٨١٦	٢٣٢,٣٨٩	١٢٢,٣٥٦	١٢٩,٥٢٧	١١٦,٦٣٠	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة أكوا باور بركاء للكهرباء	ثابت	٢,٠٢٠	١٣,٢٠٨	-	-	١٣,٢٠٨	١٣,٢٠٨	-	-
شركة توليد الكهرباء المركزية	ثابت / متغير	٢٤-٢٠١٨	١٥٨,٩٠٩	١٣٤,٠٢٣	١١٣,١٣٥	١٣٢,٢٠٧	٢٦,٧١٩	٢٨,١٨٢	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
اكوا باور سي اف كاراد بي في بارك أي ايه دي	ثابت / متغير	-	٣٤١,٠١٥	-	-	١٢,٢٤٦	-	-	-
شركة اكوا باور ورزازات ١	ثابت	٢,٠٣٨	١,٩٥١,٦٠٢	١,٨٦٩,٥١٦	١,٨٤٩,٧٨١	٩٣,٧٩١	١٠١,٥٨٥	١٣٥,٤٤٨	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة اكوا باور ورزازات ٢	ثابت	٢,٠٤٠	٢,٦٦١,٧٩٤	٢,٥٨٠,٥٨٦	٢,٧١٧,٥٩٦	٥٨,٣٣٨	١٠٠,٧٨٣	١٠٥,٠١١	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة اكوا باور ورزازات ٣	ثابت	٢,٠٤٠	٢,٠٩٣,٣٨٦	١,٩٨٧,١١٣	٢,٠٧٥,٣٨٧	٣٦,٦٠٤	٧٣,٠٠٩	١٥٥,٥٩١	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
شركة اكوا باور ورزازات ٤	ثابت	٢,٠٣٥	٢١٧,١٤٢	٢١٠,٥٦٣	١٧١,٨٩٤	١٢,٣٢٠	١٠,١٥٣	٣٨,٢٠١	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
بوكبورت	متغير	-	٨٦٩,٤٩٦	-	-	-	-	-	-
يو بي سي للطاقة المتجددة (خلادي)	متغير	-	٤٧١,٦٦٦	-	-	٢٢,٠٧٣	-	-	-
شركة محولات الطاقة السعودية	ثابت / متغير	٢,٠٤٠	٧٩٠,١٣١	٩٣٨,٠٣٩	٩١٤,٣١٦	٩,٩٠٦	٢٥,٦٤٠	٢٧,٢٧٤	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
اكوا باور لايوني	ثابت	٢,٠٣٥	٢١٨,٨٦٣	٢٦٤,٨٩٠	٢٦٣,٤٩٩	١٦,٠٣٧	١٣,٢٩٣	٨٤٧	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو
اكوا باور بوجدور	ثابت	٢,٠٣٥	٧٨,٢٥٥	٨٤,١٥٧	٧٩,٩٨٣	٤,٥٩٠	٣,٦٧١	٤,٧٧٧	الممتلكات والآلات والمعدات و اسهم شركة المشرو

أنواع القروض والتسهيلات	الجزء غير المتداول ٣١ ديسمبر			الجزء المتداول - ٣١ ديسمبر			الرهونات
سعر الفائدة / ثابت / متغير	الاستحقاق	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م
الشركة المحلية مشاريع المياه والطاقة شمسية ("مرافق")	متغير	-	١٧٧,٨٨٨	-	٧,٨٣٨	-	-
محطة الزرقاء لتوليد الطاقة	متغير	٢,٠٣٥	١,١٦١,٢٠٨	١,١٥٤,٧٩٦	٤٧,٥٢١	٥٤,٨١٤	٧٨,٣٣٢
شركة سكاكا للطاقة الشمسية	متغير	٢,٠٤٤	٩٢,٠٨٦	٦٥٦,٣١٥	٧٧٩,٩١٤	٩٦,٦٥١	٢٣,٩٣٠
شركة رابع الثالثة	متغير	٢,٠٤٥	-	٣٠٢,٤٣٠	١,٤٦٤,٦٨٣	-	-
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	ثابت	٣١-٢٠٢٣	-	٣,٢٣٧,٦٦٤	٢,٧٥٦,٦٩٨	٤١٩,٤٤٧	٤٥٨,٤٣٧
أخرى	ثابت/متغير	-	٦,٩٧٦	-	٥,٠٠٠	-	-
الإجمالي - تسهيلات التمويل المتعلقة بالمشاريع							
سند أكوا باور مانجمنت آند انفستمننتس وان ليمتد	ثابت	٢٠٣٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٣,٠٠٢,٦١٧	٣,٠٠٠,٥٢٥	-	٥,٨٠٠
تسهيلات الشركات:							
أكوا باور جلوبال هولدينجز	بدون فائدة	-	١٨٧,٥٠٠	-	-	-	-
الإجمالي - الديون بدون حق الرجوع							
إجمالي التمويل وتسهيلات التمويل		١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٨,٤٤١,٥٤٠	١٠,١٨,٦٣٧	٢,٢٧١,٢٢٩	١,١٧٨,٣٦٠
ناقصاً: القسط غير المتداول المصنف ضمن المطلوبات المتداولة							
		١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٢٨٦,٧٤٤	١٠,١٨,٦٣٧	٢,٢٧١,٢٢٩	١,١٧٨,٣٦٠

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

إجمالي الديون بحسب الشركات التابعة الرئيسية:

الجدول (٦-٩١):

الرهونات	إجمالي الدين			دين بدون حق الرجوع			دين مع حق الرجوع			بالتألف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	٣,٢١٥,١٣٥	٣,٦٥٧,١١١	-	٣,٢١٥,١٣٥	٣,٦٥٧,١١١	-	-	-	-	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	١,٩٨٥,١٢٩	١,٩٧١,١٠١	٢,٠٤٥,٣٩٣	١,٩٨٥,١٢٩	١,٩٧١,١٠١	٢,٠٤٥,٣٩٣	-	-	-	أكوا ورزازات ١
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	٢,٨٢٢,٦٠٧	٣,٢٦٢,٥٢٨	٣,٣٠١,٢٩١	٢,٨٢٢,٦٠٧	٢,٦٨١,٣٦٩	٢,٧٢٠,١٣٢	-	٥٨١,١٥٩	٥٨١,١٥٩	أكوا ورزازات ٢
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	٢,٣٦١,١٣٤	٢,٥٦٠,٨٢٣	٢,٥٨٢,٥٩٧	٢,٢٣٠,٩٧٨	٢,٠٦٠,١٢٢	٢,١٢٩,٩٩٠	١٣٠,١٥٦	٥٠٠,٧٠١	٤٥٢,٦٠٧	أكوا ورزازات ٣
يرجى النظر إلى السهم ٢-٩-٣-٦ سند شركة أكوا باور مانجمنت آند انفستمننتس	٣,٠٠٦,٣٢٥	٣,٠٠٢,٦١٧	٢,٩٩٩,١٢٩	٣,٠٠٦,٣٢٥	٣,٠٠٢,٦١٧	٢,٩٩٩,١٢٩	-	-	-	سند شركة أكوا باور مانجمنت آند انفستمننتس
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	١,٨٨٨,٩٤٤	٧٢٦,٦٩١	-	١,٤٦٤,٦٨٣	٣٠٢,٤٣٠	-	٤٢٤,٢٦١	٤٢٤,٢٦١	-	رابغ ٣
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	١,٢٣٣,١٢٨	١,٢٩٦,٧٤٦	١,٢٠٨,٧٢٩	١,٢٣٣,١٢٨	١,٢٩٦,٧٤٦	١,٢٠٨,٧٢٩	-	-	-	الزرقاء
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	٩٤١,٥٩٠	٩٦٣,٦٧٩	٩٧٦,٩٣٣	٩٤١,٥٩٠	٩٦٣,٦٧٩	٨٠٠,٠٣٧	-	-	١٧٦,٨٩٦	شركة مشروع الشعبية الثانية لتممية المياه
الممتلكات والآلات والمعدات وأسهم شركة المشروع	-	-	١,٣٦١,٣٣٩	-	-	-	-	-	١,٣٦١,٣٣٩	شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة
	٢,١٦٥,٩٠٨	٢,٣١٠,٨٧٧	٤,٢٧٧,٩٠٨	١,٨٥٣,٣٨١	١,٩٨٩,٩٨٦	٣,٦٥٢,٥٥٩	٣١٢,٥٢٧	٣٢٠,٨٩١	٦٢٥,٣٤٩	أخرى
	١٩,٦١٩,٩٠٠	١٩,٧٥٢,١٧٣	١٨,٧٥٣,٣١٩	١٨,٧٥٢,٩٥٦	١٧,٩٢٥,١٦١	١٥,٥٥٥,٩٦٩	٨٦٦,٩٤٤	١,٨٢٧,٠١٢	٣,١٩٧,٣٥٠	إجمالي الدين

المصدر: معلومات الإدارة

تم رهن جميع الممتلكات والآلات والمعدات لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بما يتماشى مع سياسة المجموعة في الحصول على قروض من دون حق الرجوع لتمويل إنشاء مرافقها وباجمالي ١٢,٧ مليار ريال.

تشمل التعهدات المالية المقدمة بموجب وثائق التمويل للمشاريع شرطاً بأن يحتفظ المشروع بنسبة تغطية خدمة دين معينة و/أو نسبة تغطية مدة القرض مع الالتزام بحد أدنى إضافي للتمتع باستحقاق توزيع أرباح الأسهم. بالنسبة للسنة المنتهية في ٢٠٢٠م، كانت جميع المشاريع ملتزمة بالحد الأدنى لنسبة تغطية خدمة الدين أو تم تلقي تنازلات في حالة عدم الامتثال إلا بالنسبة لشركة الزرقاء وشركة رايع للكهرباء وشركة الشعيبة للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعيبة. في حال الحصول على التنازل من جانب مقرضي شركة الزرقاء وشركة رايع للمياه والكهرباء وشركة مشروع توسعة الشعيبة بعد نهاية العام. ومع ذلك، نظراً إلى أن شركة الزرقاء هي الشركة التابعة الوحيدة من بين كل الشركات المجموعة التي لديها حالات عدم الامتثال لشروط المقرضين، لم يتم الحصول على تنازل من المقرضين، فقد تم تصنيف قرض شركة الزرقاء على أنه متداول في القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

وقد وضعت المجموعة إجراءات يتم من خلالها، على أساس ربع سنوي، استلام شهادة داخلية بالامتثال من جميع المشاريع لضمان الامتثال الكامل لجميع الاتفاقيات الجوهرية الأساسية والتراخيص وتجديد الأراضي المستأجرة والتصاريح، بما في ذلك الحد الأدنى لمتطلبات نسبة تغطية خدمة الدين وما إلى ذلك. يتم الحصول على التنازلات في حالة وجود مخالفات، إن وجدت. وتقيم المجموعة علاقة وثيقة مع جميع المقرضين وتبذل في الحفاظ عليها بفضل سجلها الحافل بالإنجازات من حيث الموثوقية والشفافية والالتزام بالامتثال، مما يسهل معالجة المجموعة لأي مخالفات ترتكب، إن وجدت.

مبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة

الجدول (٦-٩٢): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمبالغ مستحقة الى جهات ذات علاقة في ذمة المجموعة (الجزء غير المتداول) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

مطلوبات الأطراف ذات العلاقة (الجزء غير المتداول)		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي	العلاقة	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م						
أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة (أ)	مشروع مشترك	-	٧٨١,٠٣٥	٧٧٣,٠٦٠	-	١,٠٠٪
شركة الكهرباء والمياه القابضة (شركة مساهمة مغلقة) (ب)	-	-	-	٦٧٧,٩٦٦	-	-
قروض من مساهمي الأقلية في الشركة التابعة (ج)	-	٨١,١٧٦	٧٩,١٦٧	١٣٦,٨١٣	-٢,٥٪	٢٥,٠٪
المجموع		٨١,١٧٦	٨٦٠,٢٠٢	١,٥٧٧,٨٣٩	٨٣,٤٪	٣٤٠,٩٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

(أ) أبرمت شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة اتفاقية قرض قابل للتحويل، تم بموجبها دفع المبالغ المسحوبة بموجب هذه الاتفاقية مقدماً إلى شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة. وتم تقديم مبلغ وقدره ١,٣٦١,٠٢ مليون ريال سعودي مقدماً إلى شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز، علماً بأن سعر العمولة به يبلغ ٤,٣٪ سنوياً لأول ١٨ شهراً و٣,٤٪ سنوياً بعد ذلك على رأس المال غير المسدد. وهذا الدين مضمون من جانب شركة أكوا باور (أي دين مع حق الرجوع على أكوا باور). والذي تبلغ مدته ٦٠ شهراً وخلال عام ٢٠١٩م تم تحويل مبلغ وقدره ٥٨٠,٦ مليون ريال سعودي مقابل المبلغ المدفوع مقدماً، وهو ما يمثل المبلغ المستحق نظير بيع ٤٩٪ من أسهم المجموعة في أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة (انظر القسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات»). المبلغ واجب الدفع خلال ٦٠ شهراً من تاريخ الاستغلال الأول في حالة عدم التحويل (انظر القسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات»).

(ب) خلال عام ٢٠٢٠م، أعلنت المجموعة عن توزيع أرباح لمرة واحدة بقيمة ٢,٧٠١ مليون ريال سعودي. تم تحويل جزء من هذه الأرباح المعلنة، مستحقة الدفع لصندوق الاستثمارات العامة السعودي («المساهم»)، إلى قرض طويل الأجل بدون فوائد بمبلغ ٩٠١,٠ مليون ريال سعودي من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل للمساهم. ويمكن تعديل هذا القرض، نيابة عن الشركة التابعة للمساهم، مقابل الاستثمارات المستقبلية في المشاريع المتجددة التي تقوم بها الشركة، بناءً على شروط معينة. وسيتم سداد القرض أو تسويته بحلول ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م ما لم يتم تمديد فترة السداد أو التسوية بشكل متبادل من قبل الطرفين. وقد سجلت المجموعة هذا القرض بالقيمة الحالية لمدفوعات السداد النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام معدل مناسب ينطبق على القروض طويلة الأجل ذات الطبيعة المماثلة. تم الاعتراف بالفرق بين القيمة الاسمية للقرض وقيمه المخصومة على أنه مساهمة أخرى مقدمة من المساهم ضمن علاوة إصدار الأسهم. (يرجى مراجعة «مقارنة العمليات - توزيعات الأرباح لمرة واحدة وتأثير الخصم على القرض من الشركة التابعة للمساهم» أعلاه) كما يرجى الرجوع إلى القسم القانوني ١١-٨-٢ «اتفاقية قرض صندوق الاستثمارات العامة».

(ج) ويشمل ذلك ما يلي

- قرض مستحق الدفع للمساهمين غير المسيطرين في شركة إيه سي إف للطاقة المتجددة المحدودة بقيمة ٤١,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ٧٩,٢ مليون ريال سعودي ٢٠١٨م: ٨١,٢ مليون ريال سعودي). وتصبح القروض مستحقة السداد في ٣١ أغسطس ٢٠٢٤م وتحمل معدل ربح يبلغ ٥,٧٥٪ سنوياً؛

الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية

للحصول على تفاصيل بخصوص الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، يُرجى مراجعة قسم (٦-٣-٧-١) («الأصول غير المتداولة»).

مطلوبات ضريبة مؤجلة

يُحتسب المخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزامات على الفروقات المؤقتة بين الأوعية الضريبية للأصول والالتزامات وقيمها الدفترية لأغراض التقارير المالية في تاريخ القوائم المالية الموحدة.

الجدول (٦-٩٣): يعرض الجدول التالي ملخصاً لمطلوبات ضريبة مؤجلة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

مطلوبات ضريبة مؤجلة	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
الممتلكات والآلات والمعدات	(٢٤٠,٧٦٨)	(٢٥٠,٥٥٢)	(١٨١,٤٢٢)	٤,١%	-٢٧,٦%
الخسائر الضريبية غير المستخدمة	-	-	٣٨,٩٤٨	-	-
القيمة العادلة للمشتقات	-	-	٨,٥٠٨	-	-
التزام مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٢,٢٤١	-	-
المستحقات والمخصصات وأخرى	(٥,٠٠٨)	-	٦,٠١٤	-١٠٠%	-
المجموع	(٢٤٥,٧٧٦)	(٢٥٠,٥٥٢)	(١٢٥,٧١١)	١,٩%	-٤٩,٨%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

يُعزى جزء كبير من الالتزامات الضريبية المؤجلة إلى الممتلكات والآلات والمعدات

ارتفعت الالتزامات الضريبية المؤجلة هامشياً بنسبة ١,٩% أو بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي، من ٢٤٥,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٥٠,٦ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٤٩,٨% أو بقيمة ١٢٤,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٢٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى المشاريع القائمة في المغرب نتيجة الخسائر الضريبية غير المستخدمة (الخسائر المتعلقة بالاستهلاك غير المتنازع عليه والتي لها عمر غير محدد) وفي بركاء بسبب انخفاض القيمة.

الإيرادات المؤجلة

الجدول (٦-٩٤): يعرض الجدول التالي ملخصاً لإيرادات المجموعة المؤجلة في كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الإيرادات المؤجلة	في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
الرصيد في بداية السنة	٨٣,٥٦٠	٦٨,٠٧١	١٩٢,٥٤٦	-١٨,٥%	١٨٢,٩%
مؤجل خلال السنة	٥٢,٧٤٤	١٦٤,٠٣٦	٢٧٢,٩٨٥	٢١١,٠%	٦٦,٤%
مبث خلال السنة	(٦٨,٢٣٣)	(٣٩,٥٦١)	(١٧٦,٣٧٨)	-٤٢,٠%	٣٤٥,٨%
الرصيد في نهاية السنة	٦٨,٠٧١	١٩٢,٥٤٦	٢٨٩,١٥٣	١٨٢,٩%	٥٠,٢%
ناقصاً: الجزء المتداول	(٩٦٣)	(٦٢,٧١٩)	(٢٢٥,٨٤٩)	٦٤,١٣	٢٦٠,١%
الجزء غير المتداول في نهاية السنة	٦٧,١٠٨	١٢٩,٨٢٧	٦٣,٣٠٤	٩٣,٥%	-٥١,٢%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الجدول (٦-٩٥): يعرض الجدول التالي ملخصاً لإيرادات المجموعة المتعلقة بالمشاريع للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الإيرادات المؤجلة المتعلقة بالمشاريع	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
الدور	-	٤٨,٨٧٩	١٢٩,٢٦٢	-	١٦٤,٥%
شركة بركاء	١,٣٧٨	٩,١٦٧	٦,٥٥١	٥٦٥,٢%	٢٨,٥%
شركة ظفار	٣,١٠٥	٧,٠٠٠	٩,٤٢٠	١٢٥,٤%	٣٤,٦%
هجر	٩,٥٢٤	٨,٦٩٧	١٤,٣٣٥	-٨,٧%	٦٤,٨%
الظاهرة	-	٥,٢٢٥	٧,٧٥٥	٠,٠%	٤٨,٤%
شركة رابح للكهرباء	١٤,٤١٤	٣٣,١٥٤	٤٥,١١٦	١٣٠,٠%	٣٦,١%
كيركالي	١٦٣	١,٠٠٠	١٠,٩٦٦	٥١٣,٥%	٩٩٦,٦%
صحار	٤٥٦	٢,٠٠٠	٦,١٠٩	٣٣٨,٦%	٢٠٥,٥%
شركة الشقيق	١٦,٧٠٣	٢٠,٦٧٨	١٠,٢٢٤	٢٣,٨%	٥٠,٦%
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	١٣,٨٢٢	٨,٧٩٧	٧,٤٧٦	-٣٦,٤%	١٥,٠%

الإيرادات المؤجلة المتعلقة بالمشاريع			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
الزرقاء	-	٣٢,٩١٠	٢٦,٦٠٦	٠,٠%	-١٩,٢%	-	
أخرى	٨,٥٠٦	١٥,٠٣٩	١٥,٣٣٣	٧٦,٨%	٢,٠%	٣٤,٣%	
الإجمالي	٦٨,٠٧١	١٩٢,٥٤٦	٢٨٩,١٥٣	١٨٢,٩%	٥٠,٢%	١٠٦,١%	

المصدر: معلومات الإدارة

تعلقت الإيرادات المؤجلة المسجلة في الفترة الممتدة من ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م بشكل أساسي بإيرادات التشغيل والصيانة في مجموعة نوفاك. وتقوم شركة نوفاك بإصدار فواتير الإيرادات على أساس ثابت للمشاريع ضمن خدمات التشغيل والصيانة. ويمثل جزء من تلك الإيرادات المبالغ المدفوعة مقدماً لعمليات الصيانة الرئيسية للمحطات، علماً بأنه يتم تسجيلها تحت بند الإيرادات المؤجلة. ويتم إثبات تلك الإيرادات المؤجلة في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبد مصاريف نظير أعمال الصيانة الرئيسية.

تعود الارتفاعات في العام ٢٠١٩م من ٦٨,١ مليون ريال في العام ٢٠١٨م إلى ١٩٢,٥ مليون ريال في العام ٢٠١٩م إلى الزيادة المسجلة في ٢٠١٩م بشكل رئيسي بفواتير بعض المشاريع وهما مشروع الزرقاء بقيمة ٣٢,٩ مليون ريال سعودي ومشروع الدور بقيمة ٨,٩ مليون ريال عام ٢٠١٩م وزيادة أخرى في مشروع الدور بقيمة ٨٠,١ مليون ريال عام ٢٠٢٠م.

مطلوبات مالية أخرى

الجدول (٦-٩٦):

المطلوبات المالية الأخرى			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
مليون ريال سعودي	الكيان	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
خيار الشراء / البيع للأسهم التي تمتلكها المجموعة على حصص رأس المال للمساهمين غير المسيطرين في شركة تابعة	توسعة رابغ	١٧٥,٤	-	-	-	-	١٠٠,٠%-
حساب المطلوبات المالية التي تم تحملها عند فقدان السيطرة في شركة تابعة	شركة أكوا باور البحرين القابضة	٧١١,٧	٣٥٩,٨	٢٩١,٠	-٤٩,٤%	-١٩,١%	٣٦,١%-
الالتزامات فيما يتعلق بخيارات بيع محررة من جانب المجموعة فيما يتعلق بالأسهم التي تملكها حقوق الملكية غير المسيطرة في شركة تابعة مدمجة	أكوا باور	٣٧,١	٣٥,٩	-	-٣,٢%	١٠٠,٠%-	١٠٠,٠%-
		٩٢٤,٢	٣٩٥,٧	٢٩١,٠	-٥٧,١%	-٢٦,٥%	٤٣,٩%-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة ومعلومات الإدارة

تتعلق المطلوبات المالية الأخرى بخيارات البيع المحررة من جانب الشركة فيما يتعلق بالأسهم التي تملكها حقوق الملكية غير المسيطرة في شركة تابعة مدمجة.

أ- المرجح: ١٧٥,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م قام أحد الشركاء (أقلية) بتحويل التزاماته إلى رأس مال من خلال خيارات الشراء على الأسهم والتي وقعت شركة توسعة رابغ المحدودة فيما يخص ٢٥% من الأسهم المملوكة من خلال شركة رابغ الاستثمارية المحدودة. تم ممارسة خيار الشراء خلال عام ٢٠١٩م بمبلغ ١٧٥,٤ مليون ريال سعودي والشركة مملوكة بالكامل للمجموعة من خلال شركة توسعة رابغ المحدودة

ب- كيركالي: ٢٩١,٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ٣٥٩,٨ مليون ريال سعودي و ٧١١,٧ مليون ريال سعودي) على حساب الالتزامات المالية التي تم تحملها عند فقدان السيطرة، بما يمثل الرصيد في ما يتعلق بسند دعم الجهة الداعمة بموجب مستندات التمويل إلى جانب خيارات البيع / الشراء مقابل أسهم المساهمين المتبقين. يعود الانخفاض في الالتزامات على مدار السنوات بشكل رئيسي إلى المصروفات النقدية في ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م البالغة ٣٥١,٩ مليون ريال سعودي و ٩٥,٤ مليون ريال سعودي، على التوالي، المرتبطة بالالتزامات المعترف بها في ٢٠١٨م. للحصول على مزيد من التفاصيل، (انظر أعلاه «مقارنة العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - التخارج من شركة أكوا جي يو سي اليكتريك اسليمي في يونيو سانبني في تي تيكريت انبوني («كيركالي») والذي قابله جزئياً التأثير المحاسبي. للتخلص من الالتزامات المنقطعة بكيركالي بمبلغ ١٢,٦ مليون ريال في العام ٢٠٢٠م و ١٣ مليون ريال في العام ٢٠١٩م

ج- شركة توليد الكهرباء المركزية: الالتزامات فيما يتعلق بخيارات بيع مكتتبه من جانب المجموعة فيما يتعلق بالأسهم التي تملكها حقوق الملكية غير المسيطرة، ومن المرجح أن يتم ممارسة/ انتهاء هذا الخيار بحلول ٢٠٢١م. تم إثبات الالتزام التعاقدى لشراء أدوات حقوق الملكية مبدئياً تحت بند الالتزامات المالية وتم تسجيل مبلغ مماثل في حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة الحالية لقيمة الاسترداد البالغة ٢٧,٢ مليون ريال سعودي. يتم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة مع الزيادة / النقص المقابل في الالتزامات المالية. إذا انتهى العقد دون تسليم، فسيتم تعديل القيمة الدفترية للالتزامات المالية مقابل حقوق الملكية وسيتم إعادة تصنيف المتبقي في

الربح أو الخسارة. بلغت الالتزامات المالية المتراكمة ذات الصلة ١١,٢٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م (٢٠١٩م: ٣٥,٩ مليون ريال سعودي و ٢٠١٨م: ٣٧,١ مليون ريال سعودي). يتم عرض الالتزام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م ضمن الالتزامات المتداولة الأخرى لأنه سيتم ممارسته / تنتهي صلاحيته بحلول عام ٢٠٢١م.

د- هجر خلال عام ٢٠٢٠م، أبرمت المجموعة اتفاقية خيار بيع وشراء بشأن نسبة ٥,٠٢٪ بمبلغ ٤٦,٨ مليون ريال سعودي و ٢٠,٠٠٪ بمبلغ ١٨٧,٥ مليون ريال سعودي من الأسهم العادية خلال فترتين مستقلتين («الخيارات») لأحد المساهمين في الشركة القابضة لاستثمار محتسب وفق طريقة حقوق الملكية «شركة هجر لإنتاج الكهرباء». ويمكن ممارسة الخيارات في أي وقت خلال الفترة الممتدة من ١٣ مايو ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م ومن ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م على الترتيب. القيمة العادلة للخيار غير جوهري (صفر) وبالتالي لم يتم تسجيلها في القوائم المالية للشركة.

ملخص لخيارات البيع والشراء الخاصة بالمجموعة

الجدول (٦-٩٧):

الشركة	الطرف الآخر	الحصة مكان الخيار**	الأداة المالية	الخيار	المقابل	مدة الخيار	طريقة التسجيل في القوائم المالية
شركة توليد الكهرباء المركزية	مؤسسة التمويل الدولية	١٠,٨٠٪	خيار بيع	أسهم / فرض شركاء	بناء على تقييم التدفقات النقدية المخصومة للشركة	من ١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١م	مسجلة في قوائم المجموعة كالتزامات مالية
هجر	شركة سامسونج للمقاولات والتجارة	٥,٠٢٪	خيار بيع و شراء	أسهم	بناء على قيمة المعدلة للمتبعي من قيمة الاستثمار الأولية	١٣ مايو ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م	شروط الخيار متماثلة ومستقبلية لذلك لن تظهر على قوائم الشركة الا في تاريخ احقية الخيار
هجر	شركة سامسونج للمقاولات والتجارة	٢٠٪	خيار بيع و شراء	أسهم	بناء على قيمة الاستثمار الأولية	من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م	القيمة العادلة للخيار صفر لذى لا يتم تسجيلها في القوائم المالية
كركالي	صندوق البنية التحتية لشركة كامكو الدولية*	-	خيار بيع و شراء	تمويل ميزانين	القيمة المركبة للاستثمار الفعلي	من ٢٢ سبتمبر ٢٠٢٥م إلى ٢٢ مارس ٢٠٢٦م	مسجلة في قوائم المجموعة كالتزامات مالية حيث تم اعتبار الخيار منفذ
حصيان	البنك التجاري الدولي و بنك نانينق التجاري*	-	خيار بيع و شراء	تمويل ميزانين	القيمة المتبقية من تمويل الميزانين	من ١ ديسمبر ٢٠٢٥م إلى الحدث الأخير من ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٦م أو ٣٠ يوم من تقديم الاشعار	القيمة العادلة للخيار صفر لذى لا يتم تسجيلها في القوائم المالية كمشق مالي،
شركة نور الطاقة ١	البنك التجاري الدولي و بنك دبي التجاري و مجموعة بنك الصين منشق*	-	خيار بيع و شراء	تمويل ميزانين	القيمة المتبقية من تمويل الميزانين	من ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٦م إلى الحدث الأخير من ٢٢ يناير ٢٠٢٧م أو ٣٠ يوم من تقديم الاشعار	القيمة العادلة للخيار صفر لذى لا يتم تسجيلها في القوائم المالية كمشق مالي،

المصدر معلومات الإدارة

* لم تحصل الشركة على موافقة كل من صندوق البنية التحتية لشركة كامكو الدولية و البنك التجاري الدولي و بنك نانينق التجاري و بنك دبي التجاري و مجموعة بنك الصين منشق على استخدام اسميهما في النشرة

** في المجموعة أو شركة المشروع

التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الجدول (٦-٩٨): يعرض الجدول التالي ملخصاً للالتزامات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م.

الالتزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الرصيد في بداية السنة			١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	١٥٩,٥٩٨	-٠,٧٪	٢٩,٦٪
المحمل للسنة المقيّد في الربح أو الخسارة			٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	٣٩,٣٧٩	١٧,١٪	٢٣,٠٪
خسائر / (أرباح) من إعادة تقييم التزامات المنافع المحددة (مثبتة الدخل الآخر الشامل)			(١٢,٩٦٠)	١٨,٢٤٤	(١١,٥٠٦)	-٢٤٠,٨٪	١٦٣,١-
مدفوع خلال السنة			(١٤,٩٩٨)	(١٥,٣١٢)	(٨,٥٠٧)	٢,١٪	-٤٤,٤٪
							-٢٤,٧٪

الارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	بالألف ريال سعودي
-	-	١,٥٤٩,١-	-	٨٢٦	(٥٧)	إثر الحصول على السيطرة / فقدان السيطرة في شركة تابعة
-	-	٥٣٧,٣-	-	٦٦٩	(١٥٣)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
٢٠,٦%	١٢,١%	٢٩,٦%	١٧٨,٩٦٤	١٥٩,٥٩٨	١٢٣,١٤٨	الرصيد في نهاية السنة

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تعود الزيادة في التزامات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين بشكل أساسي إلى زيادة عدد الموظفين في شركة نوماك والمكتب الرئيسي للشركة والمكاتب الإقليمية تماشياً مع نمو الأعمال بين عامي ٢٠١٨م و٢٠٢٠م، بالإضافة إلى الزيادة في عدد سنوات الخدمة للموظفين الحاليين مما أدى إلى ارتفاع مخصص نهاية الخدمة. ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى إعادة التقييم الاكتواري لمحاسبة التزامات الموظفين على المدى الطويل من حيث عدد الموظفين وفترة الخدمة وجداول الأجور. تم إجراء التقييم من قبل خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة تقدير المبالغ المستحقة المتوقعة حسب الوحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ - مستحقات الموظفين.

الجدول (٦-٩٩): يعرض الجدول التالي ملخصاً لالتزامات مكافآت نهاية الخدمة بحسب الكيانات الرئيسية في المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م

الارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			مكافآت نهاية الخدمة بحسب الشركات التابعة	
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	بالألف ريال سعودي
٢٦,٤%	١١,٧%	٤٣,٠%	٨٢,٨٢٧	٧٤,١٨١	٥١,٨٦٥	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة
٣١,٣%	١٤,١%	٥١,١%	٥٨,٨٩٧	٥١,٦٢٠	٣٤,١٦٣	الشركة
٤,٠-	٧,٢%	١٣,٩-	٣٢,٤٤٢	٣٠,٢٧٦	٣٥,١٨٢	شركة توليد الكهرباء المركزية
٥٧,٣%	٣٦,٣%	٨١,٧%	٤,٧٩٨	٣,٥٢١	١,٩٣٨	أخرى
٢٠,٦%	١٢,١%	٢٩,٦%	١٧٨,٩٦٤	١٥٩,٥٩٨	١٢٣,١٤٨	الإجمالي

المصدر: معلومات الإدارة

التزامات أخرى

وتشتمل الالتزامات الأخرى على رسوم ودمم دائنة مختلفة تتعلق بالتزامات ومطلوبات عقود الإيجار غير المتداولة فيما يتعلق باتفاقيات قطع الغيار طويلة الأجل التي أبرمتها مجموعة نوماك ومخصص لتكاليف إيقاف التشغيل.

الجدول (٦-١٠٠):

الارتفاع / (انخفاض)		كما في ٣١ ديسمبر			التزامات أخرى - غير متداولة	
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	بالألف ريال سعودي
٢,٧-	٦,٧-	١,٥%	١٣٠,٣٣٩	١٣٩,٧٤٢	١٣٧,٧٣٦	التزامات المتعلقة باتفاقيات قطع الغيار طويلة الأجل
٤٣,٠%	٦٠,٦%	٢٧,٣%	١٣٠,٤٦٤	٨١,٢٣١	٦٣,٧٩٦	التزام سحب الأصول
-	٥٦,١%	٠,٠%	٤٨,٦١٩	٣١,١٤٤	-	التزامات الإيجار
٢٣,٩%	٢٢,٧%	٢٥,١%	٣٠٩,٤٢٢	٢٥٢,١١٧	٢٠١,٥٣٢	

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

ترتبط الالتزامات المتعلقة باتفاقيات قطع الغيار طويلة الأجل باتفاقية إعادة هيكلة الأرصدة المستحقة لاتفاقية الخدمة طويلة الأجل المبرمة بين شركة نوماك مع اثنين من المقاولين وهما شركة سيمنز إنبرجي وشركة اسكوسا للصناعات والصيانة المحدودة. يشتمل التزام سحب الأصول على التزام سحب الأصول المتعلقة بشركات المشروع القائمة على عقد البناء والتملك والتشغيل على النحو المنصوص عليه في اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه أو كليهما. وتعود الزيادة بشكل رئيسي في العام إلى تسجيل مبلغ يتعلق بشركة سكاكا بقيمة ٤١,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتتعلق التزامات الإيجار بالمدفوعات المقدرة لعقود الإيجار التشغيلي للشركات (في الغالب فيما يتعلق بتأجير الأرض) بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ في عام ٢٠١٩م. يتعلق الرصيد بشكل أساسي بنوماك وشركة توليد الكهرباء المركزية وبركاء والزرقاء والشركة وغيرها.

٥-٧-٣-٦ المطلوبات المتداولة

الجدول (١٠١-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للمطلوبات المتداولة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و٢٠١٩، و٢٠٢٠م:

الالتزامات المتداولة	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع	٣,٧٦٠,٢٨٨	٣,٤٣٩,٧٨٦	٤,١١٦,٧٢٦	٨,٠٥-	١٩,٧%
تسهيلات قصيرة الأجل	٦١٨,٩٤٢	٤٤٤,٢١٨	٣٦٤,٨٤٧	٢٨,٢-	١٧,٩%
قسط متداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١,٠١٨,٦٣٧	٢,٢٧١,٢٢٩	١,١٧٨,٣٦٠	١٢٣,٠%	٤٨,١-
المطلوبات إلى أطراف ذات علاقة	-	١٩,٩٦٤	٤٣,٢٨٠	-	١١٦,٨%
القيمة العادلة للمشتقات	١٠,٦١٣	٥١,٨٨٣	٥٩,٥٨٤	٣٨٨,٩%	١٤,٨%
زكاة وضريبة	١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	٢٧٦,٥١٧	٦١,٢%	٥٠,٨%
إجمالي المطلوبات المتداولة	٥,٥٢٢,٢٤٤	٦,٤١٠,٤٩١	٦,٠٣٩,٣١٤	١٦,١%	٥,٨-
التمويل طويل الأجل وتسهيلات التمويل المصنفة على أنها متداولة (أ)	-	-	١,١٥٤,٧٩٦	-	-
الالتزامات المرتبطة بموجودات معدة للبيع (ب)	-	٣٧٣,٠٢٧	-	-	١٠٠,٠-
إجمالي المطلوبات المتداولة	٥,٥٢٢,٢٤٤	٦,٧٨٣,٥١٨	٧,١٩٤,١١٠	٢٢,٨%	٦,١%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تتألف الالتزامات المتداولة الموحدة للمجموعة بشكل رئيسي من الذمم الدائنة والمستحقات وتسهيلات التمويل قصيرة الأجل والجزء المتداول من التمويل وتسهيلات التمويل طويل الأجل. وقد شكلت هذه مجتمعة ٩٧,٧% و ٩٠,٧% و ٩٤,٧% من إجمالي الالتزامات المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م على التوالي.

(أ) للحصول على تفاصيل حول التمويل طويل الأجل وتسهيلات التمويل المصنفة على أنها متداولة، يرجى مراجعة القسم الخاص بالالتزامات غير المتداولة - التمويل طويل الأجل وتسهيلات التمويل.

(ب) تشير الالتزامات المحتفظ بها للبيع في ٢٠١٩م إلى إجمالي التزامات شركة كراد (انظر أعلاه إلى «إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - التخارج من شركة اكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي آيه دي («كراد»)).

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

الجدول (١٠٢-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للذمم الدائنة والمستحقات لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، و٢٠١٩، و٢٠٢٠م:

الذمم الدائنة والمستحقات	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
دائنون	١,٦٦٨,٢٨٠	١,٧٥٩,٥٢٧	١,٧٠٠,٠٢٨	٥,٥%	٣,٤-
مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	٨٤٣,٧٨٦	١,٢٧٩,١٠١	٩٧٦,٧٩٨	٥١,٦%	٢٣,٦-
توزيعات الأرباح المستحقة	-	-	٨٠٠,٨٨١	-	-
مبلغ مستحق الدفع لمساهمي شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	٨١٩,١٩٧	-	٩٣,٧٥٠	-	-
رواتب ومنافع مستحقة	١٧٢,٧٩٩	١٧٠,٢٤٧	١٩٤,٣١٧	١,٥-	١٤,١%
أعباء مالية على خطابات ضمان وقروض	١٩٠,٩١١	٦٥,٧٨٤	٤٦,٧٣١	٦٥,٥-	٢٩,٠-
ضريبة القيمة المضافة المستحقة	٤٢,١٥٨	٤٩,٧٠٨	٧٥,٥٩٩	١٧,٩%	٥٢,١%
الإيرادات المؤجلة	٩٦٣	٦٢,٧١٩	٢٣٥,٨٤٩	٦٤١٢,٩%	٢٦٠,١%
التزامات الإيجار	-	٤,٢٣٣	٢,٥١٣	-	٤٠,٦-
أخرى	٢٢,١٩٤	٤٨,٤٦٧	٢٦٠	١١٨,٤%	٩٩,٥-
إجمالي المطلوبات المتداولة	٣,٧٦٠,٢٨٨	٣,٤٣٩,٧٨٦	٤,١١٦,٧٢٦	٨,٥-	١٩,٧%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

الذمم الدائنة

الجدول (٦-١٠٣): يعرض الجدول التالي الذمم الدائنة بحسب الكيانات الرئيسية لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م

الذمم الدائنة بحسب الشركات التابعة الرئيسية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي					
أكوا ورزازات ٣	٣٣٤,٧٠٢	٣٢٧,١٣٦	٣٥٩,٥٩٢	٢,٣-%	٩,٩-%
شركة توليد الكهرباء المركزية	٣٢٨,١٤١	٣٢٣,٧٤٧	٣٢٨,٠٦٢	١,٣-%	٤,٤-%
أكوا ورزازات ٢	٤٢٩,٧١٦	٤٠٦,٢٤٢	٢٩٧,٤٦٤	٥,٥-%	٢٦,٨-%
شركة بركاء	١٦,٥١٧	١٥٦,٢١٧	١٥٣,٨٥٣	٨٤٥,٨-%	١,٥-%
الزرقاء	١٠٣,٠٨١	١٠٨,١٧٧	٩٥,٣٣٧	٤,٩-%	١١,٩-%
سكاكا	١٠,٠٧١	١٢١,١٨٥	٨,٦٨٢	١١٠٣,٣-%	٩٢,٨-%
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة	٥٥,٩٠٢	١١٥,٩٥٤	١٣٤,٧٣٦	١٠٧,٤-%	١٦,٢-%
أخرى	٣٩٠,١٥٠	٢٠٠,٨٦٩	٣١٢,٣٠٢	٤٨,٥-%	٥٥,٥-%
الإجمالي	١,٦٦٨,٢٨٠	١,٧٥٩,٥٢٧	١,٧٠٠,٠٢٨	٥,٥-%	٣,٤-%

المصدر: معلومات الإدارة

الجدول (٦-١٠٤): يعرض الجدول التالي تحليل تقادم الذمم الدائنة حسب الكيان لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م و٢٠٢٠م

الف ريال سعودي	تحليل تقادم الذمم الدائنة حسب الكيان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				الإجمالي
	٩٠-١ يوماً	١٨٠-٩١ يوماً	٣٦٥-١٨١ يوماً	أكثر من سنة واحدة	
أكوا ورزازات ٣	١٨١,٧٤٤	٦,٨٠٧	٢٥,١٥٨	١٤٥,٩٢٢	٣٥٩,٦٣١
شركة توليد الكهرباء المركزية	١٨,٣٤٠	١٢,٨٥١	٣٠,٦٨٧	٣٠,٦٨٧	٣٢٨,٠٦٢
أكوا ورزازات ٢	٢٥٦,٢٣٢	١,١٤٩	١,٠٦٢	٣٩,٠٢١	٢٩٧,٤٦٤
شركة بركاء	٥٣,٦٣٤	٧٣,٩٥٥	٢٣,٧٩٥	٢,٤٦٩	١٥٣,٨٥٣
الزرقاء	٦,٢٨٣	-	-	٨٩,٠٥٤	٩٥,٣٣٧
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة	٥٨,٦٢٢	١١,٣٣٧	٤,٩١٦	٥٩,٨٦١	١٣٤,٧٣٦
الشركات التابعة الرئيسية	٥٧٤,٨٥٤	١٠٦,٠٩٩	٥٤,٩٣٢	٦٤١,٤٨٤	١,٣٧٩,٠٨٣
أخرى	-	-	-	-	٣٢٠,٩٤٤
الإجمالي	٥٧٤,٨٥٤	١٠٦,٠٩٩	٥٤,٩٣٢	٦٤١,٤٨٤	١,٧٠٠,٠٢٨

المصدر: معلومات الإدارة

يتركز جزء كبير من الذمم (التجارية) الدائنة الموحدة لدى شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة سكاكا ومجموعة نومك والأصول المغربية (يرجى النظر إلى قسم المصطلحات والتعريفات) والشركة. تشمل الذمم التجارية الدائنة المسجلة من قبل شركة توليد الكهرباء المركزية بشكل أساسي الذمم الدائنة لشركة مصفاة البترول الأردنية نظير إمدادات الوقود المحولة، والتي لها ذمم مدينة في ذمة شركة الكهرباء الوطنية (مشتري الإنتاج)، علماً بأنها مضمونة من جانب الحكومة الأردنية، التي تمتلك حصص ملكية في شركة توليد الكهرباء المركزية وشركة الكهرباء الوطنية وشركة مصفاة البترول الأردنية.

ارتفعت الذمم الدائنة بنسبة ٥,٥% أو ٩١,٢ مليون ريال سعودي، من ١,٦٦٨,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٧٥٩,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٣,٤% أو ٥٩,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٧٠٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م، بشكل رئيسي إلى المدفوعات المستحقة في ذمة سكاكا نظير أعمال الإنشاء للمقاول إلى مقاول الهندسة والمشتريات والبناء (١١١,١ مليون ريال سعودي) وتكاليف الغاز المحول المستحقة في ذمة بركاء إلى وزارة الغاز، والتي خصصت لها بركاء ذمم مدينة مقابلة من مشتري الإنتاج بقيمة ١٣٩,٧ مليون ريال سعودي. كما تُعزى هذه الذمم الدائنة والذمم المدينة المقابلة إلى إعادة هيكلة قطاع الطاقة في سلطنة عمان مما أدى إلى تأخير التحصيل من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (مشتري الإنتاج) للفواتير الصادرة منذ مايو ٢٠١٩م، مما أدى لاحقاً إلى عدم قدرة شركة بركاء على تسوية الذمم الدائنة لدى وزارة النفط والغاز. والتي تم تعويضها جزئياً من خلال تسوية مستحقة الدفع في المشاريع القائمة في المغرب عند بدء العمليات التشغيلية (١٤٨,٨ مليون ريال سعودي). يعود الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى مشروع سكاكا (١١٢,٥ مليون ريال سعودي) في ما يتعلق بمقاول الهندسة والمشتريات والبناء والأصول في المغرب (٣٤,٠ مليون ريال سعودي) ويرجع ذلك أساساً إلى المدفوعات التي تم سدادها إلى الوكالة المغربية للطاقة الشمسية وقابلها جزئياً زيادة مدفوعات شركة رابع ٣ المتعلقة بالإنشاءات والبالغة ٤١,٦ ريال سعودي مليون إلى المقاول

وشركة نوماك (٦٩,٦ مليون ريال سعودي) ويرجع ذلك أساساً إلى رسوم التشغيل والصيانة المقررة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة التكميلية لأكوا ورزازات ٢، وزيادة رسوم اتفاقيات الخدمات طويلة الأجل المستحقة لشركة سيمنز وفي شركة الخليج للتجارة بسبب تجديد أجزاء LTE في شركة بركاء.

المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى

تتضمن المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى بشكل رئيسي أقساط إعادة التأمين مستحقة الدفع والمتعلقة بشركة أكوا لإعادة التأمين. وقد تم تسجيل أرصدة التأمين المدينة المقابلة تحت بند المدفوعات المسبقة والتأمين والذمم المدينة الأخرى. كما تتضمن المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى التكاليف المالية ومصاريف التشغيل الأخرى.

الجدول (٦-١٠٥):

بيان النفقات المتراكمة والالتزامات الأخرى بحسب الكيانات الكبرى		كما في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
شركة أكوا باور لإعادة التأمين	٣٢٣,٩٠٠	٨٦٢,٣٩٧	٥٠١,٨٢٠	١٦٦,٣	٤١٨,٨	٢٤,٥%	
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة	٩٣,٣٣٧	٧٦,٠٢٢	٦٥,٨٤٨	١٨,٥	١٣,٤	١٦,٠%	
أكوا ورزازات ٢	٥٥,٩٣٦	٣,٩٦٦	٤٩,٨٧٥	٩٢,٩	١١٥٧,٦	٥,٦%	
كيانات أخرى	٣٧٠,٦١٣	٣٣٦,٧٠٦	٣٥٩,٢٥٥	٩,١	٦,٧	١,٥%	
الإجمالي	٨٤٣,٧٨٦	١,٢٧٩,١٠١	٩٧٦,٧٩٨	٥١,٦	٢٣,٦	٧,٦%	

المصدر: معلومات الإدارة

ارتفعت المصاريف المستحقة والالتزامات الأخرى بنسبة ٥١,٦% أو ٤٢٥,٣ مليون ريال سعودي من ٨٤٣,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٢٧٩,١ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٢٣,٦% أو ٣٠٢,٣ مليون ريال إلى ٩٧٦,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م، بشكل رئيسي إلى زيادة التأمين المستحق في شركة أكوا باور لإعادة التأمين بقيمة ٥٣٥,٥ مليون ريال سعودي بشكل أساسي على خلفية المطالبات الجديدة المقدمة للتعويض عن الخسائر المتكيدة خلال عام ٢٠١٩م وبما يتماشى مع المراجعة التصاعدية لأقساط التأمين في إطار من تجديد وثيقة التأمين الذي تم خلال عام ٢٠١٩م، وهو ما قابله جزئياً تسوية مستحقات لمقاول الهندسة والمشتریات والبناء في شركة مشروع الشعبية الثانية لتتمة المياه بقيمة ٩٩,٧ مليون ريال سعودي عند بدء تشغيلها خلال عام ٢٠١٩م. يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى انخفاض الذمم الدائنة لأقساط إعادة التأمين بقيمة ٣٦٠,٦ مليون ريال سعودي (وقد قابل هذا المبلغ أقساط إعادة التأمين المستحقة المقابلة التي يتم تسجيلها في الذمم المدينة) وهو ما قابله جزئياً مستحقات إضافية تم سدادها تتعلق بالتكلفة الإضافية المرتبطة بمشروع نام دينه (١٦,٧ مليون ريال سعودي) وارتفاع المستحقات الأخرى والذمم الدائنة بقيمة ١٨,٩ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بشركة نوماك الدر للخدمات المستقبلية التي سيتم توفيرها للمشاريع.

توزيعات أرباح مستحقة

خلال عام ٢٠٢٠م، أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح بقيمة ٢,٧ مليار ريال سعودي بواقع ٤,١٨ ريال سعودي لكل سهم على مساهميها، منها ١,٠ مليار ريال سعودي تم دفعها خلال العام، ومبلغ ٩٠١ مليون ريال سعودي يتعلق بصندوق الاستثمارات العامة السعودي («المساهم») تم تحويله إلى قرض طويل الأجل بدون فوائد بموجب اتفاقية قرض مبرمة بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠ ومبلغ ٨٠٠,٩ مليون ريال سعودي مستحق الدفع للمساهمين في الربع الثالث من عام ٢٠٢١م. (انظر أعلاه إلى «مقارنة العمليات - توزيعات الأرباح لمرة واحدة وتأثير الخصم على القرض من الشركة التابعة للمساهم»).

المبالغ مستحقة الدفع لمساهمي الشركة المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية

تمثل المبالغ مستحقة الدفع لمساهمي الشركة المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م والبالغة ٨١٩,٢ مليون ريال سعودي المبالغ مستحق الدفع إلى مساهم الأقلية فيما يتعلق بشراء المجموعة لأسهم إضافية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»). وقد تم سداد هذه المبالغ في عام ٢٠١٩م.

تمثل المبالغ مستحقة الدفع لمساهمي الشركة المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م والبالغة ٩٣,٨ مليون ريال سعودي المبالغ مستحقة الدفع فيما يتعلق بشراء أسهم إضافية في شركة هجر (انظر أعلاه «مقارنة العمليات - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة هجر لإنتاج الكهرباء («شركة هجر»)).

الرواتب والمزايا مستحقة الدفع

تتألف الرواتب والمزايا مستحقة الدفع من الرواتب والمزايا المستحقة للموظفين. ولم تكن هناك حركة جوهريّة في الرواتب والمزايا مستحقة الدفع في الفترة الممتدة من ٢٠١٨م إلى ٢٠١٩م.

ارتفعت الرواتب والمزايا المستحقة الدفع بنسبة ١٤,١٪ أو ٢٤,١ مليون ريال سعودي، من ١٧٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م إلى ١٩٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م ويرجع ذلك بصورة رئيسية إلى ارتفاعها في شركة نوماك بقيمة ٢٠,٨ مليون ريال سعودي نتيجة زيادات الرواتب وزيادة المكافآت ومستحقات الإجازات والرواتب وتذاكر الطيران (غير مستخدمة بسبب فيروس كورونا المستجد) بما في ذلك التعيينات الجديدة.

الرسوم المالية لخطابات الضمان والقروض

الرسوم المالية هي الفوائد مستحقة الدفع نظير الحصول على خطابات الضمان والقروض.

انخفضت الرسوم المالية والالتزامات الأخرى بنسبة ٦٥,٥٪ أو ١٢٥,١ مليون ريال سعودي من ١٩٠,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٦٥,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم انخفضت بنسبة ٢٩,٠٪ أو ١٩,١ مليون ريال سعودي إلى ٤٦,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩ م، بشكل أساسي إلى تسوية الفائدة المرتفعة في المشاريع المغربية بعد إنجاز عملياتها التجارية بقيمة ١١٠,٥ مليون ريال سعودي، ويُعزى الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠ م، بشكل أساسي إلى التسوية المتعلقة بالمشاريع القائمة في المغرب (٨,٦ مليون ريال سعودي) و شركة إيه سي إف للطاقة المتجددة (٧,٠ مليون ريال سعودي) وشركة نوماك (٢,٣ مليون ريال سعودي).

ضريبة القيمة المضافة المستحقة

ضريبة القيمة المضافة المستحقة هي ضريبة القيمة المضافة المستحقة للسلطات نظير السلع والخدمات التي يتم تحرير فواتير بها. يرجى مراجعة قسم «الأصول المتداولة - ضريبة القيمة المضافة والذمم المدينة الأخرى من السلطات».

الإيرادات المؤجلة

تشير الإيرادات المؤجلة إلى المدفوعات المستلمة مقدماً نظير الخدمات التي لم يتم تنفيذها بعد أو البضائع التي لم يتم تسليمها بعد. وللحصول على مزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى قسم «الإيرادات المؤجلة» بند «المطلوبات غير المتداولة».

أخرى

تمثل الذمم الدائنة الأخرى بشكل رئيسي بعض الذمم الدائنة للجمارك المستحقة على شركة توليد الكهرباء المركزية بشأن شراء وحدات التفكيك (مثل رسوم التوثيق والرسوم الجمركية ورسوم المناولة) والذمم الدائنة بموجب الاتفاقيات طويلة الأجل التي تحتسبها نوماك.

ارتفعت الذمم الدائنة الأخرى بنسبة ١١٨,٤٪ أو بقيمة ٢٦,٣ مليون ريال سعودي من ٢٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٤٨,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم انخفضت بنسبة ٩٩,٥٪ أو بقيمة ٤٨,٢ مليون ريال سعودي إلى ٠,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، ويعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩ م بشكل أساسي إلى المدفوعات التي تلقتها شركة توليد الكهرباء المركزية كودائع قابلة للاسترداد من شركة الريشة والتي لم تكن موجودة في عام ٢٠١٨ م وأيضاً مستحقات الرسوم الجمركية واجبة الدفع. وتمت تسوية هذه المبالغ خلال عام ٢٠٢٠ م، مما نتج عنه انخفاض في رصيد الذمم الدائنة الأخرى كما في عام ٢٠٢٠ م.

تسهيلات قصيرة الأجل

الجدول (٦-١٠): يعرض الجدول التالي ملخصاً لتسهيلات قصيرة الأجل لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، و٢٠١٩ م و٢٠٢٠ م:

تسهيلات قصيرة الأجل		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر				ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨ م إلى ٢٠٢٠ م
تسهيلات التمويل قصيرة الأجل		٦١٨,٩٤٢	٤٤٤,٢١٨	٣٦٤,٨٤٧	٢٨,٢-٪	١٧,٩-٪	٢٣,٢-٪
المجموع		٦١٨,٩٤٢	٤٤٤,٢١٨	٣٦٤,٨٤٧	٢٨,٢-٪	١٧,٩-٪	٢٣,٢-٪

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدمجة

الجدول (٦-١٠): ويوضح الجدول التالي التسهيلات قصيرة الأجل حسب المنشأة لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، و٢٠١٩ م و٢٠٢٠ م:

التسهيلات قصيرة الأجل حسب المنشأة		كما في ٣١ ديسمبر				ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨ م إلى ٢٠٢٠ م
شركة توليد الكهرباء المركزية		٢٧٢,٢٨٥	١٨٧,٥٥٧	١٧٦,٨٢٩	٢١,٤-٪	٥,٧-٪	١٩,٦-٪
أكوا ورزازات ٣		٥٥,٦٢١	١٠٠,٤٩٤	٧٢,٨٥٧	٨٠,٧-٪	٢٧,٥-٪	١٤,٥-٪

التسهيلات قصيرة الأجل حسب المنشأة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	النوع	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
أكوا ورزازات ٢	السحب على المكشوف	٨٧,٨٧٩	٣١,٣٩٧	٦٨,٢١١	٦٤,٣-%	١١٧,٣-%
أكوا ورزازات ١	السحب على المكشوف	٤٦,١٢٠	٢٣,٤٥٤	٤٠,٤٥١	٤٩,١-%	٧٢,٥-%
شركة البحر الأحمر للطاقة المحدودة	القرض	٧٥,٥٢٨	٧٥,٥٢٨	-	٠,٠-%	١٠٠,٠-%
أخرى		٨٠,٥٠٩	٢٥,٧٨٨	٦,٤٩٩	٦٨,٠-%	٧٤,٨-%
الإجمالي		٦١٨,٩٤٢	٤٤٤,٢١٨	٣٦٤,٨٤٧	٢٨,٢-%	١٧,٩-%

المصدر: معلومات الإدارة

تشمل تسهيلات التمويل قصير الأجل بشكل أساسي قروض رأس المال العامل المسحوبة من جانب الشركات التابعة وشركات المشاريع لدعم الأنشطة التشغيلية الروتينية.

انخفضت التسهيلات التمويلية قصيرة الأجل بنسبة ٢٨,٢٪ أو بمبلغ ١٧٤,٧ مليون ريال سعودي من ٦١٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٤٤,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفضت مرة أخرى بنسبة ١٧,٩٪ أو ٧٩,٤ مليون ريال سعودي إلى ٣٦٤,٨ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويعود الانخفاض في عام ٢٠١٩م، بشكل أساسي إلى فصل نتائج مشروع بوكبورت (٥٩,٠ مليون ريال سعودي) وتسديد تسهيلات المشاريع القائمة في المغرب (٣٥,٧ مليون ريال سعودي) وسجيكو (٨٥,٧ مليون ريال سعودي). ويعزى الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠م، بشكل أساسي إلى سداد قرض قصير الأجل لشركة بوارج (١٩,٥ مليون ريال سعودي) وسجيكو (١٠,٧ مليون ريال سعودي) وتسوية قرض في شركة البحر الأحمر للطاقة مقابل ذمم دائنة للتعويضات النقدية المقررة من مقاول الهندسة والتوريد والتشييد (شركة مشروع توسعة الشعيبه ٣) بمبلغ ٧٥,٥ مليون ريال سعودي، وقد قابله جزئياً سحب تسهيل رأس المال العامل المتعلق بالمشاريع القائمة في المغرب بقيمة ٢٧,١ مليون ريال سعودي.

الجزء المتداول من التمويل وتسهيلات التمويل طويل النجل

وتمثل تلك البنود الجزء المتداول من الأنواع المختلفة للقروض التي حصلت عليها الشركة وشركاتها التابعة والتي يجب سدادها في غضون سنة واحدة من تاريخ إعداد كل ميزانية عمومية. كما أن جزء كبير من القروض لا يتضمن حق رجوع بطبيعته ويتعين أن تسدده الشركات التابعة من التدفقات النقدية المتأتية من العمليات التشغيلية. لمزيد من المعلومات فيما يتعلق بهيكل التمويل لدى المجموعة، يُرجى مراجعة القسم (٦-٣-٩) «السيولة وموارد رأس المال».

المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة (الجزء المتداول)

الجدول (٦-١٠٨):

المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة (الجزء المتداول)		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	العلاقة	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
أكوا باور أفريقيا القابضة المحدودة	مشروع مشترك	-	١٩,٩٦٤	٢١,٣٠٦	٠,٠-%	٦,٧-%
أخرى	شركات تابعة	-	-	٢١,٩٧٤	٠,٠-%	٠,٠-%
الإجمالي		-	١٩,٩٦٤	٤٣,٢٨٠	٠,٠-%	١١٦,٨-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة المدققة

يمثل هذا المبالغ مستحقة الدفع إلى شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية لنقل تكاليف المشروع والمبالغ مستحقة الدفع إلى شركات قابضة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية لمختلف خدمات الإدارة.

القيمة العادلة للمشتقات

تتعلق الالتزامات المتداولة ذات الصلة بالقيمة العادلة للمشتقات بمشتقات التحوط المتعاقد عليها من جانب الشركة وشركاتها التابعة. وللحصول على المزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٧ «حقوق الملكية والمشتقات وتغطية مخاطر التدفقات النقدية».

زكاة وضريبة

الجدول (٦-١٠): يعرض الجدول التالي ملخصاً للزكاة والضرائب لدى المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

زكاة وضريبة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
في بداية السنة	١١٠,٠٤٥	١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	٣,٤%	٦١,٢%	٢٩,١%
المحمل للسنة	٥٠,١٤٢	١٠٥,١٦٠	١٧٨,٥٦٨	١٠٩,٧%	٦٩,٨%	٨٨,٧%
مبالغ مدفوعة	(٤٦,٤٢٣)	(٣٠,٤٢٧)	(٨٥,٤٦٢)	٣٤,٥-	١٨٠,٩%	٣٥,٧%
بنود تم التوقف عن اثباتها نتيجة فقدان السيطرة	-	(٥٠,٨٦)	-	-	-	-
في نهاية السنة	١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	٢٧٦,٥١٧	٦١,٢%	٥٠,٨%	٥٥,٩%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تُقدّم الزكاة والضريبة على أساس الاستحقاق وفقاً لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية، ويتم تسجيل الزكاة وضريبة الدخل المتعلقة بالشركة وشركاتها التابعة في قائمة الربح أو الخسارة. ويتم تعديل الفروق الناتجة عن الربوط النهائية، إن وجدت، في سنة الانتهاء منها. وبالنسبة للشركات التابعة الكائنة خارج المملكة العربية السعودية، يتم احتساب مخصص الضريبة وفقاً للوائح الضريبة المعمول بها في الدول ذات الصلة. لمزيد من التفاصيل المتعلقة بالزكاة والضريبة، يُرجى مراجعة القسم يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٦) «التعهدات و الالتزامات المحتملة (خارج المركز المالي)»

٦-٧-٣-٦ التعهدات و الالتزامات المحتملة (خارج المركز المالي)

لمزيد من المعلومات فيما يتعلق بالتعهدات و الالتزامات المحتملة يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٩ « السيولة وموارد رأس المال».

٨-٣-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٦-١١): يلخص الجدول التالي قائمة التدفقات النقدية للمجموعة للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

قائمة التدفقات النقدية		السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية	١,٨٧٧,٩٣٤	١,٥٩٥,٦١٦	١,٩١٠,٣٢٣	١٥,٠%	١٩,٧%	٠,٩%
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	(٣,٤٨٣,٤٨٧)	(٢,٨٦٧,٢٧٥)	(١,٣٨٤,٤٨٨)	١٧,٧-	٥١,٧-	٣٧,٠-
صافي النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	٣,٨٦٤,٥٨٩	(١,٤٢٨,٢٩١)	(٢,٤٩١,٤٨٢)	١٣٧,٠-	٧٤,٤%	-
صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال السنة	٢,٢٥٩,٠٣٦	(٢,٦٩٩,٩٥٠)	(١,٩٦٥,٦٤٧)	٢١٩,٥-	٢٧,٢-	-
النقدية وشبه النقدية في بداية السنة	٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٦٩,٧%	٤٩,١-	٧,١-
النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨	٤٩,١-	٧٠,٢-	٦١,١-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تأثر التدفق النقدي الموحد للمجموعة بين عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م بشكل أساسي نتيجة لمتحصلات إصدار أسهم جديدة لصندوق الاستثمارات العامة في عام ٢٠١٩م (يرجى مراجعة القسم (٦-٣-٥) «مقارنة العمليات»)، وهو عبارة عن قرض قابل للتحويل من صندوق طريق الحرير في عام ٢٠١٨م (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة»)، واستخدام الأموال المولدة بشكل رئيسي في الاستحواذ على حصة إضافية في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) وزيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»)، وتوزيعات الأرباح للمساهمين، وتسوية العديد من القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأسمالية، وشراء المجموعة للممتلكات والآلات والمعدات. كما انخفض رصيد النقدية وشبه النقدية للمجموعة بمعدل سنوي مركب ٦١,١% أو ٤,٦٦٥,٦ مليون ريال سعودي من ٥,٤٩٨,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨٣٢,٧ مليون ريال سعودي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٦-٣-٨-١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الجدول (٦-١١): يلخص الجدول التالي التدفق النقدي للمجموعة من الأنشطة التشغيلية للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م							
الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة			٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	٨٣١,٦٣٩	٤١,٢-	١٠٨,٠%
الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة من العمليات المتوقعة بما في ذلك الربح / (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة			(١,٧٧٧,٤٦٠)	٥٥٩,٠٧٩	١٥,٦١٥	١٣١,٥-	٩٧,٢%
التعديلات لـ:							
استهلاك وإطفاء			٣٦٥,٦٧٥	٤١٨,٥١٦	٥٦٧,٣٧٥	١٤,٥%	٣٥,٦%
أعباء مالية			١,٠١٤,٩٦٠	١,١٣٥,١٥١	١,٠٨٩,٣٨٤	١١,٨%	٤,٠-
الربح / (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة، بما في ذلك خسارة تحويل عملات أجنبية غير محققة			١,٥٥٩,٠٠٩	(٥٥٤,٣٥٨)	٩,١٦٣	١٣٥,٦-	١٠١,٧-
خسائر تحويل عملات أجنبية غير محققة			٨,٧٤٠	٤٠,٥٧٠	٣٢,٦١٣	٣٦٤,٢-	١٩,٦-
الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة			(٩٣٥,٦٦٧)	(٢٨٤,٤٥٣)	(٢٣١,١٠٧)	٦٩,٦%	١٨,٨%
مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين			٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	٣٩,٣٧٩	١٧,١%	٢٣,٠%
القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية المعاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة			٣٧,١١٠	(٤٣,٨٢٦)	(١٦,١٦٦)	٢١٨,١%	٦٣,١%
المخصصات			٣٠,٥٩٦	٢٥,٤٧٥	٩٧,١٤٢	١٦,٧-	٢٨١,٣%
زيادة في الخصم المتعلق بالمطلوبات المالية			١,١٠٩	١٢,٩٩٣	٢١,٨٠٧	١٠٧١,٦%	٦٧,٨%
خسارة انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة			٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	١٣٧,٤٨٥	٥٨,٢-	٨٤,٤-
صافي ربح عملية تجميع اعمال تمت على مراحل			-	(٢١٠,٦٧٣)	-	-	-
ربح استبعاد جزئي لشركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية			-	-	-	-	-
(مكاسب)/خسائر استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات			٤,٠٣٩	(٨٢٩)	(٩,٥٨٨)	١٢٠,٥%	١٠٥٦,٦%
تكلفة تطوير، ومخصص ومشطوبات أخرى، بعد خصم عكس القيد			(٤,٤١٥)	٥٠,٧٩٠	١٤٢,٨٥٦	١٢٥٠,٤%	١٨١,٣%
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية							
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدما ومدينون آخرون			(١,٣١٤,٦٤٣)	(٥٤٤,٨٠٦)	(٢٨٨,٨١٣)	٥٨,٦-	٤٧,٠-
بضاعة			٤٣,٩٣٧	١٤,٤٨٥	(١٢,٥١١)	٦٧,٠-	١٨٦,٤-
دائنون ومبالغ مستحقة الدفع			٧٤٥,٠٠١	(١,٠٨٧,٧٣٩)	(٢١٩,٥٧٤)	٢٤٦,٠-	٧٩,٨-
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة			١٨٤,٢٢٩	٧٣,١١٦	١٣,٠٩٥	٦٠,٣-	٨٢,١-
مخزون الوقود الاستراتيجي			٤٢٤	٦,٨٦٠	١١	١٥١٧,٩%	٩٩,٨-
صافي الاستثمار في التأجير التمويلي			٣٠٢,٢٧٩	٣٠٦,٨٦٢	(٣٥٤,٦٧٢)	١,٥%	٢١٥,٦-
موجودات أخرى			٢١٩,٦٨١	(٤٣,٨٣٤)	(٨٢٦)	١٢٠,٠-	٩٨,١-
مطلوبات أخرى			١,٢٢٧	٧٧,١٩٢	٥٧,٣٠٥	٦١٩١,١%	٢٥,٨-
إيرادات المؤجلة			(١٦,٤٥٢)	١١٩,٧٨٥	(٦٦,٥٢٣)	٨٢٨,١-	١٥٥,٥-
صافي النقدية من العمليات			١,٧٣٣,٤٦٨	١,٣٨٢,٣٢٨	١,٨٥٥,٨٩	٢٠,٣-	٣٤,٢%

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين	(١٤,٩٩٨)	(١٥,٣١٢)	(٨,٥٠٧)	٢,١%	٤٤,٤-%	٢٤,٧-%
زكاة وضريبة مدفوعة	(٤٦,٤٢٣)	(٣٠,٤٢٧)	(٨٥,٤٦٢)	٣٤,٥-%	١٨٠,٩-%	٣٥,٧-%
توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية	٢٠٥,٨٨٧	٢٥٩,٠٢٧	١٤٩,٢٠٣	٢٥,٨%	٤٢,٤-%	١٤,٩-%
صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية	١,٨٧٧,٩٣٤	١,٥٩٥,٦١٦	١,٩١٠,٣٢٣	١٥,٠-%	١٩,٧%	٠,٩%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

انخفض صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٥,٠% أو ٢٨٢,٣ مليون ريال سعودي، وذلك من ١,٨٨٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٥٩٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفع بنسبة ١٩,٧% أو ٣١٤ مليون ريال سعودي ليصل إلى ١,٩١٠,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى مدفوعات الاستحواذ على ٣٧% من شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في عام ٢٠١٨م بقيمة ٨١٩ مليون ريال سعودي، وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال الذمم المدينة والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى. وترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى التحركات في صافي الموجودات التشغيلية، وارتفاع الأرباح التشغيلية التي قابلها جزئياً انخفاض في تحصيل توزيعات الأرباح من الكيانات المحاسبة بطريقة حقوق الملكية بقيمة ١٠٩,٨ مليون ريال سعودي وارتفاع مدفوعات الزكاة بقيمة ٥٥,٠ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٠م.

٦-٨-٣-٢ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

الجدول (٦-١١): يلخص الجدول التالي التدفق النقدي للمجموعة من الأنشطة الاستثمارية للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالآلاف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
شراء ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة	(٣,١٨٦,٢٨١)	(٢,٠٤٥,٨٧٦)	(١,٤٥٧,٦٣٣)	٣٥,٨-%	٢٨,٨-%	٣٢,٤-%
متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات	-	٣,٤٣٤	٢١,٩٩٦	-	٥٤٠,٥%	-
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة	(٢٠٩,٧٩٤)	(١٤٧,٩٦٧)	(٧٤,٧٢٢)	١١٦,٣-%	-	-
استبعادات واستحواذ على حقوق ملكية غير مسيطرة، صافي	(٧٠,٧٢٥)	١١,٥٤٧	-	-	-	-
صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الاستحواذ على أعمال	-	(٤٨١,٦٩٥)	-	-	-	-
متحصلات استبعاد موجودات معدة للبيع بالباقي	-	-	١٢٥,٨٧١	-	-	-
نقدية تم التوقف عن اثباتها نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة أو التصنيف كمعدة للبيع	(١٦,٦٨٧)	(٢٠٦,٧١٨)	-	١١٣٨,٨%	-	-
صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	(٣,٤٨٣,٤٨٧)	(٢,٨٦٧,٢٧٥)	(١,٣٨٤,٤٨٨)	١٧,٧-%	٥١,٧-%	٣٧,٠-%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية بنسبة ١٧,٧% أو ما يعادل ٦١٦,٢ مليون ريال سعودي، وذلك من ٣,٤٨٣,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢,٨٦٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت كذلك بنسبة ٥١,٧% أو ١,٤٨٢,٨ مليون ريال سعودي إلى ١,٣٨٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يرجع الانخفاض في التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى انخفاض الإنفاق على شراء ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م، ويعود ذلك بسبب أن العديد من المشاريع قد بدأت عملياتها، وقد تم تعويض ذلك جزئياً من خلال صافي التدفق النقدي الخارج المتعلق بالاستحواذ على الأعمال في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بقيمة ٤٨١,٧ مليون ريال سعودي (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - زيادة نسبة ملكية المجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من خلال الاستحواذ التدريجي على الأسهم»)، والنقد المستبعد عند فقدان السيطرة على بعض الموجودات المتجددة بقيمة ١٩٠,٠ مليون ريال سعودي (انظر أعلاه إلى «المقارنة بين العمليات التشغيلية - بيع حصة في شركة أكوا باور الطاقة المتجددة القابضة المحدودة») ومشروع كراد، والتي تم تصنيفها بأنها محتفظ بها للبيع (انظر أعلاه إلى «إعادة تدوير رأس المال (عمليات البيع والتخارج) - التخارج من شركة أكوا باور سي أف كراد بي في بارك أي أيه دي («كراد»)).

يُعزى الانخفاض في التدفقات النقدية المستخدم في الأنشطة الاستثمارية عام ٢٠٢٠ بشكل أساسي إلى انخفاض النفقات في شراء ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة حيث بدأت العديد من المشروعات عملياتها التشغيلية خلال عام ٢٠١٩م، وارتفعت بسبب عائدات بيع الموجودات المحتفظ بها للبيع خلال عام ٢٠٢٠م بقيمة ١٢٥,٨ مليون ريال سعودي، والتدفق النقدي الخارج المتعلق بالاستحواذ على الأعمال في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بقيمة ٤٨١,٧ مليون ريال سعودي

٣-٨-٣-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

الجدول (١١٣-٦): يلخص الجدول التالي التدفق النقدي للمجموعة من الأنشطة التمويلية للسنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب من ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م
بالتألف ريال سعودي						
المتحصلات المستلمة لقاء رأس المال	٢,٠٤٢,٩٣٨	-	-	-	-	١٠٠,٠٠٪
الودائع النقدية المقيدة	-	-	-	-	-	-
قروض وتسهيلات، بعد خصم تكاليف المعاملات	٣,١٥٠,٧٧٢	٧٠٣,٣١٠	(٢٥٢,٠٨٥)	٧٧٧,٧-	١٣٥,٨-	-
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	(٦١,٢٠٢)	(٤,٩٤٤)	٤٧,٤٢٠	٩١,٩-	١٠٥٩,١-	-
مطلوبات مالية الأخرى	-	(٥٤١,٤٦٤)	(١١٦,٨٠٧)	-	٧٨,٤-	-
أعباء مالية مدفوعة	(٩٧٣,٣٦٩)	(١,٢٣١,٤٤٦)	(١,٠٨٧,٥٠١)	٢٦,٥	١١,٧-	٥,٧٪
توزيعات أرباح مدفوعة	(٢٩٤,٥٥٠)	(٣٣٨,٥٨٤)	(١,٠٨٢,٥٠٩)	١٤,٩	٢١٩,٧	٩١,٧٪
مساهمات في رأس المال من حقوق الملكية غير المسيطرة وتعديلات أخرى عليها	-	(١٥,١٦٣)	-	-	١٠٠,٠٠٪	-
صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	٣,٨٦٤,٥٨٩	(١,٤٢٨,٢٩١)	(٢,٤٩١,٤٨٢)	١٣٧,٠-	٧٤,٤	-

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

انخفض صافي النقد من الأنشطة التمويلية بنسبة ١٣٧,٠٪ أو ٥,٢٩٢,٩ مليون ريال سعودي، وذلك من ٣,٨٦٤,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٤٢٨,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ثم انخفض بنسبة ٧٤,٤٪ أو ١,٠٤١,٥ مليون ريال سعودي ليصل إلى ٢,٤٩١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويُعزى الانخفاض في النقدية من الأنشطة التمويلية عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى المتحصلات من إصدار أسهم من إصدار أسهم حقوق ملكية جديدة إلى صندوق الاستثمارات العامة بقيمة ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م ((يرجى مراجعة القسم ٦-٨ «المقارنة بين العمليات التشغيلية»)) والقروض القابل للتحويل من صندوق طريق الحرير بقيمة ١,٣٦١,٤ مليون ريال سعودي (انظر القسم ٦-٨ أعلاه «المقارنة بين العمليات التشغيلية لفترة الثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠- بيع حصة في شركة اكوا باور الطاقة المتجددة القابضة المحدودة») بالإضافة إلى سداد المطلوبات المالية الأخرى خلال عام ٢٠١٩م بقيمة ٥٤١,٥ مليون ريال سعودي (يرجى مراجعة القسم ٦-٣-٧-٤ «المطلوبات غير المتداولة»).

يرجع الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ارتفاع توزيعات الأرباح على المساهمين بمبلغ ١٠٨٢ مليون ريال في عام ٢٠٢٠م مقابل ٣٣٨,٦ مليون ريال في العام ٢٠١٩م انظر أعلاه القسم ٦-٨ «المقارنة بين العمليات التشغيلية لفترة الثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠- توزيعات الأرباح الخاصة») وتسوية التمويل والنتائج لمزيد من التفاصيل، انظر القسم «التمويل وتسهيلات التمويل طويلة الأجل ضمن المطلوبات غير المتداولة».

٩-٣-٦ السيولة وموارد رأس المال

١-٩-٣-٦ نظرة عامة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، بلغ إجمالي النقدية وشبه النقدية للمجموعة ٨٣٢,٧ مليون ريال سعودي، وتمتلك شركاتها التابعة ٩٠,٦٪ منها (٧٥٥,٤ مليون ريال سعودي). وبموجب اتفاقيات المساهمين المبرمة مع المساهمين الآخرين في المشاريع المشتركة والشركات الزميلة في المجموعة، تم الاتفاق على سياسات توزيع الأرباح لزيادة عوائد المساهمين من خلال توزيع جميع الأرباح المتاحة.

تستخدم المجموعة مجموعة متنوعة من مصادر التمويل بما في ذلك مزيج من تمويل الأسهم وتمويل الديون وذلك من مجموعة متنوعة من المصادر تشمل المؤسسات المكتتبة وبنوك التنمية الدولية والبنوك التجارية الدولية والوطنية. ومن الممكن أن يكون تمويل الديون الذي تحصل عليه الشركة:

- ١- على أساس عدم حق الرجوع، ويتم في هذه الحالة تأمين التمويل بالكامل من خلال التدفقات النقدية أو الموجودات الخاصة بشركات المشاريع. فعلى سبيل المثال، أصدرت المجموعة سندات في عام ٢٠١٧م من خلال إحدى شركاتها التابعة والمملوكة لها بالكامل بصفتها الشركة المُصدرة.
- ٢- على أساس حق الرجوع، وتوفر الشركة في هذه الحالة شكلاً من أشكال الضمان لمطلوبات حقوق الملكية الخاصة بها في شكل قروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمات رأسمالية.

٦-٣-٩-٢ الرسملة والمديونية

الجدول (٦-١١٤): يتضمن الجدول التالي بيان القروض المتداولة وغير المتداولة وحقوق الملكية للمجموعة المستمد من قائمة المركز المالي الموحدة والممدقة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م:

قروض المجموعة			كما في ٣١ ديسمبر
بالألف ريال سعودي			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٧٥٣,٣١٤	١,٨٢٥,٨٨٧	٣,١٨٥,١١٣	قروض حق الرجوع
١٥,٧٤٦,٦٣١	١٤,٩٢٢,٥٤٤	١٢,٣٦٩,٣٤٠	قروض بدون حق الرجوع
١٦,٤٩٩,٩٤٥	١٦,٧٤٨,٤٣١	١٥,٥٥٤,٤٥٣	إجمالي القروض المتعلقة بالمشروعات*
١١٣,٦٣٠	١,١٢٥	١٢,٢٣٧	قروض حق الرجوع
-	-	١٨٧,٥٠٠	قروض بدون حق الرجوع
١١٣,٦٣٠	١,١٢٥	١٩٩,٧٣٧	إجمالي تسهيلات الشركة
٣,٠٠٦,٣٢٥	٣,٠٠٢,٦١٧	٢,٩٩٩,١٢٩	سندات بدون حق الرجوع لشركة أكوا باور مانيجمينت أند إنفستمننتس ون ليميت
٨٦٦,٩٤٤	١,٨٢٧,٠١٢	٣,١٩٧,٣٥٠	قروض حق الرجوع
١٨,٧٥٢,٩٥٦	١٧,٩٢٥,١٦١	١٥,٥٥٥,٩٦٩	قروض بدون حق الرجوع
١٩,٦١٩,٩٠٠	١٩,٧٥٢,١٧٣	١٨,٧٥٣,٣١٩	قروض المجموعة الموحدة
٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	رأس المال
١,٤١٠,٣٩٨	١,١٧٧,٠٣١	١,١٧٧,٠٣١	علاوة الاصدار
٦٤٢,٨٨٣	٥٥٤,٦٢٦	٤٣٧,٢٣٩	احتياطي نظامي
١,١٨٤,٩٠٨	٣,١٠٢,١٠٨	٢,٣٦٣,٢٥٩	الأرباح المبقة
٩,٦٦٧,٥٣٣	١١,٢٦٣,١٠٩	١٠,٤٠٦,٨٧٣	حقوق الملكية المتعلقة إلى مالكي الشركة قبل الاحتياطات الأخرى
(٢,٧٩٨,٤١٩)	(١,٣٦١,٢٣٦)	(٧١٧,٩٠٠)	احتياطات أخرى
٦,٨٦٩,١١٤	٩,٩٠١,٨٧٣	٩,٦٨٨,٩٧٣	حقوق الملكية المتعلقة إلى مالكي الشركة
٥٣١,٠٤١	٧٠٣,٥٠٤	١,٣٨٥,١٨٤	حقوق الملكية غير المسيطرة
٧,٤٠٠,١٥٥	١٠,٦٠٥,٣٧٧	١١,٠٧٤,١٥٧	إجمالي حقوق الملكية

المصدر: القوائم المالية الموحدة الممدقة

* بما في ذلك المشاريع تحت الإنشاء

يتم تمويل المشاريع عادة من خلال (١) تسهيلات التمويل بدون حق الرجوع التي يتم تأمينها بشكل عام من قبل الجهة المقترضة (أي الشركة التابعة أو شركة المشروع) باستخدام موجوداتها وتدفقاتها النقدية وحقوقها التعاقدية على متحصلات معينة دون حق الرجوع إلى المساهمين في شركات المشاريع (بما في ذلك الشركة) و(٢) مطلوبات حقوق الملكية من قبل المساهمين مقابل الجزء الخاص بهم من حقوق الملكية (مع حق الرجوع إلى المجموعة). تسهيلات حق الرجوع هي عبارة عن قرض مباشر تحصل عليه الشركة أو قروض مضمونة تحصل عليها الشركة، من خلال ضمانات على الشركة.

صافي قروض حق الرجوع للشركة

الجدول (٦-١١٥): يوضح الجدول التالي صافي قروض حق الرجوع للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م، و٢٠٢٠م.

صافي قروض حق الرجوع			إجمالي القروض - في ٣١ ديسمبر
مليون ريال سعودي			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٧٥٣,٣١٤	١,٨٢٥,٨٨٧	٣,١٨٥,١١٣	حق الرجوع
١١٣,٦٣٠	١,١٢٥	١٢,٢٣٧	قروض حق الرجوع المتعلقة بالمشاريع
١,٤٥١,٠٢٦	٧٨١,٠٣٥	-	قروض حق الرجوع على مستوى الشركة
٢,٣١٧,٩٧٠	٢,٦٠٨,٠٤٧	٣,١٩٧,٣٥٠	مطلوبات أخرى [انظر (أ) و(ب) أدناه]
٧٨,٨٠٣	١,٨٢٩,٢٠٦	٤,٤٦٩,٨٧٥	إجمالي قروض حق الرجوع
٢,٢٣٩,١٦٧	٧٧٨,٨٤١	(١,٢٧٢,٥٢٥)	ناقصاً: التدفق النقدي الحر وما في حكمه في الشركة
			صافي قروض حق الرجوع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والممدقة

يعزى انخفاض صافي قروض حق الرجوع إلى استخدام ٦٢٪ من عائدات السندات بدون حق الرجوع في سداد الدفع المسبق لمبلغ ١,٨٩٤ مليون ريال سعودي من قروض مرحلية قصيرة ومتوسطة الأجل مقدمة في شكل مساهمات رأس مالية وخاضعة لحق الرجوع خلال عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م. انظر أدناه «سندات أكوا باور مانيجمينت أند إنفستمننتس ون ليميت» وأدوات التمويل الأخرى للشركة.

(أ) خلال عام ٢٠١٨م، أبرمت شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، اتفاقية قرض قابل للتحويل («القرض») مع شركة سي في اكس («صندوق طريق الحرير») القائمة في الصين. وبموجب هذه الاتفاقية، اقترضت شركة أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة مبلغ ٣,٣٦١ مليون ريال سعودي، والذي تم تقديمه إلى شركة أكوا باور العالمية للخدمات، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، من خلال اتفاقية مسبقة للمساهمين داخل المجموعة تحمل سعر عمولة يبلغ ٤,٣٪ سنوياً لأول ١٨ شهراً و ٤,٢٪ سنوياً بعد ذلك على رأس المال غير المسدد. وهذا الدين مضمون من جانب الشركة (أي دين مع حق الرجوع على الشركة). وخلال عام ٢٠١٩م تم تحويل تسوية بمبلغ وقدره ٥٨٠.٦ مليون ريال سعودي مقابل المبلغ المدفوع مقدماً، وهو ما يمثل المبلغ المستحق نظير بيع ٤٩٪ من أسهم المجموعة في أكوا باور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة. للحصول على مزيد من المعلومات، يرجى مراجعة القسم ٦-٢-٣ «العوامل الرئيسية التي تؤثر على تكاليف التمويل» والقسم ٦-٣-٥ «مقارنة العمليات».

(ب) أعلنت الشركة خلال عام ٢٠٢٠م عن توزيعات أرباح بقيمة ٢,٧ مليار ريال سعودي بسعر ٤,١٨ ريال سعودي للسهم الواحد، منها ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي تُسدد خلال العام، و ٨٠٠ مليون ريال سعودي مستحقة الدفع للمساهمين و ٩٠١ مليون ريال سعودي تتعلق بصندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية («المساهمين») تم تحويلها إلى قرض طويل الأجل بدون فوائد من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل للمساهمين نفسه. سيخضع هذا القرض للتعديلات المستقبلية للاستثمار نيابة عن الشركة التابعة للمساهمين بناءً على شروط معينة ويمكن تسويته في أي وقت بعد نوفمبر ٢٠٢٣م مع تحديد تاريخ التسديد النهائي الأولي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. سجلت المجموعة هذا القرض بالقيمة الحالية للمدفوعات النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام سعر مناسب ينطبق على السلف طويلة الأجل ذات الطبيعة المماثلة (انظر أعلاه مقارنة العمليات - توزيعات الأرباح لمرة واحدة وتأثير الخصم على القرض من الشركة التابعة للمساهمين) وراجع قسم الشؤون القانونية ١١-٢ للحصول على مزيد من التفاصيل حول اتفاقية قرض صندوق الاستثمارات العامة.

السندات وأدوات التمويل الأخرى للمجموعة

السند

في مايو ٢٠١٧م، أصدرت شركة أكوا باور مانيجمينت أند إنفستمننتس ون ليميتد، وهي شركة ذات الغرض الخاص التابعة للمجموعة والمملوكة لها بالكامل، سندات (يُشار إليها فيما يلي بلفظ «السندات»، «أكوا ٣٩») تُستحق في عام ٢٠٢٩م بإجمالي مبلغ أساسي قدره ٨١٤ مليون دولار أمريكي (٣,٠٥٢,٥ مليون ريال سعودي)، تدفع على أقساط نصف سنوية في ١٥ يونيو و ١٥ ديسمبر من كل عام حتى تاريخ استحقاق السندات، على أن يبدأ سداد أصل السندات في ١٥ يونيو ٢٠٢١م.

الجدول (٦-١١٦): سيتم سداد أصل السندات وفقاً لجدول الإطفاء التالي:

النسبة المئوية للمبلغ الأصلي المستحق الدفع	تاريخ الدفع
٠,١٠٧٪	١٥ يونيو ٢٠٢١
٠,٠٨٣٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢١
٠,٠١٠٪	١٥ يونيو ٢٠٢٢
٠,٠٠٠٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٢
٠,٠٢٩٪	١٥ يونيو ٢٠٢٣
٠,٦٨١٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٣
٢,٤٨٤٪	١٥ يونيو ٢٠٢٤
٢,٣٧٧٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٩٢٩٪	١٥ يونيو ٢٠٢٥
١,٧١١٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٨٨٨٪	١٥ يونيو ٢٠٢٦
٤,٤٣٨٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٦
٤,٩٥٣٪	١٥ يونيو ٢٠٢٧
٤,١٥٢٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٧
٥,٣٠٦٪	١٥ يونيو ٢٠٢٨
٥,٣٠٤٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٨
٥,٢٦٩٪	١٥ يونيو ٢٠٢٩
٨,٥٩٥٪	١٥ ديسمبر ٢٠٢٩
٨,٤١٠٪	١٥ يونيو ٢٠٣٠
٧,١٦٥٪	١٥ ديسمبر ٢٠٣٠
٤,٩٢٨٪	١٥ يونيو ٢٠٣١
٣,٤٦٤٪	١٥ ديسمبر ٢٠٣١
٣,٤٥٢٪	١٥ يونيو ٢٠٣٢
٣,١٨٤٪	١٥ ديسمبر ٢٠٣٢
٤,٢٢٤٪	١٥ يونيو ٢٠٣٣
٤,٣٩٩٪	١٥ ديسمبر ٢٠٣٣

النسبة المئوية للمبلغ الأصلي المستحق الدفع	تاريخ الدفع
١٥ يونيو ٢٠٢٤	١٥ يونيو ٢٠٢٤
١٥ ديسمبر ٢٠٢٤	١٥ ديسمبر ٢٠٢٤
١٥ يونيو ٢٠٢٥	١٥ يونيو ٢٠٢٥
١٥ ديسمبر ٢٠٢٥	١٥ ديسمبر ٢٠٢٥
١٥ يونيو ٢٠٢٦	١٥ يونيو ٢٠٢٦
١٥ ديسمبر ٢٠٢٦	١٥ ديسمبر ٢٠٢٦
١٥ يونيو ٢٠٢٧	١٥ يونيو ٢٠٢٧
١٥ ديسمبر ٢٠٢٧	١٥ ديسمبر ٢٠٢٧
١٥ يونيو ٢٠٢٨	١٥ يونيو ٢٠٢٨
١٥ ديسمبر ٢٠٢٨	١٥ ديسمبر ٢٠٢٨
١٥ يونيو ٢٠٢٩	١٥ يونيو ٢٠٢٩
١٥ ديسمبر ٢٠٢٩	١٥ ديسمبر ٢٠٢٩

المصدر: معلومات الإدارة

تم تقديم الأموال الناتجة من الإصدار إلى شركة أكوا باور العالمية للخدمات، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، والتي استخدمت بعد ذلك هذه الأموال لتسوية التزامات قروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمة رأسمالية تتعلق ببعض كيانات المجموعة (شركة الشعيبة للمياه والكهرباء، شركة الشقيق للمياه والكهرباء، شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، و شركة الجبيل للمياه والكهرباء) بموجب بند «استخدام العائدات» المنصوص عليه في نشرة الطرح وتم استخدام الأموال المتبقية لأغراض عامة للشركة كما هو مسموح به بموجب عقد إصدار السندات. وخلال ٢٠١٧م، تم استخدام ما يقرب من ٦٢,٠٪ من عائدات السند (١,٨٩٤ مليون ريال سعودي) للدفع المسبق للقروض المرحلية قصيرة ومتوسطة الأجل المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية بالإضافة إلى استخدام نسبة ٩,٥٪ لتسوية تسهيل مريحة مستحق. توفرت نسبة ٢٨,٥٪ من العائدات المتبقية، بعد المقاصة من التكلفة المتعلقة بمعاملات السند، لضخ رأس المال في المشاريع الجديدة وكذلك للأغراض المؤسسية العامة. ومع إصدار السند، تمكنت المجموعة من استبدال القروض قصيرة ومتوسطة الأجل ليحل محلها التسهيل المطلقاً على مدار ٢٢ عاماً.

تعد السندات مضمونة بالتدفقات النقدية من بعض شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة للمجموعة (ثمانية مشاريع في المملكة العربية السعودية، والعمليات المرتبطة بشركة نوماك السعودية، باستثناء التشغيل والصيانة لمشروع الشعيبة).

يوضح الجدول أدناه بعض المعلومات المختارة حول هذه المشاريع الثمانية مع الجهات ذات العلاقة المعنية بتشغيلها وصيانتها باستثناء التشغيل والصيانة لمشروع الشعيبة ولكن بما يشمل التدفقات النقدية للتشغيل والصيانة لمشروع رابغ ٢ فقط:

الجدول (٦-١١٧): الجدول (٦-١): الموجودات المضمونة مقابل السند

المشروع	التدفقات النقدية للمشروع المضمونة للسند	التدفقات النقدية للتشغيل والصيانة المضمونة للسند
التوسعة الأولى لمشروع الشعيبة لإنتاج المياه	نعم	نعم
مشروع الشعيبة لإنتاج المياه والطاقة	نعم	لا
مشروع مرافق	نعم	نعم
مشروع الشقيق	نعم	نعم
مشروع رابغ	نعم	نعم
مشروع القرية	نعم	نعم
مشروع بوارج*	نعم	نعم
مشروع رابغ المستقل لإنتاج المياه والبخار والطاقة	نعم	نعم
مشروع رابغ ٢	لا	نعم

المصدر: معلومات الإدارة

* منذ يناير ٢٠١٨م، لم يساهم مشروع بوارج في خدمة الديون بعد انتهاء عقده. تتم خدمة أكوا باور ٢٩ حالياً من خلال مدفوعات الأرباح والرسوم من سبعة مشاريع للطاقة والمياه في المملكة العربية السعودية ونوماك، بعد الانتهاء من مشروع بوارج في عام ٢٠٢٠م.

تسهيل مريحة متجدد

قامت الشركة بجمع تسهيلات متعددة مختلفة وتحفظ بها لدعم السيولة ولأغراض أخرى على مستوى الشركة. وبلغ إجمالي المطلوبات بموجب هذه التسهيلات ٣٤٣ مليون دولار أمريكي (١,٢٨٦,٢٥ مليون ريال سعودي). حيث استخدمت الشركة مبلغ ١١٣,٦ مليون ريال سعودي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وهذه التسهيلات متاحة حالياً لتواريخ استحقاق مختلفة بين أبريل ٢٠٢٢م وأغسطس ٢٠٢٣م. ويحق للشركة أن تُسدّد مسبقاً أي مبالغ قائمة بموجب تسهيل المريحة أو أن تلغي مبلغ التسهيل المتاح من خلال إرسال إخطار إلى المشاركين يفيد نيتها القيام بذلك.

برنامج إصدار الصكوك

في ١٠ مايو ٢٠٢١م، دشنت شركة أكوا باور بصفتها «المصدر» برنامج الصكوك الأولي بقيمة ٥ مليار ريال على مدار ٧ سنوات (هيكل المضاربة والمراوحة المتوافق مع مبادئ الشريعة) في المملكة العربية السعودية في شكل طرح خاص معتمد من الهيئة لصكوك غير مدرجة وغير مصنفة مخصصة للمستثمرين المحنكين. وكان حجم الشريحة الأولى في ظل البرنامج ٢,٨ مليار ريال. وتم استكمال التسعير النهائي وبناء سجل أوامر الاكتتاب في مطلع يونيو ٢٠٢١م. تسعير للصكوك على مدار ٦ أشهر بمعدل السيور ١٠٠+ نقطة. أما المبلغ المتبقي من برنامج الصكوك البالغ ٢٢٠٠ مليون ريال سعودي فستصدر بناء على حاجة الشركة التمويلية في المستقبل.

وقد صدرت الصكوك في المملكة العربية السعودية بموجب قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة الصادرة عن هيئة السوق المالية في المملكة كإصدار خاص غير مدرج. وقد وافقت الهيئة على برنامج الصكوك في نوفمبر ٢٠٢٠م.

سوف تشكل التزامات السداد فيما يتعلق بكل صك التزامات مباشرة وغير مشروطة وغير تابعة وغير مؤمنة للمصدر وسوف تصنف بالتساوي مع كافة الالتزامات القائمة وغير المؤمنة وغير التابعة للمصدر.

سوف تُستخدم متحصلات الصكوك بصفة أساسية لمرحلة التمويل ١ من التزام حقوق الملكية الخاص بمجمع شركة أكوا باور في دورة التوزيع المركبة والمتكاملة بجازان (دورة التوزيع المركبة والمتكاملة بجازان)، حيث أصبحت أكوا باور فيما يتعلق بها شريك مشروع مشترك مع إير بروكتس وأرامكو السعودية أو غير ذلك لأغراضها المؤسسية العامة

٣-٩-٣-٦ التعهدات والالتزامات المحتملة

تشمل التعهدات والالتزامات المحتملة خارج الميزانية الضمانات الابتدائية وخطابات الاعتماد والضمانات المتعلقة بالقروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمة رأسمالية أو خطابات اعتماد حقوق الملكية والضمانات الأخرى على مستوى الشركة بما في ذلك ضمانات الأداء الصادرة فيما يتعلق بالتسهيلات المصرفية لشركات المشاريع، يقدم الجدول التالي تحليلاً للالتزامات خارج الميزانية العمومية للسنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

الالتزامات المحتملة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
ضمانات بشأن قروض مرحلية أو اعتمادات مستندية		١,٦٦٦,٧٠٤	٢,٩٢٣,٦٧٩	٣,٨٠٣,٠٤٩	٧٥,٤%	٣٠,١%
سندات واعتمادات مستندية وتعهدات والتزامات محتملة أخرى		٧,٣٣٩,٣٥٥	٧,٦٤٧,٦٦٥	٧,٥٤١,٨١١	٤,٢%	١,٤%
المجموع		٩,٠٠٦,٠٥٩	١٠,٥٧١,٣٤٤	١١,٣٤٤,٨٦٠	١٧,٤%	١٢,٢%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، كان لدى المجموعة التزامات محتملة مستحقة في صورة خطابات ضمان بلغت قيمتها ١١,٣٤٤,٨٦٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ١٠,٥٧١,٣٤٤ مليون ريال سعودي؛ ٢٠١٨م: ٩,٠٠٦,٠٥٩ مليون ريال سعودي). ويشمل المبلغ أيضاً حصة المجموعة في التزامات الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية.

في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، «شركة توليد الكهرباء المركزية»، طالب مورد الوقود («شركة مصفاة البترول الأردنية») بمبلغ ٥٨٢,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ٥٥٤,٧ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨م: ٥٢٧,٠ مليون ريال سعودي) كفاصلة على التأخر في سداد فواتير الوقود الشهرية. تنص اتفاقية توريد الوقود المبرمة مع المورد على أنه يحق للمورد الحصول على فائدة على التأخر في سداد الفواتير غير المدفوعة بعد مرور ٤٥ يوماً من تاريخ إصدار الفاتورة. ومع ذلك، تنص المادة ١٣-٣ من اتفاقية توريد الوقود كذلك على أن شركة توليد الكهرباء المركزية لن تكون مسؤولة عن عدم الأداء بموجب هذه الاتفاقية ولن تكون في حالة تقصير في حال كان يُعزى عدم الأداء أو التقصير إلى مشتري الإنتاج («شركة الكهرباء الوطنية»). نظراً إلى أن التأخير في سداد مدفوعات الوقود للمورد ناتج عن التأخير في استلام عائدات الوقود من شركة الكهرباء الوطنية، فلا يحق للمورد بموجب الاتفاقية المطالبة بأي فائدة تأخير من شركة توليد الكهرباء المركزية. ومن ثم، ترى إدارة شركة توليد الكهرباء المركزية ومستشارها القانوني المستقل أنه وفقاً لشروط اتفاقية توريد الوقود الموقعة بين المورد وشركة توليد الكهرباء المركزية، لا يحق للمورد المطالبة بهذه المبالغ. وبناءً عليه، لم يتم رصد مخصص في هذه القوائم المالية الموحدة.

علاوة على ذلك، تتخبط بعض الشركات التابعة والمشاريع المشتركة للمجموعة في نزاع مع المقاولين فيما يتعلق بالتعويضات الأضرار. وتمت إحالة الأمور المتنازع عليها إلى التحكيم ومن المحتمل أن تكون النتيجة إيجابية لشركات المشروع. وبناءً عليه، لم يتم إثبات أي مخصص أو أصل في القوائم المالية الموحدة.

الجدول (٦-١١٨): يفصل الجدول التالي التعهدات والالتزامات المحتملة في الشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، و٢٠١٩م، و٢٠٢٠م.

الالتزامات المحتملة		كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي		٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
ضمانات الأداء / التطوير واستكمال خطابات الاعتماد الداعمة		٥,٥٧٢,٩٦٠	٥,٤١١,٢٥٨	٥,١٠٤,٣٦٢	٢,٩%	٥,٧%
خطاب اعتماد احتياطي لحساب احتياطي خدمة الدين		٩٤٤,٠٣٦	١,٠٣٤,٦٤٩	١,١٤٦,٩٠٣	٩,٦%	١٠,٨%
الضمانات الابتدائية للمشاريع تحت التطوير		٢٥٠,٤٠٤	١٩٥,٢٧٥	١٥٤,٠٢٢	٢٢,٠%	٢١,١%

بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الضمانات المتعلقة بالقروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية وخطابات الاعتماد لحقوق الملكية	١,٦٦٦,٧٠٣	٢,٩٢٣,٦٧٩	٣,٨٠٣,٠٤٩	٧٥,٤%	٣٠,١%
ضمانات نيابة عن المشاريع المشتركة لأكوا باور وشركاتها التابعة	٥٧١,٩٥٦	٩٢٦,٤٨٣	١,٠٨٢,٧٦٤	٦٢,٠%	١٦,٩%
ضمانات للتسهيلات الممولة للمشاريع المشتركة	-	٨٠,٠٠٠	٥٣,٧٦٠	٠,٠%	٣٢,٨-
الإجمالي	٩,٠٠٦,٠٥٩	١٠,٥٧١,٣٤٤	١١,٣٤٤,٨٦٠	١٧,٤%	٧,٣%
التزام شركة أكوا باور	٢,٢٣٨,٦٥٩	٣,٩٣٠,١٦٢	٤,٩٣٩,٥٧٣	٧٥,٦%	٢٥,٧%
الالتزامات الأخرى*	٦,٧٦٧,٤٠٠	٦,٦٤١,١٨٢	٦,٤٠٥,٢٨٧	١,٩-	٣,٦-
الإجمالي	٩,٠٠٦,٠٥٩	١٠,٥٧١,٣٤٤	١١,٣٤٤,٨٦٠	١٧,٤%	٧,٣%

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدمجة ومعلومات الإدارة

* وتمثل الالتزامات الأخرى الأوراق المالية المتعلقة بالأداء/التطوير، ووحدات دعم الإنجاز وخطابات الاعتمادات وحساب احتياطي خدمة الديون، وسندات العطاءات للمشاريع قيد التطوير المتعلقة بشركات المجموعة

لدى المجموعة تعهدات والتزامات محتملة تتمثل فيما يلي:

١- يتم تقديم ٥,١٠٤ مليون ريال سعودي في شكل سندات ضمان حسن الأداء وأوراق مالية للتطوير وخطابات اعتماد مخصصة للزيادة في التكاليف ودعم الإنجاز إلى مشتري الإنتاج وشركات المشاريع لتغطية مختلف الالتزامات المتعلقة بإكمال البناء في الوقت المناسب، وتشمل ما يلي:

- يتم تقديم ضمانات حسن الأداء إلى مشتري الإنتاج مقابل الالتزامات المتعلقة بإكمال البناء في الوقت المناسب ودفع أي تعويضات نقدية نتيجة للتأخير، وفي المقابل يتلقى المشروع في الغالب ضمانات أداء متبادلة من عقود الهندسة والتوريد والتشييد في المشروع ذي الصلة.
- يتم تقديم خطابات اعتماد لزيادات التكاليف إلى المشروع لتغطية التزامات حقوق الملكية الإضافية في حالة الزيادة في تكاليف المشاريع. عادة ما يتم في المشروع تضمين مخصصات الطوارئ المدرجة في الميزانية في تكلفة المشروع لمعالجة الزيادات في التكاليف. ومن ثم يتم بدء خطاب اعتماد للزيادة في التكاليف، رهنا باستيفاء الشروط الأخرى في العقد، في حالة تجاوز الزيادة مبلغ مخصصات الطوارئ المتضمنة في تكلفة المشروع.
- يتم إصدار خطاب اعتماد دعم الإنجاز إلى مشتري الإنتاج وتكون بمثابة دعاية إضافية لضمانات الأداء.

٢- ١,١٤٦,٩ مليون ريال سعودي في شكل خطاب اعتماد مقدم من المجموعة لصالح وكيل التسهيلات لدى الجهات المقدمة لقروض ذات أولوية وذلك لمشاريع محددة. يغطي خطاب الاعتماد التزام المجموعة التناسبي لقسط القرض التالي (احتياطي خدمة الدين) الذي سيتم الاحتفاظ به في حساب احتياطي إما نقداً أو في شكل مقبول لخطاب اعتماد احتياطي.

٣- ٣,٨٠٣ مليون ريال سعودي كضمانات للقروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية وخطابات الاعتماد لحقوق الملكية التي استفادت منها شركات المشاريع، والتي تمت كفالتها بضمان المساهمين في المجموعة (لحصتها في حقوق الملكية في المشروع) وبالتالي يحق لها الرجوع على الشركة. مبلغ ٢,٨٩٤,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م يتعلق بقروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمات رأس مالية ومبلغ ٩٠٨,٤ مليون ريال سعودي يتعلق بخطابات اعتماد لحقوق الملكية وتمثل الالتزامات البالغ قيمتها ٣,٨٠٣ مليون ريال سعودي التزامات حقوق ملكية مستقبلية للشركة.

٤- ١٥٤ مليون ريال سعودي في شكل ضمانات ابتدائية مقدمة من أكوا باور لصالح مشتري الإنتاج مع العروض المقدمة.

٥- ١,٠٨٢,٧ مليون ريال سعودي في شكل ضمانات مقدمة من أكوا باور لتغطية الالتزامات غير الممولة لشركاتها التابعة والزميلة، بما في ذلك شركة نوماك بصفتها مقدم خدمات التشغيل والصيانة (٢١٤ مليون ريال سعودي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م).

٦- ضمانات للتسهيلات الممولة للمشاريع المشتركة بقيمة ٥٣,٨ مليون ريال سعودي، ضمن الضمانات المقدمة من شركة أكوا باور لتغطية الالتزامات الممولة لمشروعاتها المشتركة.

القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية والالتزامات

تستخدم المجموعة القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية لتمويل التزامات حقوق الملكية للشركة في مشاريعها. وتتم هيكلة هذه القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية ضمن القروض المباشرة التي تحصل عليها الشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة مقابل ضمان مقدم من الشركة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، لدى المجموعة قروض مرحلية مقدمة في شكل مساهمات رأس مالية تبلغ قيمتها ٣,٥١٧,٨ مليون ريال سعودي وتم تسجيل ٢,٨٩٤,٧ مليون ريال سعودي منها ضمن مخصصات الطوارئ والالتزامات (راجع إيضاح (١)) حيث إن المتبقي أصل في قائمة المركز المالي (تم الإفصاح عن ٦٢٣,١ مليون ريال سعودي في قروض حق الرجوع غير المتداولة (يرجى الرجوع إلى قسم «التمويل والتمويل طويل الأجل»)).

الجدول (٦-١١٩): يلخص الجدول التالي الاستحقاقات التعاقدية للالتزامات حقوق الملكية التي سيتم تحويلها إلى حقوق ملكية من الشركة إلى المشاريع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

الاستحقاقات للقروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية						التزام ضخ رأس المال	
بالألف ريال سعودي						١٢ خلال شهراً	سنة إلى سنتين
						سنتين إلى ٣ سنوات	٣ إلى ٤ سنوات
						٥ سنوات	٥ سنوات
إجمالي التزامات القروض المرحلية المقدمة في شكل مساهمات رأس مالية						٦٤,٢٧٢	١٥٩,٥٨٥
						٧٧٢,٢٧٣	١٧٨,٤٤٩
						٢,٠٧٩,٥٩٨	٢٦٣,٥٨٣
						٦٤,٢٧٢	٦٤,٢٧٢

المصدر: معلومات الإدارة

٦-٣-١٠ المخاطر المالية والسوقية

تتعرض المجموعة من خلال أنشطتها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية، وهي المخاطر السوقية (ومن هنا مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية والمخاطر الأخرى المتعلقة بالأسعار ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة).

يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى لتقليل الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا.

٦-٣-١٠-١ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر المتعلقة بعدم وفاء طرف بالتزامه في إحدى الأدوات المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر خسارة مالية. تسعى المجموعة لإدارة مخاطرها الائتمانية فيما يتعلق بالعملاء من خلال وضع حدود ائتمانية للعملاء الأفراد ومتابعة الذمم المدينة المستحقة منهم.

يوضح الجدول التالي الحد الأقصى لتعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية لمكونات قائمة المركز المالي الموحدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

المخاطر الائتمانية			
بالألف ريال سعودي			
٢٠١٩م	٢٠١٨م	٢٠١٧م	
٨٣٢,٠٠٠	٢,٧٩٧,٦٤٨	٥,٤٩٧,٤٢٢	الأرصدة لدى البنوك
١٠,٩٢٨,٩٠٨	١٠,٥٧٤,٢٣٦	٩,٣٣١,٦١٩	مدينو عقود الإيجار التمويلي
١,٣٠٥,٠٧٧	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	المدينون التجاريون
-	-	١٣,٢٧٣	القيمة العادلة للمشتقات
٨٣٢,٣١٩	٨٤٥,٤١٤	٨٢٨,٥٠٠	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٥١٦,٧٤٨	٨٨٦,٤٩٧	٣٢٨,٥١٤	أرصدة التأمين المدينة
٤٦,٧٢٠	٤١,٥٠٨	٤١,٧٤٨	الموجودات المالية الأخرى
١٤,٤٦١,٧٧٢	١٦,٣٥٦,١٣٨	١٧,٢٤٢,٧٠٥	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

أرصدة لدى البنوك بما في ذلك النقد المقيد

المخاطر الائتمانية على الأرصدة لدى البنوك محدودة لأنها محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيفات ائتمانية جيدة.

مدينو عقود الإيجار التمويلي يمثل مدينو عقود الإيجار التمويلي الذمم المدينة للشركات التابعة للمجموعة في المملكة المغربية والمملكة العربية السعودية من مشترين الإنتاج للإنتاج وفقاً للمعنية لاتفاقيات شراء الطاقة الخاصة بكل منهم. مخاطر الائتمان المرتبطة بذمم الإيجار التمويلي محدودة نتيجة لقوة خطاب الدعم الحكومي أو التصنيف الائتماني الجيد لمشتري الإنتاج.

الجدول (٦-١٢٠): المدينون التجاريون يتأثر تعرض المجموعة للمخاطر الائتمانية على المدينون التجاريون في المقام الأول بالخصائص الفردية لكل عميل، وفيما يلي تركيز مخاطر الائتمان حسب المناطق الجغرافية المختلفة كما في ٣١ ديسمبر:

مخاطر الائتمان على المدينون التجاريون			
بالألف ريال سعودي			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
حكومية وشبه حكومية			
٦٢٧,٠٨٧	٥١٧,٧٦٠	٥٣١,٤٣٠	المملكة الأردنية الهاشمية (ضمان حكومي)
١٧٨,٠٦٤	١٩٣,٥٢٦	٥٦,٩٧٨	سلطنة عمان (ضمان حكومي)
١٦٥,٩٥٨	١٧٣,٦٦٥	٢٢٧,٦٤٤	المغرب (خطاب دعم حكومي)

مخاطر الائتمان على المدينون التجاريون			
بالألف ريال سعودي			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
-	-	٥٤,٠٧٧	جنوب أفريقيا (ضمان حكومي)
١٩٦,٣٧١	١٥٥,٠٢٨	٩٦,٥٨٠	المملكة العربية السعودية
١٣٧,٤٦٩	١٦٨,٩٨٩	٢٢٩,٥٧٨	الإمارات العربية المتحدة
١٢٨	١,٨٦٧	٥,٣٤٢	دول أخرى*
١,٣٠٥,٠٧٧	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

*تمثل الدول الأخرى بشكل رئيسي أرصدة الذمم المدينة لدى عملاء في تركيا وبلغاريا.

يتعامل العملاء في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة مع المجموعة منذ بضع سنوات ولم تواجه المجموعة فيما سبق أي حالة تطلبت أي انخفاض جوهري في القيمة فيما يتعلق بهؤلاء العملاء. ووفقاً لذلك، يتم تقييم الأرصدة المستحقة من هؤلاء العملاء على أنها ذات جودة ائتمانية قوية ومخاطر ائتمانية محدودة.

الجدول (١٢١-٦): كما في ٣١ ديسمبر، فيما يلي أعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تنخفض قيمتها:

تقادم المدينون التجاريون			
بالألف ريال سعودي			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٥٩٧,٣٠٩	٧٤٧,٠٩٤	٨٣٦,٧٥٢	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة
١٣٥,٧٧٤	٧٥,١٥٤	٣٥,٣٩٢	متأخرة السداد من ١-٩٠ يوماً
٥٧١,٩٩٤	٣٨٨,٥٨٧	٣٢٩,٤٨٥	أكثر من ٩٠ يوماً
١,٣٠٥,٠٧٧	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	المجموع

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تعتقد الإدارة أن الذمم المدينة المستحقة لأكثر من (٩٠) يوماً والتي لم تتأثر قيمتها ما زالت قابلة للتحويل بالكامل، بناءً على التاريخ السابق ونموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، والذي يتضمن تحليلاً شاملاً لمخاطر الائتمان، منها التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متوفرة.

الجدول (١٢٢-٦): فيما يلي بيان للتغير في مخصص انخفاض القيمة، بما في ذلك الانخفاض في القيمة الفردي والجماعي، وفيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية خلال السنوات المعروضة في بيانها كالتالي:

التغير في مخصص انخفاض القيمة			
كما في ٣١			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	بالألف ريال سعودي
٣١,٦٥٧	٦٤,٣٣٤	٧١,٤٠٢	الرصيد الافتتاحي
(٢,٨٦٢)	(١٥,٤٦٤)	١٣,٦٥٦	(عكس قيد) خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة
-	(٩,٢٤٨)	(٢٠,٧٢٤)	المبالغ المشطوبة
-	(٧,٩٦٥)	-	بنود تم التوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة
٢٨,٧٩٥	٣١,٦٥٧	٦٤,٣٣٤	الرصيد الختامي

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

المشتقات

يتم تصنيف المشتقات بشكل أساسي بأنها أدوات تحوط كما أنها تعكس التغير الإيجابي في القيمة العادلة لعقود الصرف الأجنبي الآجلة وعقود مقايضة أسعار الفائدة. يتم إبرام العقود الآجلة وعقود المقايضة مع البنوك أو المؤسسات المالية ذات التصنيفات الائتمانية الجيدة.

الذمم المدينة التأمينية

تمثل الذمم المدينة التأمينية المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين، ويتم تقدير المبالغ القابلة للاسترداد من جهات إعادة التأمين بطريقة تتفق مع مخصص المطالبات المستحقة أو المطالبات المسددة المرتبطة بوثائق الجهات ووفقاً لعقود إعادة التأمين ذات الصلة.

وعلى غرار شركات التأمين الأخرى، ومن أجل الحد من المخاطر المالية الناشئة عن المطالبات التأمينية الكبيرة، تبرم شركة أكوأ باور لإعادة التأمين المحدودة (وهي شركة تابعة للمجموعة ومملوكة لها بنسبة ١٠٠٪)، في إطار السياق المعتاد للأعمال، ترتيبات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. تتيح ترتيبات إعادة التأمين المذكورة زيادة تنوع الأعمال كما تمكن الإدارة من ضبط التعرض للخسائر المحتملة الناشئة عن المخاطر الكبيرة كما توفر قدرات إضافية للنمو. يتأثر إعادة التأمين بموجب الترتيبات الاختيارية. وفي الفترة من ٣٠ يوليو ٢٠١٩م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢٠م، احتفظت أكوأ باور بعنصر

مخاطرة ضمن برنامجها لإعادة التأمين على الممتلكات بحد أقصى ١,٥ مليون دولار أمريكي لكل مشروع لكل حالة وبشكل إجمالي لفترة السياسة ذات الصلة لمشاريع محددة.

تعمل شركة أكوا باور لإعادة التأمين المحدودة من أجل الحد من تعرضها لخسائر كبيرة نتيجة إفسار شركات إعادة التأمين بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها. لا تتعامل شركة أكوا باور لإعادة التأمين المحدودة إلا مع جهات إعادة التأمين الحاصلين على التصنيف «أ» والمعتمد من مجلس إدارة الشركة.

أرصدة مستحقة لدى طرف ذي علاقة والموجودات المالية الأخرى

تشتمل الموجودات المالية الأخرى على ذمم توزيعات الأرباح، وسلف الاستثمارات، والسلف المقدمة للموظفين وذمم مدينة أخرى. مخاطر الائتمان المعلقة بأرصدة الأطراف ذات العلاقة محدودة بسبب المركز المالي الجيد للأطراف ذات العلاقة. لا توجد أية مخاطر ائتمانية مرتبطة بسلف الاستثمارات والسلف المقدمة للموظفين. لا تعتبر المخاطر الائتمانية المرتبطة بالأدوات المالية الأخرى كبيرة وتتوقع المجموعة استردادها بالكامل بقيمتها الدفترية المدرجة.

التركيز الائتماني

باستثناء ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة تركيزاً جوهرياً لمخاطر الائتمان كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٦-٣-١٠-٢ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة لصعوبة الحصول على التمويل للوفاء بمطلوباتها المرتبطة بالأدوات المالية. وقد تنتج مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع موجودات مالية بسرعة بمبلغ قريب من قيمتها العادلة. يتمثل نهج المجموعة في إدارة السيولة لضمان حصولها على سيولة كافية لتسوية مطلوباتها عند استحقاقها في الأحوال العادية والحرجة، وذلك دون تكبد خسائر غير مقبولة أو مخاطر تضر بسمعة المجموعة. ووفقاً لذلك، تضمن المجموعة توفير التسهيلات البنكية الكافية دائماً.

الجدول (٦-١٣): فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠٢٠م. المبالغ إجمالية وغير مخصومة وتشمل مدفوعات الفائدة التعاقدية:

التدفقات النقدية التعاقدية				المجموع	القيمة الدفترية	الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية
أكثر من ٥ سنوات	سنة إلى ٥ سنوات	١٢-٠ شهراً	لا يوجد استحقاق ثابت			ألف ريال سعودي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م						
لمطلوبات المالية غير المشتقة						
-	-	٣٧٥,٧٩٢	-	٣٧٥,٧٩٢	٣٦٤,٨٤٧	تسهيلات قصيرة الأجل
١٦,٧٩٤,٣٤٩	٩,٠٤٧,٨٦٠	٢,٠١٧,٨٢٨	-	٢٧,٨٦٠,٠٣٧	١٨,٤٦٥,١٠٤	قروض وتسهيلات لأجل
٦٧٧,٢٤٨	١٣٩,٨٦٦	٣٤,٨٣٢	٨٢٣,٦٦٧	١,٦٧٥,٧١٣	١,٦٢١,١١٩	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
-	-	-	٤,٥٠٦,١٣٣	٤,٥٠٦,١٣٣	٤,٥٠٦,١٣٣	مطلوبات مالية أخرى
١٧,٤٧١,٦٩٧	٩,١٨٧,٧٢٦	٢,٤٢٨,٤٥٢	٥,٣٢٩,٨٠٠	٣٤,٤١٧,٦٧٥	٢٤,٩٥٧,٢٠٣	
لمطلوبات المالية المشتقة						
٤٣٩,٣٧٩	٣٩٤,٩٤٣	١٠٤,٣٨٧	-	٩٣٨,٧٠٩	٧١٠,٣٧٣	مقايضات أسعار عملات وعقود صرف جنوبي آجلة مستخدمة لتغطية المخاطر
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م						
لمطلوبات المالية غير المشتقة						
-	-	٤٥٧,٥٤٥	-	٤٥٧,٥٤٥	٤٤٤,٢١٨	تسهيلات قصيرة الأجل
١٦,٠١٨,٩١٤	٨,٠٤٩,٢٦٠	٣,٣٧١,٥٧٦	-	٢٧,٤٣٩,٧٥٠	١٩,٧٥٢,١٧٣	قروض وتسهيلات لأجل
١٠٣,٦٨٣	١٨,٢٠٨	٤,٥٥٢	٧٨١,٠٣٥	٩٠٧,٤٧٨	٨٨٠,١٦٦	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
-	-	-	٤,٠٣٧,٩١٩	٤,٠٣٧,٩١٩	٤,٠٣٧,٩١٩	مطلوبات مالية أخرى
١٦,١٢٢,٥٩٧	٨,٠٦٧,٤٦٨	٣,٨٣٣,٦٧٣	٤,٨١٨,٩٥٤	٣٢,٨٤٢,٦٩٢	٢٥,١١٤,٤٧٦	
لمطلوبات المالية المشتقة						
١٤٧,٨٢٤	٢٤٥,٦٦٣	٥٢,٧٢٠	-	٤٤٦,٢٠٧	٣٣٨,٣٢٥	مقايضات أسعار عملات وعقود صرف جنوبي آجلة مستخدمة لتغطية المخاطر
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م						

التدفقات النقدية التعاقدية				المجموع	القيمة الدفترية	الاستحقاقات التعاقدية للمطلوبات المالية
أكثر من ٥ سنوات	سنة إلى ٥ سنوات	١٢-٠ شهراً	لا يوجد استحقاق ثابت			ألف ريال سعودي
المطلوبات المالية غير المشتقة						
-	-	٦٣٧,٥١٠	-	٦٣٧,٥١٠	٦١٨,٩٤٢	تسهيلات قصيرة الأجل
١٦,٤٨٦,٨٨٣	٨,٣٢٢,٠٧٧	١,٨٥٧,٥٣٢	-	٢٦,٦٦٦,٤٩٢	١٨,٧٥٣,٣١٩	قروض وتسهيلات لأجل
٨٥,٨٤٤	١٨,٦٧٠	٤,٦٦٨	-	١٠٩,١٨٢	٨١,١٧٦	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
-	-	-	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	المطلوبات مالية أخرى
١٦,٥٧٢,٧٢٧	٨,٣٤٠,٧٤٧	٢,٤٩٩,٧١٠	٤,٨٤٣,٨٥٧	٣٢,٢٥٧,٠٤١	٢٤,٢٩٧,٢٩٤	
المطلوبات المالية المشتقة						
١٢٠,١٥٨	١٤٨,٣٧٥	٤,٠٥٨	-	٢٧٢,٥٩١	١٤٣,٢١١	مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي آجلة مستخدمة لتغطية المخاطر

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

٣-١٠-٣-٦ مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة عبارة عن المخاطر التي ستغيرها القيمة العادلة للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة أو التدفقات النقدية المستقبلية على موجوداتها ومطلوباتها التي تحمل فائدة، بما في ذلك الودائع المصرفية ودمم الإيجار التمويلي والسحب على المكشوف والقروض لأجل والمبالغ المستحقة من / إلى الأطراف ذات العلاقة. تعمل المجموعة بالتحوط من حساسيات أسعار الفائدة طويلة الأجل وذلك من خلال استراتيجيات التحوط، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة ومتابعة أسعار الفائدة بانتظام.

الجدول (٦-١٢٤): وفيما يلي بيان أسعار الفائدة للمطلوبات المالية التي تحمل فائدة للمجموعة كما هو مذكور من قبل إدارة المجموعة:

مخاطر أسعار الفائدة			
بالألف ريال سعودي			
٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	المطلوبات المالية
١٤,٦٦١,١٤٥	١٦,٠٩٨,١٣٤	١٤,٦٣٩,٠٨٨	سعر الفائدة ثابتة بما في ذلك المطلوبات التي لا تحمل أي عمولة
٤,٩٥٨,٧٥٥	٣,٦٥٤,٠٣٩	٤,١١٤,٢٣١	سعر عمولة عائمة

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

تحليل الحساسية

لا تقوم المجموعة بالحاسبة عن أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية ذات معدل القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، فإن التغيير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على قائمة الربح أو الخسارة للمجموعة.

في حالة الأدوات المالية ذات معدل الفائدة المتغير، فإن التغيير المحتمل بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير من شأنه أن يؤدي إلى زيادة (انخفاض) حقوق الملكية والأرباح أو الخسائر بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل أن كل المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية، ستظل ثابتة.

الجدول (٦-١٢٥):

تحليل الحساسية				
بالألف ريال سعودي				
١٠٠ نقطة أساس انخفاض	١٠٠ نقطة أساس زيادة	١٠٠ نقطة أساس انخفاض	الربح أو الخسارة	
١٠٠ نقطة أساس انخفاض	١٠٠ نقطة أساس زيادة	١٠٠ نقطة أساس انخفاض	١٠٠ نقطة أساس زيادة	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م				
٤٩,٥٨٨	(٤٩,٥٨٨)	٤٩,٥٨٨	(٤٩,٥٨٨)	مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
(٣٨,٧١٣)	٣٨,٧١٣	(٣٨,٧١٣)	٣٨,٧١٣	مقايضات أسعار عملات
١٠,٨٧٥	(١٠,٨٧٥)	١٠,٨٧٥	(١٠,٨٧٥)	صافي الحساسية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م				
٣٩,٥٦٥	(٣٩,٥٦٥)	٣٩,٥٦٥	(٣٩,٥٦٥)	مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
(٣٥,٥٦٧)	٣٥,٥٦٧	(٣٥,٥٦٧)	٣٥,٥٦٧	مقايضات أسعار عملات

تحليل الحساسية	الربح أو الخسارة	حقوق الملكية	
بالألف ريال سعودي	١٠٠ نقطة أساس زيادة	١٠٠ نقطة أساس انخفاض	١٠٠ نقطة أساس انخفاض
صافي الحساسية	(٣,٩٩٨)	٣,٩٩٨	(٣,٩٩٨)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م			
مطلوبات مالية بعمولة متغيرة	(٤١,١٤٢)	٤١,١٤٢	(٤١,١٤٢)
مقايضات أسعار عملات	٢٩,٥١٧	(٢٩,٥١٧)	٢٩,٥١٧
صافي الحساسية	(١١,٦٢٥)	١١,٦٢٥	(١١,٦٢٥)

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

٦-٣-١-٤ مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات إلى الحد الذي يوجد فيه عدم تطابق بين العملات التي يتم تقويم المبيعات والمشتريات والقروض بها بالإضافة إلى العملات الوظيفية ذات الصلة للشركات داخل المجموعة. ونظراً أن معظم معاملات المجموعة مقومة بالدولار الأمريكي أو مقومة بعملات مربوطة بالدولار الأمريكي، يُعتبر تعرض المجموعة لمخاطر العملات محدوداً. وتنشأ مخاطر العملات في الأساس من بعض الإيرادات والاقتراضات باليورو والدرهم المغربي والدولار الأمريكي والين الياباني حيث تختلف العملة الوظيفية عن عملة الأداة المالية ولا تكون مربوطة بها أيضاً. وتقوم المجموعة بالتحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية من خلال إستراتيجيات التحوط، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة. وترد البيانات الكمية المتعلقة بتعرض المجموعة لمخاطر عملات كبيرة على النحو التالي:

الجدول (٦-١٢٦):

مخاطر العملات الأجنبية	اليورو	الدرهم المغربي	الدولار الأمريكي	الين الياباني	بـألف ريال سعودي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م					
قروض ومطلوبات مالية أخرى	٣,٨٢٦,٨٧٠	٢,٥٩١,٥٢٥	-	١٤١,٣١٨	
مدينو عقود إيجار تمويلي	(٣٨٧٤٠٠٧)	(٣٠٠١٩٩٢)	-	-	
صافي المركز	(٤٧١٣٧)	(٤١٠٤٦٧)	-	١٤١,٣١٨	
أثر عقود الصرف الأجنبي الآجلة	-	-	-	(٥٣٨٩٨)	
صافي التعرض للمخاطر	(٤٧,١٣٧)	(٤١٠,٤٦٧)	-	٨٧,٤٢٠	
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م					
قروض ومطلوبات مالية أخرى	٣,٦١٩,٠٩٥	٢,٤١٩,٩٦٥	-	١٥٧,٦٩٨	
مدينو عقود إيجار تمويلي	(٣,٦٤٣,١٢٨)	(٢,٩٤٤,٢٩٤)	-	-	
صافي المركز	(٢٤,٠٣٣)	(٥٢٤,٣٢٩)	-	١٥٧,٦٩٨	
أثر عقود الصرف الأجنبي الآجلة	-	-	-	(٨٧,٦١٠)	
صافي التعرض للمخاطر	(٢٤,٠٣٣)	(٥٢٤,٣٢٩)	-	٧٠,٠٨٨	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م					
قروض ومطلوبات مالية أخرى	٣,٧٥٩,٥٤٣	١,٩٦٢,٢٦٠	١١٨,٤٣٠	١٨١,٥٣١	
مدينو عقود إيجار تمويلي	(٣,٧٩٥,٣٠٩)	(٢,٥٣٧,٥٦٤)	-	-	
صافي المركز	(٣٥,٧٦٦)	(٥٧٥,٣٠٤)	١١٨,٤٣٠	١٨١,٥٣١	
أثر عقود الصرف الأجنبي الآجلة	-	-	-	(٢٩,٧٧٦)	
صافي التعرض للمخاطر	(٣٥,٧٦٦)	(٥٧٥,٣٠٤)	١١٨,٤٣٠	١٥١,٧٥٥	

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمُدققة

تحليل الحساسية

قد تؤثر القوة (الضعف) المحتمل بشكل معقول للعملات المعنية مقابل الريال السعودي في ٣١ ديسمبر في قياس الأدوات المالية المقومة بعملة أجنبية ويؤثر في الربح أو الخسارة على النحو الموضح أدناه. ويفترض التحليل استمرار ثبات جميع المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار الفائدة، كما تفاضى عن أي تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة.

الجدول (٦-١٢٧):

تحليل الحساسية		الربح أو الخسارة
بالآلاف ريال سعودي		
الزيادة	النقص	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م		
اليورو (تغير بواقع ٥٪)	(٢,٣٥٧)	٢,٣٥٧
الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥٪)	(٢٠,٥٢٣)	٢٠,٥٢٣
الين الياباني (تغير بواقع ٥٪)	٤,٣٧١	(٤,٣٧١)
٣١ ديسمبر ٢٠١٩م		
اليورو (تغير بواقع ٥٪)	(١,٢٠٢)	١,٢٠٢
الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥٪)	(٢٦,٢١٦)	٢٦,٢١٦
الين الياباني (تغير بواقع ٥٪)	٣,٥٠٤	(٣,٥٠٤)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨م		
اليورو (تغير بواقع ٥٪)	(١,٧٨٨)	١,٧٨٨
الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥٪)	(٢٨,٧٦٥)	٢٨,٧٦٥
الدولار أمريكي (تغير بواقع ٥٪ مقابل اليورو)	٥,٩٢٢	(٥,٩٢٢)
الين الياباني (تغير بواقع ٥٪)	٧,٥٨٨	(٧,٥٨٨)

المصدر: القوائم المالية الموحدة والمدققة

٤-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي ونتائج عمليات نوماك

يوفر قسم مناقشة وتحليل الإدارة التالي عرضاً تحليلياً موحداً للوضع المالي للشركة الوطنية الأولى القابضة (المشار إليها فيما يلي باسم شركة «نوماك») وشركاتها التابعة ومشاريعها المشتركة (المعروفة جمعاً باسم شركة «مجموعة نوماك») وأدائها المالي والتشغيلي للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم مستمدة من القوائم المالية الموحدة والمدققة لشركة نوماك كما في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (والتي تشمل المعلومات المالية المقارنة المُعاد صياغتها كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م) و٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م («القوائم المالية الموحدة والمدققة لشركة نوماك»). تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة والمعايير والتمهيمات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها جمعاً بلفظ «المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية» المعتمدة في المملكة العربية السعودية). وهذه القوائم المالية غير مدرجة في هذه النشرة.

يشمل تقرير التدقيق في ما يتعلق بالقوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م فقرة تؤكد على هذا الأمر وتصف أن الإدارة أعادت إصدار القوائم المالية الموحدة. قامت الإدارة بتعديل سياستها المحاسبية في ما يتعلق بحساب التوحيد أعمالها بموجب السيطرة المشتركة لتعكس التوحيد كما لو أنه قد تم من بداية أول فترة معروضة (١ يناير ٢٠١٧م) في القوائم المالية الموحدة المُعاد إصدارها، بغض النظر عن التاريخ الفعلي للتوحيد. ومن ثم، فإن القوائم المالية الموحدة كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م أعيد إصدارها لتعكس السياسة المحاسبية التي أعادت بموجبها صياغة المعلومات المالية للفترة السابقة على توحيد الأعمال تحت سيطرة مشتركة. تم التخطيط لإعادة هيكلة مجموعة نوماك لمواءمة ومطابقة وتوجيه النمو السريع والتدريجي لنوماك، مما يعكس نمو الشركة الأم، أكوا باور. وفي السنوات القليلة الماضية، توسعت محفظة المجموعة بشكل كبير على أساس سنوي، لتشمل ١٣ دولة في الشرق الأوسط وشمال إفريقيا، وجنوب إفريقيا، وجنوب شرق آسيا. وترافق نوماك أو الشركات التابعة لها الشركة وشركاتها التابعة في هذا التوسع العالمي بصفة مشغلين، حيث تتولى نوماك أو شركاتها التابعة صفة مشغل خدمات التشغيل والصيانة أو عضو رئيسي في اتحاد مقاولات التشغيل والصيانة في هذه المشاريع.

- في إطار عملية إعادة هيكلة مجموعة نوماك، تم تأسيس شركة جديدة، وهي الشركة الوطنية الأولى القابضة ش.م.م، كشركة ذات مسؤولية محدودة بموجب أنظمة المملكة العربية السعودية حيث أصبحت الشركة المساهم الأساسي فيها.
- تم نقل كل أسهم شركة نوماك السعودية، وهي الشركة الأم السابقة لمجموعة نوماك، والتي كانت مملوكة لشركة أعمال المياه والطاقة العربية المحدودة إلى الشركة الوطنية الأولى القابضة.
- تم نقل كل أسهم شركة نوماك المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست بموجب قوانين مركز دبي المالي العالمي من شركة نوماك السعودية إلى الشركة الوطنية الأولى القابضة.
- تم نقل كل الأسهم التي تمتلكها نوماك السعودية بشكل مباشر أو غير مباشر في الشركات التابعة غير السعودية التابعة لنوماك إلى شركة نوماك المؤسسة بموجب قوانين مركز دبي المالي العالمي، والتي تزاوّل أعمالها كشركة قابضة للأعمال الدولية التابعة لنوماك (الأعمال غير السعودية التابعة لنوماك).

شركة نوماك هي شركة مسجلة في جدة بالمملكة العربية السعودية بموجب السجل التجاري رقم ٤٠٣٠٢٩١٥٥٣ بتاريخ ٢٦ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ٢٧ أكتوبر ٢٠١٦م). وشركة نوماك هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة أكوا باور وتعمل كشركة قابضة تمتلك المجموعة من خلالها مقدمي خدمات التشغيل والصيانة لشركات المشاريع التابعة لها. للحصول على مزيد من التفاصيل عن شركة نوماك ومراجعة الأعمال، يرجى الرجوع إلى القسم [٤-٦-٢-٢ نوماك]. القوائم المالية الموحدة والمدققة لشركة نوماك معروضة بالريال السعودي.

جميع الإشارات إلى الزيادة / (الخفض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م ولعام ٢٠٢٠م مقارنة بعام ٢٠١٩م.

٦-٤-١ العوامل الرئيسية التي تؤثر على نتائج العمليات

تؤثر بعض العوامل الرئيسية على نتائج عمليات مجموعة نوماك. موضح أدناه العوامل الرئيسية التي تعتقد الإدارة أن لها تأثير على (١) الإيرادات من العمليات، و(٢) تكلفة العمليات، و(٣) التدفقات النقدية من العمليات، و(٤) حدث غير متكرر وهو فيروس كورونا المستجد. وتستند هذه العوامل إلى المعلومات المتاحة حالياً للإدارة وقد لا تمثل جميع العوامل و/أو الأحداث ذات الصلة بفهم نتائج العمليات الحالية أو المستقبلية لمجموعة نوماك. يُرجى مراجعة قسم [٢-٢] «عوامل المخاطرة ذات الصلة بعمليات المجموعة» في هذه النشرة للاطلاع على مناقشة المخاطر الرئيسية التي تؤثر على نتائج عمليات المجموعة.

٦-٤-١-١ العوامل الرئيسية التي تؤثر على الإيرادات المحققة من العمليات

تبرم نوماك وشركاتها الفرعية أو مشاريعها المشتركة اتفاقيات تشغيل وصيانة/اتفاقيات تعاقد من الباطن مع شركات المشروع والتي بموجبها يتم تعيين شركة نوماك (أو شركتها التابعة أو المشروع المشترك ذي الصلة) كمقاول/مقاول من الباطن لتقديم خدمات التشغيل والصيانة فيما يتعلق بمحطة شركة المشروع. وعادة ما تكون مدة اتفاقية التشغيل والصيانة مساوية لمدة اتفاقية شراء الإنتاج الخاصة بشركة المشروع باستثناء مشروع كيركالي في تركيا.

تحصل شركة نوماك على مقابل الخدمات بشكل عام من خلال مجموعة من الرسوم الثابتة والمتغيرة خلال دورة حياة المشروع. وتحصل شركة نوماك على مقابل الخدمات خلال فترة ما قبل التشغيل عن طريق رسوم ثابتة وخلال فترة التشغيل، في معظم الحالات، عن طريق مزيج من الرسوم الثابتة والمتغيرة. بالإضافة إلى ذلك، هناك مدفوعات تحفيزية ومدفوعات تعويضات نقدية مستحقة الدفع لشركة نوماك أو عليها اعتماداً على مدى توفر قدرة المحطة بموجب كل عقد على حده.

بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، تتضمن اتفاقية التشغيل والصيانة النموذجية تدفقات الإيرادات التالية خلال فترة التشغيل:

أ- **الدفعة الثابتة:** دفعة سنوية تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع وتكون مستحقة مؤخراً على أقساط شهرية، وتخضع لمؤشر سنوي وتغطي هذه الدفعة التكلفة الثابتة للعمليات وتكلفة الصيانة المخطط لها، وتتضمن هوامش الربح المتعلقة بالعقد. ويتم تسجيل جزء من هذه المدفوعات ضمن الإيرادات المؤجلة حيث تُعزى إلى الانقطاعات المتوسطة والكبيرة ويتم تسجيلها في إيرادات السنة التي يتم فيها تكبد نفقات التشغيل والصيانة ذات الصلة.

ب- **الدفعة المتغيرة:** تعتمد الدفعة المتغيرة على مستوى الكفاءة ويتم حسابها بناءً على اتفاقية شراء الطاقة (والمياه) ذات الصلة.

ج- **الدفعة التحفيزية لتوافر الطاقة:** إذا كانت نسبة التوافر في المحطة أكثر من حجم التوافر التجاري المتعاقد عليه والمحدد في اتفاقية شراء الطاقة (والمياه)، تحصل شركة المشروع على إيرادات إضافية، يتم مشاركتها مع مقدم خدمات التشغيل والصيانة كحافز بموجب شروط عقد التشغيل والصيانة. في المقابل، إذا كانت نسبة عدم التوافر أكثر مما هو محدد في اتفاقية شراء الطاقة (والمياه)، يتم تحصيل تعويضات نقدية من شركة المشروع، وفي هذه الحالة يتم تحميل مقدم خدمات التشغيل والصيانة مقابل الإيرادات وفقاً لعقد التشغيل والصيانة. تساوي عادة التعويضات النقدية التي يجب على شركة نوماك سدادها لشركة المشروع بموجب الاتفاقية ٣٠٪ من قيمة الانخفاض في الإيرادات (مدفوعات السعة) الناتج عن انخفاض في توافر الطاقة الإنتاجية للمحطة. ويتم عادة تحديد هذه التعويضات النقدية بحد أقصى يعادل الرسوم السنوية الثابتة لمدة عام واحد طوال مدة العقد سنوياً (لا يتجاوز عادة ٢٥٪ من الرسوم السنوية الثابتة التي تتلقاها شركة نوماك بموجب أي اتفاقية تشغيل وصيانة أو اتفاقية تعاقد من الباطن للتشغيل والصيانة).

د- **الدفعة التحفيزية لطلب الوقود أو الدفعة التحفيزية لطلب الكهرباء:** هناك دفعات تحفيزية و/أو تعويضات نقدية فيما يتعلق باستهلاك الوقود لضمان مشاركة شركة نوماك في بعض جوانب ارتفاع وانخفاض كفاءة أداء المحطة. تبلغ التعويضات النقدية بحد أقصى ما يعادل الرسوم السنوية الثابتة لمدة عام واحد طوال مدة العقد سنوياً (لا تتجاوز عادة ٢٥٪ تقريباً من المقابل السنوي الذي تتلقاه شركة نوماك بموجب كل اتفاقية تشغيل وصيانة أو اتفاقية تعاقد من الباطن للتشغيل والصيانة).

هـ- **إيرادات التكلفة الإضافية:** الإيرادات المكتسبة كنسبة مئوية من التكاليف المتكبدة، بناءً على الميزانيات المتفق عليها مسبقاً مع شركات المشاريع. وتقدم نوماك خدمات بموجب ترتيب «التكلفة الإضافية» لمشروعين

بالإضافة إلى ذلك، تحقق شركة نوماك إيراداتها مما يلي:

- من خلال شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة، (شركة تابعة مملوكة بالكامل لها) عن طريق (١) الإيرادات التعاقدية في شكل رسوم مستلمة مقابل الخدمات الميدانية بموجب اتفاقيات صيانة طويلة الأجل مبرمة مع شركات التشغيل والصيانة و(٢) إيرادات المعاملات في شكل رسوم الخدمات المقدمة أثناء الانقطاعات غير المخطط لها و(٣) رسوم الخدمات المقدمة بموجب اتفاقيات الخدمة طويلة الأجل المبرمة؛ و
- رسوم الخدمات خلال مرحلة تشييد المشاريع من خلال تقديم خدمات غير متعلقة بالتشغيل والصيانة.

تشكل الإيرادات المحققة من الدفعة الثابتة جزءاً كبيراً من إيرادات التشغيل والصيانة التي حققتها شركة نوماك، وتوفر لشركة نوماك درجة عالية من الوضوح بشأن التدفق النقدي إلى جانب درجة كبيرة من الاستقرار والقدرة على التنبؤ.

تخضع الإيرادات المحققة من خلال المعايير المستندة إلى التوافر لتغيرات معينة بناءً على توافر المحطات وفقاً لاتفاقيات شراء الإنتاج. ويعد الأداء الفعلي لمحطات الطاقة والمياه عبر المحفظة بشكل عام أعلى بكثير من الحدود التعاقدية.

٦-١-٤-٦ العوامل الرئيسية التي تؤثر على تكلفة العمليات

تشمل التكاليف التي تتكبدها نوماك بشكل رئيسي ما يلي:

أ- **التكاليف المتغيرة:** المواد الكيميائية وقطع الغيار والمواد الاستهلاكية - تستخدم لتشغيل وصيانة المحطات. تحتفظ شركة نوماك بمخزون كافٍ من المواد بناءً على مهل التسليم وسلسلة توريد قوية. وتختلف هذه التكاليف بناءً على التقنية المستخدمة في المحطة، فضلاً عن عمر المعدات.

ب- **التكاليف الثابتة:** تحصل شركة نوماك على خدمات الدعم من شركة أكوأ باور وغيرها من مقدمي الخدمات، مثل دعم أعمال التصميم والمراجعة والدعم العام والخدمات النظامية والضريبية والخدمات متخصصة وغير متخصصة للانقطاعات وأعمال الصيانة.

ج- **تكاليف الصيانة:** هناك تكاليف يتم تكبدها أثناء فترة التوقف في المحطة بناءً على حالة المعدات وأفضل الممارسات المعمول بها وتوصيات شركات تصنيع المعدات الأصلية وبموجب الاتفاقية المبرمة بين شركة المشروع ومشتري الإنتاج. تنقسم أعمال الصيانة إلى صيانة دورية وصيانة بسيطة وصيانة متوسطة وصيانة رئيسية.

الصيانة الدورية: تجريها نوماك كصيانة وقائية وتبؤية وتصحيحية بناءً على جدول زمني. وعادة ما يكون نطاق مهام الصيانة الدورية محدوداً وروتينياً؛

يتم إجراء صيانة بسيطة ومتوسطة وكبيرة للمعدات الرئيسية: حيث تستخدم نوماك شركة تصنيع معدات أصلية و/أو شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة (وهي حدة أعمال خدمات ميدانية مملوكة بالكامل لنوماك) من خلال اتفاقيات خدمات صيانة طويلة الأجل بين الكيان القانوني للتشغيل والصيانة ذي الصلة وشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة و/أو مباشرة مع شركة تصنيع المعدات الأصلية أو من خلال مزيج بين الاثنين. وعادةً ما يتم إغلاق الوحدة التي تخضع للصيانة لمدة تتراوح من ٧ أيام إلى ٣٥ يوماً حسب نوع الصيانة والخدمة. ويعتمد نطاق الخدمات على طبيعة الخدمة وساعات تشغيل المعدات، ويمكن أن يشمل استبدال قطع الغيار والخدمات ذات الصلة.

د- **تكاليف التوقف:** تشمل تكاليف المواد والخدمات المتكبدة خلال التوقف، والتي يعتمد مداها على المعدات والتكنولوجيا المستخدمة في المحطة.

هـ- **تكاليف القوى العاملة:** وهي التكاليف المرتبطة بالموظفين القائمين على تشغيل المحطة وصيانتها، بالإضافة إلى موظفي خدمات الدعم والإدارة.

٦-١-٤-٦ العوامل الرئيسية التي تؤثر على التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

تنشأ التدفقات النقدية لشركة نوماك بشكل أساسي من المبالغ المستلمة من شركات المشاريع نظير خدمات التشغيل والصيانة والخدمات الفنية الأخرى المقدمة. وقد أبرمت نوماك مجموعة كبيرة من العقود التي تدور بين خدمات الطاقة والمياه باستخدام تقنيات متنوعة في مختلف المناطق الجغرافية، وتدر هذه العقود تدفقات نقدية مستقرة ومتوقعة، لاسيما وأن جزءاً كبيراً من المبالغ المدفوعة يشمل على مدفوعات ثابتة (كما هو موضح أعلاه). علاوة على ذلك، تمثل مدفوعات التشغيل والصيانة التدفقات النقدية ذات الأولوية، وبالتالي لا تخضع مدفوعات رسوم التشغيل والصيانة لتعهدات الديون المتعلقة بشركة المشروع. وتقوم الشركات الفرعية والمشاريع المشتركة ذات الصلة التابعة لشركة نوماك بتحويل أرباح الأسهم إلى نوماك بعد تسديد تكاليفها.

نظراً أن التدفقات النقدية لمجموعة نوماك تعتمد إلى حد كبير على مدفوعات التشغيل والصيانة من شركات المشروع، ترى شركة نوماك أن هناك تخفيفاً طبيعياً مناسباً لمخاطر انقطاع هذه التدفقات والتي قد تنشأ بسبب مواجهة مشتري الإنتاج لصعوبات مالية وتأخير أو تقصير في التزامات السداد، وذلك لأن (١) غالبية مشتري الإنتاج حكومات أو جهات شبه حكومية، مدعومة في الغالب بدعم ائتماني حكومي متعلق بالمشروع ذي الصلة؛ و(٢) أي تأخير في التحصيل من مشتري الإنتاج قد يؤدي إلى تطبيق بنود إنهاء العقود ذات الصلة مع آثار خطيرة على مشتري الإنتاج.

٦-١-٤-٦ الحدث الفريد الذي يؤثر في النتائج الإجمالية للعمليات

لقد أثر مرض فيروس كورونا (كوفيد-١٩) في العالم منذ بداية عام ٢٠٢٠م بطريقة غير مسبوقة، مما أدى إلى فرض إغلاق على الحدود وإجراء تغييرات في أنماط الحياة الشخصية والتجارية.

لمزيد من المناقشة حول التأثير واستجابة المجموعة. يرجى الرجوع إلى القسم ٦-٢-٥ «الحدث غير المتكرر الذي يؤثر في النتائج الإجمالية للعمليات».

٦-٤-٦ مؤشرات الأداء الرئيسية المالية

فيما يلي مقاييس الأداء الرئيسية التي تستخدمها الإدارة على المستوى الداخلي لمراجعة الأداء المالي لمجموعة نوماك:

٦-٢-٤-٦ صافي الربح

زيادة/(نقص)			السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			صافي الربح
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
٨,٠%	٣٦,١%	٢,٣%	٣٠٩,٤١٩	٢٢٧,٣٥٦	٢٢٢,٣٠٥	صافي الربح للسنة

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

شهد صافي الربح للسنة زيادة بنسبة ٢,٣٪، أو بقيمة ٥,١ مليون ريال سعودي، حيث وصل إلى ٢٢٧,٤ مليون ريال سعودي لعام ٢٠١٩م بعد أن كان ٢٢٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م. كما شهد زيادة أخرى بنسبة ٣٦,١٪، أو بقيمة ٨٢,١ مليون ريال سعودي، ليصل إلى ٣٠٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

وقد جاءت الزيادة في عام ٢٠١٩م مدفوعة بصفة أساسية بالنمو في العمليات الأساسية نظراً لبدء تشغيل محطات جديدة مثل الشعبية ٢، وصحار، والظاهرة، وبنبان، وفين هاو ٦، وسكاكا، (انظر من فضلك القسم ٤-٤-٤ «مقارنة العمليات») بمبلغ ٤٣,١ مليون ريال سعودي، وقد قابلها إلى حد كبير ما يلي:

- الرسوم المالية بواقع ٢٤,٥ مليون ريال سعودي، والتي تم قيدها على حساب خصم الذمم المدينة في نوماك إنيرجي تركيا؛ ونشأ ذلك عن انخفاض صافي القيمة الحالية للذمم المدينة نتيجة إرجاء التحصيل حتى ديسمبر ٢٠٢٣م؛ و
- انخفاض صافي نتائج شركة الجبيل للتشغيل والصيانة، والذي يتم احتسابه وفق طريقة حقوق الملكية بمبلغ ١٣,٩ مليون ريال سعودي، حيث تم قيد كسب في عام ٢٠١٨م على حساب التسوية المبكرة لرسوم الإخلاء لأحد التوربينات البخارية.

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى النمو في العمليات الأساسية بشكل رئيسي على حساب فترة التعتبة الممتدة لمشروع حصيان بمبلغ ٧٣,٨ مليون ريال سعودي، وتشغيل مشروع الظاهرة وصحار على مدار العام بأكمله بمبلغ ٧٣,٣ مليون ريال سعودي وشركة مشروع رابع (شركة رابع العربية للمياه والكهرباء) بمبلغ ١٠,٧ مليون ريال سعودي، والتي قابلها جزئياً انخفاض صافي الدخل من شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة بمقدار ٥٠,٧ مليون ريال سعودي وانخفاض رسوم إدارة التشييد بمقدار ٣٠,٩ مليون ريال سعودي مع اكتمال مشروعات بنبان.

٢-٢-٤-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		زيادة/نقص		معدل النمو السنوي المركب		ألف ريال سعودي
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
١٩,٣٠٤	٢٣٥,١٥٣	١٢٨,٨٥٨	%١١٨,٢	%(٤٥,٢)	%١٥٨,٤	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية هي صافي التدفقات النقدية التي تدرها شركة نوماك من استلام النقد من شركات المشروع مقابل خدمات التشغيل والصيانة المقدمة ناقصا المصروفات النقدية بشأن التكاليف لتشغيل وصيانة هذه المحطات.

زادت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١١٨,٢٪، أو بقيمة ٢١٥,٨ مليون ريال سعودي، بعد أن كانت ١٩,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م، لتصل إلى ٢٣٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٤٥,٢٪، أو بقيمة ١٠٦,٣ مليون ريال سعودي، لتصل إلى ١٢٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى النقد المستلم مقابل الفواتير لمشروع الدور عن قطع الغيار طويلة الأمد من شركة المشروع، والتي كان سيتم شراؤها في السنوات اللاحقة والتكاليف التي سيتم تكبدها في المستقبل بمبلغ ١١٩,٣ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى زيادة الذمم الدائنة والمستحقات بمبلغ ١٢٣,١ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بنوماك السعودية ونوماك المغرب.

يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ارتفاع الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى بمبلغ ٢٤٢,٣ مليون ريال سعودي وزيادة في المخزون بمبلغ ٢٧ مليون ريال سعودي، وقد قابلها جزئياً زيادة في صافي الدخل بما في ذلك البنود غير النقدية بمبلغ ٨٠,٩ مليون ريال سعودي وارتفاع المستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٨٤,١ مليون ريال سعودي.

٣-٢-٤-٦ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المالك

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		زيادة/نقص		معدل النمو السنوي المركب		ألف ريال سعودي
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
١٧٠,٧٩٥	١٦٦,٣٧١	٢١٧,٥٩٣	%(٢,٦)	%٣٠,٨	%١٣	توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المالك

المصدر - المدققة القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

انخفضت توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المالك بنسبة ٢,٦٪ أو بقيمة ٤,٤ مليون ريال سعودي من ١٧٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١٦٦,٤ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، ثم زادت بنسبة ٣٠,٨٪، أو بقيمة ٥١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وكانت توزيعات الأرباح المرتفعة المدفوعة في عام ٢٠١٨م تُعزى إلى توزيعات أرباح زائدة بقيمة ١٢,٩ مليون ريال سعودي تم استلامها من شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة الزميلة نتيجة تعويضات التسوية المبكرة لرسوم الإخلاء، وهو ما قابلها جزئياً زيادة في توزيعات الأرباح من نوماك السعودية وشركة رابع للتشغيل والصيانة وشركة مشروع رابع في عام ٢٠١٩م.

تعود توزيعات الأرباح المرتفعة المدفوعة في عام ٢٠٢٠م بصفة أساسية إلى الزيادة في توزيعات الأرباح من شركة مشروع رابع بمبلغ ٣٠,٧ مليون ريال سعودي، ومن شركة رابع للتشغيل والصيانة بمبلغ ١٥,٨ مليون ريال سعودي، والرصيد من نوماك السعودية.

٣-٤-٦ مقارنة العمليات

خلال الثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، تأثرت نتائج مجموعة نوماك بأحداث محددة، والتي لم تكن موجودة أو لم تتكرر في جميع السنوات الثلاث، لم تتواجد من قبل أو تتكرر خلال هذه السنوات الثلاث، مما يجعل الفترات غير قابلة للمقارنة من حيث تحليل التباين من دون تحديد تلك الصفقات الجوهرية وتأثيرها على نتائج العمليات التشغيلية والوضع المالي. يرد تلخيص بهذا الشأن أدناه.

٦-٤-٣-١ المشاريع التي تحقق تواريخ التشغيل التجاري أو التولي للمشروع

المراحل التي تمر بمراحل مختلفة من دورة حياتها تؤثر على الإيرادات وميزج التكلفة لشركة نوماك. إذ تجني نوماك إيراداتها خلال فترة ما قبل التشغيل التجاري للمشروع وفترة ما بعد التشغيل التجاري للمشروع. وفي حين أن إيرادات فترة ما قبل التشغيل التجاري للمشروع تشمل مراجعة التصميم، ودعم التشييد، والتعبئة والإنتاج المبكر للطاقة، تشمل إيرادات ما بعد التشغيل التجاري للمشروع عادةً إيرادات تشغيل وصيانة ثابتة ومتغيرة بالإضافة إلى الحوافز.

الجدول (٦-١٢): يوضح الجدول التالي كل المشاريع التي حققت تاريخ التشغيل التجاري الأولي / تاريخ التشغيل التجاري للمشروع خلال السنوات الثلاث المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م وأثرت على مقارنة أي فترة من هذه الفترات.

المشروع	الموقع	تاريخ التشغيل التجاري الأولي	القدرة الإنتاجية ((ميغاواط) / بالألف متر مكعب في اليوم)
مشروع حسيان أ	الإمارات	الربع الرابع من عام ٢٠٢٠م	٢٤٠٠
الشعبية ١ و ٢	المملكة العربية السعودية	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	٢٥٠ / ٣ يوم
مشروع صحار ٣	عمان	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	١٧١٠ ميغاواط
مشروع الظاهرة	عمان	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	١٥٠٩ ميغاواط
مشروع فين هاو ٦ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية	فيتنام	الربع الثاني من عام ٢٠١٩م	٤١ ميغاواط
بنبان وان	مصر	الربع الثالث من ٢٠١٩م	٥٠ ميغاواط
الكوم	مصر	الربع الثالث من ٢٠١٩م	٥٠ ميغاواط
شركة تي كاي سولار	مصر	الربع الثالث من ٢٠١٩م	٢٠ ميغاواط
مشروع سكاكا	المملكة العربية السعودية	الربع الأخير من ٢٠١٩م	٣٠٠ ميغاواط
مشروع بتروراينج (المرحلة الثانية) المستقل	المملكة العربية السعودية	الربع الأول من ٢٠١٨م	١٦٠ ميغاواط / ٥٤ م / ٣ يوم
شركة المرجان	المملكة العربية السعودية	الربع الأول من ٢٠١٨م	٢٠٦٠ ميغاواط
مشروع صلالة ٢ الجديد	عمان	الربع الأول من ٢٠١٨م	٤٤٥ ميغاواط
مشروع خلادي المستقل	المغرب	الربع الثاني من ٢٠١٨م	١٢٠ ميغاواط
مشروع نور ٢	المغرب	الربع الثاني من ٢٠١٨م	٢٠٠ ميغاواط
مشروع نور ١ باستخدام الطاقة الكهروضوئية	المغرب	الربع الأخير من ٢٠١٨م	١٣٥ ميغاواط
مشروع نور ٣	المغرب	الربع الأخير من ٢٠١٨م	١٥٠ ميغاواط

أ حققت الوحدة الأولى فقط من أصل أربع وحدات تابعة لمشروع حسيان تاريخ التشغيل التجاري الأولي في هذا التاريخ.

٦-٤-٣-٢ الاستحواذ على شركة تابعة

استحوذت نوماك خلال عام ٢٠٢٠م على ٤٩٪ من أسهم شركة راين للطاقة، بالإضافة إلى ٥١٪ من الأسهم الحالية، على أن يسري تاريخ الاستحواذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠م. وقد أثر ذلك على النتائج المالية والأرباح المبقاة لعام ٢٠٢٠م، وإمكانية مقارنة عام ٢٠٢٠م مع ٢٠١٨م و٢٠١٩م.

٦-٤-٣-٣ مخصص / خصم بشأن المستحقات من طرف ذي علاقة

خلال عام ٢٠١٩م، تم حجز ٢٤,٥ مليون ريال سعودي كرسوم مالية ناشئة عن خصم الذمم المدينة في شركة نوماك انرجي تركيا. ونشأ ذلك عن انخفاض صافي القيمة الحالية للذمم المدينة، نتيجة تأجيل التحصيل حتى ديسمبر ٢٠٢٣م، بموجب اتفاقية الحفاظ على الوضع الراهن المبرمة بين كل من شركة أكووا جي يو سي، وشركة المشروع، وشركة نوماك انرجي تركيا بصفتها شركة التشغيل والصيانة ومقرضي شركة المشروع.

خلال عام ٢٠٢٠م، تم تكوين مخصص بمبلغ ٢٨,٥ مليون ريال سعودي مقابل رصيد الذمم المدينة المتبقي، والذي استلزمه انخفاض العمليات عقب انخفاض الطلب، وهو ما أدى إلى مزيد من التأخير في استرداد الذمم المدينة عما كان متوقعاً في وقت سابق. علاوة على ذلك، تم تكوين مخصص للذمم المدينة لشركة أكووا انرجي تركيا بمبلغ ٦,٢ مليون ريال سعودي. نتج عن ذلك زيادة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها وهو ما أدى إلى انخفاض صافي الدخل.

٦-٤-٣-٤ إصدار أسهم جديدة

في ضوء الاتساق مع عملية إعادة هيكلة مجموعة نوماك (انظر القسم [٤-٦-٢-٢] نوماك)، فإن جميع كيانات التشغيل والصيانة التي كانت مملوكة في السابق لكيانات مجموعة أكووا الأخرى أصبحت ملك نوماك. أدت عمليات الاستحواذ هذه إلى وجود مستحقات لشركة أكووا باور، الشركة الأم الأصلية بمبلغ ٢٢٨,٨ مليون ريال سعودي. وبناءً على عرض المساهمين الخاص برسمة الذمم الدائنة للطرف ذي العلاقة، وبعد الموافقة على زيادة أسهم رأس مال الشركة في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، فإن هذا المبلغ مستحق الدفع قيد التحويل إلى أسهم إلى حين استكمال الإجراءات القانونية. بالإضافة إلى ذلك، قرر المساهمون زيادة رأس المال في عام ٢٠٢٠م بمبلغ ٢٢,٩ مليون ريال سعودي.

٦-٤-٣-٥ الأرباح من استبعاد عمليات بلغاريا

خلال عام ٢٠٢٠م، تم إثبات الأرباح الناتجة عن استبعاد عمليات بلغاريا بمبلغ ٨,١ مليون ريال سعودي ضمن الإيرادات الأخرى.

٦-٤-٤ قائمة الدخل من العمليات التشغيلية

الجدول (٦-١٢٩): يوضح الجدول التالي بعض البيانات المستمدة من قائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة/ (نقص)			ألف ريال سعودي
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
١,٧٤٤,٤١٧	١,٩٢٤,١٤٩	٢,١٢١,٢٥٣	%١٠,٣	%١٠,٢	%١٠,٣	الإيرادات
(١,٣٠٢,٨٧٠)	(١,٤٥٠,٢١٦)	(١,٥٥٩,٣٣٠)	%١١,٣	%٧,٥	%٩,٤	التكاليف المباشرة
٤٤١,٥٤٧	٤٧٣,٩٣٣	٥٦١,٩٢٣	%٧,٣	%١٨,٦	%١٢,٨	إجمالي الأرباح
(٢٣١,٥٢٠)	(٢٢٠,٩٦٧)	(٢٦٢,٩٩٢)	%(٤,٦)	%١٩,٠	%٦,٦	المصاريف العمومية والإدارية
٢١٠,٠٢٧	٢٥٢,٩٦٦	٢٩٨,٩٣١	%٢٠,٤	%١٨,٢	%١٩,٣	الربح من العمليات
٣٥,٢٧١	٢١,٣٠٥	٢٠,٧٧٧	%(٣٩,٦)	%(٢٠,٥)	%(٢٣,٢)	الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضرائب
٢٤٥,٢٩٨	٢٧٤,٢٧١	٣١٩,٧٠٨	%١١,٨	%١٦,٦	%١٤,٢	الربح من العمليات بعد احتساب الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية
٤,٠٦٦	١١,٥٧٩	٨,٨٩٣	%١٨٤,٨	%(٢٣,٢)	%٤٧,٩	مصادر الدخل الأخرى
(٤,٥٣٨)	(٣١,٢٨٧)	(٣,٦٩١)	%٥٨٩,٣	%(٨٨,٢)	%(٩,٨)	التكاليف المالية
٤,١٢٣	١,٧٨١	٨,٢٦٩	%(٥٦,٨)	%٣٦٤,٣	%٤١,٦	الربح من عمليات الصرف
٢٤٨,٩٤٩	٢٥٦,٣٤٤	٣٣٢,١٧٩	%٣,٠	%٣٠,٠	%١٥,٧	الربح قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل
(٢٦,٦٤٤)	(٢٨,٩٨٨)	(٢٣,٧٦٠)	%٨,٨	%(١٨,٠)	%(٥,٦)	الزكاة وضريبة الدخل
٢٢٢,٣٠٥	٢٢٧,٣٥٦	٣٠٩,٤١٩	%٢,٣	%٣٦,١	%١٨,٠	صافي أرباح السنة

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

٦-٤-٤-١ الإيرادات

الجدول (٦-١٣٠): يوضح الجدول التالي إيرادات نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة / (نقص)			بالألف ريال سعودي
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
١,٥٥٦,٣٠٧	١,٨٠٠,٢٣٣	٢,٠٦٩,٣٠٩	%١٥,٧	%١٤,٩	%١٥,٣	إيرادات التشغيل والصيانة من المشاريع
٤٩,٤٦٤	٣٩,٦٢٩	٢٩,٢٠٢	%(١٩,٩)	%(٢٦,٣)	%(٢٣,٢)	شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة
١٦,٧٧٦	٢٨,٤٧٨	٢٢,٧٤٢	%٦٩,٨	%(٢٠,١)	%(١٦,٤)	الشركة
١,٦٢٢,٥٤٧	١,٨٦٨,٣٤٠	٢,١٢١,٢٥٣	%١٥,١	%١٣,٥	%١٤,٣	إيرادات التشغيل والصيانة
١٢١,٨٧٠	٥٥,٨٠٩	-	%(٥٤,٢)	%(١٠٠)	%(١٠٠)	الإيرادات الأخرى
١,٧٤٤,٤١٧	١,٩٢٤,١٤٩	٢,١٢١,٢٥٣	%١٠,٣	%١٠,٢	%١٠,٣	إجمالي الإيرادات

المصدر: تقرير إدارة شركة نوماك

ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة ١٠,٣% أو بقيمة ١٧٩,٧ مليون ريال سعودي من ١,٧٤٤,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٩٢٤,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفع مرة أخرى بنسبة ١٠,٢% أو بقيمة ١٩٧,١ مليون ريال سعودي إلى ٢,١٢١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

تُعزى الزيادة في إجمالي الإيرادات لعام ٢٠١٩م إلى (أ) ارتفاع إيرادات التشغيل والصيانة من المشاريع التي دخلت حيز التشغيل مثل شركة مشروع الشعبية الثانية لتتمة المياه وصحار والظاهرة وحسيان بمبلغ ٢٤٣,٩ مليون ريال سعودي (ب) انخفاض إيرادات شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة في

عام ٢٠١٩م بقيمة ٩,٨ مليون ريال سعودي مقارنة بعام ٢٠١٨م، والتي تضمنت إيرادات قطع الغيار الأولية المتعلقة بمشروع الزرقاء. و(ج) ارتفاع بقيمة ١١,٧ مليون ريال سعودي يرجع أساساً إلى إيرادات التنفيذ التي تعزى إلى مركز المراقبة والتبؤ والمدرجة كجزء من إيرادات الشركات، و(د) انخفاض الإيرادات الأخرى يعزى بشكل رئيسي إلى انخفاض الإيرادات من الخدمات المتعلقة بالتشييد بمبلغ ٦٦,١ مليون ريال سعودي في مشاريع مثل نور ١ ونور ٢ ونور ٣ وصلالة ورايح ٢ بسبب استكمال أعمال التشييد.

تُعزى الزيادة في إجمالي الإيرادات في عام ٢٠٢٠م إلى ارتفاع إيرادات التشغيل والصيانة من المشاريع التي تعزى إلى إيرادات تعبئة مشاريع حصبان بمبلغ ٨١,٤ مليون ريال سعودي، وتمديد عمر مشروع بركاء (عمان) بمبلغ ٧٣,٩ مليون ريال سعودي، وإيرادات ما قبل التعبئة من مشروع الدور بمبلغ ٦٠,٤ مليون ريال سعودي وشركة رايح العربية للمياه والكهرباء بمبلغ ٣٠,١ مليون ريال سعودي.

وقد قابل ذلك جزئياً (أ) انخفاض الإيرادات من شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة بمبلغ ١٠,٤ مليون ريال سعودي بسبب المراحل الرئيسية لخطة المشروع (ب) الانخفاض في إيرادات الشركات بمبلغ ٥,٧ مليون ريال سعودي، حيث اشتمل عام ٢٠١٩م على إيرادات تنفيذ استثنائية لمركز المراقبة والتبؤ وتأخر تنفيذ المركز في عام ٢٠٢٠م و(ج) انخفاض الإيرادات الأخرى بمبلغ ٥٥,٨ مليون ريال سعودي بسبب توقف عقود الخدمات المرتبطة بالإنشاءات من المشاريع في مصر في ضوء إتمام أعمال الإنشاءات.

٦-٤-٤-٦ التكاليف المباشرة

الجدول (٦-١٣): يوضح الجدول التالي التكاليف المباشرة لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		زيادة/(نقص)				
ألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التكاليف المباشرة						
التكاليف المتعلقة بالموظفين	٣٤٣,٩٤٦	٣٩٧,٣٢٤	٤٤١,٠٥٩	١٥,٥%	١١,٠%	١٣,٢%
رسوم الخدمات	٢٥٣,٣٠٦	٢١٦,٠٣٠	١٧٣,٣٣٠	(١٤,٧)%	(١٩,٨)%	(١٧,٣)%
تكاليف اتفاقية الخدمات وقطع الغيار طويلة الأجل	٢٣٣,٢٩٢	٢٧٨,٣٥٧	٣٤١,١٩٧	١٩,٣%	٢٢,٦%	٢٠,٩%
المواد المستهلكة	٢٧٢,٧٦١	٢٤٦,٨٤٥	٣٠٧,٤١٣	(٩,٥)%	٢٤,٥%	٦,٢%
تكلفة خدمات التعهيد	٩٢,٨٦٤	١٤٥,٨٦٧	١٧٣,٠٧٢	٥٧,١%	١٨,٧%	٣٦,٥%
التكاليف العامة	٩٥,١٥٩	١٥٢,٢١٧	١٠٨,٢٢٤	٦٠,٠%	(٢٨,٩)%	٦,٦%
استهلاك الممتلكات والمعدات	٧,٢٥٥	١٠,٨٣١	١٢,٧٧٥	٤٩,٣%	١٧,٩%	٣٢,٧%
مخصص احتياطي المخزون والمخزون بطيء الحركة	٤,٢٨٧	٢,٧٤٥	٢,٢٦٠	(٣٦,٠)%	(١٧,٧)%	(٢٧,٤)%
إجمالي التكاليف المباشرة	١,٣٠٢,٨٧٠	١,٤٥٠,٢١٦	١,٥٥٩,٣٣٠	١١,٣%	٧,٥%	٩,٤%

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت التكاليف المباشرة بنسبة ١١,٣% أو بقيمة ١٤٧,٤ مليون ريال سعودي من ١,٣٠٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,٤٥٠,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، بزيادة أخرى بلغت نسبتها ٧,٥% أو بقيمة ١٠٩,١ مليون ريال سعودي إلى ١,٥٥٩,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يعزى ارتفاع إجمالي التكاليف المباشرة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى (أ) ارتفاع التكاليف المتعلقة بالموظفين بقيمة ٥٣,٤ مليون ريال سعودي على خلفية زيادة عدد الموظفين المرتبطين بالمشاريع الجديدة وتأثير العام بأكمله في عام ٢٠١٩م نتيجة المشاريع الجديدة التي بدأت في عام ٢٠١٨م، و(ب) ارتفاع تكاليف اتفاقية الخدمات طويلة الأجل بقيمة ٤٥,١ مليون ريال سعودي نتيجة التكلفة الأولية الخاصة بقطع الغيار بموجب اتفاقية الخدمات طويلة الأجل في مشروع صحار والظاهرة، و(ج) زيادة تكلفة خدمات التعهيد والتكاليف العامة التي تعزى إلى مشروع بنبان وتأثير العام بأكمله للمشاريع التي بدأ تشغيلها بها في النصف الأخير من عام ٢٠١٨م، مثل نور ١ (تكاليف شركة سينر) والتكاليف العامة المتعلقة بشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة وقابل ذلك الارتفاع جزئياً (أ) انخفاض رسوم الخدمة بقيمة ٣٧,٣ مليون ريال سعودي نتيجة انقضاء عقود الخدمات الفنية المتعلقة بالتشييد في عام ٢٠١٨م و(ب) انخفاض المواد المستهلكة، حيث تضمنت نتائج عام ٢٠١٨م قطع الغيار الأولية المتعلقة بمشروع الزرقاء لشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة.

ترجع الزيادة في إجمالي التكاليف المباشرة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى (أ) زيادة التكاليف المتعلقة بالموظفين بمقدار ٤٣,٧ مليون ريال سعودي بسبب الزيادة في عدد الموظفين، وهو ما يُعزى إلى المشاريع الجديدة وتأثير العام بأكمله في ٢٠٢٠م بسبب المشاريع الجديدة التي بدأت في عام ٢٠١٩م والمخصصات المتعلقة بفيروس كورونا المستجد في عام ٢٠٢٠م (ب) زيادة في تكاليف اتفاقية الخدمات طويلة الأجل بمقدار ٦٢,٨ مليون ريال سعودي والتي تُعزى بشكل رئيسي إلى تمديد عمر مشروع بركاء بمبلغ ٦٦,٩ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله انخفاض في اتفاقية الخدمات طويلة الأجل لقطع غيار مشروع صحار (ج) الزيادة في المواد المستهلكة، والتي تُعزى إلى مشروع الدور بمبلغ ٤٢,٢ مليون ريال سعودي، والمتعلقة بتكاليف الخدمة الأولية والمشتريات بمبلغ ٢١,٢ مليون ريال سعودي بسبب الانقطاعات. وقد قابل ذلك جزئياً (أ) صافي انخفاض في تكلفة خدمات التعهيد والتكاليف العامة، والتي أعيد تصنيف بعضها في عام ٢٠٢٠م بمبلغ ١٦,٨ مليون ريال سعودي، بسبب الانقطاعات الإضافية في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠٢٠م و(ب) تخفيض رسوم الخدمات في مشاريع بنبان بمبلغ ٥٤,٢ مليون ريال، حيث تم إبرام معظم عقود الدعم المتعلقة بالإنشاءات في عام ٢٠١٩م.

٦-٤-٤-٣ المصاريف العمومية والإدارية

الجدول (٦-١٣): يوضح الجدول التالي المصاريف العمومية والإدارية لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة/ (نقص)			ألف ريال سعودي
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
المصاريف العمومية والإدارية						
١٤١,١٢٢	١٣٨,٩٣٣	١٥٩,٩٨٦	٪(١,٦)	٪١٥,٢	٪٦,٥	لتكاليف المتعلقة بالموظفين
١٧,٧٤٥	١٧,٦٠٥	٢١,٢٧٠	٪(٠,٨)	٪٢٠,٨	٪٩,٥	لأتعاب المهنية
١١,١١٢	١١,٨٠١	٩,٨٦٦	٪٦,٢	٪(١٦,٤)	٪(٥,٨)	نفقات الاتصالات واستخدام المرافق
١٠,١٣٥	١٠,٢٠٨	٤,١٧٧	٪٠,٧	٪(٥٩,١)	٪(٣٥,٨)	مصروفات السفر لأغراض العمل
٨,٣٣٦	٨,٣٩٦	٨,٥٠٢	٪٠,٧	٪(١,٣)	٪١,٠	للاستهلاك
-	٧,٣٦٦	٤,٢٧٣	-	٪(٤٢,٠)	-	للاستهلاك على العائد على الاستخدام
٥,٥٧٢	٥,٠٤٩	٤,٤٠٢	٪(٩,٤)	٪(١٢,٨)	٪(١١,١)	مصاريف المكاتب
٥,٤٧٥	٢,٠٩٣	١,٥١٧	٪(٦١,٨)	٪(٢٧,٥)	٪(٤٧,٤)	مصاريف النقل والتوصيل
٤,٤٠٩	١,٤١٨	٧٦٥	٪(٦٧,٨)	٪(٤٦,١)	٪(٥٨,٤)	مصاريف الإصلاح والصيانة
٨,٨٣٤	١٠,١٠٢	٣٩,٤٦٨	٪١٤,٤	٪٢٩٠,٧	٪١١١,٤	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
١٨,٧٨٠	٧,٩٩٦	٨,٧٦٦	٪(٥٧,٤)	٪(٩,٦)	٪(٣١,٧)	خرى
٢٣١,٥٢٠	٢٢٠,٩٦٧	٢٦٢,٩٩٢	٪(٤,٦)	٪١٩,٠	٪٦,٦	

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

انخفضت المصاريف العمومية والإدارية بنسبة ٤,٦٪ أو بقيمة ١٠,٦ مليون ريال سعودي من ٢٣١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٢١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ١٩,٠٪ أو بقيمة ٤٢,٠ مليون ريال سعودي إلى ٢٦٣,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م إلى (أ) انخفاض التكاليف المتعلقة بالموظفين، حيث تضمنت نتائج عام ٢٠١٨م تكاليف متكبدة لبعض عمليات الفصل والانتقال من المملكة العربية السعودية إلى الإمارات العربية المتحدة و(ب) انخفاض التكاليف الأخرى نظراً لأن نتائج عام ٢٠١٨م تتضمن مصاريف الإيجار، التي تشكل جزءاً من استهلاك حق الاستخدام في ٢٠١٩م، وقابل هذا الانخفاض ارتفاعاً في (١) استهلاك حق الاستخدام والذي يرجع بشكل أساسي إلى عقود الإيجار التي تمت رسميتها واستهلاكها بعد تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ و(٢) مخصص الديون المشكوك في تحصيلها في المغرب المتعلقة بالفائدة على المدفوعات المتأخرة المحملة على شركة المشروع كجزء من عملية تسوية.

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى (أ) الزيادة في التكاليف المتعلقة بالموظفين بسبب سريان تأثير التحويل السنوي للوظائف العليا الجديدة في الجزء الأخير من عام ٢٠١٩م وبعض الوظائف التي ظهرت في عام ٢٠٢٠م، (ب) الزيادة في الرسوم المهنية المتكبدة في إدارة التدريب والرواتب (ج) زيادة في مخصص الديون المشكوك في تحصيلها تُعزى إلى شركة نوماك انبرجي تركيا، والتي تشمل مبالغ مستحقة القبض من أكوا جي يو سي وأكوا إنرجي بمبلغ ٢٨,٥ مليون ريال سعودي و٦,٢ مليون ريال سعودي على التوالي، كما هو موضح في القسم [٦-٤-٥-٦] التكاليف المالية. وقابل ذلك انخفاض (١) مصاريف الاتصالات والمرافق في ٢٠٢٠م التي تُعزى إلى فيروس كورونا المستجد والعمل من المنزل على مدار فترة كبيرة من العام، (٢) مصاريف السفر لممارسة الأعمال، بسبب فيروس كورونا المستجد في ٢٠٢٠م و(٣) استهلاك حق الاستخدام الذي يُعزى إلى وقف عقد الإيجار في عام ٢٠١٩م في نوماك السعودية.

الجدول (٦-١٣): يوضح الجدول التالي حصة شركة نوماك في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضرائب للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		زيادة/ (نقص)		ألف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	
					الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضرائب
	٢٣,٢٪	٣٩,٦٪	٢٠,٧٧٧	٢١,٣٠٥	٣٥,٢٧١

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

يشير مصطلح الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضرائب إلى حصة شركة نوماك في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها والتي يتم احتسابها وفق طريقة حقوق الملكية.

انخفضت الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية بعد خصم الضرائب بواقع ٢٩,٦٪ أو بقيمة ١٤,٠ مليون ريال سعودي، من ٣٥,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ٢١,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م، كما انخفضت مرة أخرى بنسبة ٢,٥٪ أو بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي، لتصل إلى ٢٠,٨ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م إلى انخفاض صافي الدخل من شركة الجبيل للتشغيل والصيانة ذ.م.م (جوجل) التي سجلت في عام ٢٠١٨م تسوية مبكرة لرسم الإخلاء بأحد التوربينات البخارية.

٦-٤-٤-٤-٤ مصادر الدخل الأخرى

الجدول (٦-١٣): يوضح الجدول التالي مصادر الدخل الأخرى لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة/ (نقص)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
مصادر الدخل الأخرى	٤,٠٦٦	١١,٥٧٩	٨,٨٩٣	١٨٤,٨٪	٢٣,٢٪	٤٧,٩٪
أرباح صرف العملات	٤,١٢٣	١,٧٨١	٨,٢٦٩	(٥٦,٨)٪	٣٦٤,٣٪	٤١,٦٪
إجمالي مصادر الدخل الأخرى	٨,١٨٩	١٣,٣٦٠	١٧,١٦٢	٦٣,١٪	٢٨,٥٪	٤٤,٨٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

زادت مصادر الدخل الأخرى بواقع ٦٣,١٪ أو بقيمة ٥,٢ مليون ريال سعودي، من ٨,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما زادت مرة أخرى بنسبة ٢٨,٤٥٪ أو بمبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي، لتصل إلى ١٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م إلى الدخل المسجل في عام ٢٠١٩م والناشئ عن عكس الذمم الدائنة لأطراف خارجية والتي تعلقت بإنهاء الخدمات الفنية المتعلقة بأعمال التشييد والمحجوزة في السنوات السابقة بقيمة ٦,٣ مليون ريال سعودي.

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى الأرباح المسجلة من بيع الكيان البلغاري البالغة قيمته ٨,١ مليون ريال سعودي وأرباح الصرف التي تبلغ قيمتها ٦,٧ مليون ريال سعودي في تركيا.

٦-٤-٤-٥ التكاليف المالية

الجدول (٦-١٣٥): يوضح الجدول التالي التكاليف المالية لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

الف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة/ (نقص)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
التكاليف المالية	(٤,٥٣٨)	(٣١,٢٨٧)	(٣,٦٩١)	٥٨٩,٤٪	(٨٨,٢)٪	(٩,٨)٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٥٨٩,٤٪ أو بقيمة ٢٦,٧ مليون ريال سعودي من ٤,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣١,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت بنسبة ٨٨,٢٪ أو بقيمة ٢٧,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى خصم الذمم المدينة في شركة نوماك انرجي تركيا الناشئة عن انخفاض صافي القيمة الحالية للذمم المدينة نتيجة تأجيل التحصيل حتى ديسمبر ٢٠٢٣م بمبلغ ٢٤,٥ مليون ريال سعودي. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م إلى ارتفاع خصم تكاليف الذمم المدينة في عام ٢٠١٩م، وهو ما لم يحدث في عام ٢٠٢٠م.

٦-٤-٤-٦ الزكاة وضريبة الدخل

الجدول (٦-١٣٦): يوضح الجدول التالي الزكاة وضريبة الدخل لشركة نوماك للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة / (نقص)		بالألف ريال سعودي
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م					
الضرائب والزكاة					
١٤٢	١,٢٤٢	٤,٢٢٧	٧٧٤,٦%	٢٤٠,٣%	٤٤٥,٦%
مستحقات الزكاة المقررة على شركة نوماك					
المحمل على الشركات التابعة لشركة نوماك:					
٥,٣٣٧	٨,٦٨٢	١٣,١٩٢	٦٢,٧%	٥١,٩%	٥٧,٢%
مصاريف الزكاة					
٢٢,٠٠٨	٢٣,١٥٥	٢٣,٢٨٤	٥,٢%	٠,٦%	٢,٩%
مصاريف الضريبة - الضريبة الحالية					
(٨٤٣)	(٤,٠٩١)	(١٦,٩٤٣)	٣٨٥,٣%	٣١٤,٢%	٣٤٨,٣%
الائتمان الضريبي - الضرائب المؤجلة					
٢٦,٦٤٤	٢٨,٩٨٨	٢٣,٧٦٠	٨,٨%	(١٨,٠)%	(٥,٦)%
الزكاة وضريبة الدخل					

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت الزكاة وضريبة الدخل بنسبة ٨,٨٪ أو بقيمة ٢,٣ مليون ريال سعودي من ٢٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ١٨,٠٪ أو بقيمة ٥,٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٣,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى التغيير في قانون الزكاة المعمول به اعتباراً من ٢٠١٩م، والذي يتطلب سداد مبلغ ١,٦ مليون ريال سعودي من الزكاة في الاستثمارات الأجنبية المملوكة مباشرة من أجل التأهل للمطالبة بخصم الوعاء الزكوي عن الاستثمار المذكور. بالإضافة إلى ذلك، تم حجز مخصص بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي المسجلة من قبل نوماك عمان بموجب الربط الضريبي من قبل سلطات الضرائب العمانية للأعوام ٢٠١٢م - ٢٠١٦م وهذه المسألة قيد الاستئناف حالياً. كما رصدت نوماك عمان مخصصات إضافية بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي للسنوات المفتوحة ٢٠١٧م - ٢٠١٩م، والتي لم يتم ربطها بعد من جانب سلطات الضرائب العمانية.

يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى إثبات إيرادات الضرائب المؤجلة في شركة نوماك المغرب بمبلغ ٨,٧ مليون ريال سعودي بشكل رئيسي بسبب أصل ضريبي مؤجل ناتج عن خسائر ضريبية غير مستوعبة والتي تتوقع الشركة مقاصتها مقابل الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة. بالإضافة إلى ذلك، انخفض معدل الزكاة والضرائب في شركة مشروع رايع بمقدار ٢,٦ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض نسبة ملكية الأجانب في شركة مشروع رايع من ٥١,١٩٪ إلى ٤,٣٪، وهو ما أدى إلى أن تكون شركة مشروع رايع دافع زكاة بشكل أساسي. وعلى العكس من ذلك، خلال عام ٢٠٢٠م، فقد سجلت شركة نوماك السعودية مخصصاً بإجمالي ٤,١ مليون ريال سعودي لعمليات الربط الضريبي المحتملة التي تجريها الهيئة العامة للزكاة والدخل للسنوات من ٢٠٠٨م إلى ٢٠١٦م. كما رصدت نوماك السعودية مخصصات إضافية بقيمة ٣ ملايين ريال سعودي للسنوات المفتوحة من ٢٠١٧م إلى ٢٠١٨م، ولم يتم تحديد ربط ضريبي لهذه الفترات من جانب هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

٥-٤-٦ قائمة المركز المالي الموحدة

الجدول (٦-١٣٧): يوضح الجدول التالي ملخص بيانات قائمة المركز المالي الموحدة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م:

	زيادة/(نقص)				كما في ٣١ ديسمبر	
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
الأصول						
الأصول غير المتداولة						
			٤٦,٩٤٢	٤٩,٦٦٥	٣٨,٥٥٧	الممتلكات والمعدات والآلات
١٠,٣%	(٥,٥)%	٢٨,٨%	٢٣,٠٢٤	٢٠,١٩٣	١٧,٣٣٦	الأصول غير الملموسة
-	٧٠,٦%	-	٢٠,٢٨٧	١١,٨٩٠	-	حق استخدام الأصول
(١,٣)%	(١,٧)%	(٠,٩)%	٥٥,٩٠٢	٥٦,٨٩٣	٥٧,٣٨٢	الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية
١٧٩,٦%	١٨٤,٥%	١٧٤,٧%	٢٤,٠٢٨	٨,٤٤٥	٣,٠٧٤	الأصول الضريبية المؤجلة
-	(٤٩,٢)%	-	٣٥,٠٦٧	٦٨,٩٧٦	-	المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة
٣٢,٨%	(٥,٠)%	٨٥,٧%	٢٠٥,٢٥٠	٢١٦,٠٦٢	١١٦,٣٤٩	إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة						
٢٤,٢%	٣٢,٠%	١٦,٨%	٩١٦,٤٨٢	٦٩٤,١١٦	٥٩٤,٢٩٧	المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة
١٣,٤%	٢٢,٧%	٤,٩%	١٨٧,٢٦١	١٥٢,٦٧٠	١٤٥,٥٤٦	المخزون
٩,٩%	٥٥,٣%	(٢٢,٢)%	٣٦٤,١٦٢	٢٣٤,٤٦١	٣٠١,٥٥٠	الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى
(١٩,٢)%	(٤٦,٢)%	٢١,٣%	١٢٧,٢٩٣	٢٣٦,٤٥٢	١٩٤,٩٧٦	النقد وما في حكمه
١٣,٦%	٢١,١%	٦,٦%	١,٥٩٥,١٩٨	١,٣١٧,٦٩٩	١,٢٣٦,٣٦٩	إجمالي الأصول المتداولة
١٥,٤%	١٧,٤%	١٣,٤%	١,٨٠٠,٤٤٨	١,٥٣٣,٧٦١	١,٣٥٢,٧١٨	إجمالي الأصول
حقوق الملكية والالتزامات						
حقوق الملكية						
-	-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رأس المال
-	١٠,٠%	-	٢٥١,٨١٣	٢٢٨,٨٩٥	-	رأس المال الإضافي المقترح
١٥٠,٠%	-	٥٢٥,٠%	١,٥٠٠	١,٥٠٠	٢٤٠	الاحتياطي النظامي
٦٢١,٢%	١٢٧,٢%	٢١٨٩,٦%	١٥١,٠٥٥	٦٦,٤٩١	٢,٩٠٤	الأرباح المبقاة
-	(٧٠,٠)%	(١٣٨,٠)%	(٣,١١٥)	(١٠,٣٧٦)	٢٧,٣٤٠	احتياطيات أخرى
٢٣٨,٤%	٣٩,٤%	٧٢١,٥%	٤٠٦,٢٥٣	٢٩١,٥١٠	٣٥,٤٨٤	حقوق الملكية العائدة لمالك الشركة

معدل النمو السنوي المركب م٢٠٢٠-م٢٠١٨	زيادة/ (نقص)				كما في ٣١ ديسمبر	ألف ريال سعودي
	م٢٠٢٠	م٢٠١٩	م٢٠٢٠	م٢٠١٩	م٢٠١٨	
						الحصص غير المسيطرة
%(٤٣,٦)	%(٦٩,٥)	%٤,٦	١٣,٧٨٤	٤٥,٢٥٥	٤٣,٢٨١	
%١٣٠,٩	%٢٤,٧	%٣٢٧,٦	٤٢٠,٠٣٧	٣٣٦,٧٦٥	٧٨,٧٦٥	إجمالي حقوق الملكية
						الالتزامات غير المتداولة
%٢٦,٩	%١٣,٦	%٤١,٧	٨٣,٣٦١	٧٣,٣٨٦	٥١,٧٨٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
%١٢٣,٨	%(٢١,١)	%٥٣٥,٠	٦٦,٠٢٠	٨٣,٧١٣	١٣,١٨٤	الإيرادات المؤجلة
-	%٢٤٢,٤	-	١٠٨,١٤٨	٣١,٥٨٩	-	المبالغ المستحقة للأطراف ذات العلاقة
%(٤,٣)	%(٢,٧)	%(٥,٩)	١٣٦,٦٦٩	١٤٠,٣٩٥	١٤٩,٢٢١	التزامات أخرى طويلة الأجل
%٣٥,٧	%١٩,٨	%٥٣,٦	٣٩٤,١٩٨	٣٢٩,٠٨٣	٢١٤,١٨٩	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
						الالتزامات المتداولة
%٩٨,٧	%١٠٦,٠	%٩١,٧	٢٠٨,٥١٠	١٠١,٢٣٢	٥٢,٨٠٥	الإيرادات المؤجلة
%٣٣,٢	%٢٧,٤	%٣٩,٢	٦٠٠,٧٧٥	٤٧١,٦٦١	٣٣٨,٧٨٢	الذمم الدائنة والمستحقات
%٥٩,٥	%٦٣,١	%٥٦,٠	٣٧,٦٤٤	٢٣,٠٧٨	١٤,٧٩٦	الزكاة والضريبة المستحقة
%(٥٣,٨)	%(٤٨,٨)	%(٥٨,٤)	١٣٩,٢٨٤	٢٧١,٩٤٢	٦٥٣,٣٨١	المستحقات إلى الأطراف ذوي العلاقة
%(٣,٥)	%١٣,٦	%(١٨,١)	٩٨٦,٢١٣	٨٦٧,٩١٣	١,٠٥٩,٧٦٤	إجمالي الالتزامات المتداولة
%٤,١	%١٥,٣	%(٦,٠)	١,٣٨٠,٤١١	١,١٩٦,٩٩٦	١,٢٧٣,٩٥٣	إجمالي الالتزامات
%١٥,٤	%١٧,٤	%١٣,٤	١,٨٠٠,٤٤٨	١,٥٣٣,٧٦١	١,٣٥٢,٧١٨	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفع إجمالي الأصول بنسبة ١٣,٤٪ أو بقيمة ١٨١,٠ مليون ريال سعودي من ١,٣٥٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١,٥٣٣,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم ارتفع بنسبة ١٧,٤٪ أو بقيمة ٢٦٦,٧ مليون ريال سعودي إلى ١,٨٠٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م. شكلت الأصول المتداولة ٩١,٤٪ و ٨٥,٩٪ و ٨٨,٦٪ من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م على التوالي. يتمثل المكون الرئيسي لأصول شركة نوماك الجارية في المستحقات من الأطراف ذات العلاقة، والذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى والنقد وما في حكمه والمخزون.

انخفض إجمالي الالتزامات بنسبة ٦,٠٪ أو بقيمة ٧٧,٠ مليون ريال سعودي من ١,٢٧٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١,١٩٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم ارتفع بنسبة ١٥,٣٪ أو بقيمة ١٨٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ١,٣٨٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. شكلت الالتزامات المتداولة ٨٣,٢٪ و ٧٢,٥٪ و ٧١,٤٪ من إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م على التوالي. تتمثل المكونات الرئيسية للالتزامات المتداولة لشركة نوماك في الذمم الدائنة والمستحقات، والمستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة والإيرادات المؤجلة.

ارتفعت حقوق ملكية شركة نوماك بنسبة ٣٢٧,٦٪ أو بقيمة ٢٥٨,٠ مليون ريال سعودي من ٧٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٣٣٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، وارتفعت مرة أخرى بنسبة ٢٤,٧٪ أو ٨٣,٣ مليون ريال سعودي إلى ٤٢٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. تتألف حقوق ملكية شركة نوماك من رأس مال نوماك ورأس المال الإضافي المقترح والأرباح المبقة والاحتياطيات القانونية وغيرها.

٦-٤-١- الأصول غير المتداولة

الجدول (٦-١٣): يوضح الجدول التالي ملخص الأصول غير المتداولة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م.

معدل النمو السنوي المركب م٢٠٢٠-م٢٠١٨	زيادة / (نقص)				كما في ٣١ ديسمبر	ألف ريال سعودي
	م٢٠٢٠	م٢٠١٩	م٢٠٢٠	م٢٠١٩	م٢٠١٨	
						الممتلكات والمعدات
%١٠,٣	%(٥,٥)	%٢٨,٨	٤٦,٩٤٢	٤٩,٦٦٥	٣٨,٥٥٧	
%١٥,٢	%١٤,٠	%١٦,٥	٢٣,٠٢٤	٢٠,١٩٣	١٧,٣٣٦	الأصول غير الملموسة
-	%٧٠,٦	-	٢٠,٢٨٧	١١,٨٩٠	-	حق استخدام الأصول
%(١,٣)	%(١,٧)	%(٠,٩)	٥٥,٩٠٢	٥٦,٨٩٣	٥٧,٣٨٢	الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية
%١٧٩,٦	%١٨٤,٥	%١٧٤,٧	٢٤,٠٢٨	٨,٤٤٥	٣,٠٧٤	الأصول الضريبية المؤجلة
-	%(٤٠,٦)	-	٣٥,٠٦٧	٦٨,٩٧٦	-	المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة
%٣٢,٨	%(٥,٠)	%٨٥,٧	٢٠٥,٢٥٠	٢١٦,٠٦٢	١١٦,٣٤٩	إجمالي الأصول غير المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفع إجمالي الأصول غير المتداولة بنسبة ٨٥,٧٪ أو ٩٩,٧ مليون ريال سعودي من ١١٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢١٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٥,٠٪، أو بقيمة ١٠,٨ مليون، ليصل إلى ٢٠٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

يرجع سبب الزيادة في ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى الزيادة في الممتلكات والمعدات بسبب الإضافات في المصنع والآلات في شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة. والزيادة في المستحقات من الأطراف ذات العلاقة بسبب تأجيل الذمم المدينة بمبلغ ٦٨,٩ مليون ريال سعودي من مشروع كيركالي (يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٤-٣)، والمتوقع استلامها في عام ٢٠٢٣م، بالإضافة إلى ارتفاع بقيمة ١١,٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بأصول حق الاستخدام نتيجة تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ الذي دخل حيز التنفيذ اعتباراً من يناير ٢٠١٩م.

يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى مخصص قدره ٢٨,٥ مليون ريال سعودي مقابل الذمم المدينة من الأطراف ذات العلاقة، (ومشروع كيركالي) مما أدى إلى انخفاض الرصيد المستحق من الأطراف ذات العلاقة، ولكن قابل هذا التأثير جزئياً زيادة في أصول الضرائب المؤجلة في المغرب وتركيا.

الممتلكات والمعدات

الجدول (٦-١٣٩): يلخص الجدول التالي الممتلكات والمعدات الخاصة بشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

ألف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة/نقص		معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
تحسينات المباني المستأجرة	٢,٥٣٥	٤,٥٨٢	٣,٣٨٢	٨٠,٧٪	٢٦,٢٪	١٥,٥٪
السيارات	٣,٢٦٧	٤,١١٨	٣,٠٠٢	٢٦,٠٪	٢٧,١٪	٤,١٪
الأثاث والتجهيزات	١١,٢٩١	٩,٧٥١	٧,٢٥٣	١٣,٦٪	٢٥,٦٪	١٩,٩٪
الأدوات والمعدات المكتبية	٥,٦٨٨	٨,٧٦٩	١٠,٤٥٥	٥٤,٢٪	١٩,٢٪	٣٥,٦٪
أجهزة الكمبيوتر	٦,٣٠٧	٦,٤٩١	٤,٥٣٣	٣,٠٪	٣٠,٢٪	١٥,٢٪
الآلات والمعدات	٩,٤٦٩	١٥,٩٥٤	١٧,٣٦٢	٦٨,٥٪	٨,٨٪	٣٥,٤٪
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	-	-	٩٥٥	-	-	-
الإجمالي	٣٨,٥٥٧	٤٩,٦٦٥	٤٦,٩٤٢	٢٨,٨٪	٥,٥٪	١٠,٣٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ألف ريال سعودي	التكاليف			الاستهلاك المتراكم		
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
تحسينات المباني المستأجرة	٣,١٨٨	٦,٠٨٦	٦,٠٥٥	٦٥٣	(١,٥٠٤)	(٢,٦٧٣)
السيارات	١٦,٤٠٢	١٨,٩٢٨	١٨,٩٩٨	(١٣,١٣٥)	(١٤,٨١٠)	(١٥,٩٩٦)
الأثاث والتجهيزات	٣٠,٦٨٨	٣٣,١٧٥	٣٤,٢٧٠	(١٩,٣٩٧)	(٢٣,٤٢٤)	(٢٧,٠١٧)
الأدوات والمعدات المكتبية	١٧,٢٧٢	٢٣,٤٥٤	٢٧,٥٠٠	(١١,٥٨٤)	(١٤,٦٨٥)	(١٧,٠٤٥)
أجهزة الكمبيوتر	١٩,٠٢٥	٢٠,٥٣٦	٢٣,٠٢٨	(١٢,٧١٨)	(١٤,٠٤٥)	(١٨,٤٩٥)
الآلات والمعدات	١٦,٥٣٠	٢٥,٣٥٩	٣٠,٢٣٨	(٧,٠٦١)	(٩,٤٠٥)	(١٢,٨٧٦)
الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	-	-	٩٥٥	-	-	-
الإجمالي	١٠٣,١٠٥	١٢٧,٥٣٨	١٤١,٠٤٤	(٦٤,٥٤٨)	(٧٧,٨٧٣)	(٩٤,١٠٢)

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت الممتلكات والمعدات بنسبة ٢٨,٨٪ أو بقيمة ١١,١ مليون ريال سعودي من ٣٨,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٩,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٥,٥٪ أو بقيمة ٢,٧ مليون ريال سعودي إلى ٤٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وتعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٢٥ مليون بشكل رئيسي إلى شراء الآلات والمعدات بقيمة ٩ مليون ريال سعودي، مثل حاوية الأدوات، في شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة، بينما يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م ما قابله استهلاك للعام بمبلغ ١٣,٥ مليون ريال بشكل أساسي إلى استهلاك خلال العام بقيمة ١٦,٨ مليون ريال سعودي، وقابله إضافات جديدة بقيمة ١٤,٣ مليون ريال سعودي.

معدلات الاستهلاك

الجدول (٦-١٤): يوضح الجدول التالي معدل الاستهلاك السنوي لكل فئة من الممتلكات والمعدات.

فئة الأصل	سنوات الاستهلاك
تحسينات المباني المستأجرة	٥ سنوات
الأثاث والتجهيزات	٥ سنوات
أجهزة الكمبيوتر	من ٤ إلى ٧ سنوات
السيارات	٤ سنوات
الأدوات والمعدات المكتبية	من سنتين إلى ٤ سنوات
الآلات والمعدات	٥ سنوات

النصول غير الملموسة

الجدول (٦-١٤): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول غير الملموسة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر	زيادة / (نقص)	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
١٠,١٣٦	١٠,٥٥٠	١٦,٧٨٥	٤,١%
٧,٢٠٠	٩,٦٤٣	٦,٢٣٩	٣٣,٩%
١٧,٣٣٦	٢٠,١٩٣	٢٣,٠٢٤	١٥,٣%

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

الأصول غير الملموسة	التكاليف	الإطفاء المتراكم
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
٢٥,٠١٩	٣١,٠٦٣	٤١,٧٧٠
٧,٢٠٠	٩,٦٤٣	٦,٢٣٩
٣٢,٢١٩	٤٠,٧٠٦	٤٨,٠٠٩

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

زادت الأصول غير الملموسة بنسبة ١٦,٥% أو بقيمة ٢,٩ مليون ريال سعودي من ١٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ١٤% أو ٢,٨ مليون ريال سعودي إلى ٢٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م إلى زيادة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي ورسملة أعمال الصيانة والسلامة في إنجيكا وغيرها من برمجيات الكمبيوتر. كانت الزيادة في ٢٠٢٠م ترجع بصفة أساسية إلى رصيد إنجيكا الذي تمت رسملته.

معدل الإطفاء

يتم احتساب استهلاك الأصول غير الملموسة (برامج الحاسوب) وفقاً للعمر الإنتاجي الذي يتراوح من ٤ إلى ٧ سنوات.

حق استخدام الأصول

الجدول (٦-١٤): يلخص الجدول التالي حق استخدام الأصول لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر	زيادة / (نقص)	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م
١١,٨٩٠	٢٠,٢٨٧	٧٠,٦%	-

لم تكن هناك تكاليف متعلقة برصيد حق استخدام الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م نظراً لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ بدءاً من ١ يناير ٢٠١٩م. ارتفع حق الاستخدام الأصول بنسبة ٧٠,٦% أو بقيمة ٨,٤ مليون ريال سعودي من ١١,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٢٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويتألف بشكل أساسي من إيجارات المكاتب في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والمغرب، وتتعلق الزيادة في ٢٠٢٠م بتجديد اتفاقية الإيجار في المملكة العربية السعودية وتأجير مكاتب إضافية لشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة.

الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية

الجدول (٦-١٤): يلخص الجدول التالي الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية لدى نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

	زيادة / (نقص)			كما في ٣١ ديسمبر			
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي	
٢٨,٤٠٤	٢٨,١٩٢	٢٦,٩٨٩	٢٦,٩٨٥	٢٨,١٨٨	٢٨,٣٩٨	شركة الجبيل للمعاملات القابضة المحدودة	
٢٨,٣٩٨	٢٨,١٨٨	٢٦,٩٨٥	٢٦,٩٨٥	٢٨,١٨٨	٢٨,٣٩٨	شركة سويس نوماك أو اند أم القابضة المحدودة	
٥١٨	٤٥٦	٨٦٧	٨٦٧	٤٥٦	٥١٨	شركة فيوليا فيرست الوطنية للخدمات المائية المحدودة	
٦٢	٥٧	١,٠٦١	١,٠٦١	٥٧	٦٢	لطاقاة المتجددة في المغرب	
٥٧,٣٨٢	٥٦,٨٩٣	٥٥,٩٠٢	٥٥,٩٠٢	٥٦,٨٩٣	٥٧,٣٨٢	الإجمالي	

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

النصول الضريبية المؤجلة

الجدول (٦-١٤): يلخص الجدول التالي الأصول الضريبية المؤجلة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

أصول الضريبة المؤجلة		كما في ٣١ ديسمبر		زيادة / (نقص)		
الف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
استهلاك الممتلكات والمعدات	(٣٢٢)	(٤٥٨)	(١٠٥)	٤٢,٢	(٧٧,١)	%(٤٢,٩)
احتياطيات المخزون والمخصصات	٢٥٩	٣٨٦	١٥٩	٤٩,٠	(٥٨,٨)	%(٢١,٦)
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	(٩٤٣)	٧٠٠	٩٧٠	(١٧٤,٢)	٣٨,٦	-
أخرى	٤,٠٨٠	٧,٨١٧	٢٣,٠٠٤	٩١,٦	١٩٤,٣	%(١٣٧,٤)
الإجمالي	٣,٠٧٤	٨,٤٤٥	٢٤,٠٢٨	١٧٤,٧	١٨٤,٥	%(١٧٩,٦)

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت الأصول الضريبية المؤجلة بنسبة ١٧٤,٧٪ أو بقيمة ٥,٤ مليون ريال سعودي من ٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفعت مرة أخرى بنسبة ١٨٤,٥٪ أو بقيمة ١٥,٦ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٢٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع الارتفاع في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى الأصول الضريبية المؤجلة المعترف بها في شركة نوماك انرجي تركيا نتيجة خصومات الذمم المدينة التجارية وقروض الأطراف ذات العلاقة، والتي يتم الاعتراف بها في التقارير المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ولكن لا يتم الاعتراف بها وفقاً للمعايير المحاسبية المتعارف عليها المحلية في تركيا. ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى ٨,٧ مليون ريال سعودي من الدخل الضريبي المؤجل المثبت في نوماك المغرب (المغرب) بسبب الخسائر الضريبية غير مدفوعة، والتي تتوقع الشركة مقاصتها مقابل الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة، و٧,٨ مليون ريال سعودي من الدخل الضريبي المؤجل المثبت في نوماك انرجي تركيا (على غرار العام السابق).

المستحقات من أطراف ذات العلاقة

الجدول (٦-١٤): يلخص الجدول التالي المستحقات من أطراف ذات العلاقة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

زيادة / (نقص)			كما في ٣١ ديسمبر ألف ريال سعودي			
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
-	(٢, ٤٩)٪	-	٣٥,٠٦٧	٦٨,٩٧٦	-	لمستحقات من الأطراف ذوي العلاقة

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

تتعلق المستحقات من الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م بصافي القيمة الحالية للمستحقات من شركة مشروع كيركالي في تركيا، والذي تم تصنيفها على أنه مستحقات طويلة الأجل، إذ من المتوقع استردادها بحلول عام ٢٠٢٣م. انخفضت المستحقات من الأطراف ذات العلاقة بنسبة ٤٩,٢٪، أو بقيمة ٣٣,٩ مليون ريال سعودي، من ٦٩,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٣٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، ويرجع ذلك أساساً إلى رصد مخصص بقيمة ٢٨,٥ مليون ريال سعودي مقابل ذمم مدينة من طرف ذي علاقة في مشروع كيركالي في تركيا.

٢-٥-٤-٦ الأصول المتداولة

الجدول (١٤٦-٦): يعرض الجدول التالي ملخصاً للأصول المتداولة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

زيادة / (نقص)			كما في ٣١ ديسمبر ألف ريال سعودي			
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠-٢٠١٨	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨	
الأصول المتداولة						
٢٤,٢%	٣٢,٠%	١٦,٨%	٩١٦,٤٨٢	٦٩٤,١١٦	٥٩٤,٢٩٧	المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة
١٣,٤%	٢٢,٧%	٤,٩%	١٨٧,٢٦١	١٥٢,٦٧٠	١٤٥,٥٤٦	المخزون
٩,٩%	٥٥,٣%	(٢٢,٢)%	٣٦٤,١٦٢	٢٣٤,٤٦١	٣٠١,٥٥٠	الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى
(١٩,٢)%	(٤٦,٢)%	٢١,٣%	١٢٧,٢٩٣	٢٣٦,٤٥٢	١٩٤,٩٧٦	النقد وما في حكمه
١٣,٦%	٢١,١%	٦,٦%	١,٥٩٥,١٩٨	١,٣١٧,٦٩٩	١,٢٣٦,٣٦٩	إجمالي الأصول المتداولة

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفع إجمالي الأصول المتداولة بنسبة ٦,٦٪ أو بقيمة ٨١,٣ مليون ريال سعودي من ١,٢٣٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١,٣١٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفع بنسبة ٢١,١٪ أو بقيمة ٢٧٧,٥ مليون ريال سعودي إلى ١,٥٩٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

يرجع سبب الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى الزيادة في المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة: هجر (هيكو) وشركة أكوا باور ورزازات ٢، وبسبب التأخير في المدفوعات. يعزو ارتفاع النقد وما في حكمه إلى دفعة مقدمة تم استلامها في مشروع الدور في نهاية العام، والتي قابلها جزئياً انخفاض في الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى التي تُعزى إلى تحصيل المبالغ بموجب اتفاقيات الخدمات الفنية لإدارة الإنشاءات المتعلقة بمشاريع الزرقاء والظاهرة وصحار.

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى الزيادة في المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة، ولا سيما حصيان ونور ٢ والمرجان بسبب التأخير في السداد وسلفة مؤقتة لشركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليمتد، والتي قابلها جزئياً زيادة في المخصصات المتعلقة بتركيبا؛ وزيادة المخزون بسبب المشاريع الجديدة ومخزون السلامة لمواجهة فيروس كورونا المستجد؛ والزيادة في الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى، وهو ما يعود بشكل أساسي إلى التكلفة المؤجلة في مشروع الدور؛ ونقص النقد وما في حكمه بسبب الدفعة المقدمة إلى شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليمتد.

المستحقات من الأطراف ذات العلاقة

الجدول (١٤٧-٦): يلخص الجدول التالي مستحقات شركة نوماك من الأطراف ذات العلاقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

زيادة / (نقص)	كما في ٣١ ديسمبر ألف ريال سعودي			معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
شركة هجر لإنتاج الكهرباء ("هيكو")	٧١,٣٩٩	١٢١,٢٠٣	١١٣,٨٨٣	٢٦,٣٪
شركة أكوا باور ورزازات ٢ إس ايه ("إيه بي أو ٢")	١٤,٥٤٩	١٠٥,٦٦٦	١٤٥,٤٣٦	٢١٦,٢٪
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء ("راويك")	١١٨,٣٨٢	٩٥,٥٢٥	٩٠,٦٢٢	١٢,٥٪
شركة أكوا جي يو سي اليكتريك اسليميتي في يونتيم ساناي في تي تيجاريت انيوني ("أكو جي يو سي")	٨٥,٨٩٣	٥٠,٨٧٦	٥١,٦٨٠	٢٢,٤٪
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء ("ميكو")	٣٥,٩٣٦	٥٠,٧٥٨	٨٠,٨١٦	٥٠,٠٪
شركة رابع للكهرباء ("رابع")	٢٤,٩٨٠	٤٨,٦٣٥	٣٦,٩٧٠	٢١,٧٪
شركة الشقيق للمياه والكهرباء ("سكويك")	٢٦,٧٤٠	٤٠,٩٦٠	٤٧,٠٤٩	٣٢,٦٪
محطة الزرقاء لتوليد الكهرباء	٣٩,٣٧٩	٣٨,٥٥٨	٢,٩٧٢	٧٢,٥٪
شركة أكوا باور بركاء ش م ع ("بركاء")	٣٠,٣٦١	٣٥,٠٣٣	٢٨,١٥٧	٣,٧٪
شركة ظفار للتشغيل والصيانة ذ م	٩,٤٦٦	٣٣,٧٩٥	٢٦,٥٤٤	٦٧,٥٪
شركة الشعبية للمياه والكهرباء ("سويك")	٢٤,٩٨٣	٣٠,٧٥٣	٣٠,٣٨٠	١٠,٣٪
شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه ("سيبكو ٢")	٢٥,١٦٤	٢٠,٤١٩	١٠,٧٣١	٣٤,٧٪

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	زيادة / (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر ألف ريال سعودي			
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
-	١٠,٧٪	-	١٧,٨٢٦	١٩,٩٦٤	-	أكوا باور إنرجي ايه اس
٠,٦٪	١٣٢,١٪	(٥٦,٤)٪	٣٢,٨٠٥	١٤,١٣٣	٣٢,٤٣٢	شركة أكوا باور ورزازات ١ إس ايه ("إيه بي أو ١")
٥٢٩,٦٪	١٠١٤,٩٪	٢٥٥,٥٪	١٣٣,٩٦٢	١٢,٠١٦	٣,٣٨٠	المرحلة الأولى من مشروع حصيان ش.م.ع
٢٥,٤٪	٢٦,٤٪	٢٤,٣٪	١٢,١٥٨	٩,٦١٥	٧,٧٣٧	شركة مشروع توسعة الشعيبة المحدودة ("سيبكو")
(٢٠,٣)٪	(٨,٣)٪	(٣٠,٨)٪	٦,٧٨٠	٧,٣٩٥	١٠,٦٨٥	شركة أكوا باور سولافريكا بوكبورت سي إس بي محطة الطاقة المحدودة
-	-	-	١٤,٣٢٠	-	-	شركة أكوا باور ورزازات ٢ ("إيه بي أو ٢")
-	-	-	٧٨,٧٨٢	-	-	شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليمتد
(١٣,٩)٪	(١٢,٩)٪	(١٤,٩)٪	٢٥,٠٥٢	٢٨,٧٦٦	٣٣,٨٠٩	أطراف أخرى ذات علاقة
٢٨,٨٪	٢٩,٢٪	٢٨,٤٪	٩٨٦,٩٢٥	٧٦٤,٠٧٠	٥٩٥,٢٧٥	ناقصاً: مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها
٥٠١,٤٪	٣٥١٧,٢٪	٠,٠٪	(٣٥,٣٧٦)	(٩٧٨)	(٩٧٨)	٥٩٤,٢٩٧
٢٦,٥٪	٢٤,٧٪	٢٨,٤٪	٩٥١,٥٤٩	٧٦٣,٠٩٢	٥٩٤,٢٩٧	ناقصاً: الجزء المتداول
٢٤,٢٪	٣٢,٠٪	١٦,٨٪	(٩١٦,٤٨٢)	(٦٩٤,١١٦)	(٥٩٤,٢٩٧)	الجزء غير المتداول
-	(٤٩,٢)٪	-	٣٥,٠٦٧	٦٨,٩٧٦	-	

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت المستحقات من الأطراف ذات العلاقة بنسبة ٢٨,٤٪ أو بقيمة ١٦٨,٨ مليون ريال سعودي من ٥٩٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٧٦٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم ارتفعت بنسبة ٢٤,٧٪ أو بقيمة ١٨٨,٥ مليون ريال سعودي إلى ٩٥١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

نظراً إلى أن مجموعة نوماك هي مشغل مستقل لخدمات التشغيل والصيانة لمجموعة أكوا باور، فإن جميع عملاء التشغيل والصيانة لديها هم من الأطراف ذات العلاقة. وجاءت الزيادة في عام ٢٠١٩ م مدفوعة في الغالب بارتفاع الذمم المدينة من شركة أكوا باور ورزازات ٢ بمقدار ٩١,١ مليون ريال سعودي، وشركة هجر لإنتاج الكهرباء بمبلغ ٤٩,٨ مليون ريال سعودي، وظفار (مشاريع صلالة) بمبلغ ٢٤,٣ مليون ريال سعودي بسبب التأخير في السداد. ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠ م في الغالب إلى ارتفاع الذمم المدينة من حصيان بمبلغ ١٢١,٩ مليون ريال سعودي بسبب تمديد التعبئة (مرتبطة بتمديد فترة التشغيل): ومن شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز بمبلغ ٧٨,٧ مليون ريال سعودي بسبب السلف النقدية قصيرة الأجل؛ ومن أكوا باور ورزازات ٢ بمبلغ ٣٩,٨ مليون ريال سعودي؛ ومن المرجان (مبكو) بمبلغ ٣٠,١ مليون ريال. تمثل الزيادة في مخصص الديون المعدومة والمشكوك في تحصيلها المخصص الذي تم تكوينه خلال العام مقابل الذمم المدينة من مشروع كيركالي في تركيا (كما هو موضح أعلاه).

المخزون

الجدول (٦-١٤٨): يلخص الجدول التالي مخزون شركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م:

زيادة/(نقص)			كما في ٣١ ديسمبر			
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
المخازن ومخزون قطع الغيار						
٥,٨	٨,٠	٣,٦	١٥٩,٦٣٤	١٤٧,٧٩٩	١٤٢,٧٣٠	قطع الغيار
٧٢,٣	٧٤,٥	٧٠,٢	١٦,٣٠٤	٩,٣٤٥	٥,٤٩٠	المواد الكيميائية
٣٦,٥	١٠١,٥	(٧,٥)	٣٥,٨٢٤	١٧,٧٧٥	١٩,٢٢٠	المواد الاستهلاكية الأخرى
١٢,٥	٢١,١	٤,٥	٢١١,٧٦٢	١٧٤,٩١٩	١٦٧,٤٤٠	
٧,٠	١٢,٠	٢,١	(٢١,٠٢١)	(١٨,٧٦٩)	(١٨,٣٧٤)	ناقصاً: مخصص احتياطي المخزون، بعد خصم مبلغ العكس القيد
(٠,٦)	٠,٠	(١,١)	(٣,٤٨٠)	(٣,٤٨٠)	(٣,٥٢٠)	ناقصاً: مخصص المخزون بطيء الحركة، صافي
١٣,٤	٢٢,٧	٤,٩	١٨٧,٢٦١	١٥٢,٦٧٠	١٤٥,٥٤٦	الإجمالي

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفع صافي المخزون بنسبة ٤,٩٪ أو بقيمة ٧,١ مليون ريال سعودي من ١٤٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١٥٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم ارتفع مرة أخرى بنسبة ٢٢,٧٪ أو بقيمة ٣٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٨٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

يتألف المخزون الذي تحتفظ به شركة نوماك بشكل أساسي من قطع الغيار والمواد الكيميائية والمواد الاستهلاكية المستخدمة في العمليات التشغيلية وصيانة المحطات. شكلت قطع الغيار ٩٨,١٪ و ٩٦,٨٪ و ٨٥,٢٪ من إجمالي المخزون كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م على الترتيب. وتلتزم مجموعة نوماك بموجب اتفاقيات التشغيل والصيانة القائمة بتسليم قطع غيار معينة لشركات المشاريع في نهاية مدة العقد. وعليه، تقدر شركة نوماك احتياطي المخزون كل سنة بناءً على العمر المتبقي للمشروع وتكون له مخصصاً وفقاً لذلك. هذا بالإضافة إلى مخصص المخزون بطيء الحركة الذي تحتسبه نوماك فيما يتعلق بانتهاء صلاحية المواد الكيميائية وأن المخزون الآخر الذي لم يعد في وضع يسمح باستخدامه في العمليات التشغيلية بعد ذلك.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩ م إلى الزيادة في نوماك السعودية بمبلغ ٢,٧ مليون ريال سعودي، ونور ١ بمبلغ ١,٥ مليون ريال سعودي، ومشروع جديد (الشعبية ٢) بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي والعديد من المشاريع الأخرى بمبالغ غير جوهريّة، والتي تُعزى إلى مشتريات المخزون للتحوط لحالات الانقطاعات، وإضافة مشروع جديد (الشعبية ٢).

تُعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠ م بشكل أساسي إلى الزيادة في شركة رابح للكهرباء (رومكو) بمبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي، ونوماك السعودية (شركة الشقيق للمياه والكهرباء وهجر) بمبلغ ١١,١ مليون ريال سعودي، والشعبية للمياه والكهرباء (سقاية) بمبلغ ٦,٥ مليون ريال سعودي، والمشاريع المغربية بمبلغ ٦,١ مليون ريال سعودي، ومشاريع عمان بمبلغ ٤,١ مليون ريال سعودي. وهذا بسبب بدء التشغيل التجاري المشاريع الجديدة وتخزين المخزون لإدارة التعامل مع فيروس كورونا المستجد.

الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى

الجدول (٦-١٤٩): يلخص الجدول التالي الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م:

زيادة/(نقص)		كما في ٣١ ديسمبر				الف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠-٢٠١٨ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠١٨ م	
١٤١,٣٪	١٢٥,١٪	١٥٨,٧٪	١٨٧,٥٣٤	٨٣,٣٠٨	٣٢,٢٠٨	السلف إلى الموردين
٤٢,٩٪	٢,٥٪	(٦٦,٥)٪	٦٥,٠٦٤	٦٦,٧١٨	١٩٩,٣٠٨	الذمم التجارية المدينة
٤٤,٩٪	(٦٢,٥)٪	٤٥٩,٥٪	٧,٠٩٤	١٨,٨٩٣	٣,٣٧٧	الهامش على خطابات الضمان
٤,٥٪	(٤,١)٪	١٣,٨٪	١٥,٨٧٤	١٦,٥٤٨	١٤,٥٤٥	السلف إلى الموظفين
١٠٠,٢٪	٣٣,٤٪	٢٠٠,٦٪	٢٠,٢٥٥	١٥,١٨٨	٥,٠٥٣	ضريبة القيمة المضافة مستحقة القبض
(١٢,٥)٪	(١,٥)٪	(٢٢,٣)٪	١٣,٠٤٧	١٣,٢٤٥	١٧,٠٥٥	المصاريف المدفوعة مقدماً
١٦٢,٧٪	١٠٢,٤٪	٢٤٠,٩٪	١٣,٥٠٧	٦,٦٧٢	١,٩٥٧	مطالبات التأمين المستحقة
(٩,٠)٪	٢٤,٠٪	(٣٣,٢)٪	٥,٤٦٤	٤,٤٠٨	٦,٥٩٨	مستحقات الإيرادات اتفاقية الخدمة على طويلة الأجل
-	(١٠٠,٠)٪	-	-	٣,٤٧٩	-	ضريبة الدخل المدفوعة مقدماً
(٣٤,٧)٪	(٩,٩)٪	(٥٢,٦)٪	١,١٧٨	١,٣٠٨	٢,٧٦٠	مبلغ التأمين
٣٧,١٪	٦٤٨,٧٪	(٧٤,٩)٪	٣٥,١٤٥	٤,٦٩٤	١٨,٦٨٩	مستحقات أخرى
٩,٩٪	٥٥,٣٪	(٢٢,٢)٪	٣٦٤,١٦٢	٢٣٤,٤٦١	٣٠١,٥٥٠	

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

انخفض إجمالي الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى بنسبة ٢٢,٢٪، أو بقيمة ٦٧,١ مليون ريال سعودي، من ٣٠١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٢٣٤,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم زاد بنسبة ٥٥,٣٪ أو بقيمة ١٢٩,٧ مليون ريال سعودي، ليصل إلى ٣٦٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

ويعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بصفة أساسية إلى تحصيل الذمم التجارية المدينة لرسم الخدمات الفنية المتعلقة بمشاريع الزرقاء والظاهرة وصحار. وقد جاءت الزيادة في عام ٢٠٢٠م بصفة أساسية نتيجة الزيادة في السلف إلى الموردين، وهذا يشمل بصفة رئيسية شركة الخليج للتجارة بمبلغ ٤٥٠,٠ مليون ريال سعودي لمشروع الزرقاء (شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة)، والمبلغ المقدم لمشروع الدور بمبلغ ٦٠,١ مليون ريال سعودي وزيادة الذمم المدينة بخصوص مشروع بركاء نتيجة تمديد المدة الزمنية من شركة المشروع بمبلغ ٣٢ مليون ريال سعودي ضمن ذمم مدينة أخرى.

النقد وما في حكمه

الجدول (٦-١٥٠):

زيادة / (نقص)			كما في ديسمبر			ألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
٪(١٥,٨)	٪(٤٦,٢)	٪٣١,٨	١٢٧,٠٩٧	٢٣٦,١٦٥	١٧٩,٢٣٧	الأرصدة في البنوك
٪(٣٨,٢)	٪(٣١,٧)	٪(٤٤,٢)	١٩٦	٢٨٧	٥١٤	النقد بالصندوق
٪(١٠٠,٠)	-	٪(١٠٠,٠)	-	-	١٥,٢٢٥	ودائع قصيرة الأجل
٪(١٩,٢)	٪(٤٦,٢)	٪٢١,٣	١٢٧,٢٩٣	٢٣٦,٤٥٢	١٩٤,٩٧٦	

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

زاد النقد وما في حكمه بواقع ٢١,٣٪ أو ٤١,٥ مليون ريال سعودي من ١٩٥,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٣٦,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٤٦,٢٪، أو بقيمة ١٠٩,٢ مليون ريال سعودي، إلى ١٢٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

جاءت الزيادة في عام ٢٠١٩م مدفوعة بصفة أساسية بارتفاع الأرصدة في البنوك في ضوء استلام ٥٩,٠ مليون ريال سعودي من جانب نوماك الدور قبل نهاية السنة مباشرة عن قطع الغيار. قابل ذلك جزئياً انخفاض في الودائع قصيرة الأجل بسبب ودیعة شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة المستحقة في يناير ٢٠١٩م.

انخفضت النقدية وما في حكمه من ٢٣٦,٥ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ١٢٧,٣ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مدفوعة من دفع القروض إلى اكوا باور فلوليل سرفيس بمبلغ (٧٨,٨ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى دفع أرباح الأسهم إلى المساهمين بمبلغ (١٥,٢ مليون ريال سعودي).

٣٠-٤-٦-٣ حقوق الملكية

الجدول (٦-١٥١): يلخص الجدول التالي حقوق ملكية شركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

زيادة/(نقص)			كما في ديسمبر			ألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
						حقوق الملكية
-	-	-	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	رأس المال
-	٪١٠,٠	-	٢٥١,٨١٣	٢٢٨,٨٩٥	-	رأس المال الإضافي المقترح
٪١٥٠,٠	-	٪٥٢٥,٠	١,٥٠٠	١,٥٠٠	٢٤٠	الاحتياطي النظامي
٪٦٢١,٢	٪١٢٧,٢	٪٢١٨٩,٦	١٥١,٠٥٥	٦٦,٤٩١	٢,٩٠٤	الأرباح المبقاة
-	٪(٧٠,٠)	٪(١٣٨,٠)	(٣,١١٥)	(١٠,٣٧٦)	٢٧,٣٤٠	احتياطيات أخرى
٪٢٣٨,٤	٪٣٩,٤	٪٧٢١,٥	٤٠٦,٢٥٣	٢٩١,٥١٠	٣٥,٤٨٤	إجمالي حقوق الملكية
٪(٤٣,٦)	٪(٦٩,٥)	٪٤,٦	١٣,٧٨٤	٤٥,٢٥٥	٤٣,٢٨١	الحصص غير المسيطرة
٪١٣٠,٩	٪٢٤,٧	٪٣٢٧,٦	٤٢٠,٠٣٧	٣٣٦,٧٦٥	٧٨,٧٦٥	إجمالي حقوق الملكية إلى الملاك

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

رأس المال

بلغ رأس مال شركة نوماك المصرح به والمدفوع بالكامل ٥,٠ مليون ريال سعودي ويتألف من ٥,٠٠٠ سهم (١,٠٠٠ ريال سعودي) لكل سهم كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م

رأس المال الإضافي المقترح

خلال عام ٢٠١٩، اقترح المالك زيادة رأسمال الشركة من خلال تحويل المبالغ المستحقة إلى المالك وقدرها ٢٢٨,٨٩٥ مليون ريال سعودي وذلك وفقاً لما اعتمدته مالك الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (الموافق: ٥ جمادى الأول ١٤٤١هـ).

علاوة على ذلك، خلال عام ٢٠٢٠، اقترح المالك زيادة رأسمال الشركة من خلال تحويل المبالغ المستحقة إلى المالك وقدرها ٢٢,٩١٨ مليون ريال سعودي وذلك وفقاً لما اعتمدته مالك الشركة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (الموافق ١٦ جمادى الأول ١٤٤٢هـ). لم يتم الانتهاء بعد من الإجراءات النظامية المتعلقة بزيادة رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الاحتياطي النظامي

وفقاً لنظام الشركات والنظام الأساسي لنوماك، قامت نوماك بتحويل ١٠٪ من صافي أرباح السنة (بعد خصم الزكاة وضريبة الدخل) إلى الاحتياطيات النظامية، علماً بأنه يحق للشركة أن تقرر التوقف عن هذا التحويل متى بلغ إجمالي الاحتياطي ٣٠٪ من رأس مالها. وهذا الاحتياطي النظامي غير متاح للتوزيع كأرباح أسهم.

الربح المبقاة

ارتفعت الأرباح المبقاة بنسبة ٢,١٨٩,٦٪ أو بقيمة ٦٣,٦ مليون ريال سعودي، من ٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ١٢٧,٢٪ أو بقيمة ٨٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٥١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

تُعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى إعادة هيكلة كيانات نوماك حيث استحوذت نوماك على كيانات معينة. تُعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى تأثير الاستحواذ على مدار العام بأكمله خلال عام ٢٠١٩م.

الاحتياطيات الأخرى

تتألف الاحتياطيات الأخرى من الدخل الشامل الآخر، ويتعلق بشكل رئيسي بالأرباح أو الخسائر الاكتوارية لمكافآت الموظفين واحتياطيات تحويل العملات الأجنبية.

انخفضت الاحتياطيات الأخرى بنسبة ١٣٨,٠٪ أو بقيمة ٣٧,٧ مليون ريال سعودي من ٢٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى (١٠,٤) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٧٠,٠٪ أو ٧,٣ مليون ريال سعودي إلى (٣,١) مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

تضمن عام ٢٠١٨م احتياطي اندماج بمبلغ ٣٠,٢ مليون ريال سعودي يتعلق بإعادة تنظيم أنشطة أعمال المجموعة. اختارت الشركة حساب هذا الاستحواذ بطريقة تجميع الفائدة. في عام ٢٠١٩م، تم استخدام مبلغ ٣٠,٢ مليون ريال سعودي في الاحتياطي الآخر للزيادة المقترحة في رأس المال إلى جانب الخسائر الاكتوارية البالغة قيمتها ٩,٧ مليون ريال سعودي في حدوث الانخفاض في الاحتياطي الآخر.

تُعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى مكاسب اكتوارية بلغت قيمتها ٥,٦ مليون ريال سعودي.

٤-٥-٤-٦ الالتزامات غير المتداولة

الجدول (١٥٢-٦): يلخص الجدول التالي الالتزامات غير المتداولة لشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

الف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			زيادة / (نقص)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م					
الالتزامات غير المتداولة					
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	٥١,٧٨٤	٧٣,٣٨٦	٨٣,٣٦١	٤١,٧٪	١٣,٦٪
الإيرادات المؤجلة	١٣,١٨٤	٨٣,٧١٣	٦٦,٠٢٠	٥٣٥,٠٪	(٢١,١)٪
التزامات أخرى طويلة الأجل	١٤٩,٢٢١	١٤٠,٣٩٥	١٣٦,٦٦٩	(٥,٩)٪	(٢,٧)٪
المستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة	-	٣١,٥٨٩	١٠٨,١٤٨	-	٢٤٢,٤٪
إجمالي الالتزامات غير المتداولة	٢١٤,١٨٩	٣٢٩,٠٨٣	٣٩٤,١٩٨	٥٣,٦٪	١٩,٨٪
					٣٥,٧٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفع إجمالي الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٥٣,٦٪ أو بقيمة ١١٤,٩ مليون ريال سعودي من ٢١٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٣٢٩,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم ارتفع مرة أخرى بنسبة ١٩,٨٪ أو بقيمة ٦٥,١ مليون ريال سعودي إلى ٣٩٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. تمت تغطية الفروق في كل بند أدناه.

الجدول (٦-١٥٣): مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

زيادة / (نقص)			كما في ٣١ ديسمبر			
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين						
٢٦,٩%	١٣,٦%	٤١,٧%	٨٣,٣٦١	٧٣,٣٨٦	٥١,٧٨٤	مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

زادت مكافآت نهاية الخدمة للموظفين بواقع ٤١,٧٪ أو بقيمة ٢١,٦ مليون ريال سعودي، من ٥١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٧٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، كما زادت مرة أخرى بنسبة ١٣,٦٪، أو بقيمة ١٠,٠، لتصل إلى ٨٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. وترجع الزيادة في ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م إلى إعادة التقييم الاكتواري للالتزامات الموظفين طويلة الأجل المحتسبة حسب عدد الموظفين وفترة خدمتهم وسلم الرواتب، حيث تم إجراء التقييم من قبل خبير اكتواري مستقل باستخدام طريقة تقدير المبالغ المستحقة حسب الوحدة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ وقد تم تحديده بناءً على التغييرات الممكنة المعقولة لكل افتراض هام على التزام المكافآت المحددة..

الجدول (٦-١٥٤): الإيرادات المؤجلة

زيادة/(نقص)		كما في ٣١ ديسمبر				ألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
١٢٣,٨٪	(٢١,١)٪	٥٣٥,٠٪	٦٦,٠٢٠	٨٣,٧١٣	١٣,١٨٤	الإيرادات المؤجلة

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

تمثل الإيرادات المؤجلة عنصراً ثابتاً في إعداد الفواتير لشركات المشاريع في إطار اتفاقية التشغيل والصيانة التي يتم إصدار فواتير بها مقدماً، والتي تمثل الإيرادات المتحصلة من أعمال الصيانة والإصلاح المستقبلية الكبيرة والمتوسطة في المحطات. ويمثل المبلغ المسجل في تاريخ إعداد الميزانية العمومية الجزء غير المكتسب من الإيرادات العائدة من عمليات الصيانة الكبرى والمتوسطة. ويتم إدراج الإيرادات المؤجلة تحت بند «الإيرادات» عند إجراء خدمات الصيانة المتوسطة/الرئيسية، أي يتم إضافة الإيرادات المؤجلة خلال السنة إلى الرصيد الافتتاحي وتعديلها للإيرادات المثبتة خلال السنة وصرف العملات الأجنبية.

زادت الإيرادات المؤجلة بواقع ٥٣٥,٠٪ أو بقيمة ٧٠,٥ مليون ريال سعودي، من ١٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٨٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم انخفضت بنسبة ٢١,١٪ أو بقيمة ١٧,٧ مليون ريال سعودي، لتصل إلى ٦٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

تُعزى الزيادة في عام ٢٠١٩ م إلى تأجيل الانقطاعات المجدولة في شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة وشركة راينج للكهرباء، والتي تبلغ ٥٥,٢ مليون ريال سعودي و ١٤,١ مليون ريال سعودي على التوالي. يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠ م بشكل رئيسي إلى شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة بمبلغ ٢٠,٠ مليون ريال سعودي وزيادة في الرصيد تعزى إلى مشاريع أخرى.

الجدول (٦-١٥٥): التزامات أخرى طويلة الأجل

زيادة/(نقص)		كما في ٣١ ديسمبر				ألف ريال سعودي
معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
(٤,٣)٪	(٢,٧)٪	(٥,٩)٪	١٣٦,٦٦٩	١٤٠,٣٩٥	١٤٩,٢٢١	التزامات أخرى طويلة الأجل

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

تشمل الالتزامات الأخرى طويلة الأجل التزام الإيجار المحتسب بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٦ والذي أصبح سارياً منذ ١ يناير ٢٠١٩ م. ويشمل أيضاً مستحقات اتفاقية قطع الغيار طويلة الأجل / اتفاقية الخدمات طويلة الأجل لمقاولي اتفاقية الخدمات طويلة الأجل، وتمثل المبالغ المستحقة بعد مرور عام واحد. ويعتمد هذا على الاتفاقية المبرمة بين نوماك السعودية ومقاولي اتفاقية الخدمات طويلة الأجل لإعادة هيكلة الأرصدة المستحقة في نوماك للمقاولين)، علماً بأن الذمم الدائنة المعاد هيكلتها لا تحمل فائدة وتستحق على ١٣ قسطاً سنوياً في ٣١ مايو من كل عام. ومع ذلك، وفي سبيل الامتثال لمتطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم تسجيل الالتزام بالقيمة الحالية مع تأثير الخصم المحمل على «رسوم التمويل» في قائمة الدخل.

انخفضت الالتزامات الأخرى طويلة الأجل بنسبة ٥,٩٪ أو بقيمة ٨,٨ مليون ريال سعودي من ١٤٩,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١٤٠,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم انخفضت بنسبة ٢,٧٪ أو بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ١٣٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

في عام ٢٠١٩م، كان الانخفاض بمبلغ ١٢,١ مليون ريال سعودي في الالتزامات طويلة الأجل الأخرى يرجع بصفة أساسية إلى سداد أقساط سنوية من ذمم الاتفاقيات طويلة الأجل الدائنة إلى عملية مقاصة مع شركة سيمنز عن طريق زيادة بمبلغ ٣,٢ مليون ريال سعودي في التزامات الإيجار لأول مرة في عام ٢٠١٩م وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦.

في عام ٢٠٢٠م، يعود الانخفاض البالغ ١٢,٤ مليون ريال سعودي في الالتزامات الأخرى طويلة الأجل بشكل رئيسي إلى سداد الأقساط السنوية للذمم الدائنة بموجب الاتفاقيات طويلة الأجل لشركة سيمنز، وقابله ارتفاع بقيمة ٨,٧ مليون ريال سعودي في التزامات الإيجار نتيجة تجديد الاتفاقية في شركة نوماك السعودية وشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة.

الجدول (٦-١٥٦): المستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	زيادة / (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
-	٢٤٢,٤%	-	١٠٨,١٤٩	٣١,٥٨٩	-	المستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى قرض من شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليمتد لتسديد المدفوعات إلى وديعة ضمان أكوا ورزازات ٢ ونور ٢ في المغرب، والتي تم تصنيفها ضمن الذمم الدائنة والمستحقات في عام ٢٠١٩م. لمزيد من التفاصيل عن المستحقات مع أطراف ذات العلاقة (الجزء المتداول) يرجى النظر للقسم ٦-٤-٥ ادانة

٦-٤-٥-٥ الالتزامات المتداولة

الجدول (٦-١٥٧): يلخص الجدول التالي الالتزامات المتداولة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

زيادة / (نقص)	كما في ٣١ ديسمبر					
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
الالتزامات المتداولة						
الإيرادات المؤجلة	١٠٦,٠%	٩١,٧%	٢٠٨,٥١٠	١٠١,٢٣٢	٥٢٨,٠٥	
الذمم الدائنة والمستحقات	٢٧,٤%	٣٩,٢%	٦٠٠,٧٧٥	٤٧١,٦٦١	٣٣٨,٧٨٢	
الزكاة والضريبة المستحقة	٦٣,١%	٥٦,٠%	٣٧,٦٤٤	٢٣,٠٧٨	١٤,٧٩٦	
المستحقات إلى الأطراف ذوي العلاقة	(٤٨,٨)%	(٥٨,٤)%	١٣٩,٢٨٤	٢٧١,٩٤٢	٦٥٣,٣٨١	
إجمالي الالتزامات المتداولة	١٣,٦%	(١٨,١)%	٩٨٦,٢١٣	٨٦٧,٩١٣	١,٠٥٩,٧٦٤	

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

الجدول (٦-١٥٨): الإيرادات المؤجلة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	زيادة / (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
	٩٨,٧%	١٠٦,٠%	٩١,٧%	٢٠٨,٥١٠	١٠١,٢٣٢	٥٢٨,٠٥
الإيرادات المؤجلة						

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

تمثل الإيرادات المؤجلة المصنفة ضمن «الالتزام المتداول» عنصراً ثابتاً في إعداد الفواتير لشركات المشاريع، كجزء من اتفاقية التشغيل والصيانة، والتي يتم إصدار فواتير بها مسبقاً. يمثل هذا الإيرادات المتوقعة تحقيقها المتعلقة بأعمال الصيانة المتوسطة والكبيرة المستقبلية والإصلاح الشامل للمحطات خلال فترة ١٢ شهراً من نهاية السنة المالية.

ارتفعت الأرباح المؤجلة بنسبة ٩١,٧% أو بقيمة ٤٨,٤ مليون ريال سعودي من ٥٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٠١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت مرة أخرى بنسبة ١٠٦,٠% أو بقيمة ١٠٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٠٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وتُعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م إلى مبلغ قيمته ٤٨,٥ مليون ريال سعودي تم استلامه من مشروع الدور بموجب اتفاقية خدمات طويلة الأجل في ما يتعلق بقطع الغيار الأولية. وتُعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠م إلى مبلغ قيمته ٨٠,١ مليون ريال سعودي تم استلامه من مشروع الدور لاتفاقية خدمات طويلة الأجل للدور في ما يتعلق بقطع الغيار الأولية وشركة رابح للكهرباء بمبلغ قيمته ٢٤,١ مليون ريال سعودي لحالات الانقطاع المخطط لها في عام ٢٠٢١م والرصيد من مشاريع أخرى.

الذمم الدائنة والمستحقات

الجدول (٦-١٥٩): يلخص الجدول التالي الذمم الدائنة والمستحقات الخاصة بشركة نوماك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

ألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			زيادة / (نقص)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الذمم الدائنة والمستحقات					
الذمم الدائنة	٨٩,٦٤٢	٢١٣,٨٠٩	٢٥٥,٦٤٩	١٣٨,٥	١٩,٦
المصاريف المستحقة	١١٩,٤٣٤	١٠٨,٦٣٤	١٢٦,١٤٧	(٩,٠)	١٦,١
الرواتب والمزايا مستحقة الدفع	٨١,٣٥٠	٨٨,٠٢٨	١٠٥,٨٨٧	٨,٢	٢٠,٣
ذمم اتفاقيات الخدمات طويلة الأجل الدائنة المعاد هيكلتها	١٣,٩٤٥	١٤,٠٥٤	١٤,١٦٢	٠,٨	٠,٨
ضريبة القيمة المضافة المستحقة	١٩,٣٧٨	١٩,٠٧٠	٣٩,٩٨٢	(١,٦)	١٠٩,٧
التزامات الإيجار	-	٧,٥٢٤	٤,٨٩٦	-	(٣٤,٩)
الذمم الدائنة الأخرى	١٥,٠٣٣	٢٠,٥٤٢	٥٤,٠٥٢	٣٦,٦	١٦٣,١
الإجمالي	٣٣٨,٧٨٢	٤٧١,٦٦١	٦٠٠,٧٧٥	٣٩,٢	٢٧,٤

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت الذمم الدائنة والمستحقات بنسبة ٣٩,٢٪ أو بقيمة ١٣٢,٩ مليون ريال سعودي من ٣٢٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٧١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت مرة أخرى بنسبة ٢٧,٤٪ أو بقيمة ١٢٩,١ مليون ريال سعودي إلى ٦٠٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى:

- زيادة الذمم الدائنة، بسبب الزيادة في مستحقات اتفاقية الخدمات طويلة الأجل في نوماك السعودية بمبلغ قيمته ٩٦,٢ مليون ريال سعودي وزيادة في الدائنين التجاريين في نوماك المغرب بقيمة ٢٩,٣ مليون ريال سعودي؛
- تُعزى الزيادة في الرواتب والمزايا مستحقة الدفع بقيمة ٦,٨ مليون ريال سعودي إلى سلطنة عمان بسبب مخصص المكافآت للموظفين الجدد في مشروع الظاهرة وصحار؛
- ارتفعت الذمم الدائنة الأخرى بمبلغ قيمته ٥,٥ مليون ريال سعودي بشكل أساسي بسبب الزيادة في الذمم الدائنة لدائنين آخرين في توسعة الشبعية ٢ بمبلغ قيمته ٢,٧ مليون ريال سعودي وفي الشركات بمبلغ قيمته ٢,٥ مليون ريال سعودي؛
- زيادة بقيمة ٧,٥ مليون ريال سعودي في التزامات الإيجار لأول مرة في عام ٢٠١٩م وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦؛ و
- قابل ذلك الانخفاض في المستحقات بشكل أساسي إلى مبلغ قيمته ٣,١ مليون ريال سعودي في شركة رابغ للكهرباء (رومكو) وانخفاض مستحقات رسوم الخدمات الفنية في نوماك السعودية بمبلغ قيمته ٤,٥ مليون ريال سعودي.

تُعزى الزيادة التي شهدتها عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى:

- الزيادة في الذمم الدائنة نتيجة للزيادة في المبالغ مستحقة الدفع بموجب اتفاقية الخدمات طويلة الأجل في شركة نوماك السعودية والتي تقدر بقيمة ١٨,٠ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى الزيادة في الذمم الدائنة في شركة نوماك المغرب بقيمة ٢٩ مليون ريال سعودي، وقد قابل ذلك انخفاض في الذمم الدائنة شركة رابغ للكهرباء بقيمة ٣,٠ مليون ريال سعودي حيث حصل الموردون على مستحقاتهم مقدماً؛
- الزيادة في الرواتب والمزايا مستحقة الدفع التي تُعزى إلى الزيادة السنوية في الراتب وعدم استخدام مستحقات الإجازات وتذاكر الطيران نتيجة لجائحة كورونا وذلك في شركة نوماك السعودية بقيمة ٥,١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى الزيادة في مشروع حسيان والشركة وشركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة بقيمة ١١,٨ مليون ريال سعودي نتيجة لتعيين موظفين جدد في ٢٠٢٠م؛
- الزيادة في ضريبة القيمة المضافة المستحقة التي تُعزى إلى مشروع أكوا ورزازات ١ (نوماك المغرب) نور ١ بقيمة ١٤,١ مليون ريال سعودي نتيجة لارتفاع فواتير أكوا ورزازات ٢ (شركة سينر) والفواتير المستحقة لمشروع أكوا ورزازات ٢ للتشغيل والصيانة، والرصيد المتبقي يتعلق بالزيادة في شركة نوماك انبرجي تركيا بقيمة ١,٦ مليون ريال سعودي وشركة نوماك السعودية بقيمة مليون ريال سعودي، والرصيد المتبقي بمشاريع أخرى؛ و
- الزيادة الأخرى في الذمم الدائنة التي تُعزى في المقام الأول إلى المبالغ المدفوعة مقدماً من شركة مشروع هيا لشراء قطع غيار أولية في الدور بقيمة ٢٣,٢ مليون ريال سعودي وفي مشاريع الظاهرة وصحار وبركاء وصلالة في عمان بقيمة ٥,٠ ملايين ريال سعودي وفي التوسعة الثانية للشبعية بقيمة ٣ ملايين ريال سعودي.

الجدول (٦-١٦): الزكاة والضريبة المستحقة

معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	زيادة/(نقص)		كما في ٣١ ديسمبر			ألف ريال سعودي
	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	
	%٤٦,٦	%٥٦,٠	٢٣,٠٧٨	١٤,٧٩٦	١٠,٧٣٤	في بداية السنة
	%٢٦,٨	%٣٥,٣	٤٠,٧٠٣	٣٠,٠٧٧	٢٥,٢٩٦	المحمل للسنة
	%١٠٠-	%١٠٠-	-	٣,٠٠٢	٢,١٩١	تعديلات السنوات السابقة
	%٥,٦	%٥,٤	(٢٦,١٣٣)	(٢٤,٧٩٧)	(٢٣,٤٢٥)	مدفوعات خلال السنة
	-	%٠,٠	(٤)	-	-	تسويات ترجمة عملات أجنبية
	%٥٩,٥	%٦٣,١	٣٧,٦٤٤	٢٣,٠٧٨	١٤,٧٩٦	الزكاة والمستحقات الضريبية

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

نظراً لاستثمار مؤسسة التمويل الدولية في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٤ ، يتم محاسبة شركة أعمال المياه والطاقة الدولية عن الزكاة كمنشأة مختلطة في المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٠١٤ . خلال السنة، قامت مؤسسة التمويل الدولية ببيع حصتها إلى مساهم سعودي، مما زاد من حصة المساهم السعودي في الشركة الأم النهائية إلى ١٠٠٪

تضاف الزكاة ورسوم الضريبة للسنة إلى الالتزام الافتتاحي الذي يتم تعديله بعد ذلك للمدفوعات التي تجرى خلال العام وفروق صرف العملات الأجنبية للوصول إلى الالتزام الختامي.

ارتفع مخصص الزكاة والضريبة المستحقة بنسبة ٥٦,٠٪ أو بقيمة ٨,٣ مليون ريال سعودي من ١٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٦٤,٠٪ أو بقيمة ١٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

تُمرى الزيادة التي شهدتها عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى الزيادة في الضريبة بقيمة ٧,٢ ريال سعودي في عمان والتي تضمنت مخصصاً إضافياً بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي سجلته شركة نوماك عمان بموجب الربط الضريبي من قبل سلطات الضرائب العمانية للسنوات من ٢٠١٢م إلى ٢٠١٦م، ويجرى الاستئناف في الأمر في الوقت الحالي. كما رصدت نوماك عمان مخصصات إضافية بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي للسنوات المفتوحة ٢٠١٧م - ٢٠١٩م، والتي لم يتم ربطها بعد من جانب سلطات الضرائب العمانية.

تعزى الزيادة التي شهدتها عام ٢٠٢٠م بقيمة ١٤,٦ مليون ريال سعودي في المقام الأول إلى الزيادة في الزكاة والضريبة في نوماك السعودية بقيمة ٧ ملايين ريال سعودي وفي نوماك عمان بقيمة ٣,٥ مليون ريال سعودي وفي الشركة الوطنية الأولى القابضة بقيمة ٣,٢ مليون ريال سعودي.

قدمت الشركة الإقرارات الزكوية / الضريبية للأعوام من ٢٠١٧ حتى ٢٠١٩ . أصدرت الهيئة ربطاً لعام ٢٠١٨ لا يتضمن التزامات زكوية جوهرية. لم يتم إجراء أي ربط من قبل الهيئة لعام ٢٠١٩م

الجدول (٦-١٦): لمستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة

زيادة / (نقص)		كما في ٣١ ديسمبر				
معدل النمو السنوي المركب ٢٠٢٠م-٢٠١٨م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠١٨م	ألف ريال سعودي
المستحقات إلى الأطراف ذوي العلاقة						
شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز ذ.م.م.	١٧٠,٩٦١	١٤٨,٢٦٢	٧٨,٦٥٥	١٣,٢	٤٦,٩	٣٢,٢
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية	١٤,٧١٣	١٣٩,٩٥٣	١٥٧,١١٢	٨٥١,٢	١٢,٣	٢٢٦,٨
المؤسسة العامة القطرية للكهرباء والماء	٥٥,٩٧٧	٧,٦٦٦	٧,٦٦٦	٨٦,٣	٠,٠	٦٣,٠
أكوا باور انترناشيونال – فرع دبي	٩٠	٣,٧٤٠	٣,٤٤٠	٤٠٥,٦	٨,٠	٥١٨,٢
أكوا باور جلوبال هولدينجز ليمتد	٣,٣٧٥	٣,٣٧٥	-	١٠٠,٠	١٠٠,٠	١٠٠,٠
محطة الزرقاء لتوليد الكهرباء	٣٧,٧٧٦	٥٣٥	-	٩٨,٦	١٠٠,٠	١٠٠,٠
شركة أعمال المياه والطاقة العربية	٣٤٤,٢٩١	-	٤٦	١٠٠,٠	-	٩٨,٨
أطراف أخرى ذوي علاقة	٢٦,١٩٨	-	٥١٣	١٠٠,٠	-	٣٨,٥
الإجمالي	٤٢٤,٥٦٢	٣٠٣,٥٣١	٢٤٧,٤٣٢	٥٣,٥	١٨,٥	٢٣,٧
غير متداولة	-	(٣١,٥٨٩)	(١٠٨,١٤٨)	٠,٠	٢٤٢,٤	-
متداولة	٦٥٣,٣٨١	٢٧١,٩٤٢	١٣٩,٢٨٤	٥٨,٤-	٤٨,٨-	٥٣,٨-

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

انخفضت المستحقات إلى الأطراف ذات العلاقة بنسبة ٥٣,٥٪ أو بقيمة ٣٤٩,٩ مليون ريال سعودي من ٦٥٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفض مرة أخرى بنسبة ١٨,٥٪ أو بقيمة ٥٦,١ مليون ريال سعودي إلى ٢٤٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويرجع الانخفاض في ٢٠١٩م إلى تسوية مستحقات كل من شركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز بقيمة ٢٢,٧ مليون ريال سعودي والمؤسسة العامة القطرية للكهرباء والماء بقيمة ٤٨,٣ مليون ريال سعودي ومحطة الزرقاء لتوليد الكهرباء بقيمة ٣٧,٢ مليون ريال سعودي، والتي قابلها جزئياً زيادة في مستحقات شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (أكوا باور) بقيمة ١٢٥,٢ مليون ريال سعودي. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م إلى تسوية المستحقات لشركة أكوا باور جلوبال سيرفيسز بقيمة ٦٩,٦ مليون ريال سعودي.

تماشياً مع إعادة هيكلة مجموعة نوماك، تم نقل جميع شركات التشغيل والصيانة التي كانت مملوكة في السابق لشركات مجموعة أكوا الأخرى إلى مجموعة نوماك. وأدت عمليات الاستحواذ هذه إلى استحقاق الشركة الأم النهائية (أكوا باور) لذمم دائنة بقيمة ٢٢٨,٩ مليون ريال سعودي. وبناءً على اقتراح المساهمين الخاص برسملة الذمم الدائنة للطرف ذي العلاقة، وبعد الموافقة على زيادة رأس مال الشركة في اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، تم تحويل هذه الذمم الدائنة كرأس مال مقترح.

7-0-٤-٦ الالتزامات ومخصصات الطوارئ

بالمليون ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
خطابات الضمان	١٧,٤	٢٩,٣	٣٢,٦	٦٨,٤٪	١١,٣٪
خطابات الاعتماد	٢٩,٦	٢٧,٤	٣٦,١	(٧,٤)٪	٣١,٨٪
التعهدات الرأسمالية	٧,٢	٩,٦	٣,٠	٣٣,٣٪	(٦٨,٨)٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفعت خطابات الضمان بنسبة ٦٨,٤٪ أو بقيمة ١١,٩ مليون ريال سعودي، من ١٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٩,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت مرة أخرى بنسبة ١١,٣٪ أو بقيمة ٣,٣ مليون ريال سعودي إلى ٣٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت خطابات الاعتماد بنسبة (٧,٤)٪ أو بقيمة (٢,٢) مليون ريال سعودي من ٢٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٧,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٣١,٨٪ أو بقيمة ٨,٧ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٣٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ارتفعت التزامات الطوارئ بنسبة ٢٠,٦٪ أو بقيمة ٩,٧ مليون ريال سعودي من ٤٧,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٢١,٢٪ أو بقيمة ١٢,٠ مليون ريال سعودي إلى ٦٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. تشمل التزامات الطوارئ بشكل أساسي خطابات الضمان وخطابات الاعتماد الصادرة من الجهات السعودية والتي تتخضع قيمتها على أساس سنوي.

ارتفعت التزامات رأس المال بنسبة ٢٣,٣٪ أو بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي من ٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٦٨,٨٪ أو ٦,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يُعزى التزام رأس المال في المقام الأول إلى منصة اختبار الأغشية لمحطات التناضح العكسي والالتزامات المفروضة بموجب عقد شراء البرمجيات (قيد التنفيذ). يُعزى الانخفاض في التزام رأس المال في المقام الأول إلى رسملة هذه الأصول تحت بند الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة كل عام.

7-٤-٦ قائمة التدفقات النقدية الموحدة

الجدول (٦-١٦٢): يلخص الجدول التالي بعض البيانات المستمدة من قائمة التدفقات النقدية الموحدة لشركة نوماك في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

بالأف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة / (نقص)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١٩,٣٠٤	٢٣٥,١٥٣	١٢٨,٨٥٨	١١١٨,٢٪	(٤٥,٢)٪
صافي التدفقات النقدية (المستخدم في) من الأنشطة الاستثمارية	٨,٧١٤	(١٢,٠٤٣)	٤١٩	(٢٣٨,٢)٪	(١٠٣,٥)٪
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية	(١٨٠,٦٠٣)	(١٨٢,١١٦)	(٢٣٩,٨٢٩)	٠,٨٪	٣١,٧٪
صافي التغير في النقد وما في حكمه	(١٥٢,٥٨٥)	٤٠,٩٩٤	(١١٠,٥٥٢)	(١٢٦,٩)٪	(٣٦٩,٧)٪
صافي فوارق الصرف الأجنبي	(٥,٧٩٩)	٤٨٢	١,٣٩٣	(١٠٨,٣)٪	١٨٩,٠٪
رصيد النقد وما في حكمه في بداية الفترة	٣٥٣,٣٦٠	١٩٤,٩٧٦	٢٣٦,٤٥٢	(٤٤,٨)٪	٢١,٣٪
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة	١٩٤,٩٧٦	٢٣٦,٤٥٢	١٢٧,٢٩٣	٢١,٣٪	(٤٦,٢)٪

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

٦-٦-١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

الجدول (٦-١٣): يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية لشركة نوماك من الأنشطة التشغيلية في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

بالأف ريال سعودي	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر			زيادة / (نقص)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الربح قبل احتساب الزكاة وضريبة الدخل	٢٤٨,٩٤٩	٢٥٦,٣٤٤	٣٣٣,١٧٩	٣,٠	١٥,٧
تعديلات لتسوية الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل مع صافي التدفقات النقدية:					
الإيرادات المؤجلة	(٤,١٥٩)	١١٩,٣٠٦	٩٠,٩٦٧	(٢٩٦٨,٦)	(٢٣,٨)
استهلاك/إطفاء الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة	١٥,٥٩١	١٩,٢٢٧	٢١,٣٧٧	٢٣,٣	١٠,٧
استهلاك حق استخدام الأصول	-	٧,٣٦٦	٤,٢٧٣	-	(٤٢,٠)
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	٨,٨٣٤	١٠,١٠٢	٣٩,٤٦٨	١٤,٤	٢٩٠,٧
مخصص تعويض نهاية الخدمة للموظفين	١٤,٤٤٢	١٧,٢٦٤	٢١,٤١٤	١٩,٥	٢٤
مخصص احتياطي المخزون والمخزون بطيء الحركة	٤,٢٨٦	٢,٧٤٥	٢,٢٦٠	(٣٦,٠)	(١٧,٧)
الربح الناجم عن التصرف في الممتلكات والآلات والمعدات	(١,٣٨٤)	(٥٨)	(٢٠٥)	(٩٥,٨)	٢٥٣,٤
الحصة في صافي النتائج للشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضرائب	(٣٥,٢٧١)	(٢١,٣٠٥)	(٢٠,٧٧٧)	(٣٩,٦)	(٢,٥)
	٢٥١,٢٨٨	٤١٠,٩٩١	٤٩١,٨٥٦	٦٣,٦	١٩,٧
تعديلات على رأس المال العامل:					
الذمم الدائنة والمستحقات والالتزامات الأخرى طويلة الأجل	(٦٨,٩٠٤)	١٠٨,٣٩٠	١١٩,٣٤١	(٢٥٧,٣)	١٠,١
الذمم التجارية المدينة والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى	(٣٧,٩٠٥)	٥٣,٣٩٤	(١٢٩,٧٠١)	(٢٤٠,٩)	(٣٤٢,٩)
المخزون	٢٢,٠٩٨	(٩,٨٦٩)	(٣٦,٨٥١)	(١٤٤,٧)	٢٧٣,٤
المستحقات من الأطراف ذوي العلاقة	(١٣٣,٢٣٥)	(١٦٨,٧٩٥)	(٢٢٧,٩٢٥)	٢٦,٧	٣٥,٠
المستحقات إلى الأطراف ذوي العلاقة	١٦,١٠٧	(١٢٩,٢١٠)	(٥٦,٠٩٩)	(٩٠٢,٢)	(٥٦,٦)
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	٤٩,٤٤٩	٢٦٤,٩٠١	١٦٠,٦٢١	٤٣٥,٧	(٣٩,٤)
الزكاة وضريبة الدخل المدفوعة	(٢٣,٤٢٥)	(٢٤,٧٩٧)	(٢٦,١٣٣)	٥,٩	٥,٤
مستحقات نهاية خدمة الموظفين المدفوعة	(٦,٧٢٠)	(٤,٩٥١)	(٥,٦٣٠)	(٢٦,٣)	١٣,٧
صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١٩,٣٠٤	٢٣٥,١٥٣	١٢٨,٨٥٨	١١١٨,٢	(٤٥,٢)

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

ارتفع صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١,١١٨,٢٪ أو بقيمة ٢١٥,٨ مليون ريال سعودي من ١٩,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٣٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت بنسبة ٤٥,٢٪ أو بقيمة ١٠٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٢٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويعزى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى النقد المستلم مقابل الفواتير، بما يشمل التكاليف التي سيتم تكبدها في المستقبل بقيمة ١١٩,٠ مليون ريال سعودي تتعلق بشكل رئيسي بمشروع حصيان بمبلغ ٧٢,١ مليون ريال سعودي، وشركة طاقة رابغ بمبلغ ٢٨,٠ مليون ريال سعودي، والظاهرة بمبلغ ١٦,١ مليون ريال سعودي. علاوة على ذلك، ساهمت الزيادة في الذمم الدائنة والمستحقات بقيمة ٨٥,٩ مليون ريال سعودي في شركة نوماك السعودية وشركة نوماك المغرب في التدفق النقدي الإيجابي بالإضافة إلى زيادة رأس المال العامل نتيجة انخفاض الدفعات المقدمة والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى.

يُعزى صافي التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية التي شهدها عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى الزيادة في البنود التالية:

أ- «المستحقات من الأطراف ذات العلاقة» بقيمة ٢٢٧,٩ مليون ريال سعودي والتي تضمنت بشكل رئيسي زيادة في الأرضة المدينة لمشروع حصيان بقيمة ١٢١,٩ مليون ريال سعودي، وشركة أكوا باور ورزازات ٢ إس إيه بقيمة ٣٩,٩ مليون ريال سعودي، وشركة المرجان لإنتاج الكهرباء بقيمة ٣٠,١ مليون ريال سعودي، وشركة أكوا باور ورزازات ٣ بقيمة ١٤,٣ مليون ريال؛

ب- الذمم المدينة التجارية والمدفوعات المسبقة والذمم المدينة الأخرى والتي ارتفعت بقيمة ١٢٩,٧ مليون ريال سعودي ويعزى ذلك في المقام الأول إلى الزيادة في التكلفة المؤجلة في مشروع الدور البالغ قيمتها ٦٠,١ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى ارتفاع المبالغ المدفوعة مقدماً للموردين بقيمة ٤٤,١ مليون ريال سعودي في شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة ومشروع حسيان. وهو ما قابله بشكل جزئي تعديلات غير نقدية (الإهلاك، مخصص مكافآت نهاية الخدمة، الإيرادات المؤجلة) وزيادة في الذمم الدائنة والمستحقات والالتزامات طويلة الأجل الأخرى التي ارتفعت بقيمة ١٠٦,٦ مليون ريال سعودي والتي تعزى في المقام الأول إلى زيادة المبالغ مستحقة الدفع بموجب اتفاقية الخدمات طويلة الأجل في شركة نوماك السعودية والمدفوعات للموردين في شركة نوماك المغرب.

٢-٦-٤-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

الجدول (١٦٤-٦): يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية لشركة نوماك في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		زيادة/ (نقص)				
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	الف ريال سعودي
الأنشطة الاستثمارية						
٣٣,٩٠٠	٢١,٣٧٤	٢١,٣٧٤	٣٦,٩	٠,٠	٢٠,٦	توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر فيها وفق طريقة حقوق الملكية
٥,٩٣٣	١٩٣	٦٦١	٩٦,٧	٢٤٢,٥	٦٦,٦	متحصلات من بيع الممتلكات والمعدات
(٣١,١١٩)	(٣٣,٦١٠)	(٢١,٦١٦)	٨,٠	(٣٥,٧)	(١٦,٧)	الاستحواذ على الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة
٨,٧١٤	(١٢,٠٤٣)	٤١٩	(٢٣٨,٢)	(١٠٣,٥)	(٧٨,١)	صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

بلغ صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية في عام ٢٠١٩م ١٢,٠ مليون ريال سعودي مقارنة بصافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية البالغة ٨,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨، إلى جانب انخفاض النقد في عام ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى انخفاض إيرادات توزيعات الأرباح من شركة الجبيل للعمليات القابضة المحدودة وشركة سوز نوماك أو اند أم القابضة المحدودة بمبلغ ١٣,١ مليون ريال سعودي، وقد قابل ذلك جزئياً متحصلات بيع الممتلكات والمعدات والأصول غير الملموسة بمبلغ ٤,٠ مليون ريال سعودي. بلغ صافي النقد المحقق من الأنشطة الاستثمارية في عام ٢٠٢٠م ما قيمته ٠,٢ مليون ريال سعودي مقابل النقد المستخدم في عام ٢٠١٩م بقيمة ١٢,٠ مليون ريال سعودي، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى انخفاض نسبة الاستحواذ على الممتلكات والمعدات.

٣-٦-٤-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

الجدول (١٦٥-٦): يلخص الجدول التالي التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية لشركة نوماك في السنوات ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر		زيادة / (نقص)				
٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	بالآلاف ريال سعودي
الأنشطة التمويلية						
١٠	-	-	(١٠٠,٠)	-	(١٠٠,٠)	الاستحواذ على الشركات التابعة
(٩,٨١٧)	(١٥,٧٤٥)	(١٥,٢٦٣)	٦٠,٤	(٣,١)	٢٤,٧	توزيعات أرباح مدفوعة للحصص غير المسيطرة
-	-	(٦,٩٧٣)	-	-	-	سداد المبلغ الأصلي من التزام الإيجار
(١٧٠,٧٩٥)	(١٦٦,٣٧١)	(٢١٧,٥٩٣)	(٢,٦)	(٣٠,٨)	١٢,٩	توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المالك
(١٨٠,٦٠٢)	(١٨٢,١١٦)	(٢٣٩,٨٢٩)	٠,٨	٣١,٧	١٥,٢	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية

المصدر: القوائم المالية المدققة لشركة نوماك

شهدت صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية في عام ٢٠١٩م انخفاضاً طفيفاً لتصل إلى ١٨٢,١ مليون ريال سعودي، مقارنة بمبلغ قدره ١٨٠,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م ويعزى ذلك إلى توزيعات الأرباح. وانخفض صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية في عام ٢٠٢٠م إلى ٢٣٩,٨ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ١٨٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م ويعزى ذلك إلى توزيعات الأرباح.

٥-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء ونتائج عملياتها

تُقدم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم الحصول على المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم من البيانات المالية المدققة لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء اعتباراً من وللسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم إعداد البيانات المالية لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة في المملكة العربية السعودية وغيرها من المعايير والتصريحات المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (SOCPA). لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في هذه النشرة. تأسست شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في ١٤٢٦/٨/٧ هـ (الموافق ١٠ سبتمبر ٢٠٠٥م)، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٩٩٪. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣) (وصف المشاريع). تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بالريال السعودي.

جميع الإشارات إلى ارتفاع/ (انخفاض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنةً بعام ٢٠١٨م و٢٠٢٠م مقارنةً بعام ٢٠١٩م.

١-٥-٦ نتائج العمليات - قائمة الدخل

الجدول (٦-١١٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

بالآلاف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع/ (انخفاض)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الإيرادات	١,١٣٨,٧٥٦	١,١٥١,٠٣٢	١,١٥٤,٨٦٣	١,١	٠,٣	٠,٧
التكاليف المباشرة	(٤٦٥,٨٧٢)	(٤٨٣,٧٨٩)	(٤٨٥,٩٥٤)	٣,٨	٠,٤	٢,١
مصاريف أخرى	(٣٢,٥٨٣)	(٣٠,٩٩٥)	(٣٢,٠٣٦)	٤,٩-	٣,٤-	٠,٨
الربح من العمليات	٦٤٠,٣٠١	٦٣٦,٢٤٨	٦٣٦,٨٧٣	٠,٦-	٠,١	٠,٣-
تكاليف التمويل	(٢٥٣,٣٨٥)	(٢٢٧,٢٧٠)	(٢٠١,٠٣١)	١٠,٣-	١١,٥-	١٠,٩-
الإيرادات / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك المصاريف الضريبية	(٥٥,٢٥٨)	٦٦,٧٠٦	(١٣,٢٦٤)	٢٢٠,٧-	١١٩,٩-	٥١,٠-
صافي الربح	٣٣١,٦٥٨	٤٧٥,٦٨٤	٤٢٣,٥٧٨	٤٣,٤	١١,٢-	١٢,٩

المصدر: القوائم المالية المدققة

١-١-٥-٦ الإيرادات

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١,١٪ أو بقيمة ١٢,٣ مليون ريال سعودي من ١,١٣٨,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١,١٥١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت مرة أخرى بنسبة ٠,٣٪ أو ٣,٨ مليون ريال سعودي لتصل إلى ١,١٥٤,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. تُعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ارتفاع الإيرادات المحققة من البخار بقيمة ٢,٥ مليون ريال سعودي، ومن الطاقة بقيمة ٥,٤ مليون ريال سعودي، ومن المياه بقيمة ٤,٣ مليون ريال سعودي نظراً لسريان معدلات التعرفة الجديدة للمرحلة الثانية بدءاً من مارس ٢٠١٨م وكان لها تأثير عام كامل في عام ٢٠١٩م، بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة المبرمة بين شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات. علاوة على ذلك، وفي عام ٢٠١٨م، تم رصد مخصص بقيمة ٧,٥ مليون ريال سعودي للخسارة المتوقعة في الإيرادات بسبب الانقطاع المتعلق بحادث في أنبوب بلاستيكي مقوى بالألياف الزجاجية. يشمل التغيير المتبقي تعديلات أقل على المؤشر بمقدار ٥,٣ مليون ريال سعودي وزيادة التوليد بسبب طلب مشتري الإنتاج. تُعزى الزيادة الإضافية في الإيرادات في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى زيادة الإيرادات المحققة من الطاقة بمقدار ١٣,١ مليون ريال سعودي وانخفاض في البخار بمقدار ٣,٥ مليون ريال سعودي، فضلاً عن رسوم الإنتاج الإضافية المحصلة على التوريد الإضافي للمرافق إلى مشتري الإنتاج، والتي قابلها جزئياً انخفاض إيرادات المياه بمقدار ٥,٨ مليون ريال سعودي نتيجة للتباين في الطلب من مشتري الإنتاج، بالإضافة إلى تعديلات المؤشر السنوية لمعدلات الرسوم.

٢-١-٥-٦ التكاليف المباشرة

ارتفعت التكلفة المباشرة بنسبة ٣,٨٪ أو بقيمة ١٧,٩ مليون ريال سعودي من ٤٦٥,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٨٣,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت التكاليف المباشرة بشكل طفيف بنسبة ٠,٤٪ أو بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي إلى ٤٨٦,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتُعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكلفة التشغيل والصيانة بناءً على التعرفة المعدلة، والتي دخلت حيز التنفيذ اعتباراً من سبتمبر ٢٠١٨م وكان لها تأثير عام كامل في عام ٢٠١٩م، بالإضافة إلى ارتفاع مصاريف الاختبار والفحص في عام ٢٠١٩م، والتي يتم تنفيذها كل أربعة أعوام.

٣-١-٥-٦ الربح من العمليات

انخفض الربح من العمليات بنسبة ٠,٦٪ أو بقيمة ٤,١ مليون ريال سعودي من ٦٤٠,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٦٣٦,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م. كما ارتفع الربح من العمليات بشكل طفيف بنسبة ٠,١٪ أو بقيمة ٠,٦ مليون ريال سعودي إلى ٦٣٦,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يرجع التباين في كلا العامين إلى حد كبير إلى الإيرادات وتفاوتات التكاليف المباشرة الموضحة أعلاه، كما قابل ذلك جزئياً في عام ٢٠١٩م انخفاض المصاريف العمومية والإدارية (المدرجة في المصاريف الأخرى) بسبب انخفاض عدد الموظفين.

٦-١-٥-٤ تكاليف التمويل

انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ١٠,٣٪ أو بقيمة ٢٦,١ مليون ريال سعودي من ٢٥٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٢٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفضت مرة أخرى بنسبة ١١,٥٪ أو بقيمة ٢٦,٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٠١,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتعزى هذه الانخفاضات بشكل رئيسي إلى انخفاض تكلفة الفائدة بسبب انخفاض المبلغ الأساسي المستحق نظراً للمدفوعات السنوية المنتظمة للقروض.

٦-١-٥-٥ صافي الربح

ارتفع صافي الربح بنسبة ٤٣,٤٪ أو بقيمة ١٤٤,٠ مليون ريال سعودي من ٣٣١,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٧٥,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفض بنسبة ١١,٢٪ أو بقيمة ٥٣,١ مليون ريال سعودي إلى ٤٢٢,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. جاء الارتفاع في عام ٢٠١٩م نتيجة لارتفاع الإيرادات بسبب زيادة التوريد، فضلاً على ذلك تم قيد عكسي للالتزام ضريبي مؤجل بقيمة ٧٦,٩ مليون ريال سعودي (مدرج في بند الإيرادات/المصاريف) الأخرى بما في ذلك المصاريف الضريبية). وتم تسجيل هذا القيد العكسي في عام ٢٠١٩م بسبب تخارج مساهم أجنبي. علاوة على ذلك، انخفضت تكاليف التمويل نظراً لانخفاض الدين القائم بعد سداد قرض طويل الأجل، وتسوية قرض ثانوي وتحويل دفعة مقدمة قصيرة الأجل للمساهمين إلى رأس مال. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى تأثير انخفاض تكاليف التمويل وقيد عكسي للالتزام الضريبي المؤجل في عام ٢٠١٩م، كما هو مذكور أعلاه.

٦-٥-٢ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

قائمة المركز المالي بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الأصول غير المتداولة	٦,٤٣٤,٦٧٥	٦,٢٨٥,٣٦٤	٦,١٢٨,٠٩٩	٢,٣-٪	٢,٥-٪
الأصول المتداولة	٤٥٧,٨٩٩	٣٧٨,٧٧٥	٤٠٢,٤٣٥	١٧,٣-٪	٦,٢-٪
إجمالي الأصول	٦,٨٩٢,٥٧٤	٦,٦٦٤,١٣٩	٦,٥٣٠,٥٣٤	٣,٣-٪	٢,٧-٪
الالتزامات غير المتداولة	٣,٨٥٣,٧٢٣	٣,٢١٦,٣٩٧	٢,٧٥٨,٤٢٥	١٦,٥-٪	١٤,٢-٪
الالتزامات المتداولة	٦١٧,٨٣٤	٦٤٩,٦٦١	٦٨٨,٤٥٩	٥,٢-٪	٦,٠-٪
إجمالي الالتزامات	٤,٤٧١,٥٥٧	٣,٨٦٦,١٥٨	٣,٤٤٦,٨٨٤	١٣,٥-٪	١٠,٨-٪
صافي الأصول	٢,٤٢١,٠١٧	٢,٧٩٧,٩٨١	٣,٠٨٣,٦٥٠	١٥,٦٪	١٠,٢٪

المصدر: القوائم المالية المدققة

شكّلت الأصول غير المتداولة، التي تتألف بشكل رئيسي من الممتلكات والآلات والمعدات، ٩٣,٤٪ و ٩٤,٣٪ و ٩٣,٨٪ من إجمالي الأصول لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، على التوالي. وبالمثل، شكّلت الالتزامات غير المتداولة - التي تتألف بشكل رئيسي من ديون تمويل المشاريع - نسبة ٨٦,٢٪ و ٨٣,٢٪ و ٨٠,٠٪ من إجمالي الالتزامات لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، على التوالي.

ارتفع صافي أصول شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بشكل تدريجي بنسبة ١٥,٦٪ أو بقيمة ٣٧٧,٠ مليون ريال سعودي، من ٢,٤٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٧٩٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما ارتفع صافي الأصول بنسبة ١٠,٢٪ أو بقيمة ٢٨٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣,٠٨٣,٧ ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويُعزى هذا الارتفاع بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي الالتزامات بسبب السداد المجدول لقروض المشاريع، الأمر الذي عوّض انخفاض إجمالي الأصول وزيادة

٦-٢-٥-١ إجمالي الأصول

انخفض إجمالي الأصول بشكل تدريجي بنسبة ٣,٣٪ أو بقيمة ٢٢٨,٤ مليون ريال سعودي من ٦,٨٩٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦,٦٦٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٢,٠٪ أو بقيمة ١٣٣,٦ مليون ريال سعودي إلى ٦,٥٣٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت الأصول غير المتداولة بشكل تدريجي بنسبة ٢,٣٪ أو بقيمة ١٤٩,٣ مليون ريال سعودي من ٦,٤٣٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦,٢٨٥,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ٢,٥٪ أو بقيمة ١٥٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٦,١٢٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، ويُعزى ذلك الانخفاض إلى تكاليف استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات، وقابله جزئياً ارتفاع في النفقات الرأسمالية خلال كلا العامين. في عام ٢٠١٩م، بلغت تكاليف الاستهلاك ٢٠٣,١ مليون ريال سعودي في حين بلغت المصاريف الرأسمالية الإضافية ٥٠,٠ مليون ريال سعودي. في عام ٢٠٢٠م، بلغت تكاليف الاستهلاك ٢٠٧,٠ مليون ريال سعودي في حين بلغت المصاريف الرأسمالية الإضافية ٥٥,٢ مليون ريال سعودي.

انخفضت الأصول المتداولة بنسبة ١٧,٣٪ أو بقيمة ٧٩,١ مليون ريال سعودي من ٤٥٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٧٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة ٦,٢٪ أو بقيمة ٢٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ٤٠٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م إلى انخفاض النقد وما في حكمه بمقدار ٦٠,٥ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى دفع التوزيعات النهائية للأرباح في عام ٢٠١٩م والتي تم الإعلان عنها في عام ٢٠١٨م، بالإضافة إلى حدوث انخفاض آخر في الذمم المدينة ببلغ ٥٣,٨ مليون ريال سعودي، وقد قابل ذلك جزئياً زيادة في المخزون بمقدار ٣٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م نتيجة شراء قطع غيار التجديد الشامل. كانت الزيادة في عام ٢٠٢٠م مدفوعة في المقام الأول بالذمم المدينة المستحقة من مشتري الإنتاج.

٢-٢-٥-٦ إجمالي الالتزامات

انخفض إجمالي الالتزامات بنسبة ١٣,٥٪ أو بقيمة ٦٠٥,٤ مليون ريال سعودي من ٤,٤٧١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٨٦٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بانخفاض إضافي بنسبة ١٠,٨٪ أو بقيمة ٤١٩,٣ مليون ريال سعودي إلى ٣,٤٤٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ١٦,٥٪ أو بقيمة ٦٣٧,٢ مليون ريال سعودي من ٣,٨٥٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٢١٦,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ١٤,٢٪ أو بقيمة ٤٥٨,٠ مليون ريال سعودي إلى ٢,٧٥٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى سداد القروض السنوية طويلة الأجل بمبلغ ٤١٠,٧ مليون ريال سعودي، وتسوية أحد القروض الثانوية بقيمة ١٢٣,٨ مليون ريال سعودي وإعادة قيد التزامات ضريبية مؤجلة بقيمة ٧٢,٠ مليون ريال سعودي. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى سداد أقساط ديون تمويل المشاريع طويلة الأجل السنوية البالغة قيمتها ٤٤٢,٠ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ٥,٢٪ أو بقيمة ٣١,٩ مليون ريال سعودي من ٦١٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٤٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ٦,٠٪ أو بقيمة ٣٨,٧ مليون ريال سعودي إلى ٦٨٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م إلى تسجيل توزيعات أرباح مستحقة الدفع للمساهمين بقيمة ٣٨,٦ مليون ريال سعودي (وفقاً لموافقة مجلس الإدارة) وزيادة في الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل، والتي قابلها جزئياً تخفيض في الذمم الدائنة الأخرى يتعلق في معظمه بشركة طاقة رابع المحدودة (مقاوّل التشغيل والصيانة) بمبلغ يصل إلى ٩٧,٢ مليون ريال سعودي وتخفيض في القرض قصير الأجل. ترجع الزيادة الإضافية في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى تسجيل أرباح مستحقة الدفع للمساهمين بقيمة ٨٨,١ مليون ريال سعودي، والتي قابلها جزئياً انخفاض في الذمم الدائنة الأخرى المتعلقة بشكل أساسي بمقاوّل التشغيل والصيانة.

٣-٥-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٦-١٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

قائمة التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
النقد من الأنشطة التشغيلية	٨٣٣,٤٨٦	٨٣١,٥١٤	٧٤٢,٦٨٥	-٢,٠٪	-٧,٠٪
النقد من الأنشطة الاستثمارية	(٢٩٦,٠٣٥)	(٤٦,٤٥٧)	(٥٤,٢٨٧)	-٣,٨٤٪	-٩,١٦٪
النقد من الأنشطة التمويلية	(٦٣٦,٨٧٧)	(٨٤٥,٥٧٥)	(٧٣٠,٣٨٤)	-٨,٣٢٪	-٦,١٣٪
(انخفاض) / ارتفاع النقد وما في حكمه	(٩٩,٤٢٦)	(٦٠,٥١٨)	(٤١,٩٨٦)	-١,٣٩٪	-٦,٣٠٪
النقد وما في حكمه في بداية السنة	٣٢٨,١٥٦	٢٢٨,٧٣٠	١٦٨,٢١٢	-٣,٣٠٪	-٥,٢٦٪
النقد وما في حكمه في نهاية السنة	٢٢٨,٧٣٠	١٦٨,٢١٢	١٢٦,٢٢٦	-٥,٢٦٪	-٧,٢٥٪

المصدر: القوائم المالية المدققة

انخفض النقد وما في حكمه بنسبة ٢٦,٥٪ أو بقيمة ٦٠,٥ مليون ريال سعودي، من ٢٢٨,٧ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٦٨,٢ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض مرة أخرى بنسبة ٢٥,٠٪ أو بقيمة ٤١,٩ مليون ريال سعودي إلى ١٢٦,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١-٣-٥-٦ التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

انخفض صافي النقد من الأنشطة التشغيلية بنسبة هامشية ٠,٢٪ أو بقيمة ١,٩ مليون ريال سعودي من ٨٣٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٨٣١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفض مرة أخرى بنسبة ١٠,٧٪ أو بقيمة ٨٨,٨ مليون ريال سعودي إلى ٧٤٢,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

يُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى تعديل رأس المال العامل، أي النقد المدفوع لشراء المخزون (٣٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مقابل ٧,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م) والذي قابلته جزئياً النقد المدفوع للموردين (١٢,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مقابل ٥٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م). يرجع سبب الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى التعديلات على رأس المال العامل، أي العنصر المساهم الرئيسي مخصصاً منه النقد المستلم مقابل الذمم المدينة (نقد مستلم بقيمة ٦٥,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م مقابل ٧٦,٦ مليون ريال سعودي مستلمة في عام ٢٠١٩م)، وقد قابلته جزئياً النقد المدفوع للموردين (بقيمة ٣٢,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م مقابل ٥٤,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م) ومطلوبات الزكاة والضرائب (بقيمة ٧,٩ مليون ريال سعودي مدفوعة في ٢٠٢٠م مقابل ٢٤,٦ مليون ريال سعودي في ٢٠١٩م).

٢-٣-٥-٦ التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية

انخفض صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية بنسبة ٨٤,٣٪ أو بقيمة ٢٤٩,٦ مليون ريال سعودي من ٢٩٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفع بنسبة ١٦,٩٪ أو بقيمة ٧,٨ مليون ريال سعودي إلى ٥٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

يرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى انخفاض النقد المستخدم في أعمال رأس المال قيد التنفيذ لتسهيل المرحلة الثانية بقيمة ٢٨,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مقارنة بمبلغ ٢٨١,٤ مليون ريال سعودي المستخدمة في عام ٢٠١٨م. تُعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى النقد المستثمر في إضافات رأس المال للممتلكات والمنشآت والمعدات في عام ٢٠٢٠م، بواقع ٤٧,٤ مليون ريال سعودي مقارنة بمبلغ ٢١,٩ ريال سعودي مستثمر في عام ٢٠١٩م.

٣-٣-٥-٦ التدفقات النقدية الخارجة من أنشطة التمويل

ارتفع صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية بنسبة ٢٢,٨٪ أو بقيمة ٢٠٨,٧ مليون ريال سعودي من ٦٣٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٨٤٥,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ١٣,٦٪ أو بقيمة ١١٥,٢ مليون ريال سعودي إلى ٧٣٠,٣ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى سداد قرض قصير الأجل بقيمة ٢٣ مليون ريال سعودي، وتوزيعات أرباح بلغت قيمتها ٦٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مقارنة بالمدفوعات الصفرية في عام ٢٠١٨م. ومع ذلك، لم يتم سحب قرض لأجل في عام ٢٠١٩م مقارنة بمبلغ ١٩٩ مليون ريال سعودي تم سحبه في عام ٢٠١٨م. يرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى سداد قرض ثانوي بقيمة ١٢٣,٨ مليون ريال سعودي وقرض قصير الأجل بقيمة ٢٣,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م مقارنة بالمدفوعات الصفرية في عام ٢٠٢٠م والتي قابلها جزئيًا توزيعات أرباح بلغت قيمتها ٨٧,٤ مليون ريال سعودي مدفوعة في عام ٢٠٢٠م مقابل ٦٠ مليون ريال سعودي مدفوعة في عام ٢٠١٩م.

٦-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة اكوا باور بركاء ونتائج عملياتها

يقدم قسم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة اكوا باور بركاء ("شركة بركاء") ("الشركة") للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم الحصول على المعلومات المالية الواردة في هذا القسم من البيانات المالية المدققة لشركة بركاء كما في والسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم إعداد البيانات المالية لشركة بركاء وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في هذه النشرة. وشركة بركاء هي شركة مساهمة عامة عمانية تأسست كشركة مساهمة مغلقة في سلطنة عمان في ١٤٢١/٨/٢١هـ (الموافق ١٩ نوفمبر ٢٠٠٠م). وبناءً على أحكام اتفاقية مؤسسي المشروع، عرضت الشركة في طرح عام أولي (الطرح العام الأولي) نسبة ٣٥٪ من أسهمها الحالية للجمهور بعد أن تحولت الشركة من شركة مساهمة مغلقة إلى شركة مساهمة عامة وتم إدراج الأسهم في سوق مسقط للأوراق المالية في ١٢ يناير ٢٠٠٥م. تمتلك المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٤١,٩٪ في شركة بركاء. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة بركاء، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٢-١٥) (وصف المشاريع، المشاريع المهمة المختارة، شركة بركاء. تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة بركاء بالريال العماني. معدل التحويل المستخدم لترجمة المعلومات المالية بالريال العماني إلى ريال سعودي هو ١ ريال عماني = ٩,٨٠١٦ ريال سعودي. جميع الإشارات إلى ارتفاع/ (انخفاض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م وعام ٢٠٢٠م مقارنة بعام ٢٠١٩م.

١-٦-٦ نتائج العمليات - قائمة الدخل

الجدول (٦-١٦٩): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

بالآلاف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الإيرادات	٦٠٣,١١٣	٥٤٦,١٨٠	٤٩٧,٦٠٥	٩,٤٪	٨,٩٪	٩,٢٪
التكاليف المباشرة	(٤٢٩,٠٠٥)	(٣٧٣,٣٩١)	(٣٤٨,٠٤٥)	١٣,٠٪	٦,٨٪	٩,٩٪
المصاريف الأخرى	(٢٠,٧٧٥)	(١٦,٥٦٣)	(٢١,١١٧)	٢٠,٣٪	٢٧,٥٪	٠,٨٪
الربح من العمليات	١٥٣,٣٣٣	١٥٦,٢٢٦	١٢٨,٤٤٣	١,٩٪	١٧,٨٪	٨,٥٪
تكاليف التمويل	(٤٠,١٣٤)	(٣٦,٤٣١)	(٢٨,٨٨٨)	٩,٢٪	٢٠,٧٪	١٥,٢٪
الإيرادات / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب	(٢٧٩,٤٧٥)	(١١٤,٣١٣)	(٢٠٢,٩٨٩)	٥٩,١٪	٧٧,٦٪	١٤,٨٪
صافي الربح	(١٦٦,٢٧٦)	٥,٤٨٢	(١٠٣,٤٣٤)	١٠٣,٣٪	١,٩٨٦,٨٪	٢١,١٪

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ ريال عماني = ٩,٨٠١٦ ريال سعودي

١-١-٦-٦ الإيرادات

انخفضت الإيرادات بنسبة ٩,٤٪ أو بقيمة ٥٦,٩ مليون ريال سعودي من ٦٠٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٥٤٦,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفضت مرة أخرى بنسبة ٨,٩٪ أو بقيمة ٤٨,٦ مليون ريال سعودي إلى ٤٩٧,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعود سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- انخفاض إيرادات المياه بقيمة ٥١,٢ مليون ريال سعودي من محطة المياه التي تعمل بالتقطير الومضي متعدد المراحل والتي كانت بشكل أساسي في وضع الإيقاف (الاستعداد) خلال عام ٢٠١٩م؛
- انخفاض إيرادات الطاقة بمقدار ٦,٦ مليون ريال سعودي، نتيجة لانخفاض الطلب من مشتري الإنتاج، والذي قابله جزئيًا زيادة إيرادات الطاقة بسبب انخفاض الانقطاعات القسرية والمجدولة؛ و

- قابل ذلك الانخفاض ارتفاع إيرادات المياه من محطات معالجة مياه البحر بالتناضح العكسي بقيمة ٠,٩ مليون ريال سعودي بعد استبعاد ارتفاع عائدات الطاقة الإنتاجية وانخفاض الإنتاج بسبب رداءة جودة مياه البحر.

ويعود سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى انخفاض إيرادات الطاقة بقيمة ٤٨,٦ مليون ريال سعودي، وذلك بسبب انخفاض الطلب من مشتري الإنتاج، وانخفاض إيرادات الطاقة الإنتاجية بسبب زيادة الانقطاعات المخطط لها لهذا العام.

٦-١-٦-٦ التكاليف المباشرة

انخفضت التكاليف المباشرة بنسبة ١٣,٠٪ أو بقيمة ٥٥,٦ مليون ريال سعودي من ٤٢٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٧٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفضت التكاليف المباشرة بنسبة ٦,٨٪ أو بقيمة ٢٥,٣ مليون ريال سعودي إلى ٣٤٨,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعود سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى انخفاض استهلاك الغاز الطبيعي بسبب انخفاض طلب مشتري الإنتاج بقيمة ٦٨,٤ مليون ريال سعودي وانخفاض رسوم الإصلاح والصيانة الفنية وغيرها بقيمة ٤,٨ مليون ريال سعودي، وقد قابله جزئياً ما يلي:

- ارتفاع تكاليف الاستهلاك بسبب (أ) إضافات أصول جديدة بقيمة ٠,٣٣ مليون ريال سعودي و(ب) مراجعة العمر المتبقي لمحطة التقطير الومضي متعدد المراحل بعد إثبات انخفاض في قيمتها في عام ٢٠١٨م بمبلغ ٩,٠ مليون ريال سعودي؛
- ارتفاع مصاريف التأمين بسبب إعادة التصنيف من المصاريف غير المباشرة إلى المصاريف المباشرة بمبلغ ٥,٤ مليون ريال سعودي؛ و
- ارتفاع رسوم التشغيل والصيانة للمشغل، بسبب ارتفاع الرسوم والحوافز الثابتة، وقد قابل ذلك انخفاض في الرسوم المتغيرة بسبب انخفاض قيمة التوريد من قبل مشتري الإنتاج بمبلغ ٢,٩ مليون ريال سعودي.

ويعود سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى انخفاض استهلاك الغاز الطبيعي بسبب انخفاض الطلب من مشتري الإنتاج بقيمة ٤٣,١١ مليون ريال سعودي، وقابل ذلك الانخفاض جزئياً ما يلي:

- ارتفاع استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات بمقدار ٩,٦ مليون ريال سعودي بسبب تغيير عمر الأصول المتبقي لمحطة توليد الكهرباء ومحطة المياه التي تعمل بالتقطير الومضي متعدد المراحل من ٤٠ سنة إلى ٣٥ سنة؛
- ارتفاع رسوم التشغيل والصيانة والخدمات الفنية بقيمة ٦,٧ مليون ريال سعودي؛ و
- الزيادة في مصاريف التأمين بقيمة ١,٥ مليون ريال سعودي.

٦-١-٦-٦ المصاريف الأخرى

انخفضت المصاريف الأخرى بنسبة ٢٠,٣٪ أو بقيمة ٤,٢ مليون ريال سعودي من ٢٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٦,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت المصاريف الأخرى بنسبة ٢٧,٥٪ أو بقيمة ٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢١,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعود سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- إعادة تصنيف مصاريف التأمين من المصاريف غير المباشرة إلى المصاريف المباشرة بمبلغ ٤,٤ مليون ريال سعودي؛
- انخفاض الرسوم القانونية والمهنية بقيمة ٣,٠ مليون ريال سعودي؛
- انخفاض المصاريف العامة والإدارية الأخرى بمبلغ ٢,٠ مليون ريال سعودي؛ و
- قابله ذلك تحصيل ضريبة دخل إضافية بقيمة ٥,٢ مليون ريال سعودي.

ويعود الارتفاع في المصاريف الأخرى في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى شطب ممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ ٨,٦ مليون ريال سعودي، وارتفاع المصاريف العامة والإدارية الأخرى بمبلغ ١,٢ مليون ريال سعودي، وقابل هذا الارتفاع جزئياً عدم تحصيل ضريبة الدخل الإضافية البالغة ٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

٦-١-٦-٦ الربح من العمليات

ونتيجة لما سبق، ارتفع الربح من العمليات بشكل طفيف بنسبة ١,٩٪ أو بقيمة ٢,٩ مليون ريال سعودي من ١٥٣,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٥٦,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، بينما انخفض الربح من العمليات بنسبة ١٧,٨٪ أو بقيمة ٢٧,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٢٨,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

٦-١-٦-٦ تكاليف التمويل

انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ٩,٢٪ أو بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي من ٤٠,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٦,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ٢٠,٧٪ أو بقيمة ٧,٥ مليون ريال سعودي إلى ٢٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى انخفاض تكلفة الفائدة نتيجة انخفاض القروض القائمة بعد سداد مدفوعات بقيمة ٥,٩ مليون ريال سعودي، وقابل هذا الانخفاض ارتفاع قيمة إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة وتكاليف التراكم / التمويل لترميم الموقع وحق استخدام الأصول بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى انخفاض تكلفة الفائدة نتيجة انخفاض القروض القائمة بعد سداد مدفوعات بقيمة ٥,١ مليون ريال سعودي وانخفاض قيمة إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة، وقابل ذلك ارتفاع تكاليف التراكم / التمويل لترميم الموقع وحق استخدام الأصول بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي.

٦-١-٦-٦ الإيرادات / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب

انخفضت الإيرادات/(المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب بنسبة ٥٩,١٪ أو بقيمة ١٦٥,٢ مليون ريال سعودي من ٢٧٩,٥ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى ١١٤,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، في حين ارتفعت الإيرادات / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب بنسبة ٧٧,٦٪ أو بقيمة ٨٨,٧ مليون ريال سعودي إلى ٢٠٣,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى تراجع انخفاض القيمة بمبلغ ١٩٠,٩ مليون ريال سعودي وارتفاع الإيرادات الأخرى بقيمة ٥,٦ مليون ريال سعودي نتيجة الحصول على مطالبات التأمين، وقابل ذلك جزئيًا زيادة الضرائب بقيمة ٣١,٣ مليون ريال سعودي.

ويُعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ارتفاع انخفاض القيمة بمبلغ ١٠٣,١ مليون ريال سعودي وانخفاض الإيرادات الأخرى نتيجة استلام مطالبات تأمين بقيمة ٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وهو ما لم يحدث في عام ٢٠٢٠م. وقابل ذلك جزئيًا انخفاض الضرائب بقيمة ٢٠,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م نتيجة للقيد العكسي للضريبة المؤجلة.

٧-١-٦-٦ صافي الربح أو الخسارة

انخفض صافي الخسارة البالغ ١٦٦,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م بنسبة ١٠٣,٣٪ أو بقيمة ١٧١,٨ مليون ريال سعودي إلى صافي ربح بمبلغ ٥,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفض بقيمة ١٠٨,٩ مليون ريال سعودي وتحول إلى صافي خسارة بمبلغ ١٠٣,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م نتيجة الفروق الموضحة أعلاه في الربح من العمليات وتكاليف التمويل والإيرادات/(المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب.

٢-٦-٦ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٧): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة المركز المالي بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الأصول غير المتداولة	١,١١١,٥٨٢	٩٤٧,٥٢٩	٦٩٦,٨٧٧	-١٤,٨٪	-٢٦,٥٪
الأصول المتداولة	١٥٦,١٤٨	٣٣٤,٨٥٨	٣٣٢,٦٩٦	-١١٤,٤٪	-٠,٦٪
إجمالي الأصول	١,٢٦٧,٧٣٠	١,٢٨٢,٣٨٧	١,٠٢٩,٥٧٣	-١,٢٪	-١٩,٧٪
الالتزامات غير المتداولة	٦١٤,٣٤١	٤٧٧,٨٠٩	٣٣٠,٩٤٤	-٢٢,٢٪	-٣٠,٧٪
الالتزامات المتداولة	٢٨١,٩٩٢	٤٣٧,٦٩٩	٤٢٥,١٨٤	-٥١,٧٪	-٠,٦٪
إجمالي الالتزامات	٨٩٦,٣٣٢	٩١٥,٥٠٧	٧٥٦,١٢٨	-١,٠٪	-١٦,٥٪
صافي الأصول	٣٧١,٣٩٨	٣٦٦,٨٨٠	٢٧٣,٤٤٦	-١,٥٪	-٢٧,٤٪

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ ريال عماني = ٩,٨٠١٦ ريال سعودي

شكّلت الأصول غير المتداولة - التي تتألف بشكل رئيسي من الممتلكات والآلات والمعدات - ما نسبته ٨٧,٧٪ و ٧٣,٩٪ و ٦٧,٧٪ من إجمالي أصول شركة بركاء كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي. وبالمثل، استأثرت الالتزامات الإجمالية غير المتداولة لشركة بركاء، من بين التزامات الشركة الإجمالية -والمتعلقة بصفة أساسية بقرض طويل الأجل- ما نسبته ٦٨,٥٪ و ٥٢,٨٪ و ٤٣,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي.

وارتفع صافي الأصول بنسبة ١,٥٪ أو بقيمة ٥,٥ مليون ريال سعودي من ٣٧١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٧٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٢٧,٤٪ أو بقيمة ١٠٣,٤ مليون ريال سعودي إلى ٢٧٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١-٢-٦-٦ إجمالي الأصول

ارتفع إجمالي الأصول بنسبة ١,٢٪ أو بقيمة ١٤,٧ مليون ريال سعودي من ١,٢٦٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٢٨٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ١٩,٧٪ أو بقيمة ٢٥٢,٨ مليون ريال سعودي إلى ١,٠٢٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعًا بالأصول غير المتداولة.

انخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ١٤,٨٪ أو بقيمة ١٦٤,٠ مليون ريال سعودي من ١,١١١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٤٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بانخفاض إضافي بنسبة ٢٦,٥٪ أو بقيمة ٢٥٠,٧ مليون ريال سعودي إلى ٦٩٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- انخفاض قيمة محطتي مياه لتحلية مياه البحر بتقنية التناضح العكسي بمبلغ ١١٨,٧ مليون ريال؛ و
- استهلاك وإطفاء الممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة بمبلغ ٦٥,٦ مليون ريال سعودي،

وقد قابل ذلك جزئيًا إضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ ١٢,٩ مليون ريال سعودي وإثبات حق استخدام الأصول بمبلغ ٧,١ مليون ريال سعودي. وانخفضت الأصول غير المتداولة بشكل إضافي في عام ٢٠٢٠م بسبب:

- انخفاض قيمة الطاقة ومحطتي تحلية مياه البحر بتقنية التناضح العكسي بمبلغ ٢٢١,٨ مليون ريال؛

- الاستهلاك والإطفاء السنوي للممتلكات والآلات والمعدات والأصول غير الملموسة بمبلغ ٧٥,٢ مليون ريال سعودي؛ و
- شطب قطع غيار بقيمة ٨,٦ مليون ريال سعودي في التوربين الغازي ١،

وقد قابل ذلك جزئياً إضافة ٥٦,٦ مليون ريال سعودي إلى الممتلكات والآلات والمعدات بسبب استبدال المكون الرئيسي خلال نشاط تمديد العمر الإنتاجي الذي تم تنفيذه لتوربين الغاز رقم ١ خلال العام.

ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة ١١٤,٤٪ أو بقيمة ١٧٨,٧ مليون ريال سعودي من ١٥٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٣٤,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بشكل طفيف بنسبة ٠,٦٪ أو بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي إلى ٣٣٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. تعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى:

- الزيادة في الذمم المدينة التجارية نتيجة احتجاز مشتري الإنتاج مكون الوقود والغاز من الإيرادات البالغة ١٤١,٧ مليون ريال سعودي على غرار ما تم القيام به في قطاع توليد الطاقة بأكملها في سلطنة عمان؛
- الزيادة في الرصيد النقدي بسبب الاحتفاظ بالنقد الناتج عن الأنشطة التشغيلية في ضوء متطلبات العمل القادمة بقيمة ٣٢,٩ مليون ريال سعودي؛ و
- الزيادة في الأصول المتداولة الأخرى بشكل رئيسي نتيجة لمطالبة بتغيير سبلي جوهري بمبلغ ٦,٣ مليون ريال سعودي تم تقديمها إلى مشتري الإنتاج بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه بعد تغيير النظام الضريبي في سلطنة عمان.

ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى انخفاض الذمم المدينة التجارية نتيجة لانخفاض الإيرادات في ديسمبر ٢٠٢٠م مقارنة بشهر ديسمبر ٢٠١٩م بمقدار ٨,٥ مليون ريال سعودي. كانت الإيرادات في ديسمبر ٢٠٢٠م أقل بسبب انخفاض الطلب من مشتري الإنتاج. وقد قابل هذا الانخفاض جزئياً ارتفاع في السيولة المتراكمة بمبلغ ٧,٦ مليون ريال سعودي لتمويل خدمة الدين ونشاط تمديد العمر الإنتاجي لتوربين الغاز. بالإضافة إلى زيادة استخدام قطع غيار المخزون أثناء أعمال الصيانة بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي.

٢-٢-٦-٦ إجمالي الالتزامات

ارتفع صافي الالتزامات بنسبة ١,٠٪ أو بقيمة ٩,٢ مليون ريال سعودي من ٨٩٦,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٩٠٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ١٦,٥٪ أو بقيمة ١٤٩,٤ مليون ريال سعودي إلى ٧٥٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٢٢,٢٪ أو بقيمة ١٣٦,٥ مليون ريال سعودي من ٦١٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٧٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، بانخفاض إضافي بنسبة ٣٠,٧٪ أو بقيمة ١٤٦,٩ مليون ريال سعودي إلى ٣٣٠,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م إلى سداد قروض طويلة الأجل بمبلغ ١٢٢,٤ مليون ريال سعودي والقيد العكسي للالتزامات ضريبية مؤجلة بمبلغ ٢١,٠ مليون ريال سعودي بسبب تسجيل انخفاض القيمة والقيد العكسي للفروق المؤقتة الأخرى بين الأساس المحاسبي والضريبي للسنة. وقد قابل ذلك جزئياً زيادة في التزامات الإيجار بمبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي والالتزامات سحب الأصول بمبلغ ١,٦ مليون ريال سعودي. يرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى سداد قروض طويلة الأجل بمبلغ ١٢٩,٥ مليون ريال سعودي والقيد العكسي للالتزامات ضريبية مؤجلة بمبلغ ٣٩,٠ مليون ريال سعودي بسبب تسجيل انخفاض القيمة والقيد العكسي للفروق المؤقتة الأخرى بين الأساس المحاسبي والضريبي للسنة. وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض في الجزء المتداول من القرض طويل الأجل في عام ٢٠٢٠م بمبلغ ١٢,٩ مليون ريال سعودي وصافي زيادة في التزامات سحب الأصول والالتزامات الإيجار بمبلغ ٦,٥ مليون ريال سعودي.

ارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ٥١,٧٪ أو بقيمة ١٤٥,٧ مليون ريال سعودي من ٢٨٢,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٢٧,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٠,٦٪ أو بقيمة ٢,٥ مليون ريال سعودي إلى ٤٢٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى:

- ارتفاع الذمم التجارية الدائنة بقيمة ١٤١,٧ مليون ريال سعودي حيث قامت شركة بركاء باحتجاز المدفوعات لموردي الغاز الطبيعي (وزارة النفط والغاز في سلطنة عمان) في ظل حالة عدم استلام مكون عائدات الوقود والغاز من مشتري الإنتاج بموجب الترتيبات المتعاقبة في اتفاقية توريد الغاز (راجع الأصول المتداولة أعلام)؛
- ارتفاع الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل بمبلغ ٧,٢ مليون ريال سعودي؛
- ارتفاع رسوم التشغيل والصيانة المستحقة لشركة نوماك عمان بمبلغ ٤,٧ مليون ريال سعودي؛ و
- ارتفاع الذمم الدائنة لضريبة الدخل بمبلغ ١,٣ مليون ريال سعودي.

وقد قابل ما ورد أعلام بشكل جزئي انخفاض في الذمم الدائنة والمبالغ المستحقة الدفع الأخرى بمبلغ ٩,٢ مليون ريال سعودي.

ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- انخفاض الجزء المتداول من القروض طويلة الأجل بمبلغ ١٢,٩ مليون ريال سعودي؛
- انخفاض رسوم التشغيل والصيانة المستحقة لشركة نوماك عمان بمقدار ٦,٩ مليون ريال سعودي؛ و
- انخفاض في قيمة الغاز مستحقة الدفع بسبب انخفاض توريد الطاقة بمقدار ٢,٤ مليون ريال سعودي.

وقد قابل ما ورد أعلام زيادة في الذمم الدائنة لضريبة الدخل بمبلغ ١٧,١ مليون ريال سعودي وزيادة في الذمم الدائنة والمستحقات الأخرى بمبلغ ٢,٦ مليون ريال سعودي.

٣-٦-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (١٧١-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي					
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	١٩٩,٦٢٩	١٩٨,٥١٧	٢١٣,١١٥	-٠,٦%	٧,٤%
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية	(٣٧,٤٦٥)	(١٢,٩٠٤)	(٥٠,١٥٧)	-٦٥,٦%	٢٨٨,٧%
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(١٤٧,٣٩٠)	(١٥٢,٧١٩)	(١٥٥,٣٤٦)	-٣,٦%	١,٧%
النقد والنقد وما في حكمه في البداية	٢٩,٨١٩	٤٤,٥٩٣	٧٧,٤٨٧	٤٩,٥%	٧٣,٨%
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	٤٤,٥٩٣	٧٧,٤٨٧	٨٥,٠٩٩	٧٣,٨%	٩,٨%

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ ريال عماني = ٩,٨٠١٦ ريال سعودي

١-٣-٦-٦ التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٠,٦% أو بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي من ١٩٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٩٨,٥ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٧,٤% أو بقيمة ١٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢١٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٢٠٢٠م.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- سداد ضريبة دخل مرتفعة بمبلغ ١٠,٩ مليون ريال سعودي كضريبة دخل للسنة المالية ٢٠١١م-٢٠١٢م في عام ٢٠١٩م؛
 - انخفاض صافي الدخل بحوالي ٣,٧ مليون ريال سعودي بعد التعديلات على البنود غير النقدية ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى تأثير ترميم الموقع بمبلغ ٢٤,٢ مليون ريال سعودي الأمر الذي قابله جزئياً أداء تشغيلي أفضل متعلق بانخفاض الانقطاعات على مدار عام ٢٠١٩م
- وقد قابل ذلك جزئياً تأثير إيجابي لحركة رأس المال العامل بمبلغ ١٣,٥ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك في المقام الأول إلى الفرق في المبالغ المحتجزة من ذمم الوقود والغاز الدائنة مقابل المبالغ المستحقة من مشتري الإنتاج والأثر الإيجابي الطفيف لحركة المخزون

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى:

- سداد ضريبة دخل منخفضة بمبلغ ١٨,٠ مليون ريال سعودي كضريبة دخل للسنة المالية ٢٠١٣م في عام ٢٠٢٠م والتي جاءت أقل نسبياً مقارنةً بمدفوعات السنة المالية ٢٠١١-٢٠١٢ التي تم سدادها في عام ٢٠١٩م؛
 - انخفاض الدخل التشغيلي بحوالي ١٥,٦ مليون ريال سعودي بعد إجراء تسويات البنود غير النقدية ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى انخفاض إيرادات قدرة إنتاج الطاقة نتيجة لارتفاع الانقطاعات المجدولة، وانخفاض إيرادات مخرجات الطاقة بسبب انخفاض الطلب من الشبكة وعدم تحصيل عائدات التأمين على انقطاع الأعمال المستردة في ٢٠١٩م
- الأمر الذي قابله جزئياً تأثير إيجابي لحركة رأس المال العامل بمبلغ ١٢,٢ مليون ريال سعودي ويرجع ذلك إلى الفرق في المبالغ المحتجزة من ذمم الوقود والغاز الدائنة مقابل المبالغ المستحقة من مشتري الإنتاج

٢-٣-٦-٦ التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية

شهدت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة الاستثمارية انخفاضاً كبيراً بنسبة ٦٥,٦% أو بقيمة ٢٤,٦ مليون ريال سعودي من ٣٧,٥ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨م إلى ١٢,٩ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٢٨٨,٧% أو بقيمة ٣٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٥٠,٢ مليون ريال سعودي كما في ٢٠٢٠م. يرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى الأخذ في الاعتبار القيد الأولي لالتزامات سحب الأصول البالغة قيمتها ٢٤,٢ مليون ريال سعودي كتدفق نقدي خارج في عام ٢٠١٨م. كما سجلت إضافة الأصول الأخرى خلال العام ٢٠١٩م انخفاضاً بمقدار ٠,٤ مليون ريال سعودي. تمثل الزيادة البالغة قيمتها ٣٧,٣ مليون ريال سعودي في التدفقات النقدية الخارجة لعام ٢٠٢٠م التكاليف المتعلقة بأنشطة تمديد العمر الإنتاجي لتوربين الغاز ١ والتي تم تنفيذها في الجزء الأول من العام.

٣-٣-٦-٦ التدفقات النقدية الخارجة من أنشطة التمويل

ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التمويلية بنسبة ٣,٦% أو بقيمة ٥,٣ مليون ريال سعودي من ١٤٧,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٥٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م كما زادت مرة أخرى بنسبة ١,٧% أو بقيمة ٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٥٥,٣ مليون ريال سعودي كما في عام ٢٠٢٠م. تعزى الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى ارتفاع سداد القرض البالغة قيمته ١١,٣ مليون ريال سعودي والذي قابله جزئياً انخفاض في مدفوعات الفائدة بمقدار ٦,٠ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض المبلغ الأساسي المستحق. وبالمثل، في عام ٢٠٢٠م، ترجع الزيادة بشكل أساسي إلى ارتفاع سداد القرض بمبلغ ٧,٢ مليون ريال سعودي، والذي قابله جزئياً مدفوعات أقل للفائدة بقيمة ٤,٦ مليون ريال سعودي بسبب القرض المستحق المخفض.

٧-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة توليد الكهرباء المركزية ونتائج عملياتها

تُقدّم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة توليد الكهرباء المركزية للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم الحصول على المعلومات المالية الواردة في هذا القسم من البيانات المالية المدققة لشركة توليد الكهرباء المركزية كما في للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم إعداد البيانات المالية لشركة توليد الكهرباء المركزية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية. لم يتم تضمين هذه البيانات المالية في هذه النشرة وقد تم تسجيل شركة توليد الكهرباء المركزية لدى وزارة الصناعة والتجارة في ١٢ فبراير ١٩٩٨م كشركة مساهمة عامة، وبدأت مزاوله أنشطتها الصناعية والتجارية في ١ يناير ١٩٩٩م، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية بنسبة ٩٣,٤٠٪. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة توليد الكهرباء المركزية، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٦-٣-٢-١٦ (أوصاف المشاريع، مشاريع هامة مختارة، شركة توليد الكهرباء المركزية). تم عرض البيانات المالية المدققة لشركة توليد الكهرباء المركزية بالدينار الأردني. سعر التحويل المستخدم لترجمة المعلومات المالية بالدينار الأردني إلى ريال سعودي هو ١ دينار أردني = ٥,٣٣٠٥ ريال سعودي.

جميع الإشارات إلى ارتفاع/ (انخفاض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنةً بعام ٢٠١٨م وعام ٢٠٢٠م مقارنةً بعام ٢٠١٩م.

١-٧-٦ نتائج العمليات - قائمة الدخل

الجدول (١٧٦-١): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

بالألف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع/ (انخفاض)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الإيرادات	٥٨١,٥٦٤	٤٠٢,٥٥٠	٣٢٦,٨٤٨	-٣٠,٨٪	-١٨,٨٪	-٢٥,٠٪
التكاليف المباشرة	(٤١٦,٤٥١)	(٢٦٢,٨٨٢)	(٢٨٩,٩٧٧)	-٣٦,٩٪	-١٠,٣٪	-١٦,٦٪
مصاريف أخرى	(٥١,٥٥٥)	(١٨,١٨٢)	(١٧,٩٣٤)	-٦٤,٧٪	-١,٤٪	-٤١,٠٪
الربح من العمليات	١١٣,٥٥٨	١٢١,٤٨٦	١٨,٩٣٧	٧,٠٪	-٨٤,٤٪	-٥٩,٢٪
تكاليف التمويل	(٣٦,٠٥٢)	(٢٧,٢٢١)	(١٦,٢٦٣)	-٢٤,٥٪	-٤٠,٣٪	-٣٢,٨٪
الدخل / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب	(٦٠,٦٣٨)	١٩,٣٦٩	٥٠,٨٩٣	١٣١,٩٪	-١٦٢,٨٪	-غير متوفر-
صافي الربح	١٦,٨٦٨	١١٣,٦٣٤	٥٣,٥٦٧	٥٧٣,٦٪	-٥٢,٩٪	-٧٨,٢٪

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ دينار أردني = ٥,٣٣٠٥ ريال سعودي

١-١-٧-٦ الإيرادات

انخفضت الإيرادات بنسبة ٣٠,٨٪ أو بقيمة ١٧٩,٠ مليون ريال سعودي من ٥٨١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٤٠٢,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفضت الإيرادات بنسبة ١٨,٨٪ أو بقيمة ٧٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣٢٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يعود سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات تكلفة تمرير الوقود بقيمة ١٨٩,٠ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض إنتاج الكهرباء، وكذلك التحول من الوقود الثقيل والخفيف إلى الغاز الطبيعي منخفض التكلفة بناءً على طلب مشتري الإنتاج. وقابل هذا الانخفاض جزئياً زيادة إيرادات الطاقة الإنتاجية بقيمة ١٢,٨ مليون ريال سعودي، نتيجة زيادة التوافر والتعديلات في مؤشر التعرفة في عام ٢٠١٩م. ويعود الانخفاض في عام ٢٠٢٠م إلى انخفاض تكلفة الطاقة الإنتاجية بقيمة ١٠١,٠ مليون ريال سعودي نتيجة إيقاف تشغيل ثلاث وحدات في ذلك العام. وقابل ذلك جزئياً ارتفاع إيرادات الوقود بمبلغ ١٥,٢ مليون ريال سعودي نتيجة زيادة كميات الاستهلاك في عام ٢٠٢٠م في محطة الريشة وانخفاض تكلفة الطاقة المستوردة (من الشبكة الوطنية، وعند استخدامها، يتم تعويض تكلفة هذا البند بالإيرادات) بقيمة ٩,٦ مليون ريال سعودي بسبب مزيج التعرفة والكميات (للحصول على مزيد من التفاصيل حول إيرادات الوقود البيئية وتكلفتها، يرجى الرجوع إلى القسم (٦-٣-٢-١) «العوامل الرئيسية التي تؤثر على الإيرادات من العمليات التشغيلية، والعوامل الأخرى التي تؤثر على الإيرادات من العمليات التشغيلية، وتحويل لوقود وتمرير تكلفة الوقود»).

٢-١-٧-٦ التكاليف المباشرة

انخفضت التكلفة المباشرة بنسبة ٣٦,٩٪ أو بقيمة ١٥٣,٦ مليون ريال سعودي من ٤١٦,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٦٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفعت التكاليف المباشرة بنسبة ١٠,٣٪ أو بقيمة ٢٧,١ مليون ريال سعودي إلى ٢٩٠,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويعود سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى انخفاض تكلفة الوقود بقيمة ١٨٩,٠ ريال سعودي، كما هو موضح أعلاه في الإيرادات، وانخفاض تكلفة الصيانة بقيمة ١١,٨ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض فترات الانقطاع المخطط لها. وقابل ذلك جزئياً ارتفاع مصاريف المخزون بطيء الحركة بقيمة ١٠,٤ مليون ريال سعودي تتعلق بشطب كل قطع الغيار للوحدات التي تم إيقاف تشغيلها بنهاية عام ٢٠١٩م، وزيادة مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين بقيمة ٥,٤ مليون ريال سعودي، وزيادة تكلفة الرواتب بقيمة ٣٣,٠ مليون ريال سعودي نتيجة إعادة تصنيف الرواتب الإدارية في عام ٢٠١٩م من بند المصاريف العامة والإدارية إلى بند التكاليف المباشرة. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى زيادة قيمة استهلاك العقارات والآلات والمعدات بمبلغ ٤٦,٠ مليون ريال سعودي نتيجة لتغيير العمر الإنتاجي للمحطات، وزيادة تكلفة الوقود بقيمة ١٥,٢ مليون ريال سعودي بسبب زيادة كمية استهلاكه في عام ٢٠٢٠م في محطة الريشة، وقابل هذا الارتفاع انخفاض مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين ورواتبهم بقيمة ٢٤,٦ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض عدد الموظفين وانخفاض تكاليف الصيانة بمبلغ ٥,٢ مليون ريال سعودي بسبب الانقطاعات المخطط لها في عام ٢٠٢٠م.

٣-١-٧-٦ الربح من العمليات

ارتفع الربح من العمليات بنسبة ٧,٠٪ أو بقيمة ٧,٩ مليون ريال سعودي من ١١٣,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٢١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفض الربح من العمليات بنسبة ٨٤,٤٪ أو بقيمة ١٠٢,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م إلى الأسباب الموضحة في بند الإيرادات والتكلفة المباشرة، في حين يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى تأثير انخفاض الإيرادات وارتفاع النفقات غير المتكررة المتعلقة بإيقاف وحدات الإنتاج.

٤-١-٧-٦ تكاليف التمويل

انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ٢٤,٥٪ أو بقيمة ٨,٨ مليون ريال سعودي من ٣٦,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما انخفضت مرة أخرى بنسبة ٤٠,٣٪ أو بقيمة ١١,٠ مليون ريال سعودي إلى ١٦,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف الفائدة على القروض طويلة الأجل بقيمة ١٤,٣ مليون ريال سعودي، وقابله جزئيًا ارتفاع تكاليف الفائدة على عمليات السحب على المكشوف من البنوك بقيمة ٥,٠ مليون ريال سعودي. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف الفائدة على القروض طويلة الأجل بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي، وعلى عمليات السحب على المكشوف بقيمة ٨,٥ مليون ريال سعودي، نتيجة لانخفاض أسعار الفائدة وانخفاض أرصدة السحب على المكشوف.

٥-١-٧-٦ صافي الربح

ارتفع صافي الربح بنسبة ٥٧٣,٦٪ أو بقيمة ٩٦,٨ مليون ريال سعودي من ١٦,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١١٣,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفض بنسبة ٥٢,٩٪ أو بقيمة ٦٠,١ مليون ريال سعودي إلى ٥٣,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. بالإضافة إلى الفروق في الدخل التشغيلي وتكاليف التمويل كما هو موضح أعلاه، يرجع الفرق الرئيسي في عام ٢٠١٩م إلى خسائر انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة ٦٣,٩ مليون ريال سعودي، والتي تم تسجيلها في عام ٢٠١٨م تحت بند الدخل الآخر (النفقات)، شاملة الضريبة. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت الإيرادات الأخرى بقيمة ٢٧,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م نتيجة بيع الوحدات التي تم إيقاف تشغيلها إلى محطة الحسین للطاقة الحرارية بقيمة ٥,٩ مليون ريال سعودي وارتفاع إيرادات عقود التشغيل والصيانة بقيمة ٨,٢ مليون ريال سعودي. ارتفعت الإيرادات الأخرى في عام ٢٠٢٠م بقيمة ٢١,٤ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساسًا إلى بيع الوحدات التي تم إيقاف تشغيلها إلى محطة الحسین للطاقة الحرارية، وانخفاض مخصص ضريبة الدخل بقيمة ١٨,٦ مليون ريال سعودي، وقابل هذا الارتفاع جزئيًا انخفاض الربح من العمليات بالإضافة إلى خسائر صرف العملات بقيمة ٤,٤ مليون ريال سعودي وورصد مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بقيمة ٤,١ مليون ريال سعودي.

٢-٧-٦ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٧٣): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الأصول غير المتداولة	٦٩٠,٥٢٦	٦٢٦,٩٤٥	٥١١,٦٥٤	٩,٢-	١٨,٤-	١٣,٩-
الأصول المتداولة	٥٤٢,٧١٥	٥٢٥,٢٤٣	٥٥٣,٣٩٥	٣,٢-	٥,٤	١,٠
إجمالي الأصول	١,٢٣٣,٢٤١	١,١٥٢,١٨٨	١,٠٦٥,٠٤٩	٦,٦-	٧,٦-	٧,١-
الالتزامات غير المتداولة	٢١٦,٥٠٨	١٨٨,٢٩٦	١٦٩,٧٩١	١٣,٠-	٩,٩-	١١,٤-
الالتزامات المتداولة	٧٥٦,٧٤٠	٥٩٠,٢٨٩	٥٧٣,٢٠٤	٢٢,٠-	٢,٩-	١٣,٠-
إجمالي الالتزامات	٩٧٣,٢٤٨	٧٧٨,٦٨٥	٧٤٢,٩٩٥	٢٠,٠-	٤,٦-	١٢,٦-
صافي الأصول	٢٥٩,٩٩٣	٣٧٣,٥٠٣	٣٢٢,٠٥٤	٤٣,٧	١٣,٨-	١١,٣

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ دينار أردني = ٥,٣٣٠٥ ريال سعودي

تمثل الأصول غير المتداولة لشركة توليد الكهرباء المركزية، والتي تتكون بشكل أساسي من الممتلكات والآلات والمعدات، بنسبة ٥٦,٠٪ و ٥٤,٤٪ و ٤٨,٠٪ من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي. تتكون الأصول المتداولة لشركة توليد الكهرباء المركزية بشكل أساسي من الذمم المدينة. تمثل الالتزامات المتداولة لشركة توليد الكهرباء المركزية، والتي تتكون أساسًا من الذمم الدائنة والمستحقة للبنوك، بنسبة ٧٧,٨٪ و ٧٥,٨٪ و ٧٧,١٪ من إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي.

ارتفع صافي الأصول بنسبة ٤٣,٧٪ أو بقيمة ١١٣,٥ مليون ريال سعودي من ٢٦٠,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٧٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض صافي الأصول بنسبة ١٣,٨٪ أو بقيمة ٥١,٤ مليون ريال سعودي إلى ٣٢٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

١-٢-٧-٦ إجمالي الأصول

انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٦,٦٪ أو بقيمة ٨١,١ مليون ريال سعودي من ١,٢٣٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,١٥٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٧,٦٪ أو بقيمة ٨٧,١ مليون ريال سعودي إلى ١,٠٦٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعاً بشكل رئيسي بالحركة في الأصول غير المتداولة.

انخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ٩,٢٪ أو بقيمة ٦٣,٦ مليون ريال سعودي من ٦٩٠,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٦٢٦,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ١٨,٤٪ أو بقيمة ١١٥,٣ مليون ريال سعودي إلى ٥١١,٧ مليون ريال سعودي، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، ويرجع ذلك في المقام الأول إلى مصاريف الاستهلاك السنوية للممتلكات والآلات والمعدات البالغة ٦٧,٣ مليون ريال سعودي و١١٣,٣ مليون ريال سعودي على التوالي. في عام ٢٠٢٠م، تضمنت تكلفة الاستهلاك تأثير الاستهلاك المتسارع نتيجة مراجعة افتراض العمر الإنتاجي للمحطة.

انخفضت الأصول المتداولة بنسبة ٣,٢٪ أو بقيمة ١٧,٥ مليون ريال سعودي من ٥٤٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٢٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفعت الأصول المتداولة بنسبة ٥,٤٪ أو ٢٨,٢ مليون ريال سعودي إلى ٥٥٣,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى انخفاض المخزون نتيجة إضافة إلى مخصص المخزون بطيء الحركة بمبلغ ٢٢,٢ مليون ريال سعودي، وكذلك الانخفاض في الذمم المدينة بمبلغ ٣٠,٤ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً زيادة النقد في الصندوق في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٣٧,٤ مليون ريال سعودي.

وتعزى الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى الزيادة في الذمم المدينة بمبلغ ٦٧,٥ مليون ريال سعودي، حيث تأخر مشتري الإنتاج مؤقتاً في سداد فواتير الطاقة، ويُزعم أن ذلك حدث بسبب تأثير جائحة كوفيد-١٩. وقابل هذه الزيادة بشكل جزئي انخفاض في المخزون من خلال مخصص إضافي للمخزون بطيء الحركة بمبلغ ١٧,٧ مليون ريال سعودي.

٢-٢-٧-٦ إجمالي الالتزامات

انخفض إجمالي الالتزامات بنسبة ٢٠,٠٪ أو بقيمة ١٩٤,٦ مليون ريال سعودي من ٩٧٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٧٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفض إجمالي الالتزامات بنسبة ٤,٦٪ أو بقيمة ٣٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ٧٤٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعاً بالالتزامات المتداولة وغير المتداولة.

انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ١٣,٠٪ أو بقيمة ٢٨,١ مليون ريال سعودي من ٢١٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٨٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، و انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٩,٩٪ أو بقيمة ١٨,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٦٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع سبب الانخفاض في كلا العامين بشكل رئيسي إلى انخفاض رصيد القروض طويلة الأجل بمبلغ ٢٤,٩ مليون ريال سعودي و٢٠,٩ مليون ريال سعودي على التوالي، نتيجة سداد الأقساط السنوية.

انخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة ٢٢,٠٪ أو بقيمة ١٦٦,٤٥ مليون ريال سعودي من ٧٥٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥٩٠,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة ٢,٩٪ أو بقيمة ١٧,١ مليون ريال سعودي إلى ٥٧٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى تسوية آخر قسط متعلق بقرض من أحد البنوك التجارية بمبلغ ١٠٥,٥ مليون ريال سعودي وانخفاض رصيد السحب على المكشوف بمقدار ٥٨,٩ مليون ريال سعودي وذلك نظراً لقيام مشتري الإنتاج بالسداد. يتعلق الانخفاض الإضافي في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي بالانخفاض في الالتزامات المتداولة الأخرى نتيجة القيد العكسي لمبلغ ١٤,٥ مليون ريال سعودي مستحق الدفع إلى الجمارك الأردنية والذي لم يعد يشكل التزاماً، وانخفاض أرصدة السحب على المكشوف لدى البنوك بمبلغ ١٠,٧ مليون ريال سعودي وانخفاض قيمة التزام المشتقات المالية بمبلغ ٧,١ مليون ريال سعودي، وقد قابل ذلك زيادة في الذمم الدائنة بمبلغ ١٤,٢ مليون ريال سعودي.

٣-٧-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٦-١٧٤): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة التدفقات النقدية	كما في ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	١٧٧,٠٥٥	٢٥٨,٧١٩	١٢٠,٠٤١	٤٦,١٪	٥٣,٦٪ -
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية	(٢,٠٦٥)	٦,٠٩٧	١٢,٣١٧	٣٩٥,٣٪	١٠٢,٠٪
النقد من الأنشطة التمويلية	(٢٧٧,٨٨٦)	(١٦٨,٦٣٧)	(١٥٨,٣٨٢)	٣٩,٣٪ -	٦,١٪ -
النقد في البداية	٤	٩٤	١٢	٢٥٢٨,٠٪	٨٦,٧٪
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	(١٤٣,٢٦٤)	(٢٤٦,١٥٥)	(١٤٩,٨٨٣)	٧١,٨٪	٣٩,١٪ -

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ دينار أردني = ٥,٣٣٠٥ ريال سعودي

٦-٣-٧-١ التحقق النقدي من الأنشطة التشغيلية

ارتفعت التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٤٦,١٪ أو بقيمة ٨١,٦ مليون ريال سعودي من ١٧٧,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٥٨,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٥٣,٦٪ أو بقيمة ١٣٨,٧ مليون ريال سعودي إلى ١٢٠,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى:

- ارتفاع صافي الدخل بمبلغ ٤٧,٥ مليون ريال سعودي، بعد التعديلات للبنود غير النقدية، وهو ما يرجع في المقام الأول إلى انخفاض تكلفة واردات الطاقة وتكلفة الصيانة ذات الصلة بالانقطاعات المخطط لها، بالإضافة إلى زيادة الإيرادات من التشغيل والصيانة.
- زيادة رأس المال العامل بمبلغ ٦٠,٢ مليون ريال سعودي، وهذا يرجع في المقام الأول إلى التغير الصافي في حساب الذمم المدينة والذمم الدائنة بمبلغ ٤٧,٨ مليون ريال سعودي، والتأثير الإيجابي بشكل طفيف للمخزون وحركات الذمم المدينة والذمم الدائنة بمبلغ ١٢,٤ مليون ريال سعودي.

وهو ما قابله جزئيًا سداد مستحقات نهاية الخدمة للموظفين والتزامات العطلات من المبلغ المسدد من المخصصات بقيمة ٢٣,٨ مليون ريال سعودي وارتفاع مدفوعات الضريبة بمبلغ ٢,٢ مليون ريال سعودي.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ما يلي:

- انخفاض صافي الدخل بمبلغ ٦٧,٢ مليون ريال سعودي بعد التعديلات للبنود غير النقدية، وهو ما يرجع في المقام الأول إلى انخفاض رسوم الطاقة الاستيعابية بسبب إيقاف تشغيل وحدتين في العقبة ووحدة في الرحاب كما في ٢٠١٩م.
- زيادة رأس المال العامل بمبلغ ٩٥,٧ مليون ريال سعودي، وهو ما يرجع في المقام الأول إلى التأثير السلبي لحركة الذمم المدينة بمبلغ ١٠١,٣ مليون ريال في ما يتعلق بفواتير الطاقة غير المسددة من مشتري الإنتاج في عام ٢٠٢٠م، والتأثير الإيجابي لحسابات الذمم الدائنة بمبلغ ١٨,٣ مليون ريال سعودي في ما يتعلق بالشركة الوطنية للبترول (مورد الغاز) والتأثير السلبي إلى حد ما للمخزون، وحركة الذمم المدينة والذمم الدائنة بمبلغ ١٢,٧ مليون ريال سعودي.

وهو ما قابله جزئيًا انخفاض مدفوعات مستحقات نهاية خدمة الموظفين والتزامات العطلات بمبلغ ٢٤,٨ مليون ريال سعودي.

٦-٣-٧-٢ التحقق النقدي من الأنشطة الاستثمارية

ارتفعت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ٣٩٥,٣٪ أو بقيمة ٨,٢ مليون ريال سعودي من ٢,١ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٨م إلى ٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩م، ثم ارتفعت مرة أخرى بنسبة ١٠٢,٠٪ أو بقيمة ٦,١ مليون ريال سعودي إلى ١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى:

- انخفاض التدفقات النقدية الخارجة من رسملة الأصول في عام ٢٠١٩م بمبلغ ١١,٥ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئيًا انخفاض في الإيرادات النقدية من بيع الممتلكات والآلات والمعدات في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٣,٧ مليون ريال سعودي

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى:

- ارتفاع المتحصلات النقدية من بيع الممتلكات والآلات والمعدات والوقود من المحطة التي تم إيقاف تشغيلها بمبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي وتأثير بيع حصة شركة توليد الكهرباء المركزية في شركة تابعة (بايو غاز) بمبلغ ٢,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

٦-٣-٧-٣ التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٢٩,٣٪ أو بقيمة ١٠٩,٣ مليون ريال سعودي من ٢٧٧,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٦٨,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٦,١٪ أو بقيمة ١٠,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٥٨,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- انخفاض مدفوعات القروض بمبلغ ٢٢,٥ مليون ريال سعودي، وانخفاض مدفوعات فوائد القروض بمبلغ ٧,٧ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض أصل الدين المتبقي وهو ما قابله ارتفاع مدفوعات عقود الإيجار بمبلغ ٠,٩ مليون ريال سعودي.
- انخفاض توزيعات الأرباح بمبلغ ٨٠,٠ مليون ريال سعودي حيث لم تكن هناك أي توزيعات أرباح في عام ٢٠١٩م.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ما يلي:

- انخفاض مدفوعات القروض بمبلغ ١٠٥,٢ مليون ريال وانخفاض مدفوعات فوائد القروض بمبلغ ١١,٧ مليون ريال سعودي بسبب انخفاض مبلغ الدين الأساسي المتبقي وانتهاء قروض بنك استاندرد في عام ٢٠١٩م، وهو ما قابله جزئيًا ارتفاع مدفوعات أرباح الأسهم في عام ٢٠٢٠م بمبلغ ١٠٦,٦ مليون ريال سعودي.

٨-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة الزرقاء ونتائج عملياتها

يقدم قسم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية ("شركة الزرقاء") للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تأسست شركة الزرقاء في ١٤٣٦/٦/٥ هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١٦م)، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٦٠٪. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة الزرقاء، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٣-٢-١١ أوصاف المشاريع، المشاريع المختارة الهامة، الزرقاء).

١-٨-٦ نتائج العمليات - قائمة الدخل

الجدول (١٧٥-٦): يوضح الجدول التالي قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

بالألف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م		
الإيرادات	١٠١,٥٩٨	٢٤٧,٩٧٨	٢٤٩,٢٤٩	١٤٤,١٪	٠,٥٪
التكلفة المباشرة	(٣٩,٢٧١)	(٩٩,٨٠٦)	(١٠٧,٠٣٩)	١٥٤,١٪	٧,٢٪
مصاريف أخرى	(٣,٦٨٩)	(٩,٣٦٩)	(١٠,٦٦٨)	١٥٣,٩٪	١٣,٩٪
الربح من العمليات	٥٨,٦٣٧	١٣٨,٨٠٤	١٣١,٥٤٣	١٣٦,٧٪	(٥,٢)٪
تكاليف التمويل	(٣٧,٢٨٨)	(٩٩,٥٢٢)	(٩٢,٨٢٩)	٢٦٤,٧٪	(٦,٧)٪
الإيرادات / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب	(٨,٠٣٠)	(١١,٥٩٩)	٢٧٥	٤٤,٥٪	(١٠٢,٤)٪
صافي الربح	١٣,٣١٩	٢٧,٦٨٣	٣٨,٩٧٨	١٠٧,٨٪	٤٠,٨٪
				٧١,١٪	

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ دينار أردني = ٥,٣٢٠٥ ريال سعودي

١-١-٨-٦ الإيرادات

زادت الإيرادات بنسبة ١٤٤,١٪ أو بقيمة ١٤٦,٤ مليون ريال سعودي من ١٠١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٤٨,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما زادت بشكل طفيف مرة أخرى بنسبة ٠,٥٪ أو بقيمة ١,٢ مليون ريال سعودي إلى ٢٤٩,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وقد كانت الزيادة في عام ٢٠١٩م مدفوعة بصفة أساسية بتشغيل المحطة بالطاقة الاستيعابية القصوى على مدار الاثني عشر شهراً الأولى من دون توقف (٤٨٥ ميجاواط) في عام ٢٠١٩م. وفي عام ٢٠١٨م، بداية من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى، تم تشغيل المحطة لمدة ثلاثة أشهر من يوليو ٢٠١٨م وحتى سبتمبر ٢٠١٨م في عمليات تشغيل ذات دورات بسيطة (٣١٥ ميجاواط)، عقب ذلك تشغيل دورات مركبة (٤٨٥ ميجاواط) من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الثانية في سبتمبر ٢٠١٨م طوال ما تبقى من العام. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى ارتفاع تكاليف القدرة الإنتاجية نتيجة التعديل بقيمة ١,١ مليون ريال سعودي وإيرادات كفاءة الوقود بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي، وقد قابل ذلك جزئياً انخفاض في إيرادات الطاقة بقيمة ٠,٣ مليون ريال سعودي.

٢-١-٨-٦ التكلفة المباشرة

زادت التكلفة المباشرة بنسبة ١٥٤,١٪ أو بقيمة ٦٠,٥ مليون ريال سعودي من ٣٩,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٩٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما زادت بشكل طفيف مرة أخرى بنسبة ٧,٢٪ أو بقيمة ٧,٢ مليون ريال سعودي إلى ١٠٧,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يتعلق الارتفاع في عام ٢٠١٩م في المقام الأول بالسنة الكاملة للتكاليف التشغيلية واستهلاك المحطة في عام ٢٠١٩م، مقارنة بستة أشهر من العمليات في عام ٢٠١٨م في ظل مجموعة من عمليات الدورة البسيطة والدورة المركبة (كما هو موضح أعلاه). يُعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى ارتفاع رسوم الاستهلاك في عام ٢٠٢٠م بقيمة ٧,٩ مليون ريال سعودي، نظراً لتعديل العمر الإنتاجي للمحطة من ٤٠ عاماً إلى ٣٥ عاماً. وقد قابل هذا التأثير بشكل طفيف انخفاض مصاريف التزامات تقاعد الأصول والمصاريف المكتبية بمبلغ ٠,٢ مليون ريال سعودي والتكلفة المباشرة بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي.

٣-١-٨-٦ الربح من العمليات

ارتفع الربح من العمليات بنسبة ١٣٦,٧٪ أو بقيمة ٨٠,٢ مليون ريال سعودي من ٥٨,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٣٨,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفض بنسبة ٥,٢٪ أو بقيمة ٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٣١,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى تشغيل المحطة طوال العام في ٢٠١٩م، في حين يُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى ارتفاع رسوم الاستهلاك، كما هو موضح أعلاه.

٤-١-٨-٦ تكاليف التمويل

ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٢٦٤,٧٪ أو بقيمة ٦٢,٢ مليون ريال سعودي من ٣٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٩٩,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٦,٧٪ أو بقيمة ٦,٧ مليون ريال سعودي إلى ٩٢,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. يُعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى تحميل تكلفة التمويل للعام بأكمله على قائمة الدخل خلال عام ٢٠١٩م، في حين تمت رسملة تكاليف التمويل جزئياً حتى تواريخ التشغيل في عام ٢٠١٨م عندما كان المشروع قيد الإنشاء. يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى انخفاض تكاليف التمويل بسبب انخفاض أرصدة القروض القائمة بعد سداد الأقساط الدورية وعدم وجود مستحقات محجوزة في ٢٠٢٠م للفائدة على قرض المساهمين قصير الأجل، حيث تم الاتفاق لاحقاً على عدم احتساب أي فائدة على القرض، وتم عكس الفائدة البالغة ٣,١ مليون ريال سعودي والمحملة في عام ٢٠١٩م وتسجيلها تحت بند الإيرادات الأخرى.

٥-١-٨-٦ صافي الربح

ارتفع صافي الربح بنسبة ١٠٧,٨٪ أو بقيمة ١٤,٤ مليون ريال سعودي من ١٣,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٧,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفع مرة أخرى بنسبة ٤٠,٨٪ أو بقيمة ١١,٣ مليون ريال سعودي إلى ٣٩,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، مدفوعاً في المقام الأول بارتفاع الربح من العمليات، وقابله جزئياً ارتفاع تكاليف التمويل في عام ٢٠١٩م، كما هو موضح أعلاه. ارتفع صافي الربح في عام ٢٠٢٠م نتيجة لانخفاض تكاليف التمويل للأسباب الموضحة أعلاه تحت بند تكاليف التمويل. ساهمت أيضاً الإيرادات الأخرى من التعويضات المتفق عليها البالغة ٩ ملايين ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، بعد تسويتها مع مقاول الهندسة والمشتريات والبناء، في ارتفاع صافي الربح في عام ٢٠٢٠م.

٢-٨-٦ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٧): يوضح الجدول التالي قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة المركز المالي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
الأصول غير المتداولة	١,٨٠٣,٥٤٣	١,٧٦٧,٦٣٠	١,٧١٥,٥٤٩	٢,٠-	٢,٠-
الأصول المتداولة	٢٤٠,٥٥٩	٣١٦,٥١٠	٢٥٢,٧٩٧	٢٠,١-	٢,٠-
إجمالي الأصول	٢,٠٤٤,١٠٣	٢,٠٨٤,١٤١	١,٩٦٨,٣٤٦	٥,٦-	١,٩-
الالتزامات غير المتداولة	١,١٩٤,٦١٨	١,٣٠٥,٢٤٧	١,٦٢٦,٦٥٢	٨٧,٥-	٦٣,١-
الالتزامات المتداولة	٣٨٥,٢١٤	٣٣١,٥٧٤	١,٣٨٤,٦٤٤	٣١٧,٦	٨٩,٦
إجمالي الالتزامات	١,٥٧٩,٨٣٢	١,٦٣٦,٨٢١	١,٥٤٧,٢٩٦	٥,٥-	١,٠-
صافي الأصول	٤٦٤,٢٧٠	٤٤٧,٣٢٠	٤٢١,٠٥٠	٥,٩-	٤,٨-

المصدر: القوائم المالية المدققة المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

سعر الصرف: ١ دينار أردني = ٥,٣٣٥ ريال سعودي

تتكون أصول شركة الزرقاء في المقام الأول من الأصول غير المتداولة - ٨٨,٢٪ و ٨٤,٨٪ و ٨٧,٢٪ من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على الترتيب - والتي تشكل منها الممتلكات والآلات والمعدات أكثر من ٩٩٪ (١٠٠٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م). تمثلت التزامات شركة الزرقاء بشكل أساسي في الالتزامات غير المتداولة في ٢٠١٨م و ٢٠١٩م، وتألّف في المقام الأول من قروض طويلة الأجل، والتي تم إعادة تصنيفها في عام ٢٠٢٠م كالتزامات متداولة بعد حدوث تقصير تقني متقاطع نتج عن التأخير في السداد من مشتري الإنتاج (يُرجى الرجوع إلى بند الالتزامات غير المتداولة والمتداولة أدناه).

انخفض صافي الأصول بشكل تدريجي بنسبة ٣,٧٪ أو بقيمة ١٦,٧ مليون ريال سعودي من ٤٦٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٤٤٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفض مرة أخرى بنسبة ٥,٩٪ أو بقيمة ٢٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ٤٢١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١-٢-٨-٦ إجمالي الأصول

ارتفع إجمالي الأصول بنسبة ٢,٠٪ أو بقيمة ٤٠,٠ مليون ريال سعودي من ٢,٠٤٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٠٨٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض بنسبة ٥,٦٪ أو بقيمة ١١٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ١,٩٦٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعاً بكل من الأصول المتداولة وغير المتداولة.

انخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ٢,٠٪ أو بقيمة ٣٥,٩ مليون ريال سعودي من ١,٨٠٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٧٦٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفضت مرة أخرى بنسبة ٢,٩٪ أو بقيمة ٥٢,٠ مليون ريال سعودي إلى ١,٧١٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يعود سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى رسوم استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات التي بلغت ٤٢,٤ مليون ريال سعودي، والتي قابلها جزئياً إضافات قطع غيار في بند الأصول الثابتة بقيمة ٣,١ مليون ريال سعودي، وتسجيل حق استخدام أصول بقيمة ٣,٤ مليون ريال سعودي عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦. ويعود الانخفاض في عام ٢٠٢٠م إلى رسوم استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات للعام التي بلغت ٤١,٩ مليون ريال سعودي، بارتفاع بلغ ٧,٩ مليون ريال سعودي عن عام ٢٠١٩م بسبب تعديل العمر الإنتاجي للمحطة من ٤٠ عاماً إلى ٣٥ عاماً.

ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة ٣١,٦٪ أو بقيمة ٧٥,٩ مليون ريال سعودي من ٢٤٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣١٦,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٢٠,١٪ أو ٦٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ٢٥٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يعزى الارتفاع في عام ٢٠١٩م في المقام الأول إلى (أ) زيادة النقد وما في حكمه بقيمة ٨٧,٨ مليون ريال سعودي بسبب سحب الدفعة النهائية للقروض ذات الأولوية في يونيو ٢٠١٩م و(ب) ارتفاع الذمم المدينة بقيمة ٢٦,٠ مليون ريال سعودي، حيث قام مشتري الإنتاج باحتجاز مدفوعات الفواتير مقابل التعويضات النقدية المتفق عليها عن تأخر تشغيل المحطة، وقابل ذلك جزئياً تسوية الالتزامات المتعلقة بقطع الغيار بقيمة ٢٧,٨ مليون ريال سعودي مقابل دفعة مقدمة للمورد. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م في المقام الأول إلى (أ) تسوية تعويضات نقدية متفق عليها مستحقة من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بقيمة ٧٩ مليون ريال سعودي، و(ب) انخفاض النقد وما في حكمه بقيمة ٢٨,٦ مليون ريال سعودي نتيجة تسوية مستحقات المورد، وقابل ذلك جزئياً ارتفاع الذمم المدينة على مشتري الإنتاج بقيمة ٤٢,٧ مليون ريال سعودي. ونشأ هذا الوضع المؤقت نتيجة لمشاكل في السيولة لدى مشتري الإنتاج بسبب جائحة كوفيد-١٩، حيث سدد مشتري الإنتاج ٧٥٪ من الفواتير في الفترة الممتدة من أبريل إلى أكتوبر ٢٠٢٠م، و٨٥٪ من الفواتير في شهري نوفمبر وديسمبر ٢٠٢٠م، وبعد ذلك سدد كامل المدفوعات.

٦-٢-٨-٦ إجمالي الالتزامات

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ٣,٦٪ أو بقيمة ٥٧,٠ مليون ريال سعودي من ١,٥٧٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١,٦٣٦,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم انخفض بنسبة ٥,٥٪ أو بقيمة ٨٩,٥ مليون ريال سعودي إلى ١,٥٤٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م.

ارتفعت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٩,٢٪ أو بقيمة ١١٠,٦ مليون ريال سعودي من ١,١٩٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١,٣٠٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم انخفضت بنسبة ٨٧,٥٪ أو بقيمة ١,١٤٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٦٢,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. يعزى الارتفاع في ٢٠١٩ م في المقام الأول إلى: (أ) ارتفاع القرض ذي الأولوية بقيمة ٥٠,٨ مليون ريال سعودي نتيجة سحب الدفعة النهائية في يونيو ٢٠١٩ م، و(ب) ارتفاع المشتقات المالية بقيمة ٤٢,٦ مليون ريال سعودي لاتفاقية مبادلة أسعار الفائدة الموقع عليها خلال نوفمبر ٢٠١٩ م، و(ج) ارتفاع الالتزامات الضريبية المؤجلة بمبلغ ١٢,٦ مليون ريال سعودي بسبب وجود فروق مؤقتة و(د) ارتفاع التزامات الإيجار بمبلغ ٣,٤ مليون ريال سعودي في ما يتعلق بتسجيل الالتزامات المتعلقة بتأجير الأرض عند تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٦.

يعود سبب الانخفاض في الالتزامات غير المتداولة في عام ٢٠٢٠ م في المقام الأول إلى إعادة التصنيف المؤقت لقرض طويل الأجل بقيمة ١,١٧٨,٠ مليون ريال سعودي إلى التزامات متداولة، حيث لم يتم مشتري الإنتاج بسداد كامل مبالغ الفواتير المقدمة عن الفترة الممتدة من فبراير إلى أكتوبر ٢٠٢٠ م (كما هو مذكور أعلاه تحت بند الأصول المتداولة)، مما أدى إلى خرق التعهد الفني بموجب اتفاقية شراء الطاقة وأدى إلى تقصير متقاطع بموجب وثائق التمويل. تم استلام التنازل من المقرضين في ٩ فبراير ٢٠٢١ ودخل حيز السريان اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م، ولكن لا يمكن أن يؤدي إلى تغيير تصنيف القرض مرة أخرى إلى غير متداول بسبب المتطلبات الصارمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ذي الصلة. وتم بالفعل إعادة تصنيف المبلغ بالكامل مرة أخرى على أنه غير متداول في يناير ٢٠٢١ م. وبخلاف إعادة تصنيف القروض، ارتفعت التزامات المشتقات بقيمة ٦٨,٧ مليون ريال سعودي نتيجة لانخفاض معدلات الليبور بشكل كبير.

انخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة ١٣,٩٪ أو بقيمة ٥٣,٦ مليون ريال سعودي من ٣٨٥,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ٣٣١,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، ثم ارتفعت بنسبة ٢١٧,٦٪ أو ١,٠٥٣,١ مليون ريال سعودي إلى ١,٣٨٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩ م في المقام الأول إلى سداد مبلغ بقيمة ٣٢ مليون ريال سعودي لمقاول الهندسة والمشتريات والبناء لإنجاز بعض المراحل الرئيسية للإنشاءات، وتسوية مصاريف مستحقة بقيمة ١٨,٨ مليون ريال سعودي، والتكاليف المتعلقة بالإنشاءات والالتزامات بعض الأطراف ذات العلاقة. ويعزى الارتفاع في عام ٢٠٢٠ م في المقام الأول إلى ارتفاع بقيمة ١,١٧٨,٠ مليون ريال سعودي في الجزء المتداول من رصيد القروض حيث تمت إعادة تصنيف الجزء طويل الأجل إلى الالتزامات المتداولة بسبب حالة التخلف عن السداد، كما هو موضح أعلاه في بند الالتزامات غير المتداولة، وقابل هذا الارتفاع جزئياً ما يلي:

- انخفاض بقيمة ٧٥,٥ مليون ريال سعودي لقرض المساهم قصير الأجل حيث تم خصم صافي قيمته القائمة من المبلغ المتبقي من التعويضات النقدية المتفق عليها المستحقة لمقاول الهندسة والمشتريات والبناء بموجب اتفاقية التسوية المبرمة بين شركة الزرقاء ومقاول الهندسة والمشتريات والبناء؛
- انخفاض في الرصيد المستحق للأطراف ذات العلاقة بقيمة ٣٧,٩ مليون ريال سعودي حيث تم سداد أرصدة واجبة الدفع بموجب اتفاقية الخدمات طويلة الأجل والمستحقة لمقاول التشغيل والصيانة في ٢٠٢٠ م، علماً بأن تلك الأرصدة كانت مرحلة من عام ٢٠١٩ م؛
- انخفاض الذمم الدائنة والالتزامات المتداولة الأخرى بقيمة ٢,١ مليون ريال سعودي؛ و
- انخفاض الرصيد المستحق للمقاول بقيمة ١٣,٣ مليون ريال سعودي.

٦-٨-٣ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٦-١٧٧): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م و ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م:

قائمة التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر					ارتفاع / (انخفاض)
	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨ م-٢٠٢٠ م
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	(٩٨,٣٥٦)	١٢١,٨٢٣	١٩٠,٩٦٦	٢٢٣,٩٪	٥٦,٨٪	
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية	(٢٩٧,٩٣٣)	(٢,٢٣٧)	(١,٤٢٥)	٩٩,٢٪	٣٦,٣٪	٩٣,١٪
النقد من الأنشطة التمويلية	٣٩٣,٥٣٦	(٣١,٨٢٤)	(٢١٨,٢٠٦)	١٠٨,١٪	٥٨٥,٧٪	
النقد في البداية	١٩,٥١٧	١٦,٧٦٤	١٠٤,٥٢٦	١٤,١٪	٥٢٣,٥٪	١٠٠,٠٪
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	١٦,٧٦٤	١٠٤,٥٢٦	٧٥,٨٦١	٥٢٣,٥٪	٢٧,٤٪	١٠٠,٠٪

المصدر: القوائم المالية المدققة

سعر الصرف: ١ دينار أردني = ٥,٣٣٠ ريال سعودي

٦-٨-٣-١ التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

ارتفعت التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٢٢٣,٩٪ أو بقيمة ٢٢٠,٢ مليون ريال سعودي من ٩٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م إلى ١٢١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩ م، ثم ارتفعت بنسبة ٥٦,٨٪ أو بقيمة ٦٩,٢ مليون ريال سعودي إلى ١٩١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٢٠٢٠ م.

كان الارتفاع في عام ٢٠١٩ يرجع في المقام الأول إلى تشغيل المحطة بالطاقة الاستيعابية القصوى على مدار الاثني عشر شهراً الأولى (٤٨٥ ميجاواط) بينما في عام ٢٠١٨، من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى، عملت المحطة لمدة ثلاثة أشهر من يوليو ٢٠١٨ إلى سبتمبر ٢٠١٨م في عمليات الدورة البسيطة (٣١٥ ميجاواط)، عقبها عمليات الدورة المركبة (٤٨٥ ميجاواط) من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الثانية في سبتمبر ٢٠١٨م للفترة المتبقية من العام والتأثير الإيجابي للتغيير في الذمم التجارية المدينة حيث قام مشتري الإنتاج باحتجاز مدفوعات فواتير على حساب التعويضات النقدية المقررة من تأخر بدء تشغيل المحطة في ٢٠١٨م وبدأ سداد المبلغ الكامل لفواتير الإيرادات في عام ٢٠١٩م، وهو ما قابله جزئياً مدفوعات أعلى لحسابات الذمم الدائنة والأطراف ذات العلاقة في عام ٢٠١٩م في ما يتعلق بتوفر النقدية مع سحب القسط النهائي للقروض ذات الأولوية.

وقد كانت الزيادة في عام ٢٠٢٠ ترجع في المقام الأول إلى تسوية التعويضات النقدية المستحقة من مقاول الهندسة والتوريد والتشييد والتأثير الإيجابي من التغيرات في الذمم التجارية الدائنة وهو ما قابلهما جزئياً

- انخفاض في الواردات من مشتري الإنتاج كما في ٢٠٢٠م من أبريل فما بعد حيث بدأ مشتري الإنتاج سداد ٧٥٪ من الفواتير المستحقة بسبب كوفيد ١٩ حتى أكتوبر ٢٠٢٠م ثم قام بسداد ٨٥٪ لشهري نوفمبر وديسمبر.
- سداد الذمم الدائنة المتراكمة إلى الأطراف ذات العلاقة ٢٠٢٠م

٦-٣-٨-٦ التحقق النقدي من الأنشطة الاستثمارية

انخفضت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٩٩,٢٪ أو بقيمة ٢٩٥,٧ مليون ريال سعودي من ٢٩٨,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٣٦٪ أو بقيمة ٠,٨ مليون ريال سعودي إلى ١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٢٠٢٠م. كان الانخفاض في عام ٢٠١٩ يرجع في المقام الأول إلى سداد تكاليف الإنشاء بمبلغ ٢٩٧,٤ مليون ريال سعودي حتى إنجاز تاريخ التشغيل التجاري في عام ٢٠١٨م. كان الانخفاض في عام ٢٠٢٠ يرجع في المقام الأول إلى انخفاض النفقات الرأسمالية بمبلغ ٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

٦-٣-٨-٦ التحفقات النقدية من أنشطة التمويل

انخفضت التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٠٨٪ أو بقيمة ٤٢٥,٤ مليون ريال سعودي من ٣٩٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٢٠١٩م، ثم انخفضت مرة أخرى بنسبة ٥٨٦٪ أو بقيمة ١٨٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢١٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٢٠٢٠م.

كان الانخفاض في عام ٢٠١٩ يرجع في المقام الأول إلى ارتفاع السحوبات من القروض ذات الأولوية والثانية في عام ٢٠١٨م بمبلغ ٢٢٣ مليون ريال سعودي و٧٦ مليون ريال سعودي وارتفاع مدفوعات أساس الدين للقروض ذات الأولوية بمبلغ ٥٦,٠ مليون ريال سعودي وارتفاع مدفوعات الفائدة بمبلغ ٦٨,٧ مليون ريال سعودي و٣٢,٢ مليون ريال سعودي إلى مقاول الهندسة والتوريد والتشييد في عام ٢٠١٩م، وهو ما قابله جزئياً تأثير إيجابي في التغير في الذمم الدائنة إلى أطراف ذات علاقة بمبلغ ٢٨,١ مليون ريال سعودي. كان الارتفاع في التدفقات النقدية الخارجة في عام ٢٠٢٠م يرجع في المقام الأول إلى انخفاض السحوبات من القروض بمبلغ ١١٩,٦ مليون ريال سعودي وسداد قرض ثانوي بمبلغ ٧٦ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً انخفاض مدفوعات مبلغ الدين الأساسي للقروض ذات الأولوية بمبلغ ٢٢,٩ مليون ريال سعودي والتأثير الإيجابي لانخفاض المدفوعات إلى مقاول الهندسة والتوريد والتشييد بمبلغ ١٨,٩ مليون ريال سعودي.

٦-٩ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ورزازات ونتائج عملياتها

يقدم قسم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة أكوا باور ورزازات ("شركة أكوا ورزازات") للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. المعلومات المالية في هذا القسم مستمدة من حزمة تقارير المجموعة التي أعدها إدارة شركة أكوا باور ورزازات والمستخدم لغرض توحيد التقارير المالية للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تأسست شركة أكوا ورزازات في ١٣/١٢/١٤٣٣هـ (الموافق ٢٩ أكتوبر ٢٠١٢م)، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٧٢,١٢٥٪. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة أكوا ورزازات، يرجى الرجوع إلى القسم ٦-٤-٢-١٢ (أوصاف المشاريع - مشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة).

جميع الإشارات إلى الزيادة / (الانخفاض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنةً بعام ٢٠١٨م وعام ٢٠٢٠م مقارنةً بعام ٢٠١٩م.

٦-٩-١ نتائج العمليات - قائمة الدخل

الجدول (٦-١٧): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

بالآلاف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			الزيادة / (الانخفاض)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الإيرادات	١٤٨,٥٦٤	١٥٨,٦٦٤	١٩٩,٧٨٥	٦,٨٪	٢٥,٩٪	١٦,٠٪
التكاليف المباشرة	(٦٩٣٤٩)	(٦٨٢٨٢)	(٧٥٩١٣)	-١,٥٪	١١,٢٪	٤,٦٪
مصاريف أخرى	(١٨٦٨٦)	(١٠٦٢٧)	(٢١٨٢٠)	-٤٣,١٪	١٠٥,٣٪	٨,١٪
الربح من العمليات	٦٠,٥٢٩	٧٩,٧٥٥	١٠٢,٠٥٢	٣١,٨٪	٢٨,٠٪	٢٩,٨٪
تكاليف التمويل	(٧٦١٣٤)	(٧٥٢٨٧)	(٧١٥٩٢)	-١,١٪	٤,٩٪	٣,٠-
الدخل / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب	(٩٨٢٠)	(٤٢٧٥)	٨٣,٦١٩	-٥٦,٥٪	٢٠٥٦٪	-
صافي (الخسارة)/الربح	(٢٥٤٢٥)	١٩٣	١١٤,٠٧٩	-١٠٠,٨٪	٥٩١٥٧,٤٪	-

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريالاً سعودياً

٦-٩-١-١ الإيرادات

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٦,٨٪ أو بقيمة ١٠,١ مليون ريال سعودي من ١٤٨,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٥٨,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت الإيرادات بنسبة ٢٥,٩٪ أو ٤١,١ مليون ريال سعودي لتصل إلى ١٩٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتعلق الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي بتأثير تعديل التعرفة، الأمر الذي قابله جزئياً انخفاض هامشي في صافي توليد الكهرباء في عام ٢٠١٩م بمقدار ٢ مليون ريال سعودي (من ٣٩٨,٧٦٤ ميغاواط ساعة في عام ٢٠١٨م إلى ٣٩٥,٢٩٥ ميغاواط ساعة) إلى جانب تأثير تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية على دخل التأجير التمويلي المسجل في عام ٢٠١٩م بمبلغ ٨ مليون ريال سعودي. ترجع الزيادة الإضافية في عام ٢٠٢٠م إلى زيادة التوليد بمقدار ١٩,٩ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٠م (٤٩٣,٩٨٢ ميغاواط ساعة) بالإضافة إلى تأثير تقلبات أسعار الصرف الأجنبي على إيرادات التأجير التمويلي المسجلة في عام ٢٠٢٠م بمقدار ٢١,٢ مليون ريال سعودي.

٦-٩-١-٢ التكاليف المباشرة

انخفضت التكاليف المباشرة بنسبة ١,١٪ أو بقيمة ١,٠ مليون ريال سعودي من ٦٩,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٦٨,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما ارتفعت التكاليف المباشرة بنسبة بلغت ١١,٢٪ أو بقيمة ٧,٦ مليون ريال سعودي إلى ٧٥,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ولم يشهد عام ٢٠١٩م أي تغيير جوهري مقارنة بعام ٢٠١٨م، إلا أن الزيادة في عام ٢٠٢٠م ناتجة بشكل رئيسي عن ارتفاع تكلفة التأمين بمقدار ٤,٢ ملايين ريال سعودي والنفقات التشغيلية والفنية بمقدار ٣,٢ ملايين ريال سعودي.

٦-٩-١-٣ الربح من العمليات

ارتفع الربح من العمليات بنسبة ٣١,٨٪ أو بقيمة ١٩,٢ مليون ريال سعودي من ٦٠,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٧٩,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وارتفع الربح من العمليات بنسبة ٢٨,٠٪ أو بقيمة ٢٢,٣ مليون ريال سعودي إلى ١٠٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى ارتفاع الإيرادات مقارنة بعام ٢٠١٨م (١١٠ ملايين ريال سعودي)، وانخفاض المصروفات الأخرى على حساب ارتفاع الدخل التشغيلي الآخر (١٣,١ مليون ريال سعودي) بسبب القيد العكسي لاستحقاق طويل الأجل لقطع الغيار، والذي كان قد قابله جزئياً ارتفاع النفقات العامة والإدارية بمبلغ ٥,١ ملايين ريال سعودي. وترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ارتفاع الإيرادات مقارنة بعام ٢٠١٩م بمقدار ٤١,١ مليون ريال سعودي، والتي قابلهما جزئياً (١) زيادة في التكلفة المباشرة بمبلغ ٧,٦ ملايين ريال سعودي، (٢) وارتفاع المصروفات الأخرى خصوصاً الدخل التشغيلي الآخر غير المتكرر في عام ٢٠١٩م.

٦-٩-١-٤ تكاليف التمويل

انخفضت تكاليف التمويل بشكل طفيف بنسبة ١,١٪ أو بقيمة ٠,٨ مليون ريال سعودي من ٧٦,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٧٥,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت تكاليف التمويل بنسبة ٤,٩٪ أو بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ٧١,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. ويرجع سبب الانخفاض في عامي ٢٠١٩م و٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى السداد السنوي لقروض التسهيلات ذات الأولوية خلال العام.

٦-٩-١-٥ صافي الربح (الخسائر)

ارتفع صافي الربح بنسبة ١٠٠,٨٪ أو بقيمة ٢٥,٦ مليون ريال سعودي من صافي خسارة بقيمة ٢٥,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٠,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفع مرة أخرى بقيمة ١١٢,٩ مليون ريال سعودي ليصل إلى ١١٤,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. كانت الزيادة في عام ٢٠١٩م مدفوعة بشكل أساسي بزيادة الدخل التشغيلي وانخفاض تكاليف التمويل. وتعلق الزيادة في عام ٢٠٢٠م بما يلي:

- ارتفاع الأرباح من العمليات بمقدار ٢٢,٣ مليون ريال سعودي؛
- وانخفاض تكاليف التمويل بمقدار ٣,٧ مليون ريال سعودي على حساب مدفوعات أقساط القرض السنوية؛

وارتفاع الدخل الأخرى بما في ذلك الضرائب المستحقة للإيرادات الأخرى بمبلغ ١١,٦ مليون ريال سعودي، والمبالغ المحجوزة فيما يتعلق بمطالبة التأمين على توقف الأعمال وإيرادات الضرائب المؤجلة المسجلة في عام ٢٠٢٠م على الخسائر الضريبية غير المتنازع عليها فيما يتعلق بالاستهلاك بمبلغ ٤٣ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى مكاسب صرف العملات الأجنبية المحجوزة على عقد إيجار تمويلي بمبلغ ٣٣,٣ مليون ريال سعودي.

٦-٩-٢ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٧): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

بالألف ريال سعودي	كما في ٣١ ديسمبر					معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الأصول غير المتداولة	٢,٥٤٨,١٨٠	٢,٥٠٤,٠٦٣	٢,٥٤٧,٦٣٢	١,٧-	١,٧%	٠,٠%
الأصول المتداولة	٣١٣,٩٩١	٢٠٩,٤٢٣	٢٧٦,٧٤٧	٣٣,٣-	٣٢,١%	٦,١-
إجمالي الأصول	٢,٨٦٢,١٧١	٢,٧١٣,٤٨٦	٢,٨٢٤,٣٧٩	٥,٢-	٤,١%	٠,٧-
الالتزامات غير المتداولة	٢,٣٥٣,٥٠٢	١,٩٦٣,١٧٤	١,٨٨٧,٧٨٥	١٦,٦-	٣,٨-	١٠,٤-
الالتزامات المتداولة	٦٠٤,٤٤١	٢٣١,٥٧٧	٣٠٣,٢٩٨	٦١,٧-	٣١,٠%	٢٩,٢-
إجمالي الالتزامات	٢,٩٥٧,٩٤٣	٢,١٩٤,٧٥١	٢,١٩١,٠٨٣	٢٥,٨-	٠,٢%	١٣,٩-
صافي الأصول / (الالتزامات)	(٩٥,٧٧٢)	٥١٨,٧٣٥	٦٣٣,٢٩٦	٦٤١,٦%	٢٢,١%	-

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريالاً سعودياً

يتكون إجمالي أصول شركة أكوا باور ورزازات بشكل أساسي من الأصول غير المتداولة، والتي شكلت نسب ٨٩,٠٪ و ٩٢,٣٪ و ٩٠,٢٪ من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي. يتكون إجمالي التزامات شركة أكوا باور ورزازات بشكل أساسي من الالتزامات غير المتداولة، والتي تمثل ٧٩,٦٪ و ٨٩,٤٪ و ٨٦,٢٪ من إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي.

تتكون الأصول غير المتداولة بشكل أساسي من ذمم تأجير تمويلي. يعتمد مشروع نور على أساس البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية، حيث سيتم نقل ملكية المحطة إلى مشتري الإنتاج في نهاية فترة العقد. ووفقاً لذلك، يتم تصنيف الأصول الرأسمالية (الأصول غير المتداولة) كعقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ لعقود الإيجار. تتكون الالتزامات غير المتداولة بشكل رئيسي من تسهيلات القروض الرئيسية التي تم الحصول عليها لتكاليف تشييد المشروع.

ارتفع صافي الأصول بنسبة ٦٤١,٦٪ أو بقيمة ٦١٤,٥ مليون ريال سعودي من ٩٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٥١٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفع صافي الأصول بنسبة ٢٢,١٪ أو بقيمة ١١٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ٦٣٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١-٢-٩-٦ إجمالي الأصول

انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٥,٢٪ أو بقيمة ١٤٨,٧ مليون ريال سعودي من ٢,٨٦٢,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٧١٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٤,١٪ أو بقيمة ١١٠,٩ مليون ريال سعودي إلى ٢,٦٠٢,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعاً بشكل أساسي بانخفاض الأصول غير المتداولة خلال فترة الثلاث سنوات.

انخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ١,٧٪ أو بقيمة ٤٤,١ مليون ريال سعودي من ٢,٥٤٨,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٥٠٤,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت الأصول غير المتداولة بنسبة ١,٧٪ أو ٤٣,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢,٥٤٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى انخفاض ذمم عقود الإيجار التمويلي المدينة بمبلغ ٧٠ مليون ريال سعودي، وذلك بسبب تسجيل إيرادات التأجير التمويلي ودفعات الإيجار، بما في ذلك تأثير الصرف الأجنبي على الرصيد المستحق من عقود الإيجار. وقد قابل ذلك جزئياً ارتفاعاً في الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٢٧ مليون ريال سعودي (الجزء غير المتداول)، والتي أعيد تصنيفها من الأصول المتداولة. يرجع سبب الارتفاع في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى ارتفاع ذمم عقود الإيجار التمويلي بمبلغ ٥٢,٩ مليون ريال سعودي، وذلك بسبب تسجيل إيرادات التأجير التمويلي ودفعات الإيجار بما في ذلك تأثير الصرف الأجنبي ذي الصلة على الرصيد المستحق من عقود الإيجار. وقد قابل ذلك جزئياً انخفاضاً في ضريبة القيمة المضافة المدينة بمبلغ ٩ مليون ريال سعودي على حساب تحصيل ضريبة القيمة المضافة.

انخفضت الأصول المتداولة بنسبة ٣٣,٣٪ أو بقيمة ١٠٤,٦ مليون ريال سعودي من ٣١٤,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٠٩,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٢٢,١٪ أو ٦٧,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٧٦,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى:

- انخفاض مستحقات عقود التأجير التمويلي بمبلغ ٤٩,٧ مليون ريال سعودي بسبب تسجيل الدخل التمويلي ودفعات الإيجار؛
 - وانخفاض ذمم ضريبة القيمة المضافة المدينة بمبلغ ٣٥ مليون ريال سعودي، والتي تشمل إعادة تصنيف ٢٧ مليون ريال سعودي إلى أصول غير متداولة (كما هو موضح أعلاه)؛
 - وانخفاض في المدفوعات بمبلغ ١٠,٣ مليون ريال سعودي؛
 - وانخفاض في النقد وما في حكمه بمبلغ ١٠,٧ مليون ريال سعودي.
- كما تتعلق الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي بما يلي:
- ارتفاع ذمم الإيجارات التمويلية المدينة بمبلغ ٢٧,١ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى أسعار الصرف العملات؛
 - وزيادة أرصدة النقد بقيمة ٩,٨ مليون ريال سعودي؛
 - وزيادة في الذمم المدينة بمبلغ ٣,٤ مليون ريال سعودي، كما أيضاً زيادة الدفعات المقدمة للموردين بمبلغ ٢٧,٠ مليون ريال سعودي بسبب دوّار الدفع المزمع استبداله في عام ٢٠٢١م؛
 - وزيادة في المصروفات المدفوعة مقدماً بمبلغ ٩,٦ مليون ريال سعودي، والتي قابلها انخفاض بنفس المبلغ في الذمم المدينة التجارية.

٢-٢-٩-٦ إجمالي الالتزامات

انخفض إجمالي الالتزامات بنسبة ٢٥,٨٪ أو بقيمة ٧٦٣,٢ مليون ريال سعودي من ٢,٩٥٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,١٩٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفض إجمالي الالتزامات بنسبة ٠,٢٪ أو بقيمة ٣,٧ مليون ريال سعودي إلى ٢,١٩١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م،

انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ١٦,٦٪ أو بقيمة ٣٩٠,٣ مليون ريال سعودي من ٢,٣٥٣,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٩٦٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٣,٨٪ أو بقيمة ٧٥,٤ مليون ريال سعودي إلى ١,٨٨٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى تحويل القرض الثانوي الذي تم تصنيفه كالتزام غير متداول في ٢٠١٨م إلى قرض مساهمين مصنف ضمن حقوق الملكية بمبلغ ٤٣٠,٣ مليون ريال سعودي وكذلك مطلوبات ضريبية مؤجلة أقل بمبلغ ٨,٦ مليون ريال سعودي. تم تعويض تلك جزئياً من قبل ارتفاع القروض طويلة الأجل بمبلغ ٤٨,٦ مليون ريال سعودي، ويرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى انخفاض في القرض طويل الأجل بمبلغ ٢٣,٤ مليون ريال سعودي نتيجة سداد قرض رئيسي وانخفاض رصيد الضريبة المؤجلة بمقدار ٥١,٩ مليون ريال سعودي بسبب أصول الضريبة المؤجلة المعترف بها في ٢٠٢٠م.

انخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة ١١,٧٪ أو بقيمة ٣٧٢,٩ مليون ريال سعودي من ٦٠٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢٣١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ٣١,٠٪ أو بقيمة ٧١,٧ مليون ريال سعودي لتصل إلى ٣٠٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- السداد الجزئي للقروض طويلة الأجل بمبلغ ١٢٢,٩ مليون ريال سعودي وتسهيلات السحب على المكشوف بمبلغ ٢٢,٧ مليون ريال سعودي؛
- وانخفاض في الذمم الدائنة بمبلغ ٢٢٧,٣ مليون ريال سعودي، والتي تشمل دفع ١٤١ مليون ريال سعودي إلى نوماك ومقاول الهندسة والتوريد والإنشاء، وانخفاض في الفوائد المستحقة بمبلغ ٥٠,٢ مليون ريال سعودي، وانخفاض في ضريبة القيمة المضافة المستحقة بمبلغ ٢٤,٦ مليون ريال سعودي، وبنود أخرى مثل تأثيرات أسعار صرف العملات الأجنبية.

وتتعلق الزيادة في عام ٢٠٢٠م بما يلي:

- زيادة في القروض طويلة الأجل بمبلغ ٣٧,٥ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك أساسًا إلى تأثير أسعار صرف العملات الأجنبية؛
- وزيادة تسهيلات السحب على المكشوف بمبلغ ١٧ مليون ريال سعودي؛
- وزيادة في الذمم الدائنة بمبلغ ١٦,٤ مليون ريال سعودي، والتي تشمل ٧ مليون ريال سعودي مستحقة الدفع لطرف ذي صلة (نوماك) و٤ مليون ريال سعودي زيادة في الفوائد المستحقة.
- زيادة في ضريبة الدخل المستحقة بمبلغ ٠,٨ مليون ريال سعودي.

٣-٩-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (١٨٠-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	١٤٩,٠٦٦	(٩٨,٠٤٣)	(٢١,٩٦٩)	١٦٥,٨-	٧٧,٦-
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	١٥٧	٣٣٠	٥٤٣	١٠٩,٩	٦٤,٥
النقد من الأنشطة التمويلية	(١٠٤,٤١٤)	٨٧,٠٥٣	٣١,٢٦٣	١٨٣,٤-	٦٤,١-
النقد والنقد وما في حكمه الافتتاحي	٨٠,٣٥١	١٢٥,١٦١	١١٤,٥٠١	٥٥,٨	٨,٥-
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	١٢٥,١٦١	١١٤,٥٠١	١٢٤,٣٣٧	٨,٥-	٨,٦

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريالاً سعودياً

٣-٩-٦-١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

انخفضت التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٦٥,٨٪ أو بقيمة ٢٤٧,١ مليون ريال سعودي من ١٤٩,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى تدفقات نقدية خارجة بقيمة ٩٨,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفضت التدفقات النقدية الخارجة مرة أخرى بنسبة ٧٧,٦٪ أو بقيمة ٧٦,٠ مليون ريال سعودي من ٩٨,٠ مليون ريال سعودي إلى ٢٢,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- انخفاض الدتتون والالتزامات الأخرى بمبلغ ٢٦٤,٣ مليون ريال مقابل دفعات إلى نوماك ومقاول الهندسة والتوريد والإنشاء، و ارتفاع في مدينو عقود الايجار التمويلي بمبلغ ١٩,١ مليون ريال .

وهو ما قابله جزئياً:

- في انخفاض في الذمم المدينة بقيمة ٣٦,٣ مليون ريال سعودي؛

ويُعزى الانخفاض في التدفقات النقدية الخارجة عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ما يلي:

- زيادة في صافي الربح بمبلغ ١١٤,١ مليون ريال والريال و وارتفاع في الدائتون والالتزامات الأخرى بمبلغ ٢٠٠,٢ مليون ريال

وهو ما قابله جزئياً:

- ارتفاع في الذمم المدينة وذمم الايجار التمويلي المدينة بقيمة ٢٣٩,٣ مليون ريال سعودي؛

٣-٩-٦-٢ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

ارتفعت التدفقات النقدية الداخلة من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ١٠٩,٩٪ أو بمبلغ ١٧٢,٩ ألف ريال سعودي، من ١٥٧,٣ ألف ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣٣٠,٣ ألف ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، مع زيادة إضافية بنسبة ٦٤,٥٪ أو بقيمة ٢١٢,٢ ألف ريال سعودي، من ٣٣٠,٣ ألف ريال سعودي إلى ٥٤٣,٢ ألف ريال سعودي، وهذا يرجع في المقام الأول إلى الإضافات الرأسمالية إلى الممتلكات والآلات والمعدات.

٣-٣-٩-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التمويلية بنسبة ١٨٣,٤٪ أو بمبلغ ١٩١,٤ مليون ريال سعودي، من تدفقات نقدية خارجة بقيمة ١٠٤,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى تدفقات نقدية داخلية بقيمة ٨٧,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وهو ما يرجع بصفة أساسية إلى زيادة في قرض طويل الأجل بمبلغ ٢٦٠,٢ مليون ريال سعودي وسداد تسهيل رأس المال العامل بمبلغ ٦٨,٧ مليون ريال سعودي. ثم انخفضت بنسبة ٦٤,١٪ أو بقيمة ٥٥,٧ مليون ريال سعودي إلى ٣١,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، بسبب سداد قرض طويل الأجل بمبلغ ٩٥,٤ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً زيادة في تسهيل رأس المال العامل بمبلغ ٣٩,٦ مليون ريال سعودي

١٠-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ورزازات ٢ ونتائج عملياتها

يقدم قسم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة أكوا باور ورزازات ٢ ("شركة أكوا ورزازات ٢") للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. المعلومات المالية في هذا القسم مستمدة من حزمة تقارير المجموعة التي أعدتها إدارة شركة أكوا ورزازات ٢ والمستخدم لغرض توحيد التقارير المالية للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تأسست شركة أكوا ورزازات ٢ في ١٢/٥/١٤٣٦هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠١٥م)، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٧٥٪. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة أكوا ورزازات ٢، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٦-٣-١٣ (أوصاف المشاريع - مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة)..

جميع الإشارات إلى الزيادة / (الانخفاض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنةً بعام ٢٠١٨م وعام ٢٠٢٠م مقارنةً بعام ٢٠١٩م.

١-١٠-٦ نتائج عمليات - قائمة الدخل

الجدول (٦-١٨١): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

بالآلاف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					الزيادة / (الانخفاض)
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
الإيرادات	٨٥,٢٥٩	٢٣٥,٦٠٣	١٣٢,٩٦٩	١٧٦,٣٪	٤٣,٦-٪	٢٤,٩٪
التكاليف المباشرة	(٤٠,٤١٤)	(٨٢,١٣٨)	(١٠٦,٦٩٨)	١٠٣,٢٪	٢٩,٩٪	٦٢,٥٪
مصاريف أخرى	(٦٦,٢١٨)	(١٢,٣٧٩)	(٦٥,٦١٢)	٨١,٣-٪	٤٣٠-٪	٠,٥-
الربح/(الخسارة) التشغيلي	(٢١,٣٧٣)	١٤١,٠٨٦	(٣٩,٣٤١)	٧٦٠,١-٪	١٢٧,٩-٪	٣٥,٧٪
تكلفة التمويل	(٩١,٣٦٠)	(١٣٣,١١٢)	(١٢٨,٤٣٩)	٤٥,٧٪	٣,٥-	١٨,٦٪
الدخل/(المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب	(٢٠,٤٤٩)	(١٣,٤٧٣)	٩٨,٠٨٠	٣٤,١-٪	٨٢٨,٠-	-
صافي الخسارة	(١٣٣,١٨٢)	(٥,٤٩٨)	(٦٩,٧٠٠)	٩٥,٩-٪	١١٦٧,٧٪	٢٧,٧-٪

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريال سعودي

١-١-١٠-٦ الإيرادات

ارتفعت الإيرادات بنسبة ١٧٦,٣٪ أو بقيمة ١٥٠,٣ مليون ريال سعودي من ٨٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٣٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت الإيرادات بنسبة ٤٣,٦٪ أو بقيمة ١٠٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٣٢,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى عمليات التشغيل على مدار العام بالكامل في ٢٠١٩م، حيث بدأت المحطة التشغيل التجاري في أبريل ٢٠١٨م واستمرت في العمل لمدة ٨ أشهر. كما يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى توقف المحطة خلال عام ٢٠٢٠م، ويشمل انقطاعات قسرية على مدار فبراير ويونيو / يوليو ونوفمبر / ديسمبر.

٢-١-١٠-٦ التكاليف المباشرة

ارتفعت التكاليف المباشرة بنسبة ١٠٣,٢٪ أو بقيمة ٤١,٧ مليون ريال سعودي من ٤٠,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٨٢,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، كما زادت التكاليف المباشرة بشكل طفيف مرة أخرى بنسبة ٢٩,٩٪ أو بقيمة ٢٤,٦ مليون ريال سعودي إلى ١٠٦,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى عمليات التشغيل على مدار العام بأكمله في ٢٠١٩م، مقارنة بثمانية أشهر من التشغيل في عام ٢٠١٨م حيث بدأت المحطة التشغيل التجاري في أبريل ٢٠١٨م، بالإضافة إلى زيادة تكلفة التأمين بمبلغ ١٧,٩ مليون ريال سعودي بسبب زيادة أقساط التأمين لمحطات الطاقة الشمسية المركزة. كما ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى ارتفاع تكاليف التأمين بمبلغ ٧,١ مليون ريال سعودي وتكاليف الصيانة المتكبدة بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بالانقطاعات القسرية المغطاة أعلام في الإيرادات.

٣-١-١٠-٦ الربح (الخسارة) التشغيلي

ارتفع الربح (الخسارة) التشغيلي بقيمة ١٦٢,٥ مليون ريال سعودي من خسارة بقيمة ٢١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٤١,١ مليون ريال سعودي ربح تشغيلي في عام ٢٠١٩م، ثم انخفض الربح التشغيلي بقيمة ١٨٠,٤ مليون ريال سعودي إلى خسارة تشغيلية بقيمة ٣٩,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. وتتعلق الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي بالعمليات التشغيلية على مدار العام بالكامل في ٢٠١٩م (كما هو موضح أعلاه) بالإضافة

إلى ٦٧,٢ مليون ريال سعودي تعويضات نقدية متفق عليها في ٢٠١٨م (المدرجة في المصروفات الأخرى) من جانب مشتري الإنتاج بسبب بدء تشغيل المحطة بعد التاريخ المتعاقد عليه وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة. ويرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى: (١) انخفاض الإيرادات وارتفاع تكاليف الصيانة بمبلغ ١٠٢,٦ مليون ريال سعودي و ١٦ مليون ريال سعودي على التوالي بسبب الانقطاعات خلال عام ٢٠٢٠م؛ (٢) ارتفاع أقساط التأمين بمبلغ ٧,١ مليون ريال سعودي؛ (٣) مخصص تعويضات نقدية متفق عليها (تعويضات نقدية عن الذروة والتي تمثل الانخفاض في التوليد في ساعات الذروة بحسب العقد المبرم) بمبلغ ٤٤,٩ مليون ريال سعودي في ٢٠٢٠م بسبب عدم الامتثال للحد الأدنى من متطلبات التوليد خلال ساعات الذروة، وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة.

٤-١-١٠-٦ تكاليف التمويل

ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٤٥,٧٪ أو بقيمة ٤١,٨ مليون ريال سعودي من ٩١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١٣٣,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وانخفضت تكاليف التمويل بنسبة ٣,٥٪ أو بقيمة ٤,٧ مليون ريال سعودي إلى ١٢٨,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م و ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م إلى رسوم السنة الكاملة لتكاليف التمويل في الأرباح والخسائر بسبب عمليات العام بأكمله في عام ٢٠١٩م، في حين تم رسملة جميع تكاليف التمويل حتى تاريخ بدء تشغيل المحطة في عام ٢٠١٨م. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى سداد قرض تسهيل ذي أولوية خلال العام بالإضافة إلى استبدال القرض المحلي المقدم في شكل مساهمة رأسمالية بسعر فائدة ٥,٤٥٪ بقرض مساهمين بسعر فائدة أقل بنسبة ٣,٥٪، مما أدى إلى انخفاض الفائدة المتكبدة خلال العام.

٥-١-١٠-٦ صافي الخسارة

انخفض صافي الخسارة بنسبة ٩٥,٩٪ أو بقيمة ١٢٧,٧ مليون ريال سعودي من خسارة بقيمة ١٣٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى خسارة بقيمة ٥,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفع صافي الخسارة بنسبة ١١٦٧,٥٪ أو بقيمة ٦٤,٢ مليون ريال سعودي إلى خسارة بقيمة ٦٩,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م. كما يرجع الانخفاض في الخسارة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى التعويضات النقدية المتفق عليها التي تحملها مشتري الإنتاج والمدرجة في المصاريف الأخرى في عام ٢٠١٨م، والتي قابلها جزئياً ارتفاع في تكاليف التمويل و ترجع الزيادة في الخسارة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى انخفاض الإيرادات ومخصص مصروفات التعويضات النقدية المتفق عليها القصوى. ومع ذلك، فقد قابل هذا التأثير إلى حد ما مطالبة تأمين بمبلغ ٢٧,٢ مليون ريال واسترداد مبالغ من مقاول الهندسة والتوريد والتشييد بمبلغ ١٤,٢ مليون ريال سعودي تم استلامها خلال العام.

٢-١-١٠-٦ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٨٢): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة المركز المالي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
الأصول غير المتداولة	٣,٥٠٦,٥٥٠	٣,٤٢٩,٨٦٧	٣,٥٨٥,٩٩٤	٢,٠٢٪	٤,٦٪
الأصول المتداولة	٣٦٥,٧٤٤	٣٠١,١٦٩	٢٤٢,٦٨٣	١٧,٧٪	١٩,٤٪
إجمالي الأصول	٣,٨٧٢,٢٩٥	٣,٧٣١,٠٣٧	٣,٨٢٨,٦٧٧	٣,٦٪	٢,٦٪
الالتزامات غير المتداولة	٣,٢٥٩,٨٧٤	٢,٦٠٥,٤٥٩	٣,٢٨٢,٩٨٨	٢٠,١٪	٢٦,٠٪
الالتزامات المتداولة	٧٢١,١٩٣	١,٢٢٩,٨٤٨	٧٣٠,٧٦١	٧١,٩٪	٤١,١٪
إجمالي الالتزامات	٣,٩٨١,٠٦٧	٣,٨٤٥,٣٠٧	٤,٠١٣,٧٤٩	٣,٤٪	٤,٤٪
صافي / (الالتزامات)	(١٠٨,٧٧٢)	(١١٤,٢٧٠)	(١٨٥,٠٧٢)	٥,١٪	٦٢,٠٪

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريال سعودي

يتكون إجمالي أصول شركة أكوا ورزازات ٢ بشكل أساسي من الأصول غير المتداولة، والتي شكلت نسب ٩٠,٦٪ و ٩١,٩٪ و ٩٣,٧٪ من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، على التوالي. يتكون إجمالي التزامات شركة أكوا ورزازات ٣ بشكل أساسي من الالتزامات غير المتداولة، والتي تمثل ٨١,٩٪ و ٦٧,٨٪ و ٨١,٨٪ من إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م، على التوالي. تتكون الأصول غير المتداولة بشكل أساسي من ذمم تأجير تمويلي مدينة. يعتمد مشروع نور ٢ على أساس البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية، حيث سيتم نقل ملكية المحطة إلى مشتري الإنتاج في نهاية فترة العقد. ووفقاً لذلك، يتم تصنيف الأصول الرأسمالية (الأصول غير المتداولة) كعقد إيجار تمويلي. تتكون الالتزامات غير المتداولة بشكل أساسي من تسهيلات القروض ذات الأولوية التي تم الحصول عليها لتكاليف تشييد المشروع.

ارتفع صافي الالتزامات بنسبة ٥,١٪ أو بقيمة ٥,٥ مليون ريال سعودي من ١٠٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١١٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما ارتفع صافي الالتزامات بنسبة ٦٢,٠٪ أو بقيمة ٧٠,٨ مليون ريال سعودي إلى ١٨٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويعزى هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى الحركة في كل من إجمالي الالتزامات وإجمالي الأصول.

١-٢-١٠-٦ إجمالي الأصول

انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٣,٦٪ أو بقيمة ١٤١,٣ مليون ريال سعودي من ٣,٨٧٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٧٣١,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٢,٦٪ أو ٩٧,٦ مليون ريال سعودي إلى ٣,٨٢٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ٢,٢٪ أو بقيمة ٧٦,٧ مليون ريال سعودي من ٣,٥٠٦,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٤٢٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفضت الأصول غير المتداولة بنسبة ٤,٦٪ أو بقيمة ١٥٦,١ مليون ريال سعودي إلى ٣,٥٨٦,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ويرجع سبب الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى انخفاض الذمم المدينة للتأجير التمويلي بمبلغ ١٣٢,٦ مليون ريال سعودي، الأمر الذي قابله جزئياً زيادة في الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة، والمعاد تصنيفها من الأصول المتداولة، بمبلغ ٤١ مليون ريال سعودي.

ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى:

- زيادة في الذمم المدينة لعقود التأجير التمويلي بمبلغ ٩٦,١ مليون ريال سعودي نظراً لإثبات إيرادات التأجير التمويلي بمبلغ ١٢٩ مليون ريال سعودي، مخصصاً منها إطفاء الإيجار بمبلغ ٢٢٨ مليون ريال سعودي، وقد قابله صرف عملات أجنبية بمبلغ ١٩٥ مليون ريال سعودي؛
- بالإضافة إلى زيادة في الأصول الضريبية المؤجلة المثبتة في عام ٢٠٢٠م بمبلغ ٤٨,٦ مليون ريال سعودي، بالإضافة إلى زيادة في قيمة الممتلكات والمنشآت والمعدات بمبلغ ٢٧,٣ مليون ريال سعودي، وذلك فيما يتعلق برسمة رسوم الالتزام المدفوعة على الجزء غير المسحوب من القرض ذي الأولوية؛
- وما قابله جزئياً من انخفاض في الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٢ مليون ريال سعودي.

انخفضت الأصول المتداولة بنسبة ١٧,٧٪ أو بقيمة ٦٤,٦ مليون ريال سعودي من ٣٦٥,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣٠١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وانخفضت الأصول المتداولة بنسبة ١٩,٤٪ أو بقيمة ٥٨,٨ مليون ريال سعودي إلى ٢٤٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى ما يلي:

- انخفاض في الذمم المدينة بمبلغ ٢٤,٩ مليون ريال سعودي بسبب التحصيل من مشتري الإنتاج (الوكالة المغربية للطاقة المستدامة)؛
- وتخفيض المصروفات المدفوعة مقدماً بمبلغ ١٠,٨ مليون ريال سعودي نتيجة تحقيق المصاريف ذات الصلة؛
- وانخفاض الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٤٦,١ مليون ريال سعودي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى إعادة التصنيف إلى أصول غير متداولة بمبلغ ٤١ مليون ريال سعودي؛
- وانخفاض النقد وما في حكمه بمبلغ ٤,٤ مليون ريال سعودي

والتي قابله جزئياً زيادة في الجزء المتداول من الذمم المدينة للإيجار التمويلي بمبلغ ٢٢ مليون ريال سعودي.

ويُعزى الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى ما يلي:

- انخفاض في الذمم المدينة بمبلغ ٥٨,٨ مليون ريال سعودي بسبب التحصيل من الوكالة المغربية للطاقة المستدامة؛
- وانخفاض في النقد وما في حكمه بمبلغ ٤٥,٦ مليون ريال سعودي

والتي قابله جزئياً زيادة في الجزء المتداول من الذمم المدينة للإيجار التمويلي بمبلغ ٣,١ مليون ريال سعودي وزيادة في المصاريف المدفوعة مقدماً بمبلغ ١٦,٩ مليون ريال سعودي، وزيادة في رصيد الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٥,٤ مليون ريال سعودي وزيادة بمبلغ ٧,٩ مليون ريال سعودي في الدفعات المقدمة إلى الموردين.

٢-٢-١-٦ إجمالي الالتزامات

انخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة ٣,٤٪ أو بقيمة ١٣٥,٨ مليون ريال سعودي من ٣,٩٨١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٨٤٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ٤,٤٪ أو بقيمة ١٦٨,٤ مليون ريال سعودي إلى ٤,٠١٣,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٢٠,١٪ أو بقيمة ٦٥٤,٤ مليون ريال سعودي من ٣,٢٥٩,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٦٠٥,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفعت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٢٦,٠٪ أو بقيمة ٦٧٧,٥ مليون ريال سعودي إلى ٣,٢٨٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. يرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى إعادة تصنيف ٦٦٢ مليون ريال سعودي من القرض المرحلي المقدم في شكل مساهمة رأسمالية من البنك الصناعي والتجاري الصيني والقرض المرحلي المقدم في شكل مساهمة من الوكالة المغربية للطاقة المستدامة من التزامات غير متداولة إلى التزامات متداولة مع اقتراب موعد استحقاق القرض (٦٢٣ مليون ريال سعودي)، بالإضافة إلى سداد التسهيلات ذات الأولوية وتأثير التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال العام. وقد قابل تأثير ذلك جزئياً التزام ضريبي مؤجل إضافي بقيمة ٩,٧ مليون ريال سعودي، تم تسجيله لفروق التوقيت المؤقتة فيما يتعلق بالاختلافات في الاستهلاك بين السجلات المحاسبية والإقرارات الضريبية. تتعلق الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي بضخ قروض المساهمين من شركة أكوا باور البحرين القابضة بمبلغ ٥٤٢,٤ مليون ريال سعودي تم إثباتها في ٢٠٢٠م، إلى جانب ١٣٥ مليون ريال سعودي صافي التغير في تسهيلات القروض ذات الأولوية الناتجة عن عمليات السحب والسداد، بعد الأخذ في الاعتبار تأثير التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال العام.

ارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ٧١,٩٪ أو بقيمة ٥١٨,٧ مليون ريال سعودي من ٧٢١,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٢٣٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت الالتزامات المتداولة بنسبة ٤١,١٪ أو بقيمة ٥٠٩,١ مليون ريال سعودي إلى ٧٣٠,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى إعادة تصنيف كل من القرض المرحلي المقدم في شكل مساهمة رأسمالية من البنك الصناعي والتجاري الصيني والقرض المرحلي المقدم في شكل مساهمة من الوكالة المغربية للطاقة المستدامة من الالتزامات غير المتداولة إلى الالتزامات المتداولة بقيمة ٦٢٣ مليون ريال سعودي. وقد قابل ذلك سداد تسهيل سحب على المكشوف بمبلغ ٥٦,٥ مليون ريال سعودي، وانخفاض في الذمم الدائنة والمستحقات وأرصدة المخصصات بمبلغ ٤٧ مليون ريال سعودي. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل أساسي إلى إعادة تصنيف القرض المرحلي المقدم في شكل مساهمة رأسمالية من التزامات متداولة إلى التزامات غير متداولة لقروض المساهمين البالغة قيمتها ٥٤٢,٤ مليون ريال سعودي. وقد قابل ذلك جزئياً زيادة في تسهيل السحب على المكشوف بمبلغ ٣٦,٨ مليون ريال سعودي، مصحوبة

زيادة في الذمم الدائنة والأرصدة المستحقة بمبلغ ٣١ مليون ريال سعودي بسبب زيادة في أرصدة الموردين وكذلك زيادة في المخصصات والمصروفات المستحقة.

٣-١٠-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (١٨٣-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة التدفقات المالية	كما في ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالألف ريال سعودي					
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(٣,٤٨٦,٨٨٥)	(١١٦,٤٧٧)	٢٩,٨٦٦	٩٦,٧- %	١٢٥,٦- %
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	٣,٢٨٥,٦٠٥	(٥٥١)	(٢٨,٠٩٤)	١٠٠,٠- %	٤٩٩٤,٥- %
النقد من الأنشطة التمويلية	١٦٩,٦٠٣	١١٢,٦٢٧	(٤٧,٣٧٦)	٢٣,٦- %	١٤٢,١- %
النقد والنقد وما في حكمه الافتتاحي	١٠٢,١١٣	٧٠,٤٣٦	٦٦,٠٣٥	٣١,٠- %	١٩,٦- %
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	٧٠,٤٣٦	٦٦,٠٣٥	٢٠,٤٣٢	٦,٢- %	٦٩,١- %

المصدر: معلومات الإدارة

سر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣.٧٥ ريالاً سعودياً

١-٣-١٠-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

انخفاض التدفقات النقدية الصافية من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٩٦,٧% أو بقيمة ٣,٣٧٠,٤ مليون ريال سعودي من تدفقات نقدية خارجة قدرها ٣,٤٨٦,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١١٦,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ١٢٥,٦% أو بقيمة ١٤٦,٣ مليون ريال سعودي إلى ٢٩,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

وتعزى الانخفاضات في العام ٢٠١٩م أساساً إلى تصنيف تكاليف المشاريع على أنها مستحقات إيجار تمويلي تبلغ ٣,٦٧٥,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م والتغير الإيجابي في الذمم المدينة والذمم الأخرى بمبلغ ٢٠٢,٣ مليون ريال سعودي، وهو ما عوض جزئياً بارتفاع عدد البائعين واحتجاز المدفوعات الضريبية بمبلغ ٥٠٧,٠ مليون ريال سعودي.

وتعزى الزيادة في ٢٠٢٠م كما تعزى الارتفاعات في عام ٢٠٢٠م إلى الأثر الإيجابي للمبالغ المستحقة امن الدائنين من الالتزامات بمبلغ ٣٥٠,٣ مليون ريال سعودي، وهو ما عوض جزئياً عن زيادة في المبالغ المدينة وغيرها بمبلغ ٩,١ مليون ريال سعودي وعن الإيجارات المالية المستحقة القبض بمبلغ ١٩٤,٩ مليون ريال سعودي.

٢-٣-١٠-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ١٠٠,٠% أو بقيمة ٣,٢٨٦,١ مليون ريال سعودي، من تدفقات نقدية بقيمة ٣,٢٨٥,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى تدفقات نقدية خارجة بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وهو ما يرجع في المقام الأول إلى تصنيف تكاليف المشاريع كذمم مدينة لعقود الإيجار التمويلي ثم ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة بنسبة ٤,٩٩٤,٥% أو بقيمة ٢٧,٥ مليون ريال سعودي من ٠,٥ مليون ريال سعودي إلى ٢٨,٠ مليون ريال سعودي، وهو ما يُعزى في المقام الأول إلى رسملة رسوم الالتزامات.

٣-٣-١٠-٦ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بنسبة ٣٣,٦% أو بمبلغ ٥٦,٩ مليون ريال سعودي، من ١٦٩,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ١١٢,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م وهو ما جاء مدفوعاً في المقام الأول بسداد تسهيل رأس المال العامل بقيمة ١٤٤,٣ مليون ريال سعودي، الأمر الذي قابله جزئياً قرض طويل الأجل بقيمة ٨٧,٣ مليون ريال سعودي. في حين انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بنسبة ١٤٢,١% أو بقيمة ١٦٠,٠ مليون ريال سعودي، من ١١٢,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى تدفقات نقدية خارجة بقيمة ٤٧,٣ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، وهو ما جاء مدفوعاً في المقام الأول بسداد قرض طويل الأجل بقيمة ٢٥٣,٢ مليون ريال سعودي، الأمر الذي قابله جزئياً زيادة في تسهيل رأس المال العامل بقيمة ٩٣,٢ مليون ريال سعودي.

١١-٦ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة أكوا باور ورزازات ٣ ونتائج عملياتها

يقدم قسم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة أكوا باور ورزازات ("شركة أكوا ورزازات ٣") للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. المعلومات المالية في هذا القسم مستمدة من حزمة تقارير المجموعة التي أعدها إدارة شركة أكوا ورزازات ٣ والمستخدم لغرض توحيد التقارير المالية للمجموعة للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تأسست شركة أكوا ورزازات ٣ في ١٢/٥/١٤٣٦هـ (الموافق ٣ مارس ٢٠١٥م)، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٧٥%. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة أكوا باور ورزازات ٣، يرجى الرجوع إلى القسم ٤-٣-٢-٢ (أوصاف المشاريع - مشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة)...

جميع الإشارات إلى الزيادة / (الانخفاض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠١٩م مقارنةً بعام ٢٠١٨م وعام ٢٠٢٠م مقارنةً بعام ٢٠١٩م.

١-١١-٦ نتائج العمليات - قائمة الدخل

الجدول (٦-١٨): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة الدخل للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ م.

بالآلاف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر					الزيادة / (الانخفاض)	معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨-٢٠٢٠ م
	٢٠١٨ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م	٢٠١٩ م	٢٠٢٠ م		
الإيرادات	٢٣,٤٦١	٤٥,٨٨٦	٩,٧٠٣	٩٥,٦	٧٨,٩-	٣٥,٧-	
التكاليف المباشرة	(١٥,١٥٤)	(٥٦,٩٦٥)	(٨٢,٢١٢)	٢٧٥,٩	٤٤,٣	١٣٢,٩	
دخل / (مصاريف) أخرى	١,٠٩٢	(١٤,٤٣٩)	(٢٠,١٥٧)	١٤٤٢,٣-	٣٩,٦	-	
الربح / (الخسارة) التشغيلي	٩,٣٩٩	(٢٥,٥١٨)	(٩٢,٦٦٦)	٣٧١,٥-	٢٦٣,١	-	
تكلفة التمويل	(١٨,٧٨٠)	(١٠٧,٢٣٦)	(١٠٩,٥٩٩)	٤٧١,٠	٢,٢	١٤١,٦	
الإيرادات/(المصاريف) الأخرى بما في ذلك الضرائب	(٢١,٩٦٩)	(١٦,١٤٢)	٤٦,٤٦٥	٢٦,٥-	٣٨٧,٨-	-	
صافي الخسارة	(٣١,٣٥٠)	(١٤٨,٨٩٦)	(١٥٥,٨٠٠)	٣٧٤,٩	٤,٦	١٢٢,٩	

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣.٧٥ ريال سعودي

١-١-١١-٦ الإيرادات

ارتفعت الإيرادات بنسبة ٩٥,٦٪ أو بقيمة ٢٢,٤ مليون ريال سعودي من ٢٣,٥ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٤٥,٩ مليون ريال سعودي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ م، كما انخفضت الإيرادات بنسبة ٧٨,٩٪ أو بقيمة ٣٦,٢ مليون ريال سعودي إلى ٩,٧ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م. وترجع الزيادة في عام ٢٠١٩ م بشكل أساسي إلى مرور ستة أشهر من التشغيل التجاري في ٢٠١٩ م مقابل ثلاثة أشهر من التشغيل في ٢٠١٨ م عقب تاريخ التشغيل التجاري الأولي للمشروع في أكتوبر ٢٠١٨ م. ومع ذلك، في عام ٢٠١٩ م، تأثر أداء المحطة بسبب الانقطاعات القسرية، وهو ما أدى إلى توقف المحطة عن العمل لنصف العام تقريباً. يرتبط الانخفاض الذي شهدته عام ٢٠٢٠ م أيضاً بتوقف المحطة بسبب تعطل التوربينات والأعطال الميكانيكية الأخرى لصمام الأملح وصمام التحكم في التوربينات.

٢-١-١١-٦ التكاليف المباشرة

ارتفعت التكاليف المباشرة بنسبة ٢٧٥,٩٪ أو بقيمة ٤١,٨ مليون ريال سعودي من ١٥,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٥٧,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، كم ارتفعت التكاليف المباشرة بلغت نسبتها ٤٤,٣٪ أو بقيمة ٢٥,٢ مليون ريال سعودي إلى ٨٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م. تعكس الزيادة التي شهدتها عام ٢٠١٩ م بشكل أساسي عمليات التشغيل لعام كامل على مدار عام ٢٠١٩ م (راجع الوضع المتعلق بالانقطاع القسري أعلاه في الإيرادات فيما يتعلق بالفترة قيد التشغيل) مقارنة بعام ٢٠١٨ م حيث كانت المحطة تعمل لمدة ثلاثة أشهر فقط. كما أدت الزيادة في أقساط التأمين لمحطات الطاقة الشمسية المركزة إلى ارتفاع تكلفة التأمين بمبلغ ٧,٦ مليون ريال سعودي. ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠ م إلى ارتفاع تكلفة التأمين بمبلغ ٩,٣ مليون ريال سعودي وتكاليف الصيانة بمبلغ ٣,٨ مليون ريال سعودي بسبب الانقطاعات.

٣-١-١١-٦ الربح / (الخسارة) التشغيلي

انخفض الربح التشغيلي بنسبة ٣٧١,٥٪ أو بقيمة ٢٤,٩ مليون ريال سعودي من ٩,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ٢٥,٥ مليون ريال سعودي خسارة تشغيلية في عام ٢٠١٩ م، وانخفض الربح التشغيلي بنسبة ٢٦٣,١٪ أو بقيمة ٦٧,١ مليون ريال سعودي إلى ٩٢,٧ مليون ريال سعودي خسارة تشغيلية في عام ٢٠٢٠ م. يرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩ م بشكل أساسي إلى الانقطاعات القسرية التي شهدتها عام ٢٠١٩ م، وهو ما أدى إلى توقف المحطة عن العمل لنصف العام تقريباً. وبناء على ذلك، لم يتم تحقيق أية إيرادات خلال فترة الانقطاع على عكس التكاليف ذات الصلة من حيث تكاليف التشغيل والصيانة، وارتفاع تكلفة التأمين نتيجة الزيادة العامة في أقساط محطات الطاقة الشمسية المركزة وتكبد نفقات عامة أخرى مثل الرواتب. وترجع الزيادة الإضافية في الخسائر في عام ٢٠٢٠ م إلى الانقطاعات المستمرة التي أدت إلى انخفاض الإيرادات وارتفاع أقساط التأمين وتكاليف الصيانة.

٤-١-١١-٦ تكاليف التمويل

ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٤٧١,٠٪ أو بقيمة ٨٨,٥ مليون ريال سعودي من ١٨,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١٠٧,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، كما ارتفعت تكاليف التمويل بنسبة ٢,٢٪ أو بقيمة ٢,٤ مليون ريال سعودي إلى ١٠٩,٦ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م. وتتلخص الزيادة في ٢٠١٩ م بشكل أساسي بتأثير تكلفة التمويل على مدار العام الكامل مقابل ثلاثة أشهر في ٢٠١٨ م (وفقاً لما هو موضح أعلاه) عندما تمت رسمة تكلفة التمويل قبل هذا التاريخ (أي خلال فترة التشييد). وترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠ م بشكل أساسي إلى زيادة الفائدة بمبلغ ٢,٤ مليون ريال سعودي بسبب ارتفاع رصيد تسهيلات رأس المال العامل.

٥-١-١١-٦ صافي الخسارة

ارتفع صافي الخسارة بنسبة ٣٧٤,٩٪ أو بقيمة ١١٧,٥ مليون ريال سعودي من ٣١,٤ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨ م إلى ١٤٨,٩ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩ م، ثم ارتفع صافي الخسارة بنسبة ٤,٦٪ أو بقيمة ٦,٩ مليون ريال سعودي إلى ١٥٥,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ م. وترجع الزيادة في الخسائر في عامي ٢٠١٩ م و ٢٠٢٠ م بشكل أساسي إلى الانقطاعات القسرية الممتدة وتكاليف التمويل المرتفعة (كما هو موضح أعلاه). وقد قابل ذلك جزئياً إثبات دخل ضريبي مؤجل بمبلغ ٨٠,٦ مليون ريال سعودي.

٢-١١-٦ قائمة المركز المالي

الجدول (٦-١٨٥): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

قائمة المركز المالي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					
الأصول غير المتداولة	٢,٨٠٨,٦٧٨	٢,٨٠٨,١٣٦	٢,٩٦٧,٥٨١	-٠,٠٢%	٥,٧%
الأصول المتداولة	١٧٣,١٠٣	٧٤,٦٢٢	١٨٧,١٢٠	-٥٦,٩%	١٥٠,٨%
إجمالي الأصول	٢,٩٨١,٧٨١	٢,٨٨٢,٧٥٨	٣,١٥٤,٧٠١	-٣,٣%	٩,٤%
الالتزامات غير المتداولة	٢,٥٦١,٤٢٨	٢,٠٠٣,٢٠٥	٢,٦٦٥,٨١٤	-٢١,٨%	٣٣,١%
الالتزامات المتداولة	٤٣٣,٠٢٠	١,٠٤١,١١٦	٨٠٨,٤٣١	-١٤٠,٤%	٢٢,٣%
إجمالي الالتزامات	٢,٩٩٤,٤٤٨	٣,٠٤٤,٣٢١	٣,٤٧٤,٢٤٦	-١,٧%	١٤,١%
صافي / (الالتزامات)	(١٢,٦٦٧)	(١٦١,٥٦٣)	(٣١٩,٥٤٥)	١١٧٥,٤%	٩٧,٨%

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريال سعودي

يتكون إجمالي أصول شركة أكوا ورزازات ٣ بشكل أساسي من الأصول غير المتداولة، والتي شكلت نسب ٩٤,٢% و ٩٧,٤% و ٩٤,١% من إجمالي الأصول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي. يتكون إجمالي التزامات شركة أكوا ورزازات ٣ بشكل أساسي من الالتزامات غير المتداولة، والتي تمثل ٨٥,٥% و ٦٥,٨% و ٧٦,٧% من إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م، على التوالي. تتكون الأصول غير المتداولة بشكل أساسي من ذمم تأجير تمويلي مدينة. يعتمد مشروع نور ٣ على أساس البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية، حيث سيتم نقل ملكية المحطة إلى مشتري الإنتاج في نهاية فترة العقد. ووفقاً لذلك، يتم تصنيف الأصول الرأسمالية (الأصول غير المتداولة) كمقد إيجار تمويلي. تتكون الالتزامات غير المتداولة بشكل أساسي من تسهيلات القروض ذات الأولوية التي تم الحصول عليها لتكاليف تشييد المشروع.

ارتفعت الالتزامات الصافية بنسبة ١١٧٥,٤% أو بقيمة ١٤٨,٩ مليون ريال سعودي من ١٢,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١٦١,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، كما ارتفعت الالتزامات الصافية بنسبة ٩٧,٨% أو بقيمة ١٥٨,٠ مليون ريال سعودي إلى ٣١٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

٢-١١-٦-١ إجمالي الأصول

انخفض إجمالي الأصول بنسبة ٣,٣% أو بقيمة ٩٩,٠ مليون ريال سعودي من ٢٩٨١,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٨٨٢,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت إجمالي الأصول بنسبة ٩,٤% أو بقيمة ٢٧١,٩ مليون ريال سعودي إلى ٣,١٥٤,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعاً بالأصول المتداولة وغير المتداولة.

انخفضت الأصول غير المتداولة بقيمة ٠,٥ مليون ريال سعودي من ٢,٨٠٨,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٨٠٨,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت الأصول غير المتداولة بنسبة ٥,٧% أو ١٥٩,٤ مليون ريال سعودي إلى ٢,٩٦٧,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى:

- زيادة في ذمم التأجير التمويلي المدينة بمبلغ ٧٨,٥ مليون ريال سعودي، نظراً لإثبات إيرادات التأجير التمويلي بمبلغ ١٢١,٦ مليون ريال سعودي، ومكاسب صرف عملات أجنبية بمبلغ ١١٧ مليون ريال سعودي قابلها جزئياً إطفاء عقد الإيجار بمبلغ ١٦٠,٥ مليون ريال سعودي؛
- وزيادة في الجزء غير المتداول من الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ١٧,٨ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى زيادة في أصول ضريبة مؤجلة بمبلغ ٥١,٩ مليون ريال سعودي تم إثباتها في عام ٢٠٢٠م؛ و ١٠,٣ ملايين ريال سعودي نتيجة إثبات رسوم التزام على أحد القروض ذات الأولوية.

انخفضت الأصول المتداولة بنسبة ٥٦,٩% أو بقيمة ٩٨,٥ مليون ريال سعودي من ١٧٣,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٧٤,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ١٥٠,٨% أو ١١٢,٥ مليون ريال سعودي إلى ١٨٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويعزى الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي إلى ما يلي:

- انخفاض الذمم المدينة بمبلغ ٦٢,٩ مليون ريال سعودي يشمل بشكل رئيسي انخفاض في الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ٤٠,٢ مليون ريال سعودي؛
- وانخفاض النقد وما في حكمه بمبلغ ١٤,١ مليون ريال سعودي، وهو ما يرجع في المقام الأول إلى سداد مستحقات للموردين (هيئة الطاقة الشمسية المغربية)؛
- وانخفاض الذمم المدينة لعقود التأجير التمويلي بمبلغ ٢١,٥ مليون ريال سعودي، ويعزى ذلك بشكل رئيسي إلى الإطفاء.

كما ترجع الزيادة في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى:

- زيادة في الذمم المدينة بمبلغ ٨٣,٢ مليون ريال سعودي بسبب أرصدة الذمم المدينة المستحقة من الهندسة والتوريد والتشييد بمبلغ ٦٢,٦ مليون ريال سعودي، وزيادة في المصاريف المدفوعة مقدماً بمبلغ ١٠ مليون ريال سعودي، وزيادة في الذمم المدينة لضريبة القيمة المضافة بمبلغ ١٠,٤ مليون ريال سعودي؛
- زيادة الجزء المتداول في الذمم المدينة لعقود الإيجار التمويلي بمبلغ ٦٩,٣ مليون ريال سعودي؛
- وقد قابل ذلك انخفاض النقد وما في حكمه بمبلغ ٤٠,٠ مليون ريال سعودي.

٦-١-٢-٢ إجمالي الالتزامات

ارتفع إجمالي الالتزامات المتداولة بنسبة ١,٧٪ أو بقيمة ٤٩,٩ مليون ريال سعودي من ٢,٩٩٤,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٣,٠٤٤,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، وارتفع إجمالي الالتزامات المتداولة بنسبة ١٤,١٪ أو بقيمة ٤٢٩,٩ مليون ريال سعودي إلى ٣,٤٧٤,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

انخفضت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٢١,٨٪ أو بقيمة ٥٥٨,٢ مليون ريال سعودي من ٢,٥٦١,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ٢,٠٠٣,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم ارتفعت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ٣٣,١٪ أو بقيمة ٦٦٢,٦ مليون ريال سعودي إلى ٢,٦٦٥,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. ويرجع الانخفاض في عام ٢٠١٩م بشكل أساسي إلى تصنيف قروض الشركة العربية للاستثمارات البترولية (أبيكوروب) (٤٥٢,٦ مليون ريال سعودي) والبنك العربي (٣٩ مليون ريال سعودي) من التزامات غير متداولة إلى التزامات متداولة على أساس الاستحقاق، بالإضافة إلى ٨٢ مليون ريال سعودي من الديون ذات الأولوية التي تم تحويلها إلى الالتزامات المتداولة على أساس الاستحقاق. وقد قابل هذه المبالغ جزئياً زيادة في التزامات الضرائب المؤجلة بمبلغ ١٤,٧ مليون ريال سعودي بسبب الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة بين القيمة الدفترية للممتلكات والمنشآت والمعدات في القيود المحاسبية والضريبة على حساب الاستهلاك. تتعلق الزيادة في عام ٢٠٢٠م بقرض المساهمين من أكوا باور البحرين القابضة البالغة قيمته ٤٥٢,٦ مليون ريال سعودي (غير متداول) مع آخر سحب للديون ذات الأولوية بمبلغ ٢١٨ مليون ريال سعودي، ومع ذلك فقد قابل هذا التأثير إلى حد ما سداد التسهيلات ذات الأولوية وتأثير التقلبات في أسعار صرف العملات الأجنبية خلال العام. كما زادت التزامات الضرائب المؤجلة بمبلغ ١٦ مليون ريال سعودي بسبب فروق التوقيت المؤقتة المتعلقة بالاستهلاك بين السجلات المحاسبية والضريبة.

ارتفعت الالتزامات المتداولة بنسبة ١٤٠,٤٪ أو بقيمة ٦٠٨,١ مليون ريال سعودي من ٤٣٣,٠ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م إلى ١,٠٤١,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م، ثم انخفضت بنسبة ٢٢,٣٪ أو بقيمة ٢٣٢,٧ مليون ريال سعودي إلى ٨٠٨,٤ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ترجع الزيادة في عام ٢٠١٩م بشكل رئيسي تصنيفها إلى القروض طويلة الأجل من الشركة العربية للاستثمارات البترولية (أبيكوروب) والبنك العربي (كما هو موضح أعلاه) بالإضافة إلى زيادة في تسهيلات السحب على المكشوف بمبلغ ٤٤,٩ مليون ريال سعودي تم الحصول عليها خلال عام ٢٠١٩م.

يرجع الانخفاض في عام ٢٠٢٠م بشكل رئيسي إلى استبدال القرض المرحلي في شكل مساهمة رأسمالية بقرض مساهم طويل الأجل بقيمة ٤١٨,١ مليون ريال سعودي وسداد تسهيلات السحب على المكشوف بمبلغ ٢٧,٥ مليون ريال سعودي، وقد قابل هذه المبالغ جزئياً زيادة في المبالغ المستحقة لطرف ذي علاقة بمبلغ ١٦٠,١ مليون ريال سعودي، وزيادة في الذمم الدائنة والأرصدة المستحقة بمبلغ ٣٢,٥ مليون ريال سعودي وزيادة في المخصصات والمصرفوات المستحقة بمبلغ ١٧,٦ مليون ريال سعودي.

٦-١-٣ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (٦-١٨): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية للسنوات المنتهية في ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م:

قائمة التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
بالآلاف ريال سعودي					معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	(٢,٧٥٨,٠٥٢)	(٣,٦١٤٢)	(٢,٦١٧٤)	٩٨,٧-	٦٢٤,٠-
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	٢,٤٢٠,٧٩٢	(١٢٠)	(١١,٣٦٨)	١٠٠,٠-	٩٣٥٠,٧-
النقد من الأنشطة التمويلية	٣٤٠,٨٦٠	٢٢,٢٠٤	٢٣٣,٠٤٧	٩٣,٥-	٩٤٩,٦-
النقد في البداية	٥٢,٣٥٣	٥٥,٩٥٢	٤١,٨٩٤	٦,٩-	٢٥,١-
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	٥٥,٩٥٢	٤١,٨٩٤	١,٨٩٩	٢٥,١-	٩٥,٥-

المصدر: معلومات الإدارة

سعر الصرف: ١ دولار أمريكي = ٣,٧٥ ريالاً سعودياً

٦-١-٣-١ التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التشغيلية بنسبة ٩٨,٧٪ أو بقيمة ٢,٧٢١,٩ مليون ريال سعودي من ٢,٧٥٨,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٣,٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ثم ارتفعت بنسبة ٦٢٤,٠٪ أو بقيمة ٢٢٥,٥ مليون ريال سعودي إلى ٢,٦١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م.

جاء الانخفاض في عام ٢٠١٩م بصفة أساسية مدفوعاً بتصنيف تكاليف المشاريع كذمم مدينة لعقود الإيجار التمويلي بمبلغ ٢,٩١٩,٣ مليون ريال سعودي في العام ٢٠١٨م وتغير الذمم المدينة والأخرى بمبلغ ٤٧,٨ مليون ريال سعودي ما قابله جزئياً انخفاض في عدد البائعين واحتجاز المدفوعات الضريبية بمبلغ ١٢٨ مليون ريال سعودي وانخفاض صافي الأرباح بمبلغ ١١٧,٢ مليون ريال.

كما تعزى الارتفاعات في العام ٢٠٢٠م إلى الآثار السلبية للمدينون التجاريون بمبلغ ١١١,٠ و مبالغ الإيجار المستحقة بمبلغ ٢٢٢,٨ مليون ما قابله جزئياً لثر إيجابي من سداد الدثنون بمبلغ ١٠٨,٣ مليون ريال.

٦-١-٣-٢ التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ١٠٠,٠٪ أو بقيمة ٢,٤٢٠,٩ مليون ريال سعودي من تدفقات نقدية داخلية بقيمة ٢,٤٢٠,٧ مليون ريال سعودي في ٢٠١٨م إلى تدفقات نقدية خارجية بقيمة ٠,١ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، وهو ما يرجع في المقام الأول إلى تصنيف تكاليف المشاريع كذمم مدينة لعقود الإيجار التمويلي، ثم انخفضت مرة أخرى بنسبة ٩٣٥٠,٧٪ أو بقيمة ١١,٢ مليون ريال سعودي إلى تدفقات نقدية خارجية بمبلغ ١١,٣ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله في المقام الأول رسمة رسوم الالتزامات.

٦-١-٣-٣ التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية

انخفضت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بنسبة ٩٣,٥٪ أو بقيمة ٣١٨,٦ مليون ريال سعودي من ٣٤٠,٨ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٨م إلى ٢٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠١٩م، ويعزى ذلك في المقام الأول إلى سداد قرض طويل الأجل بقيمة ٣٠٧,٩ مليون ريال سعودي وتسهيل رأسمال عامل بقيمة ١٠,٧ مليون ريال سعودي. في حين ارتفعت التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية بنسبة ٩٤٩,٦٪ أو بقيمة ٢١٠,٨ مليون ريال سعودي، إلى ٢٣٣,٠ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠م، الأمر الذي كان مدفوعاً في المقام الأول بالسحب الأخير لقرض طويل الأجل خلال ٢٠٢٠م بقيمة ٢٨٣,٢ مليون ريال سعودي، وهو ما قابله جزئياً سداد تسهيل رأس مال عامل بمبلغ ٧٢,٤ مليون ريال سعودي.

٦-٢ مناقشة الإدارة وتحليلها للوضع المالي لشركة رابع ٣ ونتائج عملياتها

تُقدم مناقشة الإدارة وتحليلها التالي مراجعة تحليلية للوضع المالي والأداء التشغيلي لشركة رابع ٣ ("رابع ٣") للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م (السنة المالية الأولى بعد التأسيس) و٢٠٢٠م. وقد تم استخلاص المعلومات المالية المدرجة في هذا القسم من القوائم المالية المدققة لشركة رابع ٣ كما في السنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م. تم إعداد القوائم المالية لشركة رابع ٣ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والتعميمات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليها جمعاً بلفظ "المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية" المعتمدة في المملكة العربية المتحدة). وهذه القوائم المالية غير مدرجة في هذه النشرة. تأسست شركة رابع ٣ في ٢٠٢٠/٢/١٤هـ (الموافق ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨م)، وتمتلك فيها المجموعة حصة مساهمة فعلية تبلغ ٧٠٪. للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة رابع ٣، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣) (وصف المشاريع). القوائم المالية المدققة لشركة رابع ٣ معروضة بالريال السعودي.

جميع الإشارات إلى الزيادة/(الخفض) في الجداول والتحليلات التالية تعني ما يلي: لعام ٢٠٢٠م مقارنة بعام ٢٠١٩م.

٦-٢-١ نتائج العمليات - قائمة الدخل

تعمل الشركة في الوقت الحالي على إنشاء وحدة تحليلية من المتوقع استكمالها بنهاية عام ٢٠٢١م. وسوف يُباع إنتاج وحدة التحلية إلى الشركة السعودية لشراكات المياه بموجب اتفاقية طويلة الأجل لشراء المياه مدتها ٢٥ عاماً. ونظراً لأن التشغيل التجاري لم يبدأ، فلم يتم الإبلاغ عن تكاليف إيرادات وتشغيل في الفترات ذات الصلة.

الجدول (٦-١٨٧):

بالألف ريال سعودي	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)		معدل النمو السنوي المركب ٢٠١٨م-٢٠٢٠م
	٢٠١٨م	*٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	
الإيرادات	-	-	-	-	-	-
التكلفة المباشرة	-	-	-	-	-	-
مصاريف أخرى	-	(٨٣)	(١٦٥)	-	٩٩,٣٪	-
الربح التشغيلي	-	(٨٣)	(١٦٥)	غير متوفر	٩٩,٣٪	غير متوفر
تكلفة التمويل	-	-	-	-	-	-
الإيرادات / (المصاريف) الأخرى بما في ذلك المصاريف الضريبية	-	-	-	-	-	-
صافي الربح	-	(٨٣)	(١٦٥)	غير متوفر	٩٩,٣٪	غير متوفر

*الفترة من ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

المصدر: القوائم المالية المدققة المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

ارتفعت "النفقات العمومية والإدارية" بنسبة ٩٩,٣٪، أو ٨٢,٤ ألف ريال سعودي في عام ٢٠١٩م إلى ١٦٥,٣ ألف في عام ٢٠٢٠م.

٢٠١٢-٦ قائمة المركز المالي

الجدول (١٨٨-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

قائمة المركز المالي	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / (انخفاض)	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الأصول غير المتداولة	-	٧٤٨,٨٠١	١,٩٤٨,٣٨١	-	١٦٠,٢٪
الأصول المتداولة	-	١٧,٣٣١	١٩,٥٣٢	-	١٢,٧٪
إجمالي الأصول	-	٧٦٦,١٣٢	١,٩٦٧,٩١٣	-	١٥٦,٩٪
الالتزامات غير المتداولة	-	٨٦٨,٨٨٨	٢,١٨٨,٢٨٣	-	١٥١,٨٪
الالتزامات المتداولة	-	٢٨,٨٦٨	١١٢,٣٣٦	-	٢٨٩,١٪
إجمالي الالتزامات	-	٨٩٧,٧٥٦	٢,٣٠٠,٦١٩	-	١٥٦,٣٪
احتياطات التحوط للتدفقات النقدية	-	(١٣٢,٠٦٥)	(٣٣٢,٩٧١)	-	١٥٢,١٪
صافي الأصول	-	٤٤١	٢٦٤	-	٤٠,٠٪

المصدر: القوائم المالية المدققة المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

شكلت الأصول الإجمالية غير المتداولة لشركة رابغ ٢، التي تتألف بشكل رئيسي من الممتلكات والآلات والمعدات، بما يمثل ٩٧,٧٪ و ٩٩,٠٪ و ٩٣,٨٪ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي. وبالمثل، شكلت الالتزامات الإجمالية غير المتداولة لشركة رابغ ٣ - التي تتألف بشكل رئيسي من ديون تمويل المشاريع - ٩٦,٨٪ و ٩٥,١٪ من إجمالي الالتزامات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م على التوالي.

١٠-٢-١٢-٦ إجمالي الأصول

ارتفع إجمالي الأصول بنسبة ١٥٦,٩٪ أو بقيمة ١,٢٠١,٨ مليون ريال سعودي من ٧٦٦,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١,٩٦٧,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ارتفعت الأصول غير المتداولة بنسبة ١٦٠,٢٪ أو بقيمة ١,١٩٩,٦ مليون ريال سعودي من ٧٤٨,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١,٩٤٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، مدفوعة بصفة أساسية بالنفقات الرأسمالية لإنشاء المشروع.

ارتفعت الأصول المتداولة بنسبة ١٢,٧٪ أو بقيمة ٢,٢ مليون ريال سعودي من ١٧,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١٩,٥ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. جاءت الزيادة في عام ٢٠٢٠م مدفوعة بالزيادة الاسمية في النقد وما في حكمه بمبلغ ١,٩ مليون ريال سعودي.

٢٠-٢-١٢-٦ إجمالي الالتزامات

ارتفع إجمالي الالتزامات بنسبة ١٥٦,٣٪ أو بقيمة ١,٤٠٢,٩ مليون ريال سعودي من ٨٩٧,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٢,٣٠٠,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

ارتفعت الالتزامات غير المتداولة بنسبة ١٥١,٨٪ أو بقيمة ١,٣١٩,٤ مليون ريال سعودي من ٨٦٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٢,١٨٨,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. جاءت الزيادة في عام ٢٠٢٠م مدفوعة في المقام الأول بالسحب من التسهيلات المالية بمبلغ ١,١٦٤,٣ مليون ريال سعودي لسداد تكلفة الإنشاءات. وعلاوة على ذلك، ثمة زيادة بمبلغ ١٥٥,٤ مليون ريال سعودي مدرجة في الدفاتر بسبب الزيادة في الالتزامات مقابل القيمة العادلة للمشتقات.

زادت الالتزامات المتداولة بنسبة ٢٨٩,١٪، أو ٨٣,٥ مليون ريال سعودي، من ٢٨,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١١٢,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وقد جاءت الزيادة في عام ٢٠٢٠م مدفوعة بصفة أساسية بالزيادة في الذمم الدائنة لأعمال الهندسة والتوريد والتشييد بمبلغ ٤١,٣ مليون ريال سعودي وزيادة في الجزء المتداول من القيمة العادلة للمشتقات بمبلغ ٤٥,٤ مليون ريال سعودي.

٣-١٢-٦ قائمة التدفقات النقدية

الجدول (١٨٩-٦): يوضح الجدول التالي بيانات محددة من قائمة التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٩ و ٢٠٢٠م:

قائمة التدفقات النقدية	كما في ٣١ ديسمبر			ارتفاع / انخفاض	
بالألف ريال سعودي	٢٠١٨م	٢٠١٩م*	٢٠٢٠م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	-	١٧,٢٤١	٤١,٣١١	-	١٣٩,٦٪
التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية	-	(٧١٧,٠٦٣)	(١,١٤٤,٧٤٥)	-	٥٩,٦٪
النقد من الأنشطة التمويلية	-	٧٠٩,٦٢٥	١,١٠٥,٣٣٣	-	٥٥,٨٪
النقد في البداية	-	-	٩,٨٠٣	-	غير متوفر
النقد والنقد وما في حكمه الختامي	-	٩,٨٠٣	١١,٧٠٢	-	١٩,٤٪

* للفترة من ٢٩ أكتوبر ٢٠١٨م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م

المصدر: القوائم المالية المدققة المعدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

ثمة زيادة في صافي النقد في نهاية ٢٠٢٠م بنسبة ١٩,٤٪ أو بقيمة ١,٨ مليون ريال سعودي من ٩,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١١,٧ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م.

١-٣-١٢-٦ التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية

ارتفع صافي النقد من الأنشطة التشغيلية بنسبة ١٣٩,٦٪ أو بقيمة ٢٤,١ مليون ريال سعودي من ١٧,٢ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ٤١,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وهذا مدفوع في المقام الأول بالزيادة في مبالغ الذمم الدائنة، أي زادت التزامات الذمم الدائنة بنحو ١٧ مليون ريال في نهاية السنة.

٢-٣-١٢-٦ التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية

ارتفع صافي النقد الخارج من الأنشطة الاستثمارية بنسبة ٥٩,٦٪ أو بقيمة ٤٢٧,٧ مليون ريال سعودي من ٧١٧,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١,١٤٤,٨ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وجاء هذا مدفوعاً في المقام الأول بالمبالغ المسددة للنفقات الرأسمالية لإنشاء المشروع.

٣-٣-١٢-٦ التدفقات النقدية الخارجة من أنشطة التمويل

ارتفع صافي التدفقات النقدية الداخلة من أنشطة التمويل بنسبة ٥٥,٨٪ أو بقيمة ٣٩٥,٧ مليون ريال سعودي من ٧٠٩,٦ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م إلى ١,١٠٥,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. وقد جاء هذا مدفوعاً في المقام الأول بالسحب من التسهيلات لتمويل النفقات الرأسمالية للمشروع.

٧- سياسة توزيع الأرباح

وفقاً للمادة العاشرة بعد المائة من نظام الشركات، تثبت للمساهم جميع الحقوق المتصلة بالسهم، والتي تشمل على وجه الخصوص الحق في الحصول على نصيب من صافي الأرباح التي يتقرر توزيعها. ويتولى مجلس الإدارة التوصية بتوزيع أية أرباح وذلك قبل إقرارها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة. ولا تلتزم الشركة بتوزيع أرباح، ويعتمد أي قرار بتوزيع أرباح على عدة عوامل منها أرباح الشركة السابقة والمتوقعة والتدفقات النقدية والتمويل ومتطلبات رأس المال وظروف السوق والظروف الاقتصادية بشكل عام، والوضع الزكوي للشركة وكذلك الاعتبارات القانونية والتنظيمية الأخرى. ويخضع توزيع الأرباح لأي قيود واردة في اتفاقيات التمويل واتفاقيات المشاريع التي تكون الشركة طرفاً فيها من وقت لآخر - علماً بأن كما في تاريخ هذه النشرة، لا توجد أي قيود على توزيع الأرباح بموجب الاتفاقيات المبرمة من قبل الشركة - وكذلك بعض القيود المحددة في النظام الأساسي للشركة (كما هو موضح في القسم (١٢-١٤) «ملخص حول النظام الأساسي للشركة - توزيع الأرباح»)). وفي حال تقرر توزيع أرباح، فسيتم توزيعها بالريال السعودي.

وفقاً للمادة (٥٣) من النظام الأساسي، توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وتكوين الاحتياطات اللازمة لتغطية خسائر الاستثمارات والتزامات الشركة التي يرى مجلس إدارة الشركة ضرورتها، كما يلي:

- تحتسب المبالغ اللازمة لدفع الزكاة المقررة على المساهمين، وتقوم الشركة بدفع المبالغ للجهات المختصة.
- يرحل ما لا يقل عن (١٠٪) من الأرباح الصافية بعد خصم الزكاة لتكوين احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا الترحيل متى بلغ الاحتياطي المذكور (٢٠٪) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية بناءً على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب نسبة ١٪ من الأرباح الصافية لتكوين احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية العامة كذلك أن تجنب من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك للمساهمين بما لا يقل عن ١٪ من رأس المال المدفوع، ويجوز للجمعية العامة العادية أن تقرر توزيع أرباح أخرى بناءً على توصية مجلس الإدارة ووفق ما تراه مناسباً.
- في حالة تحقيق خسائر يجوز ترحيلها للسنة المالية التالية ولا توزع أي أرباح إلا بعد تعويض الخسائر بالكامل.

وفيما يلي ملخص للأرباح التي قامت الشركة بتوزيعها للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م، و ٢٠٢٠م وذلك حسب القوائم المالية المدققة للشركة. (لمزيد من التفاصيل عن التدفقات النقدية للشركة، يرجى مراجعة القسم (٦) «مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي للشركة»)).

الجدول (٧-١): ملخص للأرباح التي قامت الشركة بتوزيعها للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م، ٢٠١٩م، و ٢٠٢٠م.

بآلاف الريالات السعودية	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
الأرباح المعلنة عن العام	٢٣٥,١٠٧	٣٢٢,٨١١	٢,٧٠٠,٩٨١
الأرباح الموزعة خلال العام	٢٣٥,١٠٧	٣٢٢,٨١١	١,٠٠٠,٠٠٠
صافي الأرباح	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧
نسبة الأرباح المعلنة من صافي الأرباح	-	٣٦,٧٪	٢٩٩,٣٪

خلال عام ٢٠٢٠م أعلنت الشركة توزيعات أرباح قدرها ٢,٧٠١,٠ مليون ريال سعودي بواقع ٤,١٨ ريال سعودي للسهم إلى المساهمين ٢٠١٩م: ٣٢٢,٩ مليون ريال سعودي بواقع ٠,٥٠ ريال سعودي للسهم، و ٢٠١٨م: ٢٣٥,١ مليون ريال سعودي بواقع ٠,٤٣ ريال سعودي للسهم). تم الاتفاق على توزيع الأرباح بالإجماع من قبل مساهمي الشركة قبل قيام صندوق الاستثمارات العامة السعودي بزيادة حصته في الشركة من ٣٦٪ إلى ٥٠٪ في ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠م، دفعت الشركة ١,٠٠٠,٠ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٠م و ٨٠٠,٠ مليون ريال أخرى سيتم دفعها خلال عام ٢٠٢١م. تم تحويل جزء من إجمالي توزيعات الأرباح لعام ٢٠٢٠م البالغ ٩٠١,٠ مليون ريال سعودي إلى قرض طويل الأجل لا يحمل عمولة من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل لأحد المساهمين. علاوة على ذلك، وخلال عام ٢٠٢٠م، قامت بعض الشركات التابعة للمجموعة بتوزيع أرباح بقيمة ٨٣,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٩م: ١٥,٧ ريال سعودي مليون ريال سعودي، ٢٠١٨م: ٥٩,٤ مليون ريال سعودي) إلى المساهمين في حقوق الملكية غير المسيطرة.

وتستحق أسهم الطرح نصيبها من أي أرباح تعلنها الشركة (إن وجدت) من تاريخ هذه النشرة والسنوات المالية التي تليها.

لا يحق لأسهم الطرح الحصول على أية أرباح يتم الإعلان عنها قبل تاريخ هذه النشرة. تم الإعلان عن توزيعات أرباح بمبلغ ٢,٧٠٠,٩٨٠,٧٤٤,٢٢ ريال سعودي على مساهمي الشركة تم الموافقة عليها من قبل الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م. وتم توزيع ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي من هذا المبلغ في ١٩/١١/٢٠٢٠م وسيتم توزيع ٨٠٠ مليون ريال سعودي في ٣٠/٠٩/٢٠٢١م. أما بالنسبة للمبلغ المتبقي البالغ ٩٠٠,٩٨٠,٧٧٤,٢٢ ريال سعودي والذي يمثل حصة صندوق الاستثمارات العامة في توزيعات الأرباح، فتم تحويله إلى قرض مساهم بموجب اتفاقية موقعة بين صندوق الاستثمارات العامة وشركة المياه والكهرباء القابضة والشركة في ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م. (لمزيد من التفاصيل فيما يتعلق بترتيب توزيع الأرباح بين الشركة ومساهميها، يرجى مراجعة القسم (١٢-٨) «ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة»). ويقر أعضاء مجلس الإدارة كما في تاريخ هذه النشرة بعدم وجود أرباح معلنة أو معلقة لأية فترات باستثناء ما هو مبين أعلاه.

٨- استخدام متحصلات الطرح

متحصلات الطرح

يقدر إجمالي متحصلات الطرح بحوالي [٩] مليون ريال سعودي سيخصص منها حوالي ١٦٠ مليون ريال سعودي لتسديد جميع التكاليف والمصاريف المتعلقة بالطرح ويشمل ذلك أتعاب المستشارين الماليين، ومدير الاكتتاب والمنسق المحلي، ومديري سجل اكتتاب المؤسسات، والمنسقين الدوليين، والجهات المستلمة، والمستشار القانوني، ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي، وغيرهم من مستشاري الشركة، بالإضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع ومصاريف التعهد بالتغطية والمصاريف الأخرى المتعلقة بالطرح. وستحمل الشركة كافة التكاليف والأتعاب والمصاريف المتعلقة بالطرح.

صافي المتحصلات

من المتوقع أن يبلغ صافي متحصلات الطرح بعد خصم مصاريف الطرح مبلغ وقدره [٩] مليون ريال سعودي. لن يحصل المساهمون على أي جزء من متحصلات الطرح.

استخدام متحصلات الطرح

سوف تستخدم الشركة ٧٠٪ من صافي متحصلات الطرح لتمويل مساهماتها في رأس المال للمشاريع المستقبلية والتي تهدف الشركة إلى تمويلها عن طريق نسبة تمويل مستهدف من ٧٠٪ إلى ٨٠٪ ديون على شكل قروض تمويل مشروع (دون حق الرجوع أو بحق رجوع منخفض) يتم سحبها على دفعات خلال فترة البناء والتشييد والتي تتراوح بين سنة إلى ٣ سنوات (سنة عادة لمشاريع الطاقة المتجددة و٣ سنوات للمشاريع التقليدية). أما فيما يخص مساهمة الشركة في رأس مال المشروع فعادة ما تتراوح بين ٢٠٪ إلى ٣٠٪ حيث تقوم المجموعة عادة في الدول التي يمنح بها التسهيلات التجسيرية بتغطية مساهمتها الرأس مال عن طريق هذه التسهيلات في فترة التشييد والبناء مما يجنب المجموعة الدفع النقدي الفعلي للاستثمار إلى انتهاء فترة التسهيلات التجسيرية الممنوحة.

تنوي الشركة استخدام نسبة الـ ٣٠٪ المتبقية فستستخدم من قبل إدارة الشركة أغراضها العامة. وبسبب طبيعة العروض التي تتقدم بها الشركة لمشاريعها عن طريق المناقصات والمنافسات وحيث أن الاختيار يقع على مقدم العرض المنافس لتنفيذ المشروع، فلا يمكن تحديد المشاريع التي ستم ترسيبها على الشركة. ومع ذلك، فإن الشركة تتقدم بالعديد من العروض والعطاءات كل عام، و يتم ترسية بعض من هذه المشاريع عليها (علماً بأنه تم ترسية مشاريع على الشركة بمتوسط سبعة (٧) مشاريع في السنة على مدار السنوات الخمس (٥) الماضية، وبلغ متوسط معدل الفوز والترسية لكل المشاريع التي تقدمت الشركة بعروض لتنفيذها على مدار الخمس (٥) سنوات الماضية ما نسبته ٦٨٪). وقد أعدت الشركة إطاراً زمنياً لنوع الصفقات والمشاريع التي تتوقع الشركة تقديم عروض بشأنها على مدار الثلاث (٣) سنوات القادمة (إلا أن طبيعة كل مشروع وتوقيته قد يختلف بسبب الأحداث والظروف المختلفة).

تهدف المجموعة إلى تمويل مشاريعها عن طريق مزيج من الديون و رأس المال.

موضح أدناه بيانات بعض العطاءات القادمة التي تنوي الشركة المشاركة فيها والمشاريع التي ترغب الشركة في التفاوض عليها (من ضمنها تسعة مشاريع يتم تطويرها بموجب اتفاقية الإطار الاستراتيجي (يرجى الرجوع للقسم (٤-٥-٨) المشاريع المستقبلية المتوقعة))، كما هو موضح في القسم ٤-٦-٢-٤ («الشركة - المشاريع») بهذه النشرة:

الجدول (٨-١): العطاءات القادمة التي تنوي الشركة المشاركة فيها.

			التكنولوجيا المستخدمة	ميجاواط	الدولة	التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)
١	محطة أم القوين للطاقة الشمسية الكهروضوئية	الطاقة الكهروضوئية	٥٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	١,٨٧٥,٠٠
٢	محطة أبوظبي لتحويل النفايات إلى طاقة	تحويل النفايات إلى طاقة	١٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	١,٨٧٥,٠٠
٣	مشروع شركة مياه وكهرباء الإمارات لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية ٣	الطاقة الكهروضوئية	١٥٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	٣,٧٥٠,٠٠
٤	مشروع محطة المرفأ ٢ لتحلية المياه المستقل - شركة مياه وكهرباء الامارات	التناضح العكسي لمياه البحر	٦٨٢,٠٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	٢,٦٢٥,٠٠
٥	مشروع معالجة ونقل مياه البحر المستقل - شركة بترول أبوظبي	معالجة المياه	٩٥٤,٦٦٠	-	الإمارات العربية المتحدة	٥,٦٢٥,٠٠
٦	مشروع شويحات ٤ لتحلية المياه المستقل - شركة مياه وكهرباء الامارات	التناضح العكسي لمياه البحر	٢٢٧,٣٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	٨٤٣,٧٥
٧	مشروع شركة مياه وكهرباء الإمارات المستقل لإنتاج المياه في الرويس	التناضح العكسي لمياه البحر	٦٨٢,٠٠٠	-	الإمارات العربية المتحدة	٢,٦٢٥,٠٠

الكمية التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة	ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
١,١٢٥,٠٠	الإمارات العربية المتحدة	٦٠	تحويل النفايات إلى طاقة	مشروع تحويل النفايات إلى الطاقة المستقل - العين	٨
١٣,١٢٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	٢,٦٠٠	ربط	مشروع ربط و إنتاج و تصدير الطاقة من الأردن إلى نيوم مع شركة ستيت غريد الصينية	٩
٤,٥٠٠,٠٠	الأردن	٢٧٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة العقبه لتحلية المياه + خط الأنابيب (مشروع العقبه - عمان لتحلية ونقل المياه)	١٠
٩,٠٠٠,٠٠	الكويت	٧٥٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر + الطاقة بالدورة المركبة	مشروع محطة الزور الشمالية المستقل لإنتاج المياه والطاقة ٣ + ٢	١١
٦,٣٧٥,٠٠	الكويت	٥٦٨,٢٥٠	التناضح العكسي لمياه البحر + الطاقة بالدورة المركبة	مشروع الخيران المستقل لإنتاج المياه والطاقة	١٢
١,١٢٥,٠٠	عمان	-	الطاقة الكهروضوئية	مشروع منح ٢,١ للطاقة الشمسية (٥٠٠ م.و)	١٣
٢,٧٠٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع مستقل جديد لإنتاج المياه	١٤
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رأس محيسن المستقل لإنتاج المياه	١٥
٢,٦٢٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رابع ٤ المستقل لإنتاج المياه	١٦
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	الجبيل ٦	١٧
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع جازان المستقل لإنتاج المياه	١٨
٢,٧٠٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رأس الخير ٢ المستقل لإنتاج المياه	١٩
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع الشقيق ٤ المستقل لإنتاج المياه	٢٠
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رأس الخير ٣ المستقل لإنتاج المياه	٢١
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع تبوك ١ المستقل لإنتاج المياه	٢٢
٢,٠٦٢,٥٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع رابع ٥ المستقل لإنتاج المياه	٢٣
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع الجبيل ٤ المستقل لإنتاج المياه	٢٤
١,٦٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	٣٠٠,٠٠٠	التناضح العكسي لمياه البحر	مشروع الرس ٢ المستقل لإنتاج المياه	٢٥
١,٢٣٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	-	الطاقة الكهروضوئية	مشروع سعد للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٣٠٠ ميجاواط (الفئة (ب) من المرحلة (٢) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٦
١,٢٣٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	-	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الرس للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٧٠٠ ميجاواط (الفئة (ب) من المرحلة (٢) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٧
٣١٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	الطاقة الكهروضوئية	مشروع وادي الدواسر للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ١٢٠ ميجاواط (الفئة (أ) من المرحلة (٢) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٨
١٨٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	الطاقة الكهروضوئية	مشروع ليلي للطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٨٠ ميجاواط (الفئة (أ) من المرحلة (٢) لمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة)	٢٩
٣,١٨٧,٥٠	المملكة العربية السعودية	-	الرياح	مشروع ينبع لإنتاج الطاقة باستخدام الرياح بقدرة ٨٥٠ ميجاواط	٣٠

التملكة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة		ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
٩,٣٧٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٥٠٠	الطاقة الشمسية المركزة	الطاقة الشمسية المركزة (سيتم تحديد اسم المشروع لاحقاً)	٣١
٣,٧٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	١٠٠٠	الرياح	مشروع إنتاج الطاقة باستخدام الرياح (سيتم تحديد اسم المشروع لاحقاً)	٣٢
١٨,٧٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	-	٤٠٠٠	الهيدروجين	مشروع نيوم للهيدروجين الأخضر	٣٣
٧,٥٠٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٣٦٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع المملكة العربية السعودي المستقل لإنتاج الطاقة (لم يتم ذكر اسم المشروع لأغراض السرية)	٣٤
١٣١,٢٥	المملكة العربية السعودية	-	٢٤	الطاقة الكهروضوئية	محطة مخصصة لتوليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية وتخزين البطاريات	٣٥
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية			الطاقة الكهروضوئية + الرياح + التناضح العكسي	طاقة متجددة ومياه وتبيعاتها (لم يتم ذكر اسم المشروع لأغراض السرية)	٣٦
٤١,٢٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		١٥٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية + الرياح	مشروع المملكة العربية السعودية المستقل لإنتاج الطاقة (لم يتم ذكر اسم المشروع لأغراض السرية)	٣٧
٣,٣٧٥,٠٠	المملكة العربية السعودية		١١١٥	الغاز الطبيعي	مشروع التوليد المشترك المقيد	٣٨
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٣٦٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع شمال القصيم للطاقة الغازية المركبة	٣٩
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٢٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الفيصلية للطاقة الشمسية (٢٠٠٠ م.و.)	٤٠
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع رابع للطاقة الشمسية (٣٠٠ م.و.)	٤١
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		١,١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع سعد للطاقة الشمسية (١١٠٠ م.و.)	٤٢
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٢,٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الرس للطاقة الشمسية (٢٠٠٠ م.و.)	٤٣
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٨٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الحناكية للطاقة الشمسية	٤٤
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		١,٦٠٠	الرياح	مشروع الدوادمي لطاقة الرياح	٤٥
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		١,٠٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع المويه للطاقة الشمسية	٤٦
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٨٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الكهف للطاقة الشمسية	٤٧
٠,٠٠	المملكة العربية السعودية		٨٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع حضن للطاقة الشمسية	٤٨
٣,٧٥٠,٠٠	المغرب	-	٤٠٠	الطاقة الكهروضوئية + الطاقة بالدورة المركبة	المرحلة الثانية من مشروع نور ميدلت، حوالي ٤٠٠ ميجاواط (الطاقة الكهروضوئية + الطاقة الشمسية المركزة)	٤٩
٧٥٠,٠٠	المغرب	-	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع نور لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية ٢ (باتفاقيات شراء الطاقة للشركات)	٥٠
٤٨٧,٥٠	المغرب		١٠٠	الرياح	مشروع شتوكة لإنتاج الطاقة من الرياح (١٠٠ م.و.)	٥١
١,٤٢٥,٠٠	تونس	-	٣٠٠	الرياح	٣٠٠ ميجاواط باستخدام الرياح (مشروعان بقدر ٢٠٠ ميجاواط + ١٠٠ ميجاواط)	٥٢
٣٣٧,٥٠	تونس	-	٧٥	الرياح	٧٥ ميجاواط من طاقة الرياح في موقع (مشروع واحد)	٥٣

التملكة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة	ميجاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
٢,٠٦٢,٥٠	تونس	-	٦٥٠	الغاز الطبيعي	مشروع الصخيرة لإنتاج الطاقة عن طريق الغاز الطبيعي بالدورة المركبة بقدرة ٦٥٠ ميجاواط
١,٠٣١,٢٥	تونس	١٥٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة تحلية قصور الساف، ١٠٠,٠٠٠-٢٠٠,٠٠٠ متر مكعب
٣٧٥,٠٠	تونس	-	١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	اتفاقية شراء الطاقة - (توليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية) - تم التفاوض عليها
٢,٦٢٥,٠٠	مصر	-	٥٠٠	الرياح	مشروع خليج السويس ٢ المستقل لتوليد الطاقة باستخدام الرياح (تم التفاوض عليه)
٢,٨١٢,٥٠	مصر	-	٦٠٠	الرياح	محطة غرب النيل لتوليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٦٠٠ ميجاواط
١,١٢٥,٠٠	مصر	١٩٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة تحلية المياه (سيتم تحديد الموقع لاحقاً) بقدرة ١٩٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم
٢,٨١٢,٥٠	إثيوبيا	-	٧٥٠	الطاقة الكهروضوئية	المرحلة الثانية من توسيع نطاق الطاقة الشمسية بقدرة ٧٥٠ ميجاواط (٦ مشاريع): الطاقة الكهروضوئية
٧٥٠,٠٠	جنوب أفريقيا	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية + الرياح	محطة مخصصة للطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية والرياح لقدرة تصل إلى ٦٠٠ ميجاواط (شركة ساسول المحدودة)
١,١٢٥,٠٠	جنوب أفريقيا	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	٤X٧٥ ميجاواط باستخدام الطاقة الكهروضوئية (نافذة المنافسة ٥)
٥٦٢,٥٠	جنوب أفريقيا	-	٢٢٥	الطاقة الكهروضوئية	محطة مخصصة لتوليد الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية
١,١٢٥,٠٠	جنوب أفريقيا	-	٢٨٠	الرياح	٢X١٤٠ ميجاواط باستخدام الرياح (نافذة المنافسة ٥)
١,٩٦٨,٧٥	موزمبيق	-	٩٥٠	الغاز الطبيعي	محطة مخصصة لتوليد الغاز للطاقة بقدرة ٩٥٠ ميجاواط
٤٥٠,٠٠	بوتسوانا	-	١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة بقدرة ١٠٠ ميجاواط لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية (٢ × ٥٠ ميجاواط)
٤٥٠,٠٠	السنغال	-	١٥٠	الغاز الطبيعي	محطة بقدرة ١٥٠ ميجاواط لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية - طاقة الرياح (مع التخزين بالبطارية) - عرض مباشر / صناعات
٦٧٥,٠٠	السنغال	١٠٠,٠٠٠	-	التناضح العكسي لمياه البحر	محطة لتحلية المياه بقدرة ١٠٠,٠٠٠ متر مكعب - عرض مباشر
١,٣١٢,٥٠	الكاميرون	-	٣٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع ليمبي لإنتاج الطاقة عن طريق الغاز الطبيعي بالدورة المركبة بقدرة ٣٥٠
٧٥٠,٠٠	بنغلاديش	-	١٨٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة بقدرة ١٨٠ ميجاواط لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية
٧,٥٠٠,٠٠	بنغلاديش	-	١٢٠٠	الغاز الطبيعي	محطة توليد الطاقة بالغاز بقدرة ١,٢ جيجاواط
٣٠٠,٠٠	إندونيسيا	-	١٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة جافا البرية لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية (٢ × ٥٠ ميجاواط)
١,٣١٢,٥٠	إندونيسيا	-	٣٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة JTE العائمة لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية - جافا (PJT1)
٧٥٠,٠٠	إندونيسيا	-	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة JTE العائمة لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية - جافا (PJT2)
٥٦٢,٥٠	إندونيسيا	-	٨٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة إنتاج الطاقة بقدرة ٨٠ ميجاواط باستخدام الرياح مع أنظمة تخزين الطاقة بالبطارية - جنوب كاليمانتان

التكلفة التقديرية للمشروع (مليون ريال سعودي)	الدولة		ميغاواط	التكنولوجيا المستخدمة		
١,١٢٥,٠٠	إندونيسيا	-	٢٠٠	الغاز الطبيعي	مشروع سومبا جوت المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة من فوه البئر	٧٦
١,٣١٢,٥٠	إندونيسيا	-	٢٥٠	الغاز الطبيعي	مشروع ريو-٢ المستقل لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة من فوه البئر	٧٧
٤٥٠,٠٠	إندونيسيا	-	٨٠	تحويل النفايات إلى طاقة	مشروع تحويل النفايات إلى طاقة جافا الغربية (٢٤٠ م.و.)	٧٨
٢,٠٦٢,٥٠	أذربيجان	-	٥٥٠	الغاز الطبيعي	محطة توليد الطاقة بالدورة المركبة بقدرة ٥٥٠ ميغاواط	٧٩
١,٢٠٠,٠٠	أوزباكستان	-	٤٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع IFC لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٢٨ ٢٠٠ ميغاواط - يتم حالياً التقدم بعرض	٨٠
٤,٥٠٠,٠٠	أوزباكستان	-	١٥٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة سرداريا ٢ لإنتاج الطاقة بالدورة المركبة بقدرة ١٥٠٠ ميغاواط - يتم حالياً التقدم بعرض	٨١
٧٥٠,٠٠	أوزباكستان	-	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	محطة شيرآباد ADB لإنتاج الطاقة الشمسية الكهروضوئية بقدرة ٢٠٠ ميغاواط - يتم حالياً التقدم بعرض	٨٢
٤١٢,٥٠	أوزباكستان	-	١٠٠	الرياح	مشروع مكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة لإنتاج الطاقة بالرياح بقدرة ١٠٠ ميغاواط	٨٣
١,٢٠٠,٠٠	أوزباكستان	-	٤٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروعين شيراباد للطاقة الشمسية (٢٠٠ م.و.)	٨٤
١,٦٥٠,٠٠	أوزباكستان	-	٥٥٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع سكيلينغ ٣ للطاقة الشمسية (٥٠٠ م.و.) مع تخزين للطاقة (٢٠٠ م.و.) أوزباكستان	٨٥
٧,٣١٢,٥٠	أوزباكستان	-	١,٥٠٠	الرياح	مشروع طاقة الرياح (١٥٠٠ م.و.)	٨٦
٧٥٠,٠٠	بروناي	-	٨٥٠	غير ذلك	مشروع تطوير محطات الكهرباء و نقل الطاقة	٨٧
٥٦٢,٥٠	الفلبين	-	٢٠٠	الطاقة الكهروضوئية	مشروع الطاقة الشمسية (٢٠٠ م.و.)	٨٨
٢٣١,٩٤٥	-	٩,٤٧٤,٢١٠	٦٦,١٦٥	-	المجموع	

٩- رسملة رأس مال الشركة والمديونية

يملك المساهمون الحاليون جميع أسهم الشركة قبل الطرح. وبعد استكمال عملية الطرح، سيمتلكون مجتمعين ما نسبته ٨٨,٣٣٪ من إجمالي أسهم الشركة (من ضمنهم الأسهم المخصصة للموظفين بموجب خطة منح الموظفين المذكورة في القسم (٥-١١) «برنامج أسهم الموظفين»).

يوضح الجدول التالي رسملة الشركة كما تظهر في القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

يجب قراءة الجدول التالي مع القوائم المالية المعنية، بما في ذلك الإيضاحات المرفقة بها والواردة في القسم (١٩) «تقرير المحاسب القانوني».

الجدول (٩-١): رسملة الشركة كما تظهر في القوائم المالية المراجعة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م

قروض المجموعة			كما في ٣١ ديسمبر	
بالألف ريال سعودي			٢٠١٨م	٢٠١٩م و ٢٠٢٠م
قروض حق الرجوع			٣,١٨٥,١١٣	١,٨٢٥,٨٨٧ و ٧٥٣,٣١٤
قروض بدون حق الرجوع			١٢,٣٦٩,٣٤٠	١٤,٩٢٢,٥٤٤ و ١٥,٧٤٦,٦٣١
إجمالي القروض المتعلقة بالمشروعات*			١٥,٥٥٤,٤٥٣	١٦,٧٤٨,٤٣١ و ١٦,٤٩٩,٩٤٥
قروض حق الرجوع			١٢,٢٣٧	١,١٢٥ و ١١٣,٦٣٠
قروض بدون حق الرجوع			١٨٧,٥٠٠	-
إجمالي تسهيلات الشركة			١٩٩,٧٣٧	١,١٢٥ و ١١٣,٦٣٠
سندات بدون حق الرجوع لشركة أكوا باور مانيجمنت أند إنفستمنٹس ون ليميت			٢,٩٩٩,١٢٩	٣,٠٠٦,٣٢٥ و ٣,٠٠٦,٣٢٥
قروض حق الرجوع			٣,١٩٧,٣٥٠	١,٨٢٧,٠١٢ و ٨٦٦,٩٤٤
قروض بدون حق الرجوع			١٥,٥٥٥,٩٦٩	١٧,٩٢٥,١٦١ و ١٨,٧٥٢,٩٥٦
قروض المجموعة الموحدة			١٨,٧٥٣,٣١٩	١٩,٧٥٢,١٧٣ و ١٩,٦١٩,٩٠٠
رأس المال			٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤ و ٦,٤٢٩,٣٤٤
علاوة الاصدار			١,١٧٧,٠٣١	١,١٧٧,٠٣١ و ١,٤١٠,٣٩٨
احتياطي نظامي			٤٣٧,٢٣٩	٥٥٤,٦٢٦ و ٦٤٢,٨٨٣
الأرباح المبقاة			٢,٣٦٣,٢٥٩	٣,١٠٢,١٠٨ و ١,١٨٤,٩٠٨
حقوق الملكية المتعلقة إلى مالكي الشركة قبل الاحتياطيات الأخرى			١٠,٤٠٦,٨٧٣	١١,٢٦٣,١٠٩ و ٩,٦٦٧,٥٣٣
احتياطيات أخرى			(٧١٧,٩٠٠)	(١,٣٦١,٢٣٦) و (٢,٧٩٨,٤١٩)
حقوق الملكية المتعلقة إلى مالكي الشركة			٩,٦٨٨,٩٧٣	٩,٩٠١,٨٧٣ و ٦,٨٦٩,١١٤
حقوق الملكية غير المسيطرة			١,٣٨٥,١٨٤	٧٠٣,٥٠٤ و ٥٣١,٠٤١
إجمالي حقوق الملكية			١١,٠٧٤,١٥٧	١٠,٦٠٥,٣٧٧ و ٧,٤٠٠,١٥٥
إجمالي الرسملة (إجمالي القروض الموحدة للمجموعة + إجمالي حقوق الملكية)			٢٩,٨٢٧,٤٧٦	٣٠,٣٥٧,٥٥٠ و ٢٧,٠٢٠,٠٥٥
إجمالي القروض/ إجمالي الرسملة			٪٦٢,٨٧	٪٦٥,٠٧ و ٪٧٢,٦١

القوائم المالية المراجعة

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة ما يلي:

- ليس لدى الشركة أي أدوات دين كما في تاريخ هذه النشرة عدى ما تم الإفصاح عنه في القسم (٩) «رسملة رأس مال الشركة والمديونية».
- أن رصيد الشركة وتدفقاتها النقدية وتسهيلات رأس المال العامل كافية لتغطية احتياجاتها النقدية المتوقعة لرأس المال العامل والنفقات الرأسمالية لمدة اثني عشر (١٢) شهرا على الأقل بعد تاريخ هذه النشرة.

١٠- إفاادات الخبراء

تم الحصول على الموافقة الكتابية لجميع المستشارين، الذين وردت أسماؤهم في الصفحات من (هـ) إلى (ي)، على نشر أسمائهم وعناوينهم وشعاراتهم وإفااداتهم الواردة في هذه النشرة، ولم يتم سحب أي من هذه الموافقات حتى تاريخ هذه النشرة.

كما أن جميع المستشارين والعاملين لديهم من ضمن فريق العمل القائم على تقديم خدمات للشركة أو أقربائهم لا يملكون أسهم أو مصلحة من أي نوع في الشركة أو الشركات التابعة لها كما في تاريخ هذه النشرة بما قد يؤثر على استقلاليتهم.

١١ - الإقرارات

كما في تاريخ هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- ١- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٩-٤) «الأعطال الكبيرة في الأعمال» في الصفحة (٢٥٠) من هذه النشرة، لم يكن هناك أي انقطاع في أعمال الشركة أو أي من شركاتها التابعة يمكن أن يؤثر أو يكون قد أثر تأثيراً ملحوظاً في الوضع المالي للشركة خلال الـ (١٢) شهراً الماضية.
- ٢- لم تُمنح أي عموالات أو خصومات أو أتعاب وساطة أو أي عوض غير نقدي من قبل المصدر أو أي شركة من شركاتها التابعة خلال السنوات الثلاثة السابقة مباشرة لتاريخ طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة فيما يتعلق بإصدار أو طرح أي من الأوراق المالية.
- ٣- لم يكن هناك أي تغيير سلبي جوهري في الوضع المالي والتجاري للمصدر أو أي من شركاتها التابعة خلال السنوات المالية الثلاثة السابقة مباشرة لتاريخ تقديم طلب التسجيل وطرح الأوراق المالية الخاضعة لهذه النشرة، إضافة إلى الفترة التي يشملها تقرير المحاسب القانوني حتى اعتماد نشرة الإصدار.
- ٤- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٨-٥) «الإفصاح عن مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين وأمين السر في الأسهم وأدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة» من هذه نشرة، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو لأي من أقربائهم أي أسهم أو مصلحة من أي نوع في المصدر أو في أي من شركاته التابعة.
- ٥- أن لدى المصدر - منفرد أو بالمشاركة مع شركاته التابعة - رأس مال عامل يكفي لمدة ١٢ شهراً على الأقل تلي مباشرة تاريخ نشر نشرة الإصدار.
- ٦- لم يشهر أي منهم أو أي من كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس الإدارة في أي وقت من الأوقات إفلاسه أو خضع لإجراءات إفلاس.
- ٧- لم يتم الإعلان عن أي إعسار أو إفلاس خلال السنوات الخمس السابقة لشركة كان أي من أعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أمين سر مجلس الإدارة معيّناً بمنصب إداري أو إشرافي فيها.
- ٨- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٩-٥) «مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة والشركات التابعة لها»، ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو أي من كبار التنفيذيين أو أمين سر المجلس أو أي شخص من أقربائهم أي مصلحة في أي عقود أو ترتيبات قائمة سواءً خطية أو شفوية أو عقود أو ترتيبات قيد الدراسة أو مزعم إبرامها مع الشركة حتى تاريخ هذه النشرة.
- ٩- أن كافة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة الموضحة في القسم (٨-١٢) «ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة»، بما في ذلك تحديد المقابل المالي للتعاقد، قد تمت بشكل نظامي وقانوني وعلى أسس تجارية ملائمة وعادلة كذلك التي تتم مع الأطراف الأخرى من الغير.
- ١٠- ليست هناك نية لإجراء أي تغيير جوهري في طبيعة أعمال المجموعة يمكن أن يكون له تأثير جوهري على أعمال المجموعة وربحياتها.
- ١١- لن يشترك أعضاء مجلس الإدارة في التصويت على القرارات المتعلقة بالأعمال والعقود التي يكون لهم فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة.
- ١٢- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (١١-٥) «برامج أسهم الموظفين»، ليس هنالك أي برامج أسهم لموظفي الشركة من شأنها أن تشرك الموظفين في رأس مال الشركة، وليس هنالك أي ترتيبات أخرى مشابهة قائمة.
- ١٣- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٦-٣-٢) «المخاطر المتعلقة بتقلبات أسعار الفائدة والأوراق المالية المملوكة من المجموعة» والقسم (٤) «الشركة»، والقسم (٦-١٦-٦) «الميزانية العمومية»، لا تملك الشركة أي أوراق مالية (تعاقدية أو غيرها) أو أي من الأصول التي تكون قيمتها عرضة للتقلبات مما يؤثر بشكل سلبي وجوهري في تقييم الموقف المالي.
- ١٤- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، وعلى حسب علمهم واعتقادهم، لا توجد أي معلومات تتعلق بأي سياسات حكومية أو اقتصادية أو مالية أو نقدية أو سياسية أو أي عوامل أخرى أثرت أو يمكن أن تؤثر بشكل جوهري (مباشر أو غير مباشر) على عمليات الشركة.
- ١٥- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» ليست الشركة على دراية بأي عوامل موسمية أو دورات اقتصادية متعلقة بالنشاط قد يكون لها تأثير على أعمال الشركة أو وضعها المالي.
- ١٦- أن المعلومات الإحصائية المستخدمة في القسم (٣) «نظرة عامة عن القطاع والسوق» والتي تم الحصول عليها من مصادر خارجية تمثل أحدث المعلومات المتاحة من مصدرها المعني كما في تاريخ إعداد تقرير دراسة السوق.
- ١٧- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» والقسم (٨-٢-٢) «المخاطر المرتبطة بالحصول على تغطية تأمينية كافية للمخاطر المتعلقة بعمليات المجموعة»، إن وثائق التأمين الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة توفر غطاءً تأمينياً بحدود كافية (وفق ما هو متعارف عليه في السوق للحالات المشابهة) لممارسة الشركة وشركاتها التابعة لأعمالها، وتقوم الشركة وشركاتها التابعة بتجديد وثائق وعقود التأمين بشكل دوري لضمان وجود تغطية تأمينية بشكل مستمر.
- ١٨- تم الإفصاح عن كافة العقود والاتفاقيات التي تعتقد الشركة بأهميتها أو جوهريتها أو التي من الممكن أن تؤثر على قرارات المستثمرين بالاستثمار في أسهم الطرح، ولا يوجد هناك أي عقود اتفاقيات جوهرية أخرى لم يتم الإفصاح عنها.
- ١٩- كما في تاريخ هذه النشرة، لا توجد عقود أو معاملات جوهرية مع أطراف ذوي علاقة ذات تأثير كبير على أعمال الشركة، باستثناء ما هو موضح بالقسم (٨-١٢) «ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة».
- ٢٠- أنهم قد وضعوا إجراءات وضوابط ونظم من شأنها أن تمكن الشركة من استيفاء متطلبات الأنظمة واللوائح والتعليمات ذات العلاقة، ومن ضمنها نظام الشركات ونظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج.
- ٢١- إن جميع موظفي الشركة هم تحت كفالته.
- ٢٢- إن الملكية القانونية والنفعية، المباشرة وغير المباشرة، للأسهم في الشركة كما في تاريخ هذه النشرة تعود للأشخاص الواردة أسمائهم في القسم (٢-١٢-٤) «هيكل الملكية».
- ٢٣- إن جميع الزيادات التي طرأت على رأس مال الشركة لا تتعارض مع الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة.
- ٢٤- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢) «عوامل المخاطرة»، وعلى حسب علمهم واعتقادهم، لا يوجد أي مخاطر جوهرية أخرى من الممكن أن تؤثر على قرار المستثمرين المحتملين في الاستثمار في أسهم الطرح.

- ٢٥- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢-٤-٥) «المخاطر المتعلقة بالتراخيص والتصاريح ومتطلبات تسجيل الشركات»، فإن الشركة وكل من شركاتها التابعة حاصلة على جميع التراخيص والموافقات الأساسية المطلوبة لممارسة أنشطتها.
- ٢٦- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (١٢-١١) «التقاضي»، إن الشركة ليسوا أطرافاً في أي نزاعات أو دعاوى أو قضايا أو إجراءات تحقيق قائمة يمكن أن يكون لها تأثير جوهري على عمليات الشركة أو مركزها المالي.
- ٢٧- لا توجد رهونات أو حقوق أو أعباء على ممتلكات الشركة كما في تاريخ هذه النشرة، مع مراعاة أن عدد من أسهم الشركات التابعة المملوكة للشركة مرهونة كما هو موضح في القسم (٢-٣-٢) «المخاطر المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة» والقسم (٢-٣-٤) «المخاطر المتعلقة بسندات المجموعة» والقسم مناقشة وتحليل الإدارة.
- ٢٨- لا يخضع أي من أسهم الشركة لأي حقوق خيار، مع مراعاة أن أسهم عدد من شركات المشاريع المملوكة للشركة تخضع لحقوق خيار كما هو مبين في القسم «مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي للشركة».
- ٢٩- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (١٢-١٠-٢) «حقوق الملكية الفكرية الأخرى» والقسم (٤-٦-٣) «البحث والتطوير»، ليس لدى الشركة سياسة بشأن الأبحاث والتطوير وكما أن الشركة لا تنتج أي منتجات.
- ٣٠- إن الشركة قادرة على إعداد التقارير المطلوبة في أوقاتها المحددة حسب اللوائح التنفيذية الصادرة عن الهيئة.
- ٣١- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢) «عوامل المخاطرة» والقسم (٢-٣-٣) «المخاطر المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة»، كما في تاريخ هذه النشرة، لا يوجد هناك أي إخلال للشروط والأحكام التعاقدية بموجب الاتفاقيات مع الجهات المانحة لجميع القروض والتسهيلات والتمويل، وتلتزم الشركة بجميع تلك الشروط والأحكام.
- ٣٢- ليس لأعضاء مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في أدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة أو في أي أمر آخر يمكن أن يؤثر في أعمال الشركة.
- ٣٣- ليس لأقارب أعضاء مجلس الإدارة أي مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأسهم أو أدوات الدين الخاصة بالشركة أو شركاتها التابعة أو في أي أمر آخر يمكن أن يؤثر في أعمال الشركة.
- إضافة إلى القرارات المشار إليها أعلاه، يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:
- ١- يرون أعضاء مجلس الإدارة أن المعلومات والبيانات الواردة في هذه النشرة، بما في ذلك المعلومات الواردة في تقرير دراسة السوق التي أعدها مستشار دراسة السوق، تم الحصول عليها من مصادر معتمدة ولا يوجد أي سبب يدعو الشركة للاعتقاد بأن تلك المعلومات غير دقيقة بشكل جوهري.
- ٢- أن هذه النشرة تتضمن جميع المعلومات المطلوب تضمينها بمقتضى قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة، ولا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن تؤثر بشكل جوهري على طلب تسجيل وطرح الأوراق المالية لم يتم تضمينها في هذه النشرة.
- ٣- أنه قدّم وسيقدم إلى الهيئة جميع المستندات المطلوبة بمقتضى نظام السوق المالية وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- ٤- أن أنظمة وضوابط الرقابة الداخلية قد أعدت من قبل الشركة على أسس سليمة حيث تم وضع سياسة مكتوبة تنظم تعارض المصالح ومعالجة حالات التعارض المحتملة والتي من شأنها أن تمنع إساءة استخدام أصول الشركة وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأشخاص ذوي العلاقة. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة بالتأكد من سلامة الأنظمة المالية والتشغيلية ومن تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لإدارة المخاطر وفقاً لمتطلبات الباب الخامس من لائحة حوكمة الشركات. كما يقوم أعضاء مجلس الإدارة بمراجعة سنوية لإجراءات الرقابة الداخلية للشركة.
- ٥- أن أنظمة الرقابة الداخلية والمحاسبية وتقنية المعلومات كافية وملائمة.
- ٦- بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٥-٩) «مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة والشركات التابعة لها»، كما في تاريخ هذه النشرة، لم يشارك أي من أعضاء مجلس الإدارة في أي أنشطة مماثلة أو منافسة للشركة، ويتعهد أعضاء مجلس الإدارة بالالتزام بمتطلبات نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات.
- ٧- لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أن يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة إلا بترخيص من الجمعية العامة.
- ٨- يلتزم أعضاء مجلس الإدارة بإخطار المجلس عن مصالحهم الشخصية المباشرة أو غير المباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة على أن يسجل ذلك في محضر اجتماع مجلس الإدارة.
- ٩- أن كافة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة سوف تتم على أساس تجاري وسيتم التصويت على جميع الأعمال والعقود مع الأطراف ذات العلاقة في اجتماعات مجلس الإدارة - وفي حال تطلب النظام ذلك - الجمعية العامة للشركة مع امتناع عضو مجلس الإدارة عن التصويت على القرارات المتعلقة بالأعمال والعقود التي تتم لحساب الشركة والتي يكون له مصلحة مباشرة أو غير المباشرة فيها سواء في مجلس الإدارة أو الجمعية العامة وفقاً للمادة الحادية والسبعون من نظام الشركات والفصل السادس من الباب الثالث من لائحة حوكمة الشركات.
- ١٠- ليس لأعضاء مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي الحق بالتصويت على الأتعاب والمكافآت الممنوحة لهم.
- ١١- ليس لأعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين أي حق يخولهم الاقتراض من الشركة.
- ١٢- يتعهد أعضاء مجلس الإدارة بالآتي:
- أ- تسجيل جميع قرارات المجلس ومداولاته في شكل محضر اجتماع مكتوب يتم التوقيع عليه من قبلهم.
- ب- الإفصاح عن تفاصيل أية معاملات مع أطراف ذوي علاقة حسب متطلبات نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات.
- ج- الالتزام بأحكام المواد الحادية والسبعون والثانية والسبعون والثالثة والسبعون من نظام الشركات والفصل السادس من الباب الثالث من لائحة حوكمة الشركات.

تم تقديم هذه القرارات من قبل أعضاء مجلس الإدارة بالإضافة إلى أي قرارات أخرى تضمنتها هذه النشرة.

١٢ - المعلومات القانونية

١٢-١ القرارات المتعلقة بالمعلومات القانونية

يقر أعضاء مجلس الإدارة بما يلي:

- الإصدار لا يخالف الأنظمة واللوائح ذات العلاقة في المملكة العربية السعودية.
- لا يخل الإصدار بأي من العقود والاتفاقيات التي يكون المصدر طرفاً فيها.
- تم الإفصاح عن جميع المعلومات القانونية الجوهرية المتعلقة بالمصدر في نشرة الإصدار.
- بخلاف ما ورد في القسم ١٢-١١ («التقاضي») من هذه النشرة، المصدر وشركاته التابعة (إن وجدت) ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجموعها جوهرياً في أعمال المصدر أو شركاته التابعة أو في وضعهم المالي.
- أعضاء مجلس إدارة المصدر ليسوا خاضعين لأي دعاوى أو إجراءات قانونية قد تؤثر بمفردها أو بمجموعها جوهرياً على أعمال المصدر أو شركاته التابعة أو في وضعهم المالي.

١٢-٢ الشركة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (يُشار إليها فيما بعد بـ «أكوا باور» أو «الشركة») هي شركة مساهمة مقفلة مقيمة بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ وتاريخ ١٠/٠٧/١٤٢٩هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨م)، بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥ / ق وتاريخ ٠٧/٠٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨م). ويقع المقر الرئيسي للشركة ومكتبها المسجل بموجب السجل التجاري للشركة في الطابق الثاني، المبنى ٥، البوابة الاقتصادية، مخرج ٨، الدائري الشرقي، ص.ب. رقم ٢٢٦١٦ الرياض ١١٤١٦ المملكة العربية السعودية. يبلغ رأس المال الحالي للشركة ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسون مليون وستمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وثمانين (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل، ومقسم إلى ستمائة وخمسة وأربعين مليون وسبعمائة واثنان وستون ألف وثمانمائة وثمانية وسبعين (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) سهم عادي بقيمة اسمية قدرها عشرة (١٠) ريالات سعودية للسهم الواحد. وتشمل الأنشطة الرئيسية للشركة بحسب سجلها التجاري تطوير وإنشاء وتملك وتاجير محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة والبخار والأنشطة المتصلة والمتعلقة أو المكملة لذلك وأعمال توليد وبيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة والأنشطة المتعلقة والمتصلة أو المكملة لذلك وصيانة وتشغيل محطات الكهرباء والبخار وتحلية المياه المالحة وشراء محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه داخل المملكة العربية السعودية وخارجها. ولمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (١-٤) («نظرة عامة»).

١٢-٣ هيكل ملكية الأسهم

يوضح الجدول التالي هيكل ملكية المساهمين في الشركة قبل الطرح وبعده:

الجدول (١-١٢): هيكل ملكية المساهمين في الشركة قبل الطرح وبعده

المساهم	قبل الطرح		بعد الطرح	
	عدد الأسهم	القيمة الاسمية (ريال سعودي)	نسبة الملكية	نسبة الملكية
صندوق الاستثمارات العامة	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩	٣,٢٢٨,٨١٤,٣٩٠	٥٠,٠٠%	٣٢٢,٨٨١,٤٣٩
شركة رؤية العالمية للاستثمار	١٦٦,٣٢٠,١٨٤	١,٦٦٣,٢٠١,٨٤٠	٢٥,٧٦%	١٦٦,٣٢٠,١٨٤
شركة مجموعة الراجحي القابضة	٨١,٩١٨,٦٥٨	٨١٩,١٨٦,٥٨٠	١٢,٦٩%	٨١,٩١٨,٦٥٨
محمد بن عبدالله راشد أبو نيان	٢٦,٦٥١,٤٥٢	٢٦٦,٥١٤,٥٢٠	٤,١٣%	٢٦,٦٥١,٤٥٢
شركة عبدالله أبونيان التجارية	١٩,٥٢٥,٤٥٣	١٩٥,٢٥٤,٥٣٠	٣,٠٢%	١٩,٥٢٥,٤٥٣
شركة مجموعة المطلق	٢٠,٩٨٩,٧٠٥	٢٠٩,٨٩٧,٠٥٠	٣,٢٥%	٢٠,٩٨٩,٧٠٥
شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات	٢,٩٥٩,٢٤٤	٢٩,٥٩٢,٤٤٠	٠,٤٦%	٢,٩٥٩,٢٤٤
شركة أجدي للخدمات الصناعية والتقنية	٢,٩٥٩,٢٤٤	٢٩,٥٩٢,٤٤٠	٠,٤٦%	٢,٩٥٩,٢٤٤
شركة مجموعة الطوخي التجارية المحدودة	١,٥٥٧,٤٩٩	١٥,٥٧٤,٩٩٠	٠,٢٤%	١,٥٥٧,٤٩٩
الجمهور	-	-	-	٨١,١٩٩,٢٩٩
الأسهم المملوكة من الموظفين	-	-	-	٤,١٣٧,٥٥٢
الإجمالي	٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨	٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠	١٠٠,٠%	٧٣١,٠٩٩,٧٢٩

المصدر: الشركة

* سيتملك الموظفين الأسهم من خلال صندوق سيتم تأسيسه لهذا الغرض

تم توضيح التفاصيل المتعلقة بهيكل ملكية المساهمين في الشركة في القسم (١-١٢-٤) («هيكل الملكية في الشركة»).

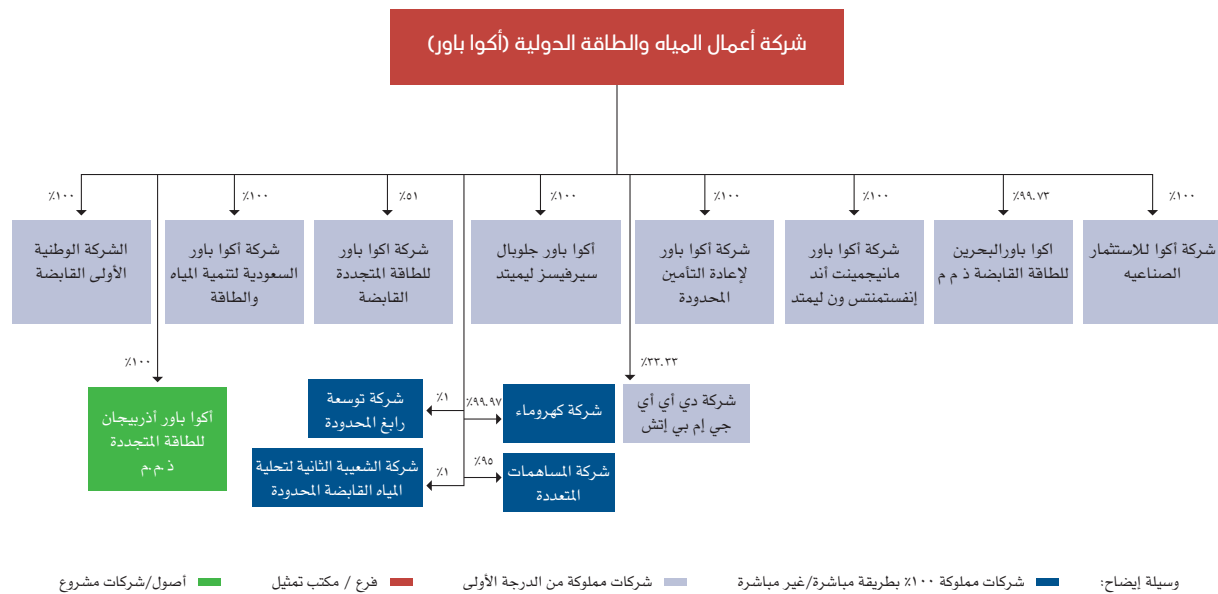
٤-١٢ الشركات التابعة

يوجد للشركة نسب ملكية مباشرة وغير مباشرة في أكثر من (٢٠٠) شركة. تم تقسيم هذه الشركات إلى فئتين لأغراض هذا القسم من النشرة، كما يلي:

- الشركات التابعة، والتي تشمل كافة الشركات التي تسيطر عليها الشركة والمحددة في القسم (٣-١) «قائمة الشركات التابعة للشركة» من هذه النشرة
- شركات المجموعة المهمة، والتي تشمل شركات المجموعة التي تعتبرها الشركة مهمة لأغراض الإفصاح عنها في هذه النشرة والتي تشمل بشكل عام الشركات التي تشكل أصولها أو إيراداتها السنوية أو صافي الدخل السنوي ما يعادل ٣٪ من أصول وإيرادات وصافي دخل المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م أو تلك الشركات التي رأت الشركة أهمية الإفصاح عنها للمستثمرين باعتبار أنها قد تؤثر على قرار الاستثمار في أسهم الشركة، وهي الشركات المحددة في القسم (٥-١) «قائمة شركات المجموعة المهمة». مع العلم أن هذه الشركات تشمل جميع الشركات التابعة الجوهرية البالغ عددها (٨) والمشار إليها في القسم (٤-١) «قائمة الشركات التابعة الجوهرية» باستثناء شركة توليد الكهرباء المركزية باعتبار أن المدة المتبقية من تشغيل أصولها قصيرة بالمقارنة مع باقي شركات المجموعة المهمة.

يعرض المخطط التالي جميع الشركات التي تملك فيها الشركة بشكل مباشر كما في ١ يونيو ٢٠٢١م، وأغلبها من الشركات القابضة الوسيطة التي من خلالها تمتلك المجموعة حصص أو أسهم في الشركات التابعة الأخرى.

الشكل (٢١): هيكل الملكية في الشركات التابعة



ولمزيد من المعلومات عن هيكل الملكية للمجموعة، راجع المخطط الوارد في القسم (٤-٦-١) «الهيكل التنظيمي» من هذه النشرة والذي يبين بشكل عام ملكية الشركة الفعلية في شركات المجموعة المهمة وغيرها من الشركات الرئيسية في المجموعة.

٥-١٢ الموافقات والتراخيص والشهادات الحكومية

تؤكد الشركة على أنها تمتلك جميع التراخيص والشهادات والموافقات اللازمة والتي تمكنها من مباشرة أعمالها. كما تؤكد الشركة بأنها لا تقوم بأي أعمال تشغيلية بشكل مباشر، وإنما تمارس تلك الأعمال من خلال شركاتها التابعة والاستثمارات المصنفة ضمن حقوق الملاك. ولذلك لا يوجد لدى الشركة تراخيص متعلقة بالأعمال التشغيلية والصناعية (على سبيل المثال تراخيص هيئة تنظيم المياه والكهرباء).

وتجدر الإشارة إلى أن شهادة السعودية الصادرة من وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية تصدر بصلاحيات ثلاثة أشهر عند الطلب، كما أن شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية تصدر بصلاحيات شهر عند الطلب وذلك لإثبات التزام الشركة بالمتطلبات ذات الصلة. لم تواجه شركات المجموعة أي صعوبات بإصدار مثل هذه الشهادات باعتبارها ملتزمة بمتطلبات السعودية وكذلك متطلبات المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية.

وفيما يلي ملخص للتراخيص والموافقات الرئيسية التي حصلت عليها الشركة:

الجدول (١٢-٢): الموافقات والتراخيص الخاصة بالشركة

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
السجل التجاري	١٠١٠٢٥٣٣٩٢	١٤٤٠/٠٥/٠٤هـ	١٤٤٥/٠٧/١٠هـ	وزارة التجارة
شهادة الغرفة التجارية	١٠١٠٢٥٣٣٩٢	١٤٤٠/٠٦/١٩هـ	١٤٤٥/٠٧/١١هـ	الغرفة التجارية
شهادة تسجيل ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠١٢٨٩٥٩٨	٢٠١٩/١٢/١م	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
رخصة نشاط تجاري	٤٠١٠٢٤٣٤٠٦٢	لا ينطبق	١٤٤٥/٧/٢٢هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٨٩٩٦٤٣١	١٤٤٢/١٠/٢١هـ	١٤٤٢/١١/٢١هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة سعودة	٢٠٠٠٢١٠٤٠٠١٣٩	١٤٤٢/٨/١٩هـ	١٤٤٢/١١/٢١هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة زكاة	١١١٠٧٣٥٨٩	١٤٤٢/٠٩/٢٠هـ	١٤٤٣/٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

المصدر: الشركة

كما تؤكد الشركة أيضًا على أن الشركات التابعة لها تملك جميع التراخيص والشهادات والموافقات اللازمة والتي تمكنها من مباشرة أعمالها ويتم تجديد تلك التراخيص والشهادات والموافقات بصفة دورية.

وفيما يلي ملخص للتراخيص والموافقات الرئيسية التي حصلت عليها شركات المجموعة المهمة:

الجدول (١٢-٣): الموافقات والتراخيص الرئيسية الخاصة بشركات المجموعة المهمة

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
المملكة العربية السعودية				
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء				
السجل التجاري	٤٦٠٢٠٠٦٠١٤	١٤٤١/٠٥/٠٥هـ	١٤٤٥/٠١/٠٥هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار خدمي	١١١٠٣٠٠١١٢٧	١٤٢٦/٠٦/١٩هـ	١٤٤٥/٠١/٠٥هـ	وزارة الاستثمار
رخصة إنتاج مزدوج	١٢٠٥٠٨-ر	١٤٢٩/٠٥/٢٠هـ	١٤٥٥/٠٢/٢٦هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
شهادة الغرفة التجارية	١٠٦٣٧٨	١٤٤٠/٠١/١٧هـ	١٤٤٥/٠١/٠٥هـ	الغرفة التجارية
رخصة نشاط تجاري	٣٩١٠٧٠٣٠٢١	لا ينطبق	١٤٤٣/١٠/١٩هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
ترخيص منشأة صناعية	٤٢٣١٠٢١١٠٩٨٧	١٤٤٢/٠٧/٢٥هـ	١٤٤٥/٠٨/٢٨هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
شهادة سعودة	٢٠٠٠٢١٠١٠١٧٧٢٠	١٤٤٢/٠٦/٠٤هـ	١٤٤٢/٠٩/٠٥هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠١٢٣٤٨١٥	٢٠١٩/٠١/٢١م	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٧٠٢٤٣٢٧	١٤٤٢/٠٧/١٩هـ	١٤٤٢/٠٨/١٩هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة الدفاع المدني	٣-٠٠٠٣٢٧٥٠١-٤٢	١٤٤٢/٠٩/٠٨هـ	١٤٤٣/٠٩/٠٨هـ	المديرية العامة للدفاع المدني
شهادة الزكاة	١١١٠٦٩٤٦٩٨	١٤٤٢/١٠/٠٥هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة الشعبية للمياه والكهرباء				
السجل التجاري	٧٠٠١٤٩٧٣٧	١٤٤١/٧/٦هـ	١٤٤٤/٥/٢٨هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار صناعي	١١١٠٣٠٠٦١٤٢٦	١٤٢٨/٦/١٠هـ	١٤٤٤/٥/٢٨هـ	وزارة الاستثمار
رخصة إنتاج مزدوج	٠٨٠٥٠٢-ر	١٤٢٨/٠٥/٠٢هـ	١٤٥٤/٠٢/٠٨هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
شهادة الغرفة التجارية	١١٦٩٤	١٤٣٩/٦/٥هـ	١٤٤٤/٥/٢٨هـ	الغرفة التجارية
تصريح بيئي للعمل	٢٣٨٦٢	١٤٤١/١٠/٢٩هـ	١٤٤٣/١١/١هـ	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٠١٣٩٦٦	١٤٣٩/٢/٢٠هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
ترخيص منشأة صناعية	٤٢٣١٠٢١١٠٥٧١	١٤٤٢/٧/٩هـ	١٤٤٥/٨/١١هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
شهادة الدفاع المدني	١-٠٠٠٦٠٢٧٢٠-٤٢	١٤٤٢/٢/٢٤هـ	١٤٤٣/٢/٢٤هـ	المديرية العامة للدفاع المدني
رخصة نشاط تجاري	٣٩١١١٤٤٣٧١٩	لا ينطبق	١٤٤٤/١/٢٤هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة سعودة	٢٠٠٢١٠٢٠٣٤٣٣٧	١٤٤٢/٠٧/١٣هـ	١٤٤٢/١٠/١٣هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٧٥٧٩٣٧٤	١٤٤٢/٠٨/١٠هـ	١٤٤٢/٠٩/١٠هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة الزكاة	١١١٠٧٧٠٤٩٩	١٤٤٢/١٠/٢٢هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة الشقيق للمياه والكهرباء				
السجل التجاري	٥٩٠٣٠١٢٠٣٢	١٤٤٢/١/٤هـ	١٤٤٣/٢/٦هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار صناعي	١٧١١٣١٠٢٦٦٧١	١٤٢٨/٣/١هـ	١٤٤٤/٧/٢٦هـ	وزارة الاستثمار
رخصة الإنتاج المزدوج	٧٠٣٠١-ج	١٤٢٨/٠٢/٢٤هـ	١٤٥٣/٣/١٤هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
شهادة الغرفة التجارية	١١٠٠٣٧٣٥٧٠	١٤٣٨/١/٤هـ	١٤٤٣/٢/٦هـ	الغرفة التجارية
تصريح بيئي للعمل	٢٣٤٩٢	١٤٤١/١٠/٢٢هـ	١٤٤٣/١٠/٢٢هـ	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
ترخيص منشأة صناعية	٤٢١١٠٢١١٠٧٣٧	١٤٤٢/٧/١٦هـ	١٤٤٥/٨/١٨هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٠٤٧٦١٤٥	١٤٣٩/٢/٢١هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة سعودة	٢٠٠٢١٠٣٠٠١٨٦٢	١٤٤٢/٠٧/١٨هـ	١٤٤٢/١٠/٢١هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة الزكاة	١٠٢٠٦٥٠٨٨٥	١٤٤٢/٠٩/٢٣هـ	١٤٤٣/٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز وللطاقة				
السجل التجاري	٥٩٠١٢٣٦٤٥	١٤٤٢/١/٥هـ	١٤٤٧/١/٥هـ	وزارة التجارة
شهادة الغرفة التجارية	٧٠٢٠١١١٠٩٩٠٦	١٤٤٢/١/٥هـ	١٤٤٧/١/٤هـ	الغرفة التجارية
ترخيص استثمار صناعي	١٩١٠٣٤١٠٩٩٥٤١٩	١٤٤١/٩/٢٠هـ	١٤٤٦/٩/١٣هـ	وزارة الاستثمار
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٧٥٢٠٤٥٩	١٤٤٢/٨/٨هـ	١٤٤٢/٩/٨هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
تصريح بيئي للعمل	١٠٤-١٠٤-ج	١٤٤٠/٨/١٤هـ	١٤٤٥/١٠/١١هـ	الهيئة الملكية للجيبيل وينبع
شهادة سعودة	٢٠٠٢١٠٣٠١٦١٥٤	١٤٤٢/٠٨/٠٨هـ	١٤٤٢/١١/١١هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣١٠٧٠٣٥٧٠٤	٢٠٢٠/١٢/٠١م	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة الزكاة	٢٤٩٢٠٠٠٠٢٨٩٣٣٢	١٤٤٢/٠١/١٩هـ	١٤٤٣/٠٥/٢٠هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
شركة الجبيل للمياه والكهرباء				
السجل التجاري	٢٠٥٥٠٠٨٢٩٥	١٤٤٢/٣/١٩هـ	١٤٤٤/٤/٤هـ	وزارة التجارة
رخصة إنتاج مزدوج	٠٧٠٥٠٧-ر	١٤٢٨/٤/١٣هـ	١٤٥٤/١/٢٠هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
شهادة الغرفة التجارية	٩٧٠٠٠	١٤٤٢/٠٤/٠٧هـ	١٤٤٤/٤/٤هـ	الغرفة التجارية
تصريح التشغيل البيئي (مشروع مياه وكهرباء مستقل)	M1٧-٢٨٨,١	١٤٣٨/٥/١٦هـ	١٤٤٢/١٠/١٣هـ	الهيئة الملكية للجبيل وينبع
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦٩٣٨٦٠٩	١٤٤٢/٠٧/١٦هـ	١٤٤٢/٠٨/١٦هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٤١٧٣٨٦٦	١٤٣٨/١٢/٢هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة موافقة بيئية	١٠٨٩/٢٩/٩م	١٤٢٩/٠٣/١٦هـ	لا ينطبق	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
ترخيص استثمار صناعي	١٠٣١٠٥٧٦٨٣	١٤٢٨/٠٤/٢٦هـ	١٤٤٤/٠٤/٠١هـ	وزارة الاستثمار
شهادة سعودة	٢٠٠٢١٠٣٠٢٣٦٢١	١٤٤٢/٠٨/١٧هـ	١٤٤٢/١١/٠٢هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة الزكاة	١١١٠٧٠١٤٠٦	١٤٤٢/٠٩/٢٤هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة رابغ للكهرباء				
السجل التجاري	٤٦٠٢٠٠٢٩٨١	١٤٤١/١/٢٦هـ	١٤٤٦/٥/١هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار صناعي	٠١-١٠١١٣١٠٦١١٨٢	١٤٣٠/٦/٦هـ	١٤٤٦/٤/٢٣هـ	وزارة الاستثمار
رخصة التوليد	٣١٠٧٠٩-ر	١٤٣٠/٧/١٣هـ	١٤٥٦/٤/١٩هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
شهادة الغرفة التجارية	١٤٥٨٤٤	١٤٤١/٥/١هـ	١٤٤٦/٥/١هـ	الغرفة التجارية
تصريح بيئي للعمل	٢١٣٦٦	١٤٤١/٨/٢هـ	١٤٤٣/٨/٥هـ	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
رخصة نشاط تجاري	٤١٠٦٣٤٣٣٥٧٥	لا ينطبق	١٤٤٤/٧/١٣هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦٧٤٤٤٣٦	١٤٤٢/٠٧/٠٥هـ	١٤٤٢/٠٨/٠٥هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة سعودة	٢٠٠٢١٠١٠١٠٦٣٨	١٤٤٢/٠٥/٢٧هـ	١٤٤٢/٠٨/٢٩هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
ترخيص منشأة صناعية	٤٢٣١٠٢١١٠٩٨٤	١٤٤٢/٠٧/٢٥هـ	١٤٤٥/٠٨/٢٨هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
ترخيص بيئي للتشغيل	١٣٧٦٦	١٤٤٢/٠٦/٢٠هـ	١٤٤٣/٠٦/٠٧هـ	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
ترخيص بيئي للتشغيل	٢١٣٦٦	١٤٤١/٠٨/٠٢هـ	١٤٤٣/٠٨/٠٥هـ	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٠٧٩٩٥٧١	١٤٣٨/١٢/٠٣هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة الزكاة	١١١٠٧٧٨٢٨٨	١٤٤٢/١٠/٢١هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء				

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
السجل التجاري	٤٦٠٢٠٠٥١٤٦	١٤٣٥/٠٣/١١هـ	١٤٤٦/٠٥/٢٨هـ	وزارة التجارة
رخصة التوليد	٤١٠١١٣-ر	١٤٣٤/٥/١١هـ	١٤٦٠/٢/١٦هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
ترخيص استثمار صناعي	١٠١٠٣٥٠٦٣٩٢٢٩	١٤٣٥/٠٦/٠٧هـ	١٤٤٦/٠٥/٢١هـ	وزارة الاستثمار
شهادة الغرفة التجارية	١٩٤٤٣٧	١٤٤١/٠٥/٢٩هـ	١٤٤٦/٥/٢٨هـ	الغرفة التجارية
رخصة نشاط تجاري	٤٢٠٣٤١٤١٥٢١	لا ينطبق	١٤٤٣/٠٨/٠٢هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة الزكاة	١٠٢٠٧٣١٧١٣	١٤٤٢/٠٩/٢٠هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة سعودة	٢٠٠٠٢١٣٠١٢٨٥٨	١٤٤٢/٠٨/٠٣هـ	١٤٤٢/١١/٠٦هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٧٦٥٤٧٥١	١٤٣٩/٠١/١٥هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
تصريح بيئي للتشغيل	٨١٨٦	١٤٤٢/٤/١٠هـ	١٤٤٤/٠٤/٠٣هـ	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦٦٧٧٣٩٩	١٤٤٢/٠٧/٠٢هـ	١٤٤٢/٠٨/٠٢هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
ترخيص منشأة صناعية	٤٢٣١٠٢١١٠٩٨٨	١٤٤٢/٠٧/٢٥هـ	١٤٤٥/٠٨/٢٨هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه				
السجل التجاري	٤٠٣٠٢٩٥١٠٥	١٤٣٩/١٢/١٧هـ	١٤٤٤/٧/٦هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار صناعي	١١١٠٣٣٨٠٧٧٥٤٨٥	١٤٣٨/٧/١٤هـ	١٤٤٤/٧/٦هـ	وزارة الاستثمار
ترخيص مؤقت لمزاولة نشاط تحلية مياه البحر	٥٧٠٦١٧-ر	١٤٤١/١١/٨هـ	١٤٤٢/١١/١٩هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
ترخيص منشأة صناعية	٤٢٣١١٠٢١١١٠٨٩	١٤٤٢/٠٨/٠١هـ	١٤٤٥/٠٩/٠٤هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
شهادة الغرفة التجارية	٢٦٩٥٣٤	١٤٣٩/٧/١٥هـ	١٤٤٤/٧/٦هـ	الغرفة التجارية
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٨٧٩٣٨٦٥	١٤٤٢/١٠/١١هـ	١٤٤٢/١١/١١هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة سعودة	٢٠٠٠٢١٠٢٠٣٣٩٢٥	١٤٤٢/٠٧/١٣هـ	١٤٤٢/١٠/١٣هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة الزكاة	١١١٠٧٢٣٥٥٢	١٤٤٢/٠٩/١٧هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
رخصة نشاط تجاري	٤٠١٠٢٤٧٧٦٥٤	لا ينطبق	١٤٤٥/١٠/٢٣هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
تصريح بيئي للعمل	٥٠٤٣	١٤٤٢/٢/٢٨هـ	١٤٤٣/٢/١٥هـ	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
رخصة نشاط تجاري	٤٠١٠٢٤٧٧٦٥٤	لا ينطبق	١٤٤٥/١٠/٢٣هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة الدفاع المدني	٢-٠٠٠٣٦٤٠٤٦-٤٢	١٤٤٢/١٠/٢٧هـ	١٤٤٣/١٠/٢٧هـ	المديرية العامة للدفاع المدني
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣١٠١٢٤٣٥٦٢	١٤٣٩/٠٣/٢٤هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة				

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
السجل التجاري	١٠١٠٦٢٩٤٢٢	١٤٤١/٧/٢هـ	١٤٤٣/٧/٢هـ	وزارة التجارة
شهادة الغرفة التجارية	١٠١٠٥٥٤٠٧٢	١٤٤١/٧/٣هـ	١٤٤٣/٧/١هـ	الغرفة التجارية
شهادة الزكاة	١٠٢٢٠٠٠٠٢٣٦٧٧٩٨	١٤٤٢/٠٢/٠٩هـ	١٤٤٢/١١/١٦هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٦٨٦٢٧٨٧	١٤٤٢/٠٧/١١هـ	١٤٤٢/٠٨/١١هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
رخصة توليد الكهرباء (باستخدام الطاقة الشمسية)	٢١٠٢٧٦-ر	١٤٤٢/٠٩/٢٤هـ	١٤٦٨/٠٦/٢٨هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
تصريح بيئي للإنشاء	١٧٣١٢	١٤٤٢/٨/١٠هـ	١٤٤٥/٧/٢٦هـ	المركز الوطني للرقابة على الالتزام البيئي
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣١٠٧١٣٢٧٦٢٠٠٠٣	١٤٤٢/٠٩/٠٣هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شركة هجر لإنتاج الكهرباء				
السجل التجاري	٢٠٦٥٠٠٣٧٤٩	١٤٤٠/٦/٦هـ	١٤٤٤/٧/٩هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار صناعي	١٠١٠٣٢٠٩١٠٩١٩	١٤٣٢/٩/١٧هـ	١٤٤٤/٩/١٢هـ	وزارة الاستثمار
رخصة التوليد	٣٩٠٧١١-ر	١٤٣٢/٥/٢٣هـ	١٤٥٨/٦/٣هـ	هيئة تنظيم المياه والكهرباء
شهادة اشتراك غرفة تجارية	١٩٩١٩٩	١٤٣٨/٦/٢٣هـ	١٤٤٣/٧/٩هـ	الغرفة التجارية
شهادة سعودة	٢٠٠٠٢٠٠٩٠٢٤١٨١	١٤٤٢/٠٢/١٢هـ	١٤٤٢/٠٥/١٤هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
شهادة الزكاة	١١١٠٧٥٢٧٣٤	١٤٤١/١٠/١٢هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
تصريح بيئي للتشغيل	٩٨٢٥	١٤٤٢/٠٤/٢٩هـ	١٤٤٤/٠٤/٢٣هـ	الهيئة العامة للأرصاد وحماية البيئة
ترخيص منشأة صناعية	٤٢٣١٠٢١١٠٦٣٢	١٤٤٢/٠٧/١٠هـ	١٤٤٥/٠٨/١٢هـ	وزارة الصناعة والثروة المعدنية
ترخيص إنشاء	١١٤٠/ت	١٤٣٣/١/٢٥هـ	لا ينطبق	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٣٧٧٠٦٣٥	١٤٣٨/١٢/٠٢هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٧٧٢٠٦٢٢	٢٠٢١/٠٣/٢٩هـ	١٤٤٢/٠٩/١٦هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة				
السجل التجاري	٤٠٣٠١٦٩٥٧٥	١٤٢٨/٠٥/٠٥هـ	١٤٤٥/٠٥/٠٥هـ	وزارة التجارة
السجل التجاري (فرع)	١٠١٠٢١٢١٨٥	١٤٣٨/٠٨/٠٦هـ	١٤٤٣/٧/٢٣هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار خدمي	١٠٢٠٤٣٨٠١٧٢٣١٧	١٤٣٨/١/٢٩هـ	١٤٤٥/١/٢٠هـ	وزارة الاستثمار
شهادة الغرفة التجارية	٤٠٣٠١٦٩٥٧٥	١٤٢٨/٠٥/٠٥هـ	١٤٤٥/٠٥/٠٥هـ	الغرفة التجارية
شهادة الزكاة	١١١٠٧٣٨٩٠٩	١٤٤٢/٠٩/٢٣هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة سعودة (فرع)	٢٠٠٠٢١٠٣٠٢٣٢٨٨	١٤٤٢/٠٨/١٧هـ	١٤٤٢/١١/٢٠هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية (فرع)	٣٧٣٧٥١٤٣	١٤٤٢/٠٨/٠٣ هـ	١٤٤٢/٠٩/٠٣ هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
رخصة نشاط تجاري	٣٩١١١٣٤٢٦٦٧	١٤٣٩/٢/٦ هـ	١٤٤٤/٢/٥ هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٠٨٤٤٦٦٣	١٤٤٢/٠٥/٢٨ هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة الدفاع المدني	٢-٠٠٠٤٢١٧٤٨-٤٢	١٤٤٢/٤/١٤ هـ	١٤٤٣/٠٤/١٤ هـ	المديرية العامة للدفاع المدني
شركة طاقة رابغ				
السجل التجاري	٤٦٠٢١١٦٢٥	١٤٤١/١٠/١٥ هـ	١٤٤٤/٨/٢ هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار خدمي	١١٦٠٤٣٦٠٨٥٥٣٠٧	١٤٣٦/٨/١٣ هـ	١٤٤٤/٨/٢ هـ	وزارة الاستثمار
شهادة الغرفة التجارية	١٩٨٢٢٥	١٤٣٥/٦/١٦ هـ	١٤٤٤/٨/٢ هـ	الغرفة التجارية
رخصة بلدية	٣٩١١١٥٠٦٤٥٦	١٤٤٢/١١/٢٦ هـ	١٤٤٣/١١/٢٦ هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠١١٧٨٠٦٣٥	١٤٣٨/١٢/٠٣ هـ	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة الزكاة	١١١٠٧٣١٨٢٩	١٤٤٢/٠٩/٢٠ هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩ هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة الدفاع المدني	٢٠٠٠٤٨١٠٦٣٤٢	١٤٤٢/٠٥/٢٦ هـ	١٤٤٣/٠٥/٢٦ هـ	المديرية العامة للدفاع المدني
شهادة المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية	٣٧٥٩٣٥١٢	١٤٤٢/٠٨/١٠ هـ	١٤٤٢/٠٩/١٠ هـ	المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية
شهادة سعودة	٢٠٠٠٢١٠٣٠٢١٠٦٥٢	١٤٤٢/٠٨/١٥ هـ	١٤٤٢/١١/١٨ هـ	وزارة الموارد البشرية والتنمية الاجتماعية
الشركة الوطنية الأولى القابضة				
السجل التجاري	٤٠٣٠٢٩١٥٥٣	١٤٤٠/٨/٢٥ هـ	١٤٤٣/١٢/١٥ هـ	وزارة التجارة
ترخيص استثمار خدمي	١١٢٠٤٣٧١٢٧١٢٢٧	١٤٣٧/١٢/١٦ هـ	١٤٤٣/١٢/١٥ هـ	وزارة الاستثمار
شهادة الغرفة التجارية	٢٥٤٣٢١	١٤٣٨/١٢/٢٩ هـ	١٤٤٣/١٢/١٥ هـ	الغرفة التجارية
شهادة الزكاة	١٠٢٠٧٣٢٣٦١	١٤٤٢/٠٩/٢٠ هـ	١٤٤٣/٠٩/٢٩ هـ	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
رخصة نشاط تجاري	٣٩١١١٣٤٢٦٦٧	١٤٣٩/٠٢/٠٦ هـ	١٤٤٤/٠٢/٠٥ هـ	وزارة الشؤون البلدية والقروية والإسكان
شهادة تسجيل في ضريبة القيمة المضافة	٣٠٠٠٨٤٤٦٦٣	٢٠٢١/٠١/١٢ م (الموافق ١٤٤٢/٠٥/٢٨ هـ)	لا ينطبق	هيئة الزكاة والضريبة والجمارك
شهادة الدفاع المدني	٢-٠٠٠٤٢١٧٤٨-٤٢	١٤٤٢/٠٤/١٤ هـ	١٤٤٣/٠٤/١٤ هـ	المديرية العامة للدفاع المدني
شركة مراقق البحر الأحمر المشتركة للطاقة				
السجل التجاري	١٠١٠٦٧١٥٥٣	١٤٤٢/٠٤/١٧ هـ	١٤٤٧/٠٦/٠١ هـ	وزارة التجارة
الجمهورية التركية				
شركة كيركالي				
رخصة توليد الطاقة	EU / ٥٢٠٢-٣٧/٠٣١٠٨	١٠ سبتمبر ٢٠١٤ م	١٠ سبتمبر ٢٠٦٣ م	هيئة تنظيم سوق الطاقة

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
شهادة السجل الصناعي	٦٩٧٩٦٥	١٤ فبراير ٢٠٢١م	١٤ فبراير ٢٠٢٣م	وزارة الصناعة والتكنولوجيا
شهادة تقييم الأثر البيئي الإيجابية	٠٢١٦١	١٢ فبراير ٢٠١٤م	لا ينطبق	وزارة البيئة والتحصن
المملكة الأردنية الهاشمية				
شركة محطة الزرقاء				
التسجيل في غرفة صناعة عمان	لا ينطبق	٣ يناير ٢٠٢١م	٣١ ديسمبر ٢٠٢١م	غرفة صناعة عمان
رخصة التوليد	لا ينطبق	٢٣ يونيو ٢٠١٦م	لا ينطبق	هيئة تنظيم قطاع الطاقة والمعادن
تصريح بيئي	٣٦٦٦/٧/٤	١٦ مايو ٢٠٢١م	١٥ مايو ٢٠٢٦م	وزارة البيئة
مملكة البحرين				
شركة حيا للطاقة والتحلية ش.م.ب				
رخصة توليد الكهرباء وإنتاج المياه	لا ينطبق	٣٠ أكتوبر ٢٠١٨م	سارية حتى تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه أو إنهاؤها المبكر	هيئة الكهرباء والماء
شهادة قيد السجل التجاري	١- ١٢٥٣٧٦	١٤ يونيو ٢٠٢١م	لا ينطبق	وزارة الصناعة والتجارة والسياحة
موافقة موقع لمرة واحدة لاستخدام الموقع لتزويد الكهرباء والغاز والبخار وتكييف الهواء	لا ينطبق	لا ينطبق	١ يونيو ٢٠٥٢م	وزارة الأشغال وشئون البلديات والتخطيط العمراني
الموافقة البيئية على مزاولة نشاط صناعي	EL-٢٣٨١-١٨	٥ مايو ٢٠٢٠م	لا ينطبق	المجلس الأعلى للبيئة
الإمارات العربية المتحدة				
شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى				
رخصة صناعية	٧٥٦١٢٦	٧ أبريل ٢٠١٦م	٦ أبريل ٢٠٢٢م	اقتصادية دبي
شهادة تسجيل شركة مساهمة خاصة	٣٢٠	١٥ يونيو ٢٠١٦م	١٥ مايو ٢٠٢٢م	وزارة الاقتصاد
رخصة توليد الكهرباء	EG-٠١/٢٠١٦	٢٩ سبتمبر ٢٠١٦م	١ أكتوبر ٢٠٤٨م	مكتب التنظيم والرقابة لقطاع الكهرباء والمياه
شركة نور الطاقة ١				
رخصة صناعية	٧٩٩٥١٠	٣٠ يناير ٢٠١٨م	٢٩ يناير ٢٠٢٢م	اقتصادية دبي
الإعفاء من الرسوم الجمركية	١٦٤٤٣	٤ أبريل ٢٠١٨م	٢٨ مارس ٢٠٢٢م	وزارة الطاقة والصناعة
شركة الطويلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي ذ.م.م				
رخصة تجارية	CN-٢٨٣٧٥٩٣	٢٥ يوليو ٢٠١٩م	٢٤ يوليو ٢٠٢١م	دائرة التنمية الاقتصادية
رخصة صناعية	IN-٢٠٠٣٤٥٩	٧ يوليو ٢٠١٩م	٦ يوليو ٢٠٢١م	دائرة التنمية الاقتصادية
رخصة تحلية المياه	EED/L٠١/١٠٠	٢٩ يناير ٢٠٢٠م	٢٨ يناير ٢٠٤٥م	وزارة الطاقة والصناعة في الإمارات العربية المتحدة
عمان				
شركة اكوا باور بركاء				
رخصة تحلية المياه	١٦٦٠٤٠٣	١٩ نوفمبر ٢٠٠٠م	٢٧ أكتوبر ٢٠٢٥م	هيئة تنظيم الكهرباء
رخصة توليد الطاقة وتحلية المياه	لا ينطبق	١ مايو ٢٠٠٥م	١ مايو ٢٠٣٠م	هيئة تنظيم الكهرباء
تصريح بيئي	١٣٠٧٢	٢٧ أغسطس ٢٠١٨م	٢٦ أغسطس ٢٠٢١م	وزارة البيئة والشؤون المناخية

نوع الترخيص	رقم الترخيص	تاريخ الإصدار	تاريخ انتهاء الصلاحية	الجهة المصدرة
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء				
شهادة السجل التجاري	١٢٤٢٦٣٤	٢٦ يناير ٢٠١٦م	٤ يناير ٢٠٢٦م	وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار
رخصة توليد الطاقة	لا ينطبق	١٢ مارس ٢٠١٩م	١٢ مارس ٢٠٤٤م	هيئة تنظيم الكهرباء
تصريح بيئي	٣٧٢٦	٢٩ مايو ٢٠١٧م	٤ مايو ٢٠٢٢م	وزارة البيئة والشؤون المناخية
شركة صناعات لتوليد الكهرباء				
شهادة السجل التجاري	١٢٤٢٦٣٣	٢٦ يناير ٢٠١٦م	١٠ يناير ٢٠٢٦م	وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار
رخصة توليد الطاقة	لا ينطبق	١٢ مارس ٢٠١٩م	١٢ مارس ٢٠٤٤م	هيئة تنظيم الكهرباء
رخصة الشؤون المناخية	٧١٢٠/١٠/١٩٥	٦ مايو ٢٠٢٠م	٥ مايو ٢٠٢٢م	وزارة البيئة والشؤون المناخية
المملكة المغربية				
شركة اكوا ورزازات				
ترخيص البناء	لا ينطبق	٧ فبراير ٢٠١٧م	لا ينطبق	وزارة الداخلية
الموافقة البيئية المقبولة	٢٠١٧/٠٧	١٩ يناير ٢٠١٧م	لا ينطبق	وزارة الطاقة والمعادن والمياه والبيئة
شهادة المطابقة	٢٠١٥/٠١	٣١ ديسمبر ٢٠١٥م	لا ينطبق	وزارة الداخلية
شركة اكوا ورزازات ٢				
تصريح البناء والبيئة	٢٠١٥/٠٥	١١ مايو ٢٠١٥م	لا ينطبق	وزارة الداخلية
شهادة ملكية	F٢٤٩٦٩١	٢٣ أبريل ٢٠١٥م	لا ينطبق	دائرة المحافظة على الاراضي
شركة اكوا ورزازات ٣				
تصريح البناء والبيئة	٢٠١٥/٠٦	١١ مايو ٢٠١٥م	لا ينطبق	وزارة الداخلية
الموافقة البيئية المقبولة	٤١٥٦	٢٢ مايو ٢٠١٥م	لا ينطبق	وزارة الطاقة والمعادن والمياه والبيئة
شهادة ملكية	F٢٤٩٥١٣	١٠ أبريل ٢٠١٥م	لا ينطبق	دائرة المحافظة على الاراضي
أوزباكستان				
اكوا باور سرداريا				
رخصة تطوير وثائق المشروع (تصميم)	٠٦- /٠١/٧٤٤	٨ يونيو ٢٠٢١م	لا ينطبق	وزارة الإنشاء
رخصة تطوير وثائق المشروع لإنشاء وتصميم وتشغيل مرافق الإنتاج الخطرة	٠٠٢٦٣	٣ فبراير ٢٠٢٠م	٣ فبراير ٢٠٢٥م	وزارة الإنشاء
أكوا باور باش ويند				
شهادة تسجيل	٨٣٩٨٦٢	٢٩ أبريل ٢٠٢٠م	لا ينطبق	مركز خدمات الدولة
أكوا باور دزهانكليدي ويند				
شهادة تسجيل	٨٣٩٧٦٦	٢٩ أبريل ٢٠٢٠م	لا ينطبق	مركز خدمات الدولة

المصدر: الشركة

٦-١٢ نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة

تدخل المجموعة في سياق عملها المعتاد في عدد كبير من الترتيبات التعاقدية، تتضمن عقود واتفاقيات مع أطراف خارجية وكذلك عقود واتفاقيات فيما بين شركات المجموعة. ويوضح هذا القسم (٦-١٢) («المعلومات القانونية - نظرة عامة عن اتفاقيات المجموعة») وصف عام لطبيعة أهم العقود والاتفاقيات التي تبرمها المجموعة بشكل متكرر ومعتاد، فيما يوضح القسم (٧-١٢) («المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية») ملخص للعقود والاتفاقيات الجوهرية بشكل منفصل.

تجدر الإشارة إلى أن الوصف العام الوارد في هذا القسم بالإضافة إلى ملخص الاتفاقيات في القسم (١٢-٧) («المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية») لا يشمل جميع الشروط والأحكام ولا يمكن اعتبارها بديلاً عن الشروط والأحكام الواردة في تلك الاتفاقيات.

وفيما يلي ملخص لعدد وحجم أهم العقود والاتفاقيات حسب طبيعتها، وهي فقط فئات العقود التي تبرمها المجموعة بشكل متكرر ومعتاد. لذا، فلا يلخص كافة عقود الشركة أو المجموعة.

الجدول (١٢-٤): ملخص لعدد وحجم أهم العقود والاتفاقيات حسب طبيعتها

طبيعة العقد أو الاتفاقية	العدد	الحجم/القيمة (مليون ريال)*
اتفاقيات شراء الإنتاج	٥٢	٢٠,٤٦٢
اتفاقيات التشغيل والصيانة	٣٧	١,٨٦٢
اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء	١٦	٥٤,١٦٦
اتفاقيات الخدمات الفنية	١١	١٩٥
اتفاقيات خدمات طويلة الأجل واتفاقيات صيانة طويلة الأجل واتفاقيات توريد قطع الغيار طويلة الأجل	٢٧	٤١٠
اتفاقيات خدمات الإدارة واتفاقيات الخدمات المساندة	٢٠٠	١٦٠
اتفاقيات خدمات إدارة التشييد	٣	١٦٣
اتفاقيات إدارة المشاريع والخدمات الاستشارية	٥	٢٧٣

* (أ) بالنسبة للاتفاقيات التي ينتج عنها إيرادات سنوية أو تكلفة مثل اتفاقيات شراء الإنتاج واتفاقيات خدمات الإدارة واتفاقيات الخدمات المساندة واتفاقيات الخدمات الفنية واتفاقيات خدمات طويلة الأجل واتفاقيات صيانة طويلة الأجل، فتم تحديد حجم هذه الاتفاقيات بناءً على التكلفة أو الإيرادات الناتجة عنها في عام ٢٠٢٠م قبل الاستبعاد المحاسبي للمعاملات بين الشركات الموحدة، ولم يتم تعديل القيمة حسب نسب ملكية المجموعة الفعلية في شركات المجموعة ذات الصلة التي تكون طرف في الاتفاقيات المذكورة.

(ب) بالنسبة لعقود المشاريع التي لم يبدأ تشغيلها بعد، فتم احتساب القيمة بناءً على التكاليف أو الإيرادات السنوية المتوقعة عند التشغيل.

(ج) بالنسبة للعقود والاتفاقيات التي يكون لها قيمة محددة، مثل اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء، يوضح الجدول القيمة الإجمالية للعقد حسب أحكامه.

١٢-٦-١ اتفاقيات شراء الإنتاج والاتفاقيات المتعلقة بها

أبرمت جميع شركات المشاريع (باستثناء شركة أكوا غوك) اتفاقيات شراء إنتاج والتي إما أن تكون اتفاقيات شراء طاقة، أو اتفاقيات شراء مياه، أو اتفاقيات شراء مياه وطاقة، أو اتفاقيات تحويل مياه وطاقة (ويُشار إلى تلك الاتفاقيات مجتمعة بـ «اتفاقيات شراء الإنتاج»). وبموجب اتفاقيات شراء الإنتاج، تقوم المجموعة ببيع (١) السعة الإنتاجية للمشروع ذو الصلة سواءً أكانت سعة توليد الكهرباء و/أو المياه المحلاة أو السعة الإنتاجية للبخر وفق تعرفه متفق عليها مسبقاً، أو (٢) الكهرباء المولدة و/أو المياه المحلاة المنتجة من المشروع ذي الصلة إلى مشترين الإنتاج. ويتضمن مشترين الإنتاج عادة جهات حكومية وشبه حكومية (يملكون تصنيف من الفئة الاستثمارية) بالإضافة إلى الشركات الصناعية القائمة على الموارد/السلع (يملكون تصنيف من الفئة الاستثمارية) التي تطلب كميات كبيرة من خدمات المياه والكهرباء والتي عادة ما تكون قادرة على تزويد المشاريع بموارد الوقود العائدة لها (مثل محطات الطاقة المستقلة المخصصة لشركات النفط والغاز). لمزيد من المعلومات، راجع القسم (١٢-١) «المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تحقيق المستويات المتوقعة للسعة الإنتاجية المتاحة لتوليد الكهرباء و/أو إنتاج المياه المحلاة، أو المستويات المتوقعة للكهرباء المولدة أو المياه المنتجة»، لشركات المشاريع أو الحفاظ عليها» والقسم (١٢-٦) «المخاطر المتعلقة بالصعوبات المالية التي قد يواجهها مشترو الإنتاج بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج أو الاتفاقيات المماثلة مع شركات المشاريع» من هذه النشرة.

كما تقوم شركة المشروع عادةً بإبرام اتفاقيات توريد الوقود فيما يتعلق باتفاقية شراء الإنتاج والتي يقوم بموجبها طرف ثالث -أو من وقت لآخر مشتري الإنتاج- بتوريد المشاريع ذات الصلة بالغاز الطبيعي أو الوقود أو الفحم حسب اللازم لتشغيل مرافق المشروع. وفي أغلب الحالات يتم تغطية تكاليف التوريد من خلال دفعات مشتري الإنتاج لشركة المشروع بموجب اتفاقية شراء الإنتاج وذلك وفق آلية تسعير محددة. وتكون مدد اتفاقيات التوريد هذه بشكل عام مرتبطة بمدد اتفاقيات شراء الإنتاج.

وفي بعض الحالات، قد تقوم الشركة (عن طريق الشركات القابضة الوسيطة أو بشكل مباشر) بإبرام اتفاقية استثمار أو اتفاقية تنفيذ مع حكومة الدولة التي يقع فيها المشروع المزمع تنفيذه وتطويره، وتلتزم الحكومة ذات الصلة بتقديم الدعم والضمانات اللازمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في المشاريع المعنية، بما في ذلك ضمانات حول التزامات مشتري الإنتاج في اتفاقية شراء الإنتاج. وتكون مدد هذه الاتفاقيات مرتبطة بمدد اتفاقيات شراء الإنتاج.

وباستثناء أصول شركة توليد الكهرباء المركزية في المملكة الأردنية الهاشمية ومشروع بوكبورت في جنوب أفريقيا (التي تملك فيها المجموعة العقارات الخاصة بتلك المشاريع)، تبرم كل شركة مشروع عادةً ترتيبات متعلقة بموقع المشروع ومنها اتفاقية إيجار أو اتفاقية انتفاع أو اتفاقية مساحطة وذلك مقابل مبلغ رمزي ولمدة طويلة تكون في الأغلب نفس مدة اتفاقية شراء الإنتاج ذات الصلة أو أطول في بعض الحالات عندما تلتزم شركة المشروع بالقيام ببعض الأعمال المحددة على الموقع بعد انتهاء اتفاقية شراء الإنتاج.

ووفقاً لاتفاقيات شراء الإنتاج، يتم تحديد إيرادات شركات المشروع بشكل أساسي من خلال (١) السعة الإنتاجية المتاحة للمحطة ذات الصلة لتوليد الطاقة و/أو إنتاج المياه المحلاة أو المياه المحلاة والبخر كما هو مطلوب من قبل مشتري الإنتاج المعني وذلك فيما يتعلق بالمحطات التقليدية ذات الحمل الأساسي، وهي المحطات التي تنتج طاقة كافية و/أو مياه محلاة لتلبية الحد الأدنى من الطلب على شبكة كهرباء/مياه معينة، و(٢) الكهرباء المولدة (أو التي يتم اعتبارها مولدة) إلى مشتري الإنتاج فيما يتعلق بالطاقة المتجددة. ويتم إبرام جميع اتفاقيات شراء الإنتاج على أساس تجاري بحت وتتضمن أحكاماً متعارف عليها توجد عادةً في مثل هذه الترتيبات.

ويرجى الرجوع إلى القسم (٧-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية» لملخص عن اتفاقيات شراء الإنتاج واتفاقيات الاستثمار واتفاقيات التوريد الجوهرية الخاصة بالمجموعة.

٢-٦-١٢ اتفاقيات التشغيل والصيانة

أبرمت كل شركة مشروع اتفاقية تشغيل وصيانة مع مقدم خدمات تشغيل وصيانة يتم بموجبها تعيين الأخير لتقديم خدمات التشغيل والصيانة فيما يتعلق بمحطة شركة المشروع ذات الصلة. وتتولى شركة نوماك أو الشركة التابعة لها ذات الصلة تقديم خدمات التشغيل والصيانة بالنسبة لجميع مشاريع المجموعة - باستثناء أصول شركة توليد الكهرباء المركزية (التي تشمل ثلاث محطات طاقة تقليدية) ومشروع الزرقاء ومشروع الريشة المستقل لإنتاج الطاقة ومشروع المفرق ومشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزية ومشروع نيووم ومشروع محطة الدورة المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة (أي جي سي سي) بجازان - وذلك بموجب اتفاقية تشغيل وصيانة يتم إبرامها بين شركة المشروع ذات الصلة وبين نوماك أو إحدى شركاتها التابعة. وعادة ما تكون مدة اتفاقية التشغيل والصيانة مساوية لمدة اتفاقية شراء الإنتاج الخاصة بشركة المشروع (باستثناء شركة كيريكالي، التي أبرمت اتفاقية تشغيل وصيانة مع نوماك لمدة (٢٠) عاماً). لمزيد من التفاصيل عن شركة نوماك وشركاتها التابعة، راجع القسم (٤-٦-٢-٢) «شركة نوماك» من هذه النشرة.

وبشكل عام، يتحمل مقدم خدمات التشغيل والصيانة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة مسؤولية الوفاء بالتزامات التشغيل والصيانة الخاصة بشركة المشروع المقررة بموجب اتفاقيات شراء الإنتاج ذات الصلة وذلك خلال مرحلة تجهيز المحطة للتشغيل (التشغيل المبدئي) وفترة تشغيل المحطة. وفي الغالب يتم تعويض مقدمو خدمات التشغيل والصيانة برسوم ثابتة خلال فترة ما قبل التشغيل، ورسوم ثابتة ومتغيرة (بحسب الإنتاج)، في معظم الحالات، خلال فترة التشغيل. بالإضافة إلى ذلك، توجد حوافز تشجيعية وتعويضات متفق عليها مستحقة الدفع من وإلى مقدم خدمات التشغيل والصيانة تحدد بناءً على مدى توفر السعة الإنتاجية للمحطة.

وتبرم شركة نوماك من وقت لآخر عقود من الباطن للتشغيل والصيانة يتم بموجبها تفويض مسؤوليات تشغيل وصيانة معينة لشركات تابعة لشركة نوماك أو مقدمي خدمات التشغيل والصيانة التابعين لأطراف ثالثة. ويتم التعاقد من الباطن عادةً مع مقاولين خارج المجموعة لتولي أجزاء محددة من أعمال التشغيل والصيانة مثل أعمال الأمن والتنظيف وغيرها من الأعمال المتخصصة، ولكن لا تشكل هذه الأعمال جزء كبير من أعمال التشغيل والصيانة الخاصة بالمجموعة. ويتم إبرام جميع اتفاقيات التشغيل والصيانة على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه النوع من الاتفاقيات. لمزيد من التفاصيل عن شركة نوماك وشركاتها التابعة، راجع القسم (٤-٦-٢-٢) «التنظيم التعاقد لشركة نوماك» من هذه النشرة.

ويرجى الرجوع إلى القسم (٧-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية» لملخص عن اتفاقيات التشغيل والصيانة الجوهرية الخاصة بالمجموعة.

٣-٦-١٢ اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء

تبرم المجموعة خلال مرحلة تطوير مشاريعها اتفاقيات هندسة ومشتريات وبناء مع مقاولين موثوقين وصانعين أصليين للمعدات. ويتم اختيار المقاولين والتعاقد معهم حسب طبيعة المشروع وبناءً على متطلبات مشتري الإنتاج ومعايير المجموعة (لمزيد من المعلومات، راجع القسم (٤-١) «نظرة عامة» والقسم (٤-٦-٢-١) «تنظيم التشغيل - عناصر التشغيل - التطوير» من هذه النشرة). إن جميع مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء وصانعي المعدات الأصليين تكون أطراف خارج المجموعة. ويتم تنفيذ المشاريع التي تطورها المجموعة إما بموجب اتفاقية هندسة ومشتريات وبناء واحدة أو اتفاقيات متعددة مع تولى المقاول أو تحالف من المقاولين المعني المسؤولية عن تنفيذ كامل المشروع على أساس تسليم المفتاح بما في ذلك التصميم والهندسة والمشتريات الخاصة بالمواد والبناء واختبار مختلف العناصر. وعادةً ما تتضمن اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء الخاصة بالمجموعة شروطاً للتسليم في الوقت المحدد لمراحل المشروع وشروط تتعلق بأداء المحطة من أجل التخفيف من ارتفاع التكلفة وشروط متعلقة بضوابط إسناد بعض من الأعمال للمقاولين من الباطن. وتشرف المجموعة بفاعلية على الأعمال الإنشائية التي يجريها مقاوليها وتهدف إلى الحفاظ على علاقات وطيدة مع الأطراف التي تتعامل معها للحصول على أسعار أفضل من أسعار السوق والحفاظ على قدرتها التنافسية من حيث التكلفة. ويتحمل المقاول الرئيسي عادةً كامل المسؤولية تجاه شركة المشروع ذات الصلة، بما في ذلك المسؤولية حول الأعمال المتعاقد عليها من الباطن.

وبحكم طبيعة هذه العقود، لا يكون هناك مدة محددة للعقد بل مدة محددة لمباشرة الأعمال واتمامها وتكون تلك المدد بطبيعتها قابلة للتديد والتعديل وفق مراحل الإنجاز المعنية ووفق أحكام العقد ذات الصلة. وتشمل جميع اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء فترات ضمان كافية تمتد إلى بعد إتمام الأعمال - وقد تختلف تلك المدد وفق طبيعة الأعمال - وأحكام عن المسؤولية عن العيوب للمشاريع ذات الصلة وأحكام متعلقة بدفع التعويض المتفق عليه.

ويرجى الرجوع إلى القسم (٧-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية» لملخص عن اتفاقيات الهندسة والمشتريات والبناء الجوهرية الخاصة بالمجموعة.

٤-٦-١٢ ترتيبات التمويل

تبرم شركات مشاريع المجموعة عادةً ترتيبات تمويل (ترتيبات التمويل) مع مؤسسات مالية محلية ودولية، بما في ذلك اتفاقيات الشروط المشتركة واتفاقيات التسهيلات وكذلك وثائق التمويل ذات الصلة.

وتوفر اتفاقيات الشروط المشتركة الإطار العام للتسهيلات التي يتم الحصول عليها وفق اتفاقيات فرعية منفصلة بما في ذلك، على سبيل المثال، التسهيلات التجارية، والتسهيلات الإسلامية، تسهيلات رأس المال العامل والتسهيلات الخاصة بتمويل خدمة الالتزامات المجدولة. وتحصل المجموعة أيضاً على قروض تجسيرية رأسمالية لتمويل التزامها بالمساهمة في رؤوس أموال المشاريع وذلك في الأسواق التي يكون فيها ذلك مجدداً تجارياً. وتتم هيكلة هذه القروض التجسيرية الرأسمالية كقروض مباشرة للشركات التابعة والمشاريع المشتركة والشركات الزميلة مقابل ضمان مقدم من الشركة.

ويرجع ذلك إلى أن تكلفة المساهمة الرأسمالية (أي من أموال الشركة دون الحصول على تمويل) تكاد تكون دائماً أكبر من تكلفة الديون. وتستخدم القروض التجسيرية الرأسمالية لتأجيل ضخ رأس المال حتى مراحل متأخرة من مرحلة إنشاء المشروع (أو بعد ذلك إذا كان ممكناً) وذلك بهدف تقليل تكلفة تمويل المشروع وتقليل التعرّف المقدمة وزيادة كفاءة استخدام الموارد المالية للمجموعة.

وتتضمن ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة المشروع ذات الصلة، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (عدا بعض الاستثناءات)، وتوزيع الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة المشروع، بالإضافة إلى متطلبات حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم رؤوس المال لشركة المشروع والأطراف الرئيسيين في المشروع.

ويُقدم التمويل في العادة على أساس حق الرجوع على شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها الشركة من المساهمين غير المباشرين. وعادةً تكون التزامات شركات المشاريع -بموجب اتفاقيات التمويل ذات الصلة- مضمونة بعدة ضمانات من بينها بعض الحسابات البنكية العائدة للمشروع، وكذلك المعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين العائدة لشركة المشروع، وأسهم شركة المشروع. ويحق للممولين التنفيذ ضد الضمان في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في اتفاقيات التمويل ذات الصلة. ولمزيد من التفاصيل حول أعمال المجموعة، بما في ذلك طبيعة ترتيبات التمويل، يرجى الرجوع إلى القسم (١-٤) «نبذة عامة».

وتبرم جميع شركات المشاريع ترتيبات التمويل وذلك من تاريخ الإغلاق المالي لكل مشروع. ولمعرفة إجمالي المديونية الموحدة للمجموعة، راجع القسم (١٢-٨-٦) «المطلوبات غير المتداولة» و(١٣-١٦-٨-٦) «قروض وتسهيلات طويلة الأجل»

ويرجى الرجوع إلى القسم (٧-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية» لملخص عن ترتيبات التمويل والبناء الجوهرية الخاصة بالمجموعة والقسم (٥-٧-١٢) «اتفاقيات التسهيل الخاصة بالشركة» لملخص عن اتفاقيات التمويل التي أبرمتها الشركة بشكل مباشر بصفتها المقترض. حصلت المجموعة على جميع الموافقات اللازمة بموجب ترتيبات التمويل الجوهرية للتغيير في ملكية الشركة نتيجة ل طرح أسهم الشركة طرْحاً عاماً بموجب هذه النشرة.

٥-٦-١٢ اتفاقيات المساهمين واتفاقيات التطوير المشترك

تبرم المجموعة اتفاقيات مساهمين فيما يتعلق بكل شركة من شركات المشاريع التابعة لها، عادةً عن طريق الشركات القابضة الوسيطة للمجموعة والتي تمتلك من خلالها حصة غير مباشرة في شركة المشروع. وتنظم هذه الاتفاقيات العلاقة بين المساهمين في شركة المشروع مثل كيفية إدارة الشركة وتكوين مجلس إدارتها وحقوق كل مساهم فيما يتصل بترشيح أعضاء في مجلس الإدارة والحصول على نسبة من الأرباح. وعادةً يكون لكل مساهم -بموجب أحكام اتفاقيات المساهمين- ترشيح عدد معين من أعضاء مجلس الإدارة بشرط امتلاك هذا المساهم لنسبة معينة من رأس مال شركة المجموعة ذات الصلة، بالإضافة إلى بعض الحقوق المتصلة بالحوكمة. بالإضافة إلى ذلك، عادةً ما يكون للشركة القابضة الوسيطة للمجموعة (أي التي تمتلك المجموعة من خلالها حصة ملكية) حقوق إضافية تعزز سيطرتها الفعلية على المشروع، مثل الحق في تعيين مسؤولي الإدارة التنفيذيين لشركة المجموعة المعنية، والذين يكونون مسؤولين عن الإدارة اليومية للمشروع. وتمنح اتفاقيات المساهمين كما هو معتاد مجلس إدارة شركة المجموعة ذات الصلة مسؤولية إدارة وتشغيل المشروع مع تقييد بعض الأمور بموافقة المساهمين بالإجماع كما هو معتاد في المشاريع المشتركة، وقد تشمل تلك الأمور: (١) مساهمة المساهمين في المشروع عن طريق منح دين لشركة المشروع أو (٢) أي تغيير في رأس المال بما في ذلك أي إصدار جديد للأسهم أو (٣) أي اندماج أو استحواذ يتعلق بالشركة أو (٤) أي تغيير في صلاحيات المدير التنفيذي وسلطاته وواجباته ومسؤولياته أو (٥) أي قرار يتعلق بتوزيعات الأرباح أو (٦) إنشاء حقوق شراء أو بيع الحصص. وفي أغلب الحالات يتم تضمين أهم أحكام الاتفاقية في وثائق تأسيس الشركة ذات الصلة مع مراعاة متطلبات الأنظمة المعمول بها في دولة تسجيل الشركة المعنية.

وباستثناء الحالات التي يتم الحصول فيها على الأموال من خلال الاقتراض أو من تدفقات نقدية حققها الشركة، يتعهد المساهمون في العادة بموجب اتفاقيات المساهمين بتلبية متطلبات الميزانية الخاصة بالشركة من خلال مساهمات في رأس المال أو منح قروض للشركة تتناسب مع نسبة ملكيتهم فيها (أو بحسب ما يُتفق عليه) علماً بأن الموافقة على تلك الميزانية من الأمور التي تتطلب موافقة عدد محدد من أعضاء مجلس الإدارة على الأقل (بما في ذلك ممثلي المساهمين أو المعيّنين من قبلهم) أو جميع الأعضاء. وفي هذه الحالة، إذا تخلف أي مساهم عن تقديم مساهمة تتناسب مع نسبة ملكيته بموجب اتفاقية المساهمين، يتاح لكل مساهم من المساهمين الآخرين خيار السداد عن ذلك المساهم ويعتبر ذلك قرضاً بين المساهمين يتم ضمانه بأسهم ذلك المساهم (مع مراعاة أي ضمانات أخرى قائمة على تلك الأسهم).

وبموجب اتفاقيات المساهمين، تلتزم الشركة أيضاً عادةً بالاحتفاظ بعدد أدنى من الأسهم في الشركة القابضة الوسيطة التي تمتلك من خلالها حصة في شركة المشروع حتى تواريخ محددة معينة بعد تاريخ التشغيل التجاري، وبعد ذلك قد يُسمح بنقل هذه الحصة وفقاً للشروط المنصوص عليها في اتفاقية المساهمين. وتعتبر هذه الشروط اعتيادية في مثل هذه المشاريع وتُأخذ بعين الاعتبار عند اتخاذ القرار من قبل المجموعة بالاستثمار في مشروع جديد. كما يقدم كل من المساهمين بموجب هذه الاتفاقيات تعهدات و ضمانات لبعضهم البعض كما هو متعارف عليه في المشاريع من هذا النوع، والتي تشمل على سبيل المثال دون حصر ضمانات حول صلاحيتهم وأهليتهم بإبرام الاتفاقية والوفاء بالتزاماتهم وتأكيد عدم وجود دعاوى أو مطالبات مما قد تعيق بصورة جوهرية قدرتهم على الوفاء بالتزامات.

وفي بعض الحالات بعد أن يتم ترسية مشروع جديد على المجموعة، قد تقوم بإبرام اتفاقيات التطوير المشترك وتقاسم التكاليف مع شركائها في المشروع قبل أن يتم توقيع اتفاقيات المساهمين. وتنظم هذه الاتفاقيات بشكل عام علاقة الأطراف فيما يتعلق باستثماراتهم وتوزيع التكاليف بينهم ومساهماتهم في تأسيس شركة المشروع ذات الصلة لتطوير المشروع حتى تاريخ إبرام اتفاقية المساهمين.

ويرجى الرجوع إلى القسم (٧-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية» والقسم (٨-١٢) «ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة» لملخص عن الاتفاقيات الجوهرية الخاصة بالمجموعة. علماً بأنه لم يتم تلخيص أي من اتفاقيات المساهمين في القسم (٧-١٢) «المعلومات القانونية - ملخص الاتفاقيات الجوهرية» باعتبار أن الشركة لا تعتبرها جوهرية كونها تحتوي على أحكام متعارف عليها وإنها غير جوهرية بعد ذاتها وإن أغلب أحكامها مشمولة في وثائق تأسيس الشركة ذات الصلة، كما أنه ليس لها قيمة محددة وإنما قيمة المشروع مبنية على اتفاقيات المشروع الأخرى مثل اتفاقية شراء الإنتاج واتفاقية التشغيل والصيانة.

٦-٦-١٢ اتفاقيات الخدمات الفنية

تبرم الشركة أو شركاتها التابعة، ومنها شركة نوماك على وجه خاص، من وقت لآخر اتفاقيات الخدمات الفنية فيما يتعلق بشركات المشاريع، والتي بموجبها تقدم المجموعة أو شركة نوماك أو إحدى الشركات التابعة لها الخبرة والإشراف على الجوانب الفنية للمشروع سواء فيما يتصل بالتشييد أو التجربة أو التشغيل. وقد تشمل مثل هذه الخدمات تقديم الاستشارات بخصوص أمور فنية تتعلق بالمحطة وخدمات الشراء وتقديم الاستشارات حول تصميم المحطة لتحسين أعمال التشغيل والصيانة وإدارة شؤون الصحة والسلامة والبيئة المستمرة. وبالنسبة لهذه الخدمات، تتلقى المجموعة أو شركة نوماك رسوماً، عادةً في شكل رسوم تعاقدية سنوية متكررة، ويتم ربطها بمؤشرات التضخم المحلية و/أو الخاصة بالدولار الأمريكي. وعلى الرغم من أن كما في تاريخ هذه النشرة جميع هذه الترتيبات تتم بين شركات المجموعة، إلا أن اتفاقيات الخدمات الفنية يتم إبرامها على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات. ولم تعد هذه الترتيبات جوهرية لأغراض هذه النشرة نظراً لقيمة الاتفاقية وحيث إن الشركة لا ترى أية مخاطر جوهرية ناشئة عن مثل هذه الترتيبات كونها لا ينتج عنها التزامات مالية تجاه أطراف خارج المجموعة أو عليها.

٧-٦-١٢ اتفاقيات خدمات طويلة الأجل واتفاقيات صيانة طويلة الأجل واتفاقيات توريد قطع الغيار طويلة الأجل

تبرم الشركة أو شركاتها التابعة، ومنها شركة نوماك على وجه خاص، عادةً اتفاقيات خدمات طويلة الأجل أو اتفاقيات صيانة طويلة الأجل، تقدم بموجبها شركة نوماك أو أي شركة تابعة لها (بما في ذلك شركة نوماك لخدمات صيانة الطاقة وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة نوماك) خدمات الصيانة المجدولة وغير المجدولة للمعدات ووحدات توليد الطاقة أو تحلية المياه، بالإضافة إلى أعمال إضافية حسب ما يتم طلبه. وتكون جميع هذه الاتفاقيات بين شركات المجموعة. وبخلاف اتفاقيات الخدمات الفنية (التي تكون عادةً لمدد أقصر)، تمتد مدة اتفاقيات الصيانة طويلة الأجل واتفاقيات خدمات طويلة الأجل الخاصة بالمجموعة لعدة سنوات (عادةً ما بين ١٥ إلى ٢٠ سنة) وتنتهي في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع أو التاريخ الذي تصل فيه المعدات ووحدات توليد الطاقة أو تحلية المياه المشمولة بالاتفاقية إلى مستوى محدد من الاستخدام (أيهما يحل أولاً). وعلى الرغم من أن جميع هذه الترتيبات تتم بين شركات المجموعة، إلا أن هذه الاتفاقيات يتم إبرامها على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات. ولم تعد هذه الترتيبات جوهرية لأغراض هذه النشرة حيث إن الشركة لا ترى أية مخاطر جوهرية ناشئة عن مثل هذه الترتيبات كونها لا ينتج عنها التزامات مالية تجاه أطراف خارج المجموعة أو عليها.

وقد تبرم المجموعة من وقت لآخر (من خلال شركة نوماك أو شركاتها التابعة) اتفاقيات توريد قطع الغيار طويلة الأجل مع صانعي المعدات الأصليين لتوريد قطاع الغيار (مثل قطاع التوربينات). ويتم إبرامها على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات. ولم تعد هذه الاتفاقيات جوهرية لأغراض هذه النشرة كونها مبرمة ضمن الأنشطة المعتادة وحجمها وقيمة كل منها غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

٨-٦-١٢ اتفاقيات خدمات الإدارة واتفاقيات الخدمات المساندة وغيرها من الاتفاقيات بين شركات المجموعة

تبرم الشركة أو شركاتها التابعة (ومن ضمنها الشركات القابضة الوسيطة) مع شركات المشاريع، من وقت لآخر اتفاقيات خدمات الإدارة واتفاقيات الخدمات المساندة، والتي بموجبها تقوم الشركة أو إحدى الشركات التابعة لها بتقديم الخدمات الإدارية/المساندة تشمل خدمات المحاسبة والمالية والقانونية والضريبية وتكنولوجيا المعلومات وخدمات إدارية أخرى وكذلك إعارة الموظفين في بعض الحالات. وتتلقى الشركة رسوماً، عادةً في شكل رسوم تعاقدية شهرية متكررة خلال فترة التشغيل، ويتم ربطها بمؤشرات التضخم المحلية و/أو الخاصة بالدولار الأمريكي. وهذه الترتيبات تتم بين شركات المجموعة، إلا أن جميع هذه الاتفاقيات يتم إبرامها على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات. ولم تعد هذه الترتيبات جوهرية لأغراض هذه النشرة نظراً لقيمة الاتفاقية وحيث إن الشركة لا ترى أية مخاطر جوهرية ناشئة عن مثل هذه الترتيبات كونها لا ينتج عنها التزامات مالية تجاه أطراف خارج المجموعة أو عليها.

٩-٦-١٢ اتفاقيات خدمات إدارة التشييد

تبرم الشركة أو شركاتها التابعة، من وقت لآخر اتفاقيات خدمات إدارة التشييد فيما يتعلق بشركات المشروع، والتي بموجبها تقوم الشركة أو إحدى الشركات التابعة لها بتقديم الخبرات المتعلقة بالجوانب الإنشائية العديدة خلال فترة إنشاء المشروع، حسبما ينطبق. وبالنسبة لهذه الخدمات، تتلقى المجموعة رسوماً، عادةً في شكل رسوم تعاقدية شهرية متكررة. وأغلب هذه الترتيبات تتم بين شركات المجموعة، ويتم إبرامها على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات. ولم تعد هذه الاتفاقيات جوهرية لأغراض هذه النشرة نظراً لقيمة الاتفاقية وحيث إن الشركة لا ترى أية مخاطر جوهرية ناشئة عن مثل هذه الاتفاقيات كونها لا ينتج عنها التزامات مالية تجاه أطراف خارج المجموعة أو عليها.

١٠-٦-١٢ اتفاقيات إدارة المشاريع والخدمات الاستشارية

تبرم الشركة أو شركاتها التابعة، من وقت لآخر اتفاقيات إدارة المشاريع والخدمات الاستشارية مع مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء، والتي بموجبها تقدم المجموعة أو إحدى الشركات التابعة لها الخبرة والخدمات الاستشارية على جوانب عديدة بشأن تخطيط وتشييد وتجربة المشروع مقابل رسوم يتم تحديدها في الاتفاقيات بشكل مجدول أو على أساس استكمال مراحل متفق عليها. ويتم إبرام هذه الاتفاقيات على أساس تجاري بحت وتشتمل على أحكام متعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات. ولم تعد هذه الاتفاقيات جوهرية لأغراض هذه النشرة كونها مبرمة ضمن الأنشطة المعتادة وحجمها وقيمة كل منها غير جوهرية بالنسبة للمجموعة.

٧-١٢ ملخص الاتفاقيات الجوهرية

يوضح هذا القسم ملخص الاتفاقيات والعقود التي يعتقد أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنها قد تكون جوهرية أو مهمة فيما يتعلق بأعمال الشركة أو قد تؤثر على قرار المستثمرين في الاكتتاب في أسهم الطرح. ولأغراض هذا القسم، اعتبرت الشركة أن الاتفاقية تعد جوهرية في حال ينطبق عليها أي من المعايير الآتية: (١) إذا كانت تؤثر على التدفقات المالية أو الربح والخسارة للمجموعة بنسبة ٥٪ أو أكثر من إجمالي إيرادات المجموعة أو أرباحها أو خسائرها السنوية، أو (٢) إذا تتعلق بأصول أو أمور مالية، تكون قيمتها ٥٪ أو أكثر من إجمالي أصول المجموعة، أو (٣) إذا رأت الشركة أنها قد تؤثر على قرار الاستثمار في أسهم الشركة بحسب طبيعة الاتفاقية.

وتجدر الإشارة إلى إن ملخص الاتفاقيات والعقود المشار إليها أدناه لا يشمل جميع الشروط والأحكام ولا يمكن اعتبار الملخص بديلاً عن الشروط والأحكام الواردة في تلك الاتفاقيات.

وفي ما يلي قائمة للاتفاقيات الجوهرية الملخصة في هذا القسم، علماً بأن هذه القائمة لا تشمل جميع الاتفاقيات الجوهرية مع الأطراف ذوي العلاقة وغيرها من الاتفاقيات الغير جوهرية التي تم ذكرها في أقسام أخرى من هذه النشرة.

الجدول (٥-١٢): قائمة الاتفاقيات الجوهرية الملخصة في هذا القسم

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
١	اتفاقية شراء الطاقة	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء (مشتري الإنتاج) والشركة السعودية للكهرباء (شركة المشروع)	١٤٢٥/١/٢٦ هـ (الموافق ٢٠١٣/١١/٣٠ م) بصيغتها المعدلة في تاريخ ١٤٢٥/٩/٢٤ هـ (الموافق ٢٠١٤/٧/٢٢ م).	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع الواقع في ١٤٣٩/٠٦/٠٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٠٢/٢٣ م)	تقريباً ٥٦١ مليون ريال سعودي
٢	اتفاقية شروط مشتركة	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء وبعض المؤسسات المالية	١٤٢٥/٠١/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٣/١٢/٢ م) بتاريخ ١٤٣٦/٠٩/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٤/٧/٢٤ م)	تقريباً ٢٢ سنة (تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ نوفمبر ٢٠٣٦ م)	تقريباً ٤,٣٦٠ مليون ريال سعودي
٣	اتفاقية شراء المياه والطاقة	شركة الجبيل للمياه والكهرباء (وذلك بعد التنازل لها عن الاتفاقية من شركة أس جي أ مرافق القابضة ذ.م.م) (شركة المشروع)	١٤٢٧/١٢/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٠٧/١/١٥ م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع الواقع في ١٤٣١/١١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠١٠/١٠/٢٨ م)	تقريباً ١,١٣١ مليون ريال سعودي
٤	اتفاقية التشغيل والصيانة	شركة الجبيل للمياه والكهرباء وشركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة (بعد التنازل لها عن الاتفاقية من شركة سويس نومالك القابضة للتشغيل والصيانة (المقاول)	١٤٢٨/٥/٢٣ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٦/٩ م)	ستنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة بانتهاء مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة (والمقرر أن تنتهي مدتها في تاريخ ٢٠٣٠/١٠/٢٧ م)	تقريباً ٣٨٢,٥ مليون ريال سعودي
٥	اتفاقية شروط مشتركة	شركة الجبيل للمياه والكهرباء وبعض المؤسسات المالية	١٤٢٨/٠٤/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٠٥/١٤ م)	تقريباً ٢٢ سنة للمرافق العالمية و ١٧ سنة لشركة كوريا لتأمين الصادرات، منشأة مغطاة	مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ١٠,٥٦٣ مليون ريال سعودي

القيمة	مدة الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	نوع الاتفاقية	الرقم المرجعي في النشرة	
تقريباً ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع الواقع في ١٤٣٧/٠٨/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٥/١٣ م)	١٤٣٢/١٠/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/٩/٢١ م) بصيغتها المعدلة بتاريخ ١٤٣٣/٣/٨ هـ (الموافق ٢٠١٢/٠٣/٠١ م)	شركة هجر شركة المشروع والشركة السعودية للكهرباء (المشتري)	اتفاقية شراء طاقة	٣-١-٧-١٢	٦
تقريباً ١٦٧ مليون ريال سعودي	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع الواقع في ١٤٣٧/٠٨/٠٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٥/١٣ م) ويحق لشركة هجر تمديد المدة لمدد مماثلة لتمديدات اتفاقية شراء الطاقة	١٤٣٢/١٠/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/٩/٢١ م) بصيغتها بتاريخ ١٤٣٣/٣/١١ هـ (الموافق ٢٠١٢/٢/٣ م)	شركة هجر وشركة نوماك (المقاول)	اتفاقية التشغيل والصيانة	٣-١-٧-١٢	٧
تقريباً ٩٣٠ مليون ريال سعودي	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ اكتمال محطة توليد الطاقة الواقع في ١٤٣٤/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٣/٠٤/١٠ م)	١٤٣٠/٧/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٧/١١ م)	شركة رابغ للكهرباء (شركة المشروع) والشركة السعودية للكهرباء (مشتري الإنتاج)	اتفاقية شراء طاقة	٤-١-٧-١٢	٨
تقريباً ٧,١٣٧ مليون ريال سعودي	تقريباً ٢٠ سنة (تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ١ أبريل ٢٠٢٩ م)	١٤٣٠/٨/٥ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٧/٢٨ م) المعدلة بتاريخ ١٤٣٠/٨/١٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٨/١١ م) والمعدلة وفقاً لاتفاقية التعديل المبكرة بتاريخ ١٤٣٧/٩/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٦/٢٢ م)	شركة رابغ للكهرباء وبعض المؤسسات المالية	اتفاقية شروط مشتركة	٤-١-٧-١٢	٩
تقريباً ١,١٥٥ مليون ريال سعودي	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الثانية الواقع في ١٤٣٩/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/١٥ م)	١٤٢٦/٧/٢ هـ (الموافق ٢٠٠٥/٨/٧ م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء (شركة المشروع) وشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات (مشتري الإنتاج) (بعد أن تم التنازل عن الاتفاقية من شركة الزيت العربية السعودية وشركة سوميتومو المحدودة للمواد الكيميائية)	اتفاقية تحويل المياه والطاقة	٥-١-٧-١٢	١٠
تقريباً ٣٠٩ مليون ريال سعودي	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الثانية الواقع في ١٤٣٩/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/١٥ م)	١٤٣٥/٨/١٣ هـ (الموافق ٢٠١٤/٦/١٢ م) بصيغتها المعدلة بتاريخ ١٤٤٢/١/١٣ هـ (الموافق ٢٠٢٠/٩/١ م)	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة طاقة رابغ (المقاول)	اتفاقية التشغيل والصيانة	٥-١-٧-١٢	١١
مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: تقريباً ٩٩٧ مليون ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق النهائي للمرحلة الأولى: ٢٠٢٠ ديسمبر ٢٠٢٣ تاريخ الاستحقاق النهائي للمرحلة الثانية: ٣٠ يونيو ٢٠٣١ م	١٤٢٧/٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٣/٢٨ م)	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة ماروبيني وشركة جيه جي سي وشركة ايتوشو كوربوريشن والشركة العربية لأعمال المياه والطاقة وشركة رابغ للتكرير وشركة بترورابغ	اتفاقية دعم رأس المال	٥-١-٧-١٢	١٢

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
١٣ ٥-١-٧-١٢	اتفاقية التسهيلات (كما هي معدلة)	شركة بترورايغ بصفتها المقرض وشركة راينغ العربية للمياه والكهرباء	١٤٢٧/٢/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٠٦/٣/٢٨ م)	تاريخ الاستحقاق النهائي للمرحلة الأولى: ٢٠٢٠ ديسمبر ٢٠٢٠ نوفمبر ٢٠٢٣ م تاريخ الاستحقاق النهائي للمرحلة الثانية: ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م	مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: تقريباً ٣,٩٩٠ مليون ريال سعودي.
١٤ ٦-١-٧-١٢	اتفاقية شراء المياه والطاقة	شركة الشقيق للمياه والكهرباء مع الشركة السعودية لشراكات المياه (المعروفة سابقاً باسم شركة الماء والكهرباء)	١٤٢٨/٢/١٠ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٢/٢٨ م)	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الواقع في ٠١/٠٥/٢٠١١ م	تقريباً ٧٧٧ مليون ريال سعودي
١٥ ٧-١-٧-١٢	اتفاقية شراء المياه والطاقة	شركة الشعبية للمياه والكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه (المعروفة سابقاً باسم شركة الماء والكهرباء)	١٤٢٦/١٠/١٣ هـ (الموافق ٢٠٠٥/١١/١٥ م)	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة، الواقع في ١١/٢٩/١٤٣٠ هـ (الموافق ١١/١٧/٢٠٠٩ م)	تقريباً ١,٠٥١ مليون ريال سعودي
١٦ ٧-١-٧-١٢	مذكرة تفاهم بشأن إعادة هيكلة شركة مشروع الشعبية الثالث المستقل لإنتاج المياه والطاقة وتطوير محطة جديدة للتناضح العكسي	شركة الشعبية للمياه والكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه وكل من "مساهمي مشاريع إنتاج المياه والكهرباء المستقلة" (كما هو موضح في الملخص)	٢٢ أكتوبر ٢٠٢٠ م	الرجاء الرجوع للملخص	لا يوجد قيمة
١٧ ٨-١-٧-١٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة أكوا ورزازات (شركة المشروع) والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج)	١٤٣٤/١/٥ هـ (الموافق ٢٠١٢/١١/١٩ م) بتاريخ ١٤٣٤/٦/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٣/٤/٢٦ م)	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة الشمسية الواقع في ١٩/٣/١٤٣٧ هـ (الموافق ١٢/٣١/٢٠١٥ م).	تقريباً ٢٠٠ مليون ريال سعودي
١٨ ٨-١-٧-١٢	اتفاقية تسهيلات	شركة أكوا ورزازات والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (المقرض) واتحاد من مؤسسات التمويل الدولية كعمولين مشتركين كمقرضين متعاقبين للوكالة المغربية للطاقة المستدامة	١٤٣٤/٦/١٥ هـ (الموافق ٢٠١٣/٤/٢٦ م)	٢٥ سنة من الاستخدام الأول	تقريباً ١,٨٣٦ مليون ريال سعودي
١٩ ٩-١-٧-١٢	اتفاقية شراء المياه والطاقة	شركة بركاء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (التي حلت محل وزارة الإسكان والكهرباء والماء التابعة لحكومة سلطنة عمان)	١٤٢١/٨/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٠٠/١١/٢٦ م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر	١٥ سنة وشهر واحد تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري المحدد	تقريباً ٤٩٨ مليون ريال سعودي
٢٠ ٩-١-٧-١٢	اتفاقية بيع الغاز الطبيعي	شركة بركاء ووزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان	١٤٢١/٨/١٤ هـ (الموافق ٢٠٠٠/١١/٢٦ م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر	١٥ سنة وشهر واحد تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري المحدد	تقريباً ٨٧ مليون ريال سعودي
٢١ ٩-١-٧-١٢	اتفاقية شراء المياه (توسعة بركاء)	شركة بركاء (شركة المشروع) والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (مشتري الإنتاج)	١٤٣٣/١٠/١١ هـ (الموافق ٢٠١٢/٨/٢٩ م) تم تعديل الاتفاقية بتاريخ ١٤٣٩/٢/١٠ هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٣٠ م)	تم تمديدتها حتى تاريخ ١٤٤٢/٥/٢٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/١٢/٣١ م)	تقريباً ٤٠ مليون ريال سعودي

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
٢٢ ٩-١-٧-١٢	اتفاقية شراء المياه (المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١)	شركة بركاء (شركة المشروع) والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (مشتري الإنتاج)	١٤٣٦/٠٣/١٤هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/٤م) تم تعديل الاتفاقية بتاريخ ١٤٣٩/٢/١٠هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٣٠م)	تم تمديد حتى تاريخ ١٤٤٣/٥/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢١/١٢/٣١م)	تقريباً ٤٩٨ مليون ريال سعودي
٢٣ ١٠-١-٧-١٢	اتفاقية شراء المياه	شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه والشركة السعودية لشراكات المياه	١٤٣٨/٠٩/١٩هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٦/١٤م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر	٢٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة (والذي كان في ٢٠١٩/٥/٢٧م)	تقريباً ١٦٦ مليون ريال سعودي
٢٤ ١٠-١-٧-١٢	اتفاقية شروط مشتركة	شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه وبعض المؤسسات المالية	١٤٣٨/١١/٢٥هـ (الموافق ٢٠١٧/٠٨/١٧م) المعدلة بتاريخ ١٤٣٩/٠١/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/١٠م)	تقريباً ٢٣ سنة (تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ نوفمبر ٢٠٤٠م)	تقريباً ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي
٢٥ ١١-١-٧-١٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة محطة الزرقاء والشركة الوطنية للطاقة الكهربائية	١٤٣٧/٣/٩هـ (الموافق ٢٠١٥/١٢/٢١م)	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى الواقع في ١٤٣٩/١٠/١٧هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠١٨م).	تقريباً ٢٤٩ مليون ريال سعودي
٢٦ ١٢-١-٧-١٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة أكوا ورزازات ٢ (شركة المشروع) والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج)	١٤٣٦/٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٥/٣/١٠م) المعدلة والمعاد صياغتها في تاريخ ١٤٣٦/٠٧/١١هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/١٠م) و ١٤٣٦/٠٩/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/٠٧م).	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الأولي الواقع في ٢٤ أبريل ٢٠١٨م)	تقريباً ١٣٥ مليون ريال سعودي
٢٧ ١٢-١-٧-١٢	اتفاقية تسهيلات	شركة أكوا ورزازات ٢ والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (المقرض) واتحاد من مؤسسات التمويل الدولية كعمولين مشتركين (كمقرضين متعاقبين للوكالة المغربية للطاقة المستدامة)	١٤٣٦/٥/١٩هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١٠م)	٢٥ سنة من الاستخدام الأول الواقع في تاريخ ٢٠١٥/٠٩/٢٣م	تقريباً ٢,٨٠٩ مليون ريال سعودي
٢٨ ١٣-١-٧-١٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة أكوا ورزازات ٣ (شركة المشروع) والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج) والمكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب	١٤٣٦/٧/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/١٠م) و ٢٠١٥م	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الأولي لمحطة الطاقة الشمسية الواقع في ١٤٤٠/٠٢/٠٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٠م)	تقريباً ٢٣٣ مليون ريال سعودي
٢٩ ١٣-١-٧-١٢	اتفاقية تسهيلات	شركة أكوا ورزازات ٣ والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (القرض) واتحاد من مؤسسات التمويل الدولية (ممولين مشتركين (كمقرضين متعاقبين للوكالة المغربية للطاقة المستدامة)	١٤٣٦/٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١٠م) وتم الدخول في اتفاقيات تعديل لاحقة لوثائق تمويل أكوا ورزازات ٢.	٢٥ سنة تبدأ من الاستخدام الأول الواقع في تاريخ ٢٠١٥/٠٩/٢٢م	تقريباً ١,٣٧٣ مليون ريال سعودي

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
٣٠	اتفاقية شراء الطاقة	شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء (شركة المشروع) والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (مشتري الإنتاج)	١٤٢٧/٥/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٠٢م)	١٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الواقع في ١٤٤٠/٠٧/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٠١م)	تقريباً ٨٦١ مليون ريال سعودي
٣١	اتفاقية بيع الغاز الطبيعي	شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء ووزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان	بتاريخ ١٤٢٧/٥/٢١هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٠١م)	١٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الواقع في ١٤٤٠/٠٧/٢٦هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٤/٠١م)	تقريباً ٥٣٥ مليون ريال سعودي
٣٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة شنافس (شركة المشروع) والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (مشتري الإنتاج)	١٤٢٧/٥/٢٢هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٠٢م)	١٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الواقع في ١٤٤٠/٠٤/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٠١م)	تقريباً ٩٥٣ مليون ريال سعودي
٣٣	اتفاقية بيع الغاز الطبيعي	شركة شنافس ووزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان	١٤٢٧/٥/٢١هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٠١م)	١٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الواقع في ١٤٤٠/٠٤/٢٣هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٠١م)	تقريباً ٥٤٥ مليون ريال سعودي
٣٤	اتفاقية شراء المياه والطاقة	شركة حيا للطاقة والتحلية (شركة المشروع) وهيئة الكهرباء والماء في حكومة مملكة البحرين (مشتري الإنتاج)	١٤٤٠/٢/١٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠م) والمعدلة في تاريخ ١٤٤٠/١٠/١٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٦/١٧م)	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري المقرر	تقريباً ٤٤٥ مليون ريال سعودي
٣٥	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	شركة حيا للطاقة والتحلية (المالك) وشركة تشينغداو هونغروي لاستشارات هندسة الطاقة الكهربائية المحدودة، وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية (المقاول الهندسة الخارجي) وشركة تيجون إنترناشونال (هونج كونج) ليمتد وغيرها من الأطراف (كما هو موضح في الملخص)	جزء العمل الخارجي، وعقد أعمال التوريد الخارجية، جزء الأعمال الداخلية، وعقد التنسيق بتاريخ ٢٠١٩/٠١/١٠م	الرجاء الرجوع للملخص	قيمة تكاليف المشروع تقارب ٤,١٢٥ مليون ريال سعودي ^{٢٤}
٣٦	الوثيقة الأولى لتعديل عقد الأعمال الهندسة الخارجي لشركة حيا للطاقة والتحلية	شركة حيا للطاقة والتحلية وكل من شركة تشينغداو هونغروي لاستشارات هندسة الطاقة الكهربائية المحدودة وشركة بناء الطاقة في الصين والجمعية الدولية لتحلية المياه	٢٠١٩/١/١٠م	الرجاء الرجوع للملخص	لا يوجد قيمة باعتبار أنها وثيقة تعديل لا تؤثر على قيمة العقد الأساسي

٢٤ تتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

القيمة	مدة الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	نوع الاتفاقية	الرقم المرجعي في النشرة	
لا يوجد قيمة باعتبار أنها وثيقة تعديل لا تؤثر على قيمة العقد الأساسي	الرجاء الرجوع للملخص	٢٠١٩/١/١٠م	شركة حيا للطاقة والتحلية وشركة تيجون إنترناشونال (هونج كونج) ليمتد وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية	الوثيقة الأولى لتعديل عقد أعمال التوريد الخارجية لشركة حيا للطاقة والتحلية	١٦-١-٧-١٢	٣٧
لا يوجد قيمة باعتبار أنها وثيقة تعديل لا تؤثر على قيمة العقد الأساسي	الرجاء الرجوع للملخص	٢٠١٩/١/١٠م	شركة حيا للطاقة والتحلية وكل من شركة سيبكو ٣ البحرين للإنشاءات ذ.م.م وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية	الوثيقة الأولى لتعديل عقد الخدمات الداخلية لشركة حيا للطاقة والتحلية	١٦-١-٧-١٢	٣٨
لا يوجد قيمة باعتبار أنها وثيقة تعديل لا تؤثر على قيمة العقد الأساسي	الرجاء الرجوع للملخص	٢٠١٩/١/١٠م	شركة حيا للطاقة والتحلية وكل من شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية وشركة تشينغداو هونغروي لاستشارات هندسة الطاقة الكهربائية المحدودة وغيرها من الأطراف (كما هو موضح في الملخص)	الوثيقة الأولى لتعديل عقد التنسيق لشركة حيا للطاقة والتحلية	١٦-١-٧-١٢	٣٩
تقريباً ١,٠٦٧ مليون ريال سعودي	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري المقرر	١٤٤٠/٢/١٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠م) تم تعديلها بموجب اتفاقية التعديل الأول بتاريخ ١٤٤٠/٩/٧هـ (الموافق ٢٠١٩/٥/١٢م)	شركة حيا للطاقة والتحلية وشركة تطوير للبتروك ذ.م.م.	اتفاقية بيع الغاز الطبيعي	١٦-١-٧-١٢	٤٠
تقريباً ٢,٩٤٥ مليون ريال سعودي	تقريباً ٢٢ سنة (تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٢٠ نوفمبر ٢٠٤١م)	١٤٤٠/٨/١١هـ (الموافق ٢٠١٩/٤/١٦م) كما يتم تعديلها وإعادة صياغتها من وقت لآخر والمعدلة والمعاد صياغتها مؤخراً في ١٤٤٢/٠٤/٢٦هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/١١م)	شركة حيا للطاقة والتحلية مع بعض من المؤسسات المالية	اتفاقية الشروط المشتركة	١٦-١-٧-١٢	٤١
قيمة تكاليف المشروع تقارب ٣,٢٧٨ مليون ريال سعودي ^{٢٥}	الرجاء الرجوع للملخص	نطاق عقد هندسية وتصميم وشراء خارجي وعقد تشييد أعمال داخلية و اتفاقية التنسيق بتاريخ ٢٠٢١/٣/٨م	شركة الطويلة ("المالك") واتحاد يضم شركة أبغوا أغوا إس.إيه وشركة الشعبية لإنشاءات الطاقة الكهربائية وشركة بناء الطاقة في الصين (كـ"مقاول الإنشاء والمشتريات والهندسة").	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	١٧-١-٧-١٢	٤٢
تقريباً ٢٠٥ مليون ريال سعودي	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (والمتوقع أن يحدث في الربع الرابع من عام ٢٠٢٤م)	١٤٤٢/٥/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٢٩م)	شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة (شركة المشروع) والشركة السعودية لشراء الطاقة (مشتري الإنتاج)	اتفاقية شراء الطاقة	١٨-١-٧-١٢	٤٣

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
٤٤	١٨-١-٧-١٢	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	شركة سدير (المالك) وشركة لارسن آند توبرو إنترناشونال م.م.ح (مقاول توريد الأعمال الخارجية).	نطاق الأعمال الخارجية ونطاق الأعمال الداخلية واتفاقية التنسيق مبرمة بتاريخ ٢٠٢١/٠٤/١٨ م	قيمة تكاليف المشروع تقارب ٣,٥٦٣ مليون ريال سعودي ^{٢٦}
٤٥	١٨-١-٧-١٢	اتفاقية الشروط المشتركة	شركة سدير مع بعض المؤسسات المالية (الرجاء الرجوع للملخص)	١٤٤٢/١١/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/٦/١٧ م)	تقريباً ٢,٣١٢,٢٩٠,٣٥٥ ريال سعودي
٤٦	١-٢-٧-١٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة المرحلة الأولى من مشروع حصيان (شركة المشروع) وهيئة كهرباء ومياه دبي (مشتري الإنتاج)	١ يونيو ٢٠١٦ م بصيغتها المعدلة بتاريخ ٢٠١٦/١١/٢٩ م	تقريباً ١,٣١٤ مليون ريال سعودي
٤٧	١-٢-٧-١٢	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى (المالك) واتحاد يتكون من شركة جنرال إلكتريك وشركة هاربين إلكتريك انترناشيونال المحدودة (يشار إليهم مجتمعين بـ "المقاول")	١٤٢٧/٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٦/٦/٢٦ م)	قيمة تكاليف المشروع تقارب ١٢,١٤٠ مليون ريال سعودي ^{٢٧}
٤٨	١-٢-٧-١٢	اتفاقية شروط مشتركة	شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى وبعض المؤسسات المالية	١٤٢٧/١٢/٧ هـ (الموافق ٢٠١٦/٩/١٠ م) والمعدلة في ١٤٣٨/٢/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٦/١١/٢٩ م)	تقريباً ٨,٤٨٠ مليون ريال سعودي
٤٩	٢-٢-٧-١٢	اتفاقية شراء الطاقة	شركة نور للطاقة ١ ذ.م.م (شركة المشروع) وهيئة كهرباء ومياه دبي (مشتري الإنتاج)	١٤٢٩/٦/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٣/١٥ م) كما تم تعديلها وإعادة صياغتها في ١٤٤٠/٢/١٩ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠ م) والمعدلة في ١٤٤٠/٧/٧ هـ (الموافق ٢٠١٩/٣/١٤ م).	تقريباً ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي
٥٠	٢-٢-٧-١٢	اتفاقية شروط مشتركة	شركة نور للطاقة ١ وبعض المؤسسات المالية المحددة	١٤٤٠/٠٥/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٩/٠١/٣١ م)	تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: الشريحة ١: ١٤٦٦/٠١/٢٠ هـ (الموافق ٢٠٤٣/١٢/٢٢ م); الشريحة ٢: ١٤٦٨/٠٢/١٣ هـ (الموافق ٢٠٤٥/١٢/٢٢ م)
				تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: التسهيلات ذات الأولوية: ٩,٣٩٤ مليون ريال سعودي التسهيلات متوسطة المخاطر "لميزانين": ٦٧٥ مليون ريال سعودي	مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ٩,٣٩٤ مليون ريال سعودي

٢٦ تتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

٢٧ تتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

القيمة	مدة الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	نوع الاتفاقية	الرقم المرجعي في النشرة	
قيمة تكاليف المشروع تقارب ١٦,٢٣٣ مليون ريال سعودي. ^{٢٨}	الرجاء الرجوع للملخص	جزء الأعمال الخارجية والداخلية المبرمة واتفاقية التنسيق بتاريخ ١٤٣٩/٧/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/١٣ م)	جزء الأعمال الخارجية والداخلية المبرمة بين شركة نور للطاقة ١ عقد الهندسة والمشتريات والبناء، وشركة شنغهاي إلكتريك هونغ كونغ المحدودة وشركة مجموعة شنغهاي إلكتريك المحدودة	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	١٢-٧-٢-٢	٥١
تقريباً ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (والذي من المقرر أن يحل بعد ٣٦ شهراً من تاريخ الإتمام).	٥ مارس ٢٠٢٠ م	أكوا باور سرداريا (شركة المشروع) وشركة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (مشتري الإنتاج)	اتفاقية شراء الطاقة	١٢-٧-٢-٣	٥٢
قيمة تكاليف المشروع تقارب ٤,٥٠٠ مليون ريال سعودي. ^{٢٩}	الرجاء الرجوع للملخص	نطاق الأعمال الخارجية ونطاق الأعمال الداخلية واتفاقية التنسيق مبرمة بتاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ م	أكوا باور سرداريا وشركة تشاينا جيزهوبا جروب كومباني ليمتد وشركة تشاينا جيزهوبا جروب انترناشيونال انجنييرنغ سينترال آسيا	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	١٢-٧-٢-٣	٥٣
تقريباً ٢,٧٠٤ مليون ريال سعودي	تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ يونيو ٢٠٣٩ م.	١٤٤٢/٧/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢١/٣/٢ م)	أكوا باور سرداريا وبعض المؤسسات المالية	اتفاقية شروط مشتركة	١٢-٧-٢-٣	٥٤
تقريباً ٢٤٥ مليون ريال سعودي	٢٥ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الذي من المقرر أن يحل بعد ٢٤ شهراً من تاريخ الإتمام.	٢٤ يناير ٢٠٢١ م	شركة أكوا باور باش ويند (شركة المشروع) وشركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (مشتري الإنتاج)	اتفاقية شراء الطاقة	١٢-٧-٢-٤	٥٥
لا يوجد قيمة	تبدأ في التاريخ الذي تم فيه تعديل قانون "مراقبة العملة" المؤرخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٩ م.	٢٤ يناير ٢٠٢١ م	حكومة جمهورية أوزبكستان وأكوا باور وشركة أكوا باور باش ويند	اتفاقية الاستثمار	١٢-٧-٢-٤	٥٦
تقريباً ٢٣٠ مليون ريال سعودي	٢٠ سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الذي من المقرر أن يحل بعد ٢٤ شهراً من تاريخ إتمام المشروع	٢٤ يناير ٢٠٢١ م	شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (مشتري الإنتاج) وشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة (شركة المشروع)	اتفاقية شراء الطاقة	١٢-٧-٢-٥	٥٧
لا يوجد قيمة	تبدأ مدة اتفاقية الاستثمار في التاريخ الذي تم فيه تعديل قانون "مراقبة العملة" المؤرخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٩ م.	٢٤ يناير ٢٠٢١ م	حكومة جمهورية أوزبكستان وأكوا باور وشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة	اتفاقية الاستثمار	١٢-٧-٢-٥	٥٨
قيمة تكاليف المشروع تقارب ٥,٧٩٠ مليون ريال سعودي. ^{٣٠}	الرجاء الرجوع للملخص	نطاق الأعمال الخارجي و نطاق الأعمال الداخلية بتاريخ ٢٠٢١/٠٢/٠٧ م	شركة البحر الأحمر وشركة مشروع الشعبية الثالث للاستشارات الدولية، فرع مركز دبي للسلع المتعددة وفرع شركة شاندونغ تيجون إلكتريك باور إنجنييرنغ المحدودة	عقد الهندسة والمشتريات والبناء	١٢-٧-٢-٦	٥٩

٢٨ تتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.
٢٩ تتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.
٣٠ تتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
٦٠	اتفاقية امتياز المرافق (UCA)	شركة البحر الأحمر للتطوير (مشتري الإنتاج) وشركة أمواج العالمية المحدودة ذ.م.م (شركة المشروع)	١٥ نوفمبر ٢٠٢٠م	٢٥ سنة من تاريخ الإتمام التجاري لمشروع شريعة، المقرر أن يقع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م.	تقريباً ٤٥٤ مليون ريال سعودي
٦١	اتفاقية تعديل الأعمال المستعجلة	شركة البحر الأحمر للتطوير وشركة أمواج العالمية المحدودة ذ.م.م	١٦ ديسمبر ٢٠٢٠م	الرجاء الرجوع للملخص	تقريباً ٧٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
٦٢	اتفاقية قرض واتفاقية متابعة واتفاقية تقييم خطاباً جانبياً	شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة وصندوق التنمية الصناعية السعودي (الممول)	١٤٤٢/٠٩/٠٧ هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/١٩ م)	تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ١٤٥٧/٠٨/١٥ هـ (الموافق ٢٠٣٥/١٠/١٧ م).	قرض بقيمة ٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي
٦٣	اتفاقية شروط مشتركة (مسودة)	شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة مع بعض المؤسسات المالية	(مسودة)	(مسودة)	(مسودة)
٦٤	اتفاقية توريد المنتجات (مسودة)	شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة وشركة الزيت العربية السعودية (أرامكو)	(مسودة)	٢٥ سنة من تاريخ نقل الأصول ذات الصلة إلى شركة جازان في المرحلة الأولى وفقاً لاتفاقية شراء الأصول	(مسودة)
٦٥	اتفاقية توريد الوقود (مسودة)	شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة كمشتري وشركة الزيت العربية السعودية (أرامكو) كبائع	(مسودة)	تصبح اتفاقية توريد الوقود سارية في تاريخ نقل الأصول ذات الصلة إلى شركة جازان وفقاً لاتفاقية شراء الأصول وتستمر حتى انتهائها باتفاق الأطراف أو إنهاء اتفاقية توريد المنتجات (انظر أعلاه) أيهما يأتي أولاً	(مسودة)
٦٦	اتفاقية شراء الأصول (مسودة)	شركة الزيت العربية السعودية (بصفقتها البائع) وشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة (بصفقتها المشتري)	(مسودة)	تصبح اتفاقية شراء الأصول سارية المفعول في تاريخ إبرامها، وتنتهي في تاريخ استيفاء اختبارات الموثوقية المتفق عليها التي تُجرى فيما يتعلق بأصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة	٤٤٠,٦٨٧,١٥٧,٥٠٠ ريال سعودي تقريباً
٦٧	اتفاقية توريد	إحدى شركات المجموعة المهمة كمشتري ومطرف آخر كمورد	لم يتم تضمين عن تاريخ الاتفاقية لأغراض عدم الإفصاح عن معلومات سرية	تسري مدة الاتفاقية طوال مدة سريان اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بالمشروع ذو الصلة	٤٠٠ مليون ريال سعودي تقريباً ^{٣١}
٦٨	خطاب ضمان	الشركة كضامن لصالح مورد الوقود	لم يتم تضمين عن تاريخ خطاب الضمان لأغراض عدم الإفصاح عن معلومات سرية	ترتبط مدة الخطاب باتفاقية توريد الوقود ذات العلاقة	لا ينطبق

٣١ مبلغ الشراء السنوي المقدّر في حال قامت المجموعة بشراء بعض من الوقود بموجب هذه الاتفاقية.

١٢-٧-١ شركات المشاريع العاملة القائمة حالياً

١٢-٧-١-١ شركة المرجان لإنتاج الكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-٢) («مشروع المرجان (شركة المرجان لإنتاج الطاقة)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة المرجان لإنتاج الكهرباء والشركة السعودية للكهرباء اتفاقية شراء الطاقة في ٢٦/١/١٤٣٥هـ (الموافق ٣٠/١١/٢٠١٣م) بصيغتها المعدلة في ٢٤/٩/١٤٣٥هـ (الموافق ٢٢/٧/٢٠١٤م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٥٦١ مليون ريال سعودي بموجبها تكون الشركة السعودية للكهرباء هي المشتري الحصري لكامل الكهرباء وسعة الإنتاج لمحطة رابع ٢ المستقلة للطاقة.

تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة وذلك مقابل (١) سعة الإنتاج (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة المرجان لإنتاج الكهرباء عن (أ) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (ب) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة، (ج) الضرائب) و(٢) الطاقة المستهلكة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة المرجان لإنتاج الطاقة عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة).

وبموجب اتفاقية شراء الطاقة، تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بتوفير الوقود لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء من خلال شركة أرامكو السعودية بموجب ترتيب تصحيل. حيث أن تستخدم شركة المرجان لإنتاج الكهرباء الغاز الطبيعي كوقود وتقوم بحرقه لتوليد الطاقة. كما تتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود. وإذا لم تتمكن الشركة السعودية للكهرباء من توفير الوقود بالشكل المطلوب بموجب اتفاقية شراء الطاقة، فستعتبر شركة المرجان لإنتاج الكهرباء مقدمة لسعة إنتاجية صافية موثوق بها (net dependable capacity) معادلة لسعة الإنتاج المتعاقد عليها، وفي هذه الحالة تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بتعويض شركة المرجان لإنتاج الكهرباء وفقاً لذلك.

وبموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتمتع شركة المرجان لإنتاج الكهرباء بالحماية في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة مثل حالات القوة القاهرة الطبيعية (مثل الأوبئة والكوارث الطبيعية) وحالات القوة القاهرة السياسية (مثل الحروب، وتغير القانون، والمقاطعات والأعمال الإرهابية) والحالات المتعلقة بالتعرفة الجمركية وغير ذلك.

وسوف يتم الخصم من المبالغ التي تحصل عليها شركة المرجان لإنتاج الكهرباء مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة المرجان لإنتاج الكهرباء بالحماية ضدها أو ليس لديها أي إعفاء منها بموجب اتفاقية شراء الطاقة (علماً بأن شركة المرجان لإنتاج الكهرباء لن تتكبد أي خصومات من المبالغ التي تدفعها الشركة السعودية للكهرباء مقابل سعة الإنتاج فيما يتعلق بالمشاكل التشغيلية التي تسببت بها الشركة السعودية للكهرباء). ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء. ولمزيد من التفاصيل عن طبيعة اتفاقيات التشغيل والصيانة، يرجى الرجوع إلى القسم (١٢-٦-٢) («اتفاقيات التشغيل والصيانة») من هذه النشرة.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة المرجان لإنتاج الكهرباء سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء الطاقة، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً وذلك لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

وتماشياً مع مشاريع إنتاج الطاقة المستقلة للشركة السعودية للكهرباء، لا يتم تقديم دعم حكومي أو غيره من أنواع الدعم الائتماني الخارجي لضمان التزامات الشركة السعودية للكهرباء بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة. إلا أن الشركة السعودية للكهرباء تتمتع بتصنيف ائتماني قوي على المدى الطويل، وفي حال لم تحافظ الشركة السعودية للكهرباء على تصنيف طويل الأجل لا يقل عن (ب ب ب) أو (ب أ أ ٢) -حسب الأحوال- لفترة ستة أشهر صادر من من ستاندرد آند بورز أو وكالة فيتش أو مؤسسة موديز، تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بالحصول على دعم ائتماني (سواء من جهة ذات تصنيف ائتماني معين (تصنيف طويل الأجل لا يقل عن (أ-أ) أو (٢أ) -حسب الأحوال- صادر من ستاندرد آند بورز أو وكالة فيتش أو مؤسسة موديز) أو دعم ائتماني من حكومة المملكة العربية السعودية نفسها) فيما يتعلق بالتزامات الشركة السعودية للكهرباء بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

يُعد عدم التزام الشركة السعودية للكهرباء بتوفير الدعم الائتماني ذي الصلة خلال الفترة الزمنية المنصوص عليها إخلال باتفاقية شراء الطاقة، والذي بدوره يعطي شركة المرجان لإنتاج الكهرباء الصلاحية بإنهاء اتفاقية شراء الطاقة، والطلب من الشركة السعودية للكهرباء شراء المشروع.

ويجوز لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء أو الشركة السعودية للكهرباء إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

لن تدفع الشركة السعودية للكهرباء لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء أي رؤوس أموال (بما في ذلك أي عوائد على رؤوس الأموال) التي يتم استثمارها في المشروع من قبل المساهمين فيه إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب (١) إخلال شركة المرجان لإنتاج الكهرباء أو (٢) إخلال الشركة السعودية للكهرباء بسبب عدم نفاذ أحكام معينة في الاتفاقية أو (٣) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تديم لفترة طويلة وتؤثر على شركة المرجان لإنتاج الكهرباء أو (٤) تضرر محطة توليد الكهرباء بشكل لا يمكن تداركه نتيجة لحالة قوة القاهرة طبيعية. وفي كل من الحالات المذكورة في الفقرتين (٣) و(٤) أعلاه، يحق لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء تقديم مطالبات بموجب وثيقة التأمين الخاصة بها (في حال كان الحدث مؤمناً ضده).^{٣٠}

٣٢ تجدر الإشارة إلى أن أصول هذا المشروع مؤمن عليها حسب متطلبات اتفاقيات المشروع ووفق ما هو متعارف عليه في السوق للحالات المشابهة.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، فإنه يحق للشركة السعودية للكهرباء شراء المحطة، ولكنها ليست ملزمة بذلك. وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال الشركة السعودية للكهرباء، فإنه يحق للشركة المرجان لإنتاج الكهرباء إلزام الشركة السعودية للكهرباء بشراء المحطة. كما تلتزم الشركة السعودية للكهرباء أيضاً بشراء المحطة في بعض الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها، بما في ذلك في حالة تعرض المحطة لأضرار لا يمكن إصلاحها نتيجة لحالات القوة القاهرة الطبيعية أو حالات القوة القاهرة السياسية (في كل حالة يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل الشركة السعودية للكهرباء) أو حالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة أو حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة. وسيغطي السعر المستحق الدفع من قبل الشركة السعودية للكهرباء في كل حالة الديون الممتازة (ذات الأولوية) في المشروع. وفي بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لأسباب معينة مثل إخلال الشركة السعودية للكهرباء (بما في ذلك وقوع حدث يحول دون تنفيذ الاتفاقية)، سيغطي السعر أيضاً رؤوس الأموال المستثمرة والعوائد عليها (ويعتمد ذلك على وقت إنهاء الاتفاقية).

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل"، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلتزم فيها الشركة السعودية للكهرباء بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها. وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (٢٠) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الواقع في ١٤٢٩/٦/٧ هـ (الموافق ٢٠١٨/٢/٢٣ م). ويمكن تمديد مدة اتفاقية شراء الطاقة بعد انقضاء المدة الأصلية (٢٠) سنة بالاتفاق بين كل من شركة المرجان لإنتاج الكهرباء والشركة السعودية للكهرباء.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة في مملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

وثائق التمويل

أبرمت شركة المرجان لإنتاج الكهرباء اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية بتاريخ ١٤٢٥/٠١/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٣/١٢/٢ م) (والمعدلة بموجب اتفاقية التعديل الأولى بتاريخ ١٤٣٦/٠٩/٢٧ هـ (الموافق ٢٠١٤/٧/٢٤ م)) ("اتفاقية الشروط المشتركة لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء") بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يُشار إليها مجتمعة بـ "وثائق تمويل شركة المرجان لإنتاج الكهرباء"). توضح اتفاقية الشروط المشتركة لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء الأحكام المنظمة لعدد من التسهيلات المالية التي يتم الحصول عليها وفق اتفاقيات فرعية منفصلة، بما في ذلك التسهيلات التجارية والتسهيلات الإسلامية وتسهيلات رأس المال العامل وتسهيلات لتمويل خدمة الالتزامات المجدولة لكل فترة ستة (٦) أشهر بعد تاريخ الإتمام وكل تاريخ سداد يوافق في تاريخ الاستحقاق النهائي أو يحل قبله، والتي تم الحصول عليها لأغراض تمويل مشروع رابع ٢ المستقل لإنتاج الطاقة.

وتشتمل وثائق تمويل شركة المرجان لإنتاج الكهرباء على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات)، وتوزيع الأرباح، الوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولى شركة المرجان لإنتاج الكهرباء بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء والأطراف الرئيسيين في المشروع.

يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها شركة أكوا باور من المساهمين غير المباشرين.

وتم تقديم عدة ضمانات مقابل التزامات شركة المرجان لإنتاج الكهرباء بموجب اتفاقية الشروط المشتركة من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين والأسهم في شركة المرجان لإنتاج الكهرباء، ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة المرجان لإنتاج الكهرباء لقانون دولتي إنجلترا وويلز.

الممولون عند الإغلاق المالي: بنك ميزوهو المحدود؛ مجموعة سامبا المالية؛ وبنك ستاندرد تشارترد؛ وبنك KFW IPEX-BANK GMBH؛ والبنك السعودي الفرنسي والبنك الأهلي التجاري ومصرف الإنماء؛ ومصرف الراجحي.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: بنك ميزوهو المحدود؛ البنك الأهلي السعودي؛ وبنك ستاندرد تشارترد؛ وبنك KFW IPEX-BANK GMBH؛ والبنك السعودي الفرنسي ومصرف الإنماء؛ ومصرف الراجحي وبنك سوميتومو ميتسوي وبنك ووري.

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ما يقارب ٤,٣٦٠ مليون ريال سعودي

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ نوفمبر ٢٠٣٦ م.

٢-١-٧-١٢ شركة الجبيل للمياه والكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٢-١-٨) «مشروع مرافق المستقل لإنتاج المياه والطاقة (شركة الجبيل للمياه والكهرباء)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء المياه والطاقة

دخلت كل من شركة توريد وشركة الجبيل للمياه والكهرباء (وذلك بعد التنازل لها عن الاتفاقية من شركة أس جي أ مرافق القابضة ذ.م.م) في اتفاقية شراء المياه والطاقة بتاريخ ١٤٢٧/١٢/٢٥ هـ (الموافق ٢٠١٥/١/١٥ م) (بصيغتها المعدلة من وقت لآخر) وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,١٢١ مليون ريال سعودي وبموجب هذه الاتفاقية تكون شركة توريد المشتري الحصري للكهرباء المولدة والمياه المحلاة المنتجة من المحطة.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، توفر شركة الجبيل للمياه والكهرباء سعة الإنتاج للمحطة لصالح شركة توريد. وتقوم شركة توريد بدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة الجبيل للمياه والكهرباء مقابل تلك السعة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة الجبيل للمياه والكهرباء عن (١) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع (ويكون السداد طوال مدة الاتفاقية) و(٢) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة و(٣) الضرائب).

ويرتبط استحقاق شركة الجبيل للمياه والكهرباء لمبالغ السعة الانتاجية بتوفر السعة في المحطة.

تدفع شركة توريد أيضاً مبلغاً بالريال السعودي مقابل الطاقة والمياه المنتجة لتعويض شركة الجبيل للمياه والكهرباء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة على أساس إنتاج الكهرباء والمياه.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، تتحمل شركة توريد مسؤولية توفير الوقود لشركة الجبيل للمياه والكهرباء، كما تتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود. وتتمتع شركة الجبيل للمياه والكهرباء بالحماية في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة مثل الأوبئة والكوارث الطبيعية والحروب، وتغير القانون، والمقاطعات والأعمال الإرهابية، وغيرها.

وسيتم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء من شركة توريد مقابل سعة الإنتاج للمياه أو الكهرباء وذلك في حالة تعرض المحطة أو جزء منها لانخفاض في سعة الإنتاج للكهرباء أو المياه أو في حال كانت غير قادرة على العمل بسبب ظروف سلبية لا تتمتع شركة الجبيل للمياه والكهرباء بالحماية ضدها أو ليس لديها أي إعفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة. حيث تتمثل هذه الحماية في تعديل المبلغ المستحق مقابل سعة الإنتاج أو المبلغ المستحق مقابل الإنتاج الفعلي مما يعني أن شركة الجبيل ستتحمل التكلفة الأولية (والتي قد تكون جوهرية) ومن ثم ستحصل على التعويض ذو الصلة. بالإضافة إلى ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة الجبيل للمياه والكهرباء. ولمزيد من التفاصيل عن هذه المخاطر والترتيبات، يرجى مراجعة القسم (٢-١) «المخاطر المتعلقة بعدم القدرة على تحقيق المستويات المتوقعة للسعة الإنتاجية المتاحة لتوليد الكهرباء و/ أو إنتاج المياه المحلاة، أو المستويات المتوقعة للكهرباء المولدة أو المياه المنتجة، لشركات المشاريع أو الحفاظ عليها».

لضمان عدم تأثر إيرادات شركة الجبيل للمياه والكهرباء سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً وذلك لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

بموجب اتفاقية دعم منفصلة مؤرخة في ٢٧/٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٤/٥/٢٠٠٧م)، تضمن وزارة المالية السعودية التزامات شركة توريد في سداد المبالغ المستحقة عليها بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، على أن لا توجد أي نزاعات قائمة حول هذه المبالغ وفقاً لاتفاقية شراء المياه والطاقة. ويجوز لشركة الجبيل للمياه والكهرباء أو شركة توريد إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

في حال إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب إخلال شركة الجبيل للمياه والكهرباء، فلشركة توريد حق في شراء المحطة. وفي كل الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة، تكون شركة توريد ملزمة بشراء المحطة. وفي الحالتين السابقتين، يغطي السعر الذي تدفعه شركة توريد الديون الممتازة (ذات الأولوية) في المشروع بالإضافة إلى رؤوس الأموال والعائد عليها باستثناء حالة إنهاء الاتفاقية بسبب إخلال شركة الجبيل للمياه والكهرباء فلن يغطي السعر رؤوس الأموال والعوائد عليها.

تبلغ مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة (٢٠) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع الواقع في ٢٠/١١/١٤٢١هـ (الموافق ٢٨/١٠/٢٠١٠م). ويقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية".

تخضع اتفاقية شراء المياه والطاقة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه والطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مدينة لندن بإنجلترا بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

اتفاقية التشغيل والصيانة

دخلت شركة الجبيل للمياه والكهرباء وشركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة ("شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة") (بعد التنازل لها عن الاتفاقية من شركة سوز نوماك القابضة للتشغيل والصيانة ("سوز نوماك")) (بصفتهما المقاول) في اتفاقية تشغيل وصيانة بتاريخ ٢٣/٥/١٤٢٨هـ (الموافق ٩/٦/٢٠٠٧م) وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٨٢,٥ مليون ريال سعودي. عيّنت بموجبها شركة الجبيل للتشغيل والصيانة لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. وحيث تم نقل كل حقوق شركة سوز نوماك وصفاتها وحصلتها والتزاماتها في اتفاقية التشغيل والصيانة إلى شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة بموجب اتفاقية التجديد المبرمة بتاريخ ٢٣/٤/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٨/٦/٢٠٠٨م). وستنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة بانتهاء مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة (والمقرر أن تنتهي مدتها في تاريخ ٢٧/١٠/٢٠٣٠م)، علماً أنه في حالة تمديد تاريخ الانتهاء الأصلي لاتفاقية شراء المياه والطاقة لأكثر من عامين، فسيطلب تمديد اتفاقية التشغيل والصيانة موافقة كتابية صريحة من المقاول.

وبشكل عام، بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، تتعاقد شركة الجبيل للمياه والكهرباء مع المقاول لعدة أغراض، منها الوفاء بالتزامات التشغيل والصيانة الواقعة على شركة الجبيل للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة خلال الفترة التشغيلية للمحطة.

تخضع مطالبات شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة ضد شركة الجبيل للمياه والكهرباء في حالات محددة (بما في ذلك في حالة تغير القانون) بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة لمبدأ "الإعفاء المماثل للمشروع"، أي أن استحقاق شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة لقيمة أي تكاليف إضافية أو التزامها بسداد قيمة أي وفورات سيعتمد على الإعفاء الذي تحصل عليه أو الالتزام الذي تتكبدته شركة الجبيل للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة.

يتم تعويض شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة من خلال دفع رسوم المشغل المكونة من عناصر ثابتة تشمل: رسوم تهيئة مقطوعة، ورسوم شهرية ثابتة لمرحلة التهيئة المبكرة بموجب العقد، ورسوم شهرية ثابتة لفترة التشغيل المبكرة بموجب العقد، ورسوم شهرية ثابتة لفترة تشغيل المرافق، والعناصر المتغيرة التي تشمل: الرسوم الشهرية المتغيرة لفترة التشغيل المبكرة بموجب العقد، والرسوم الشهرية المتغيرة لفترة تشغيل المرافق، ورسوم ساعات التشغيل بأثر رجعي، ورسوم بدء التشغيل، ورسوم زيت الوقود الاحتياطي خلال فترات تشغيل المحطة بالإضافة إلى ذلك، توجد حوافز تشجيعية يتم دفعها لشركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة كما في المقابل يوجد تعويضات متفق عليها تلزم شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة بدفعها ويكون ذلك كله مرتبط بتوفر سعة الإنتاج للمحطة. تساوي التعويضات المتفق عليها التي تلزم شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة بدفعها إلى شركة الجبيل للمياه والكهرباء ٢٠٪ من الانخفاض في دخل شركة الجبيل للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة والناتج عن الخسارة الفعلية المتكبدة بسبب عدم توفر الكمية المطلوبة من الكهرباء أو المياه. ويكون أقصى مبلغ تدفعه شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة كتعويضات متفق عليها هو ٥,٦ مليون ريال سعودي (١,٥ مليون دولار أمريكي) لكل سنة من سنوات الاتفاقية. وهناك أيضاً مبالغ تحفيزية وتعويضات نقدية متعلقة باستهلاك الوقود لضمان مشاركة شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة في ارتفاع وانخفاض كفاءة المحطة.

يبلغ الحد الأقصى لمسؤولية شركة الجبيل للتشغيل والصيانة ٤٨,٧٥ مليون ريال سعودي (١٣ مليون دولار أمريكي) (يتم تعديله وفقاً لمؤشر أسعار المستهلك) وتنتهي من ذلك أمور محددة. وتنص اتفاقية التشغيل والصيانة على تنازل متبادل عن المسؤولية بين الأطراف عن الخسائر التبعية، شريطة ألا تكون المسؤولية ناجمة عن احتيال أو سوء سلوك متعمد أو إهمال جسيم.

يمكن إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من قبل شركة الجبيل للمياه والكهرباء في حال إخلال شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة بأحكام الاتفاقية، وفي تلك الحالة سيتم تخفيض أي مبالغ مستحقة في ذلك الوقت لشركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة من قبل شركة الجبيل للمياه والكهرباء بمقدار التكاليف التي تكبدتها شركة الجبيل للمياه والكهرباء نتيجة لإنهاء الاتفاقية، بما في ذلك تكاليف استبدال المقاول. وفي المقابل، تستطيع شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة في حالة إخلال شركة الجبيل للمياه والكهرباء لأحكامها. وفي تلك الحالة ستكون شركة الجبيل للمياه والكهرباء مسؤولة عن تسديد التكاليف المعقولة المتكبدة نتيجة للإنهاء (على سبيل المثال لا الحصر، تكاليف التسريح) لشركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة. ووفقاً لأحكام الاتفاقية، لكل طرف الحق بإنهاء الاتفاقية بدون تقديم أي سبب مشروع، بشرط تقديم إخطار خطي مدته (١٨) شهراً (وفي تلك الحالة ستكون شركة الجبيل للمياه والكهرباء مسؤولة عن سداد التكاليف المعقولة التي تكبدتها شركة الجبيل للتشغيل والصيانة المحدودة نتيجة لهذا الإنهاء، مثل تكاليف تسريح الموظفين بالإضافة إلى مبلغ التعويض المتفق عليه). وبالإضافة إلى ذلك، يجوز لكلا الطرفين إنهاء الاتفاقية بسبب استمرارية حالات القوة القاهرة وعند إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة (على أن يتم توجيه إخطار مسبق مدته (١٠) أيام).

تخضع اتفاقية التشغيل والصيانة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز، وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية التشغيل والصيانة لإجراءات متسلسلة لتسويتها، حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مدينة لندن بإنجلترا بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

وثائق التمويل

أبرمت شركة الجبيل للمياه والكهرباء اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية في ٢٧/٠٤/١٤٢٨ هـ (الموافق ٢٠٠٧/٥/١٤ م) «اتفاقية الشروط المشتركة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء»، بالإضافة إلى وثائق التمويل الأساسية ذات الصلة (يشار إليها مجتمعة بـ «وثائق تمويل شركة الجبيل للمياه والكهرباء»). تنص اتفاقية الشروط المشتركة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء على الإطار الذي يحكم عدداً من التسهيلات التمويلية الموثقة بشكل منفصل، بما في ذلك التسهيلات الدولية، وهي عبارة عن تسهيل مشمول التغطية من شركة تأمين الصادرات الكورية (KEIC)، وتسهيل إسلامي، وتسهيل رأس المال العامل وتسهيل لتمويل حساب احتياطي الالتزامات لخدمة الديون المجدولة المستحقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في تاريخ السداد الأول ولكل فترة ستة أشهر تنتهي في كل تاريخ سداد يأتي بعد ذلك وحتى تاريخ الاستحقاق النهائي. بالإضافة إلى ذلك، يوجد تسهيل مرحلي في شكل مساهمة رأسمالية تغطي من خلاله الشركة التزامات حقوق الملكية. وبذلك تم الحصول على التسهيلات لغايات تمويل توليد الطاقة وتحلية المياه لمشروع مرافق بقدره طاقة صافية تبلغ حوالي ٢,٧٤٥ ميجاوات وحوالي ٨٠٠ ألف متر مكعب يومياً من الطاقة الإنتاجية للمياه في المملكة العربية السعودية.

وتشتمل وثائق تمويل شركة الجبيل للمياه والكهرباء على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة الجبيل للمياه والكهرباء، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية حسب الحالات المحددة، وتقديم توزيعات الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة الجبيل للمياه والكهرباء بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بملتزمي أسهم شركة الجبيل للمياه والكهرباء والأطراف الأساسيين في المشروع.

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل - على أساس حق الرجوع المحدود- إلى شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها الشركة من المساهمين غير المباشرين.

وهناك ضمانات حول التزامات شركة الجبيل للمياه والكهرباء وذلك بموجب اتفاقية الشروط المشتركة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء مقابل عدة أشياء من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين والأسهم في شركة الجبيل للمياه والكهرباء المملوكة من قبل شركة أس جي أ مرافق القابضة ذ.م.م. (التي تمتلك من خلالها الشركة استثمارها في المشروع هذا). ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمرة وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

أبرمت الشركة اتفاقية اكتتاب بالاسهم والاحتفاظ بها في ما يتعلق بالمشروع، ويهدف ذلك إلى تحقيق عدة أمور من بينها الالتزام بالمساهمة بحقوق الاسهم الأساسية والاحتياطية، والتعهد بالاحتفاظ بجزء من أسهمها في المشروع لفترات محددة وتقديم الإقرارات والضمانات الاعتيادية. توافق الشركة كذلك على تعويض الممولين (حسب نسبة الاستثمار الخاصة بها) عن أي تكاليف ومطالبات وخسائر والتزامات معقولة متكبدة فيما يتعلق بممارس الممولين لحق التعجيل بالوفاء حسب اتفاقية الشروط المشتركة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء.

تغيير السيطرة: لم تحدث أي تغييرات في المسائل المتعلقة بالسيطرة.

النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة الجبيل للمياه والكهرباء للقانون الإنجليزي.

الممولون عند الإغلاق المالي:

التسهيلات الدولية: مصرف بي إن بي باريسا؛ بنك الخليج الدولي ش.م.ب.؛ مجموعة سامبا المالية؛ البنك السعودي الفرنسي؛ البنك العربي الوطني؛ البنك السعودي البريطاني؛ البنك السعودي الهولندي؛ الشركة العربية للاستثمارات البترولية؛ Landesbank Bayerische (الذي يعمل من خلال فرع لندن)؛ بنك طوكيو ميتسوبيشي - يو إف جي ليمتد؛ بنك كاليون؛ بنك ديكسيا كريدي لوكال؛ بنك دي زد المحدود؛ بنك فورتيس إس إيه/ ان إيه؛ بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود؛ آي إن جي بنك إن في؛ بنك كي بي سي فاينانس إيرلندا؛ بنك التنمية الألماني (KfW)؛ بنك ميزوهو كوربوريت المحدود؛ بنك ناتيكسيس؛ دي رويال بنك أوف سكوتلاند بي ال سي؛ مؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية؛ بنك سوسيتيه جنرال؛ بنك ستاندرد تشارترد؛ بنك AG WestLB، فرع لندن؛ البنك العربي ش م ع؛ بنك المشرق ش م ع؛ بنك شينهان؛ بنك ووري جلوبيال ماركيتس آسيا ليمتد

تسهيلات شركة تأمين الصادرات الكورية: مصرف بي إن بي باريسا؛ بنك Landesbank Bayerische (الذي يعمل من خلال فرع لندن)؛ بنك طوكيو ميتسوبيشي - يو إف جي ليمتد؛ بنك كاليون؛ بنك ديكسيا كريدي لوكال؛ بنك بنك دي زد المحدود؛ بنك فورتيس إس إيه/ ان إيه؛ شركة هونغ كونغ وشنغهاي المصرفية المحدودة، فرع سيول، بنك كي بي سي فاينانس إيرلندا؛ بنك التنمية الألماني (KfW)؛ بنك ميزوهو كوربوريت المحدود؛ بنك ناتيكسيس؛ دي رويال بنك أوف سكوتلاند بي ال سي؛ مؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية؛ بنك سوسيتيه جنرال؛ بنك ستاندرد تشارترد؛ بنك AG WestLB، فرع لندن

التسهيلات الإسلامية: بنك الرياض؛ شركة الراجحي المصرفية للاستثمار؛ البنك الأهلي التجاري

وتسهيل لتمويل حساب احتياطي: بنك الخليج الدولي ش.م.ب.

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ١٠,٥٦٣ مليون ريال سعودي (تتألف من التسهيلات الدولية: ٥,٨٩٤,٣٨١,٢٥٠ ريال سعودي؛ شركة تأمين الصادرات الكورية: ٢,٤١٨,٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي؛ تسهيلات إسلامية ٢,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: التسهيلات الدولية: ١٠/٥/١٤٤٢هـ (الموافق ٢١/٣/٢٠٢١م)؛ شركة تأمين الصادرات الكورية ٢١/٣/١٤٤٥هـ (الموافق ٢١/٣/٢٠٢٤م)

٣-١-٧-١٢ شركة هجر

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١) («مشروع هجر (شركة هجر)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة هجر والشركة السعودية للكهرباء اتفاقية شراء طاقة بتاريخ ٢٣/١٠/١٤٣٢هـ (الموافق ٩/٩/٢٠١١م)، (بصيغتها المعدلة بموجب اتفاقية تعديل اتفاقية شراء الطاقة المؤرخة ٨/٣/١٤٣٣هـ (الموافق ١/٣/٢٠١٢م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,٠٠٠ مليون ريال بموجبها تكون الشركة السعودية للكهرباء المشتري الحصري لكامل الكهرباء وسعة الإنتاج لمحطة القرية المستقلة لتوليد الكهرباء.. وقد تم الانتهاء من تطوير المحطة وهي حالياً قيد التشغيل.

تمنح اتفاقية شراء الطاقة شركة هجر الحق والالتزام بتطوير وتشغيل وصيانة محطة القرية المستقلة لتوليد الطاقة طوال مدة الاتفاقية، بسعة تقريبية تبلغ (٣٩٢٧) ميغاواط.

واعتباراً من اكتمال بناء محطة توليد الطاقة أو المرحلة ذات الصلة، تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة هجر طوال مدة الاتفاقية وذلك مقابل (١) سعة الإنتاج (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة هجر عن (أ) التكاليف الرأسمالية الخاصة بتطوير المشروع، (ب) والتكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة، (ج) والضرائب، (د) الطاقة المستهلكة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة هجر عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة).

وبموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتمتع شركة هجر بالحماية في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة مثل حالات القوة القاهرة الطبيعية (مثل الأوبئة والكوارث الطبيعية) وحالات القوة القاهرة السياسية (مثل الحروب، وتغير القانون، والمقاطعات والأعمال الإرهابية) والحالات المتعلقة بالتعرفة الجمركية وغير ذلك.

وسوف يتم الخصم من المبالغ التي تحصل عليها شركة هجر مقابل سعة الإنتاج للطاقة إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب فيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة هجر بالحماية ضدها أو ليس لديها الإعفاء منها بموجب اتفاقية شراء الطاقة. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة هجر.

لضمان عدم تأثر إيرادات شركة هجر سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً وذلك لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

وتماشياً مع مشاريع إنتاج الطاقة المستقلة للشركة السعودية للكهرباء، لا يتم تقديم دعم حكومي أو غيره من أنواع الدعم الائتماني الخارجي لضمان التزامات الشركة السعودية للكهرباء بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة. إلا أنه في حال لم تحافظ الشركة السعودية للكهرباء على تصنيف طويل الأجل لا يقل عن ب ب أو ب ب أ - ٢ - حسب الأحوال - لفترة ستة أشهر صادر من ستاندرد آند بورز أو فيتش أو موديز، تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بالحصول على دعم ائتماني (سواء من جهة ذات تصنيف ائتماني معين (تصنيف طويل الأجل لا يقل عن أ - ٣ أو ب - ٣ - حسب الأحوال - صادر من ستاندرد آند بورز أو فيتش أو موديز) أو دعم ائتماني من حكومة المملكة العربية السعودية نفسها) فيما يتعلق بالتزامات الشركة السعودية للكهرباء بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة. تتحمل الشركة السعودية للكهرباء مسؤولية توفير الكميات المطلوبة من الوقود لشركة هجر (وفقاً للحد الأقصى المتفق عليه)، كما

تتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود.

ويجوز لشركة هجر والشركة السعودية للكهرباء إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

سيغطي سعر الشراء الذي تدفعه الشركة السعودية للكهرباء الديون الممتازة ولكن لن يغطي أي رؤوس أموال (بما في ذلك أي عوائد على رؤوس الأموال) التي يتم استثمارها في المشروع من قبل المساهمين فيه إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب (١) إخلال شركة هجر أو (٢) إخلال الشركة السعودية للكهرباء الناتج عن عدم نفاذ أحكام معينة في الاتفاقية (في حال عدم قيام شركة هجر بتصحيح إخلالها) أو (٣) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة وتؤثر على شركة هجر أو (٤) تضرر محطة توليد الكهرباء بشكل لا يمكن تداركه نتيجة لحالة قوة القاهرة طبيعية. وفي كل من الحالات المذكورة في الفقرتين (٢) و(٤) أعلاه، يحق لشركة هجر تقديم مطالبات بموجب وثيقة التأمين الخاصة بها (في حال كان الحدث مؤمناً ضده).

يقوم المشروع على أساس "البناء والتملك والتشغيل"، ومع ذلك تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بشراء المحطة في بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها (على سبيل المثال، بسبب إخلال الشركة السعودية للكهرباء، وحالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة، وحالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة، وتعرض المحطة لأضرار لا يمكن إصلاحها). وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (٢٠) سنة، تحتسب من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الواقع في ١٤٣٧/٨/٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/٥/١٣ م)، وذلك ما لم يتم تمديد اتفاقية شراء الطاقة بالاتفاق بين شركة هجر والشركة السعودية للكهرباء.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة بمملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

اتفاقية التشغيل والصيانة

أبرمت شركة هجر وشركة نوماك (بصفتهما المقاول) اتفاقية تشغيل وصيانة بتاريخ ١٤٣٢/١٠/٢٣ هـ (الموافق ٢٠١١/٩/٢١ م) (بصيغتها المعدلة بموجب اتفاقية تعديل مؤرخة في ١٤٣٢/٣/١١ هـ (الموافق ٢٠١٢/٢/٣ م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١٦٧ مليون ريال سعودي والتي بموجبها عُينت شركة نوماك لتوفير خدمات التشغيل والصيانة فيما يتعلق بالمحطة. وتبلغ مدة اتفاقية التشغيل والصيانة (٢٠) سنة تبدأ اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع الواقع في ١٤٣٧/٨/٦ هـ (الموافق ٢٠١٦/٥/١٣ م) ويحق لشركة هجر تمديد المدة لمدة مماثلة لتمديدات اتفاقية شراء الطاقة.

بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، تتعاقد شركة هجر مع المقاول لعدة أغراض، منها الوفاء بالتزامات شركة هجر المتعلقة بالتشغيل والصيانة بموجب اتفاقية شراء الطاقة خلال الفترات التشغيلية للمحطة.

وما لم تنص اتفاقية التشغيل والصيانة على خلاف ذلك، تخضع جميع مطالبات المقاول التي يرفعها ضد شركة هجر بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة لمبدأ "الإعفاء المماثل للمشروع"، أي أن الاعفاء الممنوح للمقاول سيعادل الإعفاء الذي يُمنح لشركة هجر من الشركة السعودية للكهرباء بموجب اتفاقية شراء الطاقة، وذلك فيما يتعلق بحصة المقاول في المطالبة بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

تحصل شركة نوماك مقابل الخدمات التي تقدمها أثناء فترات التشغيل على رسوم ثابتة ومتغيرة (تخضع للربط بمؤشرات معينة). بالإضافة إلى ذلك، توجد حوافز تشجيعية يتم دفعها لشركة نوماك كما في المقابل يوجد تعويضات متفق عليها تلتزم شركة نوماك بدفعها، ويكون ذلك كله مرتبط بتوفر سعة الإنتاج للمحطة واستهلاك الغاز. فيما يتعلق بتوفر سعة الإنتاج للمحطة، تساوي التعويضات المتفق عليها التي يجب على شركة نوماك سدادها لشركة هجر بموجب الاتفاقية ٣٠٪ من حجم الانخفاض في الدخل الناتج عن تراجع نسبة التوفر في المحطة، ومع ذلك، يكون أقصى مبلغ تدفعه شركة نوماك كتعويضات متفق عليها هو (٣) ملايين دولار أمريكي سنوياً. وفيما يتعلق باستهلاك الغاز، تساوي التعويضات المتفق عليها التي يجب على شركة نوماك سدادها لشركة هجر ٣٠٪ من المبلغ المستحق للدفع للشركة السعودية للكهرباء بموجب اتفاقية شراء الطاقة، ويكون أقصى مبلغ لهذه التعويضات المتفق عليها هو (٣) ملايين دولار أمريكي (أو ٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في حالة الوقود الاحتياطي) سنوياً (أي، زيت الوقود الذي توردته الشركة السعودية للكهرباء بموجب اتفاقية شراء الطاقة، ومن ثم، تورده شركة هجر إلى شركة نوماك).

ويبلغ الحد الأقصى لمسؤولية شركة نوماك (٣٢) مليون ريال سعودي (يتم تعديله وفق مؤشر أسعار المستهلك) باستثناء حالات محددة (مثل المسؤولية عن الاحتيال، والإخلال المتعمد، والمسؤوليات المشمولة بغطاءات تأمينية وأي مسؤولية يكون المقاول ملتزم بالتعويض عنها بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة). وتتضمن اتفاقية التشغيل والصيانة على تنازل متبادل بين الأطراف عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، وتستثنى من ذلك المسؤولية: (١) المتعلقة بالاحتيال أو الإخلال المتعمد المرتبط بالاتفاقية أو بمقاولي التشغيل والصيانة وتابعيهم أو أي مقاول من الباطن أو موظفيه؛ و(٢) التي يتم تغطيتها من عائدات التأمين وفقاً للاتفاقية؛ و(٣) الناشئة بموجب أي التزام بالتعويض على مقاول التشغيل والصيانة بموجب الاتفاقية (بما في ذلك التعويض في ما يتعلق بحقوق الملكية الفكرية)؛ و(٤) المرتبطة بمدفوعات إنهاء الخدمة.

يمكن لشركة هجر إنهاء اتفاقية التشغيل والطاقة في حالة حدوث قوة القاهرة أو في حال إخلال شركة نوماك أو في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة. وبموجب حالة الإنهاء هذه، تلتزم شركة نوماك بالتعويض عن أي تكاليف تتكبدها شركة هجر في استبدال المقاول. ويمكن أيضاً إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من جانب شركة نوماك في حال إخلال شركة هجر، وفي هذه الحالة تكون شركة هجر ملزمة بتسديد أي مبالغ إنهاء مستحقة على شركة نوماك بموجب اتفاقية الخدمات طويلة الأجل لشركة نوماك.

تخضع اتفاقية التشغيل والصيانة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز، وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية التشغيل والصيانة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مدينة لندن بإنجلترا بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

١٢-٧-١-٤ شركة رابغ للكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١) («مشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة (شركة رابغ للكهرباء)»)
من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة رابغ للكهرباء والشركة السعودية للكهرباء اتفاقية شراء طاقة بتاريخ ١٤٣٠/٧/١٨ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٧/١١ م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٩٣٠ مليون ريال سعودي بموجبها تكون الشركة السعودية للكهرباء المشتري الحصري لكامل الكهرباء وسعة الإنتاج لمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة.

تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة رابغ للكهرباء على مدار مدة اتفاقية شراء الطاقة وذلك مقابل (١) سعة الإنتاج (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة رابغ للكهرباء عن (أ) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (ب) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة (ج) الضرائب)، (٢) الطاقة المستهلكة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة رابغ للكهرباء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة).

وبموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتحمل الشركة السعودية للكهرباء مسؤولية توفير الوقود لشركة رابغ للكهرباء، كما تتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود.

وسوف يتم الخصم من المبالغ التي تحصل عليها شركة رابغ للكهرباء مقابل إنتاج الشركة السعودية للكهرباء للطاقة إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة رابغ للكهرباء بالحماية ضدها أو ليس لديها إعفاء منها بموجب اتفاقية شراء الطاقة (علماً بأن شركة رابغ للكهرباء لن تتكبد أي خصومات من المبالغ التي يتم دفعها من قبل الشركة السعودية للكهرباء مقابل سعة الإنتاج فيما يتعلق بالمشاكل التشغيلية التي تسببها الشركة السعودية للكهرباء). وبموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتمتع شركة رابغ للكهرباء بالحماية اللازمة في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث سياسية معينة مثل تغير القانون وغيرها.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة رابغ للكهرباء سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء الطاقة، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً، لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

وتماشياً مع مشاريع إنتاج الطاقة المستقلة للشركة السعودية للكهرباء، لا يتم تقديم دعم حكومي أو غيره من أنواع الدعم الائتماني الخارجي لضمان التزامات الشركة السعودية للكهرباء بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة. إلا أن الشركة السعودية للكهرباء تتمتع بتصنيف ائتماني قوي على المدى الطويل، وفي حال لم تحافظ الشركة السعودية للكهرباء على تصنيف طويل الأجل لا يقل عن ب ب ب أو ب ب أ ٢ - حسب الأحوال - لفترة ستة أشهر صادر من من ستاندرد آند بورز أو فيتش أو موديز، تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بالحصول على دعم ائتماني (سواء من جهة ذات تصنيف ائتماني معين (تصنيف طويل الأجل لا يقل عن - أ أو ٣ - حسب الأحوال - صادر من ستاندرد آند بورز أو فيتش أو موديز) أو دعم ائتماني من حكومة المملكة العربية السعودية نفسها) فيما يتعلق بالتزامات الشركة السعودية للكهرباء بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

يُعد عدم التزام الشركة السعودية للكهرباء بتوفير الدعم الائتماني ذي الصلة خلال الفترة الزمنية المنصوص عليها إخلال باتفاقية شراء الطاقة، والذي بدوره يعطي شركة رابغ للكهرباء الصلاحية بإنهاء اتفاقية شراء الطاقة، والطلب من الشركة السعودية للكهرباء شراء المشروع.

ويجوز لشركة رابغ للكهرباء والشركة السعودية للكهرباء إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

سيغطي سعر الشراء الذي تدفعه الشركة السعودية للكهرباء الديون الممتازة ولكن لن يغطي أي رؤوس أموال (بما في ذلك أي عوائد على رؤوس الأموال) التي يتم استثمارها في المشروع من قبل المساهمين فيه إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب (١) إخلال شركة رابغ للكهرباء أو (٢) إخلال الشركة السعودية للكهرباء الناتج عن عدم تنفيذ أحكام معينة في الاتفاقية (في حال عدم قيام شركة رابغ للكهرباء بتصحيح إخلالها) أو (٣) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة وتؤثر على شركة رابغ للكهرباء أو (٤) تضرر محطة توليد الكهرباء بشكل لا يمكن تداركه نتيجة لحالة قوة القاهرة طبيعية. وفي كل من الحالات المذكورة في الفقرتين (٣) و(٤) أعلاه، يحق لشركة رابغ للكهرباء تقديم مطالبات بموجب وثيقة التأمين الخاصة بها (في حال كان الحدث مؤمناً ضده).

تم إنشاء المشروع على أساس "البناء والتملك والتشغيل"، ومع ذلك تلتزم الشركة السعودية للكهرباء بشراء المحطة في بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها (على سبيل المثال، بسبب تقصير الشركة السعودية للكهرباء، وحالات القوة القاهرة التي تستمر لفترة طويلة، وحالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة، وتعرض المحطة لأضرار لا يمكن إصلاحها).

تبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (٢٠) سنة تحتسب من تاريخ اكتمال محطة توليد الطاقة الموافق ١٤٣٤/٥/٢٩ هـ (الموافق ٢٠١٣/٥/١٠ م)، وذلك ما لم يتم تمديد اتفاقية شراء الطاقة بالاتفاق بين شركة رابغ للكهرباء والشركة السعودية للكهرباء.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة في مملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

وثائق التمويل

أبرمت شركة رابغ للكهرباء اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية بتاريخ ١٤٣٠/٨/٥ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٧/٢٨ م) والمعدلة بتاريخ ١٤٣٠/٨/١٩ هـ (الموافق ٢٠٠٩/٨/١١ م) والمعدلة وفقاً لاتفاقية التعديل المبرمة بتاريخ ١٤٣٧/٩/٢٢ هـ (الموافق ٢٠١٦/٥/٢٢ م) ("اتفاقية الشروط المشتركة لشركة رابغ"). بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يُشار إليها مجتمعة بـ "وثائق تمويل شركة رابغ"). توضح اتفاقية الشروط المشتركة

لشركة رابغ الأحكام المنظمة لعدد من التسهيلات المالية التي يتم الحصول عليها وفق اتفاقيات فرعية منفصلة، والتي تشمل تسهيلاً تجارياً لقرض بأجل، وتسهيلات إسلامية وتسهيل رأس المال العامل، وتسهيل لتمويل خدمة الالتزامات المجدولة المقررة لكل ستة (٦) أشهر تلي كل تاريخ سداد يوافق تاريخ الاستحقاق النهائي أو يحل قبله، والتي تم الحصول عليها لأغراض تمويل مشروع رابغ وأعيد تمويلها من قبل شركة رابغ للكهرباء في يونيو ٢٠١٦م.

وتشمل وثائق تمويل شركة رابغ إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة رابغ للكهرباء، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات) وتوزيع الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة رابغ للكهرباء.

وقد حل تاريخ التشغيل التجاري للمشروع في ١٤٣٤/٥/٢٩هـ (الموافق ٢٠١٣/٤/١٠م).

يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة تكون فيها شركة مشروع رابغ للكهرباء ضمن المساهمين المباشرين. وتشمل الجهات الراعية الشركة العربية للمياه والطاقة وشركة الطاقة الكهربائية الكورية.

وتم تقديم عدة ضمانات مقابل ضمان التزامات شركة رابغ للكهرباء بموجب اتفاقية الشروط المشتركة من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين والأسهم في شركة رابغ للكهرباء، ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل.

تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة رابغ لقانون إنجلترا وويلز.

الممولون عند الإغلاق المالي: كاليون وبنك إتش إس بي سي وبنك ستاندرد تشارترد وبنك الصين ومصرف الإنماء ومصرف الراجحي والبنك التجاري الوطني ومجموعة سامبا المالية والبنك السعودي البريطاني والبنك السعودي الفرنسي.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: مصرف الراجحي ومصرف الإنماء والبنك السعودي الفرنسي والبنك السعودي البريطاني والبنك الأهلي السعودي والبنك العربي الوطني ونايكسيس دبي وكريدت أجريكول وبنك توكيو ميتسوبيشي يو إف جي وبنك ستاندرد تشارترد وشركة سامسونج للتأمين على الحياة المحدودة وشركة هيونداي باور بروفيشونال وشركة هيونداي برايفيت سببيل.

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ما يقارب ٧,١٢٧ مليون ريال سعودي .

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ١ أبريل ٢٠٢٩م.

٥-١-٧-١-٢ شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١-٤) («مشروع بترورابغ (شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء)») من هذه النشرة.

اتفاقية تحويل المياه والطاقة

أبرمت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة رابغ للتكرير والبتروكيماويات ("شركة بترورابغ") بصفتها مشتري الإنتاج (بعد أن تم التنازل لها عن الاتفاقية من مشتري الإنتاج السابقين وهما شركة الزيت العربية السعودية وشركة سوميتومو المحدودة للمواد الكيميائية) بالإضافة إلى جهات أخرى اتفاقية تحويل المياه والطاقة بتاريخ ١٤٢٦/٧/٢هـ (الموافق ٢٠٠٥/٨/٧م) (بصيغتها المعدلة من وقت لآخر). وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,١٥٥ مليون ريال سعودي.

وبموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة، تلتزم شركة بترورابغ بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء طوال مدة الاتفاقية وذلك مقابل (١) سعة الإنتاج للمياه والبخار والطاقة بناءً على التوفر المعلن (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء عن (أ) التكاليف الرأسمالية التي تكبدتها في تطوير المشروع، (ب) والتكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة، (ج) والضرائب، (٢) إنتاج الطاقة والمياه والبخار (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة). ويتوقف استحقاق شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لمبالغ مقابل سعة الإنتاج على توفر السعة في المحطة. وتعتمد المبالغ التي تدفع مقابل الإنتاج على كمية المياه والطاقة والبخار المرسل والمسلمة إلى بترورابغ.

وسيتم الخصم من المبالغ التي تحصل عليها شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء اختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لإنتاج الكهرباء بالحماية ضدها أو ليس لديها أي إعفاء منها بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة.

دخل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لا يخضع لأي حماية من قبل شركة بترورابغ في حال عدم تمكن شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من توفير سعة الإنتاج المتفق عليها لإرسال أو توريد صافي الإنتاج نتيجة أي حالة من الحالات التالية: (١) تغيير القانون؛ (٢) أعمال نزاع الملكية؛ (٣) الحروب والغزو والنزاع المسلح وما إلى ذلك من الأمور التي تحدث داخل المملكة أو تخص المملكة؛ (٤) أعمال التمرد، أو الشغب، أو الاضطرابات المدنية، أو الإضرابات السياسية، أو الأعمال أو الحملات الإرهابية أو التخريبية ذات الطابع السياسي التي تحدث داخل المملكة؛ (٥) المقاطعة أو العقوبات أو الحظر المفروض مباشرة على المملكة.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء الطاقة، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

ولا يتم تقديم أي دعم حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالتزامات الدفع لشركة بترورابغ والتزاماتها بدفع أي مبالغ عند إنهاء الاتفاقية وذلك بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة.

تتحمل شركة بترورابغ مسؤولية تزويد شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بالكميات اللازمة من الطاقة والوقود والبخار المتكثف، وبخار الضغط المنخفض، ومياه البحر غير الملوثة وذلك من خلال محطات مستقلة، حيث تقوم شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء باستخدامها بعد ذلك لإنتاج الطاقة والبخار والمياه. وعليه لا يوجد اتفاقية منفصلة لتوريد الوقود أو البخار أو المياه فيما يتعلق بهذا المشروع. وتتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود.

ويجوز لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة بترورابغ إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

ولا يحق لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة والحصول على أي سعر شراء مماثل من أي طرف آخر، في حالة وقوع أي (١) عمل من أعمال نزع الملكية؛ أو (٢) حالة من حالات القوة القاهرة التي تستمر لفترة طويلة. ومع ذلك، إذا أنهت شركة بترورابغ اتفاقية تحويل المياه والطاقة لهذه الأسباب، فستحصل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء على مبالغ مقابل سعر الشراء بما يشمل الديون الممتازة، ورؤوس الأموال والعائد عليها (بالنظر إلى وقت حدوث الإنهاء).

باستثناء الحالات التي يتم فيها إنهاء هذه الاتفاقية لوقوع خسارة، يتعين على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أن تقدم إلى شركة بترورابغ شهادة تحدد فيها سعر الشراء الذي تدفعه بترورابغ لشراء المشروع (ويغطي هذا المبلغ الديون الممتازة، بما في ذلك رؤوس الأموال حيثما ينطبق ذلك) وذلك في أقرب وقت ممكن من الناحية العملية وبعد تقديم إخطار بالإنهاء. وتلتزم شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء فور إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة وذلك عند تحديد سعر الشراء أو في حالة عدم وجود مبالغ تلتزم شركة بترورابغ بسدادها، بنقل حقوق ملكيتها وحصلها في المشروع، بما في ذلك المحطة المتكاملة إلى شركة بترورابغ. بالإضافة إلى ذلك، يحق لشركة بترورابغ في حالات معينة ممارسة حقها في التدخل فيما يتعلق بالمشروع.

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل". وتبلغ مدة اتفاقية تحويل المياه والطاقة (٢٥) سنة اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الثانية الواقع في ٢٩/٥/١٤٣٩هـ (الموافق ١٨/٢/٢٠١٨م)، مع إمكانية تمديدتها لمدة خمسة سنوات إضافية. وفي تاريخ اكتمال المرحلة الأولى (٢٠/٣/١٤٥٥هـ (الموافق ٢١/٥/٢٠٢٣م)، تلتزم بترورابغ بأن تسدد لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء مبلغ قدره ٣٦٠ مليون ريال سعودي (٩٦ مليون دولار أمريكي) ما لم تتفق شركة بترورابغ وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء خطياً على التمديد و/أو فرض تعريفة في ضوء المبلغ المستحق لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء.

تخضع اتفاقية تحويل المياه والطاقة للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية تحويل المياه والطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها، ويتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مدينة لندن بإنجلترا بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

اتفاقية التشغيل والصيانة

أبرمت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة طاقة رابغ ("شركة طاقة رابغ") (بصفتهما المقابل) اتفاقية تشغيل وصيانة بتاريخ ١٣/٨/١٤٣٥هـ (الموافق ١٢/٦/٢٠١٤م) (بصفتها المعدلة بتاريخ ١٣/١/١٤٤٢هـ (الموافق ٩/١/٢٠٢٠م) وتبلغ قيمتها ما يقارب ٣٠٩ مليون ريال سعودي. عُينت بموجبها شركة طاقة رابغ لتقديم خدمات التشغيل والصيانة فيما يتعلق بالمحطة. ومن المقرر أن تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة بانتهاء مدة اتفاقية تحويل المياه والطاقة (مع الأخذ بالاعتبار أي تمديد لاتفاقية تحويل المياه والطاقة قد يتفق عليها الطرفان فيما بينهما).

وبشكل عام، بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة تعاقبت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء مع المقابل للقيام بعدة أمور منها الوفاء بالتزامات التشغيل والصيانة الواقعة على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة خلال الفترات التشغيلية.

تخضع أي مطالبة ترفعها شركة طاقة رابغ ضد شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بشأن التكاليف الإضافية أو الوفورات المتعلقة بحالات القوة القاهرة (بما في ذلك في حالة تغير القانون) لبدء "الإعفاء المماثل للمشروع"، أي أن استحقاق شركة طاقة رابغ لقيمة أي تكاليف إضافية أو التزامها بسداد قيمة أي وفورات سيعتمد على الإعفاء الذي تحصل عليه أو الالتزام الذي تكبده شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة.

بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، تحصل شركة طاقة رابغ مقابل خدماتها خلال فترة التشغيل على (١) الرسوم الثابتة (تخضع للربط بمؤشرات معينة)، و(٢) التعويض عن التكاليف الفعلية الخاصة بالمخزون التشغيلي و(٣) التعويض عن التكاليف الفعلية للخدمات المسعرة بالتكلفة إلى جانب المبالغ الإضافية المتفق عليها (التي تمثل ١٠٪ من التكاليف الفعلية للخدمات المسعرة بالتكلفة بالإضافة إلى ١٠٪ من أي مدفوعات مخزون تشغيلي بالإضافة إلى ١٠٪ من تكلفة أي قطع غيار تم شراؤها قبل تاريخ الاتفاقية المعدلة ولكن تم استعمالها أو تثبيتها بعد هذا التاريخ في فترة تقديم الفواتير ذات الصلة). فيما يتعلق بالخدمات المسعرة بالتكلفة، يتعين على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أن تقدم لشركة طاقة رابغ نسبة ٨,٣٣٪ من ميزانية الخدمات المسعرة بالتكلفة لكل سنة تقويمية مع تسويتها بعد سداد مقابل الخدمات المسعرة بالتكلفة في هذه السنة التقويمية.

توجد تعويضات متفق عليها تلتزم شركة طاقة رابغ بدفعها لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة وتعتمد على (١) كمية الكهرباء والبخار والماء المتاحة و(٢) استهلاك الوقود، ويتم احتساب التعويضات المتفق عليها (١) بنسبة ٣٠٪ من الانخفاض في الدخل من المبالغ المدفوعة مقابل سعة الإنتاج فيما يتعلق بكل من الطاقة والبخار والمياه و(٢) ٣٠٪ من دفعة تعديل الوقود المستحقة الدفع من قبل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إلى بترورابغ بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة فيما يتعلق باستهلاك الوقود، مع مراعاة سقف سنوي قدره ٣٠٪ من هامش الخدمات المسعرة بالتكلفة بالإضافة إلى ٥٪ من دفعة رسوم الخدمات الثابتة المستحقة الدفع في السنة التقويمية ذات الصلة. كما توجد تعويضات متفق عليها ملتزم بدفعها حال تجاوزت تكاليف التشغيل الفعلية ميزانية الخدمات المسعرة بالتكلفة ((Cost-plus services)، يتم احتسابها بنسبة ٣٠٪ من المبلغ الذي تتجاوز به تكاليف التشغيل الفعلية نسبة ١٠٥٪ من ميزانية الخدمات المسعرة بالتكلفة. وهناك دفعات تحفيزية مقابلة تتعلق باستهلاك الوقود وتكاليف التشغيل (في حال انخفاضت تكاليف التشغيل الفعلية عن ٩٥٪ من ميزانية الخدمات المسعرة بالتكلفة) لضمان مشاركة رابغ للطاقة في بعض جوانب ارتفاع وانخفاض كفاءة المحطة.

تخضع مسؤولية شركة طاقة رابغ لسقف إجمالي يبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي (بالإضافة إلى القيمة الإجمالية للمبالغ التشجيعية المستلمة) باستثناء حالات محددة (مثل المسؤولية عن الاحتيال والتقصير المعتمد والمسؤوليات المشمولة بالتأمين). وتنص اتفاقية التشغيل والصيانة على تنازل متبادل بين الأطراف عن الخسائر التبعية، وتستثنى من ذلك أمور محددة.

يمكن إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة من جانب شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في حال إخلال شركة طاقة رابغ، وفي تلك الحالة سيتم تخفيض أي مبالغ مستحقة في ذلك الوقت لشركة طاقة رابغ من قبل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بمقدار التكاليف التي تكبدتها شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء كنتيجة لإنهاء الاتفاقية، بما في ذلك تكاليف البحث عن مقاول بديل والتعاقد معه. وفي المقابل، يحق لشركة طاقة رابغ إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة في حالة إخلال شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لأحكامها، وفي تلك الحالة ستكون شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء مسؤولة عن تسديد التكاليف المعقولة المتكبدة نتيجة للإنهاء (مثل تكاليف تسريح الموظفين) لشركة طاقة رابغ. ويجوز لشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أيضاً إنهاء اتفاقية التشغيل والصيانة بموجب إخطار كتابي في حال (١) نزع الملكية التي تحول دون قدرة شركة طاقة رابغ على تشغيل المحطة وتوفير صافي الإنتاج لأي فترة أو (٢) حدوث قوة القاهرة التي تحول دون قدرة شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء أو شركة طاقة رابغ على تشغيل المحطة أو توفير صافي الإنتاج لفترة متواصلة تبلغ (٣٦٥) يوماً أو (٣) إنهاء اتفاقية تحويل المياه والطاقة لأي سبب غير راجع لشركة طاقة رابغ.

تخضع اتفاقية التشغيل والصيانة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز، وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية التشغيل والصيانة لإجراءات متسلسلة لتسويتها ويتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مدينة لندن، بإنجلترا بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

وثائق التمويل

دخلت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في اتفاقية لدعم رأس المال مع شركة ماروبيني (Marubeni Corporation) وشركة جيه جي سي (JGC Corporation) وشركة إيتوشو كوربوريشن (Itochu Corporation) والشركة العربية لأعمال المياه والطاقة بصفتهم مطورين (يُشار إليهم مجتمعين بـ"المطورين") وشركة رابغ للتكرير وشركة بترورابغ كمقرضين وأطراف ملزمة بتقديم مساهمات رأس المال في ٢٧/٢/٢٠٢٧م (الموافق ٢٨/٣/٢٠٢٠م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر ("اتفاقية دعم رأس المال").

توضح اتفاقية دعم رأس المال الإطار الذي يحكم التزام المطورين وشركة بترورابغ (يُشار إليهم مجتمعين بـ"الأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال") لتقديم مساهمات بسقف محدد في رأس مال شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لتمويل عمليات التصميم والهندسة والبناء والتكليف والملكية والتشغيل الخاصة بمحطة معالجة المياه وتوليد البخار والطاقة الكهربائية المستقلة بموجب اتفاقية تحويل المياه والطاقة المؤرخة في ٢٧/٢/٢٠٢٠م (الموافق ٨/٧/٢٠٢٠م) المبرمة بين شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء وشركة بترورابغ بصفتها مشتري الإنتاج (بصيغتها المعدلة). وتمتلك شركة بترورابغ ما نسبته ١٪ من أسهم شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء. وتم دفع كل مساهمات رأس المال بموجب اتفاقية دعم رأس المال بالكامل.

بموجب الأحكام الواردة في اتفاقية التسهيلات المؤرخة في ٢٧/٢/٢٠٢٧م (الموافق ٢٨/٣/٢٠٢٠م) المبرمة بين عدة جهات من بينها شركة بترورابغ بصفتها المقرض وشركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بصفتها المقرض (بصيغتها المعدلة من حين لآخر) ("اتفاقية تسهيلات شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لعام ٢٠٢٠") بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات الصلة (يُشار إليها مجتمعة بـ "وثائق تمويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لعام ٢٠٢٠")، قامت شركة بترورابغ بتمويل جزء من المحطة ("المرحلة الأولى من المشروع") وتوسعة المحطة ("المرحلة الثانية للمشروع"). وتوضح اتفاقية تسهيلات شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لعام ٢٠٢٠م الأحكام المنظمة لعددًا من التسهيلات المالية بما في ذلك تسهيل القروض لأجل، وتسهيل تجاوز التكاليف وتسهيل الرسوم الجمركية، لكل مرحلة من مراحل المشروع.

حل تاريخ الإكمال المالي للمشروع بموجب اتفاقية دعم رأس المال في ٢٦/٥/٢٠٢٦م (الموافق ١٦/٣/٢٠١٥م) فيما يتعلق بالمرحلة الأولى من المشروع. وقد حل تاريخ التشغيل التجاري المتعلق بالمرحلة الثانية من المشروع في ٢٩/٥/٢٠٢٩م (الموافق ١٥/٢/٢٠١٨م) ولكن تبقى وثائق التمويل سارية حتى حلول تواريخ الاستحقاق النهائية المحددة أدناه (مع مراعاة أي تمديدات تتم عليها في المستقبل).

وتشتمل وثائق تمويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لعام ٢٠٢٠م على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات) وتوزيع الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء، بالإضافة إلى حالات الإخلال التي ترتبط بحالات الإخلال الواردة في اتفاقية تحويل المياه والطاقة.

وتم تقديم عدة ضمانات مقابل التزامات شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بموجب وثائق تمويل شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لعام ٢٠٢٠م من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات. ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

تخضع اتفاقية تسهيلات شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء لعام ٢٠٢٠م واتفاقية دعم رأس المال لأحكام قانون دولتي إنجلترا وويلز.

الممولون عند الإغلاق المالي: شركة بترورابغ وبنك اليابان للتعاون الدولي؛ وأبيكروب؛ وبنك طوكيو ميتسوبيشي يو اف جي المحدود؛ وبنك بي إن بي باريسا؛ وبنك كاليون؛ وسيتي بنك؛ وبنك الخليج الدولي ش.م.ب؛ وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود؛ وبنك ميزوهو المحدود؛ وبنك الرياض؛ والبنك السعودي البريطاني؛ ومؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية المحدودة؛ وبنك ويست إل بي إيه جي، فرع لندن؛ والبنك السعودي الفرنسي؛ والبنك السعودي الهولندي.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: شركة بترورابغ

قيمة اتفاقية دعم رأس المال: ٩٩٧ مليون ريال سعودي.

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي بموجب اتفاقية التسهيلات: ٣,٩٩٠ مليون ٥,٨٤٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي.

تاريخ الاستحقاق النهائي للمرحلة الأولى: ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٣م.

تاريخ الاستحقاق النهائي للمرحلة الثانية: ٣٠ يونيو ٢٠٢١م

٦-١-٧-١٢ شركة الشقيق للمياه والكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-٥) «مشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة (شركة الشقيق للمياه والكهرباء)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء المياه والطاقة

أبرمت شركة الشقيق للمياه والكهرباء مع الشركة السعودية لشراكات المياه (المعروفة سابقاً باسم شركة الماء والكهرباء) اتفاقية شراء المياه والطاقة بتاريخ ٢٨/١٠/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٨/٢/٢٠٠٧م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٧٧٧ مليون ريال سعودي، ويحق بموجبها لشركة الشقيق للمياه والكهرباء توليد الكهرباء وتحلية المياه بمحطة الشقيق ٢ لتوليد الطاقة وتحلية المياه.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، تلتزم الشركة السعودية لشراكات المياه بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة الشقيق للمياه والكهرباء خلال مدة الاتفاقية وذلك مقابل (١) سعة الإنتاج للمياه والكهرباء بناءً على سعة الإنتاج المتاحة المعلنة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة الشقيق للمياه والكهرباء عن (أ) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (ب) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة (٢) الضرائب، (٣) الكهرباء والمياه المنتجة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة الشقيق للمياه والكهرباء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة).

ويرتبط استحقاق شركة الشقيق للمياه والكهرباء لمبالغ مقابل سعة الإنتاج بتوفر السعة في المحطة.

تدفع الشركة السعودية لشراكات المياه أيضاً مقابل الكهرباء والمياه المنتجة مبلغ بالريال السعودي والذي يهدف لتعويض شركة الشقيق للمياه والكهرباء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة على أساس إنتاج الكهرباء والمياه. وتعتمد المبالغ التي تدفع مقابل الإنتاج على كمية المياه والكهرباء التي يتم تسليمها وتوريدها إلى الشركة السعودية لشراكات المياه.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، تتحمل الشركة السعودية لشراكات المياه مسؤولية توفير الوقود لشركة الشقيق للمياه والكهرباء كما تتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود.

وتتمتع شركة الشقيق للمياه والكهرباء بالحماية اللازمة في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة مثل حالات القوة القاهرة الطبيعية (مثل الأوبئة والكوارث الطبيعية) وحالات القوة القاهرة السياسية (مثل الحروب، وتغير القانون، والمقاطعات والأعمال الإرهابية) والحالات المتعلقة بالتعرفة الجمركية وغير ذلك.

وسيتم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة الشقيق للمياه والكهرباء من الشركة السعودية لشراكات المياه مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في الطاقة الإنتاجية أو كانت غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة الشقيق للمياه والكهرباء بالحماية ضدها أو الإعفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة الشقيق للمياه والكهرباء.

وللتخفيف من آثار التضخم أو تحركات العملة على إيرادات شركة الشقيق للمياه والكهرباء على مدار فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة، يتم ربط جزء من المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

بموجب اتفاقية منفصلة مؤرخة في ٢٨/٢/١٤٢٨هـ (الموافق ٢٨/٢/٢٠٠٧م)، تضمن وزارة المالية السعودية التزامات الشركة السعودية لشراكات المياه في سداد المبالغ المستحقة عليها (بما في ذلك المبالغ المستحقة المرتبطة بإنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة) بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة. ويجوز لشركة الشقيق للمياه والكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب إخلال شركة الشقيق للمياه والكهرباء، فإنه يحق للشركة السعودية لشراكات المياه شراء المحطة، ولكن لا تكون ملزمة بذلك. وإذا تم إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب إخلال الشركة السعودية لشراكات المياه، فإنه يحق لشركة الشقيق للمياه والكهرباء إلزام الشركة السعودية لشراكات المياه بشراء المحطة. وتلتزم الشركة السعودية لشراكات المياه أيضاً بشراء المحطة في بعض الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء المياه بالطاقة قبل نهاية مدتها، بما في ذلك حالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم فترة طويلة أو حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم فترة طويلة (في حال إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة والمياه من قبل الشركة السعودية لشراكات المياه) أو تعرض المحطة لأضرار لا يمكن إصلاحها نتيجة لحالات القوة القاهرة الطبيعية أو حالات القوة القاهرة السياسية. وفي الحالتين السابقتين، يغطي السعر الذي تدفعه الشركة السعودية لشراكات المياه الديون الممتازة، وفي الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب إخلال الشركة السعودية لشراكات المياه (بما في ذلك وقوع حدث يحول دون نفاذ الاتفاقية)، فإن السعر المستحق يشمل أيضاً رؤوس الأموال والعائد عليها (وذلك بالنظر إلى وقت حدوث الإنهاء).

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل"، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلتزم فيها الشركة السعودية لشراكات المياه بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء المياه بالطاقة قبل نهاية مدتها. وتبلغ مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة (٢٠) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الواقع في ١ مايو ٢٠١١م، ويمكن تمديد الاتفاقية بالاتفاق بين شركة الشقيق للمياه والكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه.

تخضع اتفاقية شراء المياه والطاقة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه والطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة في مملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

٧-١-٧-١٢ شركة الشعبية للمياه والكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-٧) («مشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه والطاقة» شركة الشعبية للمياه والكهرباء) من هذه النشرة.

اتفاقية شراء المياه والطاقة

أبرمت كل من شركة الشعبية للمياه والكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه (المعروفة سابقاً باسم شركة الماء والكهرباء) اتفاقية شراء المياه والطاقة بتاريخ ١٣/١٠/١٤٢٦هـ (الموافق ١١/١٥/٢٠٠٥م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,٠٥١ مليون ريال سعودي، وبموجبها يحق لشركة الشعبية للمياه والكهرباء توليد الكهرباء وتحلية المياه في محطة الشعبية ٣ لتوليد الطاقة وتحلية مياه البحر.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، تلتزم الشركة السعودية لشراكات المياه بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي إلى شركة الشعبية للمياه والكهرباء خلال مدة الاتفاقية وذلك مقابل (١) سعة الإنتاج للطاقة والمياه بناءً على سعة الإنتاج المتاحة المعلنة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة الشعبية للمياه والكهرباء عن (أ) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (ب) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة (ج) الضرائب، (٢) الطاقة والمياه المنتجة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة الشعبية للمياه والكهرباء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة). ويرتبط استحقاق شركة الشعبية للمياه والكهرباء لمبالغ مقابل سعة الإنتاج بتوفر السعة في المحطة.

وتعتمد المبالغ التي يتم دفعها مقابل الإنتاج على كمية المياه والكهرباء التي يتم تسليمها وتوريدها إلى الشركة السعودية لشراكات المياه.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، تتحمل الشركة السعودية لشراكات المياه مسؤولية توفير الوقود لشركة الشعبية للمياه والكهرباء كما تتضمن الاتفاقية آلية تعديل لتكاليف استهلاك الوقود تُحدد بناءً على كفاءة الطاقة من عدمها في استهلاك الوقود.

وتتمتع شركة الشعبية للمياه والكهرباء بالحماية في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة مثل حالات القوة القاهرة الطبيعية (مثل الأوبئة والكوارث الطبيعية) وحالات القوة القاهرة السياسية (مثل الحروب، وتغير القانون، والمقاطعات والأعمال الإرهابية) والحالات المتعلقة بالتعرفة الجمركية وغير ذلك.

وسيتهم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة الشعبية للمياه والكهرباء من الشركة السعودية لشراكات المياه مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة الشعبية للمياه والكهرباء بالحماية ضدها أو الإغفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطلبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة الشعبية للمياه والكهرباء.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة الشعبية للمياه والكهرباء سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدار فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

بموجب اتفاقية منفصلة مؤرخة في ١٢/١٢/١٤٢٦هـ (الموافق ١/١٠/٢٠٠٦م)، تضمن وزارة المالية السعودية التزامات الشركة السعودية لشراكات المياه في سداد المبالغ المستحقة عليها (بما في ذلك المبالغ المستحقة المرتبطة بإنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة) بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة

ويجوز لشركة الشعبية للمياه والكهرباء أو الشركة السعودية لشراكات المياه إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

سيغطي سعر الشراء الذي تدفعه الشركة السعودية لشراكات المياه الديون الممتازة ولكن لن يغطي أي رؤوس أموال (بما في ذلك أي عوائد على رؤوس الأموال) التي يتم استثمارها في المشروع من قبل المساهمين فيه إذا تم إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب (١) إخلال شركة الشعبية للمياه والكهرباء أو (٢) إخلال الشركة السعودية لشراكات المياه الناتج عن عدم تنفيذ أحكام معينة في الاتفاقية (في حال عدم قيام شركة الشعبية للمياه والكهرباء بتصحيح إخلالها) أو (٣) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة وتؤثر على شركة الشعبية للمياه والكهرباء أو (٤) تضرر محطة توليد الطاقة وتحلية المياه بشكل لا يمكن تداركه نتيجة لحالة قوة القاهرة طبيعية. وفي كل من الحالات المذكورة في الفقرتين (٣) و(٤) أعلاه، يحق لشركة الشعبية للمياه والكهرباء تقديم مطالبات بموجب وثيقة التأمين الخاصة بها (في حال كان الحدث مؤمناً ضده).

تم إنشاء المشروع على أساس "البناء والتملك والتشغيل"، ومع ذلك تلتزم الشركة السعودية لشراكات المياه بشراء المحطة في بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه قبل نهاية مدتها (على سبيل المثال، بسبب إخلال الشركة السعودية لشراكات المياه، وحالات القوة القاهرة التي تدوم فترة طويلة، وحالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة، وتعرض المحطة لأضرار لا يمكن إصلاحها). وتبلغ مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة (٢٠) سنة، تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة الذي حل بتاريخ ٢٩/١١/١٤٣٠هـ (الموافق ١٧/١١/٢٠٠٩م) ويمكن تمديد الاتفاقية بالاتفاق بين كل من الشركة السعودية لشراكات المياه وشركة الشعبية للمياه والكهرباء.

تخضع اتفاقية شراء المياه والطاقة لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه والطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة بمملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

مذكرة تفاهم بشأن إعادة هيكلة شركة مشروع الشعبية الثالث المستقل لإنتاج المياه والطاقة («المحطة الحالية») وتطوير محطة جديدة للتناضح العكسي («المحطة الجديدة»)

أبرمت شركة الشعبية للمياه والكهرباء والشركة السعودية لشراكات المياه مذكرة تفاهم في ٢٢ أكتوبر ٢٠٢٠ مع كل من «مساهمي مشاريع إنتاج المياه والكهرباء المستقلة» (وهم الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء وشركة الشعبية القابضة للمياه والكهرباء والشركة السعودية للكهرباء)، وذلك فيما يتعلق بعملية إعادة الهيكلة المقترحة للمحطة الحالية، والتي تهدف إلى إدخال تعديل على اتفاقية شراء الطاقة والمياه، وتتضمن بخصوص تطوير المحطة الجديدة («مذكرة التفاهم»).

تنص مذكرة التفاهم على أنه قامت الشركة السعودية لشراكات المياه بإصدار لشركة الشعبية للمياه والكهرباء في تاريخ ٢٦ مايو ٢٠٢١ م تعليمات لتقديم عرض لتطوير محطة جديدة والتي ترغب شركة الشعبية للمياه والكهرباء أن تستجيب له.

في حالة قيام بعض أو جميع مساهمي مشاريع إنتاج المياه والكهرباء المستقلة بتقديم عرض متوافق مع تعليمات تقديم العرض، أن نية الأطراف أن تقوم الشركة السعودية لشراكات المياه وشركة المشروع ذات الأغراض الخاصة المقرر إنشاؤها بإبرام اتفاقية شراء المياه لتطوير المحطة الجديدة وتمويلها وتشغيلها. ومن المتفق عليه أن أحكام توزيع المخاطر على الطرف من القطاع الخاص بموجب اتفاقية شراء المياه يجب ألا تكون أخف من أحكام توزيع المخاطر المتعلقة بمشروع الجبيل ٣ المستقل لإنتاج المياه الذي تم ترسيته من قبل الشركة السعودية لشراكات المياه. بالإضافة إلى ذلك، تم الاتفاق على ألا تتجاوز تكلفة المياه الموحدة للمحطة الجديدة بموجب اتفاقية شراء المياه التكلفة المقابلة لمشروع الجبيل ٣ المستقل لإنتاج المياه (مع مراعاة تحقيق أي توفير إضافي من خلال استخدام الأصول الحالية للمحطة القائمة في تطوير المحطة الجديدة)، وتحفظ الشركة السعودية لشراكات المياه بالحق في عدم منح المحطة الجديدة لمساهمي مشاريع إنتاج المياه والكهرباء المستقلة المعنيين إذا لم يتم استيفاء هذا الشرط.

٨-١-٧-١٢ شركة أكوأ ورزازات

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١٢) («مشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة (شركة أكوأ باور ورزازات)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

دخلت كل من شركة أكوأ ورزازات (شركة المشروع) والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج) في اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٤٣٤/١/٥ هـ (الموافق ٢٠١٢/١١/١٩ م) كما تم تعديلها بتاريخ ١٤٣٤/٦/١٦ هـ (الموافق ٢٠١٣/٤/٢٦ م) وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٠٠ مليون ريال سعودي بحضور المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب. وتضم محطة الطاقة الشمسية حقلاً شمسياً وتوربيناً ومرفقاً لتخزين الطاقة الحرارية.

وتماشياً مع هيكل التعرفة المستخدم بكثرة فيما يتعلق بمصادر الطاقة المتجددة، فإنه لا يوجد مبالغ محددة تدفعها الوكالة المغربية للطاقة المستدامة إلى شركة أكوأ ورزازات مقابل توفير الطاقة الشمسية. وبدلاً من ذلك، يتعين على الوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تدفع، بالدرهم المغربي: (١) التعرفة خارج ساعات الذروة، (٢) وتعرفة ساعات الذروة إلى شركة أكوأ ورزازات مقابل صافي الكهرباء التي يتم تسليمها خلال تلك الفترات. ونظراً إلى أنه لا يدفع إلى شركة أكوأ ورزازات إلا مقابل صافي الكهرباء التي يتم تسليمها، فسوف يتم تعويضها عن الكهرباء التي كانت ستقوم بتوصيلها لو لم تتعرض إنتاجية الكهرباء إلى انخفاض أو توقف ناتج عن: (١) حالة القوة القاهرة السياسية (بما في ذلك تغير القانون) أو (٢) إغلاق المحطة (لأسباب لا تتعلق بالمحطة نفسها أو شركة أكوأ ورزازات) أو (٣) جداول التوليد أو تعليمات التوزيع الواردة من المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب (٤) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تؤثر على الشبكة أو مرافق النقل أو بعض البنية التحتية أو بعض الخدمات الإستراتيجية أو (٥) عدم تقديم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بحلول تاريخ الاستحقاق البنية التحتية والخدمات الإستراتيجية أو الحفاظ عليها أو (٦) عدم قبول الوكالة المغربية للطاقة المستدامة صافي إنتاج الكهرباء بشكل كلي أو جزئي بخلاف ما هو منصوص عليه في الاتفاقية.

لا يجوز لشركة أكوأ ورزازات إسناد أو توفير أي جزء من سعة إنتاج محطة الطاقة الشمسية أو الكهرباء المنتجة منها لأي جهة أخرى خلاف الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، وتلتزم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بأن تستلم وتشترى من شركة أكوأ ورزازات كامل الكهرباء الصافية التي تنتجها وتوفرها المحطة.

ويحق لشركة أكوأ ورزازات الحصول على حماية على دخلها من قبل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة إذا خسرت شركة أكوأ ورزازات دخلها بسبب حالات معينة (معظمها حالات لا يمكن التأمين عليها)، بما في ذلك تغير القانون (من أجل الحفاظ على التوازن المالي لاتفاقية شراء الطاقة المبرمة بين أكوأ ورزازات والوكالة المغربية للطاقة المستدامة).

وفي حين أن التعرفة المستحقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة مقومة بالدرهم المغربي، قد تُقوّم بعض مكونات التعرفة بالدولار الأمريكي واليورو والدرهم المغربي، ويتم حماية التعرفة الخاصة بالتشغيل والصيانة التي يتم ربطها بمؤشرات تضخم سنوية محددة بالدولار الأمريكي واليورو والدرهم المغربي، والتعرفة جميعها (المقومة بالدولار الأمريكي واليورو) من تقلبات أسعار صرف الدرهم المغربي مقابل الدولار الأمريكي واليورو حسبما ينطبق.

وقد قدمت حكومة المغرب خطاب دعم تلتزم بموجبه بإلزام وفاء الوكالة المغربية للطاقة المستدامة لالتزامات سداد المبالغ المستحقة عليها مقابل نقل المحطة إليها عند إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (بما في ذلك الإنهاء لأسباب التالية: (١) إخلال شركة أكوأ ورزازات (٢) إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (ويشمل إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة عن السداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة لمدة ٦٠ يوماً أو أكثر)). ويختلف مستوى خطاب الدعم المقدم عن مستوى الضمان الحكومي الذي إن تم تقديمه يضمن التزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بموجب اتفاقية شراء الطاقة. ولم يتم تقديم أي دعم ائتماني حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالالتزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

ويجوز لشركة أكوأ ورزازات والوكالة المغربية للطاقة المستدامة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

بالإضافة إلى ذلك، يوجد عدد من المخاطر التي ترتبط بإنهاء الاتفاقية بشكل عام:

- أ- إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا ورزازات بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجوز لوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تطالب بالحصول على تعويضات من شركة أكوا ورزازات.
- ب- تولي الوكالة المغربية للطاقة المستدامة السيطرة الفعلية للمحطة بعد انتهاء اتفاقية شراء الطاقة ليس مشروطاً باستيفاء المبالغ المستحقة عليها، مما يعرض شركة أكوا ورزازات لأن تصبح دائناً غير مضمون لوكالة المغربية للطاقة المستدامة.
- ج- يجب أن تكون المحطة، عند نقلها إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، في حالة تشغيلية جيدة، الأمر الذي قد لا يكون ممكناً دائماً وذلك عند تعرض المحطة لأضرار.

لن تدفع الوكالة المغربية للطاقة المستدامة لشركة أكوا ورزازات أي رؤوس أموال (بما في ذلك أي عوائد عليها) التي يتم استثمارها في المشروع من قبل المساهمين في شركة أكوا ورزازات وذلك إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة (١) إخلال شركة أكوا ورزازات أو (٢) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة وتؤثر على شركة أكوا ورزازات.

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية". وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (٢٥) سنة تُحسب من تاريخ التشغيل التجاري المبدئي لمحطة الطاقة الشمسية الواقع في ١٩/٣/١٤٣٧ هـ (الموافق ١٥/١٢/٢٠١٥ م). ولا يحق لشركة أكوا ورزازات بيع الطاقة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة أو غيرها من المشتريين بعد انقضاء مدة اتفاقية شراء الطاقة.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين المملكة المغربية. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في باريس في فرنسا، بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

وثائق التمويل

أبرمت شركة أكوا ورزازات اتفاقية تسهيلات (يُشار إليها بـ "اتفاقية تسهيلات أكوا ورزازات") مع الوكالة المغربية للطاقة المستدامة كمقرض، (واتحاد من مؤسسات التمويل الدولية كمؤهلين مشتركين كمقرضين متعاقبين للوكالة المغربية للطاقة المستدامة) في ١٥/٦/١٤٣٤ هـ (الموافق ٢٦/٤/٢٠١٣ م)، بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يُشار إليها مجتمعة بـ "وثائق تمويل أكوا ورزازات"). وتم الدخول في اتفاقيات تعديل لاحقة لوثائق تمويل أكوا ورزازات.

يتم توفير ثلاث (٣) تسهيلات قروض لأجل بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات كما يلي: (١) تسهيل بقيمة ١٤٣,٥٨٢,٠٠٢,٥٨ دولار أمريكي؛ و(٢) تسهيل بقيمة ٤٧,٤٧,١٩٢,٣٦ يورو؛ و(٣) تسهيل بقيمة ٢٤٢,٧٥٣,٠٨٧ درهم مغربي لغرض تمويل ما يصل إلى ٨٠٪ من تكاليف تطوير المشروع فيما يتعلق بتطوير وتشغيل محطة الطاقة الشمسية الحرارية التي تبلغ سعتها ١٦٠ ميجاواط التي تم بناؤها في ورزازات بالمغرب، ومرافق الربط البيئي المرتبطة بها (كما يتم تقديم باقي التمويل في شكل مساهمة في رأس المال).

بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات، تقوم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بإقراض شركة أكوا ورزازات الأموال التي تقتضها الوكالة المغربية للطاقة المستدامة من مؤسسات التمويل الدولية بموجب تسهيلات منفصلة.

وتشتمل وثائق تمويل أكوا ورزازات على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة أكوا ورزازات، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات) وضمنان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة أكوا ورزازات، بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة أكوا ورزازات والأطراف الرئيسيين في المشروع (ويشمل ذلك شركة أكوا باور).

يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة تكون فيها شركة أكوا البحرين مساهماً مباشراً (وتكون شركة أكوا باور مساهماً غير مباشر).

إن التزامات شركة أكوا ورزازات بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات مضمونة بعدة ضمانات منها قدرة شركة أكوا ورزازات على الاستمرار بأعمالها وأنشطتها، وبعض حسابات المشروع، الأسهم في شركة أكوا ورزازات، والحقوق التعاقدية لشركة أكوا ورزازات، والتأمين وإعادة التأمين، وحقوق شركة أكوا ورزازات بموجب ترتيبات التحوط. ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

التغير في السيطرة: إذا كان هناك تغير في السيطرة على مستوى شركة أكوا باور وكان لذلك التغير "أثر سلبي جوهري"، فسيتمثل ذلك حالة إخلال وفقاً لحالات الإخلال المتعلقة بـ "تغير أعمال وأنشطة الشركة أو الوضع القانوني" وذلك فيما يتعلق بأحد الأطراف الرئيسية في المشروع (ومنهم شركة أكوا باور) كما تم النص عليها في الاتفاقية. ومع ذلك، فإذا لم ينتج عن التغير في السيطرة "تأثير سلبي جوهري" (التأثير على شركة أكوا ورزازات، الاتفاقيات التي دخلت فيها شركة أكوا ورزازات، وفاء شركة أكوا ورزازات والأطراف الرئيسية بالمشروع بالتزاماتهم بموجب الاتفاقيات)، فإن التغير في السيطرة على مستوى شركة أكوا باور لن يمثل حالة إخلال. ويكون هناك حقوق بالتعويض في هذه الحالة.

حل تاريخ التشغيل التجاري الأولي في ١٩/٣/١٤٣٧ هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠١٥ م). وحل تاريخ التشغيل التجاري النهائي للمشروع في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م. وتخضع اتفاقية تسهيلات أكوا ورزازات للقوانين المغربية.

الممولون عند الإغلاق المالي: ماسن؛ وبنك التنمية الأفريقي؛ والوكالة الفرنسية للتنمية؛ والاتحاد الأوروبي؛ وبنك الاستثمار الأوروبي؛ والبنك الدولي للإنشاء والتعمير؛ وبنك الائتمان لإعادة الإعمار Kreditanstalt Für Wiederaufbau.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: وكالة المغربية للطاقة الشمسية (بتمويل مشترك من البنك الأفريقي للتنمية : الوكالة الفرنسية للتنمية : الاتحاد الأوروبي : بنك الاستثمار الأوروبي : البنك الدولي للإنشاء والتعمير : Kreditanstalt Für Wiederaufbau

مبلغ التمويل: ١,٨٣٦ مليون ريال سعودي تقريباً

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: بعد ٢٥ عام من الاستخدام الأول.^{٢٣}

٩٠-١-٧-١٢ شركة بركاء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١٥) («مشروع بركاء (شركة بركاء)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء المياه والطاقة

أبرمت كلٌ من شركة بركاء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (التي حلت محل وزارة الإسكان والكهرباء والماء التابعة لحكومة سلطنة عمان) اتفاقية شراء المياه والطاقة وذلك في ١٤٢١/٨/٢٠هـ (الموافق ٢٠٠٠/١١/٢٦م) (بصيغتها المعدلة من وقت لآخر). وتبلغ قيمتها ما يقارب ٤٩٨ مليون ريال سعودي.

وبعد إبرام اتفاقية شراء المياه والطاقة، أبرمت كلٌ من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وشركة بركاء (١) اتفاقية شراء مياه بتاريخ ١٤٢٣/١٠/١١هـ (الموافق ٢٠١٢/٨/٢٩م) فيما يتعلق بالمرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء أو (٢) اتفاقية شراء مياه بتاريخ ١٤٢٦/٣/١٤هـ (الموافق ٢٠١٥/١/٤م) فيما يتعلق بالمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١. واشتملت كل من اتفاقيتي شراء المياه على بعض التعديلات لأحكام اتفاقية شراء المياه والطاقة.

وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، توفر شركة بركاء للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه سعة إنتاج المحطة للشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والتي تقوم بدورها بدفع مبلغاً شهرياً بالريال العماني لشركة بركاء خلال مدة الاتفاقية مقابل (١) سعة إنتاج المحطة للماء والكهرباء بناءً على سعة الإنتاج المتاحة المعلنة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة بركاء عن (١) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (ب) النفقات الثابتة للتشغيل والصيانة بالإضافة إلى (ج) الضرائب) و (٢) الطاقة الكهربائية والمياه المنتجة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة بركاء عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة). ويرتبط استحقاق شركة بركاء لمبالغ مقابل سعة الإنتاج بتوفر السعة في المحطة. وتعتمد المبالغ التي يتم دفعها مقابل الإنتاج على كمية المياه والكهرباء التي يتم تسليمها وتوريدها إلى الشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه.

وتتمتع شركة بركاء بالحماية اللازمة في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة، مثل الحروب في سلطنة عمان وتغير القانون، ونزع الملكية (وتمثل هذه الحالات حالات مخاطر حكومية).

وسيتم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة بركاء من قبل الشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة بركاء بالحماية ضدها أو الإعفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة بركاء.

للتخفيف من آثار التضخم أو تحركات العملة على إيرادات شركة بركاء على مدى فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة والمياه، يتم ربط جزء من المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة بمؤشرات التضخم في سلطنة عمان والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً لحمايتها ضد تحركات الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي. ويتم احتساب الربط القياسي للريال العماني بالدولار الأمريكي بمتوسط سعر الصرف الفوري للريال العماني مقابل الدولار الأمريكي في آخر يوم عمل من فترة إعداد الفواتير، وبالتالي تتحمل شركة بركاء مخاطر صرف العملات وما ينتج عن ذلك من انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة لها بسبب الفرق بين (١) متوسط سعر الصرف وسعر صرف الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي (٢) قيمة المبالغ في تاريخ صدور الفواتير وتاريخ الدفع.

تضمن وزارة المالية في سلطنة عمان التزامات الشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه في السداد بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، وذلك بموجب اتفاقية ضمان منفصلة، ولا يوجد دعم ائتماني حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالمرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١.

شركة بركاء هي المسؤولة عن الحصول على الإمدادات اللازمة من الغاز الطبيعي لاستخدامه وتحويله إلى طاقة كهربائية من خلال المحطة، بموجب اتفاقية توريد الغاز الطبيعي المبرمة في ١٤٢١/٨/٢٩هـ (الموافق ٢٠٠٠/١١/٢٦م) («اتفاقية توريد الغاز»). كما تلتزم شركة بركاء بالحصول على ما يكفي من زيت الوقود لتشغيل المحطة لمدة لا تقل عن ثلاثة أيام وفق صافي سعة الإنتاج المتعاقد عليها والمضمنة من زيت الوقود (guaranteed net contracted fuel oil capacity). وبموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة، لن تقوم شركة بركاء بتشغيل المحطة باستخدام زيت الوقود إلا في حال كانت إمدادات الغاز الطبيعي غير متوفرة. وفي حال عدم توفر الغاز الطبيعي من المورد أو عدم توفر زيت الوقود في سلطنة عمان، سوف تغطي وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان الخسارة في دخل شركة بركاء فيما يتعلق بالمبالغ المستحقة مقابل سعة الإنتاج (مع مراعاة أحكام اتفاقية توريد الغاز).

يجوز للشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة في حالات معينة بما في ذلك أي حالة إخلال من جانب شركة بركاء. لا يحق لشركة بركاء إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة لأي سبب من الأسباب بما في ذلك إخلال المشتري، ولكن يحق لها بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة مطالبة الشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه بالتعويض عن الأضرار الناتجة عن إخلاق المشتري.

في حالة إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة بسبب إخلال شركة بركاء بعد تاريخ التشغيل التجاري، فإنه يمكن للشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه مطالبة شركة بركاء بالتعويض عن الأضرار التي قد تلحق بها. ولا تمنح اتفاقية شراء المياه والطاقة الشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه الخيار في شراء المحطة، ولا تمنح كذلك الخيار لشركة بركاء ببيع المحطة، مما يعني أنه في حال إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة، فلا يكون للشركة العمانية لشراء المياه والطاقة والمياه الخيار بشراء هذه المحطة ولن تكون ملزمة بذلك.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل». وتبلغ مدة اتفاقية شراء المياه والطاقة (١٥) سنة وشهراً واحداً تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري المحدد. وبموجب اتفاقية التعديل المؤرخة في ١٤٣٩/٢/١٠هـ (الموافق ٢٠١٧/١٠/٣٠م)، تم تمديد اتفاقية شراء المياه والطاقة حتى ١٤٤٣/٥/٢٧هـ (الموافق ٢٠٢١/١٢/٣١م).

^{٢٣} حصل الاستخدام الأول في تاريخ ١٣ سبتمبر ٢٠١٢م (فيما يتعلق بمبالغ اليورو والدولار الأمريكي) وفي ١٢ سبتمبر ٢٠١٢م (فيما يتعلق بمبالغ الدرهم المغربي).

وتخضع اتفاقية شراء المياه والطاقة لقوانين سلطنة عمان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه والطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

اتفاقية بيع الغاز الطبيعي

أبرمت شركة بركاء ووزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي في ١٤/٨/٢٠١٤ هـ (الموافق ٢٦/١١/٢٠٠٠م) (بصيغتها المعدلة من وقت لآخر) لبيع الغاز وتسليمه وشرائه والمقرر استخدامه في مشروع بركاء ١ ("اتفاقية بيع الغاز") وتبلغ قيمتها ما يقارب ٨٧ مليون ريال سعودي.

تقوم وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان بموجب الاتفاقية بتوريد الغاز وفقاً للكميات التي تحددها شركة بركاء. ويبلغ الثمن المستحق الدفع من جانب شركة بركاء للغاز الطبيعي الذي تستلمه وتوافق عليه في نقطة تسليم الغاز بالريال العماني ما يعادل ٣,٠٠ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية (BTU) (على أساس القيمة الحرارية الدنيا). يشمل ذلك المبلغ تكاليف نقل الغاز إلى نقطة تسليم الغاز وكل الضرائب والرسوم وغيرها من الضرائب المفروضة على بيع الغاز الطبيعي وشرائه.

في حالة حصول شركة بركاء على كمية زائدة من الغاز الطبيعي غير منصوص عليها في الاتفاقية (باستثناء ما يكون وفق طلب تغيير الكميات أو بموجب موافقة كتابية من وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان)، يجب على شركة بركاء أن تدفع مقابل الكمية الزائدة بما يعادل ١٠٪ من الثمن المتفق عليه في الاتفاقية.

بالإضافة إلى ذلك، في حالة عدم مطابقة المواصفات المتفق عليها في أي كمية غاز طبيعي موردة بموجب الاتفاقية لأي سبب مهما كان طبيعته، يجوز لشركة بركاء وفق ما تراه (١) رفض استلام كمية الغاز الطبيعي كلها أو بعضها حتى يتم تدارك ذلك الإخلال أو (٢) قبول استلام كل أو بعض تلك الكمية التي لا تطابق المواصفات بشرط ألا يزيد طبيعة وحجم الإخلال في مواصفات الغاز الطبيعي المورد بالفعل عن ذلك الذي تكون شركة بركاء على علم به بالفعل. وفي هذه الحالة، لا تتحمل وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان أي مسؤولية أمام شركة بركاء وتلتزم شركة بركاء بدفع قيمة الكمية المقررة بما يعادل ٩٧٪ من الثمن المتفق عليه في الاتفاقية.

يجوز لوزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان وشركة بركاء إنهاء اتفاقية بيع الغاز في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر. وتتزامن اتفاقية بيع الغاز مع اتفاقية شراء المياه والطاقة وتنتهي بانتهائها.

وتخضع اتفاقية بيع الغاز لقوانين سلطنة عمان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية بيع الغاز لإجراءات متسلسلة لتسويتها يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

اتفاقية شراء المياه (توسعة بركاء)

أبرمت شركة بركاء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه اتفاقية شراء المياه في ١١/١٠/٢٠١٤ هـ (الموافق ٢٩/٨/٢٠١٢م) حيث تلتزم بموجبها شركة بركاء بتوفير سعة الإنتاج للمياه للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وبيع مياه الشرب الناتجة عن تلك السعة في محطة تحلية مياه البحر في الموقع الحالي لشركة بركاء في ولايات بسلطنة عمان. وقد تم الانتهاء من تطوير المحطة وهي حالياً قيد التشغيل. وبموجب اتفاقية التعديل المؤرخة في ١٠/٢/٢٠١٤ هـ (الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٧م)، تم تمديد اتفاقية شراء المياه والطاقة حتى ٢٧/٥/٢٠٤٤ هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠٢١م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٤٠ مليون ريال سعودي.

تنص اتفاقية شراء المياه على التزامات شركة بركاء بالتفصيل فيما يتعلق بتطوير محطة لتحلية المياه بسعة ٤٥,٤٦٠ مترًا مكعبًا في اليوم الواقعة بجوار موقع مشروع بركاء الحالي والتي تمثل جزءاً من مرحلة التوسعة الأولية. وتنص الاتفاقية على التزام شركة بركاء بتوفير سعة الإنتاج المتعاقد عليها المضمونة للمحطة وبيع الناتج من مياه الشرب إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. ولا يجوز لشركة بركاء بيع أو توريد المياه التي يتم إنتاجها في المحطة لأي جهة غير الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

تلتزم الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال العماني لشركة بركاء خلال مدة الاتفاقية وذلك مقابل (١) سعة إنتاج المحطة للمياه بناءً على سعة الإنتاج المتاحة المعلن (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة بركاء عن (أ) التكاليف الرأسمالية الخاصة بتطوير المشروع، (ب) والتكاليف الثابتة المتعلقة بالتشغيل والصيانة، (ج) والضرائب) (٢) المياه المنتجة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة بركاء عن التكاليف المتغيرة المتعلقة بالتشغيل والصيانة). وقد تدفع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أيضاً مبالغ إضافية لتعويض شركة بركاء عن بعض التكاليف الإضافية التي تكبدتها أو أية خسارة في الدخل ترجع إلى مخاطر حكومية. يتوقف استحقاق شركة بركاء لمبالغ مقابل سعة الإنتاج على توفر تلك السعة في المحطة.

وتتمتع شركة بركاء بالحماية اللازمة في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي نتيجة لأحداث معينة، مثل الحروب في سلطنة عمان وتغير القانون، ونزع الملكية (وتمثل هذه الحالات حالات مخاطر حكومية) وانعدام جودة مياه البحر (يمثل حدث قوة القاهرة)، وغير ذلك.

وسيتم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة بركاء من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة بركاء بالحماية ضدها أو الحصول على إعفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة بركاء.

للتخفيف من آثار التضخم أو تحركات العملة على إيرادات شركة بركاء على مدى فترة اتفاقية شراء المياه، يتم ربط بعض المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية شراء المياه بمؤشرات التضخم في سلطنة عمان والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً لحمايتها ضد تحركات العملات مقابل الدولار الأمريكي. ويتم احتساب الربط القياسي للريال العماني بالدولار الأمريكي بمتوسط سعر الصرف الفوري للريال العماني مقابل الدولار الأمريكي في آخر يوم عمل

من فترة إعداد الفواتير، وبالتالي تتحمل شركة بركاء مخاطر صرف العملات وما ينتج عن ذلك من انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة لها بسبب الفرق بين (١) متوسط سعر الصرف وسعر صرف الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي و (٢) قيمة المبالغ في تاريخ صدور الفواتير وتاريخ الدفع.

وتماشياً مع مشاريع الطاقة والمياه المستقلة التي جرى تنفيذها مؤخراً في عمان، فإن التزامات الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بالسداد بموجب اتفاقية شراء المياه ليست مضمونة من قبل حكومة سلطنة عمان.

كما عدلت اتفاقية شراء المياه اتفاقية شراء المياه والطاقة وذلك للسماح لشركة بركاء بتوريد الكهرباء لمحطة التوسعة في نقطة التوصيل ذات الصلة. ومع ذلك، تلتزم شركة بركاء باستيراد الكهرباء من الشبكة للحفاظ على عمليات تشغيل محطة التوسعة في الحالات المحددة التالية: (١) في حالة توقف مشروع بركاء ١ عن التشغيل لأي سبب من الأسباب أو تأثيرها على قدرة شركة بركاء على تشغيل محطة التوسعة بموجب اتفاقية شراء المياه أو (٢) في حالة توجيه تعليمات من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو مشغل نظام النقل المصرح له لشركة بركاء بفعل ذلك.

يجوز للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه إنهاء اتفاقية شراء المياه عند وقوع عدة حالات من بينها ما يلي: (١) إفسار شركة بركاء (٢) انسحاب شركة بركاء من المشروع، (٣) إنهاء اتفاقية توصيل المياه نتيجة إخلال شركة بركاء، (٤) سحب رخصة تحلية المياه، (٥) إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة (بشرط ألا تكون هذه الحالات ناتجة عن (١) حالات مخاطر تتعلق بالمشتري أو (٢) أي إخلال من جانب الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو (٣) أي حالة من حالات القوة القاهرة.

لا يحق لشركة بركاء إنهاء اتفاقية شراء المياه لأي سبب من الأسباب بما في ذلك حالة إخلال المشتري، ولكن يحق لها مطالبة الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بالتعويض عند حدوث حالة إخلال من جانب المشتري.

في حالة إنهاء اتفاقية شراء المياه بسبب إخلال شركة بركاء بعد تاريخ التشغيل التجاري، فإنه يمكن للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مطالبة شركة بركاء بالتعويض عن الأضرار التي تلحق بها. ولا تمنح اتفاقية شراء المياه الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه الخيار في شراء المحطة ولا تمنح كذلك الخيار لشركة بركاء ببيع المحطة، مما يعني أنه في حال إنهاء اتفاقية شراء المياه فلا يكون للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه الخيار بشراء هذه المحطة ولن تكون ملزمة بذلك أيضاً.

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل". وتتوافق مدة سريان اتفاقية شراء المياه مع مدة سريان اتفاقية شراء المياه والطاقة وسينتهي العمل بها عند انتهاء العمل باتفاقية شراء المياه والطاقة.

تخضع اتفاقية شراء المياه لقوانين سلطنة عمان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه لإجراءات متسلسلة لتسويتها، ويتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

اتفاقية شراء المياه (المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء ١)

أبرمت شركة بركاء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه اتفاقية شراء المياه في ١٤/٠٣/١٤هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/٤م) حيث تلتزم بموجبها شركة بركاء بتوفير سعة الإنتاج للمياه للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وبيع مياه الشرب المتعلقة بتلك السعة في محطة تحلية مياه البحر في الموقع الحالي لشركة بركاء في ولايات بسلطنة عمان، وتبلغ قيمة اتفاقية شراء المياه ما يقارب ٤٩٨ مليون ريال سعودي. وقد تم الانتهاء من تطوير المحطة وهي حالياً قيد التشغيل.

تنص اتفاقية شراء المياه على التزامات شركة بركاء بالتفصيل فيما يتعلق بمحطة تحلية المياه الواقعة بجوار موقع مشروع بركاء الحالي والتي تبلغ سعتها الإنتاجية الثابتة ٥٦,٨٢٦ متر مكعب. ولا يجوز لشركة بركاء بيع أو توريد المياه التي يتم إنتاجها في المحطة أو أي وحدة من وحدات التحلية لأي جهة غير الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

تلتزم الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال العماني لشركة بركاء خلال مدة الاتفاقية (فيما يتعلق بفترة إنتاج المياه في المرحلة الأولى وفترة إنتاج المياه في المرحلة الثانية وفترة التشغيل حسبما ينطبق) وذلك مقابل (١) سعة إنتاج المحطة للمياه بناءً على سعة الإنتاج المتاحة المعلنة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة بركاء عن (أ) التكاليف الرأسمالية الخاصة بتطوير المشروع، (ب) والتكاليف الثابتة المتعلقة بالتشغيل والصيانة، (ج) والضرائب) (٢) المياه المنتجة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة بركاء عن التكاليف المتغيرة المتعلقة بالتشغيل والصيانة). وقد تدفع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أيضاً مبالغ إضافية لتعويض شركة بركاء عن بعض التكاليف الإضافية التي تكبدتها أو أية خسارة في الدخل ترجع إلى مخاطر حكومية. يتوقف استحقاق شركة بركاء لمبالغ مقابل سعة الإنتاج على توفر تلك السعة في المحطة.

وتتمتع شركة بركاء بالحماية اللازمة في حال تأثر توفر المحطة بشكل سلبي بسبب أحداث معينة، مثل الحروب في سلطنة عمان وتغير القانون، ونزع الملكية (وتمثل هذه الحالات جميعها حالات مخاطر حكومية) وانعدام جودة مياه البحر (يمثل حدث قوة القاهرة)، وغير ذلك.

وسيتهم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة بركاء من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مقابل سعة الإنتاج إذا كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة بركاء بالحماية ضدها أو الإعفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة بركاء.

للتخفيف من آثار التضخم أو تحركات العملة على إيرادات شركة بركاء على مدى فترة اتفاقية شراء المياه، يتم ربط بعض المبالغ المستحقة بموجب اتفاقية شراء المياه بمؤشرات التضخم في سلطنة عمان والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً لحمايتها ضد تحركات العملة مقابل الدولار الأمريكي. ويتم احتساب الربط القياسي للريال العماني بالدولار الأمريكي بمتوسط سعر الصرف الفوري للريال العماني مقابل الدولار الأمريكي في آخر يوم عمل من فترة إعداد الفواتير، وبالتالي تتحمل شركة بركاء مخاطر صرف العملات وما ينتج عن ذلك من انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة لها بسبب الفرق بين (١) متوسط سعر الصرف وسعر صرف الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي و (٢) قيمة المبالغ في تاريخ صدور الفواتير وتاريخ الدفع.

وتماشياً مع مشاريع الطاقة والمياه المستقلة التي جرى تنفيذها مؤخراً في سلطنة عمان، فإن التزامات الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بالسداد بموجب اتفاقية شراء المياه ليست مضمونة من قبل حكومة سلطنة عمان.

وتلتزم شركة بركاء باستيراد الكهرباء من الشبكة للحفاظ على عمليات تشغيل محطة التوسعة في الحالات المحددة التالية: (١) في حالة توقف محطة بركاء عن التشغيل لأي سبب من الأسباب أو تأثيرها على قدرة شركة بركاء على تشغيل محطة التوسعة بموجب اتفاقية شراء المياه أو (٢) في حالة توجيه تعليمات من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو مشغل نظام النقل المصرح له لشركة بركاء بفعل ذلك.

يجوز للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه إنهاء اتفاقية شراء المياه عند وقوع عدة حالات من بينها ما يلي: (١) إفسار شركة بركاء (٢) انسحاب شركة بركاء من المشروع (٣) إنهاء اتفاقية توصيل المياه نتيجة إخلال شركة بركاء (٤) إنهاء رخصة تحلية المياه (٥) إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة (بشرط ألا تكون هذه الحالات ناتجة عن (١) حالات مخاطر تتعلق بالمشترى أو (٢) أي إخلال من جانب الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو (٣) أي حالة من حالات القوة القاهرة).

في حالة إنهاء اتفاقية شراء المياه بسبب إخلال شركة بركاء قبل تاريخ التشغيل التجاري، يحق للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه التصرف بضمان حسن التنفيذ والاحتفاظ بكامل قيمته. إذا تم إنهاء اتفاقية شراء المياه بسبب إخلال شركة بركاء بعد تاريخ التشغيل التجاري، فإنه يمكن للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مطالبة شركة بركاء بالتعويض عن الأضرار التي تلحق بها. ولا تمنح اتفاقية شراء المياه الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه الخيار في شراء المحطة، ولا تمنح كذلك الخيار لشركة بركاء ببيع المحطة، مما يعني أنه في حال إنهاء اتفاقية شراء المياه، فلا يكون للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه الخيار لشراء هذه المحطة ولن تكون ملزمة بذلك أيضاً.

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل". تتوافق مدة سريان اتفاقية شراء المياه مع مدة سريان اتفاقية شراء المياه والطاقة وسينتهي العمل بها عند انتهاء العمل باتفاقية شراء المياه والطاقة. وبموجب اتفاقية التعديل المؤرخة في ١٠/٢/١٤٢٩هـ (الموافق ٢٠/١٠/٢٠١٧م)، تم تمديد اتفاقية شراء المياه والطاقة حتى ٢٧/٥/١٤٤٣هـ (الموافق ٣١/١٢/٢٠٢١م).

تخضع اتفاقية شراء المياه لقوانين سلطنة عمان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه لإجراءات متسلسلة لتسويتها ويتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

١٠٠١-٧-١٢ شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١) («التوسعة الثانية لمشروع الشعبية المستقل لإنتاج المياه (شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء المياه

أبرمت شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه والشركة السعودية لشراكات المياه (المعروفة سابقاً باسم شركة الماء والكهرباء) اتفاقية شراء المياه بتاريخ ١٩/٠٩/١٤٣٨هـ (الموافق ١٤/٠٦/٢٠١٧م) بصيغتها المعدلة من وقت لآخر، يحق بموجبها لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه تحلية المياه بمحطة تحلية مياه البحر، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١٦٦ مليون ريال سعودي.

تتمتع شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه بهذه الاتفاقية بالحق مع الالتزام (١) بتطوير وتشغيل وصيانة المحطة بسعة إنتاج تقريبية للمياه تصل إلى ٢٥٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم طوال مدة الاتفاقية، و(٢) توفير سعة إنتاج المحطة لشركة السعودية لشراكات المياه، و(٣) بيع إنتاج المحطة من المياه لصالح الشركة السعودية لشراكات المياه. تلتزم شركة الماء والكهرباء بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالريال السعودي لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه خلال مدة الاتفاقية وذلك مقابل (١) سعة إنتاج المحطة للمياه بناءً على سعة الإنتاج المتاحة المعلنة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه عن (أ) التكاليف الرأسمالية الخاصة بتطوير المشروع، (ب) والتكاليف الثابتة المتعلقة بالتشغيل والصيانة، (ج) والضرائب) (٢) المياه المنتجة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه عن التكاليف المتغيرة المتعلقة بالتشغيل والصيانة). ويتوقف استحقاق شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه لمبالغ مقابل سعة الإنتاج على توفر السعة في المحطة. وتعتمد المبالغ التي تدفع مقابل الإنتاج على كمية المياه التي يتم تسليمها وتوريدها إلى الشركة السعودية لشراكات المياه.

وتتمتع شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه بالحماية اللازمة في حال تأثر توفر المحطة بسبب أحداث معينة مثل تأخر الشركة السعودية لشراكات المياه أو تقصيرها، والحروب، وتغير القانون، والمقاطعات والأعمال الإرهابية والأوبئة والكوارث الطبيعية والحالات المتعلقة بالتعرفة الجمركية غير ذلك.

وسيتهم الخصم من المبالغ المستحقة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه من الشركة السعودية لشراكات المياه مقابل سعة الإنتاج وذلك في حال كانت المحطة، أو جزء منها، تعاني من انخفاض في سعة الإنتاج أو كانت المحطة غير قادرة على العمل بسبب وجود عطل أو خلل بأحد مكونات المعدات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي أعمال قائمة أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه بالحماية ضدها أو الإعفاء منها بموجب اتفاقية شراء المياه. ومع ذلك، فإن هذه المخاطر معالجة جزئياً عن طريق تمرير جزء من هذه المطالبات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة بحيث يلتزم مشغل خدمات التشغيل والصيانة بدفع تعويضات متفق عليها لشركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء المياه، يتم ربط المبالغ المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة الأمريكية سنوياً وذلك لحمايتها ضد تحركات سعر الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

أن التزامات الشركة السعودية لشراكات المياه في سداد المبالغ المستحقة عليها (والتي تشمل التزاماتها في سداد أي مبالغ مستحقة مرتبطة بإنهاء اتفاقية شراء المياه) مضمونة من قبل وزارة المالية السعودية وذلك بموجب اتفاقية دعم ائتماني منفصلة.

يجوز لشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه والشركة السعودية لشراكات المياه إنهاء اتفاقية شراء المياه في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر (في حالة عدم تصحيح ذلك الإخلال خلال أي فترة من فترات التصحيح المحددة).

سيغطي سعر الشراء الذي تدفعه شركة الماء والكهرباء الديون الممتازة باستثناء رؤوس الأموال (بما في ذلك أي عائد عليها) المستثمرة في المشروع من مساهمي شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه إذا تم إنهاء اتفاقية شراء المياه بسبب (١) إخلال شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه أو (٢) إخلال الشركة السعودية لشراكات المياه بسبب عدم نفاذ أحكام معينة في الاتفاقية (في حال عدم قيام شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه بتصحيح إخلالها). وإذا تم إنهاء اتفاقية شراء المياه بسبب (٣) أي إخلال آخر من جانب الشركة السعودية لشراكات المياه، أو (٤) حالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة (باستثناء حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تؤثر على شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه)، فسيغطي سعر الشراء الذي تدفعه الشركة السعودية لشراكات المياه الديون الممتازة ورؤوس الأموال وتكاليف الإنهاء. وفي كل من الحالات الموضحة في البندين (٣) و(٤) أعلاه، سيحق لشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه، تقديم مطالبات بموجب وثيقة التأمين في حال كان الحدث مؤمناً ضده. وفي حال إنهاء اتفاقية شراء المياه بسبب (٥) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة التي تؤثر على شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه، أو (٦) تضرر أو تلف المحطة بشكل لا يمكن تداركه نتيجة لحالة قوة القاهرة طبيعية، فسيغطي سعر الشراء الذي تدفعه الشركة السعودية لشراكات المياه الديون الممتازة بالإضافة إلى تكاليف الإنهاء.

يقوم المشروع على أساس "البناء والتملك والتشغيل"، ومع ذلك تلتزم الشركة السعودية لشراكات المياه بشراء المحطة في بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء المياه قبل نهاية مدتها (على سبيل المثال، إخلال الشركة السعودية لشراكات المياه، حالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة، وحالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة، وتعرض المحطة لأضرار لا يمكن إصلاحها)، وتبلغ مدة اتفاقية شراء المياه (٢٥) سنة تُحسب من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة (والذي كان في ٢٧ مايو ٢٠١٩م) ويمكن تمديدتها بالاتفاق بين الشركة السعودية لشراكات المياه وشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه.

تخضع اتفاقية شراء المياه لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء المياه لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة بمملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الدولي للجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي.

وثائق التمويل

أبرمت شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية بتاريخ ١١/٢٥/١٤٣٨هـ (الموافق ١٧/٠٨/٢٠١٧م) (بصيغتها المعدلة بموجب اتفاقية تعديل أولى بتاريخ ٢٠/٠١/١٤٣٩هـ (الموافق ١٠/١٠/٢٠١٧م)) (اتفاقية الشروط المشتركة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه) بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يشار إليها مجتمعة بـ "وثائق تمويل شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه"). توضح اتفاقية الشروط المشتركة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه الأحكام المنظمة لعدد من التسهيلات المالية التي يتم الحصول عليها وفق اتفاقيات فرعية منفصلة، بما في ذلك التسهيلات التجارية وتسهيلات رأس المال العامل والتي تم الحصول عليها لأغراض تمويل شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لتمتية المياه.

وتشتمل وثائق تمويل شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لتمتية المياه بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات)، وتوزيع الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لتمتية المياه بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لتمتية المياه والأطراف الرئيسيين في المشروع.

يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى أي شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها شركة أكوأ باور من المساهمين غير المباشرين.

وتم تقديم عدة ضمانات مقابل التزامات شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لتمتية المياه بموجب اتفاقية الشروط المشتركة من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين والأسهم في شركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لتمتية المياه. ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة مشروع الشعبية الثانية لتمتية المياه لقانون دولتي إنجلترا وويلز.

الممولون عند الإغلاق المالي: بنك نونغويوب (بصفته الوكيل وممثل صندوق الاستثمار الخاص السعودي للأصول الخاصة بشركة كامكو بمشروع سيبكو ٢)؛ وبنك نونغويوب (بصفته الوكيل وممثل صندوق الأصول الخاصة بشركة كيه بي السعودية في مشروع سيبكو ٢) وبنك طوكيو ميتسوبيشي يو إف جي المحدود (فرع مركز دبي المالي العالمي - دبي)؛ وبنك ستاندرد تشارترد؛ ونايكسيس (فرع مركز دبي المالي العالمي) وبنك التنمية الكوري.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: بنك الرياض، نايكسيس، وحاملي السندات ذات الأولوية الصادرة من ٤ (أ) (٢) الاكتتاب الخاص بالولايات المتحدة مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ما يقارب ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي.

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ نوفمبر ٢٠٤٠م.

١٢-٧-١-١١ شركة محطة الزرقاء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١١) («مشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة (شركة محطة الزرقاء)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة محطة الزرقاء والشركة الوطنية للطاقة الكهربائية اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٤٢٧/٣/٩هـ (الموافق ٢١/١٢/٢٠١٥م) فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة الكهربائية بالدورة المركبة بالغاز، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٤٩ مليون ريال سعودي.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، تلتزم الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية بأن تدفع لشركة محطة الزرقاء خلال فترة التشغيل تعرفه تتكون من (١) مقابل سعة الإنتاج (والذي يتألف بدوره من تكاليف سعة إنتاج ثابتة، ورسوم ثابتة للتشغيل وصيانة)، (٢) مقابل الطاقة المنتجة (والذي يتكون بدوره من رسوم الوقود، ورسوم المياه، والرسوم المتغيرة للتشغيل والصيانة)، و(٣) أي رسوم إضافية متفق عليها بين الطرفين، وتكون هذه الرسوم مقومة بالدولار الأمريكي والدينار الأردني، علماً أن جميع المبالغ التي يتم دفعها بموجب اتفاقية شراء الطاقة تُدفع بالدينار الأردني.

لوزارة الطاقة والثروة المعدنية الأردنية أن تطلب قيام شركة محطة الزرقاء بتوسيع المشروع لزيادة قدرتها على توليد الطاقة بشرط الحصول على الموافقة المكتوبة المسبقة من شركة محطة الزرقاء والمقرضين. وستكون شركة محطة الزرقاء حينئذ ملزمة بتنفيذ هذه التوسعات المطلوبة على نفقة الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية، على أن تسترد شركة محطة الزرقاء التكاليف الرأسمالية والتشغيلية من خلال الرسوم التكميلية التي تدفعها الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية إلى شركة محطة الزرقاء من خلال التعديلات التي يتم إجراؤها على التعرفة أو عن على أساس احتساب التكلفة مباشرة ومن ثم المطالبة بالتعويض حسب تقدير شركة محطة الزرقاء. ولا تنفذ شركة محطة الزرقاء مثل هذا الطلب إلا عند (١) الاتفاق على جدوى عملية التنفيذ وتكاليفها (٢) الحصول على التمويل اللازم للتنفيذ والبناء (٣) الاتفاق على التعديلات المناسبة للتعرفة، بما في ذلك المبالغ التي يتم دفعها مقابل سعة الإنتاج والطاقة المنتجة.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، تدفع الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية لشركة محطة الزرقاء مبالغ مقابل سعة الإنتاج عن توفر السعة في المحطة على أن يتم إلزام شركة محطة الزرقاء بدفع تعويضات متفق عليها إلى شركة الكهرباء الوطنية في حالة عدم توفر المحطة بشكل كلي أو جزئي. ومع ذلك، لن تخضع شركة محطة الزرقاء لأي شروط جزائية وستكون مستحقة لكامل مبالغ سعة الإنتاج إذا كان عدم توفر المحطة بناءً على طلب الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية أو انقطاعات مجدولة أو توقف لأسباب الصيانة أو التوقف الإجمالي للمحطة أو بسبب حالات القوة القاهرة المحلية أو السياسية (بما في ذلك تغير القانون) أو أي أسباب أخرى ترجع للشركة الوطنية للطاقة الكهربائية. وفي أثناء فترة عدم توفر المحطة، ستعتبر المحطة متوفرة بسعة الإنتاج المضمنة بشكل كامل.

تخضع المبالغ المستحقة مقابل السعة الإنتاجية الثابتة للتعديل بسبب تغيرات سعر الصرف، بينما تخضع المبالغ المستحقة للتشغيل والصيانة الثابتة والمتغيرة للتعديل بسبب التضخم وتغيرات سعر الصرف.

تضمن الحكومة الأردنية التزامات كل من (بما في ذلك التزامات السداد) (١) الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية بموجب اتفاقية شراء الطاقة واتفاقية الربط و(٢) سلطة المياه في الأردن بموجب اتفاقية توريد المياه. وإذا أخلت أي من هذه الجهات في أداء التزاماتها بموجب الاتفاقيات المعنية، فستقوم الحكومة الأردنية بالدفع نيابة عن تلك الجهة أو الوفاء بالتزاماتها.

تلتزم الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية بتزويد شركة محطة الزرقاء بكميات كافية من الغاز الطبيعي لتمكينها من تشغيل المرفق سعة الإنتاج المتفق عليها وفقاً لأوامر الإرسال الصادرة عن الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية. وعليه لا يوجد اتفاقية منفصلة لتوريد الغاز فيما يتعلق بهذا المشروع. وستتحمل الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية خلال المرحلة الأولى والمرحلة الثانية كافة تكاليف الغاز المستهلك فعلياً في توليد الطاقة الموردة إليها.

وستقوم الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية بشراء مخزون من الوقود الاحتياطي وحفظه في خزانات الوقود، في حين ستتحمل شركة محطة الزرقاء مسؤولية صيانة خزانات الوقود والمحافظة عليها اعتباراً من بدء المرحلة الأولى من المشروع وطوال الفترة المتبقية من مدة الاتفاقية. وستتولى الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية مسؤولية إزالة كل الوقود الاحتياطي من الخزانات عند انتهاء مدة الاتفاقية ولن يتعين عليها تقديم مقابل مالي لشركة محطة الزرقاء لهذا الوقود.

ويجوز لشركة محطة الزرقاء أو الشركة الوطنية للطاقة الكهربائية إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل". تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين الأردن وتبلغ مدتها (٢٥) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى الواقع في ١٧/١٠/١٤٣٩هـ (الموافق ١ يوليو ٢٠١٨م). تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في مدينة لندن بإنجلترا (حتى إنهاء اتفاقيات المقرضين المباشرة) وبعد ذلك في مدينة عمان بالأردن، بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية. ويجتمع الطرفان قبل سنتين من انتهاء مدة الاتفاقية وذلك لمناقشة رغبتهم في تمديد الاتفاقية من عدمها.

١٢-١-٧-١٢ شركة أكوا ورزازات ٢

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١-١٣) («مشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة (شركة أكوا باور ورزازات ٢)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة أكوا ورزازات ٢ (شركة المشروع) والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج) اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٤٣٦/٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٥/٣/١٠م) في حضور المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب بصيغتها المعدلة والمعاد صياغتها في ١٤٣٦/٧/١١هـ (الموافق ٢٠١٥/٥/١٠م) و١٤٣٦/٩هـ (الموافق ٢٠١٥/٧/٢٠م)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١٣٥ مليون ريال سعودي. وتضم محطة الطاقة الشمسية حقلاً شمسياً وتوربيناً ومرفقاً لتخزين الطاقة الحرارية.

وتماشياً مع هيكل التعرفة المستخدم بكثرة فيما يتعلق بمصادر الطاقة المتجددة فإنه لا يوجد مبالغ محددة تدفعها الوكالة المغربية للطاقة المستدامة إلى شركة أكوا ورزازات ٢ مقابل توفير سعة الإنتاج لمحطة الطاقة الشمسية. وبدلاً من ذلك، يتعين على الوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تدفع، بالدرهم المغربي (١) التعرفة خارج ساعات الذروة و(٢) وتعرفة ساعات الذروة إلى شركة أكوا ورزازات ٢ مقابل صافي الكهرباء التي يتم تسليمها. ونظراً إلى أنه لا يدفع إلى شركة أكوا ورزازات ٢ إلا مقابل صافي الكهرباء التي يتم تسليمها، فسوف يتم تعويضها عن الكهرباء التي كانت ستقوم بتسليمها لو لم تتعرض لإنتاجية الكهرباء إلى انخفاض أو توقف الناتج عن: (أ) حالة القوة القاهرة السياسية (بما في ذلك التغييرات التي تطرأ على القانون)، (ب) إغلاق المحطة (لأسباب لا تتعلق بالمحطة نفسها أو شركة أكوا ورزازات ٢)؛ (ج) جداول التوليد أو تعليمات التوزيع الواردة من المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب؛ (د) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تؤثر في الشبكة أو مرافق النقل أو بعض البنية التحتية أو الخدمات الإستراتيجية؛ (هـ) عدم تقديم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بحلول تاريخ الاستحقاق البنية التحتية والخدمات الإستراتيجية أو الحفاظ عليها؛ (و) عدم توفر الشبكة الكهربائية بشكل كامل أو جزئي (لسبب لا علاقة لشركة أكوا ورزازات ٢ به).

لا يجوز لشركة أكوا ورزازات ٢ إسناد أو توفير أي جزء من سعة إنتاج محطة الطاقة الشمسية أو الكهرباء المنتجة منها لأي جهة أخرى خلاف الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، وتلتزم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بأن تستلم وتشترى من شركة أكوا ورزازات ٢ كامل الكهرباء الصافية التي تنتجها وتوفرها المحطة.

ويحق لشركة أكوا ورزازات ٢ الحصول على حماية على دخلها من قبل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة إذا خسرت شركة أكوا ورزازات ٢ دخلها بسبب أحداث معينة (معظمها حالات لا يمكن التأمين عليها).

وفي حين أن التعرفة المستحقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة مقومة بالدرهم المغربي، قد تُقَوِّم بعض مكونات التعرفة بالدولار الأمريكي واليورو والدرهم المغربي، ويتم حماية التعرفة الخاصة بالصيانة والتشغيل التي يتم ربطها بمؤشرات تضخم محددة بالدولار الأمريكي واليورو والدرهم المغربي سنوياً، والتعرفة جميعها (المقومة بالدولار الأمريكي واليورو) من تقلبات أسعار صرف الدرهم المغربي مقابل الدولار الأمريكي واليورو حسبما ينطبق.

وقد قدمت حكومة المغرب خطاب دعم تلتزم بموجبه بإلزام وفاء الوكالة المغربية للطاقة المستدامة لالتزامات سداد المبالغ المستحقة عليها مقابل نقل المحطة إليها عند إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (بما في ذلك الإنهاء للأسباب التالية: (١) إخلال شركة أكوا ورزازات ٢، و(٢) إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة) ويشمل إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة عن السداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة لمدة (٦٠) يوماً أو أكثر). ويختلف مستوى خطاب الدعم المقدم عن مستوى الضمان الحكومي الذي إن تم تقديمه يضمن التزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة. ولم يتم تقديم أي دعم ائتماني حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالتزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

سيكون للوكالة المغربية للطاقة المستدامة الحق في إنهاء اتفاقية شراء الطاقة عند حدوث عدة أمور من بينها (١) عدم الالتزام بتاريخ التشغيل التجاري الأولي خلال (١٨٠) يوماً من تاريخ التشغيل التجاري الأولي المقرر (ومع ذلك، فقد تم تحقيق تاريخ التشغيل التجاري، وبالتالي لا يمكن العمل بهذا الحق)، و(٢) عدم الالتزام بتاريخ التشغيل التجاري النهائي على مدى فترة اختبار متتالية مدتها (٣٦٥) يوماً موزعة على (٣٦) شهراً، و(٣) بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي، خلال أي فترة مدتها (١٢) شهراً عندما ينخفض أداء المحطة عن ٩٠٪ من مستوى الأداء المضمون للمحطة وعدم كفاية أداء المحطة على مدار (١٢) شهراً التالية والسابقة لهذه الفترة لزيادة متوسط أداء المحطة على مدار (٣٦) شهراً إلى قيمة تساوي أو تزيد عن ٩٠ ٪ من مستوى الأداء المضمون، و(٤) ترك المشروع لأكثر من (٣) أيام عمل متتالية، و(٥) حالة الإخلال الجوهري، و(٦) عدم الحصول على التأمينات والمحافظة عليها وفقاً للأحكام المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة في حال لم يتم تصحيح هذا الإخلال في غضون شهر واحد من تلقي إشعار بذلك الإخلال من الوكالة المغربية للطاقة المستدامة.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (١) من قبل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بسبب إخلال شركة أكوا ورزازات ٢ أو حالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة وتؤثر على شركة أكوا ورزازات ٢ بعد تاريخ التشغيل التجاري الأولي، فسيتم نقل المحطة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة مقابل مبلغ الإنهاء، الذي لا يغطي رؤوس الأموال المستثمرة في المشروع من المساهمين أو (٢) من قبل شركة أكوا ورزازات ٢ بسبب إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، فسيتم نقل المحطة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة مقابل مبلغ الإنهاء، الذي يغطي في هذه الحالة رؤوس الأموال المستثمرة في المشروع من المساهمين.

بالإضافة إلى ذلك، يوجد عدد من المخاطر التي ترتبط بإنهاء الاتفاقية بشكل عام:

أ. في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا باور ورزازات ٢ بعد تاريخ التشغيل التجاري الأولي، ولكن قبل تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجوز للوكالة المغربية للطاقة الشمسية التنفيذ على سند ضمان حسن التنفيذ (بما يعادل ١٠٪ من تكلفة البناء). ويمكن للوكالة المغربية للطاقة المستدامة أيضاً العمل بخيار البيع بشأن الأسهم الخاضعة لهذا الخيار.

ب. إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا ورزازات ٢ بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجوز للوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تطلب الحصول على تعويضات من شركة أكوا ورزازات ٢.

ت. تولي الوكالة المغربية للطاقة المستدامة السيطرة الفعلية للمحطة بعد إنهاء اتفاقية شراء الطاقة ليس مشروطاً باستيفاء المبالغ المستحقة عليها، مما يعرض شركة أكوا ورزازات ٢ لأن تصبح دائناً غير مضمون للوكالة المغربية للطاقة المستدامة.

ث. يجب أن تكون المحطة، عند نقلها إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، في حالة تشغيلية جيدة، الأمر الذي قد لا يكون ممكناً دائماً وذلك عند تعرض المحطة لأضرار.

لمدة (٣) سنوات بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجب على شركة أكوا باور ("العضو الرئيسي") أو أي شركة تابعة مملوكة لها بالكامل أن تملك ما لا يقل عن ٢٥٪ من رأس مال شركة أكوا ورزازات ٢ وحقوق التصويت فيها.

بعد انقضاء (٦) أشهر من تاريخ التشغيل التجاري الأولي حتى تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجب على شركة سينر جروبو إنجنيريا إس إيه (SENER GRUPO DE INGENIERIA S.A.) ("العضو الفني") أو أي شركة تابعة مملوكة لها بالكامل أن تملك ما لا يقل عن ٥٪ من رأس مال شركة أكوا ورزازات ٢ وحقوق التصويت فيها.

ويتعين على كل من العضو الرئيسي والفني امتلاك ما لا يقل عن ٤٥٪ من رأس مال شركة أكوا ورزازات ٢ وحقوق التصويت فيها حتى تاريخ التشغيل التجاري النهائي.

مع مراعاة القيود المذكورة أعلاه، لا يُسمح للعضو الرئيسي أو الفني بنقل ملكية أسهمه في شركة أكوا ورزازات ٢ إلا إذا كان المنقول إليه يستوفي المعايير الفنية المطبقة على العضو الرئيسي والعضو الفني، على التوالي، عندما تم اختيارهم وبموافقة الوكالة المغربية للطاقة المستدامة.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين المغرب، وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (٢٥) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الأولي (الذي كان في ٢٤ أبريل ٢٠١٨م). ولا يحق لشركة أكوا ورزازات ٢ بيع الطاقة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة أو غيرها من المشتريين بعد انقضاء مدة اتفاقية شراء الطاقة.

تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في باريس بفرنسا بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

وثائق التمويل

أبرمت شركة أكوا ورزازات ٢ اتفاقية تسهيلات (يُشار إليها بـ "اتفاقية تسهيلات أكوا ورزازات ٢") مع الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بصفتها مقرض واتحاد من مؤسسات التمويل الدولية كعمولين مشتركين (كمقرضين متعاقبين للوكالة المغربية للطاقة المستدامة) في ١٩/٥/٢٠١٩هـ (الموافق ١٠/٣/٢٠١٥م)، بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يُشار إليها معاً بـ "وثائق تمويل أكوا ورزازات ٢"). وتم الدخول في اتفاقيات تعديل لاحقة لوثائق تمويل أكوا ورزازات ٢.

يتم توفير ثلاث تسهيلات قروض لأجل بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات ٢ (تسهيل بقيمة ١٤٨,٦٥٧,٢٧٠ دولار أمريكي؛ وتسهيل بقيمة ٢٩٣,٦١١,٥٢٧ يورو؛ وتسهيل بقيمة ٢,٨٢١,٣٦١,٤٥١ درهم مغربي) لغرض تمويل ما يصل إلى ٨٠٪ من تكاليف تطوير المشروع فيما يتعلق بتطوير وتشغيل محطة الطاقة الشمسية الحرارية التي تبلغ سعتها ٢٠٠ ميغاواط التي تم بناؤها في ورزازات بالمغرب، ومرافق التخزين والربط البيئي المرتبطة بها (كما يتم تقديم باقي التمويل في شكل مساهمة في رأس المال).

بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات ٢، تقوم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بإقراض شركة أكوا ورزازات ٢ الأموال التي تقرضها الوكالة المغربية للطاقة المستدامة من مؤسسات التمويل الدولية بموجب تسهيلات منفصلة.

وتشتمل وثائق تمويل أكوا ورزازات ٢ على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة أكوا ورزازات ٢، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات) وضمن دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة أكوا ورزازات ٢ بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة أكوا ورزازات ٢ والأطراف الرئيسيين في المشروع (ويشمل ذلك شركة أكوا باور).

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة تكون فيها شركة أكوا البحرين مساهماً مباشراً (وتكون شركة أكوا باور مساهماً غير مباشر).

إن التزامات شركة أكوا ورزازات ٢ بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات ٢ مضمونة بعدة ضمانات منها المعدات، وحسابات مشروعات محددة، وأسهم شركة أكوا ورزازات ٢، والحقوق التعاقدية لشركة أكوا ورزازات ٢، والتأمينات وإعادة التأمين. ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

التغير في السيطرة: إذا كان هناك تغير في السيطرة على مستوى شركة أكوا باور وكان لذلك التغير "أثر سلبي جوهري" أو إذا كان من المرجح بشكل معقول أن يكون كذلك، فسيمثل ذلك حالة إخلال وفقاً لحالات الإخلال المتعلقة بـ "توقف أعمال وأنشطة الشركة أو تغير الوضع القانوني" فيما يتعلق بأحد الأطراف الرئيسية في المشروع (ومنهم شركة أكوا باور) كما تم النص عليها في الاتفاقية. ومع ذلك، فإذا لم ينتج عن التغير في السيطرة "تأثير سلبي جوهري" (التأثير على شركة أكوا ورزازات ٢، الاتفاقيات التي دخلت فيها شركة أكوا ورزازات ٢، وفاء شركة أكوا ورزازات ٢ والأطراف الرئيسية بالمشروع بالتزاماتهم بموجب الاتفاقيات)، فإن التغير في السيطرة على مستوى شركة أكوا باور لن يمثل حالة إخلال. ويكون هناك حقوق بالتعويض في هذه الحالة.

النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية تسهيلات أكوا ورزازات ٢ للقانون المغربي.

الممولون عند الإغلاق المالي: ماسن؛ وبنك التنمية الأفريقي؛ والاتحاد الأوروبي؛ وبنك الاستثمار الأوروبي؛ والبنك الدولي للإنشاء والتعمير؛ وبنك الائتمان لإعادة الإعمار.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: وكالة المغربية للطاقة الشمسية (بتمويل مشترك من البنك الأفريقي للتنمية : البنك الأوروبي : بنك الاستثمار الأوروبي : البنك الدولي للإنشاء والتعمير

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ما يقارب ٢,٨٠٩ مليون ريال سعودي

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: بعد ٢٥ عام من الاستخدام الأول.^{٣٤}

١٣-١-٧-١٢ أكوا ورزازات ٣

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١٤) («مشروع نور ٣ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة (شركة أكوا باور ورزازات ٣)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت كل من شركة أكوا ورزازات ٣ (شركة المشروع) والوكالة المغربية للطاقة المستدامة (مشتري الإنتاج) المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب اتفاقية شراء الطاقة (بصيغتها المعدلة والمعادة صياغتها بتاريخ ٢٢/٧/٢٠١٤هـ الموافق ١٠/٥/٢٠١٥م) وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٢٢ مليون ريال سعودي. وتضم محطة الطاقة الشمسية حقلاً شمسياً وتوربيناً ومرفقاً لتخزين الطاقة الحرارية.

وتماشياً مع هيكل التعرفة المستخدم بكثرة فيما يتعلق بمصادر الطاقة المتجددة، فإنه لا يوجد مبالغ محددة تدفعها الوكالة المغربية للطاقة المستدامة إلى شركة أكوا ورزازات ٣ مقابل إتاحة الطاقة الشمسية. وبدلاً من ذلك، يتعين على الوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تدفع بالدرهم المغربي: (١) التعرفة خارج ساعات الذروة و(٢) تعرفة ساعات الذروة إلى شركة أكوا ورزازات ٣ مقابل صافي الطاقة الكهربائية التي يتم تسليمها. ونظراً لحقيقة أنه لا يدفع إلى شركة أكوا ورزازات ٣ إلا نظير صافي الطاقة الكهربائية الذي تنتجه، سيتم تعويضها عن الكهرباء التي كانت ستقوم بتسليمها لو لم تتعرض إنتاجية الكهرباء إلى انخفاض أو توقف ناتج عن (أ) حالة القوة القاهرة السياسية (بما في ذلك التغييرات التي تطرأ على القانون) (ب) توقف المحطة عن العمل (لأسباب لا تتعلق بالمحطة نفسها أو شركة أكوا ورزازات ٣ (ج) جداول التوليد أو تعليمات التوزيع الصادرة عن المكتب الوطني للكهرباء والماء الصالح للشرب (د) حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تؤثر على الشبكة أو مرافق النقل أو بعض أجزاء البنية التحتية أو بعض الخدمات الاستراتيجية (هـ) عدم تقديم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بحلول تاريخ الاستحقاق البنية التحتية والخدمات الاستراتيجية أو الحفاظ عليها (و) عدم توفر الشبكة الكهربائية بشكل كامل أو جزئي (سبب لا علاقة لشركة أكوا ورزازات ٣ به).

بعد تاريخ التشغيل التجاري الأولي، تخضع المحطة حالياً للفترة تبلغ (٣٦٥) يوماً متواصلة من اختبارات الأداء لما بعد الإنجاز، موزعة على فترة (٣٦) شهراً (قابلة للتديد في حالة وقوع أحداث معينة، مثل القوة القاهرة)، والتي من خلالها سيتعين على شركة أكوا ورزازات ٣ أن تثبت (عدة أمور من بينها) أن المحطة وصلت إلى ٩٠٪ على الأقل من مستوى الأداء المضمن للمحطة. وسيترتب على إتمام اختبارات ما بعد الإنجاز تحقيق تاريخ التشغيل التجاري النهائي.

وإذا كان أداء المحطة في اختبارات ما بعد الإنجاز أقل من الأداء التعاقدية ولكنه يساوي أو يزيد عن تسعين بالمائة (٩٠٪) من الأداء التعاقدية الأولي، يجب على شركة أكوا ورزازات ٣ دفع تعويضات متفق عليها عن كل نسبة مئوية من نقص الأداء المحدد بعد أقصى عشر نقاط مئوية. وبشكل الأداء الذي يقل عن نسبة ٩٠٪ حالة إخلال ويمكن أن ينتج عنها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة.

لا يجوز لشركة أكوا ورزازات ٣ إسناد أو توفير أي جزء من سعة إنتاج محطة الطاقة الشمسية أو الكهرباء المنتجة منها لأي جهة أخرى خلاف الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، وتلتزم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بأن تستلم وتشترى من شركة أكوا ورزازات ٣ كامل الكهرباء الصافية التي تنتجها وتوفرها المحطة.

ويحق لشركة أكوا ورزازات ٣ الحصول على حماية على دخلها من قبل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة إذا خسرت شركة أكوا ورزازات ٣ دخلها بسبب حالات معينة (معظمها حالات لا يمكن التأمين عليها).

وفي حين أن التعرفة المستحقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة مقومة بالدرهم المغربي، قد تُقوّم بعض مكونات بالدولار الأمريكي واليورو والدرهم المغربي، ويتم حماية التعرفة الخاصة بالتشغيل والصيانة التي يتم ربطها بمؤشرات تضخم سنوية محددة بالدولار الأمريكي واليورو والدرهم المغربي، والتعرفة جميعها (المقومة بالدولار الأمريكي واليورو) من تقلبات أسعار صرف الدرهم المغربي مقابل الدولار الأمريكي واليورو حسبما ينطبق.

وقد قدمت حكومة المغرب خطاب دعم تلتزم بموجبه بإلزام وفاء الوكالة المغربية للطاقة المستدامة لالتزامات سداد المبالغ المستحقة عليها مقابل نقل المحطة إليها عند إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (بما في ذلك الإنهاء للأسباب التالية: (١) إخلال شركة أكوا ورزازات ٣، و(٢) إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة (ويشمل إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بالسداد بموجب اتفاقية شراء الطاقة لمدة (٦٠) يوماً أو أكثر)). ويختلف مستوى خطاب الدعم المقدم عن مستوى الضمان الحكومي الذي إن تم تقديمه ضمن التزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة. ولم يتم تقديم أي دعم ائتماني حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالتزامات الوكالة المغربية للطاقة المستدامة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

سيكون للوكالة المغربية للطاقة المستدامة الحق في إنهاء اتفاقية شراء الطاقة عند حدوث عدة أمور من بينها (١) عدم الالتزام بتاريخ التشغيل التجاري الأولي خلال (١٨٠) يوماً من تاريخ التشغيل التجاري الأولي المقرر (ومع ذلك، فقد تم تحقيق تاريخ التشغيل التجاري، وبالتالي لا يمكن العمل بهذا الحق)،

^{٣٤} حصل الاستخدام الأول في تاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠١٥م (فيما يتعلق بمبالغ اليورو) وفي ٢ أكتوبر ٢٠١٥م (فيما يتعلق بمبالغ الدرهم المغربي والدولار الأمريكي).

و(٢) عدم الالتزام بتاريخ التشغيل التجاري النهائي على مدى فترة اختبار متتالية مدتها (٢٦٥) يوماً موزعة على (٢٦) شهراً، و(٣) بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي، خلال أي فترة مدتها (١٢) شهراً عندما ينخفض أداء المحطة عن ٩٠٪ من مستوى الأداء المضمون للمحطة وعدم كفاية أداء المحطة على مدار (١٢) شهراً التالية والسابقة لهذه الفترة لزيادة متوسط أداء المحطة على مدار (٢٦) شهراً إلى قيمة تساوي أو تزيد عن ٩٠٪ من مستوى الأداء المضمون، و(٤) ترك المشروع لأكثر من (٣) أيام عمل متتالية، و(٥) حالة الإخلال الجوهري، و(٦) عدم الحصول على التأمينات والمحافظة عليها وفقاً للأحكام المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة في حال لم يتم تصحيح هذا الإخلال في غضون شهر واحد من تلقي إشعار بذلك الإخلال من الوكالة المغربية للطاقة المستدامة.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (١) من قبل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بسبب إخلال شركة أكوا ورزازات ٣ أو حالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة وتؤثر على شركة أكوا ورزازات ٣ بعد تاريخ التشغيل التجاري الأولي، فسيتم نقل المحطة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة مقابل مبلغ الإنهاء، الذي لا يغطي رؤوس الأموال المستثمرة في المشروع من المساهمين أو (٢) من قبل شركة أكوا ورزازات ٣ بسبب إخلال الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، فسيتم نقل المحطة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة مقابل مبلغ الإنهاء، الذي يغطي في هذه الحالة رؤوس الأموال المستثمرة في المشروع من المساهمين.

بالإضافة إلى ذلك، يوجد عدد من المخاطر التي ترتبط بإنهاء الاتفاقية بشكل عام:

- أ- في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا باور ورزازات ٣ بعد تاريخ التشغيل التجاري الأولي، ولكن قبل تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجوز للوكالة المغربية للطاقة المستدامة التنفيذ على سند ضمان حسن التنفيذ (بما يعادل ١٠٪ من تكلفة البناء). ويمكن للوكالة المغربية للطاقة المستدامة أيضاً العمل بخيار البيع بشأن الأسهم الخاضعة لهذا الخيار.
- ب- إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة وقوع حالة إخلال من شركة أكوا ورزازات ٣ بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي، يجوز للوكالة المغربية للطاقة المستدامة أن تطلب الحصول على تعويضات من شركة أكوا ورزازات ٣.
- ج- تولي الوكالة المغربية للطاقة المستدامة السيطرة الفعلية للمحطة بعد إنهاء اتفاقية شراء الطاقة ليس مشروطاً باستيفاء المبالغ المستحقة عليها، مما يعرض شركة أكوا ورزازات ٣ لأن تصبح دائناً غير مضمون ل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة.
- د- يجب أن تكون المحطة، عند نقلها إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة، في حالة تشغيلية جيدة، الأمر الذي قد لا يكون ممكناً دائماً وذلك عند تعرض المحطة لأضرار.

يجب أن تمتلك شركة أكوا باور ("العضو الرئيسي") أو شركة تابعة مملوكة بالكامل لها ما لا يقل عن ٤٠٪ من رأس المال وحقوق التصويت في شركة أكوا ورزازات ٣ وذلك لمدة (٥) سنوات بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي.

ولا يُسمح للعضو الرئيسي بنقل ملكية أسهمه في شركة أكوا ورزازات ٣ بعد انقضاء فترة الخمس سنوات إلا إذا كان المنقول إليه يستوفي المعايير الفنية المطبقة على العضو الرئيسي عندما تم اختياره.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين المغرب، وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (٣٥) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الأولي لمحطة الطاقة الشمسية الواقع في ١٤٤٠/٢/٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٢٠م). ولا يحق لشركة أكوا ورزازات ٣ بيع الطاقة إلى الوكالة المغربية للطاقة المستدامة أو غيرها من المشتريين بعد انقضاء مدة اتفاقية شراء الطاقة.

تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في باريس بفرنسا بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

وثائق التمويل

أبرمت شركة أكوا ورزازات ٣ اتفاقية تسهيلات (يُشار إليها بـ "اتفاقية تسهيلات أكوا ورزازات ٣") مع الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بصفتها مقرض، واتحاد من مؤسسات التمويل الدولية كممثلين مشتركين (كمقرضين متعاقبين ل الوكالة المغربية للطاقة المستدامة) في ١٤٣٦/٥/٢٠هـ (الموافق ٢٠١٥/٠٣/١٠م)، وكذلك وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يُشار إليها معاً بـ "وثائق تمويل أكوا ورزازات ٣"). وتم الدخول في اتفاقيات تعديل لاحقة لوثائق تمويل أكوا ورزازات ٣.

يتم توفير ثلاث تسهيلات قروض لأجل بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات ٣ (تسهيل بقيمة ٦١,٩٣١,٢٦٦ دولار أمريكي؛ وتسهيل بقيمة ٢٦٧,٠٧٦,٩٨٢ يورو؛ وتسهيل بقيمة ٢,٢٢٤,٠١٩,١٢١ درهم مغربي) لغرض تمويل ما يصل إلى ٨٠٪ من تكاليف تطوير المشروع فيما يتعلق بتطوير وتشغيل محطة الطاقة الشمسية الحرارية التي تم بناؤها في ورزازات بالمغرب، ومرافق التخزين والربط البيني المرتبطة بها (كما يتم تقديم باقي التمويل في شكل مساهمة في رأس المال).

بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات ٣، تقوم الوكالة المغربية للطاقة المستدامة بإقراض شركة أكوا ورزازات ٣ الأموال التي تقتريها الوكالة المغربية للطاقة المستدامة من مؤسسات التمويل الدولية بموجب تسهيلات منفصلة..

وتشتمل وثائق تمويل أكوا ورزازات ٣ على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة أكوا ورزازات ٣، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات) وضمن دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة أكوا ورزازات ٣ بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة أكوا ورزازات ٣ والأطراف الرئيسيين في المشروع (ويشمل ذلك شركة أكوا باور).

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة تكون فيها شركة أكوا البحريين مساهماً مباشراً (وتكون شركة أكوا باور مساهماً غير مباشر).

إن التزامات شركة أكوا ورزازات ٣ بموجب وثائق تمويل أكوا ورزازات ٣ مضمونة بعدة ضمانات منها المعدات، وبعض حسابات المشروع، والأسهم في شركة أكوا ورزازات ٣، والحقوق التعاقدية لشركة أكوا ورزازات ٣، والتأمين وإعادة التأمين. ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

التغير في السيطرة: إذا كان هناك تغير في السيطرة على مستوى شركة أكوا باور وكان لذلك التغير "أثر سلبي جوهري" أو إذا كان من المرجح بشكل معقول أن يكون كذلك، فسيتمثل ذلك حالة إخلال وفقاً لحالات الإخلال المتعلقة بـ "توقف أعمال وأنشطة الشركة أو الوضع القانوني" فيما يتعلق بأحد الأطراف الرئيسية في المشروع (ومنهم شركة أكوا باور) كما تم النص عليها في الاتفاقية. ومع ذلك، فإذا لم ينتج عن التغير في السيطرة "تأثير سلبي جوهري" (التأثير على شركة أكوا ورزازات ٣، الاتفاقيات التي دخلت فيها شركة أكوا ورزازات ٣، وفاء شركة أكوا ورزازات ٣ والأطراف الرئيسية بالمشروع بالتزاماتهم بموجب الاتفاقيات)، فإن التغير في السيطرة على مستوى شركة أكوا باور لن يمثل حالة إخلال. ويكون هناك حقوق بالتعويض في هذه الحالة. النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية تسهيلات أكوا ورزازات ٣ للقانون المغربي.

الممولون عند الإغلاق المالي: ماسن؛ وبنك التنمية الأفريقي؛ والوكالة الفرنسية للتنمية؛ والاتحاد الأوروبي؛ وبنك الاستثمار الأوروبي؛ والبنك الدولي للإنشاء والتعمير؛ وبنك الائتمان لإعادة الإعمار.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: الوكالة المغربية للطاقة الشمسية (بتمويل مشترك من البنك الأفريقي للتنمية؛ الوكالة الفرنسية للتنمية؛ الاتحاد الأوروبي؛ بنك الاستثمار الأوروبي؛ البنك الدولي للإنشاء والتعمير؛ Kreditanstalt Für Wiederaufbau)

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ما يقارب ١,٢٧٣ مليون ريال سعودي.

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: بعد ٢٥ عام من الاستخدام الأول.^{٢٥}

١٢-٧-١-٤ شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١-٩) «مشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة (شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ٢٢/٥/١٤٢٧ هـ (الموافق ٢/٣/٢٠١٦ م)، فيما يتعلق بمحطة توليد الكهرباء بالغاز الطبيعي وزيت الوقود، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٨٦١ مليون ريال سعودي.

تقوم شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بتوفير سعة الإنتاج المضمونة المتعاقد عليها الناتجة عن المحطة، وبيع الكهرباء الناتجة عن ذلك، إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. وتقبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مثل هذه الكهرباء وتسدد تكاليفها من خلال دفع تعرفة (يمكن تعديلها بناءً على التغيرات في سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الريال العماني ومؤشر أسعار المستهلك العماني) مقابل (١) لسعة الإنتاج لتوليد الطاقة (تشمل تكاليف الاستثمار - وذلك بهدف التعويض عن التكاليف الرأسمالية) (٢) ورسوم ثابتة للتشغيل والصيانة، و (٣) للطاقة المنتجة (الذي يتكون من الرسوم المتغيرة للتشغيل والصيانة للطاقة الكهربائية و (٤) ورسوم بدء التشغيل الخاصة بالطاقة الكهربائية) و (٥) رسوم الوقود بالريال العماني.

يتم إجراء اختبارات الأداء السنوية في المحطة لتحديد سعة الإنتاج لكل سنة تعاقدية لأغراض حساب المبالغ المستحقة الدفع إلى شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء مقابل سعة الإنتاج. بالإضافة إلى اختبارات الأداء السنوية الواردة أعلاه، قد تقوم الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بإجراء اختبارات دورية خلال فترة التشغيل إذا كانت تعتقد أن سعة الإنتاج المحددة في ذلك الوقت أقل من سعة الإنتاج التي تم تحديدها في اختبار الأداء السنوي السابق أو اختبار الأداء.

في حالة عجز شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء أو تأخرها في توفير سعة الإنتاج المضمونة المتعاقد عليها إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بسبب وقوع حالات مخاطر المشتري (بما في ذلك التغييرات في القانون)، فسيتم اعتبار المحطة متاحة بكامل طاقتها المضمونة المتعاقد عليها، وستدفع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه المقابل لسعة الإنتاج بما يعادل ١٠٠٪ من سعة الإنتاج المضمونة المتعاقد عليها.

وفي حين أن التعرفة المستحقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة مقومة بالريال العماني، فإنه يتم ربطها جزئياً بمؤشر التضخم بالدولار الأمريكي، وبالتالي فهي محمية نوعاً ما ضد تحركات العملات مقابل الدولار الأمريكي. تتحمل شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء مخاطر صرف العملات المتبقية وما ينتج عن ذلك من انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة لها بسبب الفرق بين (١) متوسط سعر الصرف وسعر صرف الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي و (٢) قيمة المبالغ في تاريخ صدور الفواتير وتاريخ الدفع.

ولا تضمن حكومة سلطنة عمان التزامات الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بسداد أي مبالغ مستحقة عليها بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

تتحمل شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء المسؤولية الكاملة عن الحصول على كل الإمدادات الضرورية من الغاز الطبيعي وزيت الوقود اللازم لتشغيل المحطة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة. ولهذه الأغراض، تم إبرام اتفاقية منفصلة لبيع الغاز الطبيعي تبلغ مدتها نفس مدة اتفاقية شراء الطاقة، وتتضمن بند تمديد الاتفاقية تلقائياً في حالة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. وتقوم شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بتشغيل المحطة باستخدام الغاز الطبيعي في كل الأوقات، إلا إذا كانت نوعية الغاز الطبيعي المتاح أو الكمية المتوفرة منه غير كافية، عندئذ يجوز لشركة الظاهرة لتوليد الكهرباء تشغيل المحطة باستخدام زيت الوقود على ألا يكون لها خلال هذه الفترة حق المطالبة بتعويضات بموجب اتفاقية بيع الغاز الطبيعي.

يجوز للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن حالات إخلال شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء. ولا يحق لشركة الظاهرة لتوليد الكهرباء إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لأي سبب من الأسباب، ولكن يحق لها مطالبة الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بالتعويض عن الأضرار الناتجة عن إخلال الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في الوفاء بالتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

٢٥ حصل الاستخدام الأول في تاريخ ٢٢ سبتمبر ٢٠١٥م (فيما يتعلق بمبالغ الدرهم المغربي والدولار الأمريكي) وفي ٢٨ سبتمبر ٢٠١٥م (فيما يتعلق بمبالغ اليورو).

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل"، مع إمكانية البيع (شريطة إمكانية تنفيذ اتفاقية شراء طاقة جديدة وتفعيل الحقوق المرتبطة بالأراضي في أي سوق تجاري أو مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (أو ما يعادل أي منهما)). ومع ذلك، إذا لم يتم تمديد المدة الأولية لاتفاقية شراء الطاقة باتفاق الأطراف (علماً بأن اتفاقية شراء الطاقة لا تنص على هذا التمديد إلا في حالة إخلال المشتري أو وقوع مخاطر حكومية أو وقوع حالات القوة القاهرة)، تكون شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء في الغالب قادرة على تحقيق إيرادات من عمليات المحطة التشغيلية لمدة (١٥) سنة وشهر (١) بعد تاريخ الاكتمال. ولا يوجد موعد محدد لنقل ملكية المحطة إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو لممارسة خيار "البيع"، مما قد ينتج عنه مخاطر بالنسبة للأصول العالقة في نهاية مدة الـ (١٥) سنة.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لأحكام قوانين سلطنة عمان، وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (١٥) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الذي يحل في ٢٦/٧/١٤٤٠هـ (الموافق ١٩/٤/٢٠١٩م)، ويُعرض هذا شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء إلى خطر التأخر عن تاريخ التشغيل التجاري المقرر، وفي هذه الحالة تكون مدة اتفاقية شراء الطاقة أقصر بمدة تساوي مدة التأخير. تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة حيث يتم البت فيها نهائياً باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

اتفاقية بيع الغاز الطبيعي

أبرمت شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء ووزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي بتاريخ ٢١/٥/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠/٣/٢٠١٦م) لبيع الغاز الطبيعي وشرائه وتوريده وقبول نوعية محددة منه لاستخدامه في المحطة، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٥٣٥ مليون ريال سعودي. وتترافق مدة اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع مدة اتفاقية شراء الطاقة، وتُجدد تلقائياً بقدر ما تتجدد اتفاقية شراء الطاقة.

تقوم شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بتحديد الكميات اليومية للغاز اللازمة لتشغيل المحطة وتزويد وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان بها، بالإضافة إلى الحد الأقصى من الغاز. وتقوم وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان ببيع وتسليم كمية الغاز المحددة إلى شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بسعر متفق عليه يبلغ (٣) دولارات أمريكية لكل مليون وحدة حرارية بريطانية، ويتضمن السعر المتفق عليه تكاليف النقل والضرائب والرسوم ويمكن تعديل السعر من وقت لآخر. وإذا طلبت شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء كمية غاز أكبر من الكمية المحددة في الأصل أو بما يزيد عن الحد الأقصى اليومي، فسوف تدفع شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء فرق قيمة كمية الغاز الزائدة. وتنتقل ملكية الغاز وكل المخاطر المرتبطة به إلى شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بمجرد تسليم الغاز لها في نقطة التسليم.

في حال كان الغاز الذي سلمته وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان لا يتوافق مع مواصفات الغاز، فيجوز لشركة الظاهرة لتوليد الكهرباء، وفقاً لتقديرها الخاص، (١) رفض قبول الغاز حتى يستوفي المواصفات، أو (٢) الموافقة على قبول الغاز غير المطابق للمواصفات، وفي هذه الحالة، ستدفع شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء لهذا الغاز ٩٧٪ فقط من السعر المتفق عليه ولا تتحمل وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان أي مسؤولية فيما يتعلق بهذا الغاز غير المطابق للمواصفات. وإذا قبلت شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء الغاز غير المطابق للمواصفات من غير علمها بعدم مطابقته للمواصفات، فستدفع شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء السعر المتفق عليه للغاز بالكامل وتقوم وزارة النفط والغاز بسلطنة عمان بتعويض شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء عن تكاليف (أ) تنظيف المعدات، و(ب) إصلاح أي أضرار ناشئة و(ج) مطابقة الغاز للمواصفات.

يجب أن تحتفظ شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء بمخزون احتياطي لوقود الديزل كافي لتشغيل المحطة لمدة (٤) أيام على الأقل بأقصى سعة إنتاج، ويجب تجديد المخزون في غضون (٢٤) ساعة من بداية انخفاضه نتيجة استهلاكه.

ستدفع وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان إلى شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء تعويضات عن كل ساعة تعمل فيها المحطة (أو أي جزء منها) باستخدام وقود الديزل الاحتياطي (بدلاً من الغاز الطبيعي) نتيجة تسبب وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان في نقص الكمية المحددة من الغاز الطبيعي التي تقوم بتسليمها. وتكون التعويضات مستحقة الدفع حتى وإن كان النقص ناتجاً عن أي حدث كان من الممكن اعتباره من قبيل القوة القاهرة و أثر على شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء. ويتم احتساب التعويضات لغرض تعويض شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء عن فرق تكلفة تشغيل المحطة بالغاز الطبيعي وتشغيل المحطة بوقود الديزل. وإذا تعين على شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء تشغيل المحطة باستخدام وقود الديزل، نتيجة النقص في كمية الغاز المقدمة من وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان لمدة ٣ أشهر متوالية، ستقوم وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان بتعويض شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء عن كل تكاليف التشغيل المتكبدة بشكل معقول نتيجة لذلك.

لا يتحمل أي طرف المسؤولية تجاه الطرف الآخر عن الخسائر اللاحقة، باستثناء إذا كانت الخسارة اللاحقة قد تكدت أو نشأت بسبب إخلال أو إهمال متعمد لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي.

ووفقاً لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي، تتمتع شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء فقط من الحماية ضد حالات القوة القاهرة، وتتمثل هذه الحماية في إعفاء شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء من الأداء فقط. ولا يمكن لوزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان أن تعتمد على القوة القاهرة لحمايتها أو إعفاءها من التزاماتها المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز لأي من الطرفين إنهاء اتفاقية بيع الغاز الطبيعي في حال الإخلال بأحكامها من قبل الطرف الآخر.

وتخضع اتفاقية بيع الغاز الطبيعي لقوانين سلطنة عمان. تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية بيع الغاز الطبيعي لإجراءات متسلسلة لتسويتها يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

١٠-٧-١٢ شركة شناص

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١-١٠) «مشروع صحار ٣ المستقل لإنتاج الطاقة (شركة شناص لتوليد الكهرباء)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة شناص والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (بصفتها مشتري الإنتاج) اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ٢٢/٥/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٢م)، فيما يتعلق بمحطة توليد الكهرباء التي تعمل بالغاز الطبيعي وزيت الوقود، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٩٥٣ مليون ريال سعودي.

تقوم شركة شناص بتوفير سعة الإنتاج المضمونة المتعاقد عليها الناتجة عن المحطة وبيع الكهرباء الناتجة عن ذلك إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. وتقبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه شراء الكهرباء وتسدد تكاليفها من خلال دفع تعرفة (يمكن تعديلها بناءً على التغيرات في سعر صرف الدولار الأمريكي مقابل الريال العماني ومؤشر أسعار المنتجين الأمريكي ومؤشر أسعار المستهلك العماني) تشمل (١) مقابل لسعة الإنتاج لتوليد الطاقة (تشمل تكاليف الاستثمار - وذلك بهدف التعويض عن التكاليف الرأسمالية) (٢) ورسوم ثابتة للتشغيل والصيانة)، و (٣) مقابل للطاقة المنتجة (الذي يتكون من الرسوم المتغيرة للتشغيل والصيانة للطاقة الكهربائية و(٤) ورسوم بدء التشغيل الخاصة بالطاقة الكهربائية) و (٥) رسوم الوقود بالريال العماني

يتم إجراء اختبارات الأداء السنوية في المحطة لتحديد سعة الإنتاج لكل سنة تعاقدية لأغراض حساب المبالغ المستحقة الدفع إلى شركة شناص مقابل سعة الإنتاج.. بالإضافة إلى اختبارات الأداء السنوية الواردة أعلاه، قد تقوم الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بإجراء اختبارات دورية خلال فترة التشغيل إذا كانت تعتقد أن سعة الإنتاج المحددة في ذلك الوقت أقل من سعة الإنتاج التي تم تحديدها في اختبار الأداء السنوي السابق أو اختبار الأداء.

في حالة عجز شركة شناص أو تأخرها في توفير سعة الإنتاج المضمونة المتعاقد عليها للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بسبب وقوع حالات مخاطر المشتري (بما في ذلك التغييرات في القانون)، سيتم اعتبار المحطة متاحة بكامل طاقتها المضمونة المتعاقد عليها وستدفع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه المقابل لسعة الإنتاج بما يعادل ١٠٠٪ من سعة الإنتاج المضمونة المتعاقد عليها.

وفي حين أن التعرفة المستحقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة مقومة بالريال العماني، فإنه يتم ربطها جزئياً بمؤشر التضخم بالدولار الأمريكي، وبالتالي فهي محمية نوعاً ما ضد تحركات العملات مقابل الدولار الأمريكي. تتحمل شركة شناص مخاطر صرف العملات المتبقية وما ينتج عن ذلك من انخفاض في قيمة المبالغ المستحقة لها بسبب الفرق بين (١) متوسط سعر الصرف وسعر صرف الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي، و(٢) بين قيمة المبالغ في تاريخ صدور الفواتير وتاريخ الدفع.

ولا تضمن حكومة سلطنة عمان التزامات الشركة العمانية بسداد أي مبالغ مستحقة عليها بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

تتحمل شركة شناص المسؤولية الكاملة عن الحصول على كل الإمدادات الضرورية من الغاز الطبيعي وزيت الوقود اللازم لتشغيل المحطة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة. ولهذه الأغراض، تم إبرام اتفاقية منفصلة لبيع الغاز الطبيعي تبلغ مدتها نفس مدة اتفاقية شراء الطاقة، وتتضمن بند تمديد الاتفاقية تلقائياً في حالة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. وتقوم شركة شناص بتشغيل المحطة باستخدام الغاز الطبيعي في كل الأوقات، إلا إذا كانت نوعية الغاز الطبيعي المتاح أو الكمية المتوفرة منه غير كافية، فعندئذٍ يجوز لشركة شناص تشغيل المحطة باستخدام زيت الوقود.

يجوز للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن حالات إخلال شركة شناص. ولا يحق لشركة شناص إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لأي سبب من الأسباب. ولكن يحق لها مطالبة الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بالتعويض عن الأضرار الناتجة عن إخلال الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في الوفاء بالتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

يقوم المشروع على أساس نظام "البناء والتملك والتشغيل"، مع إمكانية البيع (شريطة إمكانية تنفيذ اتفاقية شراء طاقة جديدة وتفعيل الحقوق المرتبطة بالأراضي في أي سوق تجاري أو مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (أو ما يعادل أي منهما)). ومع ذلك، إذا لم يتم تمديد المدة الأولية لاتفاقية شراء الطاقة باتفاق الطرفين (علماً بأن اتفاقية شراء الطاقة لا تنص على هذا التمديد إلا في حالة إخلال المشتري أو وقوع مخاطر حكومية أو وقوع حالات القوة القاهرة)، تكون شركة شناص في الغالب قادرة على تحقيق إيرادات من عمليات المحطة التشغيلية لمدة (١٥) سنة وشهر (١) بعد تاريخ الاكتمال. ولا يوجد موعد محدد لنقل ملكية المحطة إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو لممارسة خيار "البيع"، مما قد ينتج عنه مخاطر بالنسبة للأصول العالقة في نهاية مدة الـ (١٥) سنة.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لأحكام قوانين سلطنة عمان، وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة (١٥) سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الذي حل في ٢٣/٤/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/١/١م)، وقد حققت شركة شناص تاريخ التشغيل التجاري المتفق عليه في ٢٨/٨/١٤٤٠هـ (الموافق ٢٠١٩/٥/٤م). تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم البت فيها نهائياً باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

اتفاقية بيع الغاز الطبيعي

أبرمت شركة شناص ووزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي بتاريخ ٢١/٥/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠١٦/٠٣/٠١م) لبيع وشراء وتسليم وقبول الغاز الطبيعي بجودة محددة لاستخدامه في المحطة، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٥٤٥ مليون ريال سعودي. وتتزامن مدة اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع مدة اتفاقية شراء الطاقة، وتُجدد تلقائياً بقدر ما تتجدد اتفاقية شراء الطاقة.

تقوم شركة شناص بتزويد وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان بالكميات اليومية المحددة من الغاز اللازمة لتشغيل المحطة، بالإضافة إلى الحد الأقصى من الغاز. وتقوم وزارة النفط والغاز بسلطنة عمان ببيع وتسليم كمية الغاز المحددة إلى شركة شناص بسعر متفق عليه يبلغ (٣) دولارات أمريكية لكل مليون وحدة حرارية بريطانية (BTU)، ويتضمن السعر المتفق عليه تكاليف النقل والضرائب والرسوم ويمكن تعديله من وقت لآخر. وإذا طلبت شركة شناص كمية غاز أكبر من الكمية المحددة في الأصل أو بما يزيد عن الحد الأقصى اليومي، فسوف تدفع شركة شناص فرق قيمة كمية الغاز الزائد. وتتقلل ملكية الغاز وكل المخاطر المرتبطة به إلى شركة شناص بمجرد تسليم الغاز لها في نقطة التسليم.

في حال كان الغاز الذي سلمته وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان لا يتوافق مع مواصفات الغاز، فيجوز لشركة شناص، وفقاً لتقديرها الخاص، (١) رفض قبول الغاز حتى يطابق المواصفات، أو (٢) الموافقة على قبول الغاز غير المطابق للمواصفات، وفي هذه الحالة، ستدفع شركة شناص لهذا الغاز ٩٧٪ فقط من السعر المتفق عليه ولا تتحمل وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان أي مسؤولية فيما يتعلق بهذا الغاز غير المطابق للمواصفات. وإذا

قبلت شركة شनाव الغاز غير المطابق للمواصفات من غير علمها بعدم مطابقته للمواصفات، فستدفع شركة شनाव السعر المتفق عليه للغاز بالكامل وتقوم وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان بتعويضها عن تكاليف (أ) تنظيف المعدات، و(ب) إصلاح أي أضرار ناشئة و(ج) مطابقة الغاز للمواصفات.

يجب أن تحتفظ شركة شनाव بمخزون احتياطي لوقود الديزل كافي لتشغيل المحطة لمدة (٤) أيام على الأقل بأقصى سعة إنتاج، ويجب تجديد المخزون في غضون (٢٤) ساعة من بداية انخفاضه نتيجة لاستهلاكه.

ستدفع وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان إلى شركة شनाव تعويضات عن كل ساعة تعمل فيها المحطة (أو أي جزء منها) باستخدام وقود الديزل الاحتياطي (بدلاً من الغاز الطبيعي) نتيجة تسبب وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان في نقص الكمية المحددة من الغاز الطبيعي التي تقوم بتسليمها. وتكون التعويضات مستحقة الدفع حتى وإن كان النقص ناتجاً عن أي حدث كان من الممكن اعتباره من قبيل القوة القاهرة و أثر على شركة شनाव. ويتم احتساب التعويضات لغرض تعويض شركة شनाव عن فرق تكلفة تشغيل المحطة بالغاز الطبيعي وتشغيل المحطة بوقود الديزل. وإذا تعين على شركة شनाव تشغيل المحطة باستخدام وقود الديزل، نتيجة النقص في كمية الغاز المقدمة من وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان، لمدة (٣) أشهر متواصلة، يجب على وزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان تعويض شركة شनाव عن كل تكاليف التشغيل المتكبدة بشكل معقول نتيجة لذلك.

لا يتحمل أي طرف المسؤولية تجاه الطرف الآخر عن الخسائر اللاحقة، باستثناء إذا كانت الخسارة اللاحقة قد تكبدت أو نشأت بسبب إخلال أو إهمال لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي.

ووفقاً لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي، تتمتع شركة شनाव فقط من الحماية ضد حالات القوة القاهرة، وتتمثل هذه الحماية في إعفاء شركة شनाव من الأداء فقط. ولا يمكن لوزارة الطاقة والمعادن بسلطنة عمان أن تعتمد على القوة القاهرة لحمايتها أو إعفاءها من التزاماتها المنصوص عليها في الاتفاقية.

يجوز لأي من الطرفين إنهاء اتفاقية بيع الغاز الطبيعي في حال الإخلال بأحكامها أو حدوث إخلال من جانب الطرف الآخر.

وتخضع اتفاقية بيع الغاز الطبيعي لقوانين سلطنة عمان. تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية توريد الغاز الطبيعي لإجراءات متسلسلة لتسويتها ويتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في مسقط، بسلطنة عمان بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

١٦-١-٧-١٢ شركة حيا للطاقة والتحلية

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع الدر ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في مملكة البحرين.

اتفاقية شراء المياه والطاقة

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية وهيئة الكهرباء والماء في حكومة مملكة البحرين («هيئة الكهرباء والماء») اتفاقية شراء الطاقة والمياه في ١٩/٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م) (والمعدلة من وقت لآخر) والتي بموجبها يحق لشركة حيا للطاقة والتحلية توليد الكهرباء وتحلية المياه في محطة الدر ٢ لتوليد الطاقة وتحلية مياه البحر، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٤٤٥ مليون ريال سعودي. لا يجوز لشركة حيا للطاقة والتحلية بيع الكهرباء أو المياه الصالحة للشرب التي تم إنتاجها في المحطة أو توصيلها لأي جهة أخرى بخلاف هيئة الكهرباء والماء خلال فترة اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

تلتزم هيئة الكهرباء والماء بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه بأن تدفع لشركة حيا للطاقة والتحلية، على أساس شهري على مدار مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه، تكاليف الكهرباء والمياه مستحقة الدفع بالدينار البحريني، والتي تتكون من (أ) تكاليف الطاقة الإنتاجية و(ب) التكاليف المتغيرة و(ج) تكاليف الوقود.

تتكون تكاليف الطاقة الإنتاجية مما يلي: (١) رسوم استثمار، تتوافق مع المبلغ المستحق للتعويض على شركة حيا للطاقة والتحلية عن التكاليف الرأسمالية المتكبدة في تطوير المشروع (بما في ذلك خدمة الدين وعائدات حقوق الملكية ومدفوعات الضرائب) و(٢) رسوم التشغيل والصيانة الثابتة. يرتبط استحقاق شركة حيا للطاقة والتحلية لتكاليف الطاقة الإنتاجية بتوفر قدرة توليد الكهرباء وقدرة المحطة الإنتاجية للمياه الصالحة للشرب.

تتكون الرسوم المتغيرة، التي تم وضعها لتعويض شركة حيا للطاقة والتحلية عن تكاليف التشغيل والصيانة المتغيرة على أساس الكهرباء والمياه الموزعة والتي تم إرسالها وتسليمها إلى هيئة الكهرباء والماء من: (١) رسوم تشغيل وصيانة متغيرة: (٢) رسوم بدء التشغيل، للتعويض على شركة حيا للطاقة والتحلية عن استخدامها للوقود أثناء بدء التشغيل والتكاليف الأخرى ذات الصلة؛ و(٣) رسوم تشغيل وحدة الطاقة ذاتياً، في ما يتعلق بالطاقة فقط، للتعويض على شركة حيا للطاقة والتحلية عن استخدامها للوقود السائل أثناء عمليات تشغيل وحدة الطاقة ذاتياً والاختبارات الناجحة لتشغيل وحدة الطاقة ذاتياً والتكاليف الأخرى ذات الصلة.

رسوم الوقود هي المبلغ مستحق الدفع للتعويض على شركة حيا للطاقة والتحلية عن استخدام الغاز الطبيعي لإنتاج الكهرباء والمياه الصالحة للشرب وتوصيلها، واستخدام الكهرباء المستوردة من الشبكة لإنتاج المياه الصالحة للشرب وتوصيلها. أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية اتفاقية بيع الغاز الطبيعي (على النحو المحدد والموضح أدناه) والتي يتم بموجبها تحديد سعر الغاز الطبيعي.

سوف تتكبد شركة حيا للطاقة والتحلية خصومات من رسوم الطاقة الإنتاجية كنتيجة لما يلي (١) عدم التوافر المجدول؛ (٢) الانقطاعات القسرية (أي الانقطاعات التي تؤثر على محطة الطاقة أو محطة تحلية المياه بخلاف الانقطاع المخطط له أو الانقطاع بعد الإخطار بفترة قصيرة) و(٣) تخفيض تصنيف محطة الطاقة أو محطة تحلية المياه.

وللتخفيف من آثار التضخم أو تحركات العملة على إيرادات شركة حيا للطاقة والتحلية على مدى فترة اتفاقية شراء المياه والطاقة، يكون جزء من الدفعات المستحقة مرتبطاً بمؤشرات التضخم في البحرين والولايات المتحدة سنوياً ويكون محمياً من أثر تقلبات سعر صرف الدينار البحريني مقابل الدولار الأمريكي.

وبموجب اتفاقية الضمان المؤرخة ١٩/٢/١٤٤٠هـ (الموافق ٣٠/١٠/٢٠١٨م)، فقد ضمنت وزارة المالية في حكومة مملكة البحرين («وزارة المالية») بشكل نهائي وغير مشروط القيام بالأداء السريع والواجب من جانب هيئة الكهرباء والماء لجميع التزاماتها المالية مستحقة الدفع إلى شركة حيا للطاقة والتحلية بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه (بخلاف أي مدفوعات مستحقة بعد ممارسة هيئة الكهرباء والماء لخيارها في شراء المحطة وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه، والتي يجب أن يتم تغطيتها بدلاً من ذلك بضمان منفصل صادر عن وزارة المالية)، وتتعهد بدفع أي مبالغ مستحقة وواجبة السداد من قبل هيئة الكهرباء والماء في غضون ١٠ أيام عمل من تاريخ طلب كتابي مقدم من جانب شركة حيا للطاقة والتحلية.

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية اتفاقية شركة مرافق مشتركة («اتفاقية شركة المرافق المشتركة») مع شركة الدر للطاقة والمياه ش.م.ب (ج) بتاريخ ١٠/٩/١٤٤٠هـ (الموافق ١٥/٥/٢٠١٩م) فيما يتعلق بمرافق سحب / تصريف مياه البحر في المرحلة الأولى من محطة الدر («مرافق سحب / تصريف مياه البحر»). تعتبر مرافق سحب / تصريف مياه البحر جزءاً من محطة توليد الطاقة وتحلية مياه البحر الحالية المملوكة لشركة الدر للطاقة والمياه ش.م.ب (ج)، وتقع بجوار موقع محطة الدر ٢. يتمثل الغرض من اتفاقية شركة المرافق المشتركة، من بين أمور أخرى، في تفصيل الملكية المشتركة وإنشاء كيان («شركة المرافق المشتركة») التي ستمتلك مرافق سحب / تصريف مياه البحر وتشغلها وتقوم بصيانتها، بعد نقل من جانب شركة الدر للطاقة والمياه ش.م.ب (ج) إلى شركة المرافق المشتركة في أي وقت بعد تاريخ التشغيل التجاري بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

وقبل نقل مرافق سحب / تصريف مياه البحر كما هو مذكور أعلاه، تتحمل شركة الدر للطاقة والمياه ش.م.ب (ج) مسؤولية ضمان تشغيل مرافق سحب / تصريف مياه البحر وصيانتها وفقاً للممارسات الجيدة بحيث تمكن شركة حيا للطاقة والتحلية، من بين أمور أخرى، من أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه. تشكل أي تأخيرات من جانب شركة الدر للطاقة والمياه ش.م.ب (ج) في استكمال أعمال إصلاح مرافق سحب / تصريف مياه البحر كما هو مطلوب بموجب اتفاقية شركة التسهيلات المشتركة والتي تمنع شركة حيا للطاقة والتحلية من تحقيق تاريخ التشغيل التجاري المبكر للمياه أو تاريخ التشغيل التجاري حالة قوة القاهرة. ومع ذلك، لا يوجد سبيل انتصاف أو حماية لشركة حيا للطاقة والتحلية حيث يؤثر فشل شركة الدر للطاقة والمياه ش.م.ب (ج) في تشغيل مرافق سحب / تصريف مياه البحر وصيانتها على قدرة شركة حيا للطاقة والتحلية على أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

ويجوز لهيئة الكهرباء والماء إنهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه في حالة حدوث، من بين أمور أخرى، أي من الأحداث التالية: (١) حدوث تقصير جوهري من جانب شركة حيا للطاقة والتحلية؛ (٢) التخلي عن المشروع؛ (٣) إنهاء اتفاقية بيع الغاز الطبيعي نتيجة وقوع تقصير من جانب شركة حيا للطاقة والتحلية؛ (٤) إنهاء رخصة التوليد وإنتاج المياه (إلا إذا كان هذا الإنهاء بسبب تغيير في القانون)؛ (٥) إخفاق شركة حيا للطاقة والتحلية في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري في آخر موعد للتشغيل التجاري أو قبله؛ (٦) نقص السعة المائية الصافية المتاحة لمرفق تحلية المياه عن سبعين بالمائة (٧٠٪) من صافي سعة المياه المتعاقد عليها المضمونة لمدة ٣٦٥ يوماً متتالياً؛ أو (٧) نقص سعة الطاقة الصافية المتاحة لمرفق الطاقة عن سبعين بالمائة (٧٠٪) من صافي سعة المياه المتعاقد عليها المضمونة لمدة ٣٦٥ يوماً متتالياً.

في حال تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه من قبل هيئة الكهرباء والماء، فيحق لهيئة الكهرباء والماء أن تمارس حقها بشراء المحطة. بالإضافة إلى ذلك، في حال تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه من قبل هيئة الكهرباء والماء قبل تاريخ التشغيل التجاري، فيحق لهيئة المياه والكهرباء صرف ضمان الأداء والاحتفاظ بكامل المبلغ بمثابة تعويضات متفق عليها بسبب الإخفاق الذي ترتبه شركة حيا للطاقة والتحلية في توفير السعة الصافية المضمونة للماء المتعاقد عليها و / أو السعة الصافية المضمونة للطاقة المتعاقد عليها والالتزام بالتزملتها الأخرى بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه. في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه من جانب هيئة الكهرباء والماء بعد تاريخ التشغيل التجاري، يمكن لهيئة الكهرباء والماء مطالبة شركة حيا للطاقة والتحلية بالحصول على تعويضات.

لا يحق لشركة حيا للطاقة والتحلية إنهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه لأي سبب، بما في ذلك تقصير المشتري (أي تقصير هيئة الكهرباء والماء).

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل». وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه ٢٠ عاماً، تُحتسب من تاريخ التشغيل التجاري المقرر (والمتوقع أن يحصل في الربع الثاني من ٢٠٢٢م)، ويمكن تمديد الاتفاقية من خلال الاتفاق المتبادل بين شركة حيا للطاقة والتحلية وهيئة الكهرباء والماء.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة والمياه لقوانين دولة البحرين. يجب على طرفي اتفاقية شراء الطاقة والمياه أولاً محاولة تسوية أي نزاعات تنشأ بينهما، وفي حال لم يتمكن من القيام بذلك، يتم البت في الأمر نهائياً عن طريق التحكيم في إنجلترا وويلز بموجب قواعد التحكيم والتسوية المعمول بها في غرفة التجارة الدولية.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

يتفرع عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى نطاقين، نطاق العمل الخارجي ونطاق العمل الداخلي.

تم توثيق جزء العمل الخارجي في (أ) عقد الأعمال الهندسية الخارجية مبرم بتاريخ ١٠/١٠/٢٠١٩م بين كل من شركة حيا للطاقة والتحلية (بصفقتها المالك) وشركة تشينغداو هونغروي لاستشارات هندسة الطاقة الكهربائية المحدودة، وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية (Société Internationale de Dessalement) (مقاول الهندسة الخارجي)، والذي قامت شركة حيا للطاقة والتحلية بموجبه تكليف مقاول الأعمال الهندسية الخارجية لتنفيذ واستكمال جميع أعمال التصميم والهندسة وغيرها من الأعمال والخدمات اللازمة لإنشاء الخدمات الهندسية واستكمالها و(ب) عقد أعمال التوريد الخارجية المبرم بتاريخ ١٠/١٠/٢٠١٩م بين كل من شركة حيا للطاقة والتحلية (بصفقتها المالك) وشركة تيجون إنترناشونال (هونج كونج) ليمتد وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية (مقاول التوريد الخارجي)، والذي قامت شركة حيا للطاقة والتحلية بموجبه تكليف مقاول توريد الأعمال الهندسية الخارجية لتنفيذ واستكمال التصميم والأعمال الهندسية (بخلاف الخدمات الهندسية) والمشتريات والتصنيع وإجراء اختبارات بالمصنع لجميع العناصر المستوردة اللازمة لإنشاء الأعمال واستكمالها.

تم توثيق جزء العمل الداخلي في عقد خدمات داخلية بتاريخ ١٠/١٠/٢٠١٩م مبرم بين كل من شركة حيا للطاقة والتحلية (بصفقتها المالك) وشركة سيبكو البحرين للإنشاءات ذ.م.م وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية (مقاول الخدمات الداخلي) والذي قامت شركة حيا للطاقة والتحلية بموجبه تكليف مقاول الخدمات الداخلية لتنفيذ واستكمال جميع عمليات الشراء والبناء وبدء التشغيل والتجريب والاختبار وغيرها من الأعمال اللازمة لتشيد الأعمال واستكمالها ومعالجة العيوب بها على أساس الإنجاز الكلي بخلاف ما يتعلق بتوريد الأصناف المستوردة.

أبرمت جميع الأطراف المذكورة أعلاه وكذلك شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية ("سبيكو ٣") عقد تنسيق بتاريخ ٢٠١٩/٠١/١٠ يربط بين نطاقات العمل الخارجية والداخلية ويحتوي على تنازل عن حق المقاول بتقديم دفع (بحيث لا يُعفى مقاول الخدمات الداخلي من المسؤولية ولا يحق له رفع مطالبات أو إثارة دفع أو أعمال أو إغفالات مقاول الهندسة الخارجي أو مقاول التوريد الخارجي، والعكس صحيح). وهذا يعني أن جميع الأطراف المقاولين يتحملون مسؤولية تنفيذ وإنجاز أعمال التصميم والهندسة والشراء والإنشاء والتركيب والتشغيل والاختبار وإدخال الأعمال حيز التشغيل التجاري على أساس تسليم المفتاح بمبلغ إجمالي. تبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ٤,١٢٥ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

ويتحمل كل من شركة سبيكو ٣ وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية المسؤولية بالتضامن والتكافل عن كل التزامات ومسؤوليات مقاول الهندسة الخارجي ومقاول التوريد الخارجي ومقاول الخدمات الداخلي.

وتعني اتفاقية التنسيق أنه من جميع الوجوه يوجد عقد هندسة ومشتريات وبناء واحد مع مقاول واحد يقدم خدمات متكاملة على أساس تسليم المفتاح بدفعة كاملة.

وبموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء، يتعين على المقاول إثبات أن المحطة تفي بضمانات أداء معينة. وفي حالة عدم الوفاء بضمانات الأداء على النحو المنصوص عليه في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، يجب على المقاول دفع تعويضات أداء نقدية إلى شركة حيا للطاقة والتحلية. يكون المقاول مسؤولاً أيضاً عن تعويضات تأخير نقدية متفق عليها عن أي إخفاق في تحقيق تواريخ مراحل رئيسية معينة.

يصل الحد الأقصى للتعويضات النقدية التي يجب على المقاول دفعها مقابل عدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى ٢٠٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

يصل الحد الأقصى للتعويضات النقدية المتفق عليها التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير إلى ٢٥٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى لإجمالي التعويضات النقدية المتفق عليها التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير وعدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى ٣٠٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويكون المقاول أيضاً مسؤولاً عن تصحيح العيوب الخفية التي تظهر في أي وقت خلال (٥) سنوات بعد تاريخ استلام المشروع للمحطة و (١٠) سنوات بعد تاريخ تسليم مرافق توصيل الغاز.

وهناك سقف لمسؤولية المقاول وهو ١٠٠٪ من القيمة الإجمالية المستحقة بموجب العقود. ومع ذلك، لا ينطبق الحد الأقصى على مسؤولية المقاول عن (١) الاحتيال أو سوء السلوك المتعمد أو الجسيم أو الأفعال غير القانونية، أو (٢) التعويضات المتعلقة بالوفاة أو الإصابة الشخصية للأشخاص أو الأضرار التي تلحق بممتلكات الأطراف الخارجية، أو (٣) التعويضات فيما يتعلق بخرق القوانين والأنظمة، أو انتهاك حقوق الملكية الفكرية، أو إبراء الذمة من الأعباء التي تتيق ملكية شركة حيا للطاقة والتحلية الكاملة للمعدات والمواد أو إبطال التأمين، أو (٤) على المبالغ المشمولة بعائدات التأمين، أو (٥) المسؤولية الناتجة بموجب آلية الرفض المنصوص عليها بالاتفاقية التي تمنح شركة حيا للطاقة والتحلية حق رفض الأعمال في حال حدوث حالات معينة مثل -على سبيل المثال- إخفاق مقاول الخدمات الداخلية في تسليم المشروع بحلول الوقت الذي يتم فيه استحقاق الحد الأقصى للتعويضات المتفق عليها، أو في حال أدى أي فعل أو إغفال أو إخلال من جانب مقاول الأعمال الداخلية إلى إنهاء اتفاقية شراء المياه والطاقة، أو (٦) المسؤولية عن تعويض شركة حيا للطاقة والتحلية فيما يتعلق بالتكاليف الناتجة عن كون هيكل العقد منفصل (أي أنه ليس عقد هندسة ومشتريات وبناء واحد على أساس تسليم المفتاح) بشأن إدارة العقود أو تنفيذها وأي فجوات مخاطر تعاقدية وفي حال تحملت شركة حيا للطاقة والتحلية مسؤولية دفع ضرائب إضافية أو غرامات نتيجة اعتبار الهيكل المنفصل غير صحيح أو كوسيلة لتفادي الخضوع للوائح الضريبية وعدم الالتزام للنظام من قبل شركة حيا للطاقة والتحلية ("استثناءات سقف المسؤولية").

وهناك سقف لمسؤولية شركة حيا للطاقة والتحلية وهو ١٠٠٪ من القيمة الإجمالية للعقد المستحقة بموجب عقود الأعمال الداخلية والخارجية. ومع ذلك، لا ينطبق الحد الأقصى على البنود (١) و(٢) و(٣) و(٤) من استثناءات سقف المسؤولية المذكورة أعلاه.

وينص العقد على تنازل متبادل عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، على أن هذا التنازل لا يسري على (١) مسؤولية تنفيذ المدفوعات المنصوص عليها في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، و(٢) التعويضات النقدية، و(٣) مسؤولية المقاول عن دفع تعويضات بدلاً من التعويضات النقدية (إذا تبين أن التعويضات النقدية غير قابلة للتنفيذ) و(٤) التكاليف المتكبدة والتي يُطلب من المقاول صراحة تعويض شركة حيا للطاقة والتحلية عنها بموجب العقد.

إذا أصدرت شركة حيا للطاقة والتحلية إشعاراً بالإنهاء أو مارست حقوق الرفض بموجب أي عقد، فيجب إصدار إشعار مماثل بالإنهاء أو ممارسة حقوق الرفض بموجب العقود الأخرى (حسبما ينطبق).

يحق لشركة حيا للطاقة والتحلية إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والبناء في أي وقت ودون سبب.

يخضع عقد الهندسة والمشتريات والبناء لقوانين إنجلترا وويلز. يتم الفصل في النزاعات من خلال إجراءات متدرجة لتسوية النزاعات، والملاذ النهائي لحل النزاعات التي لم يتم تسويتها هو التحكيم وفقاً لقواعد التحكيم لدى غرفة التجارة الدولية ويكون مقر التحكيم ومكانه في لندن بإنجلترا.

الوثيقة الأولى لتعديل عقد الأعمال الهندسة الخارجي لشركة حيا للطاقة والتحلية

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية وكل من شركة تشينغداو هونغروي لاستشارات هندسة الطاقة الكهربائية المحدودة وشركة بناء الطاقة في الصين والجمعية الدولية لتحلية المياه (يشار إليهم مجتمعين -باستثناء شركة حيا للطاقة والتحلية- بـ «مقاول الأعمال الهندسية الخارجية») عقد أعمال هندسة خارجي بتاريخ ٢٠١٩/١/١٠م، تم بموجبه تكليف مقاول الأعمال الهندسة الخارجي بتنفيذ كل التصميمات والأعمال الهندسية والأعمال والخدمات الأخرى

الضرورية لتشييد الخدمات الهندسية وإتمامها المتعلقة بمحطة إنتاج المياه والطاقة في البحرين بسعة ١٥٠٠ ميجاوات من الطاقة و ٥٠ مليون جالون يومياً من المياه المحلاة («عقد الأعمال الهندسية الخارجية»).

قام الأطراف، بموجب الوثيقة الأولى للتعديل بتاريخ ٢٠١٩/٦/١٨م، بإجراء بعض التعديلات على عقد الأعمال الهندسية الخارجية («التعديل الأول لعقد الأعمال الهندسية الخارجية»).

وبشكل عام، تشمل التعديلات التي تم إجراؤها تحديث التعريفات المختلفة، ومعدلات الفائدة على السداد المتأخر، بما في ذلك الإشارة إلى المبادئ التوجيهية لمؤسسة التمويل الدولية (بالإضافة إلى المبادئ التوجيهية للبنك الدولي). كما تم تحديث أحكام التعويضات وتم توضيح التزام مقاول الأعمال الهندسية الخارجية بتقديم المساعدة خارج مملكة البحرين فيما يتعلق ببعض الاختبارات. كما تم تحديث الحالات التي تمنح شركة حيا للطاقة والتحلية حق إنهاء بسبب إخلال مقاول الأعمال الهندسية الخارجية.

ينفذ التعديل الأول لعقد الأعمال الهندسية الخارجية تعديلات مختلفة متعلقة بالصياغة نتيجة للتعديلات التي تم إجراؤها على تعريفات معينة.

كما تم تعديل ملاحق العقد المختلفة، بما في ذلك تلك التي تتضمن رسومات ووثائق المحطة وضمانات الأداء والاختبار والتشغيل والتأمين.

يخضع التعديل الأول لعقد الأعمال الهندسية الخارجية لقوانين إنجلترا وويلز، تخضع كل النزاعات التي تنشأ بموجب التعديل الأول لعقد الأعمال الهندسية الخارجية لنفس آلية تسوية المنازعات الواردة في عقد الأعمال الهندسية الخارجية.

الوثيقة الأولى لتعديل عقد أعمال التوريد الخارجية لشركة حيا للطاقة والتحلية

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية («شركة الدر ٢») وكل من شركة تيجون إنترناشونال (هونج كونج) ليمتد وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية (يشار إليهم مجتمعين -بإستثناء شركة حيا للطاقة والتحلية- بـ «مقاول أعمال التوريد الخارجية») عقد أعمال توريد خارجية بتاريخ ٢٠١٩/١/١٠م، تم بموجبه تكليف مقاول أعمال التوريد الخارجية بتنفيذ التصميمات والأعمال الهندسية واستكمالها (بخلاف الخدمات الهندسية) والمشتريات والتصنيع واختيار جميع المواد المستوردة اللازمة لتشييد الأعمال وإتمامها المتعلقة بمحطة إنتاج المياه والطاقة في البحرين بسعة ١,٥٠٠ ميجاوات من الطاقة و ٥٠ مليون جالون يومياً من المياه المحلاة («عقد أعمال التوريد الخارجية»).

قام الأطراف، بموجب وثيقة التعديل الأولى بتاريخ ٢٠١٩/٦/١٨م، بإجراء بعض التعديلات على عقد أعمال التوريد الخارجية («التعديل الأول لعقد أعمال التوريد الخارجية»).

وبشكل عام، تشمل التعديلات التي تم إجراؤها تحديث التعريفات المختلفة، ومعدلات الفائدة على السداد المتأخر، بما في ذلك الإشارة إلى المبادئ التوجيهية لمؤسسة التمويل الدولية (بالإضافة إلى المبادئ التوجيهية للبنك الدولي). كما تم تحديث الحالات التي تمنح شركة حيا للطاقة والتحلية حق إنهاء بسبب إخلال مقاول أعمال التوريد الخارجية.

كما تم تضمين بند جديد يتعلق بالمحتوى السعودي والذي يتطلب من مقاول أعمال التوريد الخارجية ومقاوليه من الباطن شراء سلع وخدمات سعودية تصل إلى الحد الأدنى النقدي المحدد لكل من محطة الطاقة ومحطة تحلية المياه.

كما تم تحديث أحكام التعويضات.

ينفذ التعديل الأول لعقد أعمال التوريد الخارجية تعديلات مختلفة متعلقة بالصياغة نتيجة للتعديلات التي تم إجراؤها على تعريفات معينة.

كما تم تعديل ملاحق العقد، بما في ذلك تلك التي تتضمن رسومات ووثائق المحطة وضمانات الأداء والاختبار والتشغيل والتأمين.

يخضع التعديل الأول لعقد أعمال التوريد الخارجية لقوانين إنجلترا وويلز، تخضع كل النزاعات التي تنشأ بموجب التعديل الأول لعقد أعمال التوريد الخارجية لنفس آلية تسوية المنازعات الواردة في عقد أعمال التوريد الخارجية.

الوثيقة الأولى لتعديل عقد الخدمات الداخلية لشركة حيا للطاقة والتحلية

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية وكل من شركة سيبكو ٢ البحرين للإنشاءات ذ.م.م وشركة بناء الطاقة في الصين وشركة التحلية الدولية (يشار إليهم مجتمعين -بإستثناء شركة حيا للطاقة والتحلية- بـ «مقاول الخدمات الداخلية») عقد خدمات داخلية بتاريخ ٢٠١٩/١/١٠م، تم بموجبه تكليف مقاول الخدمات الداخلية بتنفيذ واستكمال جميع عمليات الشراء والبناء وبدء التشغيل والتجريب والاختبار وغيرها من الأعمال اللازمة لتشييد الأعمال واستكمالها ومعالجة العيوب بها على أساس الإنجاز الكلي بخلاف ما يتعلق بتوريد المواد المستوردة المتعلقة بمحطة إنتاج المياه والطاقة في البحرين بسعة ١,٥٠٠ ميجاوات من الطاقة و ٥٠ مليون جالون يومياً من المياه المحلاة («عقد الخدمات الداخلية»).

قام الأطراف، بموجب وثيقة التعديل الأولى بتاريخ ٢٠١٩/٦/١٨م، بإجراء بعض التعديلات على عقد الخدمات الداخلية («التعديل الأول لعقد الخدمات الداخلية»).

وبشكل عام، تشمل التعديلات التي تم إجراؤها تحديث التعريفات المختلفة، ومعدلات الفائدة على السداد المتأخر، بما في ذلك الإشارة إلى المبادئ التوجيهية لمؤسسة التمويل الدولية (بالإضافة إلى المبادئ التوجيهية للبنك الدولي). كما تم تحديث الحالات التي تمنح شركة حيا للطاقة والتحلية حق إنهاء بسبب إخلال مقاول الخدمات الداخلية.

كما تم تضمين بند جديد يتعلق بالمحتوى السعودي والذي يتطلب من مقاول الخدمات الداخلية ومقاوليه من الباطن شراء سلع وخدمات سعودية تصل إلى الحد الأدنى النقدي المحدد لكل من منشأة الطاقة ومرفق تحلية المياه.

ينفذ التعديل الأول لعقد الخدمات الداخلية تعديلات مختلفة متعلقة بالصياغة نتيجة للتعديلات التي تم إجراؤها على تعريفات معينة.

كما تم تعديل ملاحق العقد المختلفة المتعلقة بعقد الخدمات الداخلية، بما في ذلك تلك التي تتضمن رسومات ووثائق المحطة وضمانات الأداء والاختبار والتشغيل والتأمين.

يخضع التعديل الأول لعقد الخدمات الداخلية لقوانين البحرين. تخضع كل النزاعات التي تنشأ بموجب التعديل الأول لعقد الخدمات الداخلية لنفس آلية تسوية المنازعات الواردة في عقد الخدمات الداخلية.

الوثيقة الأولى لتعديل عقد التنسيق لشركة حيا للطاقة والتحلية

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية وكل من شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية وشركة تشينغداو هونغروي لاستشارات هندسة الطاقة الكهربائية المحدودة وشركة بناء الطاقة في الصين والجمعية الدولية لتحلية المياه وشركة تيجون إنترناشونال (هونغ كونغ) ليمتد وشركة سيبكو ٣ البحرين للإنشاءات ذ.م.م عقد تنسيق بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٢٠م بشأن محطة إنتاج المياه والطاقة في البحرين بسعة ١,٥٠٠ ميجاوات من الطاقة و ٥٠ مليون جالون يومياً من المياه المحلاة، يربط هذا العقد بشكل عام بين نطاقات العمل الخارجية والداخلية («عقد التنسيق»).

قام الأطراف، بموجب وثيقة التعديل الأولى بتاريخ ٢٠١٩/٦/١٨م، بإجراء بعض التعديلات على عقد التنسيق («التعديل الأول لعقد التنسيق»).

وبشكل عام، تتضمن التعديلات التي تم إجراؤها أحكاماً تمنع شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية من إسناد عقود من الباطن معينة إلى شركة سيمنز ما لم تقدم شركة حيا للطاقة والتحلية موافقتها. تتعلق هذه العقود من الباطن بتوريد حزميتين من مجموعات نقل الحركة وأعمال وخدمات المساعدة الميدانية الفنية. وفي حال عدم التزام شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية بهذا البند وإذا نتج عن ذلك إنهاء أي اتفاقية تمويل أو إلزام شركة حيا للطاقة والتحلية بالدفع المسبق، فإنه يتعين على شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية تعويض شركة حيا للطاقة والتحلية عن كل التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة للحصول على تمويل بديل بالإضافة إلى كل رسوم التمويل الإضافية أو المتزايدة. يحق لشركة حيا للطاقة والتحلية أيضاً الامتناع عن دفع الشهادات المؤقتة إلى أن تؤمن هذا التمويل البديل وتفي شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية بالتزاماتها فيما يتعلق بالتعويض المذكور أعلاه.

كما تم تضمين بند جديد يتعلق بالمحتوى السعودي بحيث يتماشى مع تعديلات السعودية بموجب عقد أعمال التوريد الخارجية وعقد الخدمات الداخلية. كما تم تعديل ملحق ضمانات الأداء في عقد التنسيق.

يخضع التعديل الأول لعقد التنسيق لقوانين إنجلترا وويلز، تخضع كل النزاعات التي تنشأ بموجب التعديل الأول لعقد التنسيق لنفس آلية تسوية المنازعات الواردة في عقد التنسيق.

اتفاقية بيع الغاز الطبيعي

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية وشركة تطوير للبترول ذ.م.م («شركة تطوير») اتفاقية بيع الغاز الطبيعي بتاريخ ٢٠١٩/٢/١٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠م)، كما تم تعديلها بموجب اتفاقية التعديل الأول بتاريخ ٢٠١٩/٧/١٤هـ (الموافق ٢٠١٩/٠٥/١٢م) لبيع الغاز وتوصيله وشراؤه لاستخدامه في محطة الدر ٢ لتوليد الطاقة وتحلية مياه البحر («اتفاقية بيع الغاز الطبيعي»)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,٠٦٧ مليون ريال سعودي.

تورد شركة تطوير بموجب اتفاقية بيع الغاز الطبيعي الغاز بناءً على الترشيدات الواردة من شركة حيا للطاقة والتحلية، وذلك مع مراعاة الحد الأقصى لكمية الغاز الطبيعي اليومية. يجب أن تقدم شركة حيا للطاقة والتحلية إلى شركة تطوير تقديرًا لكمية الغاز الطبيعي التي تتوقع استهلاكها في كل يوم من سنة العقد ويكون مبنياً على حسن نية، على ألا يتجاوز هذا التقدير الحد الأقصى للكمية اليومية، بالإضافة إلى مجموع كل الكميات اليومية المقدرة للسنة التعاقدية، وهي التي يجب أن تشكل الحد الأقصى للكمية السنوية للسنة التعاقدية الخاصة باتفاقية شراء الطاقة والمياه، خلال فترة لا تقل عن ٦٠ يوماً قبل تاريخ التشغيل التجاري الميكرو المحدد الأول للطاقة، وتاريخ التشغيل التجاري المجدول، وبداية السنة الأولى لاتفاقية شراء الطاقة والمياه وكل سنة لاحقة خلال مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه. في حال طلبت شركة حيا للطاقة والتحلية في أي يوم كمية من الغاز الطبيعي أكثر من الحد الأقصى للكمية اليومية، فيجوز لشركة تطوير وفقاً لتقديرها قبول هذا الطلب أو رفضه.

وكان السعر المبدئي الذي تدفعه شركة حيا للطاقة والتحلية للغاز الطبيعي الذي كانت تستلمه وتقبله عند نقطة تسليم الغاز مساوياً لدينار بحريني، بما يعادل ٣,٠٠ دولارات أمريكية لكل مليون وحدة حرارية بريطانية، ويتم زيادته سنوياً بمقدار ٠,٢٥ دولاراً أمريكياً حتى يصل إلى ٤,٠٠ دولار أمريكي لكل مليون وحدة حرارية بريطانية في أبريل ٢٠٢١م. يجب أن يكون سعر العقد فيما بعد هو سعر الغاز الطبيعي الساري على النحو الذي تحدده السلطة المختصة من وقت لآخر.

لا تلتزم شركة حيا للطاقة والتحلية بأن تدفع لشركة تطوير مقابل أي غاز طبيعي تسلمه شركة تطوير وتقبله شركة حيا للطاقة والتحلية في أي شهر ما لم تحصل شركة حيا للطاقة والتحلية على مبلغ السداد من هيئة الكهرباء والماء (كما هو محدد أعلاه) وحتى تاريخه، بشرط أن تكون شركة حيا للطاقة والتحلية قد أصدرت فاتورة بشكل صحيح إلى هيئة الكهرباء والماء للدفع وفق اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

ستنتقل كل المخاطر والملكية الخاصة بالغاز الطبيعي إلى شركة حيا للطاقة والتحلية عند تسليم الغاز في نقطة التسليم المحددة ومع ذلك، فإن هذه الملكية والفائدة تظل محفوظة لشركة تطوير في أي مكثفات أو سوائل تمت إزالتها من الغاز الطبيعي بواسطة شركة حيا للطاقة والتحلية (ولكن لا يشمل ذلك أي مخاطر فقدان أو تلف أو أي مسؤولية مرتبطة بهذا المكثف أو السائل إلى أن تزيله شركة حيا للطاقة والتحلية من المنشأة).

في حال كان الغاز الطبيعي الذي تم تسليمه من جانب شركة تطوير لا يتوافق مع مواصفات الغاز، فيجب على شركة حيا للطاقة والتحلية أن تقبل تسلم كل هذا الغاز الطبيعي أو جزء منه إلى الحد الذي يمكنها فيه القيام بذلك دون التسبب في مخاطر تتعلق بالسلامة أو أضرار جوهريّة محتملة في المحطة

أو انتهاك للأنظمة. وفي حال قُدرت شركة حيا للطاقة والتحلية حدوث الضرر، فيجوز لها رفض تسليم كل هذا الغاز الطبيعي غير المطابق أو أي جزء منه. في حال قبلت شركة حيا للطاقة والتحلية تسليم الغاز الطبيعي غير المطابق، فإنها سوف تدفع سعر العقد الكامل لهذا الغاز الطبيعي غير المطابق.

في حال الإخفاق في الالتزام بمواصفات الغاز، لا تكون شركة تطوير مسؤولة إلا عن الالتزام بتعويض شركة حيا للطاقة والتحلية عن الخسائر والتكاليف والنفقات التي تكبدتها بشكل معقول فيما يتعلق بـ (أ) تنظيف معداتها، و(ب) رفع أي ضرر تسببت فيه و(ج) توريد الغاز المطابق للمواصفات. وبخلاف ما ورد أعلاه، فإن التعويض الوحيد لشركة حيا للطاقة والتحلية فيما يتعلق بأي خسائر أو أضرار أو التزامات أو تكاليف أو مصاريف أو مطالبات أو دعاوى تم تحملها أو تكبدها نتيجة لأي فشل في إمدادات الغاز يجب أن يكون هو ما تم النص عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه. لا يتحمل أي طرف المسؤولية تجاه الطرف الآخر عن الخسائر اللاحقة، باستثناء إذا كانت الخسارة اللاحقة قد تكبدت أو نشأت بفعل ناتج عن خرق متعمد وواع أو إغفال جسيم لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي.

تقوم شركة حيا للطاقة والتحلية على نفقتها الخاصة ببناء مرافق جديدة لتوصيل الغاز وخطوط أنابيب الغاز. يتعين على شركة حيا للطاقة والتحلية بعد الانتهاء بنجاح من اختبارات تجارب تشغيل مرافق الغاز، نقل كل حقوقها وملكيته ومصلحتها في مرافق توصيل الغاز التي لا تتطوي على أي أعباء إلى شركة تطوير مقابل مبلغ رمزي، وبعد ذلك سوف تمتلك شركة تطوير مرافق توصيل الغاز وتتولى تشغيلها وصيانتها.

يجوز لكل من شركة حيا للطاقة والتحلية وشركة تطوير إنهاء اتفاقية بيع الغاز الطبيعي في حالات محددة يتم فيها إخلال من قبل الطرف الآخر. تتوافق مدة سريان اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع مدة سريان اتفاقية شراء الطاقة والمياه وسينتهي العمل بها عند انتهاء العمل باتفاقية شراء الطاقة والمياه. وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه ٢٠ عامًا، تُحتسب من تاريخ التشغيل التجاري المقرر (والمتوقع أن يحصل في الربع الثاني من ٢٠٢٢م). ومع ذلك، لا يوجد تمديد تلقائي للمدة نتيجة لتجديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه أو تمديد هذا التجديد أو التمديد بالاتفاق المتبادل بين طرفي اتفاقية شراء الطاقة والمياه وليس من خلال تطبيق شروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

وتخضع اتفاقية بيع الغاز الطبيعي لأنظمة البحرين. تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية بيع الغاز الطبيعي لإجراءات متسلسلة لتسوية النزاعات يتم البت فيها نهائيًا عن طريق التحكيم في مدينة لندن بإنجلترا بموجب قواعد التسوية والتحكيم بغرفة التجارة الدولية.

وثائق التمويل

أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية اتفاقية شروط مشتركة مع بعض من المؤسسات المالية بتاريخ ١١/٨/١٤٤٠هـ (الموافق ١٦/٤/٢٠١٩م)، كما يتم تعديلها وإعادة صياغتها من وقت لآخر والمعدلة والمعاد صياغتها مؤخرًا في ٢٦/٤/١٤٤٢هـ (الموافق ١١/١٢/٢٠٢٠م) «اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حيا للطاقة والتحلية اتفاقية» بالإضافة إلى وثائق تمويل ممتازة ذات صلة (يُشار إليها مجتمعة بـ «وثائق تمويل شركة حيا للطاقة والتحلية»). توفر اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حيا للطاقة والتحلية اتفاقية الإطار الحاكم لعدد من وثائق التمويل الموثقة المنفصلة، بما في ذلك تسهيل أولير هيرميس المدعوم، وهو تسهيل تجاري تقليدي ممتاز، وتسهيل مزاينة تجاري ممتاز، وتسهيل مزاينة متوسط المخاطر، وتسهيل رأسمال عامل وتسهيلات ممتازة ومتوسطة المخاطر لتمويل حساب احتياطي الدين لخدمة دين مجدولة أثناء فترة الستة أشهر المنتهية في تاريخ السداد الأول (٣١ أغسطس ٢٠٢٢م) ولمدة الستة أشهر المنتهية في كل تاريخ سداد يقع بعد ذلك وحتى تاريخ الاستحقاق النهائي. أبرمت شركة حيا للطاقة والتحلية كذلك مجموعة من التحولات التقليدية والإسلامية فيما يتعلق بالتسهيلات التجارية الممتازة والتسهيلات متوسطة المخاطر، إلى جانب تسهيلات تجسيريه لأسهم المزاينة.

يشمل التمويل في الأصل تسهيلاتاً من الصندوق السعودي للتنمية والذي أُعيد تمويله في الربع الأخير من ٢٠٢٠م مع التزامات تجارية زائدة وموفرين جُدد للخدمات الائتمانية.

تم الحصول على التسهيلات لأغراض تمويل محطة طاقة ومحطة لتحلية مياه البحر في البحرين.

وتشتمل وثائق تمويل شركة حيا للطاقة والتحلية على إقرارات وتعهدات قياسية مقدمة من شركة حيا للطاقة والتحلية، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (عدا بعض الاستثناءات)، وتقديم توزيعات الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة حيا للطاقة والتحلية بالإضافة إلى حالات التقصير المتعلقة بملتزمي أسهم شركة حيا للطاقة والتحلية والأطراف الأساسيين في المشروع.

يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى أي شركة ذات أغراض خاصة تملك فيها الشركة بشكل غير المباشرين.

تم تأمين التزامات شركة حيا للطاقة والتحلية بموجب اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حيا للطاقة والتحلية بعدة أمور من بينها حصة الشركة في موقع المشروع وأصولها الملموسة وغير الملموسة وبعض حسابات المشروع المحددة وعائدات التأمين وإعادة التأمين والأسهم في شركة حيا للطاقة والتحلية. ويحق للممولين إنفاذ الضمان عند وقوع حالة تقصير مستمرة وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

أبرمت الشركة اتفاقية اكتتاب بالأسهم والاحتفاظ بها فيما يتعلق بالمشروع، ويهدف ذلك إلى تحقيق عدة أمور من بينها الالتزام بالمساهمة في الأسهم (بما في ذلك العجز في توليد الإيرادات المبكرة والعجز في مبالغ الإنهاء مستحقة الدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه) والتعهد بالاحتفاظ بجزء من أسهمها في المشروع لفترات محددة وتقديم تعهدات وضمانات قياسية محددة. وتوافق الشركة كذلك على تمويل أطراف التمويل عن أي تكاليف ومطالبات وخسائر والتزامات معقولة متكبدة فيما يتعلق بممارسة أطراف التمويل لحقوقهم بموجب بند تعجيل الوفاء بالدين في اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حيا للطاقة والتحلية إلى مدى تكبد تلك المبالغ فيما يتعلق بأطراف التمويل التي تمارس حقوقها ضد الشركة بموجب وثائق تمويل شركة حيا للطاقة والتحلية.

تغيير في السيطرة: لا يوجد أي إشكاليات حول التغيير في السيطرة. وبناء عليه لن يؤثر الطرح بشكل سلبي على صافي القيمة الملموسة لأغراض نسبة إجمالي صافي الخصوم إلى نسبة صافي القيمة.

النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حيا للطاقة والتحلية للقانون الإنجليزي.

الممولون عند الإغلاق المالي: بنك KfW IPEX-BANK GMBH؛ وبنك ستاندرد تشارترد؛ وبنك ايبكوب؛ والبنك السعودي الفرنسي؛ وبنك الرياض؛ والمؤسسة العربية المصرفية (ش.م.ب)؛ والبنك الأهلي المتحد ش.م.ب؛ وبنك سوميتومو ميتسوي ترست المحدود

كبار المقرضين كما في تاريخ هذه النشرة: بنك KfW IPEX-BANK GMBH؛ وبنك ستاندرد تشارترد؛ وبنك ايبكوب؛ والبنك السعودي الفرنسي؛ وبنك الرياض؛ مصرف الراجحي؛ البنك العربي الوطني، بنك البحرين الوطني

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ما يقارب ٢,٩٤٥ مليون ريال سعودي.

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ نوفمبر ٢٠٤١ م.

١٧-١-٧-١٢ شركة الطويلة

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع الطويلة المستقل لإنتاج المياه الواقع في الإمارات العربية المتحدة.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

تم إبرام عقد الهندسة والمشتريات والبناء في ٢٠١٩/٠٥/٣٠ بين شركة أكوا باور الطويلة القابضة المحدودة («المالك») واتحاد يضم شركة أنغوا أغوا إس إيه، وشركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية وشركة بناء الطاقة في الصين (ك «مقاول الإنشاء والمشتريات والهندسة»).

وفي وقت لاحق، تم إبرام عقد تنازل في ٢٠١٩/١٠/٧ بين المالك ومقاول الهندسة والمشتريات والبناء وشركة الطويلة للوفاء بشرط سابق لتاريخ الإغلاق بموجب اتفاقية شراء المياه، والذي يتطلب إبرام عقد التنازل في حين حصول شركة الطويلة على التراخيص اللازمة تم بموجبه التنازل من قبل المالك عن جميع حقوقه والتزاماته بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى شركة الطويلة التي ستصبح طرفاً فيه.

اتفقت شركة الطويلة ومقاول الهندسة والمشتريات والبناء على تقسيم عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى ثلاثة عقود على النحو التالي:

١- عقد أعمال هندسية وتصميم وشراء خارجي بتاريخ ٢٠٢١/٣/٨ بين شركة الطويلة واتحاد يضم شركة أنغوا أغوا إس إيه وشركة تاي جن العالمية محدودة (هونج كونج) وشركة بناء الطاقة («مقاول الأعمال الخارجية»).

٢- عقد تشييد أعمال داخلية بتاريخ ٢٠٢١/٣/٨ بين شركة الطويلة واتحاد يضم شركة أنغوا أغوا إس إيه - أبوظبي، وشركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية المحدودة - أبو ظبي وشركة بناء الطاقة («مقاول الأعمال الداخلية»). يتضمن عقد تشييد الأعمال الداخلية التزام على مقاول الأعمال الداخلية بأداء خدمات تشغيل وصيانة مبكرة بسيطة مقابل دفع رسوم التشغيل والصيانة.

٣- اتفاقية تنسيق بتاريخ ٢٠٢١/٣/٨ بين شركة الطويلة، ومقاول الأعمال الخارجية ومقاول الأعمال الداخلية الذي يربط بين نطاق الأعمال الخارجية والداخلية ويحتوي على تنازل عن حق مقاول الأعمال الداخلية بتقديم دفع (بحيث لا يُعفى مقاول الأعمال الداخلية من المسؤولية ولا يحق له تقديم مطالبات أو تقديم دفع بشأن أعمال المقاول الخارجية أو إهماله، والعكس صحيح). وهذا يعني أن جميع المقاولين يتحملون مسؤولية تنفيذ وإنجاز أعمال التصميم والتطوير والشراء والإنشاء والإنجاز والاختبار والتشغيل التجريبي والتسليم على أساس تسليم المفتاح بمبلغ إجمالي مع تحمل المسؤولية بالتكافل والتضامن. يشار إلى سعر العقد بموجب العقود المذكورة أعلاه بـ «سعر العقد الموحد».

الغرض من اتفاقية التنسيق هو اعتبار أنه يوجد عقد هندسة ومشتريات وبناء واحد مبرم مع مقاول واحد يقدم خدمات متكاملة بنظام الإنجاز الكلي (تسليم المفتاح)، تبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ٣,٢٧٨ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

فترة تصحيح العيوب لكل من: (١) مجموعة أو محطة شركة الطويلة للتناضح العكسي (باستثناء مرافق التناضح العكسي المشتركة) تبدأ في تاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة وتستمر حتى ٢٤ شهراً من تاريخ التشغيل التجاري لهذه المجموعة، و (٢) مرافق التناضح العكسي المشتركة تبدأ من تاريخ إصدار شهادة القبول المؤقتة من المرافق المشتركة وتظل سارية حتى ٢٤ شهراً بعد تاريخ القبول المؤقت من المرافق المشتركة، و (٣) المحطة الكهروضوئية المساعدة، تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري الكهروضوئي وتظل سارية حتى ٢٤ شهراً بعد تاريخ التشغيل التجاري الكهروضوئي. بعد تصحيح العيوب في (أ) مرفق شركة الطويلة للتناضح العكسي (باستثناء مرافق التناضح العكسي المشتركة)، سيتم تمديد فترة تصحيح العيوب ذات الصلة لمدة ٢٤ شهراً تبدأ من تاريخ التصحيح، مع مراعاة فترة توقف طويلة تصل إلى ٤٨ شهراً بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، (ب) وفي مرافق التناضح العكسي المشتركة، سيتم تمديد فترة تصحيح العيوب ذات الصلة لمدة ١٢ شهراً تبدأ من تاريخ التصحيح، مع مراعاة فترة التوقف الطويلة التي تصل إلى ٣٦ شهراً بعد تاريخ القبول المؤقت من المرفق المشتركة. و (ج) المحطة الكهروضوئية المساعدة، سيتم تمديد فترة تصحيح العيوب ذات الصلة بما لا يزيد عن ٤٨ شهراً بعد تاريخ التشغيل التجاري الكهروضوئي. التزام المقاول بإصلاح العيوب مضمون بسند تصحيح العيوب بمبلغ حوالي ٥٪ من سعر العقد الموحد كشرط مسبق لتاريخ التشغيل التجاري للمشروع.

يتعين على المقاول بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء إثبات أن المحطة تستوفي ضمانات أداء محددة. إذا لم يتم استيفاء ضمانات الأداء على النحو المنصوص عليه في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، فيجب على المقاول دفع تعويضات متفق عليها بشأن الأداء إلى شركة الطويلة. يتحمل المقاول أيضاً مسؤولية تعويضات التأخير النقدية المقررة عن الإخفاق في الوفاء بتواريخ مراحل رئيسية معينة.

يتم تحديد مسؤولية المقاول عن التعويضات النقدية المقررة بحد أقصى (١) ٢٠٪ من سعر العقد الموحد فيما يتعلق بدفع التعويضات المتفق عليها بشأن أداء التشغيل، (٢) ١٢، ١٪ من سعر العقد الموحد فيما يتعلق بدفع التعويضات المتفق عليها بشأن أداء المحطة الكهروضوئية، (٣) ١٥٪ من سعر العقد الموحد فيما يتعلق بدفع التعويضات المتفق عليها بشأن التأخيرات، و (٤) ٣,٦٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (١٣,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي) للتعويضات المتفق عليها

بشأن عدم الوفاء بالتواريخ الرئيسية لمحطة الطاقة الكهروضوئية المساعدة. يجب ألا تتجاوز المسؤولية التراكمية للمقاول عن الأداء وتعويضات المتفق عليها بشأن التأخير ٢٥٪ من سعر العقد الموحد.

وهناك سقف لمسؤولية المقاول الإجمالية بنسبة ١٠٠٪ من سعر العقد الموحد. ومع ذلك، لا ينطبق الحد الأقصى على المسؤولية التي يتحملها المقاول في (١) الحالات الناشئة عن الإهمال الجسيم أو سوء السلوك المتعمد، (٢) ترك العمل، (٣) عدم إمكانية التعاقد بموجب القانون، (٤) التعويضات المتعلقة بانتهاك القانون، وإشغال الموقع، والامتيازات، وحقوق الملكية الفكرية، وخسارة الأطراف الأخرى وإبطال التأمين، (٥) دفع التعويضات المتفق عليها بشأن التأخير والأداء، (٦) الإعادة للوضع السابق نتيجة الخسارة / الضرر، (٧) ما يتعلق بالسرية، (٨) أمر مرتبط بالمخاطر المؤمن عليها، (٩) بموجب نظام الرفض. («استثناءات سقف المسؤولية»).

كما أن مسؤولية شركة الطويلة محددة بنسبة ١٠٠٪ من إجمالي سعر العقد الموحد. ومع ذلك، فإن الحد الأقصى لا ينطبق على استثناءات سقف المسؤولية المذكورة أعلاه.

وينص العقد على تنازل متبادل عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، على أن هذا التنازل لا يسري على (أ) البنود (١) و (٣) و (٩) من استثناءات سقف المسؤولية المذكورة أعلاه، وكذلك (ب) (١) المسؤولية الناشئة عن التخفيض في سعر العقد لعدم تحقيق الحد الأدنى من السعة المقبولة، (٢) المسؤولية عن تعويض خسارة الأطراف الأخرى و (٣) التعويضات المتعلقة بحقوق الملكية الفكرية أو الإصابة أو الوفاة وفسخ التأمين، (٤) السرية و (٥) المسؤولية المرتبطة بالمخاطر المؤمن عليها و (٦) المسؤولية المتعلقة بدفع التعويضات المتفق عليها بشأن التأخير والأداء.

يحتوي عقد الهندسة والمشتريات والبناء على حد أقصى منفصل لمسؤولية المقاول بنسبة ١٣٠٪ من سعر العقد في حال مارست شركة الطويلة حقوق الرفض وفقاً لشروط عقد الإنشاء والمشتريات والهندسة أو عندما يتخلى المقاول عن العقد.

يحق لشركة الطويلة إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والبناء في أي وقت ودون سبب.

يخضع عقد الهندسة والمشتريات والبناء لقوانين إنجلترا وويلز. يتم تطبيق إجراءات متسلسلة لتسوية المنازعات، حيث يتم البت فيها نهائياً وفقاً لقواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية على أن يكون مقر التحكيم ومكانه في أبوظبي، بالإمارات العربية المتحدة.

١٨-١-٧-١٢ شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع سدير باستخدام الطاقة الكهروضوئية الواقع في المملكة العربية السعودية.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة (بصفقتها شركة المشروع) والشركة السعودية لشراء الطاقة (بصفقتها مشتري الإنتاج) اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٤٤٢/٥/١٤هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٢٩م)، تكون بموجبها الشركة السعودية لشراء الطاقة المشتري الحصري لكامل إنتاج الكهرباء وسعة الإنتاج لمحطة الطاقة المستقلة لتوليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية التي تقع بالقرب من منطقة سدير في المملكة العربية السعودية، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٥٠ مليون ريال سعودي.

لا توجد مدفوعات ثابتة تقدمها الشركة السعودية لشراء الطاقة إلى شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة لقاء إتاحة الطاقة الإنتاجية لمحطة الطاقة الشمسية. وبدلاً من ذلك، يتعين على الشركة السعودية لشراء الطاقة أن تدفع لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة بالريال السعودي (١) مدفوعات الطاقة (التي تم تحديدها بشكل عام لتعويض شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة عن تكاليفها الرأسمالية لتطوير المشروع وتكاليف التشغيل والصيانة الثابتة)، و (٢) مدفوعات الطاقة المقدرة لتعويض شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة عن الكهرباء التي كان سيتم تسليمها لولا تقليص إنتاج الكهرباء أو انقطاعه أو تأخيرها.

أنه بموجب اتفاقية شراء الطاقة، يحق لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة الحصول على مدفوعات مقابل إنتاج الكهرباء المقدر في حالات معينة، كما يلي:

- ١- إذا أصدرت الشركة السعودية لشراء الطاقة تعليمات لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة بالحد من إنتاج الكهرباء أو خفضه، فيجب على الشركة السعودية لشراء الطاقة سداد مدفوعات الطاقة المقدرة مقابل نقص إنتاج الكهرباء نتيجة لتعليمات التوريد.
- ٢- حدوث انقطاع في مرافق نقل الكهرباء يحول دون استلام الكهرباء وتسليمها، وذلك فقط في حال هذا الانقطاع يؤثر بشكل سلبي وجوهري في قدرة شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة على تسليم الكهرباء على ألا تكون لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة يد فيه.
- ٣- حدوث تأخير أو إخفاق من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة بشأن أداء التزاماتها المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية الإيجار من الباطن أو من قبل الشركة السعودية للكهرباء بشأن أداء التزاماتها المقررة بموجب اتفاقية الربط الكهربائي.
- ٤- حدوث أي حالة من حالات مخاطر مشتري الإنتاج (بما في ذلك التعديلات النظامية وغيرها من حالات القوة القاهرة السياسية).

وبالنسبة للحالات (٢) و (٣) و (٤) أعلاه، إذا ترتب عليها عدم قدرة شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة على إتمام اختبارات القبول لإحدى المجموعات أو المحطة في التاريخ المحدد لهذه الاختبارات، حينئذ يجب على الشركة السعودية لشراء الطاقة تقديم مدفوعات الطاقة المقدرة بدءاً من التاريخ الذي كان من الممكن أن تتمكن فيه شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة من تحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمجموعة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (حسبما ينطبق) لولا وقوع هذه الأحداث، وتعتبر هذه التواريخ أنه قد تم تحقيقها، بشرط أن تكون الشركة السعودية لشراء الطاقة قد أكملت التشغيل التجريبي قبل الربط بالشبكة (cold commissioning) لتلك المجموعة أو المحطة (حسبما ينطبق) وبذلت كل الجهود المعقولة لمنع و / أو التخفيف من تأثير التأخير أو الإخفاق من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة أو الشركة السعودية للكهرباء أو حالات مخاطر مشتري الإنتاج.

وبالإضافة إلى ذلك، عندما يتم إجراء اختبارات القبول ذات الصلة للمجموعة أو المحطة (حسبما ينطبق) ولم يتم تحقيق الحد الأدنى من المعايير المطلوبة لتحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمجموعة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (حسبما ينطبق)، فلن تعتبر المجموعة أو المحطة (حسبما ينطبق) أنها تقدم الكهرباء المقدرة، وإذا انقضى تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمجموعة أو تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمشروع (حسبما ينطبق)، تكون شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة قد أخلت بالتزاماتها لتحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمجموعة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (حسبما ينطبق). بالإضافة إلى ذلك، لا تتحمل الشركة السعودية لشراء الطاقة أي التزامات أخرى بتقديم مدفوعات الطاقة المقدرة، ويتعين على شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة رد مدفوعات الطاقة المقدرة التي قدمتها بالفعل الشركة السعودية لشراء الطاقة، بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة عليها بالسعر المتفق عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة، على أنه يحق للشركة السعودية لشراء الطاقة خصم تلك المبالغ من المدفوعات المستقبلية التي تقدمها الشركة السعودية لشراء الطاقة إلى شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة.

٥- اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري للمجموعة ١ وما بعده، في حال (١) أثرت حالة قوة قاهرة طبيعية على قدرة شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة على تسليم الكهرباء إلى الشركة السعودية لشراء الطاقة أو على الشركة السعودية لشراء الطاقة بشأن أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة، أو إذا (٢) أثرت حالة من حالات مخاطر مشتري الإنتاج على قدرة شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة على تسليم الكهرباء إلى الشركة السعودية لشراء الطاقة أو إذا (٣) أثرت حالة من حالات مخاطر مشتري الإنتاج على أداء التزامات الشركة السعودية لشراء الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة، عندئذ يحق لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة الحصول على مدفوعات الطاقة المقدرة (ورغم ذلك، في حال وقوع حالة قوة قاهرة طبيعية، فإنه لا يحق لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة إلا الحصول على بند استرداد التكلفة الرأسمالية من مدفوعات الطاقة المقدرة). وتجنباً للشك، يجب في تلك الحالات أن تستمر الشركة السعودية لشراء الطاقة في سداد مدفوعات الطاقة لقاء أي كهرباء يتم توحيدها.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة السدير سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة اتفاقية شراء الطاقة، تكون الدفعات المستحقة مرتبطة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة سنوياً وتكون محمية من عواقب تقلبات سعر صرف الريال السعودي مقابل الدولار الأمريكي.

قدمت الشركة السعودية للكهرباء (المالك في الشركة السعودية لشراء الطاقة) تعهداً بتاريخ ١٤٤٢/٥/١٤ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/٢٩ م) «تعهد الشركة السعودية للكهرباء» في ما يتعلق بالتزامات السداد الخاصة بالشركة السعودية لشراء الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة والذي يظل سارياً حتى حدوث تغيير في ملكية الشركة السعودية لشراء الطاقة التي تؤدي إلى (١) توقف الشركة السعودية للكهرباء، بشكل مباشر أو غير مباشر، عن امتلاك نسبة ١٠٠٪ من رأس مال الشركة السعودية لشراء الطاقة؛ أو (٢) انخفاض ملكية حكومة المملكة العربية السعودية، بشكل مباشر أو غير مباشر، عن ٥١٪ من رأس مال الشركة السعودية لشراء الطاقة أو فقدانها الحصص المسيطرة بأي شكل آخر في الشركة السعودية لشراء الطاقة. كما تعهدت الشركة السعودية للكهرباء بأن تدفع (أو تضمن أن تقوم إحدى الشركات التابعة لها بالدفع): (١) في غضون عشرة أيام عمل من الطلب المقدم من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة أو (٢) في التاريخ الذي يصبح فيه الالتزام ذي الصلة بموجب اتفاقية شراء الطاقة مستحقاً وواجب السداد على الشركة السعودية لشراء الطاقة، أيهما يقع أولاً، المبلغ المطلوب للوفاء بكامل هذا الالتزام المقرر بموجب اتفاقية شراء الطاقة. صدر هذا التعهد لصالح الشركة السعودية لشراء الطاقة، وليس لصالح شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، وبالتالي سيتعين على شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة اللجوء للشركة السعودية لشراء الطاقة من أجل (١) تنفيذ التعهد و(٢) استخدام عائداتها للوفاء بالتزامات الدفع المستحقة على الشركة السعودية لشراء الطاقة إلى شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة. ولمعالجة هذه المسألة، تنص اتفاقية شراء الطاقة على التزام صارم على الشركة السعودية لشراء الطاقة بتنفيذ التعهد عند الاقتضاء واستخدام عائداتها في السداد عن الشركة السعودية لشراء الطاقة. ويتعين على الشركة السعودية لشراء الطاقة، بعد حدوث تغيير في ملكيتها، تقديم دعم حكومي بديل لالتزامات الدفع الخاصة بها، إلا إذا كانت تتمتع بالحد الأدنى من التصنيف الائتماني المنصوص عليه في اتفاقية شراء الطاقة. ويشكل عدم القيام بذلك حالة إخلال بموجب اتفاقية شراء الطاقة (كما هو مذكور أدناه).

ويجوز للشركة السعودية لشراء الطاقة أو شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

يحق للشركة السعودية لشراء الطاقة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة عند وقوع أي مما يلي، على سبيل المثال لا الحصر: (١) عدم تحقيق تاريخ التشغيل التجاري للمشروع خلال ١٨٠ يوماً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمشروع، أو (٢) الإخفاق المتعمد وغير المبرر من قبل شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة في تشغيل المحطة أو إتاحتها لأكثر من يومين متتاليين دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الشركة السعودية لشراء الطاقة، أو (٣) التخلف عن السداد من قبل شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، أو (٤) ترك المشروع، أو (٥) الخرق الجوهري (تخضع إلى فترة المعالجة)، أو (٦) إنهاء عقد الإيجار من الباطن أو اتفاقية ربط كهربائي بسبب إخلال ارتكبتها شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، أو (٧) عدم تقديم شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة ضمان التطوير أو أي ضمان آخر بموجب اتفاقية شراء الطاقة، أو (٨) بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع ولأسباب أخرى غير القوة القاهرة انخفاض صافي الكهرباء التي تنتجها المحطة في أي سنة تعاقدية عن ٧٠٪ من صافي الكهرباء المتوقعة لتلك السنة التعاقدية.

وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة بسبب إخلال من جانب شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة (ويشمل ذلك الحالات المذكورة أعلاه)، فإنه يحق للشركة السعودية لشراء الطاقة -ولكنها ليست ملزمة بذلك- شراء المحطة بمبلغ إنهاء يتم احتسابه وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة (معرف في الاتفاقية كـ «مبلغ الإنهاء») (والتي لم تشمل عائد استثمار حقوق الملكية للمساهمين).

و يحق لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة عند وقوع أي مما يلي، على سبيل المثال لا الحصر: (١) التخلف عن السداد من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة، أو (٢) إنهاء عقد الإيجار من الباطن أو اتفاقية الربط الكهربائي بسبب إخلال ارتكبتها الشركة السعودية لشراء الطاقة أو الشركة السعودية للكهرباء (على التوالي)، أو (٣) وقوع حالة تحول دون تنفيذ الاتفاقية (والتي تتضمن أي نزاع من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة أو الشركة السعودية للكهرباء) (أو أي جهة إصدار أخرى للدعم الائتماني المقبول) في ما يتعلق بشريعة الدعم الائتماني المقبول وصلاحيته ونفاذه، أو (٥) وقوع حالة إخلال ائتماني من جانب مشتري الإنتاج (والتي تتضمن عدم توفير الشركة السعودية لشراء الطاقة الدعم الحكومي البديل لالتزامات الدفع الخاصة بها أو عدم تحقيق الحد الأدنى من التصنيف الائتماني المنصوص عليه في اتفاقية شراء الطاقة بعد تغيير في ملكية الشركة السعودية لشراء الطاقة).

وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة بسبب إخلال من جانب شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة ، فإنه يحق للشركة السعودية لشراء الطاقة شراء المحطة، ولكنها ليست ملزمة بذلك. وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة بسبب إخلال الشركة السعودية لشراء الطاقة، فإنه يحق لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة مطالبة الشركة السعودية لشراء الطاقة بشراء المحطة، دون أن تكون ملزمة بذلك. كما تلتزم الشركة السعودية لشراء الطاقة أيضاً بشراء المحطة في بعض الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها، بما في ذلك في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل الشركة السعودية لشراء الطاقة بسبب حالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة (بما في ذلك حالات القوة القاهرة الطبيعية). تعتمد قيمة مبلغ الإنهاء المستحق الدفع على حالة الإنهاء. يشتمل مبلغ الإنهاء على عائد استثمار حقوق الملكية للمساهمين في حال تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال الشركة السعودية لشراء الطاقة (بخلاف وقوع حدث يحول دون تنفيذ الاتفاقية كما هو موضح أعلاه) وحالات القوة القاهرة التي تدوم لفترة طويلة.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل»، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلتزم فيها الشركة السعودية لشراء الطاقة بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها. تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين إنجلترا وويلز، وتسري لمدة ٢٥ عاماً تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (والمتوقع أن يحدث في الربع الرابع من عام ٢٠٢٤م). ويمكن تمديد اتفاقية شراء الطاقة بعد انقضاء المدة الأصلية البالغة ٢٥ عاماً بالاتفاق بين كل من شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة والشركة السعودية لشراء الطاقة.

وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية الخدمات طويلة الأجل لإجراءات متسلسلة لتسويتها حيث يتم فيها نهائياً باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في المنامة بمملكة البحرين بموجب قواعد التحكيم الخاصة بغرفة التجارة الدولية.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

يتفرع عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى نطاقين، نطاق الأعمال الخارجية ونطاق الأعمال الداخلية.

تم توثيق نطاق الأعمال الخارجية في عقد توريد أعمال خارجية بتاريخ ١٨/٠٤/٢٠٢١م بين شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة (بصفته المالك) وشركة لارسن آند توبرو إنترناشونال اف زي اي (مقاول توريد الأعمال الخارجية) والذي تقوم بموجبه شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة بتكليف مقاول توريد الأعمال الخارجية بتنفيذ جميع أعمال المشتريات والتصنيع والاختبارات المصنعية وإتمامها والأعمال الأخرى اللازمة لإتمام الأعمال ومعالجة العيوب بها، وتبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ٣,٥٦٣ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

تم توثيق نطاق الأعمال الداخلية في عقد أعمال داخلية بتاريخ ١٨/٠٤/٢٠٢١م بين شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة (بصفته المالك) وشركة لارسن آند توبرو السعودية إل إل سي، المملكة العربية السعودية (مقاول الأعمال الداخلية) والذي تقوم بموجبه شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة بتكليف مقاول الأعمال الداخلية لتنفيذ واستكمال جميع التصميمات والأعمال الهندسية والمشتريات والتصنيع والبناء والتركيب وبدء التشغيل والتشغيل والاختبار وغيرها من الأعمال اللازمة لتشبيد الأعمال واستكمالها ومعالجة العيوب بها.

أبرمت جميع الأطراف المذكورة أعلاه وشركة لارسن آند توبرو ليميتد اتفاقية تنسيق بتاريخ ١٨/٠٤/٢٠٢٠م تربط نطاق الأعمال الخارجية والداخلية وتتطوي على تنازل عن حق المقاول بتقديم دفع (بحيث لا يُففى مقاول المشتريات الداخلي من المسؤولية وحتى لا يحق له تقديم مطالبات أو إثارة دفعو إزاء أعمال أو إغفالات مقاول توريد الأعمال الخارجية، والعكس صحيح). وهذا يعني أن جميع المقاولين (أطراف العقد) يتحملون مسؤولية تنفيذ وإنجاز أعمال التصميم والهندسة والمشتريات والإنشاء والاختبار والتشغيل وإصلاح العيوب بمبلغ إجمالي مقطوع.

ويتحمل كل من مقاول توريد الأعمال الخارجية ومقاول الأعمال الداخلية بالتضامن والتكافل عن كل التزامات ومسؤوليات المقاولين بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء.

الغرض من اتفاقية التنسيق هو اعتبار أنه يوجد عقد هندسة ومشتريات وبناء واحد مبرم مع مقاول واحد يقدم خدمات متكاملة بنظام الإنجاز الكلي (تسليم المفتاح).

وبموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء، يتعين على المقاول إثبات أن المحطة تقي بضمانات أداء معينة. وفي حالة عدم الوفاء بضمانات الأداء على النحو المنصوص عليه في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، يجب على المقاول دفع تعويضات أداء نقدية إلى شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة. يكون المقاول مسؤولاً أيضاً عن تعويضات تأخير نقدية متفق عليها عن أي إخفاق في تحقيق تواريخ مراحل رئيسية معينة.

يصل الحد الأقصى للتعويضات النقدية المقررة التي يجب على المقاول دفعها مقابل عدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى نسبة قدرها ٥,٧٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى للتعويضات النقدية المقررة التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير إلى ٥,٧٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى لإجمالي التعويضات النقدية المقررة التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير وعدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى ١٥٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

يتحمل المقاول أيضاً مسؤولية تصحيح العيوب الخفية التي تظهر في أي وقت خلال ثلاثة أعوام بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع.

وهناك سقف لمسؤولية المقاول وهو ١٠٠٪ من القيمة الإجمالية المستحقة بموجب العقد. ومع ذلك، لا ينطبق الحد الأقصى على مسؤولية المقاول عن (١) الاحتيال أو سوء السلوك المتعمد أو الجسيم أو الأفعال غير القانونية (الرشوة والفساد وما إلى ذلك)، أو (٢) دفع التعويضات المتعلقة بالوفاة

أو الإصابة الشخصية للأشخاص أو الأضرار التي تلحق بممتلكات الأطراف الخارجية، أو (٣) دفع التعويضات فيما يتعلق بخرق القوانين والأنظمة، أو انتهاك حقوق الملكية الفكرية، أو إبراء الذمة من الأعباء التي تعيق ملكية شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة للمعدات والمواد أو إبطال التأمين، أو (٤) المبالغ المشمولة بعائدات التأمين، أو (٥) المسؤولية الناتجة بموجب آلية الرفض المنصوص عليها بالاتفاقية التي تمنح شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة حق رفض الأعمال في حال حدوث حالات معينة مثل -على سبيل المثال- إخفاق مقاول الخدمات الداخلية في تسليم المشروع بحلول الوقت الذي يتم فيه استحقاق الحد الأقصى للتعويضات المتفق عليها، أو في حال أدى أي فعل أو إغفال أو إخلال من جانب مقاول الأعمال الداخلية إلى إنهاء اتفاقية شراء الطاقة أو أي اتفاقية أخرى مرتبطة بالمشروع، بشرط أن تكون المسؤولية بموجب هذا البند (٥) تقتصر على ١٢٠٪ من إجمالي سعر العقد، أو (٦) المسؤولية عن تعويض شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة فيما يتعلق بالتكاليف الناتجة عن كون هيكل العقد منفصل (أي أنه ليس عقد هندسة ومشتريات وبناء واحد على أساس تسليم المفتاح) («استثناءات سقف المسؤولية»).

وهناك سقف لمسؤولية شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة وهو ١٠٠٪ من القيمة الإجمالية للعقد المستحقة بموجب عقود الأعمال الداخلية والخارجية.

ينص العقد على تنازل متبادل عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، على أن هذا التنازل لا يسري على البنود (١) و (٢) و (٣) من استثناءات سقف المسؤولية وكذلك مسؤولية المقاول عن (أ) التعويضات النقدية المقررة (بما في ذلك مسؤولية المقاول عن دفع تعويضات أخرى بدلاً من التعويضات النقدية المقررة (حيثما تبين أن التعويضات النقدية المقررة غير قابلة للتنفيذ)، (ب) مسؤولية تنفيذ المدفوعات المنصوص عليها في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، و (ج) التكاليف المتكبدة والتي يُطلب من المقاول صراحة تعويض شركة سدير الأولى للطاقة عنها بموجب العقد.

إذا أصدرت شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة إشعاراً بالإنهاء أو مارست حقوق الرفض بموجب أي عقد، فيجب إصدار إشعار مماثل بالإنهاء أو ممارسة حقوق الرفض بموجب العقود الأخرى (حسبما ينطبق).

يحق لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والبناء في أي وقت ودون سبب.

يخضع عقد الهندسة والمشتريات والبناء لقوانين إنجلترا وويلز. يتم الفصل في النزاعات من خلال إجراءات متدرجة لتسوية النزاعات، والملاذ النهائي لحل النزاعات التي لم يتم تسويتها هو التحكيم وفقاً لقواعد التحكيم لدى غرفة التجارة الدولية ويكون مقر التحكيم ومكانه في لندن بإنجلترا.

وثائق التمويل

أبرمت شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية بتاريخ ١١/٠٧/١٤٤٢هـ (الموافق ١٧/٦/٢٠٢١م) («اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة»)، بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يُشار إليها مجتمعة «وثائق تمويل سدير»). تنص اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة على الإطار الذي يحكم عدداً من التسهيلات التمويلية الموثقة بشكل منفصل، بما في ذلك تسهيلات تجارية تقليدية وتسهيلات إسلامية وتسهيل رأس المال العامل الذي تم الحصول عليه لأغراض تمويل محطة توليد الطاقة الشمسية الكهروضوئية المستقلة بالقرب من منطقة سدير في المملكة العربية السعودية.

تشمل وثائق تمويل شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالمحافظة على نسب تمويل محددة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (إلا في بعض الاستثناءات المعينة)، وتقديم توزيعات الأرباح، والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات مشاريع محددة مضمونة لصالح ممولي شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة والأطراف الرئيسيين في المشروع.

يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها الشركة من المساهمين غير المباشرين.

وتم تقديم عدة ضمانات مقابل التزامات شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة بموجب اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة، من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين والأشهم في سدير. ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفقما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم أو بعضها.

أبرمت الشركة اتفاقية اكتتاب بالأسهم والاحتفاظ بها في ما يتعلق بالمشروع، ويهدف ذلك إلى تحقيق عدة أمور من بينها الالتزام بالمساهمة في حقوق الملكية الأساسية والاحتياطية، والتعهد بالاحتفاظ بجزء من أسهمها في المشروع لفترات محددة وتقديم الإقرارات والضمانات الاعتيادية. توافق الشركة كذلك على تعويض الممولين (حسب نسبة الاستثمار الخاصة بها) عن أي تكاليف ومطالبات وخسائر والتزامات معقولة متكبدة فيما يتعلق بممارسة الممولين لحق التعجيل بالوفاء حسب اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة.

تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لسدير لقانون دولتي إنجلترا وويلز.

الممولون في تاريخ اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة: شركة الراجحي المصرفية للاستثمار، الشركة العربية للاستثمارات البترولية (أيكوب)، بنك ميزوهو المحدود، بنك الرياض، وبنك ستاندرد تشارترد (فرع مركز دبي المالي العالمي)، وبنك التنمية الكوري، وبنك التنمية الكوري (الذي يعمل من خلال فرع لندن).

مبلغ التمويل في تاريخ اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة: ٤٢, ٦١٦, ٦١٠, ٧٦١ دولار أمريكي (تقريباً ٢,٣١٢, ٢٩٠, ٣٥٥ ريال سعودي).

تاريخ الاستحقاق النهائي في تاريخ اتفاقية الشروط المشتركة لشركة سدير الأولى للطاقة المتجددة: ٣٠ أبريل ٢٠٤٩م.

٢٠٧-١٢ شركات المشاريع تحت الإنشاء ١٠٢-٧-١٢ شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع حصيان المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في الإمارات العربية المتحدة. لمزيد من المعلومات عن هذا المشروع، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١٩) «مشروع حصيان (شركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى)» من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت هيئة كهرباء ومياه دبي (بصفتها مشتري الإنتاج) وشركة حصيان للطاقة المرحلة الأولى (بصفتها شركة المشروع) «شركة حصيان» اتفاقية لشراء الطاقة بتاريخ ١ يونيو ٢٠١٦م وبصيغتها المعدلة في ٢٩ نوفمبر ٢٠٢٦م والتي بموجبها ستكون هيئة كهرباء ومياه دبي هي المشتري الحصري لكامل الكهرباء وسعة الإنتاج من محطة طاقة الفحم النظيف بقدرة ٢٤٠٠ ميجاوات والتي يجري تطويرها في سبخ شعيب بدبي، في الإمارات العربية المتحدة، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,٣١٤ مليون ريال سعودي.

تلتزم هيئة كهرباء ومياه دبي بأن تدفع مبلغاً شهرياً بالدولار الأمريكي إلى شركة حصيان، طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة، يحتوي على مدفوعات السعة الإنتاجية (والتي تهدف أساساً إلى تعويض شركة حصيان عن (١) تكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (٢) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة و(٣) الضرائب والأرباح)، ومدفوعات الطاقة (ويهدف هذا المبلغ بشكل عام إلى تعويض شركة حصيان عن التكاليف المتغيرة للتشغيل والصيانة).

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتحمل شركة حصيان مسؤولية توريد الفحم للمشروع. كما تكون شركة حصيان مسؤولة عن الاحتفاظ بمخزون الفحم والحفاظ عليه بالكميات المطلوبة المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة. وفي حالة كانت المحطة (١) غير متاحة للتشغيل باستخدام الفحم بسبب عدم توفر الفحم (أي انقطاع أو إخفاق في توريد الفحم أو مرافق مناولة الفحم والمواد السائبة الجافة أو المرافق المشتركة لأسباب على ألا يتعلق ذلك بحالة خطر أو خرق من جانب هيئة كهرباء ومياه دبي لاتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية المساطحة)، وبذلك لن يحق لشركة حصيان الحصول على أي مدفوعات السعة الإنتاجية أو مدفوعات الطاقة في فترة عدم التوفر، أو إذا كانت (٢) متاحة جزئياً للتشغيل باستخدام إمدادات محدودة من الفحم كوقود أو وقود احتياطي يتم توفيره من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي، ستحصل شركة حصيان على رسوم سعة محدودة ومدفوعات الطاقة، على حسب مقدار التوفر. وفي حال تم تشغيل المحطة باستخدام وقود احتياطي بسبب عدم توفر إمدادات الفحم، سيتم تخفيض مدفوعات السعة الإنتاجية بنسبة ٨٠٪.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتمتع شركة حصيان بالحماية اللازمة من الآثار السلبية اللاحقة بتوفر المحطة من حدوث حالات معينة. تميز اتفاقية شراء الطاقة بين حدث القوة القاهرة (يتوفر تعريف نموذجي للقوة القاهرة مع قائمة مفتوحة من الأمثلة التي تشمل الزلازل أو غيرها من الكوارث الطبيعية وحالات القضاء والقدر)، وحالة الخطر للمشتري (أي قائمة محددة تشكل العناصر اعتيادية، بما في ذلك الحروب، وتغيير القانون، والمقاطعات وأعمال الإرهاب) وحدث خطر متعلق بمضيق هرمز (أي إغلاق مضيق هرمز أو إعلان هذا الطريق منطقة مستبعدة من جانب وكلاء التأمين على سفن الفحم العابرة للمحيطات مما يمنع تسليم الفحم).

في حال حدوث حالة خطر للمشتري تؤثر على قدرة شركة حصيان على توفير وحدة/محطة طاقة، سيتم سداد مدفوعات السعة الإنتاجية فيما يتعلق بسعة الطاقة المتاحة المقدره لوحدة / محطة الطاقة. ومع ذلك، إذا تم إرسال إنتاج وحدة/محطة الطاقة باستخدام وقود احتياطي، تتلقى شركة حصيان مدفوعات سعة الإنتاج يتم احتسابها بناءً على السعة ذات الصلة وتوفر وحدة/محطة الطاقة.

في حال حدوث حالة خطر تتعلق بمضيق هرمز تؤثر على قدرة شركة حصيان من توفير وحدة/محطة الطاقة، سيتم سداد مدفوعات السعة الإنتاجية فيما يتعلق بسعة الطاقة المقدره لوحدة/لمحطة الطاقة بمبلغ مخفض بنسبة ٢٥٪. ومع ذلك، إذا تم إرسال إنتاج وحدة/محطة الطاقة باستخدام وقود احتياطي، تتلقى شركة حصيان مدفوعات سعة الإنتاج يتم احتسابها بناءً على السعة ذات الصلة وتوفر وحدة/محطة الطاقة.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، يحق لشركة حصيان زيادة التكاليف في حالات محددة معينة (مثل حدث خطر للمشتري أو أي عمل وقائي من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي، أو ظهور اكتشافات أثرية أو سداد رسوم جمركية معينة). وفي حالة استحقاق شركة حصيان للمطالبة بزيادة التكاليف، فإن القدرة على استرداد تلك التكاليف الزائدة تكون من خلال تعديل مدفوعات السعة الإنتاجية أو مدفوعات الطاقة أو تمديد المدة (باستثناء الحالات التي تكون فيها هيئة كهرباء ومياه دبي مطالبة بتعويض شركة حصيان نتيجة لزيادة التكاليف الناتجة عن دفع رسوم جمركية معينة).

وقدمت الدائرة المالية لحكومة دبي تعهد بالسداد مؤرخ في ٢٧ يوليو ٢٠١٦م «التعهد بالسداد» بخصوص التزامات هيئة كهرباء ومياه دبي بالدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة، وبموجبه تعهدت الدائرة المالية لحكومة دبي بشكل نهائي وغير مشروط بأن تدفع أي مبالغ مستحقة الدفع بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمعتمدة من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي على أنها مستحقة الدفع بموجب قرار تحكيم، وذلك بشرط أن لا يتجاوز مبلغاً يساوي (أ) الحد الأقصى للمسؤولية الإجمالية عن المدفوعات التي يتعين على هيئة كهرباء ومياه دبي سدادها فيما يتعلق بجميع المطالبات بموجب اتفاقية شراء الطاقة، أو (ب) المبلغ الإجمالي المحدد لكل المطالبات المقدمة خلال مدة التعهد بالسداد والتي تتعلق بتلك المطالبة (أيهما يكون أقل).

يمثل إنهاء الدعم الائتماني ذي الصلة أو بطلانه دون معالجته خلال ٣٠ يوماً من تاريخ حدوثه حالة إخلال من جانب هيئة كهرباء ومياه دبي بموجب اتفاقية شراء الطاقة وسوف يمنح شركة حصيان حق إنهاء اتفاقية شراء الطاقة ومطالبة هيئة كهرباء ومياه دبي بشراء المشروع.

ويجوز لهيئة كهرباء ومياه دبي أو شركة حصيان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر. يجوز لشركة حصيان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالة الإخلال من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي في الحالات التالية: (١) الإخلال في السداد، و(٢) إنهاء اتفاقية المساطحة بسبب «وقوع حالة إخلال من جانب المالك» بموجب أحكام اتفاقية المساطحة، و(٣) حالات الإعسار والإفلاس فيما يتعلق بهيئة كهرباء ومياه دبي، و(٤) نزاع الملكية، أو الاستحواذ الإجباري على الموقع أو المحطة أو أي أصول مادية لشركة حصيان أو على أي أسهم أو مصلحة أخرى للمساهمين (بخلاف هيئة كهرباء ومياه دبي) أو للشركة شركة حصيان من قبل أي سلطة مختصة، و(٥) إنهاء الدعم الائتماني ذي الصلة أو بطلانه دون أن تتم معالجته خلال ٣٠ يوماً من تاريخ حدوثه.

يجوز لهيئة كهرباء ومياه دبي إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالة الإخلال من قبل شركة حسيان وتشمل الحالات التالية: (١) عندما يؤدي أي إخفاق في توريد الفحم إلى عدم توفر إنتاج المحطة باستخدام الفحم لمدة ٦٠ يوماً متتالياً أو أكثر خلال فترة انخفاض الطلب (أي من ١ ديسمبر إلى ٢٩/٢٨ فبراير) أو ٤٥ يوماً متتالياً أو أكثر خلال فترة ذروة الطلب (أي من ١ مارس إلى ٣٠ نوفمبر) في أي سنة تعاقدية، و(٢) الإخفاق في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري لأي من وحدات الطاقة أو محطة الطاقة بحلول تواريخ التسليم النهائي المطبقة، و(٣) التخلي عن المشروع، و(٤) والإخفاق في الحصول والحفاظ على أي موافقات مطلوبة من أجل أداء التزاماتها، و(٥) الإخلال بالدفع، و(٦) والإخفاق المتعمد وغير المبرر من قبل شركة حسيان في تشغيل أو توفير أي وحدة أو محطة طاقة (في حال حققت وحدة / محطة الطاقة ذات الصلة تاريخ التشغيل التجاري) لفترة محددة دون الحصول على موافقة مسبقة من هيئة كهرباء ومياه دبي، و(٧) تعديل اتفاقية توريد الفحم دون الحصول على موافقة مسبقة من هيئة كهرباء ومياه دبي أو إبرام اتفاقية بديلة في حال إنهاء اتفاقية توريد الفحم بما يؤدي إلى تأثير سلبي على قدرة شركة حسيان على الوفاء بالتزاماتها أو على حقوق هيئة كهرباء ومياه دبي بموجب اتفاقية شراء الطاقة، أو إخفاق شركة حسيان في إبرام اتفاقية توريد الفحم البديلة قبل انتهاء اتفاقية توريد الفحم السارية في ذلك الوقت (دون معالجة هذا الإخفاق في غضون ٩٠ يوماً من تاريخ حصولها على إشعار من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي)، و(٨) أي إخلال جوهري من قبل شركة حسيان (باستثناء ما يتعلق بالبنود من (١) إلى (٦) أعلاه) لم يتم علاجه خلال ٦٠ يوماً (أو خلال فترة إضافية تبلغ ٦٠ يوماً في حالة تعذر معالجة الإخلال خلال الفترة الأولية البالغة ٦٠ يوماً)، و(٩) عدم الوفاء ببعض حدود التوافر خلال فترة التشغيل، و(١٠) إنهاء اتفاقية المساطحة أو اتفاقية مساطحة المرافق المشتركة، و(١١) وحالات الإعسار والإفلاس في ما يتعلق بشركة حسيان.

في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال من قبل شركة حسيان، فإنه يحق لهيئة كهرباء ومياه دبي شراء المشروع (ولكنها ليست ملزمة بذلك). في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال هيئة كهرباء ومياه دبي، فإنه يحق لشركة حسيان (دون أن تكون ملزمة) مطالبة هيئة كهرباء ومياه دبي بشراء المشروع.

واعتماداً على حالة الإنهاء ذات الصلة، يتعين على هيئة كهرباء ومياه دبي دفع مبلغ إنهاء. وسيغطي مبلغ الإنهاء المستحق الدفع من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي في كل الحالات مبالغ الدين ذي الأولوية، وفي بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة (لأسباب مثل إخلال هيئة كهرباء ومياه دبي)، سيشمل مبلغ الإنهاء أيضاً حقوق الملكية وكذلك (حسب وقت حدوث الإنهاء سواء كان قبل تاريخ التشغيل التجاري أو بعده) سيشمل العائد على حقوق الملكية، بالإضافة إلى بعض تكاليف الإنهاء التي تشمل المبالغ المستحقة الدفع من قبل شركة حسيان لمقاول الهندسة والمشتريات والبناء وذلك فيما يتعلق بالإنهاء المبكر لعقد الهندسة والمشتريات والبناء (بحد أقصى ١١٧,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي).

بالإضافة إلى ذلك، تؤدي أي حالة خطر تتعلق بمضيق هرمز تستمر لأكثر من ٣٦٥ يوماً إلى إلزام هيئة كهرباء ومياه دبي بإنهاء اتفاقية شراء الطاقة، ما لم تكن الهيئة مستعدة لزيادة مدفوعات السعة الإنتاجية المستحقة في ما يتعلق بوحدة/بمحطة الطاقة ذات الصلة أثناء وقوع حالة الخطر المتعلقة بمضيق هرمز بما يعادل ١٠٠٪ من سعة الطاقة المتوفرة المقدرة على مدار الفترة البالغة ٣٦٥ يوماً أو أكثر نتيجة استمرار حالة الخطر المتعلقة بمضيق هرمز.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل»، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلزم فيها هيئة كهرباء ومياه دبي بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها. تتضمن هذه الحالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل هيئة كهرباء ومياه دبي عند وقوع حالة خطر مطولة للمشتري أو حالة خطر للمشتري ينتج عنها تكبد هيئة كهرباء ومياه دبي تكاليف إضافية تتجاوز مبلغاً أقصى محدداً أو عند وقوع حالة قوة القاهرة تؤثر على هيئة كهرباء ومياه دبي أو شركة حسيان لفترة طويلة، أو إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل أي من الطرفين في حالة عدم إمكانية إعادة بناء المحطة أو المرافق المشتركة أو إصلاحها أو ترميمها (مثل مرافق مناولة الفحم والفحم الجاف) في حال كانت الخسارة أو التلف أو التدمير ذي الصلة (حسبما ينطبق) بسبب وقوع حالة خطر للمشتري.

تبدأ مدة اتفاقية شراء الطاقة من تاريخ السريان حتى السنة الثامنة والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري (المتوقع أن يقع في الربع الأول من ٢٠٢٣م) لأول وحدة طاقة والسنة الخامسة والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة، ما لم يتم تمديد أو إنهاؤها في وقت سابق وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة. يجوز تمديد المدة الأولية لاتفاقية شراء الطاقة لفترة إضافية من قبل أي طرف من الطرفين بناءً على الاتفاق المتبادل.

تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين دولة الإمارات العربية المتحدة وقوانين دبي. تخضع كل النزاعات الناشئة بموجب اتفاقية شراء الطاقة لعملية تسوية نزاعات متدرجة، والتي يتم تقريرها في النهاية عن طريق التحكيم في دبي، بدولة الإمارات العربية المتحدة، بموجب قواعد التحكيم الخاصة بمركز دبي للتحكيم الدولي.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

أبرمت شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى (بصفتها "المالك") واتحاد يتكون من شركة جنرال إلكتريك وشركة هاربيج إلكتريك انترناشيونال المحدودة (ويشار إليهما مجتمعاً بـ "المقاول") مع تحملهم المسؤولية بالتضامن والانفراد عقد الإنجاز المتكامل والهندسة والمشتريات والبناء بنظام الإنجاز الكلي (تسليم المفتاح) في ١٤٣٧/٩/٢١ هـ (الموافق ٢٠١٦/٦/٢٦م). تبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ١٢,١٤٠ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

ويتحمل المقاول كل مخاطر الموقع باستثناء حالات معينة.

وينص عقد الهندسة والمشتريات والبناء على الأسباب المعتادة التي بموجبها يمكن للمقاول طلب تمديد وقت التنفيذ، كما ينص العقد على التقادم وذلك إذا لم يتم تقديم المطالبات خلال الفترات المحددة، وكذلك ينص على التزام بالتخفيف من تأثير أي حالة تأخير. ووفقاً للعقد، يحق للمقاول الحصول على مقابل للتكاليف الإضافية التي يتكبدها في حال تمديد وقت التنفيذ بالنسبة لمعظم الحالات التي تؤدي إلى تمديد الوقت، بما في ذلك حالات مخاطر المشتري. لا يتم دفع أي تكاليف إضافية لحالات القوة القاهرة.

وينص العقد على التزام المقاول بدفع تعويضات متفق عليها لشركة المرحلة الأولى من مشروع حسيان في حال لم يتحقق تاريخ التسليم الابتدائي بحلول تاريخ التسليم الابتدائي المتفق عليه المتعلق بأي وحدة أو بالمحطة ككل، وتخضع هذه التعويضات لحد أقصى محدد.

يضمن المقاول أن تستوفي المحطة وكل من وحدات الطاقة ومرفق مناولة البضائع الجافة القيم المضمونة لسعة الإنتاج المتعاقد عليها ومعدل الحرارة وانبعاثات المصانع وحدود الضجيج وأوقات تفريغ حمولة الفحم الجاف.

في حالة عدم استيفاء الضمانات المتعلقة بسعة الانتاج المتعاقد عليها ومعدل الحرارة، يجب على المقاول دفع تعويضات متفق عليها مقابل عدم الالتزام بحسن التنفيذ لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى، وتخضع هذه التعويضات لحد أقصى محدد.

إذا تم إغلاق المحطة أو تم تخفيض الطاقة التي تقوم بتوليدها خلال فترة المسؤولية عن العيوب كنتيجة لإخلال المقاول بضماناته العامة وضمانات التصميم، يتحمل المقاول مسؤولية سداد تعويضات متفق عليها لتعويض شركة المرحلة الأولى من مشروع حسيان عن سعة الإنتاج المخفضة، وتخضع هذه التعويضات لحد أقصى محدد.

ويصل الحد الأقصى لإجمالي التعويضات المتفق عليها التي يجب على المقاول دفعها مقابل (١) التأخير إلى ٣٠٪ من قيمة العقد الإجمالية و (٢) خفض التصنيف أو الإغلاق إلى ٣٥٪ من قيمة العقد و (٣) وعدم الالتزام بحسن التنفيذ إلى ٢٥٪ من قيمة العقد. وفي جميع الأحوال، تخضع مسؤولية المقاول الإجمالية لصقف بنسبة ٣٥٪ من قيمة العقد.

تبلغ فترة المسؤولية عن العيوب (٢٤) شهراً تبدأ في كل تاريخ تسليم ابتدائي تخضع قطع الغيار التي يتم تركيبها بشكل مبدئي لفترة مسؤولية عن العيوب تبلغ (١) (٢٤) شهراً بعد وضع الجزء ذي الصلة تحت الاستخدام و(٢) (٣٦) شهراً بعد التسليم، أيهما يأتي أولاً.

يتحمل المقاول مسؤولية تصحيح العيوب الخفية التي تظهر في أي وقت خلال (٥) سنوات بعد تاريخ التسليم الابتدائي ذي الصلة.

يتعين على المقاول تقديم ضمان في شكل سندات تستحق عند الطلب إلى مشروع حسيان خلال مدة تنفيذ المشروع.

بالإضافة إلى ذلك، يجب على شركة جنرال إلكتريك توفير ضمان الشركة الأم كضمان لالتزامات المقاول المقررة في عقد الهندسة والمشتريات والبناء.

ينص العقد على مبدأ "التعويض المماثل للمشروع" بحيث إذا وقع أي حدث يمنح المقاول حق مطالبة تمديدًا في الوقت أو تعويض عن التكاليف الإضافية، وكذلك يمنح هذا الحدث شركة المشروع مطالبة تمديدًا في الوقت أو تعويض عن التكاليف الإضافية من مشتري الإنتاج بموجب اتفاقية شراء الطاقة، فيقتصر استحقاق المقاول بالتمديد أو التعويض على التمديد أو التعويض الذي تحصل عليه شركة المرحلة الأولى من مشروع حسيان بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

يحق للمقاول، في كل تاريخ رئيسي، إرسال فواتير قبل تاريخ الدفع ذي الصلة توضح الأعمال المنجزة، بشرط ألا تتعدى المبالغ المترتبة التي تم تحرير فواتير بها في أي تاريخ رئيسي الحد الأقصى للمبلغ التراكمي المقابل لهذا الشهر في جدول الدفع للمراحل الرئيسية. تُدفع المبالغ غير المتنازع عليها خلال عدد معين من الأيام بعد إصدار المالك لشهادة مؤقّعة للمقاول.

وتتمتع شركة المرحلة الأولى من مشروع حسيان بحق الخصم من المبالغ المستحقة للمقاول.

ويكون الحد الأقصى لمسؤولية المقاول نسبة من قيمة العقد، وتستثنى من ذلك أمور محددة. ويتضمن العقد تنازلاً متبادلاً عن الخسائر غير المباشرة واللاحقة، وهناك استثناءات محددة لذلك.

يحق لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى إنهاء الاتفاقية بسبب تقصير المقاول.

يحق للمقاول إنهاء الاتفاقية بسبب إخلال المالك في حالة إعسار المالك أو عدم سداد المالك (خلال فترة سماح مدتها (٩٠) يوماً) أو الإخلال الجوهري من قبل المالك.

يحق لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى أيضاً إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والبناء بدون سبب مشروع بعد إرسال إشعار مدته (٣٠) يوماً.

إذا تعذر على المقاول تحقيق الحد الأدنى لمتطلبات التسليم في تاريخ التسليم النهائي أو قبله أو توقف المقاول عن أداء أي أعمال أو في حال قيامه بأي فعل أو حدوث أي تقصير من جانبه يؤدي إلى إنهاء اتفاقية شراء الطاقة أو أي مستند من مستندات أي مشروع رئيسي آخر، يجوز لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى (بدلاً من إنهاء الاتفاقية) رفض الأعمال. وفي هذه الحالة، يجب على المقاول أن يخلي الموقع ويرد لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى كل المبالغ المدفوعة بموجب العقد وأن يدفع أي فائدة أو تكاليف السداد المبكر المرتبطة بإنهاء اتفاقية التمويل.

تخضع الاتفاقية للقوانين الاتحادية لدولة الإمارات العربية المتحدة وقوانين دبي. يتم الفصل في النزاعات من خلال إجراءات متسلسلة لتسويتها ويتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم وفقاً للقواعد المعمول بها في مركز دبي للتحكيم الدولي في الإمارات العربية المتحدة.

وثائق التمويل

أبرمت شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية بتاريخ ١٢/٧/١٤٣٧هـ (الموافق ٢٠١٦/٩/١٠م) (والمعدلة بتاريخ ٢٩/٢/١٤٣٨هـ (الموافق ٢٠١٦/١١/٢٩م)) ("اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى")، بالإضافة إلى وثائق تمويل أخرى ذات صلة (يشار إليها مجتمعة بـ "وثائق تمويل شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى"). وتوضح اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى الأحكام المنظمة لعدد من التسهيلات المالية التي يتم الحصول عليها وفق اتفاقيات فرعية منفصلة والتي تشمل تسهيلاتاً تجارياً لقرض بأجل، وتسهيلات المديونيات وتسهيل رأس المال العامل، وتسهيل لتمويل خدمة الالتزامات المقررة لكل (٦) أشهر تلي تاريخ الإتمام وكل تاريخ سداد يوافق تاريخ الاستحقاق النهائي أو يحل قبل ذلك التاريخ، وقد تم الحصول على هذه التسهيلات لأغراض تمويل مشروع حسيان.

وتشتمل وثائق تمويل شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى ، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بالحفاظ على نسب مالية معينة، وعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات)، وتوزيع الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى والأطراف الرئيسيين في المشروع.

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى أي شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها شركة أكوا باور من المساهمين غير المباشرين.

وتم تقديم عدة ضمانات مقابل التزامات شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى بموجب اتفاقية الشروط المشتركة من بينها أرض المشروع وبعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والملكية الفكرية ومتحصلات التأمين والأسهم في شركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى ، ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

التغير في السيطرة: لا يوجد أي مسائل تتعلق بالتغير في السيطرة. لن يؤثر الاكتتاب العام بشكل سلبي على صافي القيمة الملموسة (tangible net worth) لأغراض نسبة إجمالي صافي الخصوم إلى نسبة صافي القيمة الملموسة (total net liabilities to tangible net worth ratio).

النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة حسيان للطاقة المرحلة الأولى لقوانين دولتي إنجلترا وويلز. وتخضع اتفاقية دعم رأس المال لقوانين مركز دبي العالمي. وفي حال وجود تعارض بين هذه الاتفاقية واتفاقية دعم رأس المال التي تخضع للقانون الإنجليزي، فيتم العمل بالاتفاقية الأخيرة.

الممولون عند الإغلاق المالي: البنك الزراعي الصيني (فرع مركز دبي المالي العالمي)؛ وفرع بنك الصين المحدود (دبي)؛ وبنك الصين المحدود فرع هيلونغجيانغ؛ وبنك التعمير الصيني (فرع مركز دبي المالي العالمي)؛ ومؤسسة بنك التعمير الصيني، فرع سنغافورة؛ وبنك التعمير الصيني المحدود، فرع هاربيين دونجلي؛ وبنك الخليج الأول ش.م.ع.؛ واتش واي دي أي ان سي؛ وبنك الصين الصناعي والتجاري المحدود؛ والبنك التجاري الوطني السعودي؛ وبنك ستاندر تشارترد (هونغ كونج) المحدود؛ وبنك الاتحاد الوطني ش.م.ع.؛ والبنك التجاري الدولي ش.م.ع.؛ وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: البنك الزراعي الصيني (فرع مركز دبي المالي العالمي)؛ فرع بنك الصين المحدود (دبي)؛ بنك الصين المحدود فرع هيلونغجيانغ؛ بنك التعمير الصيني (فرع مركز دبي المالي العالمي)؛ بنك الصين للتعمير المحدودة شركة، هاربيين دونغلي فرع ثانوي. بنك أبوظبي الأول ش.م.ع. HYDB INC؛ بنك الصين الصناعي والتجاري المحدود؛ البنك التجاري الوطني السعودي. بنك ستاندر تشارترد (هونغ كونج) المحدود؛ بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع.؛ البنك التجاري الدولي ش.م.ع.؛ بنك نايناغ التجاري

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: (٨,٤٨٠ مليون ريال سعودي) (ذو أولوية)؛ ١١٨,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٤٤٢,٥٤٢,٤٨٠ ريال سعودي) (ثانوي).

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٢٨ فبراير ٢٠٢١م

٢-٢-٧-١٢ شركة نور للطاقة ا

لمزيد من المعلومات عن مشروع هذه الشركة، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١-٢٠) («مشروع نور ١ (شركة نور الطاقة ا)») من هذه النشرة.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت نور للطاقة ١ ذ.م.م («نور للطاقة ١») (بصفتها شركة المشروع) وهيئة كهرباء ومياه دبي (بصفتها مشتري الإنتاج) اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٤٢٩/٦/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٣/١٥م)، كما تم تعديلها وإعادة صياغتها في ١٤٤٠/٢/١٩هـ (الموافق ٢٠١٨/١٠/٣٠م) والمعدلة في ١٤٤٠/٧/٧هـ (الموافق ٢٠١٩/٣/١٤م) والتي أصبحت بموجبها هيئة كهرباء ومياه دبي المشتري الوحيد للطاقة والسعة الإنتاجية من محطة الطاقة الهجينة المستقلة التي تعمل بالطاقة الشمسية المركزة والطاقة الشمسية الكهروضوئية («اتفاقية شراء الطاقة»)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,٠٠٠ مليون ريال سعودي.

لا توجد مدفوعات ثابتة تقدمها هيئة كهرباء ومياه دبي إلى شركة نور للطاقة ١ مقابل إتاحة محطة الطاقة الشمسية. وبدلاً من ذلك، يقع على عاتق هيئة كهرباء ومياه دبي التزام بأن تُسدد إلى شركة نور للطاقة ١ مدفوعات طاقة بالدولار الأمريكي، مع تسعيرات مختلفة عن الفترات التالية: (١) ساعات تشغيل مرافق الطاقة الكهروضوئية، و(٢) ساعات التشغيل وساعات عدم التشغيل (الطارئة) أثناء أشهر الشتاء لقاء وحدات الطاقة الشمسية المركزة الجزئية («الطاقة الشمسية المركزة») و(٣) ساعات عدم التشغيل (غير الطارئة) خلال أشهر الشتاء لوحدة الطاقة الشمسية المركزة الجزئية و(٤) ساعات التشغيل (الساعات الليلية) أثناء شهور الصيف نظير وحدات الطاقة الشمسية المركزة الجزئية و(٥) ساعات التشغيل (ساعات التشغيل النهارية) أثناء أشهر الصيف لقاء وحدات الطاقة الشمسية المركزة الجزئية.

وفي ضوء حقيقة أن شركة نور للطاقة ١ تتلقى فقط مقابل صافي الطاقة الكهربائية التي تم تسليمها، فسوف يتم تعويض نور للطاقة ١ مقابل الطاقة التي كان من المفترض أن تكون قد سلمتها لولا التقييد / التعطل / التأخير في إنتاجها للكهرباء. وبموجب اتفاقية شراء الطاقة، يحق لشركة نور للطاقة الحصول على مدفوعات مقابل إنتاج الكهرباء المُقدرة في حالات معينة:

١- في حالة إرسال هيئة كهرباء ومياه دبي تعليمات تطالب فيها شركة نور للطاقة ١ بتقييد الكهرباء المولدة أو خفضها لأسباب تتعلق بالطلب أو حالات الطوارئ الناجمة عن وقوع حالة مخاطرة لمشتري الإنتاج (وهذا يشمل التغيرات في القانون وحالات القوة القاهرة السياسية الأخرى) أو إخفاق هيئة كهرباء ومياه دبي في أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة، فسوف تقوم هيئة كهرباء ومياه دبي بسداد مدفوعات الطاقة المقدرة نظير نقص الكهرباء التي تم تسليمها المترتب على إرسال تلك التعليمات.

٢- في حالة وقوع حالة مخاطرة لمشتري الإنتاج أثناء فترة التشغيل المبكر (في ما يتعلق بالوحدات ذات الصلة) أو فترة التشغيل التجاري (في ما يتعلق بالمحطة) تؤثر في قدرة شركة نور للطاقة ١ على توفير صافي الكهرباء أو قدرة هيئة كهرباء ومياه دبي على استلام صافي الكهرباء.

٢- في حالة تأخر شركة نور للطاقة ١ في إجراء اختبارات القبول على أي وحدة (أو مكون) نتيجة وقوع واحد أو أكثر من الأحداث التالية في التاريخ المقرر لاختبارات القبول تلك أو بعده:

أ- إخفاق مشتري الإنتاج (وهو إخفاق من جانب هيئة كهرباء ومياه دبي في الامتثال للالتزامات الواقعة على عاتقها بموجب اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية المساطحة، باستثناء إذا كان ذلك الإخفاق ناجماً عن حالة مخاطر أو إخفاق من جانب شركة نور للطاقة ١ في أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة «اتفاقية المساطحة») أو (٢) حالة إعاقة أو منع من جانب هيئة كهرباء ومياه دبي (بما في ذلك الانحراف الجوهرى عن المعلومات التي قدمتها هيئة كهرباء ومياه دبي في كراسة الشروط والمواصفات ذات الصلة بمرافق الهيئة (ويشمل ذلك نظام النقل، والمحطة الفرعية لمشتري الإنتاج ونظام قياس الكهرباء))؛

ب- وقوع أي حالة من حالات مخاطر مشتري الإنتاج (بما في ذلك التغييرات في القانون وغيرها من حالات القوة القاهرة السياسية)؛

ج- حدوث تأخر في الاختبار (على أن يكون ناجماً عن (١) إخفاق أو تأخير غير معقول من جانب هيئة كهرباء ومياه دبي في إعطاء موافقتها إلى شركة نور للطاقة ١ لتنشيط أو توفير تغذية عكسية لكهرباء عالية الفولطية أو مزامنة وحدة إلى نظام النقل وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة أو (٢) إخفاق هيئة كهرباء ومياه دبي في تدبر إرسال وحدة وفقاً لإجراءات الاختبار بموجب اتفاقية شراء الطاقة بينما قد أخطرت شركة نور للطاقة ١ الهيئة بالحمل المطلوب)؛ أو

د- وقوع حالة من حالات القوة القاهرة (يشمل ذلك حالات القوة القاهرة الطبيعية مع استثناء أي حالة من حالات المخاطر المرتبطة بشراء الإنتاج) التي تؤثر على مرافق هيئة كهرباء ومياه دبي،

وإذا ترتب على تلك الحالة تأخير فعلي في إنجاز تاريخ التشغيل التجاري للوحدة ذات الصلة وتاريخ التشغيل التجاري للمحطة (إن وجد)، وبشرط أن تكون شركة نور للطاقة ١ قد أخطرت الهيئة بالحالة ذات الصلة خلال خمسة أيام من وقوعها، فيجب على الهيئة سداد مدفوعات الطاقة المقدرة إلى شركة نور للطاقة ١. يجب سداد مدفوعات الطاقة المقدرة تلك من جانب الهيئة من التاريخ الذي كانت ستتمكن فيه شركة نور للطاقة ١ من إنجاز تاريخ التشغيل التجاري للوحدة ذات الصلة وتاريخ التشغيل التجاري للمحطة (إن وجد) لولا حدوث التأخير («تاريخ بدء التشغيل المقدر») وحتى أقرب الأجلين وذلك مما يلي (١) تاريخ التشغيل التجاري للوحدة ذات الصلة أو (٢) تاريخ التشغيل التجاري المقرر للوحدة ذات الصلة، بشرط أنه في حالة وقوع تاريخ بدء التشغيل المقدر نتيجة البند (د) أعلاه (أي وقوع حالة قوة القاهرة تؤثر على مرافق هيئة كهرباء ومياه دبي)، فيجب حينها على الهيئة أن تسدد فقط إلى شركة نور للطاقة ١ مدفوعات الطاقة المقدرة لمدة أقصاها ٦٠ يوماً.

إذا بعد ذلك، أخفقت الوحدة ذات الصلة في تحقيق تاريخ التشغيل التجاري (المتوقع أن يحصل في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م) الخاص بها عند إجراء اختبار الأداء، وذلك في ما يتعلق بأي وحدة متأخرة، فيجب التوقف عن اعتبار تلك الوحدة توفر الكهرباء المقدرة، وفي حالة مرور تاريخ التشغيل التجاري المقرر للوحدة وتاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة (إن وجد)، فسوف تكون شركة نور للطاقة ١ مُخلة بالتزاماتها في إنجاز تاريخ التشغيل التجاري للوحدة ذات الصلة وتاريخ التشغيل التجاري للمحطة (إن وجد). علاوة على ذلك، لا تتحمل هيئة كهرباء ومياه دبي أي التزام آخر بتقديم مدفوعات الطاقة المقدرة، ويتعين على شركة نور للطاقة ١ رد مدفوعات الطاقة المقدرة التي قدمتها بالفعل إلى هيئة كهرباء ومياه دبي، بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة عليها بالسعر المتفق عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة، على أنه يحق للهيئة خصم تلك المبالغ من المدفوعات المستقبلية التي تقدمها الهيئة إلى شركة نور للطاقة ١.

قدمت دائرة المالية في حكومة إمارة دبي تعهداً بالسداد مؤرخ في ١٤٤٠/٤/١ هـ (الموافق ٢٠١٨/١٢/١٠م) («التعهد بالسداد») في ما يتعلق بالتزامات الهيئة في سداد مدفوعات إنهاء محددة بموجب اتفاقية شراء الطاقة. وبموجب التعهد بالسداد، تتعهد دائرة المالية بأن تسدد إلى شركة نور للطاقة ١ خلال ٩٠ يوم عمل من المطالبة تلك المبالغ الغير المسددة من جانب الهيئة، رهناً بعدة أمور من بينها عدم تجاوز تلك المطالبات لما يلي (١) الالتزام الإجمالي الأقصى للمدفوعات التي تقوم بها الهيئة في ما يتعلق بكافة المطالبات بموجب اتفاقية شراء الطاقة و(٢) المبلغ الأقصى ذا الصلة المحدد بالتعهد للسداد وذلك في ما يتعلق بالفترة المرتبطة بها المطالبة، أيهما أقل.

ويجوز للهيئة أو شركة نور للطاقة ١ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر.

يحق للهيئة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة عند وقوع أي مما يلي، على سبيل المثال لا الحصر: (١) إخفاق شركة نور للطاقة ١ في إنجاز تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى من البرج المركزي خلال ٢٧٠ يوماً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة؛ (٢) ترك المحطة أو الوحدة؛ (٣) الإخفاق في السداد من جانب شركة نور للطاقة ١؛ (٤) الإخفاق المتعمد وغير المبرر من جانب شركة نور للطاقة ١ في تشغيل أو إتاحة أي من الوحدات أو المحطة (إن وجد) لأكثر من يومين متتبعين أو خمسة أيام إجمالاً في سنة التشغيل المبكر أو سنة التعاقد، من دون الموافقة الكتابية المسبقة من الهيئة؛ (٥) الانتهاء الجوهري (رهناً بفترة التدارك)؛ (٦) إذا أخفقت المحطة أثناء فترة التشغيل التجاري في تحقيق صافي خرج الطاقة السنوي المضمن في أي سنة تعاقد بخلاف ما يكون ناجماً فقط عن عطل جوهري في التوربينات البخارية و/أو عطل جوهري في محول رفع الجهد أو (٧) من بداية تاريخ التشغيل التجاري للمحطة، إنهاء اتفاقية المساطحة نتيجة وقوع «حالة من حالات التقصير الخاصة باتفاقية المساطحة» (أي الإخفاق من جانب شركة نور للطاقة ١).

يحق للهيئة كذلك في حالات محددة مذكورة أعلاه إنهاء اتفاقية شراء الطاقة جزئياً وذلك في ما يتعلق بوحدة متأخرة أو مرفق طاقة كهروضوئية متأخر.

يحق لشركة نور للطاقة ١ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة عند وقوع أي مما يلي، على سبيل المثال لا الحصر: (١) إخفاق الهيئة في السداد؛ (٢) إنهاء اتفاقية المساطحة بسبب «وقوع حالة من حالات التقصير الخاصة بالمالك» (أي وقوع إخفاق من جانب الهيئة)؛ أو (٣) إنهاء الدعم الائتماني لمشتري الإنتاج أو بطلانه.

في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من جانب الهيئة بسبب إخفاق من جانب شركة نور للطاقة ١، يحق للهيئة، دون أن تكون ملزمة بذلك، شراء حق شركة نور للطاقة ١ وملكيته وحصتها في المشروع، بخلاف ما يكون نتيجة إنهاء مرتبط بإخفاق شركة نور للطاقة ١ في إنجاز تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى من البرج المركزي خلال ٢٧٠ يوماً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة. وفي حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من جانب الهيئة نتيجة إخفاق من جانب شركة نور للطاقة ١ في إنجاز تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى من البرج المركزي خلال ٢٧٠ يوماً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة، (١) يقع على عاتق الهيئة التزام بشراء حق شركة نور للطاقة ١ وملكيته وحصتها في وحدات الطاقة الشمسية المركزة الجزئية التي أنجزت تاريخ التشغيل التجاري للوحدات ذات الصلة كما في تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة؛ و(٢) يقع على عاتق الهيئة التزام بشراء حق شركة نور للطاقة ١ وملكيته وحصتها في مرافق الطاقة الكهروضوئية التي أتمت بنجاح اختبارات ومتطلبات القبول كما في تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة و(٣) يحق للهيئة،

دون أن يقع عليها التزام بذلك، شراء حق شركة نور للطاقة ١ وملكيته وحصتها في وحدات الطاقة الشمسية المركزة الجزئية المرتبطة بوحدة البرج المركزي في المرحلة الأولى.

في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من جانب نور للطاقة ١ نتيجة إخفاق من جانب الهيئة، يحق لشركة نور للطاقة ١، دون أن يقع عليها التزام بذلك، أن تطلب من الهيئة شراء حق شركة نور للطاقة ١ وملكيته وحصتها في المشروع.

تعتمد قيمة مبلغ الإنهاء المستحق للدفع على حالة الإنهاء. يشمل مبلغ الإنهاء على عائد استثمارات حقوق الملكية للمساهمين في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة إخفاق من جانب مشتري الإنتاج بسبب وقوع حالات مطولة محددة من حالات القوة القاهرة أو بعد حالة الخسارة الناجمة عن وقوع حالة من حالات المخاطر الخاصة بمشتري الإنتاج.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل». تخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين إمارة دبي وتسري لمدة ٣٥ عامًا تُحتسب من تاريخ التشغيل التجاري للمحطة. ويمكن تمديد اتفاقية شراء الطاقة بعد انقضاء المدة الأصلية البالغة ٣٥ عامًا بالاتفاق المتبادل بين شركة نور للطاقة ١ والهيئة.

تخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متدرجة لتسوية النزاعات يتم البت فيها نهائيًا باللغة الإنجليزية عن طريق التحكيم في إمارة دبي بدولة الإمارات العربية المتحدة بموجب قواعد التحكيم الخاصة بمركز دبي للتحكيم الدولي.

وثائق التمويل

أبرمت شركة نور للطاقة ١ اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية في ٢٥/٠٥/١٤٤٠هـ (الموافق ٣١/٠١/٢٠١٩م) «اتفاقية الشروط المشتركة لشركة نور للطاقة ١»، بالإضافة إلى وثائق التمويل الأساسية ذات الصلة (يشار إليها مجتمعة بـ «وثائق تمويل شركة نور للطاقة ١»). تنص اتفاقية الشروط المشتركة لشركة نور للطاقة ١ على الإطار الذي يحكم عددًا من التسهيلات التمويلية الموثقة بشكل منفصل، بما في ذلك التسهيلات الرئيسية، وتسهيل رأس المال العامل وتسهيل لتمويل حساب احتياطي الالتزامات وحساب احتياطي العمليات الإضافية لخدمة الديون المجدولة المستحقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في تاريخ السداد الأول ولكل فترة ستة أشهر تنتهي في كل تاريخ سداد يأتي بعد ذلك وحتى تاريخ الاستحقاق النهائي. بالإضافة إلى ذلك، توجد تسهيلات متوسطة المخاطر «الميزانين» وتسهيلات مرحلية على شكل مساهمة رأسمالية تغطي من خلالها الشركة عدة أمور من بينها الالتزامات الطارئة والتزامات حقوق الملكية. تم الحصول على التسهيلات لأغراض تمويل مشروع المرحلة الخامسة لمجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية في دبي بقيمة ٩٠٠ ميجاوات.^{٣٦}

وتشتمل وثائق تمويل شركة نور للطاقة ١ على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة نور للطاقة ١، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات)، وتقديم توزيعات الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضمن دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممالي شركة نور للطاقة ١ بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بملتزمي أسهم شركة نور للطاقة ١ والأطراف الأساسية في المشروع.

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى أي شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها الشركة من المساهمين غير المباشرين.

هناك ضمان للالتزامات الواقعة على شركة نور للطاقة ١ بموجب اتفاقية الشروط المشتركة لشركة نور للطاقة ١ مقابل عدة أشياء من بينها إيجار أرض المشروع، وبعض حسابات المشروع، والآلات والمعدات والملكية الفكرية، ومتحصلات التأمين، والأسهم في شركة نور للطاقة ١ المملوكة لأكوأ باور سولار سي اس بس القابضة المحدودة (التي تمتلك من خلالها الشركة استثماراتها). ويحق للممولين التنفيذ ضد هذه الضمانات في حالة وقوع الإخلال المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

أبرمت الشركة اتفاقيتين اكتتاب بالأسهم والاحتفاظ بها في ما يتعلق بالمشروع (إحدهما تخضع للقانون الإنجليزي والأخرى تخضع لقانون مركز دبي المالي العالمي)، ويهدف ذلك إلى تحقيق عدة أمور من بينها الالتزام بالمساهمة بحقوق الملكية الأساسية والاحتياطية والإيرادات الأولية، والتعهد بالاحتفاظ بجزء من أسهمهم في المشروع لفترات محددة وتقديم إقرارات وتعهدات اعتيادية معينة.

تغيير السيطرة: لم تحدث أي تغييرات في المسائل المتعلقة بالسيطرة.

النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لشركة نور للطاقة ١ للقانون الإنجليزي.

الممولون عند الإغلاق المالي:

التسهيلات ذات الأولوية: البنك الزراعي الصيني (فرع مركز دبي المالي العالمي)؛ وبنك الصين المحدود (الذي يعمل من خلال بنك الصين المحدود، فرع شنغهاي بالنسبة لهذا الفرع والفروع الأخرى)؛ وشركة بنك إيفيررايت الصيني المحدودة، شنغهاي؛ وبنك الصين الصناعي والتجاري؛ وبنك ناتيكسيس؛ وبنك ستاندرد تشارترد؛ وبنك الاتحاد الوطني ش.م.ع.

الميزانين: مؤسسة مينشنغ المصرفية الصينية المحدودة، فرع منطقة التجارة الحرة النموذجية في شنغهاي؛ والبنك التجاري الدولي ش.م.ع؛ وبنك دبي التجاري ش.م.ع.

القروض المرحلية المقدمة على شكل مساهمة رأسمالية: فرع بنك الصين (دبي)؛ وبنك دبي التجاري ش.م.ع؛ وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع؛ وبنك أبوظبي الأول ش.م.ع؛ وبنك المشرق ش.م.ع (الذي يعمل من خلال المشرق الإسلامي - قسم الخدمات المصرفية الإسلامية)؛ وبنك الاتحاد الوطني ش.م.ع.

٣٦ تجدر الإشارة إلى أن يعتبر مشروع نور ١ المرحلة الرابعة من مجمع محمد بن راشد آل مكتوم للطاقة الشمسية.

التحوط ذو الأولوية: بنك الصين المحدود فرع شنغهاي؛ وبنك دبي التجاري ش.م.ع؛ وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع؛ وبنك آي سي بي سي ستاندرد بي إل سي؛ وبنك ناتيكسيس؛ وبنك الاتحاد الوطني ش.م.ع

التحوط لقروض مرحلية مقدمة على شكل مساهمة رأسمالية: فرع بنك الصين (دبي)؛ وبنك دبي التجاري ش.م.ع؛ وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع؛ وبنك أبوظبي الأول ش.م.ع؛ وبنك المشرق ش.م.ع (الذي يعمل من خلال المشرق الإسلامي - قسم الخدمات المصرفية الإسلامية)؛ وبنك الاتحاد الوطني ش.م.ع

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي:

التسهيلات ذات الأولوية: ٢,٥٥,٠١٠,٩٩٢,٥٨ دولار أمريكي (٩,٣٩٤ مليون ريال سعودي)

الميزانين: ١٨٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٦٧٥ مليون ريال سعودي)

التزامات حقوق الملكية (ممولة جزئياً أو كلياً من خلال قروض مرحلية مقدمة على شكل مساهمة رأسمالية): تصل إلى ١,٦٠٨,٤٤٩,٩٨٦,٨٣ دولاراً أمريكياً (٦١,٠٣١,٦٨٧,٤٥٠ ريال سعودي)

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: الشريحة ١: ١٤٦٦/٠١/٢٠ (الموافق ٢٠٤٣/١٢/٢٢م)؛ الشريحة ٢: ١٤٦٨/٠٢/١٢ (الموافق ٢٠٤٥/١٢/٢٢م)

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

يتفرع عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى نطاقين، نطاق العمل الخارجي ونطاق العمل الداخلي.

يتم تنفيذ عقد الهندسة والمشتريات على نطاق خارجي ونطاق داخلي، حيث أبرمت شركة نور للطاقة ١ (بصفته المالك) عقد الهندسة والمشتريات والبناء مع (١) شركة شنغهاي إلكترونيك هونغ كونغ المحدودة (Shanghai Electric HongKong Co. Limited) (بصفته المقاول الخارجي) و(٢) شركة مجموعة شنغهاي إلكترونيك المحدودة (Shanghai Electric Group Co. Ltd) (بصفته المقاول الداخلي). وأبرم الأطراف اتفاقية تنسيق بتاريخ ١٤٣٩/٧/٢٧هـ (الموافق ٢٠١٨/٤/١٣م) (بصفتها المعدلة والمعاد صياغتها بتاريخ ١٤٤٠/٣/١٤هـ (الموافق ٢٠١٨/١١/٢٢م) والمعدلة لاحقاً في ١٤٤٠/٨/١٧هـ (الموافق ٢٠١٩/٤/٢٢م)) تربط بين نطاق الأعمال المقدمة من المقاول الخارجي والأعمال المقدمة من المقاول الداخلي وتنص على تنازل مماثل عن الدفع (بحيث لا يُعفى المقاول الداخلي من المسؤولية ولا يحق له تقديم مطالبات أو دفع بشأن أفعال المقاول الخارجي أو أي تقصير من جانبه، والعكس). وهذا يعني أن جميع المقاولين يتحملون مسؤولية تنفيذ وإنجاز أعمال التصميم والهندسة والشراء والبناء والاختبار والتشغيل التجريبي على أساس الإنجاز الكلي (تسليم المفتاح) مع تحملهم المسؤولية بالتضامن والافراد. تنص اتفاقية التنسيق على وجود عقد هندسة ومشتريات وبناء واحد مع مقاول واحد يقدم خدمات متكاملة بنظام الإنجاز الكلي (تسليم المفتاح). تبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ١٦,٢٢٣ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

ويتحمل المقاول كل مخاطر الموقع باستثناء حالات معينة.

وينص عقد الهندسة والمشتريات والبناء على الأسباب المعتادة التي بموجبها يمكن للمقاول طلب تمديد وقت التنفيذ، كما ينص على التقادم وذلك إذا لم يتم تقديم المطالبات خلال الفترات المحددة، وكذلك ينص على التزام بالتخفيف من تأثير أي حالة تأخير.

وينص العقد على مبدأ "الإعفاء المماثل للمشروع".

يتحمل المقاول مسؤولية دفع تعويضات متفق عليها عن التأخير لشركة نور للطاقة ١ إذا لم يتم تحقيق التسليم الابتدائي لكل وحدة ونظام فرعي للإرسال الكامل والكهروضوئي بحلول تاريخ التسليم الابتدائي ذي الصلة (الذي يمكن تمديده لأسباب التمديد المتفق عليها)، وتخضع هذه التعويضات لحد أقصى محدد.

يضمن المقاول استيفاء الوحدات والأنظمة الفرعية للإرسال الكامل الكهروضوئي النسب المضمنة لصافي الإنتاج السنوي والاستهلاك السنوي للكهرباء والاستهلاك السنوي للمياه.

إذا لم يتم استيفاء ضمانات الأداء تلك، وجب على المقاول دفع تعويضات متفق عليها لشركة نور للطاقة ١، وتخضع هذه التعويضات لحد أقصى محدد.

يكون الحد الأقصى لإجمالي المسؤولية التي تتحملها شركة نور للطاقة ١ والمقاول نسبة من إجمالي قيمة العقد وفق الممارسات المعمول بها في السوق وذلك لعقد المقاول الداخلي وعقد المقاول الخارجي معاً، وتستثنى من ذلك أمور محددة. وينص العقد على تنازل متبادل عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، باستثناء أمور محددة.

تبلغ فترة المسؤولية عن العيوب العامة (٢٤) شهراً لمنشأة الطاقة الكهروضوئية بالكامل، وهناك فترات استثنائية للمسؤولية عن العيوب المتعلقة بآلات محددة.

وفق الممارسات المعمول بها في السوق، يتعين على المقاول تقديم ضمان محدد في شكل سندات تستحق عند الطلب إلى شركة نور للطاقة ١ خلال مدة تنفيذ المشروع.

لا يحق للمقاول تقديم فواتير عن كل مرحلة أساسية يتم إنجازها إلا بعد حلول التاريخ الرئيسي فيما يتعلق بتلك المرحلة. ويتم التصديق على الفواتير غير المتنازع عليها على أنها مستحقة وواجبة السداد خلال (١٥) يوماً من تاريخ تحرير الفاتورة، وتكون مستحقة الدفع من قبل شركة نور للطاقة ١ خلال فترة محددة من تاريخ التصديق.

يحق لشركة نور للطاقة ١ والمقاول إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والبناء بموجب الأحكام المنصوص عليها فيه ويلتزمان باستيفاء التزاماتهم ومسؤولياتهم عن المهام غير المنفذة وفقاً لمتطلبات عقد الهندسة والمشتريات والبناء.

تخضع الاتفاقية لقوانين إمارة دبي بالإمارات العربية المتحدة. ويتم الفصل في النزاعات من خلال إجراءات متسلسلة لتسويتها، ويتم حل النزاعات التي لم تتم تسويتها نهائياً بالتحكيم وفقاً لقواعد التحكيم لدى مركز دبي للتحكيم الدولي في دبي بالإمارات العربية المتحدة.

٣-٢-٧-١٢ أكوا باور سرداريا

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع سرداريا المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في أوزبكستان.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت كل من شركة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، شركة مساهمة، (بصفتها مشتري الإنتاج) وشركة سرداريا (بصفتها شركة المشروع) اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٠م، والتي بموجبها أصبحت شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان هي المشتري الوحيد لكل الطاقة والسعة المنتجة من محطة الطاقة العاملة بالغاز ذات الدورة المركبة بقدرة ١٥٠٠ ميجاوات والتي تتكون من توربينات غازية جديدة ذات دورة مركبة ومولد استرداد الحرارة في منطقة سرداريا الواقعة في أوزبكستان، وتبلغ قيمتها ما يقارب ١,٢٠٠ مليون ريال سعودي.

تلتزم شركة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بأن تدفع مبلغاً شهرياً لشركة سرداريا، طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة، يتمثل في مدفوعات السعة (والتي تهدف بشكل عام لتعويض شركة سرداريا عن (١) تكاليف رأس المال لإنشاء المشروع، و(٢) تكاليف التشغيل والصيانة الثابتة و(٣) الضرائب والأرباح) ومدفوعات الطاقة (والتي تهدف بشكل عام لتعويض شركة سرداريا عن تكاليف التشغيل والصيانة المتغيرة)، ويتم دفعها بعملة سوم الأوزباكستانية.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، تتحمل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان تكاليف ومسؤولية توصيل الوقود والمياه إلى سرداريا، كما تنص الاتفاقية على آلية تعديل الطاقة والكفاءة بالنسبة استهلاك الوقود والمياه.

تكون شركة سرداريا مسؤولة عن عدة أمور من بينها تسليم محطتي تحويل معزولتين بالهواء («المرافق الكهربائية للمشتري»)، بما في ذلك كل التكاليف ذات الصلة. في تاريخ الإصدار (أو تاريخ الإصدار المتوقع) لشهادات القبول والمؤقتة ذات الصلة بالمرافق الكهربائية للمشتري، تباع وتنتقل شركة سرداريا بدورها المرافق الكهربائية للمشتري إلى شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان وتستحوذ شركة شبكات الكهرباء الوطنية على تلك المرافق مقابل مبلغ إجمالي قدره ٢٣,٥٩٣,٢٩٧ دولار أمريكي. وتقوم شركة سرداريا بتقديم ضمانات متعلقة بالمرافق الكهربائية للمشتري، بما في ذلك ضمان أن أعمال التصميم والهندسة الخاصة بهذه المرافق تتوافق مع اتفاقية شراء الطاقة وأنها خالية من العيوب. تنص اتفاقية شراء الطاقة على فترة ضمان أولية في ما يتعلق بالمرافق الكهربائية للمشتري، تبدأ من تاريخ الإتمام وتستمر حتى عامين بعد تاريخ إصدار (أو تاريخ الإصدار المتوقع) لشهادة القبول المؤقت للمرافق الكهربائية للمشتري. في حالة حدوث إخلال لأي من الضمانات فيما يتعلق بالمرافق الكهربائية للمشتري، تلتزم شركة سرداريا بإجراء أي إصلاحات أو استبدال لهذه المرافق بما يلزم لتصحيح هذا الإخلال.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة تحتفظ شركة سرداريا بعدة ضمانات فيما يخص قدرة المحطة على الإنتاج في ظروف محددة وتأثيراتها السلبية، بما في ذلك (١) حالات القوة القاهرة الطبيعية (مثل الوباء أو الكوارث الطبيعية أو الحوادث أو الانفجارات)، و(٢) حالات القوة القاهرة السياسية (على سبيل المثال، أعمال الحرب، وتغيير القانون، والمقاطعات، والأعمال الإرهابية)، و(٣) التأخير أو الإخلال من جانب شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان لأسباب لا تُعزى إلى شركة سرداريا أو مقاول الهندسة والمشتريات والبناء أو المقاولين من الباطن التابعين له. عند حدوث تأخير في تحقيق المراحل الرئيسية نتيجة لأي من الحالات الواردة في البنود من (١) إلى (٣) أعلاه، يحق لشركة سرداريا تمديد تواريخ المراحل الرئيسية ذات الصلة. يحق لشركة سرداريا أيضاً تعديل التعرفة في حال حدوث هذا التأخير نتيجة لتأخير شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو إخلالها. تتمتع كل من شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان وشركة سرداريا بحقوق إنهاء محددة في حالة استمرار وجود قوة القاهرة طبيعية أو حدث قوة القاهرة سياسية لأكثر من ٣٦٥ يوماً.

يجوز لأي طرف من الطرفين المطالبة بتعديل التعرفة بسبب زيادة التكاليف أو الوفورات نتيجة لحالة قوة القاهرة سياسية أو وجود «حالة خطر للمشتري»، على أن تصل هذه التكاليف أو الوفورات الزائدة إلى ما يزيد على ٣,٠٠٠,٠٠٠ مليون دولار أمريكي بشكل إجمالي.

ويرتبط حق شركة سرداريا بالطاقة الاستيعابية للمحطة. ويحق لشركة سرداريا الحصول على مدفوعات سعة الإنتاج المقدرة في حالات محددة معينة كما هو موضح أدناه. إذا لم تتمكن شركة سرداريا من إجراء اختبار أداء وفقاً لمتطلبات الفحص والاختبار بموجب اتفاقية شراء الطاقة («متطلبات التكامل والاختبار») بسبب أي إجراء أو إخفاق في اتخاذ إجراء دون سبب مبرر من جانب شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو مورد المياه أو مورد الغاز، أو بسبب حالة خطر للمشتري أو أي حالة ناشئة عن قوة سياسية القاهرة، فيتعين على شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان سداد مدفوعات سعة الإنتاج المقدرة إلى شركة سرداريا للفترة التي تبدأ في التاريخ الذي كان من الممكن أن يتم فيه إجراء اختبار الأداء لولا هذا الإجراء، أو الإخفاق في اتخاذ إجراء، أو حدوث مخاطر للمشتري أو وقوع حالة ناشئة عن قوة سياسية القاهرة، حتى تاريخ اكتمال اختبار الأداء هذا («الفترة المقدرة»). ومع ذلك، ففي حال إجراء اختبار الأداء وفقاً لمتطلبات الاختبار والتكامل، وكانت السعة المحققة الموضحة أقل من السعة المتعاقد عليها، ويتم احتساب المبالغ التالية وأخذها في الاعتبار مستقبلاً في حال دفعها من شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إلى شركة سرداريا، وتشمل هذه المدفوعات الآتي: (١) أي مبالغ دفعتها شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان خلال الفترة المقدرة تزيد عن المبالغ التي كان يتعين عليها دفعها إذا تم اعتبار أن المحطة توفر ناتجاً صافياً للطاقة على النحو الذي يحدده اختبار الأداء، بالإضافة إلى (٢) الفائدة المستحقة عليها بعد إضافة السعر المتفق عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

يجب اعتبار أن شركة سرداريا قد حققت تاريخ التشغيل التجاري (لأغراض احتساب مدفوعات سعة الإنتاج المقدرة) من التاريخ الذي كان من المفترض أن تدرك تاريخ التشغيل التجاري حتى تاريخ الإنجاز الفعلي لتاريخ التشغيل التجاري لوحدة الطاقة مبكرة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، كما يحق لها الحصول على مدفوعات سعة الإنتاج المقدرة لتلك الفترة، وذلك في الحالات التالية: (أ) أدرك تاريخ التشغيل التجاري لوحدة طاقة مبكرة، أو (ب)

تأخر تاريخ التشغيل التجاري للمشروع بسبب إخلال أو تأخير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة أو وقوع حالة قوة القاهرة سياسية أو حالة خطر للمشتري أو عدم التوفر الكلي أو الجزئي لنظام النقل (لأسباب غير القوة القاهرة). ولكن في حالة إدراك تاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة لوحدة طاقة مبكرة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، وإذا تم قامت شركة سرداريا بإخلال أي من التزاماتها لتحقيق هذا التاريخ أو أن السعة المحققة لا تفي بمتطلبات التكامل والاختبار، يجب ألا يعتبر تاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة لمحطة الطاقة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع قد تم إنجازه بأثر رجعي، وإلى الحد الذي تتجاوز فيه أي مدفوعات سعة إنتاج مقدرة المبلغ الذي كان يتعين على شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دفعه في حال لو كانت المحطة توفر سعة الإنتاج المقدرة وفقاً لما يتبين من اختبارات الأداء والتشغيل (حسبما ينطبق) (بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة عليها) يجب أن تُقيد المدفوعات مقابل المدفوعات المستقبلية التي يتعين دفعها من قبل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إلى شركة سرداريا.

في حال حدوث قوة القاهرة طبيعية قبل تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (المتوقع أن يحصل في الربع الثالث من عام ٢٠٢٤م) ينتج عنها ضرر جوهري أو فقدان للمحطة أو خطوط الربط ذات الصلة أو تأخير في تحقيق أي مرحلة رئيسية، يحق لشركة سرداريا الحصول على تمديد حتى تاريخ المراحل الرئيسية ذات الصلة، وإذا كانت حالة القوة القاهرة هذه لا تؤثر في قدرة شركة سرداريا على تسليم إنتاج الطاقة أو على قدرة شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان لتسلم إنتاج الطاقة، فستظل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ملزمة بسداد مدفوعات الطاقة فيما يتعلق بإنتاج الطاقة الذي تم تسليمه.

في حال حدوث قوة القاهرة سياسية ينتج عنه ضرر جوهري أو فقدان للمحطة أو خطوط الربط ذات الصلة أو تأخير في تحقيق أي مرحلة رئيسية قبل تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، يحق لشركة سرداريا تمديد تاريخ المراحل الرئيسية ذات الصلة، وتعديل التعرفة لمراعاة هذه التكاليف أو الوفورات الزائدة نتيجة هذا الحدث، على أنه إذا كانت حالة القوة القاهرة تؤثر في قدرة شركة سرداريا على تسليم سعة الإنتاج المقدرة، فستظل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ملزمة بتقديم مدفوعات السعة فيما يتعلق بهذه السعة المتاحة المقدرة.

في حال حدوث قوة القاهرة سياسية، في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع أو بعده، تؤثر في قدرة شركة سرداريا على توفير سعة الإنتاج المقدرة، تظل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ملزمة بسداد (أ) مدفوعات السعة فيما يتعلق بالسعة المتاحة المقدرة و(ب) مدفوعات الطاقة فيما يتعلق بإنتاج الطاقة الصافي المسلم إلى شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان.

تعد عدم قدرة شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على توفير الدعم الائتماني ذي الصلة أو تجديده في حال كان يقل عن المبلغ المضمون حالة تعثر وإخلال بالتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة، ويخول سرداريا (دون إلزامها) إنهاء اتفاقية شراء الطاقة كما يلزم شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المشروع.

يحق لشركة سرداريا أو شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر. كما يجوز لشركة سرداريا إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالة الإخلال من قبل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على النحو التالي: (١) التعثر في السداد، أو (٢) حالات الإعسار والإفلاس المتعلقة بشركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، أو (٣) الإخفاق في توفير الدعم الائتماني للمشتري أو تجديده وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة، أو (٤) إلغاء أمر تخصيص الأرض أو إنهاء اتفاقية إيجار الأرض (باستثناء ما يكون نتيجة الإخلال من جانب شركة سرداريا بموجب الاتفاقية)، أو (٥) المصادرة أو الحيازة الإجبارية للموقع أو المحطة أو أي جزء جوهري منهما بما يؤدي إلى تأثير سلبي جوهري، أو (٦) إنهاء اتفاقية الاستثمار المبرمة أو المقرر إبرامها بين شركة سرداريا وأكوا باور وجمهورية أوزبكستان، ممثلة بوزارة الاستثمار والتجارة الخارجية لجمهورية أوزبكستان، والتي بموجبها تعهد جمهورية أوزبكستان بتقديم بعض المساعدات والدعم لشركة سرداريا («اتفاقية الاستثمار») نتيجة لأي إخلال من قبل حكومة أوزبكستان. يجوز لشركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة الإخلال من قبل شركة سرداريا على النحو التالي: (١) الإخفاق في تحقيق المراحل الرئيسية بحلول تواريخ التسليم النهائي المطبقة، أو (٢) الإخفاق المتعمد وغير المبرر من قبل شركة سرداريا في تشغيل أو توفير أي وحدة أو محطة طاقة بعد تاريخ التشغيل التجاري لوحدة أو محطة الطاقة ذات الصلة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، أو (٣) ترك المشروع، أو (٤) حالات الإعسار والإفلاس المتعلقة بشركة سرداريا، أو (٥) الإخفاق في الحفاظ على الموافقات المطلوبة، أو (٦) التخلف عن السداد، أو (٧) الإخفاق في إصلاح العيوب، أو (٨) إخلال شركة سرداريا بالتزاماتها الجوهرية المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة (بخلاف البنود من (١) إلى (٦) المذكورة أعلاه)، أو (٩) إلغاء أمر تخصيص الأرض أو إنهاء اتفاقية تأجير الأرض نتيجة للإخلال من جانب شركة سرداريا بموجبها، أو (١٠) الإخفاق في تلبية حدود التوافر المعينة باستثناء ما يكون مبرراً بوقوع حالة قوة القاهرة طبيعية أو حالة قوة القاهرة سياسية، أو (١١) أي نقل محظور لأي حصص فيما يتعلق بشركة سرداريا.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة سرداريا، فإنه يحق لشركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان شراء المحطة، ولكنها ليست ملزمة بذلك. وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، فإنه يحق لشركة سرداريا إلزام شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المحطة. كما تلتزم شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أيضاً بشراء المحطة في بعض الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها، بما في ذلك في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان نتيجة حالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة أو حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة.

يتعين على شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دفع مبلغ الإنهاء، مشروطة بتحقيق حالات إنهاء معينة. ولا يكون صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية للمساهمين (على افتراض فترة تمتد من تاريخ الحساب إلى السنة الخامسة والعشرين من التاريخ التشغيل التجاري للمشروع ومع مراعاة معدل العائد الداخلي على حقوق الملكية المنصوص عليه في النموذج المالي) مستحق الدفع (كجزء من «القيمة ب») إلا في حالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو بسبب حالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة. وفي هذه الحالة، سيتم دفع العائد المتوقع على حقوق الملكية للمساهمين.

يتمثل مبلغ الإنهاء مستحق الدفع من قبل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في كل الحالات في الفائدة المتراكمة والمبلغ الأصلي المستحق في ما يتعلق بالديون ذات الأولوية وكذلك أي تكاليف مدفوعات مسبقة بموجبها، وفي بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، مثل إخلال شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، سيشمل مبلغ الإنهاء أيضاً صافي القيمة الحالية للتدفق النقدي للمساهمين وبعض «تكاليف الإنهاء» المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة بما في ذلك مبالغ الإنهاء المبكر مستحقة الدفع من قبل شركة سرداريا بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء وعقد التشغيل والصيانة واتفاقية الخدمات طويلة الأجل (حسبما ينطبق)، وفي حالة عقد الهندسة والمشتريات والبناء بعد أقصى قدره ١٠٪ من قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء).

بالإضافة إلى ذلك، يقر كلا الطرفين بأنه سيتم إعادة هيكلة قطاع الطاقة في أوزبكستان تدريجياً ليصبح سوق طاقة تجارية. عندما يتم تطبيق الطاقة التجارية، يجوز للطرفين الاتفاق بشكل متبادل وفقاً لتقدير كل طرف على إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، وإبرام أي اتفاقيات يرونها ضرورية في ما يتعلق بهذا الإنهاء والسماح لشركة سرداريا ببيع الطاقة في سوق الطاقة التجارية.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل»، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلتزم فيها شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها. وتتضمن هذه الحالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بسبب حالة قوة قاهرة سياسية تدوم لفترة طويلة أو حالة قوة قاهرة طبيعية تدوم لفترة طويلة، أو إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شركة سرداريا بسبب وقوع حالة إخلال من جانب شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو حالة قوة قاهرة طبيعية تدوم لفترة طويلة.

يجب أن تحتفظ شركة أكوا باور (المستثمر) بحصة مساهمة بنسبة ٥١٪ في شركة سرداريا كحد أدنى حتى السنة الثانية من تاريخ التشغيل التجاري ويجب أن تحتفظ شركة أكوا باور لمدة عامين متتاليين بعد ذلك بنسبة ٣٠٪ على الأقل من الأسهم في شركة سرداريا، وبسيطرة إدارية فيها (أي سلطة مباشرة أو غير مباشرة لتوجيه الإدارة أو سياسات شركة سرداريا). ولا يوجد أي شرط من هذا القبيل في ما يتعلق بالمساهمة في أكوا باور نفسها.

تبدأ مدة اتفاقية شراء الطاقة من تاريخ السريان (أي التاريخ الذي تصبح فيه اتفاقية الاستثمار سارية المفعول وهو ٢٢/٠١/٢٠٢١م) حتى السنة الخامسة والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (والذي من المقرر أن يحل بعد ٣٦ شهراً من التاريخ الذي يتم فيه استيفاء جميع الشروط المسبقة لفعالية حقوق والتزامات الأطراف أو التنازل عنها)، ما لم يتم تمديدها أو إنهاؤها في وقت سابق وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة. يجوز تمديد المدة الأولية لاتفاقية شراء الطاقة لفترة إضافية من قبل أي طرف من الطرفين بناءً على اتفاق الأطراف.

وتخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين أوزبكستان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها، بدءاً من مفاوضات الطرفين، وقرار الخبراء (في ما يتعلق بنزاعات فنية معينة فقط) وإذ لم يتم حل تلك النزاعات، يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في لندن وفقاً لقواعد محكمة لندن للتحكيم الدولي.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

يتفرع عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى نطاقين، نطاق العمل الخارجي ونطاق العمل الداخلي.

تم توثيق جزء الأعمال الخارجية في عقد الهندسة والتصميم والمشتريات الخارجية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠٢٠م بين أكوا باور سرداريا (بصفقتها المالك) وشركة تشاينا جيزهوبا جروب كومباني ليمتد (مقاول الأعمال الخارجية)، والذي قامت شركة أكوا باور سرداريا بموجبه تكليف مقاول الأعمال الخارجية لتنفيذ جميع أعمال التصميم والهندسة والشراء والتصنيع والاختبار وتوريد ونقل مواد ومعدات معينة وغيرها من الأعمال اللازمة لإكمال الأعمال ومعالجة العيوب بها، والتي يتم تنفيذها خارج أوزبكستان.

تم توثيق جزء الأعمال الداخلية في عقد الأعمال الداخلية بتاريخ ٣١/١٢/٢٠٢٠م بين أكوا باور سرداريا (بصفقتها المالك) وشركة تشاينا جيزهوبا جروب انترناشيونال انجينيئرغ سينترال آسيا (مقاول الأعمال الداخلية)، والذي قامت شركة أكوا باور سرداريا بموجبه تكليف مقاول الأعمال الداخلية لتنفيذ جميع أعمال المشتريات والنقل والتشييد والتركيب والتجهيز والانتها والاختبار والتشغيل واستكمالها إلى جانب غيرها من الأعمال اللازمة لتشييد الأعمال واستكمالها ومعالجة العيوب بها، والتي يتم تنفيذها داخل أوزبكستان.

أبرمت جميع الأطراف المذكورة أعلاه اتفاقية تنسيق بتاريخ ٣١/١٢/٢٠٢٠م تربط نطاق الأعمال الخارجية والداخلية وتتطوي على تنازل عن حق المقاول بتقديم دفع (بحيث لا يُعفى المقاول الداخلي من المسؤولية وحتى لا يحق له تقديم مطالبات أو إثارة دفع أو إزاء أعمال أو إغفالات المقاول الخارجي، والعكس صحيح). وهذا يعني أن جميع المقاولين يتحملون مسؤولية تنفيذ وإنجاز أعمال التصميم والهندسة والشراء والإنشاء والاختبار والتشغيل التجريبي على أساس تسليم المفتاح بمبلغ إجمالي مع تحمل المسؤولية بالتكافل والتضامن.

تعني اتفاقية التنسيق أنه من جميع الوجوه يوجد عقد الهندسة والمشتريات والبناء واحد مع مقاول واحد يقدم خدمات متكاملة ويتقاضى دفعة واحدة. تبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ٤,٥٠٠ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

يتعين على المقاول بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء إثبات أن المحطة تستوفي ضمانات أداء محددة. إذا لم يتم استيفاء ضمانات الأداء على النحو المنصوص عليه في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، فيجب على المقاول دفع تعويضات متفق عليها بشأن الأداء إلى أكوا باور سرداريا. يتحمل المقاول أيضاً مسؤولية تعويضات التأخير النقدية المقررة عن الإخفاق في الوفاء بتاريخ مراحل رئيسية معينة.

يصل الحد الأقصى للتعويضات المتفق عليها التي يجب على المقاول دفعها مقابل عدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى نسبة قدرها ١٥٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى للتعويضات المتفق عليها التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير إلى ٢٠٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى لإجمالي التعويضات المتفق عليها التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير وعدم الامتثال لحسن التنفيذ إلى ٢٥٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

يتحمل المقاول مسؤولية تصحيح العيوب الخفية التي تظهر في أي وقت خلال ٥ أعوام بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع.

يتم تحديد المسؤولية الإجمالية للمقاول بنسبة ١٠٠٪ من إجمالي سعر العقد مستحق الدفع بموجب كل من عقود الأعمال الداخلية والخارجية. ومع ذلك، لا ينطبق الحد على مسؤولية المقاول فيما يتعلق بما يلي (١) إعادة الأعمال إلى ما كانت عليه بعد الخسارة أو التلف في حال كانت الأعمال تحت عهدة المقاول، (٢) الاحتيال أو سوء السلوك المتعمد أو الجسيم أو الأفعال غير القانونية، (٣) وفاة الأشخاص والأضرار التي لحقت بالملكات، (٤) التعويضات المتعلقة بالوفاة أو الإصابة الشخصية أو الأضرار التي لحقت بملكات الأطراف الأخرى، أو (٥) التعويضات المتعلقة بخرق القوانين، وانتهاك حقوق الملكية الفكرية، والوفاء بالأعباء التي تعيق ملكية سرداريا للمعدات والمواد أو إبطال التأمين («استثناءات سقف المسؤولية»).

كما أن مسؤولية أكوا باور سرداريا محددة بنسبة ١٠٠٪ من إجمالي سعر العقد مستحق الدفع بموجب كل من عقود الأعمال الداخلية والخارجية. ومع ذلك، فإن الحد الأقصى لا ينطبق على استثناءات سقف المسؤولية المذكورة أعلاه.

وينص العقد على تنازل متبادل عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، على أن هذا التنازل لا يسري على (١) مسؤولية تنفيذ المدفوعات المنصوص عليها في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، (٢) الخسائر التي تكبدتها أكوا باور سرداريا والتي يُطلب من المقاول سدادها صراحةً إلى أكوا باور سرداريا بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء، (٣) التعويضات المتفق عليها، أو (٤) مسؤولية المقاول عن دفع تعويضات بدلاً من التعويضات المتفق عليها (في حال تبين أن التعويضات المتفق عليها غير قابلة للتنفيذ).

يحتوي العقد على حد أقصى منفصل لمسؤولية المقاول بنسبة ١٢٠٪ من سعر العقد في حال مارست أكوا باور سرداريا حقوق الرفض وفقاً لشروط عقد الهندسة والمشتريات والبناء.

يحق لأكوا باور سرداريا إنهاء العقد بسبب إخلال المقاول وفي هذه الحالة يجب على المقاول (١) التوقف عن كل الأعمال الإضافية ما لم تطلب منه أكوا باور سرداريا خلاف ذلك، (٢) إنهاء كل العقود من الباطن وفقاً لأفضل الشروط الممكنة (باستثناء تلك التي سيتم تخصيصها لصالح أكوا باور سرداريا إلى أقصى حد ممكن قانونياً)، (٣) تسليم المواد والمعدات (بما في ذلك صكوك الملكية) وأجزاء الأعمال المنفذة من قبل المقاول حتى تاريخ الإنهاء إلى أكوا باور سرداريا، (٤) اتمام التنازل عن كل التصاريح إلى أكوا باور سرداريا، (٥) تأمين أوامر شراء توربينات الغاز إلى شركة شبكات الكهرباء الوطنية في أوزبكستان و(٦) تسليم كل مستندات المقاول التي أعدها المقاول والمقاولون من الباطن.

يحق لأكوا باور سرداريا أيضاً إنهاء عقد الإنشاء والمشتريات والهندسة في أي وقت ودون سبب. يجب أن يشكل الإنهاء والتعليق والرفض والتخفيض في سعر عقد الأعمال الخارجية إنهاءً أو تعليقاً أو رفضاً أو تخفيضاً في سعر العقد (حسب الاقتضاء) بموجب عقد الأعمال الداخلية، والعكس صحيح.

وتخضع هذه الاتفاقية لأحكام قوانين إنجلترا وويلز. يتم تطبيق إجراءات متسلسلة لتسوية المنازعات، حيث يتم البت فيها نهائياً وفقاً لقواعد محكمة لندن للتحكيم الدولي، على أن يكون مقر التحكيم ومكانه في دبي، بالإمارات العربية المتحدة.

وثائق التمويل

أبرمت أكوا باور سرداريا اتفاقية شروط مشتركة مع بعض المؤسسات المالية في ١٨/٧/١٤٤٢هـ (الموافق ٢٠٢١/٣/٢م) «اتفاقية الشروط المشتركة لمحطة سرداريا»، بالإضافة إلى مستندات التمويل الأساسية ذات الصلة (يشار إليها مجتمعة بـ «وثائق تمويل محطة سرداريا»). تنص اتفاقية الشروط المشتركة لمحطة سرداريا على الإطار الذي يحكم عدداً من التسهيلات التمويلية الموثقة بشكل منفصل، بما في ذلك تسهيل ذي أولوية، وتسهيل رأس مال عامل وتسهيل تمويل حساب احتياطي الدين لخدمة الديون المستحقة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في تاريخ السداد الأول (٣٠ يونيو ٢٠٢٤م) ولكل فترة ستة أشهر تنتهي في كل تاريخ سداد يأتي بعد ذلك وحتى تاريخ الاستحقاق النهائي. بالإضافة إلى ذلك، توجد تسهيلات المراجعة المرحلية على رأس المال من بنك أبوظبي الأول تغطي من خلالها الشركة التزامات حقوق الملكية الأساسية البالغة قيمتها ٢٦٤,٠٢٢,٩٠١ دولاراً أمريكياً. وقد تم الحصول على التسهيلات لأغراض تمويل محطة توليد الطاقة بالتوربينات الغازية ذات الدورة المركبة في سرداريا في أوزبكستان.

وتشتمل وثائق تمويل محطة سرداريا على إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من أكوا باور سرداريا، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (باستثناء بعض الحالات)، وتوزيع الأرباح، والوفاء بمتطلبات التحوط وضمان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي أكوا باور سرداريا بالإضافة إلى حالات الإخلال المتعلقة بالأطراف الملزمة بتقديم مساهمات رأس المال لأكوا باور سرداريا والأطراف الرئيسيين في المشروع.

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى أي شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها والتي تملك فيها الشركة بشكل غير مباشر.

إن التزامات أكوا باور سرداريا بموجب اتفاقية الشروط المشتركة لمحطة سرداريا هي التزامات مضمونة بعدة أمور من بينها إيجار أرض المشروع، وبعض حسابات المشروع، والآلات والمعدات، والملكية الفكرية، وعائدات التأمين، والأسهم في أكوا باور سرداريا وأسهم في المساهم الذي يمتلك ١٠٠٪ من أسهم سرداريا (كيان مؤسس في مركز دبي المالي العالمي باسم شركة أكوا باور مشروع أوزبكستان القابضة). ويحق للممولين التنفيذ على الضمان في حالة التقصير المستمر وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

أبرمت الشركة اتفاقية الاكتتاب في حقوق الملكية والاحتفاظ بها فيما يتعلق بالمشروع، من أجل عدة أمور، من بينها الالتزام بالمساهمة بحقوق الملكية الأساسية والاحتياطية، والتعهد بالاحتفاظ بجزء من أسهمها في المشروع لفترة محددة وتقديم إقرارات وتعهدات معيارية معينة. توافق الشركة أيضاً على تمويض الأطراف الممولة عن أي تكاليف ومطالبات وخسائر ومطلوبات معقولة يتم تكبدها في ما يتعلق بالأطراف المالية التي تمارس حقوقها بموجب بند التعجيل في اتفاقية الشروط المشتركة لمحطة سرداريا إلى الحد الذي يتم فيه تكبد هذه المبالغ في ما يتعلق بممارسة الأطراف الممولة لحقوقها ضد الشركة بموجب وثائق تمويل محطة سرداريا.

تغيير في السيطرة: لا يوجد أي إشكاليات حول التغيير في السيطرة.

النظام واجب التطبيق: تخضع اتفاقية الشروط المشتركة لمحطة سرداريا للقانون الإنجليزي.

الممولون عند الإغلاق المالي: بنك الصين المحدود فرع بكين؛ وبنك ناتيكسيس، فرع لندن؛ وسوسيتيه جنرال؛ وبنك ستاندرد تشارترد، الذي يعمل من خلال فرع مركز دبي المالي العالمي (الخاضع لرقابة سلطة دبي للخدمات المالية)؛ والبنك الأوروبي للإنشاء والتعمير؛ و دي اي جي - الشركة الألمانية للاستثمار والتنمية؛ وصندوق الأوبك للتنمية الدولية.

الممولين كما في تاريخ هذه النشرة: بنك الصين المحدود فرع بكين؛ ناتيكسيس، فرع لندن. سوسيتيه جنرال. بنك ستاندرد تشارترد، الذي يعمل من خلال فرع مركز دبي المالي العالمي (الخاضع لرقابة سلطة دبي للخدمات المالية)؛ البنك الأوروبي للإنشاء والتعمير؛ DEG – Deutsche Investitions – Und Entwicklungsgesellschaft mbH - صندوق الأوبك للتنمية الدولية

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ٢,٧٠٤ مليون ريال سعودي (ديون دي اي جي والبنك الأوروبي لإعادة الإعمار والتنمية والوكالة الدولية لضمان الاستثمار وأوبك ذات الأولوية).

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ٣٠ يونيو ٢٠٢٩م.

١٢-٧-٢-٤ أكوا باور باش ويند

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع باش المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في أوزبكستان.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان - شركة مساهمة وشركة أكوا باور باش ويند اتفاقية شراء الطاقة في ٢٤ يناير ٢٠٢١، والتي بموجبها تكون شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان هي المشتري الوحيد لكل الكهرباء والقدرة الإنتاجية من محطة توليد طاقة الرياح بقدرة ٥٠٠ ميجاوات في منطقة جدوفون، بخارى، أوزبكستان («مشروع باش»)، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٤٥ مليون ريال سعودي. تبدأ مدة اتفاقية شراء الطاقة بنفس تاريخ بداية مدة اتفاقية الاستثمار (الملخصة أدناه) وتستمر لفترة (٢٥) سنة بعد التاريخ التشغيل التجاري للمشروع الذي متوقع أن يتم في الربع الرابع من ٢٠٢١م (ما لم يتم تمديدتها أو إنهاؤها وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة).

تلتزم شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بأن تدفع لشركة أكوا باور باش ويند شهرياً على مدار مدة اتفاقية شراء الطاقة، مدفوعات الطاقة (المنظمة على نطاق واسع وذلك لتعويضها عن (١) تكاليف رأس المال لإنشاء المشروع؛ (٢) تكاليف التشغيل والصيانة الثابتة (٣) الضرائب والأرباح، والمدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر)، بعملة سوم أوزبكستاني. شركة أكوا باور باش ويند هي المسؤولة عن تنفيذ مختلف المحطات الفرعية ومرافق النقل وتسليمها («المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري»)، بما في ذلك كل التكاليف ذات الصلة. تلتزم شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بأن تدفع، على أساس شهري ومن تاريخ التشغيل التجاري الأول، وإلى التاريخ الذي تم الاتفاق عليه بين الطرفين بما لا يتجاوز عشر (١٠) سنوات بعد تاريخ أول عملية تجارية للمجموعة، إلى شركة أكوا باور باش ويند رسوم («رسوم المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري») فيما يتعلق بهذه المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري على النحو المتفق عليه بين شركة أكوا باور باش ويند وشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على أساس تكاليف رأس المال المعقولة لشركة أكوا باور باش ويند وتكاليف التمويل وأي تكاليف أخرى متكبدة مرتبطة بتنفيذ المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري وتسليمها (على سبيل المثال، نقل المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري إلى الموقع أو اختبارها وتجريبها).

تحصل شركة أكوا باور باش ويند على الحماية بموجب اتفاقية شراء الطاقة وذلك إلى الحد الذي يتأثر فيه توافر المحطة سلباً بأحداث محددة، مثل (١) أحداث القوة القاهرة (مثل الوباء أو الكوارث الطبيعية أو الحوادث أو الانفجارات)، (٢) أحداث القوة القاهرة السياسية (على سبيل المثال، أعمال الحرب، وتغيير القانون، والمقاطعات، والأعمال الإرهابية)، (٣) التأخير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو الوقوع في التقصير، وما إلى ذلك عند حدوث تأخير في إنجاز إحدى المراحل الرئيسية نتيجة لأي سبب من الأسباب (١) إلى (٣) المذكورة أعلاه، ويحق لشركة أكوا باور باش ويند الحصول على مهلة زمنية لحدوث هذه الحالات. كما يحق لشركة أكوا باور باش ويند أيضاً المطالبة بتعديل التعرفة في حال حدوث هذا التأخير نتيجة لتأخير شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو تقصيرها. تتمتع كل من شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان وشركة أكوا باور باش ويند بحقوق إنهاء معينة في حالة استمرار وجود قوة القاهرة أو حدث قوة القاهرة لأكثر من ثلاثمائة وستين (٣٦٠) يوماً.

يجوز لأي من الطرفين المطالبة بتعديل التعرفة بسبب زيادة التكاليف أو الوفورات نتيجة لحدث قوة القاهرة سياسية، أو حدث مخاطر ناتج عن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (يتضمن، من بين أمور أخرى، أي تأخير أو تقصير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان) أو تطوير مزرعة رياح مؤهلة تؤثر على موارد الرياح أو سرعتها لمشروع باش، بشرط أن تصل هذه التكاليف أو الوفورات الإضافية إلى ما يزيد على مليون دولار أمريكي بشكل إجمالي.

يحق لشركة أكوا باور باش ويند الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر («مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر») في حال وقوع عدد من الحالات. في حال أجرت شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان تعديل لتعليمات التسليم الثابتة لتسليم إنتاج الطاقة الصافي ولم يكن هذا التعديل ناتجاً عن أي فعل أو إغفال من قبل شركة أكوا باور باش ويند، فيحق لشركة أكوا باور باش ويند الحصول على مقابل إنتاج الطاقة الصافي المقدر في فيما يتعلق بصافي إنتاج الطاقة الذي قد يكون بخلاف ذلك تم تسليمه إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، باستثناء أن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ليست مسؤولة عن سداد أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر إلى الحد الذي يشكل فيه صافي إنتاج الطاقة أو يتعلق بأي انقطاعات يمكن تحملها في نظام النقل.

إذا لم تتمكن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان من إجراء اختبار أداء وفقاً لمتطلبات الفحص والاختبار بموجب اتفاقية شراء الطاقة («متطلبات التكامل والاختبار») بسبب أي إجراء أو إخفاق في اتخاذ إجراء دون سبب مبرر من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، أو بسبب حدث خطر للمشتري أو أي حدث ناشئ عن قوة القاهرة سياسية، فيتعين على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان سداد مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر إلى شركة أكوا باور باش ويند عن هذا الناتج الصافي للطاقة للفترة التي تبدأ في التاريخ الذي كان من الممكن أن يتم فيه إجراء اختبار الأداء ولكن لهذا الإجراء، أو الإخفاق في اتخاذ إجراء، أو حدوث مخاطر للمشتري أو حدث ناشئ عن قوة القاهرة سياسية، حتى تاريخ اكتمال اختبار الأداء هذا («الفترة المقعدة»). ومع ذلك، ففي حال إجراء اختبار الأداء وفقاً لمتطلبات الاختبار والتكامل، وكانت السعة المحققة الموضحة أقل من السعة المتعاقد عليها،

فإن (١) أي مبالغ دفعها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان خلال الفترة المعتبرة تزيد عن المبالغ التي كان يتعين على عليها دفعها إذا تم اعتبار أن المحطة توفر ناتجاً صافياً للطاقة على النحو الذي يحدده اختبار الأداء، مضافاً إليها (٢) الفائدة المستحقة عليها بعد إضافة السعر المتفق عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة، مقابل المدفوعات المستقبلية التي ستدفعها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إلى شركة أكو باور باش ويند.

في حال تم تأخير بتحقيق (أ) تاريخ التشغيل التجاري لمجموعة (المتوقع أن يحصل في الربع الرابع من عام ٢٠٢٣م) - بشرط أن يكون تاريخ الاتصال الأقدم (التاريخ الذي يقع بعد تسعة عشر (١٩) شهراً من تاريخ الإغلاق) قد حان أوانه - أو (ب) تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، وذلك بسبب تقصير أو تأخير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة، أو حدوث قوة القاهرة سياسية، أو حدوث مخاطر للمشتري أو عدم التوفر الكلي أو الجزئي لنظام النقل (لأسباب غير القوة القاهرة)، فقد يُعتبر أن شركة أكو باور باش ويند قد حققت تاريخ التشغيل التجاري للمجموعة ذات الصلة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع في نفس التاريخ المحدد في الاتفاقية بالرغم من عدم تحقيق هذا التاريخ للأسباب المذكورة. وتستحق شركة أكو باور باش ويند الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر من التاريخ المحدد في العقد حتى تاريخ التحقيق الفعلي. ومع ذلك، في حالة الحدوث الفعلي لتاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة لمجموعة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، وإذا تم تحديد أن شركة أكو باور باش ويند تنتهك أي التزام مطلوب لتحقيق هذا التاريخ أو أن السعة المحققة لا تفي بمتطلبات التكامل والاختبار، يجب أن يتوقف تاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة للمجموعة ذات الصلة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع بأثر رجعي ليتم اعتباره قد تم تحقيقه وإلى الحد الذي تتجاوز فيه أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر المبلغ الذي كان يتعين على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دفعه في حال لو كانت المحطة توفر إنتاج الطاقة الصافي المقدر وفقاً لما يتبين من اختبارات الأداء والتشغيل (حسب الاقتضاء) (بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة عليها) يجب أن تقيد إما (١) مقابل المدفوعات المستقبلية التي يتعين دفعها أو (٢) في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لأي سبب قبل إيداع هذه المبالغ مقابل المدفوعات المستقبلية، يجب على شركة أكو باور باش ويند أن تسد لشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان الفائض المستحق على الفور.

قبل حدوث تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، في حال (أ) حدث قوة القاهرة سياسية نتج عنها ضرر جوهري أو خسارة للمحطة أو الواجهات أو تأخير في تحقيق أي مرحلة رئيسية أو (ب) حدث قوة القاهرة في نظام النقل أو حدث قوة القاهرة سياسية يؤثر على قدرة شركة أكو باور باش ويند على توفير صافي إنتاج الطاقة أو قدرة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على استلامه، حينئذ يحق لشركة أكو باور باش ويند الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر وذلك فيما يتعلق فقط بأي مجموعة حققت تاريخ التشغيل التجاري. ومع ذلك، فإن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان غير ملزمة بتقديم أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر في حال كان صافي إنتاج الطاقة يؤدي إلى أي انقطاعات مسموح بها في نظام النقل أو يتعلق بها.

إذا وقع، في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع أو قبله، حدث قوة القاهرة في نظام النقل أو حدث قوة القاهرة سياسية يؤثر على قدرة شركة أكو باور باش ويند على توفير صافي إنتاج الطاقة أو قدرة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على استلامه، حينئذ يحق لشركة أكو باور باش ويند الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر وذلك في ما يتعلق فقط بأي مجموعة حققت تاريخ التشغيل التجاري. وكذلك لا تكون شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ملزمة بتقديم أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر في حال كان صافي إنتاج الطاقة يؤدي إلى أي انقطاعات مسموح بها في نظام النقل أو يتعلق بها.

تلتزم شركة أكو باور باش ويند ببذل كل الجهود المعقولة لمنع تأثير أي حالة أو ظرف يقع تحت سيطرتها ويؤدي إلى نشوء الحق في الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر أو الحد من ذلك التأثير والتخفيف منه. علاوة على ذلك، إذا تلقت شركة أكو باور باش ويند أي عائدات تأمين أو تعويضات أخرى في ما يتعلق (أ) بخسائر الإيرادات المرتبطة أو (ب) الالتزامات أو التكاليف أو الرسوم أو المطالبات أو النفقات أو الخسائر التي تُعزى إلى أي من أحداث القوة القاهرة السياسية أو حدث خطر للمشتري أو تطوير مزرعة رياح منافسة مؤهلة تؤثر على موارد الرياح أو سرعتها لمشروع باش، يجب تخفيض مسؤولية شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان عن سداد مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر كما هو موضح أعلاه بمبلغ مساوٍ لعائدات التأمين أو التعويضات المتفق عليها أو أي تعويضات أخرى (بعد خصم أي ضرائب أو تكاليف للحصول عليها أو لتغيير العملة في ما يتعلق بها).

يجب أن تحصل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، في موعد لا يتجاوز شهرين قبل تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمجموعة الأولى (واحد وعشرون (٢١) - اثنا عشر (٢٢) شهراً بعد تاريخ الإتمام)، على دعم الائتمان الخارجي («الدعم الائتماني للمشتري») المقدم في ما يتعلق بالتزامات الدفع الخاصة بشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بموجب اتفاقية شراء الطاقة، بما يعادل إيرادات ثلاثة أشهر تحسب وفقاً للنموذج المالي («المبلغ المضمون»). ويجب أن تحافظ على استمرار ذلك الدعم. ويجب أن يكون هذا الدعم الائتماني الخارجي في شكل ضمان مصرفي غير قابل للإلغاء وغير مشروط صادر عن بنك أوزبكستاني يحمل تصنيفاً ائتمانياً طويل الأجل لا يقل عن التصنيف الائتماني لأوزبكستان.

يُعد إخفاق توفير شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في توفير الدعم الائتماني ذي الصلة أو تجديده حالة تقصير بموجب اتفاقية شراء الطاقة، ويخول شركة أكو باور باش ويند (دون إلزامها) بإنهاء اتفاقية شراء الطاقة ويوجب على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان شراء المشروع.

يجوز لشركة أكو باور باش ويند أو شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر. يجوز لشركة أكو باور باش ويند إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بما يلي: (١) التخلف عن السداد، و(٢) حالات الإفلاس والإعسار، و(٣) عدم الحفاظ على الدعم الائتماني للمشتري أو المبلغ المضمون عند الحد الأدنى، و(٤) الإنهاء المبكر لاتفاقية التنفيذ أو اتفاقية إيجار الأرض لأسباب غير مذكورة فيها، أو، في ما يتعلق باتفاقية التنفيذ، نتيجة لانتهاك من قبل حكومة أوزبكستان، و(٥) مصادرة الموقع أو المحطة أو جزء جوهري منها بما يفرض على تأثير سلبي وجوهري، و(٦) خرق التزاماتها الجوهري بموجب اتفاقية شراء الطاقة (بخلاف التخلف عن السداد) و(٧) إلغاء أمر تخصيص الأرض أو إنهاء اتفاقية تأجير الأرض (لأي سبب غير الإخلال من جانب شركة أكو باور باش ويند بموجبها). يجوز لشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة إخلال لشركة أكو باور باش ويند بما يلي: (١) الإخفاق في تحقيق المراحل الرئيسية بحلول تواريخ التسليم النهائي المطبقة (بما في ذلك الحد الأدنى لمتطلبات القدرة الإنتاجية)، (٢) الإخفاق المتعمد وغير المبرر من قبل شركة أكو باور باش ويند في تشغيل أي مجموعة أو محطة، و(٣) التخلف من قبل شركة أكو باور باش ويند، و(٤) حالات الإعسار والإفلاس، و(٥) عدم الحفاظ على الموافقات المطلوبة، و(٦) حالات التخلف عن السداد، و(٧) عدم إصلاح العيوب، و(٨) خرق التزاماتها الجوهري بموجب اتفاقية شراء الطاقة (بخلاف الحالات من (١) إلى (٦) المذكورة أعلاه)، و(٩) وإلغاء أمر تخصيص الأراضي أو إنهاء اتفاقية تأجير الأرض نتيجة إخفاق شركة أكو باور باش ويند بموجبها، و(١٠) عدم تلبية حدود التوافر المعينة، و(١١) تقديم طاقة كهربائية لم يتم إنتاجها في إحدى المجموعات أو المحطة، و(١٢) النقل المحظور لأي مصلحة في ما يتعلق بشركة أكو باور باش ويند و(١٣) الإنهاء المبكر لاتفاقية التنفيذ أو اتفاقية تأجير الأرض من قبل شركة أكو باور باش ويند لأسباب غير مذكورة فيهما.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا باور باش ويند، فإنه يحق للشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان شراء المحطة، ولكنها ليست ملزمة بذلك (أي خيار الشراء). وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، فإنه يحق لشركة أكوا باور باش ويند إلزام شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المحطة (أي خيار البيع). كما تلتزم شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أيضاً بشراء المحطة في بعض الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها، بما في ذلك في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان نتيجة حالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة أو حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة. واعتماداً على حالات الإنهاء، يتعين على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دفع مبلغ الإنهاء. وفي كل حالات الإنهاء، يكون المبلغ الإجمالي للمرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري (الذي يتوافق مع إجمالي كل المبالغ غير المدفوعة للمرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري التي كان من الممكن دفعها إلى شركة أكوا باور باش ويند) مستحق الدفع، شريطة أن يتم تحويل المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان. ولا يكون صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية للمساهمين (على افتراض فترة تمتد من تاريخ الحساب إلى السنة الخامسة والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري ومع مراعاة معدل العائد الداخلي للأسهم المنصوص عليه في النموذج المالي) مستحق الدفع (كجزء من القيمة ب) إلا في حالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب: (أ) حالة إخلال المشتري أو (ب) حالة قوة القاهرة سياسية تدوم لفترة طويلة. وفي هذه الحالة، سيتم دفع العائد المتوقع على حقوق الملكية للمساهمين.

سيؤدي مبلغ الإنهاء المستحق على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في كل حالة إلى تحصيل فائدة وأصل المبلغ في ما يتعلق بالديون ذات الأولوية بالإضافة إلى أي تكاليف الدفع المسبق بموجبها، وفي بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، مثل إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (والذي يتضمن (١) إخفاق شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في توفير الدعم الائتماني المطلوب و(٢) إنهاء اتفاقية الاستثمار نتيجة لأي انتهاك من قبل حكومة أوزبكستان) وحالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة، ويشمل السعر أيضاً صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية للمساهمين.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل»، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلتزم فيها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها. وتتضمن هذه الحالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بسبب حالة قوة القاهرة سياسية تدوم لفترة طويلة أو حالة قوة القاهرة طبيعية تدوم لفترة طويلة، أو إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل البائع بسبب إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو حالة قوة القاهرة طبيعية تدوم لفترة طويلة. وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة ٢٥ عاماً تحسب من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الذي من المقرر أن يحل بعد ٢٤ شهراً من تاريخ الإتمام. ويمكن تمديد اتفاقية شراء الطاقة بعد انقضاء المدة الأولية البالغة ٢٥ عاماً بالاتفاق المتبادل بين كل من شركة أكوا باور باش ويند وشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان. يجب أن تحتفظ شركة أكوا باور (المستثمر) بحصة مساهمة تبلغ ٥١٪ بعد أدنى في شركة أكوا باور باش ويند لحين انقضاء سنتين على تاريخ اكتمال المشروع ولمدة سنتين بعدها، وحينها يجب أن تحتفظ أكوا باور بنسبة لا تقل عن ٣٠٪ من الأسهم في شركة أكوا باور باش ويند. ومع ذلك، لا يوجد أي شرط من هذا القبيل في ما يتعلق بالمساهمة في أكوا باور نفسها.

وتخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين أوزبكستان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها، بدءاً من مفاوضات الطرفين، وقرار الخبراء (في ما يتعلق بالنزاعات الفنية فقط) وإذا لم يتم حل تلك النزاعات، يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في لندن وفقاً لقواعد محكمة لندن للتحكيم الدولي.

اتفاقية الاستثمار

أبرمت كل من حكومة جمهورية أوزبكستان («حكومة أوزبكستان») والشركة وشركة أكوا باور باش ويند اتفاقية الاستثمار في ٢٤ يناير ٢٠٢١م، والتي بموجبها توافق حكومة أوزبكستان على تقديم بعض المساعدة والدعم لشركة أكوا باور وشركة أكوا باور باش ويند فيما يتعلق بمشروع باش. تشمل هذه المساعدة: (١) دعم عن طريق توفير سيولة مادية، حيث يتعين بموجبها على حكومة أوزبكستان أن تضمن احتفاظ شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بضمان غير قابل للإلغاء وغير مشروط من بنك أوزبكستاني بمبلغ بعملة الدولار الأمريكي لا يقل عما يعادل ثلاثة أشهر من الإيرادات بموجب اتفاقية شراء الطاقة، و(٢) تعويضات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، حيث تدفع حكومة أوزبكستان بموجبها، أو تلزم شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بدفع أي مبلغ إنهاء مستحق لشركة أكوا باور باش ويند في حال أخفقت شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في دفع هذا المبلغ وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة.

تبدأ مدة اتفاقية الاستثمار في التاريخ الذي تم فيه تعديل قانون «مراقبة العملة» المؤرخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٩م والذي ينص على تطبيق تعريفات في أوزبكستان بالعملة الأجنبية وذلك فيما يتعلق بالمشاريع في قطاع الطاقة، وصدر مرسوم من رئيس جمهورية أوزبكستان بالموافقة على اتفاقية الاستثمار. تستمر مدة اتفاقية الاستثمار (ما لم يتم إنهاؤها بموجب أحكامها) حتى التواريخ التالية أيها أسبق: (١) تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لعدم استيفاء الشروط السابقة المقررة بموجبها، أو (٢) التاريخ الذي تقوم فيه شركة أكوا باور باش ويند بنقل حقوقها وحصصها في مشروع باش إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان وفقاً لاتفاقية الاستثمار واتفاقية شراء الطاقة؛ أو (٣) التاريخ الذي تقوم فيه حكومة أوزبكستان (أ) بإعادة ضمان إيقاف التشغيل إلى شركة أكوا باور باش ويند بعد تأكيدها لإيقاف تشغيل مشروع باش أو (ب) التنفيذ على ضمان إيقاف التشغيل وإرجاع أي مبلغ متبقي منه إلى شركة أكوا باور باش ويند.

يقع على عاتق حكومة أوزبكستان التزام رئيسي ومستقل بضمان أن تحتفظ شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في كل الأوقات بالدعم الائتماني للمشتري بمبلغ يساوي على الأقل المبلغ المضمون والفترة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة، وإذا كان التصنيف الائتماني لجهة إصدار الدعم الائتماني للمشتري أقل من الحد الأدنى المقبول، فيجب على الحكومة توفير بديل لجهة إصدار الدعم الائتماني للمشتري.

يجب أن تستمر مدة اتفاقية الاستثمار (ما لم يتم إنهاؤها بموجب أحكامها) حتى التواريخ التالية أيها أسبق: (١) تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لعدم استيفاء الشروط السابقة المقررة بموجبها، أو (٢) التاريخ الذي تقوم فيه شركة أكوا باور باش ويند بنقل حقوقها وحصصها في مشروع باش إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو (٣) التاريخ الذي تقوم فيه حكومة أوزبكستان (أ) بإعادة ضمان إيقاف التشغيل إلى شركة أكوا باور باش ويند بموجب اتفاقية الاستثمار أو (ب) التنفيذ على ضمان إيقاف التشغيل وإرجاع أي مبلغ متبقي منه إلى شركة أكوا باور باش ويند وفقاً لاتفاقية الاستثمار.

بعد إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، إذا لم تدفع شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أي مبلغ إنهاء قائم بالكامل مستحق لشركة أكوا باور باش ويند، يتعين على حكومة أوزبكستان تكفل دفع هذا المبلغ.

وفي حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، بسبب أي إخلال من قبل شركة أكوا باور باش ويند أو غير ذلك، يجوز لحكومة أوزبكستان إنهاء اتفاقية التنفيذ بأثر فوري بموجب إشعار خطي تقدمه إلى شركة أكوا باور باش ويند. ويجوز لشركة أكوا باور باش ويند، في حالة إنهاؤها اتفاقية شراء الطاقة وفقاً لأحكامها، أن تقدم إشعاراً خطياً إلى حكومة أوزبكستان لإنهاء اتفاقية التنفيذ. في حالة حدوث «انتهاك من جانب الحكومة» واستمراره بموجب اتفاقية التنفيذ، يجوز لشركة أكوا باور باش ويند تقديم إشعار خطي إلى حكومة أوزبكستان تحدد فيه الانتهاك ذي الصلة وفترة المعالجة التي يجب فيها تصحيح الانتهاك من جانب الحكومة. على ألا تقل هذه الفترة عن (أ) ٣٠ يوماً في ما يتعلق بعدم امتثال حكومة أوزبكستان لالتزاماتها المرتبطة بالدعم الائتماني للمشتري و(ب) ١٢٠ يوماً في ما يتعلق بأي انتهاك آخر من جانب الحكومة. لهذه الأغراض، يشمل «الانتهاك من جانب الحكومة» (١) عدم الامتثال لالتزاماتها المتعلقة بالدعم الائتماني للمشتري، أو (٢) القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بالمصادرة أو الاستحواذ الإجمالي أو التأميم أو الشراء الإجمالي لأي جزء من رأس مال أو أي أصل أو أي حقوق وحصص لشركة أكوا باور باش ويند في مشروع باش، أو (٣) أي تضليل من قبل حكومة أوزبكستان في أي جوانب جوهرية بشأن أي من إقراراتها أو ضماناتها المقدمة بموجب اتفاقية التنفيذ أو (٤) فشل حكومة أوزبكستان في الامتثال بالتزاماتها الجوهرية بموجب اتفاقية التنفيذ بخلاف الإخفاق الموضح في الفقرة (١) المذكورة أعلاه. إذا أخفقت حكومة أوزبكستان في معالجة الانتهاك من جانب الحكومة ذي الصلة خلال فترة المعالجة ذات الصلة، يجوز لشركة أكوا باور باش ويند إنهاء اتفاقية التنفيذ بأثر فوري بموجب إشعار خطي تقدمه إلى حكومة أوزبكستان.

وتخضع اتفاقية الاستثمار لقوانين أوزبكستان. يجب على أطراف اتفاقية الاستثمار أولاً محاولة حل أي نزاعات بينهم، وفي حالة فشل حل هذا النزاع عن طريق التفاوض بين الأطراف، يتم البت في المسألة عن طريق التحكيم في لندن وفقاً لقواعد محكمة لندن الدولية.

١٢-٧-٢-٥ أكوا باور دزهانكيلدي ويند

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع دزهانكيلدي للرياح المستقل لإنتاج الطاقة الواقع في أوزبكستان.

اتفاقية شراء الطاقة

أبرمت كل من شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان - شركة مساهمة، وشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢١، والتي تكون بموجبها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان هي المشتري الوحيد لكل الكهرباء والقدرة الإنتاجية من محطة توليد طاقة الرياح بقدرة تتراوح من ٣٠٠ إلى ٥٠٠ ميجاواط في منطقة بيشكو، بخارى، أوزبكستان («مشروع دزهانكيلدي»). وتبلغ قيمتها ما يقارب ٢٣٠ مليون ريال سعودي. تبدأ مدة اتفاقية شراء الطاقة بنفس تاريخ بداية مدة اتفاقية الاستثمار (المخصصة أدناه) وتستمر لفترة (٢٥) سنة بعد التاريخ التشغيل التجاري للمشروع الذي متوقع أن يتم في الربع الرابع من ٢٠٢١م (ما لم يتم تمديدتها أو إنهاؤها وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة).

تلتزم شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بأن تدفع لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة بصفة شهرية طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة، مدفوعات الطاقة (والتي يتم تنظيمها على نطاق واسع وذلك لتعويض شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة عن (١) تكاليف رأس المال لإنشاء وتطوير المشروع؛ (٢) تكاليف التشغيل والصيانة الثابتة (٣) الضرائب والأرباح، والمدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدّر) بعملة سوم أوزبكستاني. تكون شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة مسؤولة عن تسليم مختلف المحطات الفرعية ومرافق النقل («المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري»).

ويشمل ذلك جميع التكاليف ذات الصلة. تلتزم شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بأن تدفع بصفة شهرية ومن تاريخ التشغيل التجاري الأول للمجموعة وحتى التاريخ الذي تم الاتفاق عليه بين الطرفين بما لا يتجاوز مدة عشر (١٠) سنوات من تاريخ أول عملية تجارية للمجموعة، إلى شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة رسوم («رسوم المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري»)، وذلك فيما يتعلق بهذه المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري على النحو المتفق عليه بين شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة وشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على أساس تكاليف رأس المال المعقولة الخاصة بشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة وتكاليف التمويل وأي تكاليف أخرى متكبدة مرتبطة بتشغيل المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري وتسليمها (على سبيل المثال، نقل المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري إلى الموقع أو اختبارها وتجريبها).

تحصل شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة على الحماية بموجب اتفاقية شراء الطاقة وذلك إلى الحد الذي يتأثر فيه توافر المحطة سلباً بأحداث محددة، مثل (١) أحداث القوة القاهرة (مثل الوباء أو الكوارث الطبيعية أو الحوادث أو الانفجارات)، (٢) أحداث القوة القاهرة السياسية (على سبيل المثال، أعمال الحرب، وتغيير القانون، والمقاطعات، والأعمال الإرهابية)، (٣) التأخير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو التقصير، وما إلى ذلك عند حدوث تأخير في إنجاز إحدى المراحل الرئيسية نتيجة لأي سبب من الأسباب (١) إلى (٣) المذكورة أعلاه، ويحق لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة الحصول على مهلة زمنية لحدوث هذه الحالات. يحق لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة أيضاً تعديل التعريف في حال حدوث هذا التأخير نتيجة لتأخير شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو تقصيرها. وتتمتع كل من شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان وشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة بحقوق إنهاء معينة في حالة استمرار وجود قوة القاهرة أو حدث قوة القاهرة لأكثر من ثلاثمائة وستين (٣٦٠) يوماً.

يجوز لأي من الطرفين المطالبة بتعديل التعريف بسبب زيادة التكاليف أو الوفورات نتيجة لحدث قوة القاهرة سياسية، أو حدث مخاطر ناتج عن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (يتضمن، من بين أمور أخرى، أي تأخير أو تقصير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان) أو تطوير مزرعة رياح مؤهلة تؤثر على موارد الرياح أو سرعتها لمشروع دزهانكيلدي، بشرط أن تصل هذه التكاليف أو الوفورات الإضافية إلى ما يزيد على مليون دولار أمريكي بشكل إجمالي.

يحق لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدّر («مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدّر») في حال وقوع عدد من الحالات. في حال أجرت شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان تعديل لتعليمات التسليم الثابتة لتسليم إنتاج الطاقة الصافي ولم يكن هذا التعديل ناتجاً عن أي فعل أو إغفال من قبل شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة، فيحق لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة الحصول على مقابل إنتاج الطاقة الصافي المقدّر في ما يتعلق بصافي إنتاج الطاقة الذي قد يكون بخلاف ذلك تم تسليمه إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، باستثناء أن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ليست مسؤولة عن سداد أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدّر إلى الحد الذي يشكل فيه صافي إنتاج الطاقة أو يتعلق بأي انقطاعات يمكن تحملها في نظام النقل.

إذا لم تتمكن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان من إجراء اختبار أداء للمحطة وفقاً لمتطلبات الفحص والاختبار بموجب اتفاقية شراء الطاقة («متطلبات التكامل والاختبار») بسبب أي تصرف أو عدم تصرف من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دون سبب مبرر، أو بسبب حدث خطر للمشتري أو أي حدث ناشئ عن قوة القاهرة سياسية، فيتعين على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان سداد مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر إلى شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة عن هذا الناتج الصافي للطاقة للفترة التي تبدأ في التاريخ الذي كان من الممكن أن يتم فيه إجراء اختبار الأداء لولا هذا الإجراء، أو الإخفاق في اتخاذ إجراء، أو حدوث مخاطر للمشتري أو حدث ناشئ عن قوة القاهرة سياسية، حتى تاريخ اكتمال اختبار الأداء هذا («الفترة المقدرة»). ومع ذلك، ففي حال إجراء اختبار الأداء وفقاً لمتطلبات الاختبار والتكامل، وكانت السعة المحققة الموضحة أقل من السعة المتعاقد عليها، فإن (١) أي مبالغ دفعتها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان خلال الفترة المعتبرة تزيد عن المبالغ التي كان يتعين عليها دفعها إذا تم اعتبار أن المحطة توفر ناتجاً صافياً للطاقة على النحو الذي يحدده اختبار الأداء، مضافاً إليها (٢) الفائدة المستحقة عليها بعد إضافة السعر المتفق عليه بموجب اتفاقية شراء الطاقة، مقابل المدفوعات المستقبلية التي ستدفعها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إلى شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة.

في حال تم تأخير بتحقيق (أ) تاريخ التشغيل التجاري لمجموعة -بشرط أن يكون تاريخ الاتصال الأقدم (التاريخ الذي يقع بعد تسعة عشر (١٩) شهراً من تاريخ الإغلاق) قد حان أوانه - أو (ب) تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، وذلك بسبب تقصير أو تأخير من جانب شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في أداء التزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة، أو حدث قوة القاهرة سياسية، أو حدوث مخاطر للمشتري أو عدم التوفر الكلي أو الجزئي لنظام النقل (لأسباب غير القوة القاهرة)، فقد يُعتبر أن شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة قد حققت تاريخ التشغيل التجاري للمجموعة ذات الصلة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع في نفس التاريخ المحدد في الاتفاقية بالرغم من عدم تحقيق هذا التاريخ للأسباب المذكورة. وتستحق شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر من التاريخ المحدد في العقد حتى تاريخ التحقيق الفعلي.

ومع ذلك، في حالة الحدوث الفعلي لتاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة لمجموعة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، وإذا تم تحديد أن شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة تنتهك أي التزام مطلوب لتحقيق هذا التاريخ أو أن السعة المحققة لا تفي بمتطلبات التكامل والاختبار، يجب أن يتوقف تاريخ التشغيل التجاري ذي الصلة للمجموعة ذات الصلة أو تاريخ التشغيل التجاري للمشروع بأثر رجعي ليتم اعتباره قد تم تحقيقه وإلى الحد الذي تتجاوز فيه أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر المبلغ الذي كان يتعين على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دفعه في حال لو كانت المحطة توفر إنتاج الطاقة الصافي المقدر وفقاً لما يتبين من اختبارات الأداء والتشغيل (حسب الاقتضاء) (بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة عليها) يجب أن تُقيد إما (١) مقابل المدفوعات المستقبلية التي يتعين دفعها أو (٢) في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لأي سبب قبل إيداع هذه المبالغ مقابل المدفوعات المستقبلية، يجب على شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة أن تسدد لشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان الفائض المستحق على الفور.

قبل حدوث تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، في حال (أ) حدث قوة القاهرة سياسية نتج عنها ضرر جوهري أو خسارة للمحطة أو الواجهات أو تأخير في تحقيق أي مرحلة رئيسية أو (ب) حدث قوة القاهرة في نظام النقل أو حدث قوة القاهرة سياسية يؤثر على قدرة شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة على توفير صافي إنتاج الطاقة أو قدرة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على استلامه، حينئذ يحق لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر وذلك فيما يتعلق فقط بأي مجموعة حققت تاريخ التشغيل التجاري. ومع ذلك، فإن شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان غير ملزمة بتقديم أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر في حال كان صافي إنتاج الطاقة يؤدي إلى أي انقطاعات مسموح بها في نظام النقل أو يتعلق بها.

إذا وقع، في تاريخ التشغيل التجاري للمشروع أو قبله، حدث قوة القاهرة في نظام النقل أو حدث قوة القاهرة سياسية يؤثر على قدرة شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة على توفير صافي إنتاج الطاقة أو قدرة شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان على استلامه، حينئذ يحق لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر وذلك في ما يتعلق فقط بأي مجموعة حققت تاريخ التشغيل التجاري. وكذلك لا تكون شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان ملزمة بتقديم أي مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر في حال كان صافي إنتاج الطاقة يؤدي إلى أي انقطاعات مسموح بها في نظام النقل أو يتعلق بها.

تلتزم شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة ببذل كل الجهود المعقولة لمنع تأثير أي حالة أو ظرف يقع تحت سيطرتها ويؤدي إلى نشوء الحق في الحصول على مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر أو الحد من ذلك التأثير والتخفيف منه. علاوة على ذلك، إذا تلقت شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة أي عائدات تأمين أو تعويضات أخرى في ما يتعلق (أ) بخسائر الإيرادات المرتبطة أو (ب) بالالتزامات أو التكاليف أو الرسوم أو المطالبات أو النفقات أو الخسائر التي تُعزى إلى أي من أحداث القوة القاهرة السياسية أو حدث خطر للمشتري أو تطوير مزرعة رياح منافسة مؤهلة تؤثر على موارد الرياح أو سرعتها لمشروع دزهانكليدي، يجب تخفيض مسؤولية شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان عن سداد مدفوعات مقابل الإنتاج الصافي المقدر كما هو موضح أعلاه بمبلغ مساو لعائدات التأمين أو التعويضات المتفق عليها أو أي تعويضات أخرى (بعد خصم أي ضرائب أو تكاليف للحصول عليها أو لتغيير العملة في ما يتعلق بها).

يجب أن تحصل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، في موعد لا يتجاوز شهرين قبل تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمجموعة الأولى (واحد وعشرون (٢١) - اثنان وعشرون (٢٢) شهراً بعد تاريخ الإتمام)، على دعم الائتمان الخارجي («الدعم الائتماني للمشتري») المقدم فيما يتعلق بالتزامات الدفع الخاصة بشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بموجب اتفاقية شراء الطاقة، بما يعادل إيرادات ثلاثة أشهر تحتسب وفقاً للنموذج المالي («المبلغ المضمون»). ويجب أن تحافظ على استمرار ذلك الدعم. ويجب أن يكون هذا الدعم الائتماني الخارجي في شكل ضمان مصرفي غير قابل للإلغاء وغير مشروط صادر عن بنك أوزبكستاني يحمل تصنيفاً ائتمانياً طويل الأجل لا يقل عن التصنيف الائتماني لأوزبكستان.

يُعد إخفاق توفير شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في توفير الدعم الائتماني ذي الصلة أو تجديده حالة تقصير بموجب اتفاقية شراء الطاقة، ويخول شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة (دون إلزامها) بإنهاء اتفاقية شراء الطاقة ويوجب على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان شراء المشروع.

يجوز لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة أو شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة في حالات معينة ناتجة عن إخلال الطرف الآخر. يجوز لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بما يلي: (١) التخلف عن السداد، و(٢) حالات الإفلاس والإعسار، و(٣) عدم الحفاظ على الدعم الائتماني للمشتري أو المبلغ المضمون عند الأذن، و(٤) الإنهاء المبكر لاتفاقية التنفيذ أو اتفاقية إيجار الأرض لأسباب غير مذكورة فيها، أو، في ما يتعلق باتفاقية التنفيذ، نتيجة لانتهاك من قبل حكومة أوزبكستان، و(٥) مصادرة الموقع أو المحطة أو جزء جوهري منها بما يفضي إلى تأثير سلبي وجوهري، و(٦) خرق التزاماتها الجوهرية بموجب اتفاقية شراء الطاقة (بخلاف التخلف عن السداد) و(٧) إلغاء أمر تخصيص الأرض أو إنهاء اتفاقية تأجير الأرض (لأي سبب غير الخلل من جانب شركة أكوا باور

دزهانكيلدي ويند المحدودة بموجبها). يجوز لشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان إنهاء اتفاقية شراء الطاقة نتيجة إخلال لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة بما يلي: (١) الإخفاق في تحقيق المراحل الرئيسية بحلول تواريخ التسليم النهائي المطبقة (بما في ذلك الحد الأدنى لمتطلبات القدرة الإنتاجية)، (٢) الإخفاق المتعمد وغير المبرر من قبل شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة في تشغيل أي مجموعة أو محطة، و(٣) التخلي عن المشروع من قبل شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة، و(٤) حالات الإعسار والإفلاس، و(٥) عدم الحفاظ على الموافقات المطلوبة، و(٦) حالات التخلف عن السداد، و(٧) عدم إصلاح العيوب، و(٨) خرق التزاماتها الجوهرية بموجب اتفاقية شراء الطاقة (بخلاف الحالات من (١) إلى (٦) المذكورة أعلاه)، و(٩) وإلغاء أمر تخصيص الأراضي أو إنهاء اتفاقية تأجير الأرض نتيجة إخفاق شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة بموجبها، و(١٠) عدم تلبية حدود التوافر المعينة، و(١١) تقديم طاقة كهربائية لم يتم إنتاجها في إحدى المجموعات أو المحطة، و(١٢) النقل المحظور لأي مصلحة في ما يتعلق بشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة و(١٣) الإنهاء المبكر لاتفاقية التنفيذ أو اتفاقية تأجير الأرض من قبل شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة لأسباب غير مذكورة فيهما.

إذا تم إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة، فإنه يحق للشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان شراء المحطة، ولكنها ليست ملزمة بذلك (أي خيار الشراء). وفي حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، فإنه يحق لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة إلزام شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المحطة (أي خيار البيع). كما تلتزم شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أيضاً بشراء المحطة في بعض الحالات الأخرى التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها، بما في ذلك في حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان نتيجة حالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة أو حالات القوة القاهرة الطبيعية التي تدوم لفترة طويلة. واعتماداً على حالات الإنهاء، يتعين على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان دفع مبلغ الإنهاء. وفي كل حالات الإنهاء، يكون المبلغ الإجمالي للمرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري (الذي يتوافق مع إجمالي كل المبالغ غير المدفوعة للمرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري التي كان من الممكن دفعها إلى شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة) مستحق الدفع، شريطة أن يتم تحويل المرافق الكهربائية الخاصة بالمشتري إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان. ولا يكون صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية للمساهمين (على افتراض فترة تمتد من تاريخ الحساب إلى السنة الخامسة والعشرين من تاريخ التشغيل التجاري ومع مراعاة معدل العائد الداخلي للأسهم المنصوص عليه في النموذج المالي) مستحق الدفع (كجزء من القيمة ب) إلا في حالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة بسبب: (أ) حالة إخلال المشتري أو (ب) حالة قوة القاهرة سياسية تدوم لفترة طويلة. وفي هذه الحالة، سيتم دفع العائد المتوقع على حقوق الملكية للمساهمين.

سيؤدي مبلغ الإنهاء المستحق على شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في كل حالة إلى تحسين فائدة وأصل المبلغ في ما يتعلق بالديون ذات الأولوية بالإضافة إلى أي تكاليف الدفع المسبق بموجبها، وفي بعض الحالات التي يتم فيها إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، مثل إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان (والذي يتضمن (١) إخفاق شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في توفير الدعم الائتماني المطلوب و(٢) إنهاء اتفاقية الاستثمار نتيجة لأي انتهاك من قبل حكومة أوزبكستان) وحالات القوة القاهرة السياسية التي تدوم لفترة طويلة، ويشمل السعر أيضاً صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية للمساهمين.

يقوم المشروع على أساس نظام «البناء والتملك والتشغيل»، إلا أنه، وكما هو مذكور أعلاه، هناك حالات معينة تلتزم فيها شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بشراء المحطة في حال إنهاء اتفاقية شراء الطاقة قبل نهاية مدتها. وتتضمن هذه الحالات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بسبب حالة قوة القاهرة سياسية تدوم لفترة طويلة أو حالة قوة القاهرة طبيعية تدوم لفترة طويلة، أو إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل البائع بسبب إخلال شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو حالة قوة القاهرة طبيعية تدوم لفترة طويلة. وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة ٢٥ عاماً تُحتسب من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، الذي من المقرر أن يحل بعد ٢٤ شهراً من تاريخ إتمام المشروع. ويمكن تمديد اتفاقية شراء الطاقة بعد انقضاء المدة الأولية البالغة ٢٥ عاماً بالاتفاق المتبادل بين كل من شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة وشبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان. يجب أن تحتفظ شركة أكوا باور (المستثمر) بحصة مساهمة تبلغ ٥١٪ بعد أدنى في شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند لحين انقضاء سنتين على تاريخ اكتمال المشروع ولمدة سنتين بعدها، وحينها يجب أن تحتفظ أكوا باور بنسبة لا تقل عن ٣٠٪ من الأسهم في شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند. ومع ذلك، لا يوجد أي شرط من هذا القبيل في ما يتعلق بالمساهمة في أكوا باور نفسها. وتجدر الإشارة إلى أن نسبة ملكية شركة أكوا باور في شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند كما في تاريخ هذه النشرة هي ١٠٠٪.

وتخضع اتفاقية شراء الطاقة لقوانين أوزباكستان. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الطاقة لإجراءات متسلسلة لتسويتها، بدءاً من مفاوضات الطرفين، وقرار الخبراء (في ما يتعلق بالنزاعات الفنية فقط) وإذا لم يتم حل تلك النزاعات، يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في لندن وفقاً لقواعد محكمة لندن للتحكيم الدولي.

اتفاقية الاستثمار

أبرمت كل من حكومة جمهورية أوزبكستان («حكومة أوزبكستان») والشركة وشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة اتفاقية الاستثمار في تاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢١م، والتي وافقت بموجبها أوزبكستان على تقديم بعض المساعدة والدعم لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند المحدودة فيما يتعلق بمشروع دزهانكيلدي. تشمل هذه المساعدة: (١) دعم عن طريق توفير سيولة مادية، حيث يتعين بموجبها على حكومة أوزبكستان أن تضمن احتفاظ شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بضمان غير قابل للإلغاء وغير مشروط من بنك أوزبكستاني بمبلغ بعملة الدولار الأمريكي لا يقل عما يعادل ثلاثة أشهر من الإيرادات بموجب اتفاقية شراء الطاقة، و(٢) تعويضات إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، حيث تدفع حكومة أوزبكستان بموجبها، أو تلتزم شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان بدفع أي مبلغ إنهاء مستحق لشركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند في حال أخفقت شركة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في دفع هذا المبلغ وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة.

تبدأ مدة اتفاقية الاستثمار في التاريخ الذي تم فيه تعديل قانون «مراقبة العملة» المؤرخ ٢٢ أكتوبر ٢٠١٩م والذي ينص على تطبيق تعريفات في أوزبكستان بالعملة الأجنبية وذلك فيما يتعلق بالمشاريع في قطاع الطاقة. وصدر مرسوم من رئيس جمهورية أوزبكستان بالموافقة على اتفاقية الاستثمار. تستمر مدة اتفاقية الاستثمار (ما لم يتم إنهاؤها بموجب أحكامها) حتى التواريخ التالية أيها أسبق: (١) تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لعدم استيفاء الشروط السابقة المقررة بموجبها، أو (٢) التاريخ الذي تقوم فيه شركة أكوا باور دزهانكيلدي ويند بنقل حقوقها وحصولها في مشروع باش إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان وفقاً لاتفاقية الاستثمار واتفاقية شراء الطاقة؛ أو (٣) التاريخ الذي تقوم فيه حكومة أوزبكستان (أ) بإعادة ضمان إيقاف التشغيل إلى

شركة أكوا باور باش ويند بعد تأكيدها لإيقاف تشغيل مشروع باش أو (ب) التنفيذ على ضمان إيقاف التشغيل وإرجاع أي مبلغ متبقي منه إلى شركة أكوا باور باش ويند .

يقع على عاتق حكومة أوزبكستان التزام رئيسي ومستقل بضمان أن تحتفظ شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان في كل الأوقات بالدعم الائتماني للمشتري بمبلغ يساوي على الأقل المبلغ المضمون وللفترة المقررة بموجب اتفاقية شراء الطاقة، وإذا كان التصنيف الائتماني لجهة إصدار الدعم الائتماني للمشتري أقل من الحد الأدنى المقبول، يجب على الحكومة توفير بديل لجهة إصدار الدعم الائتماني للمشتري.

يجب أن تستمر مدة اتفاقية الاستثمار (ما لم يتم إنهاؤها لأسباب بموجب اتفاقية الاستثمار) حتى التواريخ التالية أيها أسبق: (١) تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة لعدم استيفاء الشروط السابقة المقررة بموجبها، أو (٢) التاريخ الذي تقوم فيه شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند بنقل حقوقها وحصصها في مشروع دزهانكليدي إلى شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أو (٣) التاريخ الذي تقوم فيه حكومة أوزبكستان (أ) بإعادة ضمان إيقاف التشغيل إلى شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة بموجب اتفاقية الاستثمار أو (ب) التنفيذ على ضمان إيقاف التشغيل وإرجاع أي مبلغ متبقي منه إلى شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة وفقاً لاتفاقية الاستثمار .

بعد إنهاء اتفاقية شراء الطاقة، إذا لم تدفع شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان أي مبلغ إنهاء قائم بالكامل مستحق لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند المحدودة ، يتعين على حكومة أوزبكستان تدبير دفع هذا المبلغ.

وفي حالة إنهاء اتفاقية شراء الطاقة من قبل شبكة الكهرباء الوطنية في أوزبكستان، بسبب أي إخلال من قبل شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند أو غير ذلك، يجوز لحكومة أوزبكستان إنهاء اتفاقية الاستثمار بأثر فوري بموجب إشعار خطي تقدمه إلى شركة أكوا باور دزهانكليدي ويند . ويجوز لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند، في حالة إنهاؤها اتفاقية شراء الطاقة وفقاً لأحكامها، أن تقدم إشعاراً خطياً إلى حكومة أوزبكستان لإنهاء اتفاقية الاستثمار . في حالة حدوث «انتهاك من جانب الحكومة» واستمراره بموجب اتفاقية الاستثمار ، يجوز لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند تقديم إشعار خطي إلى حكومة أوزبكستان تحدد فيه الانتهاك ذي الصلة وفترة المعالجة التي يجب فيها تصحيح الانتهاك من جانب الحكومة، على ألا تقل هذه الفترة عن (أ) ٣٠ يوماً في ما يتعلق بعدم امتثال حكومة أوزبكستان لالتزاماتها في ما يتعلق بالدعم الائتماني للمشتري و(ب) ١٢٠ يوماً في ما يتعلق بأي انتهاك آخر من جانب الحكومة لهذه الأغراض، يشمل «الانتهاك من جانب الحكومة» (١) عدم الامتثال لالتزاماتها المتعلقة بالدعم الائتماني للمشتري، أو (٢) القيام بشكل مباشر أو غير مباشر بالمصادرة أو الاستحواذ الإلزامي أو التأميم أو الشراء الإلزامي لأي جزء من رأس مال أو أي أصل أو أي حقوق وحصص لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند في مشروع دزهانكليدي، أو (٣) أي تضليل من قبل حكومة أوزبكستان في أي جوانب جوهرية بشأن أي من إقراراتها أو ضماناتها المقدمة بموجب اتفاقية الاستثمار أو (٤) فشل حكومة أوزبكستان في الامتثال لالتزاماتها الجوهرية بموجب اتفاقية الاستثمار (بخلاف الإخفاق الموضح في الفقرة (١) المذكورة أعلاه). إذا أخفقت حكومة أوزبكستان في معالجة الانتهاك من جانب الحكومة ذي الصلة خلال فترة المعالجة ذات الصلة، يجوز لشركة أكوا باور دزهانكليدي ويند إنهاء اتفاقية الاستثمار بأثر فوري بموجب إشعار خطي تقدمه إلى حكومة أوزبكستان .

وتخضع اتفاقية الاستثمار لقوانين أوزبكستان. يجب على أطراف اتفاقية الاستثمار أولاً محاولة حل أي نزاعات بينهم، وفي حالة فشل حل هذا النزاع عن طريق التفاوض بين الأطراف، يتم البت في المسألة عن طريق التحكيم في لندن وفقاً لقواعد محكمة لندن الدولية.

١٢-٧-٢٠٦ شركة مرافق البحر الأحمر المشتركة للطاقة

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمشروع البحر الأحمر الواقع في المملكة العربية السعودية.

عقد الهندسة والمشتريات والبناء

يتفرع عقد الهندسة والمشتريات والبناء إلى نطاقين، نطاق الأعمال الخارجية ونطاق الأعمال الداخلية.

تم توثيق نطاق الأعمال الخارجية في عقد توريد أعمال خارجية بتاريخ ٢٠٢١/٠٢/٠٧م بين شركة البحر الأحمر (بصفته المالك) وشركة مشروع الشعبية الثالث للاستشارات الدولية، فرع مركز دبي للسلع المتعددة (مقاول توريد الأعمال الخارجية) حيث تقوم شركة البحر الأحمر بتكليف مقاول الأعمال الخارجية لتنفيذ جميع التصميمات والأعمال الهندسية واستكمالها فضلاً عن الأعمال الأخرى اللازمة لإكمال الأعمال و(ب) عقد توريد الأعمال الخارجية بتاريخ ٢٠٢١/٠٢/٠٧م بين (١) شركة البحر الأحمر (بصفته المالك) و(٢) شركة مشروع الشعبية الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية المحدودة (فرع مركز دبي للسلع المتعددة) و(٣) الشركة الصينية لإنشاءات الطاقة (مقاول توريد الأعمال الخارجية) حيث تقوم شركة البحر الأحمر بتكليف مقاول توريد الأعمال الخارجية لتنفيذ وإنجاز جميع عمليات الشراء والتصنيع والاختبار والمشتريات والأعمال الأخرى اللازمة لاستكمال الأعمال.

تم توثيق نطاق الأعمال الداخلية في عقد أعمال داخلية بتاريخ ٢٠٢١/٠٤/١٨م بين ٢٠٢١/٠٢/٠٧م بين شركة البحر الأحمر (بصفته المالك) وفرع شركة شاندونغ تيجون إلكترونيك باور إنجينيرينغ المحدودة (مقاول الأعمال الداخلية) والذي تقوم بموجبه شركة البحر الأحمر بتكليف مقاول الأعمال الداخلية لتنفيذ واستكمال جميع التصميمات والأعمال الهندسية والمشتريات والتصنيع والبناء والتكريب وبدء التشغيل والتشغيل والاختبار وغيرها من الأعمال اللازمة لتشبيد الأعمال واستكمالها ومعالجة العيوب بها .

أبرمت جميع الأطراف المذكورة أعلاه اتفاقية تنسيق بتاريخ ٢٠٢١/٠٢/٠٧م تربط نطاق الأعمال الخارجية والداخلية وتنطوي على تنازل عن حق المقاول بتقديم دفع (بحيث لا يُعفى مقاول المشتريات الداخلي من المسؤولية وحتى لا يحق له تقديم مطالبات أو إثارة دفع أو إزاء أعمال أو إغفالات مقاول توريد الأعمال الخارجية، والعكس صحيح). وهذا يعني أن جميع المقاولين (أطراف العقد) يتحملون مسؤولية تنفيذ وإنجاز أعمال التصميم والهندسة والمشتريات والإنشاء والاختبار والتشغيل وإصلاح العيوب بمبلغ إجمالي مقطوع على أساس تسليم مفتاح. تبلغ قيمة تكاليف المشروع ما يقارب ٥,٧٩٠ مليون ريال سعودي، وتتراوح قيمة عقد الهندسة والمشتريات والبناء ما بين ٧٠٪ إلى ٩٠٪ من إجمالي تكاليف المشروع.

ويتحمل كل من مقاول توريد الأعمال الخارجية ومقاول الأعمال الداخلية بالتضامن والتكافل عن كل التزامات ومسؤوليات المقاولين بموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء .

وتعني اتفاقية التسيق أنه من جميع الوجوه عقد هندسة ومشتریات وبناء واحد مع مقاول واحد يقدم خدمات متكاملة على أساس تسليم المفتاح بدفعة كاملة.

وبموجب عقد الهندسة والمشتريات والبناء، يتعين على المقاول إثبات أن المحطة تفي بضمانات أداء معينة. وفي حالة عدم الوفاء بضمانات الأداء على النحو المنصوص عليه في عقد الهندسة والمشتريات والبناء، يجب على المقاول دفع تعويضات أداء نقدية إلى شركة البحر الأحمر. يكون المقاول مسؤولاً أيضاً عن تعويضات تأخير نقدية متفق عليها عن أي إخفاق في تحقيق تواريخ مراحل رئيسية معينة.

يصل الحد الأقصى للتعويضات النقدية المقررة التي يجب على المقاول دفعها مقابل عدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى نسبة قدرها ٣٠٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى للتعويضات النقدية المقررة التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير إلى ١٨٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

ويصل الحد الأقصى لإجمالي التعويضات النقدية المقررة التي يجب على المقاول دفعها مقابل التأخير وعدم الالتزام لحسن التنفيذ إلى ٣٥٪ من قيمة العقد الإجمالية (في كل من عقود الأعمال الداخلية وعقود الأعمال الخارجية).

يتحمل المقاول أيضاً مسؤولية تصحيح العيوب الخفية التي تظهر في أي وقت خلال خمسة (٥) أعوام بعد تاريخ التشغيل التجاري للمشروع.

وهناك سقف لمسؤولية المقاول وهو ١٠٠٪ من القيمة الإجمالية المستحقة بموجب العقود. ومع ذلك، لا ينطبق الحد الأقصى على مسؤولية المقاول عن (١) الاحتيال أو سوء السلوك المتعمد أو الجسيم أو الأفعال غير القانونية (الرشوة والفساد وما إلى ذلك)، أو (٢) التعويضات المتعلقة بالوفاة أو الإصابة الشخصية للأشخاص أو الأضرار التي تلحق بممتلكات الأطراف الخارجية، أو (٣) التعويضات فيما يتعلق بمخالفة القوانين والأنظمة، أو انتهاك حقوق الملكية الفكرية، أو إبراء الذمة من الأعباء التي تعيق ملكية شركة البحر الأحمر للمعدات والمواد أو إبطال التأمين، أو (٤) على المبالغ المشمولة بعائدات التأمين، أو (٥) المسؤولية الناتجة بموجب آلية الرفض المنصوص عليها بالاتفاقية التي تمنح شركة البحر الأحمر حق رفض الأعمال في حال حدوث حالات معينة مثل -على سبيل المثال- إخفاق مقاول الخدمات الداخلية في تسليم المشروع بحلول الوقت الذي يتم فيه استحقاق الحد الأقصى للتعويضات المتفق عليها، أو في حال أدى أي فعل أو إغفال أو إخلال من جانب مقاول الأعمال الداخلية إلى إنهاء اتفاقية شراء الطاقة أو أي اتفاقية أخرى مرتبطة بالمشروع، بشرط أن تكون المسؤولية بموجب هذا البند (٥) تقتصر على ١٣٠٪ من إجمالي سعر العقد، أو (٦) معالجة أي عيوب أو (٧) المسؤولية عن تعويض شركة البحر الأحمر فيما يتعلق بالتكاليف الناتجة عن كون هيكل العقد منفصل (أي أنه ليس عقد هندسة ومشتریات وبناء واحد على أساس تسليم المفتاح) أو (٨) التعويضات النقدية المقررة (بما في ذلك مسؤولية المقاول عن دفع تعويضات أخرى بدلا من التعويضات النقدية المقررة (حيثما تبين أن التعويضات النقدية المقررة غير قابلة للتنفيذ) («استثناءات سقف المسؤولية»)).

وهناك سقف لمسؤولية شركة البحر الأحمر وهو ١٠٠٪ من القيمة الإجمالية للعقد المستحقة بموجب عقود الأعمال الداخلية والخارجية، باستثناء البنود (١) و (٢) و (٣) من استثناءات سقف المسؤولية.

ينص العقد على تنازل متبادل عن الخسائر الاقتصادية والتبعية، على أن هذا التنازل لا يسري على البنود (١) و (٢) و (٣) و (٨) من استثناءات سقف المسؤولية وكذلك مسؤولية المقاول عن التكاليف المتكبدة للإتمام أو إعادة دفع مبالغ العقد بموجب آلية الرفض المنصوص عليها في البند (٥) من استثناءات سقف المسؤولية والتي يُطلب من المقاول تعويض شركة البحر الأحمر عنها بموجب العقد.

إذا أصدرت شركة البحر الأحمر إشعاراً بالإنهاء أو مارست حقوق الرفض بموجب أي عقد، فيجب إصدار إشعار مماثل بالإنهاء أو ممارسة حقوق الرفض بموجب العقود الأخرى (حسبما ينطبق).

يحق لشركة البحر الأحمر إنهاء عقد الهندسة والمشتريات والبناء في أي وقت ودون سبب.

يخضع عقد الهندسة والمشتريات والبناء لقوانين إنجلترا وويلز. يتم الفصل في النزاعات من خلال إجراءات متدرجة لتسوية النزاعات، والملاذ النهائي لحل النزاعات التي لم يتم تسويتها هو التحكيم وفقاً لقواعد لجنة الأمم المتحدة لقانون التجارة الدولي على أن يكون مقر التحكيم هو المنامة في مملكة البحرين. القانون الحاكم للتحكيم هو قانون إنجلترا وويلز.

اتفاقية امتياز المرافق (UCA)

أبرمت شركة البحر الأحمر للتطوير وشركة أمواج العالمية المحدودة ذ.م.م ("شركة أمواج") اتفاقية امتياز المرافق، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٤٥٤ مليون ريال سعودي، بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٢٠م، أصبحت بموجبها شركة البحر الأحمر للتطوير المشتري الوحيد لجميع منتجات وخدمات المرافق من شركة أمواج. وتم تعليق حقوق الطرفين والتزاماتهما (باستثناء الالتزامات ذات الصلة بالأعمال المعجلة والاتفاقيات والاشتراطات القياسية) على وقوع تاريخ الإغلاق. وكما في ٥ أبريل ٢٠٢١م، لم يقع تاريخ الإغلاق. وسوف تتقل شركة أمواج، كشرط مسبق لتاريخ الإغلاق، حقوقها والتزاماتها بموجب اتفاقية امتياز المرافق إلى شركة ذات أغراض خاصة.

ويحق لشركة أمواج بموجب اتفاقية امتياز المرافق ويقع عليها التزام بما يلي (١) إعداد أنظمة المشروع وتشغيلها وصيانتها طوال مدة اتفاقية امتياز المرافق، و (٢) بيع منتجات المرافق وخدماتها إلى شركة البحر الأحمر للتطوير. تشمل أنظمة المشروع محطات تحلية المياه باستخدام تقنية التناضح العكسي، ومحطات توليد الطاقة باستخدام التقنية الكهروضوئية، ومحطة لتوليد الطاقة باستخدام تقنية توربينات الرياح، ونظام تخزين الطاقة بالبطاريات، ومحطة لتوليد الطاقة باستخدام تقنية الاحتراق الداخلي، وثمانية محطات لمعالجة مياه الصرف، ومحطتين لتبريد المناطق، ومحطة للنفايات البلدية الصلبة، وشبكات نقل قادرة على توصيل الخدمات والبنية التحتية والمرافق ذات الصلة. تشمل خدمات المرافق الطاقة الكهربائية والمياه الصالحة للشرب وإعادة استخدام مياه الصرف المعالجة والطاقة الحرارية. تشمل خدمات المرافق معالجة السوائل وتجميعها والتخلص من النفايات البلدية الصلبة.

يقع على عاتق شركة البحر الأحمر للتطوير التزام بأن تدفع لشركة أمواج مقابل الخدمات لكل نظام مشروع بصفة شهرية طوال مدة اتفاقية امتياز المرافق. تستند مدفوعات الخدمة إلى مدى التوافر (الذي يهدف بوجه عام إلى تعويض شركة أمواج عن (١) التكاليف الرأسمالية لتطوير المشروع، (٢) التكاليف الثابتة للتشغيل والصيانة (٣) الضرائب والأرباح)، ومدفوعات الطاقة (التي تعوض بوجه عام شركة أمواج عن تكاليف التشغيل والصيانة المتغيرة)، بالريال السعودي.

وستتبدد شركة أمواج خصومات من مدفوعات الخدمة إذا تعرض أحد أنظمة المشاريع لانخفاض في مدى التوافر أو الطاقة الإنتاجية (استناداً إلى نوع نظام المشروع) أو إذا تعذر تشغيله بسبب وجود عطل بأحد المكونات أو بسبب قيود خارجية أو إجراء الاختبارات أو أي عمل جارٍ أو غيرها من الحالات السلبية التي لا تتمتع شركة أمواج بالحماية ضدها أو الإعفاء منها بموجب اتفاقية امتياز المرافق.

ولضمان عدم تأثر إيرادات شركة أمواج سلباً بالتضخم أو تحركات العملة على مدى فترة الاتفاقية، يتم ربط المدفوعات المستحقة بمؤشرات التضخم في المملكة العربية السعودية والولايات المتحدة وتوفير الحماية ضد تحركات عملة المملكة العربية السعودية مقابل الدولار الأمريكي.

كما أن التزامات شركة البحر الأحمر للتطوير بالسداد بموجب اتفاقية امتياز المرافق مضمونة بموجب اتفاقية الدعم الائتماني. والصيغة التي ترد في اتفاقية امتياز المرافق والتي توضح أن الضامن هو صندوق الاستثمارات العامة في المملكة العربية السعودية. وأيضاً بأن تاريخ الإغلاق لم يقع وبناءً عليه لم يتم تنفيذ اتفاقية الدعم الائتماني.

وشركة أمواج مطالبة بتوفير ضمانات تطوير في شكل ضمان بنكي غير قابل للإلغاء وغير مشروط لصالح شركة البحر الأحمر للتطوير بما يعادل ١١٠,٥٤٦,٠٠٠ دولاراً أمريكياً (مائة وعشرة مليون وخمسمائة وست وأربعين ألف دولار) (سيتم تعديل هذا المبلغ في تاريخ الإغلاق بحيث يساوي ١٠٪ من سعر عقد الهندسة والمشتريات والبناء). ويحق لشركة البحر الأحمر للتطوير سحب ضمانات التطوير في حال ترك شركة أمواج للمشروع أو إخفاقها في سداد التعويضات النقدية. تظل ضمانات التطوير سارية حتى ٣٠ يوماً بعد تاريخ إتمام المشروع، وعندها يتم إرجاعها إلى شركة أمواج.

يحق لشركة البحر الأحمر للتطوير إدخال تغييرات على أنظمة المشروع (بما في ذلك الطاقة الإنتاجية الاسمية لأنظمة المشروع)، شركة أمواج ليست مطالبة بإدخال تغييرات في حالة عجزها عن الحصول على تمويل من طرف ثالث أو عدم قيام شركة البحر الأحمر للتطوير بتمويل التغيير عن طريق دفعة إجمالية واحدة.

يحق لشركة أمواج المطالبة بتكاليف إضافية فضلاً عن المطالبة بتمديد فترة الإنشاءات في حال اكتشفت مواد خطرة أو توصلت لاستكشافات أثرية أو أجسام سطحية تحت الأرض، شريطة تقديم تلك الاكتشافات والمطالبات بها خلال ١٢ شهراً التالية لتاريخ الإغلاق المجدول.

في حالة تسبب حادث قوة قاهرة في وقوع خسارة، فإن شركة أمواج مطالبة باستعادة أنظمة المشاريع ذات الصلة باستخدام كافة عوائد التأمين. وأيضاً في حالة حدوث خسارة ناتجة عن حدث قوة قاهرة، فسوف تُخطر شركة البحر الأحمر للتطوير شركة أمواج بما إذا كانت تطلب استعادة أنظمة المشروع، ويمكن حينها استعادة التكاليف من جانب شركة أمواج كتكلفة زائدة.

يجوز لشركة البحر الأحمر للتطوير أو شركة أمواج إنهاء اتفاقية امتياز المرافق في حالات معينة بسبب تقصير أحد الأطراف (وذلك في حالة عدم تدارك ذلك التقصير خلال أي فترة من فترات التدارك ذات الصلة).

إذا تم إنهاء اتفاقية امتياز المرافق عن طريق شركة البحر الأحمر للتطوير بسبب تقصير شركة أمواج، فإن شركة البحر الأحمر للتطوير يحق لها حينها شراء المشروع، إلا أنها غير ملزمة بذلك. في حال تم إنهاء اتفاقية امتياز المرافق بسبب تقصير شركة البحر الأحمر للتطوير، يحق لشركة أمواج حينها مطالبة شركة البحر الأحمر للتطوير بشراء المشروع. ويقع كذلك على عاتق شركة البحر الأحمر للتطوير التزام بشراء المحطة في ظروف أخرى محددة في حال إنهاء اتفاقية امتياز المرافق قبل نهاية مدتها، بما في ذلك (في جميع الأحوال، في حالة إنهاء اتفاقية امتياز المرافق من جانب شركة البحر الأحمر للتطوير) بسبب حادث قوة قاهرة سياسي استمر لفترة طويلة أو حادث قوة قاهرة طبيعي استمر لفترة طويلة. ويتم تغطية السعر الواجب سداؤه من قبل شركة البحر الأحمر للتطوير في جميع الأحوال ديون الأولوية، وفي حالات محددة يتم فيها إنهاء اتفاقية امتياز المرافق، كما في حالة وقوع حالة إخفاق من جانب شركة البحر الأحمر للتطوير، فإن السعر المستحق يشمل أيضاً حقوق الملكية والعائد عليها (بالنظر إلى وقت حدوث الإنهاء).

تم هيكلة المشروع على أساس البناء والتملك والتشغيل ونقل الملكية "BOOT"، وسوف تنتقل الملكية إلى شركة البحر الأحمر للتطوير في نهاية المدة من دون رسوم. تخضع اتفاقية امتياز المرافق لقوانين إنجلترا وويلز، وتبلغ مدتها الأولية ٢٥ عاماً، من تاريخ الإتمام التجاري لمشروع شريعة، المقرر أن يقع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣م. يمكن تمديد مدة اتفاقية امتياز المرافق بموجب اتفاق بين الطرفين، أو في حالة توسيع المشروع. ويحق لشركة البحر الأحمر للتطوير توسيع المشروع مرة واحدة خلال المدة.

وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية امتياز المرافق لإجراءات متدرجة لتسوية النزاعات يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في المنامة بدولة البحرين بموجب قواعد لجنة الأمم المتحدة للقانون التجاري الدولي للتحكيم الدولي.

اتفاقية تعديل الأعمال المستعجلة

أبرمت شركة البحر الأحمر للتطوير وشركة أمواج اتفاقية تعديل الأعمال المستعجلة، وتبلغ قيمتها ما يقارب ٧٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢٠م («اتفاقية تعديل الأعمال المستعجلة»). وقد عدلت اتفاقية تعديل الأعمال المستعجلة امتياز المرافق، وبموجبها اتفق الطرفان على بدء أعمال إنشاء محطة («الأعمال المستعجلة») قبل إنجاز تاريخ الإغلاق بموجب اتفاقية امتياز المرافق. تشمل الأعمال المستعجلة إنشاء: (١) محطة معالجة مياه الصرف الصحي المقرر بناؤها على ثلاث مراحل، المرحلة الأولى ستوفر قدرة معالجة لمياه الصرف الصحي تبلغ ٢٠٠٠ متر مكعب / يوم ومن المقرر أن تكتمل بحلول ٩ يونيو ٢٠٢١م، وسوف توفر المرحلة الثانية قدرة معالجة لمياه الصرف الصحي تبلغ ٤٠٠٠ متر مكعب / يوم ومن المقرر أن تكتمل بحلول ٩ أغسطس ٢٠٢١م، وسوف توفر المرحلة الثالثة قدرة معالجة لمياه الصرف الصحي تبلغ ٦٠٠٠ متر مكعب / يوم ومن المقرر أن تكتمل بحلول ٩ نوفمبر ٢٠٢١م؛ و (٢) أعمال التمكين ومحطة الضخ المؤقتة لبارجة الأعمال الخارجية، ومن المقرر أن تكتمل بحلول ٩ يونيو ٢٠٢١م؛ و (٣) شبكة أنابيب مياه دائمة إلى نقاط التوصيل في القرية الساحلية وبريدج بوينت، والمقرر أن تكتمل بحلول ١ نوفمبر ٢٠٢١م.

٧-٢-٧-١٢ شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة

تتعلق العقود والاتفاقيات المذكورة أدناه بمجمع جازان الذي يتألف من محطة توليد طاقة بتقنية دورة التحويل المركبة المتكاملة ووحدة فصل هواء والمرافق المرتبطة الواقعة في المملكة العربية السعودية. وباستثناء وثائق التمويل (التي تشمل اتفاقية قرض واتفاقية متابعة واتفاقية تقييم وخطاباً جانبياً) الملخصة في أول جزء أدناه، تم تلخيص عدد من مسودات للاتفاقيات الجوهرية الأخرى الخاصة بالمشروع، وجاري العمل على إنهاءها وتوقيعها ومن المتوقع أن يتم توقيعها خلال الأسابيع القادمة. فتم تلخيص أحكام هذه المسودات الرئيسية.

لمزيد من المعلومات عن هذا المشروع، يرجى الرجوع إلى القسم (٤-٦-٣-١٧) («مجمع جازان للتحويل وإنتاج الطاقة (شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة)») من هذه النشرة.

وثائق التمويل

أبرمت شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة اتفاقية قرض واتفاقية متابعة واتفاقية تقييم وخطاباً جانبياً مع صندوق التنمية الصناعية السعودي بصفتها ممولاً بتاريخ ١٤٤٢/٠٩/٠٧هـ (الموافق ٢٠٢١/٠٤/١٩م) («وثائق تمويل مشروع جازان»). وثائق تمويل مشروع جازان هي وثائق مخصصة صادرة عن صندوق التنمية الصناعية السعودي حيث يمنح الصندوق بموجبها مشروع جازان قرضاً بقيمة ٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، يستحق في ١٤٥٧/٠٨/١٥هـ (الموافق ٢٠٣٥/١٠/١٧م). يُستخدم القرض لأغراض إنتاج الطاقة الكهربائية والهيدروجين والبخار في مدينة جازان الاقتصادية.

تنص اتفاقية القرض على المبلغ الأساسي المقترض وجدول السداد لهذا القرض والشروط والأحكام الرئيسية المبينة على أساس حق الرجوع المحدود. وتنص اتفاقية التقييم واتفاقية المتابعة على الرسوم والتكاليف المستحقة للدفع إلى صندوق التنمية الصناعية السعودي مقابل توفيره القرض (حيث إن اتفاقية القرض لا تتضمن أي فائدة أو رسوم). ويعدل الاتفاق الجانبي بعض الشروط والأحكام المنصوص عليها في اتفاقية القرض.

يحتوي القرض على عدد قليل من التعهدات وحالات الإخلال مقارنة بالتمويلات المعتادة بحق الرجوع المحدود. تتطلب التعهدات الرئيسية من شركة جازان الوفاء ببعض التعهدات المالية، وعدم التصرف في أصول معينة، وتحقيق التشغيل في تاريخ معين، وإنشاء المشروع وفقاً لكل القوانين واللوائح المعمول بها. ويستفيد صندوق التنمية الصناعية السعودي من الضمان على عدة أشياء من بينها حقوق الملكية الفكرية والتقنية وذلك في ما يتعلق بالأصول الثابتة المحددة والرهن العقاري على الأصول الثابتة المحددة، ويحق للممولين تنفيذ الضمان عند غي حالة وقوع إخلال مستمر وفق لما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

يتم توفير التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة تمتلك فيها شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة نسبة ٢٥٪ من الأسهم غير المباشرة، إلى جانب كل من أرامكو السعودية وإير برودكس الشرق الأوسط للغازات الصناعية ش.م.م.

وتخضع وثائق تمويل شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة لأنظمة المملكة العربية السعودية.

الممولون عند الإغلاق المالي: صندوق التنمية الصناعية السعودي

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: ٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: ١٤٥٧/٠٨/١٥هـ (الموافق ٢٠٣٥/١٠/١٧م).

وثائق التمويل الجديدة لجازان

تقترح شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة إبرام اتفاقية شروط مشتركة («اتفاقية الشروط المشتركة الجديدة لجازان») مع بعض المؤسسات المالية، بالإضافة إلى ما يتعلق بها من وثائق التمويل ذات الأولوية (يشار إليها مجتمعة بـ «وثائق التمويل الجديدة لجازان»). ستوفر اتفاقية الشروط المشتركة الجديدة لجازان وفقاً لصيغتها الحالية (بمجرد إبرامها) الإطار الذي يحكم عدداً من تسهيلات التمويل الموثقة بشكل منفصل، بما في ذلك التسهيلات التجارية والإسلامية ذات الأولوية وتسهيلات رأس المال العامل. ولا يُتوقع الدخول في أي تسهيلات مرحلية في شكل مساهمة رأسمالية. سيتم الحصول على التسهيلات لأغراض تمويل شراء شركة جازان لأصول معينة على مرحلتين من أرامكو السعودية (بصفتها البائع)، لتشكّل معاً بعض مرافق الربط البيئي ونظام قياس المخرجات، لتصبح محطة طاقة كهربائية عالمية النطاق قائمة على أساس تقنية التحويل المتكامل والدورة المركبة في مدينة جازان الاقتصادية.

وتأخذ وثائق التمويل الجديدة لشركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة شكل مسودة وهي قيد التفاوض حالياً بين الأطراف المعنية. وبالتالي، فهي ليست سارية المفعول حالياً، وسيمثل التمويل إضافة إلى وثائق تمويل مشروع جازان (دون أن يحل محلها).

ستشمل وثائق التمويل الجديدة لجازان وفقاً لصيغتها الحالية (بمجرد إبرامها) إقرارات وتعهدات اعتيادية مقدمة من شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة، بما في ذلك التعهدات المتعلقة بعدم التصرف في الأصول، وعدم تحمل مديونية مالية (عدا بعض الاستثناءات)، وتقديم توزيعات الأرباح والوفاء بمتطلبات التحوط وضممان دفع إيرادات المشروع في حسابات محددة مضمونة لصالح ممولي جازان بالإضافة إلى حالات التقصير المتعلقة بملزمي أسهم جازان والأطراف الأساسيين في المشروع.

طبيعة التمويل: يُقدم التمويل على أساس حق الرجوع المحدود إلى أي شركة ذات أغراض خاصة تكون فيها الشركة من المساهمين غير المباشرين.

هناك ضمان للالتزامات الواقعة وفقاً لصيغتها الحالية على جازان بموجب اتفاقية الشروط المشتركة الجديدة لجازان (بمجرد إبرامها) لتغطيه عدة أمور من بينها بعض حسابات المشروع والمعدات والآلات والعقود ومنتجات التأمين والأسهم في شركة جازان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة. ويحق للممولين إنفاذ الضمان عند وقوع حالة تقصير مستمرة وفق ما هو منصوص عليه في وثائق التمويل. وقد يؤدي ذلك إلى خسارة المساهمين كل استثماراتهم في المشروع أو بعضها.

تقترح الشركة إبرام اتفاقية للاكتتاب في حقوق الملكية والاحتفاظ بها في ما يتعلق بالمشروع، من أجل (من بين أمور أخرى) الالتزام بالمساهمة بحقوق الملكية الأساسية والاحتياطية، والتعهد بالاحتفاظ بجزء من أسهمها في المشروع لفترات محددة وتقديم إقرارات وتعهدات ميارية معينة.

التغيير في السيطرة: لم تحدث أي تغييرات في المسائل المتعلقة بالسيطرة. وتجدر الإشارة إلى أن الشركة يجوز أن تقدم فقط ضماناً مؤسسياً بدلاً من تمويل حساب احتياطي خدمة الدين نقداً في حال (١) كانت تتمتع بتصنيف ائتماني عند مستوى ب ب+ وتحافظ على تصنيف ائتماني عند مستوى ب ب، أو (٢) كانت تفي ببعض التعهدات المالية وكانت نسبة ٢٠٪ من أسهم الشركة مملوكة (بشكل مباشر أو غير مباشر، من خلال صندوق الاستثمارات العامة أو غير ذلك) من قبل حكومة المملكة العربية السعودية. وهذه ليست مشكلة على أساس أنه (١) لن يؤثر الطرح العام الأولي بشكل سلبي على صافي القيمة الملموسة لأغراض نسبة إجمالي صافي الخصوم إلى نسبة صافي القيمة، و(٢) أنه لن يؤدي الطرح العام الأولي نفسه إلى امتلاك حكومة المملكة العربية السعودية (بشكل مباشر أو غير مباشر) لنسبة تقل عن ٢٠٪ من الشركة و(٣) حتى لو كان الأمر كذلك، فلن يكون هناك خرق لوثائق التمويل، بل (إذا لم تستوف شركة أكوا باور التصنيف الائتماني المطلوب) سيؤدي ذلك إلى تمويل حساب احتياطي خدمة الدين نقداً بدلاً من تقديم ضمان.

النظام الحاكم: ستخضع اتفاقية الشروط المشتركة الجديدة لجازان بصيغتها الحالية (بمجرد إبرامها) للقانون الإنجليزي.

الممولون عند الإغلاق المالي: لم يتم تأكيد الممولين حالياً لأن الوثائق في شكل مسودة وبالتالي لم يتم الإغلاق المالي.

الممولون كما في تاريخ هذه النشرة: لم يتم تأكيد الممولين حالياً لأن الوثائق في شكل مسودة.

مبلغ التمويل عند الإغلاق المالي: لم يتم تأكيده حالياً لأن الوثائق في شكل مسودة وبالتالي لم يتم الإغلاق المالي.

تاريخ الاستحقاق النهائي عند الإغلاق المالي: لم يتم تأكيده حالياً لأن الوثائق في شكل مسودة، ومع ذلك، تشير صحيفة الشروط إلى أن أحد التسهيلات سيكون مستحقاً بعد مرور ٧ سنوات من الإغلاق المالي وستصبح التسهيلات الأخرى مستحقة بعد مرور ١٧ عاماً من الإغلاق المالي.

مسودة اتفاقية توريد المنتجات

توجد مسودة لاتفاقية توريد منتجات مجمع جازان للتغذية المتكامل بنظام الدورة المركبة ("اتفاقية توريد المنتجات") سيتم إبرامها بين شركة جازان وشركة الزيت العربية السعودية ("أرامكو السعودية")، والتي تقوم بموجها شركة جازان بتشغيل المحطة وإتاحة منتجات محددة (وهي الهيدروجين و طاقة البخار والمرافق) إلى أرامكو السعودية. ستلتزم شركة جازان بإتاحة سعة الإنتاج المقدرة للهيدروجين، والطاقة الكهربائية والبخار إلى جانب سعة المرافق المتعاقد عليها.

وتلتزم شركة أرامكو السعودية بتوريد اللقيم اللازم للمحطة لتوليد صافي الناتج (وهو الوقود بموجب اتفاقية توريد الوقود، كما هو موضح أدناه) وتقديم الخدمات الإضافية التي تشمل توريد مرافق محددة. يجب على شركة جازان لتوليد المستوى المحدد من صافي الناتج فقط إلى الحد الذي وُردت معه أرامكو السعودية الكمية المقابلة من اللقيم المطلوب لتحقيق ذلك المستوى.

كما تلتزم شركة أرامكو السعودية بأن تسدد إلى شركة جازان مدفوعات إجمالية (بالدولار الأمريكي) فيما يتعلق بشراء الإنتاج. يتكون إجمالي المدفوعات من مدفوعات للطاقة الإنتاجية، ومدفوعات متغيرة (مخصوصاً منها مبلغ تعديلات أداء) ومدفوعات ما قبل LRT. يحق لشركة جازان إصدار فواتير بصفة شهرية (مقومة بالدولار الأمريكي).

تسري التعويضات المتفق عليها بموجب اتفاقية توريد المنتجات من تاريخ الوفاء باختبارات المصادقية للمقرضين فيما يتعلق بأصول محددة وحتى نهاية المدة. تسري الخصومات للتعويضات المتفق عليها فيما يتعلق بـ (١) الإخفاق في توريد صافي الطاقة المحدد والمطلوب أو طاقة البخار بما يتسبب في إغلاق المصفاة من دون تخطيط، (٢) الإخفاق في توفير المياه المطلوبة منزوعة المعادن أو مستوى المياه فوق قاع البحيرة بما يتسبب في خفض غير مخطط له في ناتج خام المصفاة، (٣) الإخفاق في توفير إنتاج الهيدروجين الصافي المحدد والمطلوب بما يؤدي إلى إغلاق كسارات الهيدروجين غير المخطط له، (٤) الإخفاق في قبول مياه صرف العمليات بما يؤدي إلى خفض غير المخطط له في خرج خام المصفاة، و(٥) الإخفاق في توفير أي من مرفقات الشعلة. سقف التعويضات النقدية السنوية هو ١٥٠ مليون ريال سعودي (كما هو محدد وفقاً لاتفاقية توريد المنتجات).

تشمل اتفاقية توريد المنتجات أحكام تتعلق بحدوث قوة القاهرة تسري فيما يتعلق بأحداث القوة القاهرة السياسية (مثل أعمال الحرب التي تشمل المملكة، والتغير في الأنظمة، وأعمال الحجز والعقوبات المفروضة على المملكة من جانب دول محددة)، إلى جانب أحداث القوة القاهرة غير السياسية (مثل الكوارث الطبيعية، أو الأوبئة أو الطاعون أو الأحداث أو الانفجارات، وغيرها).

تصبح اتفاقية توريد الطاقة سارية في تاريخ نقل الأصول ذات الصلة إلى شركة جازان في المرحلة الأولى وفقاً لاتفاقية شراء الأصول وتستمر حتى الذكرى الخامسة والعشرين لذلك التاريخ (ما لم يتم إنهاؤها في وقت سابق وفقاً لشروطها). في حالة إخطار أرامكو السعودية شركة جازان قبل فترة لا تقل عن عامين من انتهاء المدة، يوافق الأطراف على الدخول في مناقشات عن حسن نية للموافقة على تمديد المدة. في اليوم الأخير من المدة، سيتم نقل المحطة إلى أرامكو السعودية أو من تعينه من دون أية تكلفة إضافية.

يجب على أرامكو السعودية سداد ثمن الشراء للمشروع وفقاً للحساب ذي الصلة في اتفاقية توريد المنتجات ويجب على شركة جازان بعد ذلك نقل المحطة إلى أرامكو السعودية، وفي حالة إنهاء اتفاقية توريد المنتجات (١) تلقائياً لدى إنهاء اتفاقية شراء الأصول لأسباب محددة، (٢) من جانب أرامكو السعودية في أي وقت أثناء المدة (من أجل الملامة) من خلال إعطاء إخطار مسبق مدته ٣٠ يوماً، (٣) عن طريق شركة جازان نتيجة إخفاق شركة أرامكو السعودية، (٤) من جانب أرامكو السعودية بسبب حالة تقصير من جانب شركة جازان قبل الوفاء باختبارات الموثوقة للمقرضين فيما يتصل بأصول محددة، (٥) تلقائياً بسبب إنهاء اتفاقية شراء الأصول استناداً إلى حالة تقصير من جانب شركة جازان بموجب الاتفاقية، (٦) تلقائياً بسبب قيام شركة جازان لأسباب محددة، (٧) من جانب أي طرف بسبب حالات قوة القاهرة مطولة، (٧) من جانب شركة جازان أو أرامكو السعودية (بحسب ما ينطبق) عقب حادث خسارة، أو (٨) من جانب أرامكو السعودية بسبب التكاليف المرتفعة فوق الحد الموضح نتيجة أحداث محددة.

في حالة قيام أرامكو السعودية بإنهاء اتفاقية توريد المنتجات بسبب حالة تقصير من جانب شركة جازان بعد الوفاء باختبارات موثوقية المقرضين فيما يتعلق بأصول محددة، سيكون أمام أرامكو خيار (لكنها لن تكون ملزمة) شراء المشروع. في حالة تحديد أرامكو السعودية ذلك الخيار، فيجب عليها سداد ثمن الشراء وفقاً للحساب في اتفاقية توريد المنتجات ويجب على شركة جازان بعد ذلك تحويل المشروع إلى أرامكو السعودية.

ولم يتم تقديم أي دعم ائتماني حكومي أو دعم ائتماني خارجي آخر فيما يتعلق بالتزامات السداد الواقعة على أرامكو السعودية بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

تخضع اتفاقية توريد المنتجات لأنظمة المملكة العربية السعودية. يتم تسوية أي نزاعات تنشأ بموجب اتفاقية توريد المنتجات وفقاً لإجراءات متدرجة لتسوية النزاعات، والتي يتم فيها نهائياً باللغة الإنجليزية وفقاً للتحكيم في باريس بفرنسا، بموجب قواعد التحكيم الخاص بغرفة التجارة الدولية.

مسودة اتفاقية توريد الوقود

توجد مسودة لاتفاقية توريد الوقود ("اتفاقية توريد الوقود") سيتم إبرامها بين أرامكو السعودية كبائع وشركة جازان كمشتري. ووفقاً لاتفاقية توريد الوقود، توافق أرامكو السعودية على أن تباع وتسلم إلى شركة جازان الكميات المحددة من زيت الفاكيم (VBO) وزيت الوقود الثقيل (HFO) وديزل الكبريت المنخفض للغاية (ULSD) وديزل الكبريت المرتفع (HSD) والبروبين المبرد (C3) والبوتين المبرد (C4)، للاستخدام ككقيم/وقود في شركة جازان. تحظى شركة أرامكو السعودية بخيار توريد الوقود البديل بدلا من أنواع الوقود الأساسية هذه (حتى 110 مليون برميل في اليوم).

يكون التزام أرامكو السعودية ببيع الوقود خاضعاً للتوفر والإنتاج والتكرير والنفط الخام ومبيعات الغاز وسياسات التسعير في المملكة. شركة جازان مطالبة بتوفير تقارير توقعات شهرية وسنوية مع المتوسط اليومي التقديري ومتطلبات الذروة للوقود لكل شهر/سنة، وسوف تؤكد أرامكو السعودية ما إذا كانت قادرة على توريد الكميات المحددة. تخضع أرامكو السعودية للالتزام بذل "أفضل الجهود" من أجل توفير الوقود إلى شركة جازان بالكمية والجودة المحددين في اتفاقية توريد الوقود وهي غير مسؤولة عن أي خسارة أو ضرر ينتج عن الإخفاق في توفير الكمية والجودة المطلوبة. تشمل اتفاقية توريد الوقود تنازل متبادل فيما يتعلق بأضرار غير مباشرة أو عرضية خاصة.

سعر الوقود المقدم بموجب اتفاقية توريد الوقود هو السعر الذي تخطر به أرامكو السعودية حكومة المملكة أو الذي تحدده أرامكو السعودية بطريقة أخرى. شركة جازان مطالبة بسداد مدفوعات للوقود المُسلم بالفعل (بما في ذلك التعامل مع الرسوم) بصفة شهرية. ستكون الفواتير والمدفوعات بالريال السعودي أو الدولار الأمريكي، وفقاً للعملة المقوم بها السعر للوقود ذي الصلة.

تصبح اتفاقية توريد الوقود سارية في تاريخ نقل الأصول ذات الصلة إلى شركة جازان وفقاً لاتفاقية شراء الأصول وتستمر حتى انقضاءها باتفاق الأطراف أو إنهاء اتفاقية توريد المنتجات (انظر أعلاه) أيهما يأتي أولاً.

تخضع اتفاقية توريد الوقود لأنظمة المملكة العربية السعودية. يتم تسوية أي نزاعات تنشأ بموجب اتفاقية توريد الوقود وفقاً لإجراءات تسوية النزاعات المتدرجة الموضحة في اتفاقية توريد المنتجات (انظر أعلاه).

اتفاقية شراء الأصول

تم الاتفاق على الصيغة النهائية لاتفاقية شراء الأصول ومن المقرر إبرامها بين كل من شركة الزيت العربية السعودية (بصفقتها البائع) ("أرامكو") وشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة (بصفقتها المشتري) ("اتفاقية شراء الأصول") فيما يتعلق بما يلي: الاستحواذ على وحدة التغويز ووحدة الطاقة والمرافق ("أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة") التي تشتمل أرامكو إلى حين الانتهاء من الأعمال الميكانيكية لأصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة وتوفير قطع الغيار اللازمة والتجريب والبدء والاختبار. وستقوم شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة بالاستحواذ على أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة على مجموعتين: المجموعة الأولى ("أصول المجموعة الأولى") والمجموعة الثانية ("أصول المجموعة الثانية").

ويبلغ سعر الشراء الذي ستدفعه شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة 11,750,000,000 دولاراً أمريكياً (ما يقارب ٤٤٠,٦٨٧,١٥٧,٥٠٠ ريالاً سعودياً) مقسمة على دفعتين على النحو التالي: (١) ٧,٠٧٥,٠٠٠,٠٠٠ دولاراً أمريكياً (ما يقارب ٢٦,٥٣٤,٣٧٠,٠٧٥ ريالاً سعودياً) لأصول المجموعة الأولى المقرر دفعها عند الانتهاء من الأعمال الميكانيكية والإغلاق المالي، والمقرر تحقيقه في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ("تاريخ نقل أصول المجموعة الأولى")، و(٢) ٤,٦٧٥,٠٠٠,٠٠٠ دولاراً أمريكياً (ما يقارب ١٧,٥٣٣,٣١١,٦٧٥ ريالاً سعودياً) لأصول المجموعة الثانية المقرر دفعها عند الانتهاء من الأعمال الميكانيكية، والمقرر تحقيقه بعد مضي ٤٢٥ يوماً من تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢١ ("تاريخ نقل أصول المجموعة الثانية").

يشترط لإتمام اتفاقية شراء الأصول عدة أمور من بينها عدم حدوث وقائع أو مسائل أو ظروف يكون لها تأثير سلبي جوهري على الأعمال أو العمليات أو الممتلكات أو الأصول أو الشروط الخاصة باتفاقية توريد المنتجات.

تتحمل شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة كل المخاطر والمسؤوليات والالتزامات المرتبطة بأصول المجموعة الأولى وأصول المجموعة الثانية بمجرد نقلها إليها (بما في ذلك أي التزامات تنشأ أو تكون مستحقة من تاريخ سريان نقل الأصول). لا يجوز نقل أي مسؤولية أو التزام فيما يتعلق بالالتزامات المحتجزة إلى شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة. وتشمل الالتزامات المحتجزة، بجانب أمور أخرى، الالتزامات التالية: (١) جميع الالتزامات (عدا المرتبطة بالضرائب) الناجمة عن الأداء أو الإخلال من قبل أرامكو أو أي من شركاتها التابعة بموجب عقود الهندسة والمشتريات والبناء المحددة، و(٢) كل الالتزامات والمسؤوليات، سواء كانت متراكمة أم ثابتة، معروفة أم غير معروفة، مطلقة أم عرضية، مستحقة أم غير مستحقة، محددة أم قابلة للتحديد (بما في ذلك جميع الالتزامات) التي تتحملها شركة أرامكو وشركاتها التابعة فيما يتعلق بأعمالها وعملياتها التي لم يتم نقلها إلى شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة بموجب اتفاقية شراء الأصول، و(٣) جميع الضرائب الناتجة أو الناشئة عما يتعلق بجميع أصول المجموعة الأولى وأصول المجموعة الثانية لجميع الفترات (أو أجزاء منها) المنتهية في التاريخ ذي الصلة أو قبله، والذي يتم فيه نقل أصول المجموعة الأولى أو أصول المجموعة الثانية إلى شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة وفقاً لاتفاقية شراء الأصول، و(٤) جميع الالتزامات المتعلقة بالأصول المحتفظ بها

(التي تشمل على سبيل المثال لا الحصر ما يلي: (أ) الفوائد المحاسبية في أصول المجموعة الأولى وأصول المجموعة الثانية والتي ستظل مع أرامكو، مع عدم الإخلال مع ما ورد في اتفاقية شراء الأصول فيما يتعلق بنقل الأصول، و(ب) النقود والأرصدة لدى البنوك والحسابات وشهادات الإيداع والمكافئات النقدية الأخرى، و(ج) حقوق أرامكو في أي عقار، بما في ذلك أي عقود إيجار عقارية غير مدرجة في أصول المجموعة الأولى أو أصول المجموعة الثانية، و(د) جميع الممتلكات الشخصية والمعدات والمخزونات غير المدرجة في أصول المجموعة الأولى أو أصول المجموعة الثانية، و(هـ) الحقوق والالتزامات المقررة بموجب بعض عقود الهندسة والمشتريات والبناء، و(و) أي التزامات مستحقة قبل تاريخ سريان نقل الأصول).

تسمح اتفاقية شراء الأصول لشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة بمطالبة أرامكو أن تقوم، على نفقتها، بمعالجة أي إشكالية تتعلق بالتصميم وجودة التشييد والمواد وجودة العمل على أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة (باستثناء وحدة فصل الهواء) بموجب عقود الهندسة والمشتريات والبناء، وأي مشكلة في التصميم تتعلق بأصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة (باستثناء وحدة فصل الهواء) من شأنها أن تعوق أو تضعف قدرة أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة (باستثناء وحدة فصل الهواء) على العمل كمحطة متكاملة، مما يمنع أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة من اجتياز اختبارات الموثوقية بحلول التواريخ المستهدفة. وترتبط التواريخ المستهدفة بالمدد المستغرقة للتحقيق في هذه الإشكاليات ومعالجتها، أي سيتم تمديد التواريخ بما يتوافق مع المدد المستغرقة في معالجة الإشكاليات، كما سيتم تمديد التواريخ المستهدفة في حال وقوع أحداث قوة القاهرة أو أحداث مخاطر تتعلق بالبائع.

يجب ألا تتجاوز التواريخ المستهدفة لاستيفاء متطلبات التشغيل والاختبار واختبارات الموثوقية المتفق عليها لأصول المجموعة الأولى ٦٣٥ يوماً من تاريخ نقل أصول المجموعة الأولى، وبالنسبة لأصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة، ٥١٥ يوماً تقويمياً كحد أقصى من تاريخ الانتهاء من الأعمال الميكانيكية الخاصة بأصول المجموعة الثانية (وفقاً لعقد الهندسة والمشتريات والبناء ذي الصلة). وفي حال لم يتم اجتياز اختبارات الموثوقية قبل ٢٧٠ يوماً من التواريخ المستهدفة ذات الصلة بحسب تعديلها وفقاً لاتفاقية شراء الأصول، فسبب ذلك حالة تقصير والتي بموجبها يحق لأرامكو إنهاء اتفاقية شراء الأصول بموجب إشعار مدته ثلاثون (٣٠) يوماً تقدمه إلى شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة، وستقوم أرامكو بشراء أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة بسعر متفق عليه مسبقاً.

يحق لأرامكو، طوال مدة اتفاقية شراء الأصول، إنهاؤها بموجب إشعار كتابي مدته ثلاثون (٣٠) يوماً تقدمه إلى شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة في أي وقت بعد تاريخ نقل أصول المجموعة الأولى. كما يحق لأرامكو، بعد تقديمها إخطاراً بإنهاء اتفاقية شراء الأصول، شراء أصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة بسعر متفق عليه مسبقاً.

تصبح اتفاقية شراء الأصول سارية المفعول في تاريخ إبرامها، وتنتهي في تاريخ استيفاء اختبارات الموثوقية المتفق عليها التي تُجرى فيما يتعلق بأصول مجمع جيزان للتغويز المتكامل بنظام الدورة المركبة.

يتم تفسير اتفاقية شراء الأصول وفقاً للمعنى الصريح لمفرداتها، وتُفسر من جميع النواحي وفق أنظمة المملكة العربية السعودية وتخضع لهذه الأنظمة. وتخضع كل النزاعات التي تنشأ عن اتفاقية شراء الأصول لإجراءات متدرجة لتسوية النزاعات يتم البت فيها نهائياً عن طريق التحكيم في باريس بفرنسا، بموجب قواعد التحكيم بغرفة التجارة الدولية.

٣-٧-١٢ الاتفاقيات الجوهرية الأخرى

بالإضافة للاتفاقيات الجوهرية الملخصة في هذا القسم أعلاه، فقد تم إبرام الاتفاقيات الجوهرية التالية من قبل الشركة وشركاتها التابعة الجوهرية:

١- اتفاقية توريد: أبرمت إحدى شركات المجموعة المهمة اتفاقية شراء الطاقة والتي بموجبها ستبرم واحدة أو أكثر من اتفاقيات توريد لشراء الموارد اللازمة وتسليمها. وبناءً عليه، أبرمت شركة المجموعة المهمة اتفاقية التوريد لبيع وشراء وتسليم وقبول نوعية محددة من الموارد يتم استخدامها لتشغيل المحطة. تسري مدة الاتفاقية طوال مدة سريان اتفاقية شراء الطاقة. تقوم شركة المجموعة المهمة بتسديد المبالغ مقابل الحصول على جميع الموارد الذي يتم طلبها وتسليمها إلى المحطة بما يتطابق مع المواصفات (مدعوماً بخطاب اعتماد). لا تزال المخاطر والملكية الخاصة بالموارد من ضمن مسؤوليات وحقوق المورد حتى تسليم الموارد وتزويدها في نقطة التسليم، وتتقلل المخاطر والملكية إلى شركة المجموعة المهمة عند حصول ذلك، إذا كانت الموارد لا تتطابق مع المواصفات، فيجوز لشركة المجموعة المهمة رفض التسليم ويجب على المورد، وعلى نفقته الخاصة: (١) التخلص من الموارد غير المطابقة أو تعويض شركة المجموعة المهمة عن تكاليف التخلص منها، أو ما تقدره شركة المجموعة المهمة و(٢) توريد موارد بديلة لتحل محل الموارد غير المطابقة للمواصفات. تنتهي الاتفاقية بمجرد إنهاء اتفاقية شراء الطاقة. كما قد تنتهي الاتفاقية في الحالات الآتية: (١) يجوز لأي من الطرفين إنهاء الاتفاقية بعد مرور عشرة (١٠) سنوات من تاريخ التشغيل التجاري المنصوص عليه في اتفاقية شراء الطاقة، شريطة تقديم إشعار خطي مسبق مدته اثني عشر (١٢) شهراً على الأقل، و(٢) يجوز لأي من الطرفين، بموجب إخطار مسبق مدته ستين (٦٠) يوماً على الأقل، إنهاء الاتفاقية في حال قيام الطرف الآخر بأي من الآتي: (أ) ارتكاب إخلال جوهري بالاتفاقية وعدم معالجته خلال مائة وثمانين (١٨٠) يوماً من إخطار المعالجة، (ب) الإخفاق في السداد خلال تسعين (٩٠) يوماً، (ج) حالات الإعسار والإفلاس، (د) تقديم ضمان أو تعويض غير صحيح بشكل جوهري وعدم تصحيحه بعد إخطار مسبق مدته ستين (٦٠) يوماً، (هـ) إنهاء الموافقة الجوهرية اللازمة للوفاء بالتزاماته، و(و) نقل أي حق أو مصلحة أو حصة بموجب الاتفاقية باستثناء ما هو مسموح به بمقتضى الاتفاقية. وتبلغ قيمة هذه الاتفاقية المقدرة بمبلغ وقدره ٤٠٠ مليون ريال سعودي تقريباً (وهو مبلغ الشراء السنوي المقدر في حال قامت المجموعة بشراء بعض من الوقود بموجب هذه الاتفاقية).

٢- خطاب ضمان: أبرمت الشركة اتفاقية مع مورد وقود في حال إبرام إحدى شركات المجموعة المهمة مع المورد ذاته، بموجبه تضمن الشركة دفع المبالغ المستحقة لمورد الوقود حسب ما هو منصوص عليه في اتفاقية توريد الوقود ذات العلاقة على أن يكون الضمان مدعوماً بضمان بنكي. فيما يتعلق بأي وقود يتم شراؤه من قبل شركة المجموعة المهمة، تلتزم الشركة بتعويض مورد الوقود عن أي عجز بين سعر الوقود بموجب الاتفاقية والسعر المدفوع بموجب اتفاقية توريد الوقود. وفي حال وجود فائض لدى مورد الوقود، يدفع مورد الوقود مبلغاً بقيمة ذلك الفائض إلى حساب الشركة. وترتبط مدة الخطاب باتفاقية توريد الوقود ذات العلاقة.

١٢-٧-٤ الاتفاقيات الأخرى المذكورة في النشرة

بالإضافة للاتفاقيات الجوهرية الملخصة في هذا القسم أعلاه، فقد تم إبرام الاتفاقيات التالية من قبل شركات المشاريع الرئيسية للمجموعة، التي تم ذكرها في النشرة وأغلبها في القسم (٤-٦-٣) «وصف المشاريع»:

١. اتفاقية شراء الطاقة لمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية المبرمة بين شركة شعاع للطاقة ٣ (شركة المشروع) وهيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية (مشتري الإنتاج) المبرمة بتاريخ ١٤٤١/٩/٦هـ (الموافق ٢٩/٤/٢٠٢٠م) وذلك على أساس «البناء والتملك والتشغيل». وتبلغ فترة الامتياز بموجب هذه الاتفاقية (٢٥) عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع، والذي من المتوقع أن يتم في الربع الثاني من عام ٢٠٢١م. أن قيمة هذه الاتفاقية ١٥٧ مليون ريال سعودي تقريباً.
٢. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع هيئة كهرباء ومياه دبي بالطاقة الكهروضوئية المبرمة بتاريخ ١٤٤٢/٢/٢٧هـ (الموافق ١٤ أكتوبر ٢٠٢٠م) التي قامت بموجبها شركة شعاع للطاقة ٣ (شركة المشروع) بتعيين شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (والذي من المتوقع أن يتم في الربع الثاني من عام ٢٠٢٣م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة شعاع للطاقة ٣ مع مراعاة اتفاق الأطراف فيما يتعلق بشروط التمديد وأحكامه، بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. أن قيمة هذه الاتفاقية ٧ مليون ريال سعودي تقريباً.
٣. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع نور ١ المبرمة بتاريخ ١٤٤٠/٤/٦هـ (الموافق ١٢ ديسمبر ٢٠١٨م) التي قامت بموجبها شركة نور الطاقة ١ (شركة المشروع) بتعيين شركة نوماك الخليج لأبراج الطاقة الشمسية كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقيات التشغيل والصيانة هذه بعد ٣٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (والذي من المتوقع أن يتم في الربع الرابع من عام ٢٠٢٢م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة نور ١ مع مراعاة اتفاق الأطراف فيما يتعلق بشروط التمديد وأحكامه، بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. أن قيمة هذه الاتفاقية ١٢٤ مليون ريال سعودي تقريباً.
٤. اتفاقيات شراء الطاقة لمشروع العقبة ومشروع رحاب ومشروع الريشة المبرمة بين شركة الكهرباء الوطنية (مشتري الإنتاج) وشركة توليد الكهرباء المركزية بتاريخ ١٤٢٨/١٠/١٣هـ (الموافق ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧م) في إطار خصخصة شركة توليد الكهرباء المركزية من خلال بيع ٥١٪ إلى شركة إنارة لاستثمارات الطاقة (شركة من شركات المجموعة). وتم تعديل هذه الاتفاقيات بموجب اتفاقية تعديل «اتفاقية شركة توليد الكهرباء المركزية لشراء الطاقة» في ١٤٢٧/٤/١٢هـ (الموافق ١١ أكتوبر ٢٠٠٧م). واعتباراً من ١٤٤٢/٥/١٦هـ (الموافق ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م)، ستكون اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع العقبة سارية لمدة (١٨) عاماً وستكون اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع رحاب سارية لمدة (١٤) عاماً وستكون اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمشروع الريشة سارية لمدة (١٥) عاماً. أن القيمة الإجمالية لهذه الاتفاقيات ٣٨٤ مليون ريال سعودي تقريباً.
٥. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع المرجان المبرمة بتاريخ ١٤٣٥/١/٢٦هـ (الموافق ٣٠ نوفمبر ٢٠١٣م) التي قامت بموجبها شركة المرجان لإنتاج الطاقة (شركة المشروع) بتعيين شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٠ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (الذي تم في ٢٣ فبراير ٢٠١٨م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة المرجان لإنتاج الكهرباء مع مراعاة اتفاق الأطراف على شروط التمديد وأحكامه، بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. أن قيمة هذه الاتفاقية ٩٨ مليون ريال سعودي تقريباً.
٦. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع رابغ المستقل لإنتاج الطاقة المبرمة بتاريخ ١٤٣٠/٥/١٨هـ (الموافق ١١ يوليو ٢٠٠٩م) التي قامت بموجبها شركة رابغ للكهرباء (شركة المشروع) بتعيين شركة رابغ للتشغيل والصيانة (المملوكة بنسبة ٦٠٪ لشركة نوماك و ٤٠٪ لشركة كوربا للطاقة الكهربائية والمياه) كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٠ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (الذي تم في ١٠ أبريل ٢٠١٣م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة رابغ للكهرباء مع مراعاة اتفاق الأطراف على شروط التمديد وأحكامه، بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. أن قيمة هذه الاتفاقية ٨٤ مليون ريال سعودي تقريباً.
٧. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع الشقيق المستقل لإنتاج المياه والطاقة المبرمة بتاريخ ١٤٢٨/٥/١٠هـ (الموافق ٢٨ فبراير ٢٠٠٧م) التي قامت بموجبها شركة الشقيق للمياه والكهرباء (شركة المشروع) بتعيين شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقيات التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٠ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (الذي تم في ١ مايو ٢٠١١م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة الشقيق للمياه والكهرباء بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه. أن قيمة هذه الاتفاقية ١٥٠ مليون ريال سعودي تقريباً.
٨. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بالتوسعة الثانية لمشروع الشعبة المستقل لإنتاج المياه المبرمة بتاريخ ١٧ أغسطس ٢٠١٧م التي قامت بموجبها شركة مشروع الشعبة الثانية لتنمية المياه (شركة المشروع) بتعيين شركة توسعة تحلية المياه كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقيات التشغيل والصيانة هذه في التاريخ الذي تنتهي فيه المدة الأساسية لاتفاقية شراء المياه (بعد ٢٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع) (الذي تم في ٢٧ مايو ٢٠١٩م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة مشروع الشعبة الثانية لتنمية المياه بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء المياه. أن قيمة هذه الاتفاقية ٥٠ مليون ريال سعودي تقريباً.
٩. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع الشعبة المستقل لإنتاج المياه والطاقة المبرمة بتاريخ ١٤٢٦/١٢/١٥هـ (الموافق ١٤ يناير ٢٠٠٦م) التي قامت بموجبها شركة الشعبة للمياه والكهرباء (شركة المشروع) بتعيين الشركة السعودية المالية للصيانة التشغيلية كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقيات التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٠ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع (الذي تم في ١٤ يناير ٢٠١٠م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة الشعبة للمياه والكهرباء بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه. أن قيمة هذه الاتفاقية ٧٦ مليون ريال سعودي تقريباً. وتشمل هذه القيمة اتفاقية التشغيل والصيانة من الباطن الخاص بمشروع الشعبة المستقل لإنتاج المياه والطاقة المبرم بتاريخ ١٤٢٦/١٢/١٥هـ (الموافق ١٤ يناير ٢٠٠٦م) المذكورة أدناه.

١٠. عقد التشغيل والصيانة من الباطن الخاص بمشروع الشعيبة المستقل لإنتاج المياه والطاقة المبرم بتاريخ ١٥/١٢/١٤٢٦هـ (الموافق ١٤ يناير ٢٠٠٦م) الذي قامت بموجبه الشركة السعودية المالية للصيانة والتشغيل بتعيين شركة نوماك كمشغل من الباطن لتنفيذ خدمات التشغيل والصيانة في المحطة بالكامل (باستثناء بعض المسؤوليات الإدارية). تتماشى مدة اتفاقية عقد التشغيل والصيانة من الباطن مع شروط اتفاقية التشغيل والصيانة الواردة في البند ١١ أعلاه.

١١. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة المبرمة بتاريخ ١/١١/١٤٣٧هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٦م) التي قامت بموجبه شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء (شركة المشروع) بتعيين شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة بعد ١٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمشروع والذي تم في ٢٦/٧/١٤٤٠هـ (الموافق ١/٤/٢٠١٩م). أن قيمة هذه الاتفاقية ٩٤ مليون ريال سعودي تقريباً. وتشمل هذه القيمة عقد تشغيل وصيانة من الباطن الخاص بمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة المبرم بتاريخ ١/١١/١٤٣٧هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٦م) المذكورة أدناه.

١٢. عقد تشغيل وصيانة من الباطن الخاص بمشروع الظاهرة المستقل لإنتاج الطاقة المبرم بتاريخ ١/١١/١٤٣٧هـ (الموافق ٤ أغسطس ٢٠١٦م) الذي قامت بموجبه شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة بتعيين شركة نوماك عمان كمقاول من الباطن لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تتماشى مدة اتفاقية عقد التشغيل والصيانة من الباطن مع شروط اتفاقية التشغيل والصيانة الواردة في البند ١٣ أعلاه.

١٣. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع صحار ٢ المستقل لإنتاج الطاقة المبرمة بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠١٦م التي قامت بموجبه شركة شخاص (شركة المشروع) بتعيين شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة بعد ١٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمشروع والذي تم في ١/١/٢٠١٩م. أن قيمة هذه الاتفاقية ٦٥ مليون ريال سعودي تقريباً.

١٤. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع الزرقاء المستقل لإنتاج الطاقة المبرمة بتاريخ ٢٥/٧/١٤٣٧هـ (الموافق ٢ مايو ٢٠١٦م) والمعدلة في ١٤/٠٤/١٤٢٨هـ (الموافق ١٢ يناير ٢٠١٧م) التي قامت بموجبه شركة محطة الزرقاء (شركة المشروع) بتعيين شركة توليد الكهرباء المركزية كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى، والذي تم في ١٧/١٠/١٤٣٩هـ (الموافق ١/٧/٢٠١٨م). أن قيمة هذه الاتفاقية ٦٤ مليون ريال سعودي تقريباً.

١٥. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع نور ١ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة المبرمة بتاريخ ١٦/٦/١٤٢٤هـ (الموافق ٢٦ أبريل ٢٠١٣م) التي قامت بموجبه شركة أكوا باور ورزازات (شركة المشروع) بتعيين شركة نوماك كمشغل لتقديم خدمات التشغيل والصيانة للمحطة. تنتهي مدة اتفاقيات التشغيل والصيانة هذه بعد ٢٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري الأولي للمشروع (الذي تم في ١٦ يناير ٢٠١٦م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة أكوا ورزازات بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة. أن قيمة هذه الاتفاقية ١١١ مليون ريال سعودي تقريباً.

١٦. اتفاقيات التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع نور ٢ المستقل لإنتاج الطاقة باستخدام الطاقة الشمسية المركزة. حيث تم إبرام اتفاقيتين للتشغيل والصيانة في هذا المشروع، تتناول إحداهما الخدمات المقدمة في الفترة (١) قبل تاريخ التشغيل التجاري الأولي، و (٢) بعد تاريخ التشغيل التجاري النهائي وحتى نهاية مدة اتفاقية شراء الطاقة (بصيغتها المعدلة والمعاد صياغتها بتاريخ ٢٢/٧/١٤٣٦هـ (الموافق ١٠/٥/٢٠١٥م)، والتي تم تعيين نوماك ورزازات ٢ بموجبه كمشغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة). وتتناول اتفاقية التشغيل والصيانة الثانية الخدمات المقدمة في الفترة ما بين تاريخ التشغيل التجاري الأولي وتاريخ التشغيل التجاري النهائي (ومؤرخة في تاريخ ٢٢/٧/١٤٣٦هـ (الموافق ١٠/٥/٢٠١٥م)، وتم بموجبه تعيين شركة سينير ماروك سارلو وشركة مشروع الشعيبة الثالث لإنشاءات الطاقة الكهربائية نور برانش كمشغل لتوفير خدمات التشغيل والصيانة. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة طويلة الأجل بعد ٢٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري الأولي للمشروع (الذي تم في ١٦ يناير ٢٠١٦م) ويمكن تمديدها، بناءً على اختيار شركة أكوا ورزازات (بموافقة المشغل النهائية)، بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة). أن القيمة الإجمالية لهذه الاتفاقيات ١١٠ مليون ريال سعودي تقريباً.

١٧. اتفاقية التشغيل والصيانة الخاصة بمشروع بركاء. أبرمت شركة بركاء اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة نوماك عمان في ٣١ مايو ٢٠١١م لتشغيل المحطة وصيانتها. كما أبرمت شركة بركاء اتفاقية تشغيل وصيانة تكميلية مع شركة نوماك عمان لتشغيل وصيانة المرحلة الأولى من توسعة مشروع بركاء في ١٣ نوفمبر ٢٠١٢م بينما تم إبرام اتفاقية التشغيل والصيانة التكميلية مع شركة نوماك عمان لتشغيل وصيانة المرحلة الثانية من توسعة مشروع بركاء في ٤ يناير ٢٠١٥م. تنتهي مدة اتفاقية التشغيل والصيانة بعد ١٥ عاماً وشهر واحد من تاريخ التشغيل التجاري المقرر (اعتباراً من ١ أبريل ٢٠١٣م) ويمكن تمديدها، وفقاً لاختيار شركة بركاء ش.م.ع. بنفس فترة تمديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه. أن القيمة الإجمالية لهذه الاتفاقيات ٩٧ مليون ريال سعودي تقريباً.

١٨. فيما يتعلق بمشروع هجر، أبرمت المجموعة مع شركة سامسونج اتفاقيات خيار الشراء وخيار البيع المؤرخة في ٣١ مايو ٢٠٢٠م بخصوص حصة شركة سامسونج المتبقية في شركة القرية الاستثمارية. ويحق لكل طرف بموجب أحكام هذه الاتفاقيات ممارسة حقه بالشراء أو البيع عن طريق الخيارين المذكورين أدناه:

- **الخيار الأول:** سيكون لدى الشركة حق شراء نسبة ٥,٠٢٪ إضافية في شركة القرية الاستثمارية من مساهمة شركة سامسونج وسيكون لدى شركة سامسونج خيار بيع تلك النسبة ٥,٠٢٪، وتبقى هذه الحقوق سارية حتى عام ٢٠٢٣م.
- **الخيار الثاني:** سيكون لدى الشركة حق شراء نسبة الـ ٢٠٪ المتبقية من مساهمة شركة سامسونج في شركة القرية للاستثمار وسيكون لدى شركة سامسونج حق بيع تلك النسبة. وسيكون حق الشراء الخاص بالشركة سارياً حتى عام ٢٠٢٣م ويظل حق البيع لشركة سامسونج سارياً حتى نهاية عام ٢٠٣٠م.

٥-٧-١٢ اتفاقيات التسهيل الخاصة بالشركة

فيما يلي ملخص اتفاقيات التسهيل التي أبرمتها الشركة بشكل مباشر بصفقتها المقترض، علماً بأن جميعها لا تعد جوهرية (حسب المعيار المحدد في أول هذا القسم أعلاه) وذلك بناءً على قيمة التسهيلات

الجدول (١٢-٦): اتفاقيات التسهيل التي أبرمتها الشركة بشكل مباشر بصفقتها المقترض

المقرض	بنك ستاندرد تشارترد	بنك التعمير الصيني	الشركة العربية للاستثمارات البترولية
طبيعة العقد	تسهيلات الشركات الدوارة	تسهيلات الشركات الدوارة	تسهيلات الشركات الدوارة
التاريخ	١٣ نوفمبر ٢٠١٧م	٩ أغسطس ٢٠١٧م	١٦ ديسمبر ٢٠٢٠م
المدة	١٣ نوفمبر ٢٠٢٢م	٩ أغسطس ٢٠٢٢م	٤ يناير ٢٠٢٦م
القيمة/المبلغ	١٤٣,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٥٣٦,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)	١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (٤٦٨,٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي)
مبلغ الفائدة	معدل الليبور + ١,٠٥٪ تصل إلى معدل الليبور + ٨,٨٥٪		
الضمان الممنوح	لا يوجد	لا يوجد	لا يوجد

المصدر: الشركة

حصلت الشركة على جميع الموافقات اللازمة بموجب ترتيبات التمويل التي أبرمتها للتغيير في ملكية الشركة نتيجة لطرح أسهم الشركة طرحاً عاماً بموجب هذه النشرة. بخلاف ما ورد ذكره في القسم (٢) («عوامل المخاطرة») والقسم (٢-٣-٢) («المخاطر المتعلقة بحالات الإخلال بموجب ترتيبات التمويل الخاصة بالمجموعة»)، كما في تاريخ هذه النشرة، لا يوجد هناك أي إخلال للشروط والأحكام التعاقدية بموجب الاتفاقيات مع الجهات المانحة لجميع القروض والتسهيلات والتمويل، وتلتزم الشركة بجميع تلك الشروط والأحكام.

٨-١٢ ملخص الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة

يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة أن جميع العقود مع الأطراف ذات العلاقة الموضحة في هذا القسم لا تشمل على أي شروط تفضيلية وأنها قد تمت بشكل نظامي وقانوني وعلى أسس تجارية ملائمة وعادلة. وباستثناء ما تم ذكره في هذا القسم من هذه النشرة، يقر أعضاء مجلس الإدارة أن الشركة لا ترتبط بأي تعاملات أو اتفاقيات أو علاقات تجارية جوهرية أخرى مع طرف ذي علاقة.

كما يقر أعضاء مجلس الإدارة على التقيد بالمادة الحادية والسبعون والمادة الثانية والسبعون من نظام الشركات وتعليمات المادة السادسة والأربعون من لائحة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة فيما يتعلق بالعقود والاتفاقيات مع الأطراف ذات العلاقة التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها. ولمزيد من التفاصيل حول هذه العقود والاتفاقيات، يرجى مراجعة القسم (٩-٥) («مصالح أعضاء مجلس الإدارة وكبار التنفيذيين في العقود والاتفاقيات المبرمة مع الشركة والشركات التابعة لها») من هذه النشرة. وقد وافقت الجمعية العامة على جميع التعاملات والعقود التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة مصلحة فيها. وتجدر الإشارة إلى أن بعض من هذه العقود والاتفاقيات لا تعد جوهرية فلم يتم تلخيصها في هذا القسم (١٢) («المعلومات القانونية»).

اعتبرت الشركة أن الاتفاقية مع الطرف ذو العلاقة تعد جوهرية في حال ينطبق عليها أي من المعايير الآتية: (١) إذا كانت تؤثر على التدفقات المالية أو الربح والخسارة للمجموعة بنسبة ١٪ أو أكثر من إجمالي إيرادات المجموعة أو أرباحها أو خسائرها السنوية، أو (٢) إذا تتعلق بأصول أو أمور مالية، تكون قيمتها ١٪ أو أكثر من إجمالي أصول المجموعة، أو (٣) إذا رأت الشركة أنها قد تؤثر على قرار الاستثمار في أسهم الشركة بحسب طبيعة الاتفاقية.

وفيما يلي قائمة الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة الملخصة في هذا القسم.

الجدول (١٢-٧): قائمة الاتفاقيات والمعاملات الجوهرية المبرمة مع الأطراف ذوي العلاقة الملخصة في هذا القسم

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
١-٨-١٢	الخطاب الجانبي للمساهمين فيما يتعلق بالدفعة المؤجلة من الأرباح	الشركة والمساهمين فيها المسجلين بتاريخ الخطاب	٢٠٢٠/١١/١٦م	من ٢٠٢٠/١١/١٦م حتى تاريخ سداد الدفعة الثانية من الأرباح بالكامل (والمتوقع أن يحل في ٢٠٢١/٠٩/٣٠م أو قبله)	٢,٧٠٠,٩٨٠,٧٧٤,٢٢ ريال سعودي
٢-٨-١٢	اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة	الشركة وصندوق الاستثمارات العامة وشركة المياه والكهرباء القابضة	١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م	من ٢٠٢٠/١١/١٦م حتى تاريخ سداد كامل مبلغ القرض	٩٠٠,٩٨٠,٧٧٤,٢٢ ريال سعودي

الرقم المرجعي في النشرة	نوع الاتفاقية	أطراف الاتفاقية	تاريخ الاتفاقية	مدة الاتفاقية	القيمة
٢	اتفاقية المساهمين الخاصة بالشركة	الشركة والمساهمين فيها المسجلين بتاريخ الاتفاقية	١٩ نوفمبر ٢٠٢٠م	لا يوجد لها مدة محددة، مع العلم أنه سيتم إنهاء الاتفاقية اعتباراً من تاريخ إدراج أسهم الشركة بموجب اتفاقية الإنهاء المؤرخة في ٢٩ مايو ٢٠٢١م	لا يوجد لها قيمة
٤	الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي	الشركة وصندوق الاستثمارات العامة	٢٥ مايو ٢٠٢١م	تنتهي الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي في ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م، ولكن يمكن تجديدها في حال وافق الطرفان على ذلك	لا يوجد لها قيمة
٥	عقد الأعمال المبكرة لمشروع نيوم و سند تسيقي وضمان شركة الأم	شركة نيوم، والشركة وشركة إير بروداكس آند كيميكالز إنك (ويشار إليها مجتمعة بـ "صاحب العمل") وشركة إير بروداكس بابليك لمتد كومبني ("مقاول الأعمال الخارجية") وشركة إير بروداكس ميدل إيست إنديستريال غازيز ال ال س ("مقاول الأعمال الداخلية")	٢٩ أبريل ٢٠٢١م	تبقى مدة هذا العقد سارية حتى التاريخ الذي يقع أول من (١) إنتهاء مدة الضمان (١٢) شهر بعد تاريخ إتمام أعمال المبكرة، أو (٢) قيام الأطراف بإبرام عقد الهندسة والمشتريات والبناء الذي سيتم بموجبه إجراء الأعمال (من ضمنها الأعمال المبكرة)، أو (٣) انتهاء العقد	٥٢٠ مليون ريال سعودي تقريباً (بناءً على نسبة الشركة الفعلية في المشروع)
٦	اتفاقية المساهمين الخاصة بشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز وللطاقة (كما سيتم تعديلها وإعادة صياغتها وفق مسودة الاتفاقية المذكورة في الملخص أدناه)	شركة أرامكو السعودية للطاقة وإير بروداكس الشرق الأوسط للغازات الصناعية المحدودة وشركة أكوا باور لإدارة مشاريع الطاقة والاستحواذ وشركة أكوا باور جيزان للطاقة وشركة صناعات الغاز للخدمات الصناعية (يشار إليهم مجتمعين بـ «المساهمين») و الشركة (أكوا باور) وشركة إير بروداكس آند كيميكالز وشركة رؤية للاستثمار (يشار إليهم مجتمعين بـ «الضامنون»)	١٩ ديسمبر ٢٠١٩م	تظل اتفاقية المساهمين لجيزان سارية طالما أن شركة جيزان لا تزال قائمة	لا ينطبق

١٢-٨-١ الخطاب الجانبي للمساهمين فيما يتعلق بالدفعة المؤجلة من الأرباح

أصدرت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م قراراً بالإجماع يقضي بالموافقة على توزيع أرباح بمبلغ مليارين وسبعمائة مليون وتسعمائة وثمانين ألف وسبعمائة وأربعة وسبعون ريال سعودي وإثنان وعشرون هلة (٢٢,٧٧٤,٠٩٨٠,٧٧٠) (حيث أن هذا المبلغ صافي من أي زكاة أو ضرائب واجبة الدفع في المملكة أو محتجزة من قبل الشركة) من الأرباح المبقاة، على أن يكون توزيع هذه الأرباح مشروط بإكمال عملية نقل ملكية عدد من أسهم الشركة يبلغ (١٥٣,٦٤٧,٧٢٦) سهم من عدد من المساهمين إلى كل من الأستاذ محمد عبدالله راشد أبونيان بعدد (٢٦,٦٥١,٤٥٢) سهم، وشركة عبدالله أبونيان التجارية بعدد (١٩,٥٢٥,٤٥٣) سهم وصندوق الاستثمارات العامة بعدد (١٠٧,٤٧٠,٨٢١) سهم ("عملية نقل الملكية") وتم استكمال عملية نقل الملكية بتاريخ ١٩/١١/٢٠٢٠م.

ونص قرار الجمعية على أن تكون تلك الأرباح مستحقة لمساهمي الشركة المسجلين بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠م ("تاريخ الأحقية") وأن يتم توزيعها في ذلك التاريخ من خلال قيد الأرباح للمساهمين المستحقين من الأرباح المبقاة في حسابات الشركة، على أن يتم دفعها للمساهمين (عدا صندوق الاستثمارات العامة) على دفعتين بحسب ما هو موضح في الجدول أدناه، أما فيما يتعلق بحصة صندوق الاستثمارات العامة فيتم دفعها وفقاً لاتفاقية قرض يتم إبرامه مع صندوق الاستثمارات العامة (والتي تم تلخيصها في القسم (٢-٨-١٢) «اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة» أدناه).

الجدول (١٢-٨): آلية الدفع بموجب الخطاب الجانبي

المساهم	مبلغ الأرباح المستحق	الملكية كما هي تاريخ الأحمية	الدفعة الأولى من مبلغ الأرباح، وتم دفعها من قبل الشركة بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٩ م	الدفعة الثانية من مبلغ الأرباح وسيتم دفعه من قبل الشركة بتاريخ ٢٠٢١/٠٩/٣٠ م أو قبله
صندوق الاستثمارات العامة	٩٠٠,٩٨٠,٧٧٤,٢٢ ريال سعودي	٣٣,٣٦٪	لا ينطبق، باعتبارها مستحقة الدفع وفقاً لاتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة الموضحة في القسم (١٢-٨-٢) «اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة» أدناه	لا ينطبق، باعتبارها مستحقة الدفع وفقاً لاتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة الموضحة في القسم (١٢-٨-٢) «اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة» أدناه
شركة رؤية العالمية للاستثمار	١,٠٨١,٩٣٥,٠٤٣,١٧ ريال سعودي	٤٠,٠٦٪	٦٠١,٠٧٥,٠٢٣,٩٨ ريال سعودي	٤٨٠,٨٦٠,٠١٩,١٩ ريال سعودي
مجموعة الراجحي القابضة	٥٣٢,٨٩١,٨٢٥,٤١ ريال سعودي	١٩,٧٣٪	٢٩٦,٠٥١,٠١٤,١٢ ريال سعودي	٢٣٦,٨٤٠,٨١١,٢٩ ريال سعودي
شركة مجموعة المطلق	١٣٦,٥٤٠,٨٣٧,٤٩ ريال سعودي	٥,٠٦٪	٧٥,٨٥٦,٠٢٠,٨٣ ريال سعودي	٦٠,٦٨٤,٨١٦,٦٦ ريال سعودي
شركة بداد الدولية للتجارة والمقاولات	١٩,٢٥٠,٢٧٨,٨٣ ريال سعودي	٠,٧١٪	١٠,٦٩٤,٥٩٩,٣٥ ريال سعودي	٨,٥٥٥,٦٧٩,٤٨ ريال سعودي
شركة أجدى للخدمات الصناعية والتقنية	١٩,٢٥٠,٢٧٨,٨٣ ريال سعودي	٠,٧١٪	١٠,٦٩٤,٥٩٩,٣٥ ريال سعودي	٨,٥٥٥,٦٧٩,٤٨ ريال سعودي
شركة مجموعة الطوخي التجارية المحدودة	١٠,١٣١,٧٣٦,٢٧ ريال سعودي	٠,٣٨٪	٥,٦٢٨,٧٤٢,٣٧ ريال سعودي	٤,٥٠٢,٩٩٣,٩٠ ريال سعودي
الإجمالي	٢,٧٠٠,٩٨٠,٧٧٤,٢٢ ريال سعودي	١٠٠٪	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠ ريال سعودي	٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠ ريال سعودي

وقد قامت الشركة بدفع الدفعة الأولى من الأرباح المبقاة في حسابات الشركة للمساهمين المشار إليهم أعلاه بتاريخ ٢٠٢٠/١١/١٩ م، كما قامت الشركة بإصدار خطاب جانبي للمساهمين المذكورين أعلاه فيما يتصل بالتزاماتها المرتبطة بالدفعة الثانية من الأرباح («الخطاب الجانبي للمساهمين»). وقد تعهدت الشركة بموجب الخطاب الجانبي للمساهمين بشكل غير مشروط وغير قابل للنقض بالقيام بعدة أمور من بينها ما يلي:

- ١- تنفيذ عملية توزيع الأرباح بتاريخ إكمال عملية نقل الملكية (أي ٢٠٢٠/١١/١٩ م) وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية المشار إليه أعلاه من خلال تسجيل التوزيع لهذا المبلغ من الأرباح المبقاة في حسابات الشركة.
 - ٢- اتخاذ ما يلزم من تصرفات وإجراءات لضمان سداد الدفعة الثانية من الأرباح في التاريخ المحدد لذلك بحسب ما هو وارد في الجدول أعلاه.
 - ٣- الامتناع عن القيام بأي إجراء أو تصرف قد ينتج عنه عدم قدرة الشركة على سداد الدفعة الثانية من الأرباح، وذلك مع استثناء بعض الترتيبات والإجراءات التي التزمت بها الشركة أو أنها تعد ضرورية للقيام بأعمالها الاعتيادية بحسب التفصيل الوارد لذلك في الخطاب الجانبي للمساهمين.
 - ٤- الامتناع عن توزيع أي أرباح سنوية صافية للشركة أو أي أرباح مبقاة من السنوات المالية السابقة والتي قد تكون متاحة لمساهمي الشركة حتى أن يتم سداد الدفعة الثانية من الأرباح بالكامل على النحو المبين في الجدول أعلاه.
 - ٥- الامتناع عن توزيع أي أرباح سنوية صافية للشركة أو أي أرباح مبقاة من السنوات المالية السابقة لمساهمي الشركة خلال العام ٢٠٢٠ م، أو خلال أي وقت في العام ٢٠٢١ م قبل إجراء الطرح العام الأولي لأسهم الشركة (ويستثنى من ذلك أي مبالغ مستحقة لصندوق الاستثمارات العامة وفق اتفاقية القرض (والتي تم تلخيصها في القسم (١٢-٨-٢) «اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة» أدناه)).
- تستمر الالتزامات المنصوص عليها في الخطاب الجانبي للمساهمين سارية ونافاذة بشكل كامل حتى يتم سداد الدفعة الثانية من الأرباح بالكامل على النحو المبين في الجدول أعلاه.
- يخضع الخطاب الجانبي للمساهمين للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وتحال أي منازعات ناشئة عن هذا الاتفاق إلى المحاكم السعودية المختصة.

٢-٨-١٢ اتفاقية القرض المبرمة مع صندوق الاستثمارات العامة

كما هو منصوص عليه في الخطاب الجانبي للمساهمين الوارد تلخيصه في القسم (١٢-٨-١) («الخطاب الجانبي للمساهمين فيما يتعلق بالدفعة المؤجلة من الأرباح») أعلاه، قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض مع صندوق الاستثمارات العامة وشركة المياه والكهرباء القابضة، المملوكة بالكامل لصندوق الاستثمارات العامة، بتاريخ ١٦ نوفمبر ٢٠٢٠ م («اتفاقية القرض»). تنص اتفاقية القرض على تحويل استحقاقات صندوق الاستثمارات العامة من أرباح الشركة المعلنة -بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المشار إليه في القسم (١٢-٨-١) («الخطاب الجانبي للمساهمين فيما يتعلق بالدفعة المؤجلة من الأرباح») أعلاه- والبالغة (٩٠٠,٩٨٠,٧٧٤,٢٢) ريال سعودي (المسجلة في عام ٢٠٢٠ م) إلى قرض مساهم غير خاضع لفوائد («مبلغ قرض الصندوق»). كما تم إحالة جميع حقوق صندوق الاستثمارات العامة بموجب اتفاقية القرض إلى شركة المياه والكهرباء القابضة كمساهمة من صندوق الاستثمارات العامة في رأس مال شركة المياه والكهرباء القابضة.

كما اتفقت الشركة مع صندوق الاستثمارات العامة -بموجب اتفاقية القرض- على أن تقوم بتطوير مشاريع الطاقة المتجددة الواقعة في المملكة العربية السعودية بالاشتراك مع شركة المياه والكهرباء القابضة، وتشمل مشاريع الطاقة المتجددة التابعة لصندوق الاستثمارات العامة ولمكتب تطوير مشاريع الطاقة المتجددة، وأن تقوم الشركة بترتيب قروض تجسيرية يتم تقديمها كمساهمة رأسمالية لصالح كل شركة مشروع تكون ملكيتها مشتركة بين الشركة وشركة المياه والكهرباء القابضة أو أي من شركاتهم التابعة، وتقديم دعم ائتماني لتلك القروض، وكذلك تقديم مساهمات رأسمالية لشركات المشاريع

لغرض سداد تلك القروض، وذلك بمبلغ إجمالي لا يتجاوز مبلغ قرض الصندوق.

وتنص اتفاقية القرض على أنه سيتم سداد مبلغ قرض الصندوق إما عن طريق (أ) قيام الشركة بسداد مبلغ القرض القائم مطروحاً منه أي قروض تجسيرية في شكل مساهمة رأسمالية قائمة، وذلك بشكل نقدي وبتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠م ما لم يتم تمديده من قبل الأطراف و/أو (ب) تخفيض أو مقاصة مبلغ القرض القائم بمقدار قيمة بعض المساهمات الرأسمالية و/أو المبالغ المرتبطة بالدعم الائتماني والتي سبق للشركة دفعها أو أنها مستحقة عليها فيما يتصل بالقروض التجسيرية في شكل المساهمة الرأسمالية المقدمة لشركات المشاريع نيابة عن شركة المياه والكهرباء القابضة.

تتضمن اتفاقية القرض العديد من الشروط والأحكام الاعتيادية بما في ذلك الإقرارات والتعهدات والتعهدات المالية (ويشمل ذلك التعهدات المتعلقة بنسبة الرفع المالي) وحالات الإخلال. وتشمل حالات الإخلال ما يتصل بالامتناع عن دفع المبالغ المستحقة والإخلال بالتعهدات والإقرارات والإخلال المتقاطع والدخول في إجراءات التصفية ونزع الملكية ومخالفة الأنظمة والأعمال غير الشرعية والبطلان والفسخ والدعاوى القضائية ذات التأثير السلبي الجوهري. كما تتضمن اتفاقية القرض حق لشركة المياه والكهرباء القابضة أن تفرض غرامة على الشركة في حال وقوع حالة إخلال واستمرارها، وذلك بنسبة محددة في الاتفاقية من المبلغ المستحق. وعليه، بالرغم من أن القرض غير خاضع للفوائد، فيتم تطبيق غرامة نسبية على أي مبالغ مستحقة في حال وجود حالة إخلال.

تخضع اتفاقية القرض للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية، وتحال أي منازعات ناشئة عن هذه الاتفاقية إلى المحاكم السعودية المختصة.

٣-٨-١٢ اتفاقية المساهمين الخاصة بالشركة

أبرمت الشركة مع المساهمين الحاليين اتفاقية مساهمين بتاريخ ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠م («اتفاقية المساهمين»)، والتي تتضمن بنود تنظم حقوق المساهمين الحاليين في الشركة، بما في ذلك حقوق ترشيح الأعضاء في مجلس الإدارة، والمسائل الخاصة التي تتطلب موافقات معينة، والتعيينات في لجان الشركة وغيرها من الأحكام المتعارف عليها في مثل هذه الاتفاقيات.

اتفق المساهمين بإنهاء كافة أحكام اتفاقية المساهمين اعتباراً من تاريخ الإدراج. وتم إبرام اتفاقية إنهاء بين المساهمين والشركة لتنفيذ ذلك مؤرخة في ٢٩ مايو ٢٠٢١م.

٤-٨-١٢ الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي

أبرم صندوق الاستثمارات العامة والشركة اتفاقية إطارية للتعاون الاستراتيجي بتاريخ ٢٥ مايو ٢٠٢١م فيما يتعلق بتطوير منصات الطاقة المتجددة الوطنية والدولية («الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي»). وتماشياً مع «رؤية المملكة ٢٠٣٠»، وبناءً على البرنامج الوطني المعتمد بخصوص الطاقة المتجددة، تم طرح ٣٠٪ من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة الوطنية من قبل وزارة الطاقة («مشاريع الوزارة») و ٧٠٪ من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة الوطنية («مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة») تم تخصيصها تحت مظلة صندوق الاستثمارات العامة («برنامج تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة»). ومع مراعاة شروط وأحكام الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي (والتي تشمل الحصول على الموافقات الداخلية اللازمة للصندوق)، وافق صندوق الاستثمارات العامة على تخصيص مشاريع التطوير الخاصة بصندوق الاستثمارات العامة إلى الشركة. يمثل الغرض من الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي في تنظيم العلاقة بين صندوق الاستثمارات العامة والشركة فيما يتعلق ببرنامج تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة أو أي أنشطة تجارية أخرى تتعلق بتحقيق برنامج تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة. واتفق الطرفان على أنه يحق لصندوق الاستثمارات العامة السماح لشركات أخرى تابعة لحكومة المملكة العربية السعودية المشاركة كمستثمرين ماليين في مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة.

فيما يتعلق بمشاريع تطوير الطاقة المتجددة المحلية لصندوق الاستثمارات العامة التي سيتم تطويرها وامتلاكها بشكل مشترك من قبل الطرفين (مع مراعاة أحكام الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي)، يجب أن يسعى الطرفان إلى التفاوض والاتفاق على المسار للمضي قدماً وفقاً للجدول الزمني الذي تحدده وزارة الطاقة أو أي جهة أخرى مصرح لها من قبل وزارة الطاقة لمشروع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة ذي الصلة. وفيما يتعلق بأي مشاريع أخرى لتطوير الطاقة المتجددة (بخلاف ما سبق ذكره)، فقد يقرر صندوق الاستثمارات العامة التعاون مع الشركة لكن الشركة تقرر بأن صندوق الاستثمارات العامة ليس ملزماً بالقيام بذلك.

يتمثل دور صندوق الاستثمارات العامة فيما يتعلق بمشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة ببذل الجهد المعقول لتنفيذ ما يلي (بدون ضمانات أو تأكيدات بشأن نتيجة هذه المساعدة، في حال تم توفيرها): (١) محاولة التنسيق مع الجهات المختصة إلى أقصى حد ممكن فيما يتعلق بأعمال ما قبل التطوير التي قد تكون ضرورية بما في ذلك تحديد/حجز المواقع وتخصيص الأراضي وتوصيلات الشبكة وخطة المحطات الفرعية لكل السعة المخصصة لمشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة؛ و (٢) محاولة تأمين مواقع ما قبل التطوير قدر الإمكان بعد تحديد هذه المواقع والحصول على التصاريح اللازمة لها. سيحدد صندوق الاستثمارات العامة أيضاً (وفقاً لتقديره الخاص) ما إذا كان سيشارك في المشاريع الدولية للشركة (مثل مشاريع توليد الطاقة المتجددة التي تم تطويرها وتملكها الشركة أو ما يقوم بذلك نيابة عنها خارج المملكة العربية السعودية).

في حال تم ترسية أحد مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة على الشركة بموجب الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي، تكون الشركة مسؤولة عن القيادة والتنسيق الشاملين لهذا المشروع، ويشمل ذلك على سبيل المثال لا الحصر:

- أ- الحصول على تمويل للمشروع والتفاوض على وثائق التمويل (بشرط الحصول على موافقة صندوق الاستثمارات العامة) على أساس تمويل المشروع من دون حق رجوع أو مع حق رجوع محدود.
- ب- تصميم واختيار التكنولوجيا والمنشئين والتركيبات وتكوين المشروع وإعداد متطلبات مالك المشروع.
- ج- اختيار ترتيبات الهندسة والمشتريات والبناء وأعمال التشغيل والصيانة والتأمين والترتيبات الأخرى ذات الصلة، والتفاوض بشأنها.
- د- التفاوض على وثائق المشروع مع مشتري الإنتاج والجهات الحكومية الأخرى حسب مقتضى الحال، بشرط الحصول على موافقة صندوق الاستثمارات العامة.
- هـ- اختيار جميع مستشاري الشؤون القانونية والضريبية والمحاسبية والتأمينية والتقنية وغيرهم من المستشارين الخارجيين الذين قد يقدمون

من وقت لآخر المشورة إلى الاتحاد الذي ستشكله الشركة وصندوق الاستثمارات العامة وتعيينهم.

يخضع الاستثمار بمشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة للقدرة التنافسية لمشاريع الوزارة، وتستند إلى آلية اكتشاف الأسعار الصادرة من قبل هيئة تنظيم المياه والكهرباء فيما يتعلق بمشاريع الطاقة المتجددة. سيتم تطوير مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة من خلال تحقيق عوائد مقبولة لمساهمي شركات المشاريع. وبموجب الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي، ستساهم الشركة بدعم عملية توطين تكنولوجيا الخاصة بالطاقة المتجددة وسلسلة الإمدادات الصناعية المحلية.

وافقت الشركة على الالتزام بفترات حظر محددة وتمتد إلى بعد تواريخ التشغيل النهائي تماشيًا مع الممارسات في السوق للمشاريع المماثلة.

تنتهي الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، ولكن يمكن تجديدها في حال وافق الطرفان على ذلك. يحق لأي من الطرفين قبل نهاية المدة إنهاء الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي في حال أخل الطرف الآخر بأحكام الاتفاقية أو بتنفيذ التزاماته، بشرط أن يكون للطرف الذي ارتكب الإخلال ثلاثين (٣٠) يومًا من تاريخ الإشعار من الطرف غير المخل لمعالجة هذا الإخلال أو الإخفاق في الأداء. بالإضافة إلى ذلك، يتمتع صندوق الاستثمارات العامة أيضًا بالحق من جانب واحد في إنهاء الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي في حال عدم توصيل الشركة إلى الإغلاق المالي لثلاثة (٣) مشاريع من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة في الفترة المحددة في طلب تقديم العروض (RFP) أو التاريخ الذي يتم تمديده باتفاق مكتوب من الطرفين ووزارة الطاقة. وكذلك في حال كانت الشركة غير قادرة على أداء دورها فيما يتعلق بأي مشروع من مشاريع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة وفقًا للاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي، يكون لصندوق الاستثمارات العامة الحرية في متابعة مشروع تطوير الطاقة المتجددة لصندوق الاستثمارات العامة بموجب أي اتفاقيات أخرى يحددها صندوق الاستثمارات العامة. ولمزيد من التفاصيل حول المخاطر المتعلقة بهذه الاتفاقية، يرجى مراجعة القسم (١-٢) (١٧) («المخاطر المرتبطة بالاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي المبرمة بين الشركة وصندوق الاستثمارات العامة»).

على الرغم من تعهد الطرفين بتنفيذ ما نصت عليه الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي على أساس المساعي المعقولة، فقد اتفق الطرفان على أن أيًا من الطرفين لن يكون مسؤولًا تجاه الطرف الآخر عن أي خسائر أو أضرار من أي نوع وأن التعويض عن الأداء المحدد لن يكون متاحًا لأي منهما.

وتخضع الاتفاقية الإطارية للتعاون الاستراتيجي لأنظمة المملكة العربية السعودية. يخضع أي نزاع ينشأ بين الطرفين لاختصاص المحاكم المختصة في المملكة العربية السعودية.

٥-٨-١٢ عقد الأعمال المبكرة لمشروع نيوم

تبلغ قيمة هذا العقد (بناءً على نسبة الشركة الفعلية في المشروع) مبلغ وقدره ٥٢٠ مليون ريال سعودي تقريباً. وينقسم العقد إلى نطاق عمل خارجي ونطاق داخلي.

تم توثيق الجزء الخارجي من الأعمال في عقد بيع المعدات المبرم بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢١م بين كل من شركة نيوم، والشركة وشركة إير بروداكس آند كيميكالز إنك (ويشار إليها مجتمعة بـ «صاحب العمل») وشركة إير بروداكس بابليك لمند كومبني («مقاول الأعمال الخارجية»). حيث كلف صاحب العمل بموجبه مقاول الأعمال الخارجية بتنفيذ وإكمال بعض الأعمال الأولية الخارجية المتعلقة بمحطة الهيدروجين الخضراء. كذلك تم توثيق الجزء الداخلي من الأعمال في عقد أعمال مبكرة تم إبرامه بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢١م بين كل من شركة نيوم، والشركة وشركة إير بروداكس آند كيميكالز إنك (ويشار إليها مجتمعة بـ «صاحب العمل») وشركة إير بروداكس ميدل إيست إندستريال غازيز آل إل إس («مقاول الأعمال الداخلية»). حيث كلف صاحب العمل مقاول الأعمال الداخلية بتنفيذ وإكمال بعض الأعمال الأولية الداخلية المتعلقة بمحطة الهيدروجين الخضراء. تبقى مدة هذا العقد سارية حتى التاريخ الذي يقع أول من (١) إنتهاء مدة الضمان (١٢ شهر بعد تاريخ إتمام أعمال المبكرة)، أو (٢) قيام الأطراف بإبرام عقد الهندسة والمشتريات والبناء الذي سيتم بموجبه إجراء الأعمال (من ضمنها الأعمال المبكرة)، أو (٣) انتهاء العقد.

أبرم جميع الأطراف المذكورين أعلاه بالإضافة إلى شركة إير بروداكس آند كيميكالز إنك (بصفته الضامن) سند تنسيقي وضمان شركة الأم بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢١م والذي تم بموجبه (١) الربط بين نطاق الأعمال الخارجية والداخلية، (٢) تقديم ضمان من قبل الضامن على التزامات وأداء مقاول الأعمال الخارجية ومقاول الأعمال الداخلية، و (٣) تنازل مقاول الأعمال الداخلية عن حقه بتقديم الدفع (بحيث لا يُعفى مقاول الأعمال الداخلية من المسؤولية ولا يحق له تقديم مطالبات أو تقديم دفع بشأن أعمال وأفعال مقاول الأعمال الخارجية أو إهماله، والعكس صحيح). وهذا يعني أن المقاولين مسؤولين بالتضامن والتكافل أمام صاحب العمل عن تنفيذ وإكمال الأعمال المبكرة.

ويحق لصاحب العمل إنهاء عقد الأعمال المبكرة عند حدوث أي: انتهاك جوهري للعقد، ترك العمل، الإخفاق في متابعة إتمام الأعمال، خرق أحكام التعاقد من الباطن، خرق أحكام مكافحة الفساد، حالة إعسار، عدم إصلاح العيوب أو في حال لم يسمح صاحب العمل للمقاول بالشروع في مرحلة لاحقة من الأعمال المبكرة. كذلك، يحق للمقاول إنهاء عقد الأعمال المبكرة نظراً لعدم قيام صاحب العمل بالدفع خلال فترة زمنية محددة، أو عند تعليق العمل لمدة طويلة، أو عند حدوث إخلال جوهري بالعقد، أو خرق أحكام مكافحة الفساد أو بسبب الإفلاس.

يخضع عقد الأعمال المبكرة لقوانين إنجلترا وويلز.

٦-٨-١٢ اتفاقية المساهمين الخاصة بشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز وللطاقة

تم إبرام اتفاقية مساهمين بخصوص شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز وللطاقة («شركة جيزان») بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٩م («اتفاقية المساهمين لجيزان») بين كل من: ١- شركة أرامكو السعودية للطاقة، وإير بروداكس الشرق الأوسط للغازات الصناعية المحدودة («إير بروداكس»)، وشركة أكوا باور لإدارة مشاريع الطاقة والاستحواذ («شركة أكوا لإدارة المشاريع»)، وشركة أكوا باور جيزان للطاقة («شركة أكوا باور جيزان») وشركة صناعات الغاز للخدمات الصناعية (يشار إليهم مجتمعين بـ «المساهمين»)، و ٢- الشركة (أكوا باور)، وشركة إير بروداكس آند كيميكالز وشركة رؤية للاستثمار (يشار إليهم مجتمعين بـ «الضامنون»). تظل اتفاقية المساهمين لجيزان سارية طالما أن شركة جيزان لا تزال قائمة وفقاً لاتفاقية المساهمين لجيزان.

عند حصول حالة إخلال من قبل مساهم في شركة جيزان بموجب الاتفاقية، ولم يتم علاجها خلال ثلاثين يوماً بعد إخطاره من أي مساهم آخر (غير

مخل) أو من شركة جيزان، يحق لأي من المساهمين الآخرين (بموجب إخطار كتابي للمساهم المخل) مطالبته ببيع حقوقه كما سهم وقروضه للمساهم الذي يقدم إخطار بنسبة بقيمة مخفضة تعادل ٧٥٪ من قيمة تلك الحقوق. وتشمل حالات الإخلال: ١- فشل المساهم في تقديم أي مساهمة في رأس المال أو تمويل آخر وفقاً لاتفاقية المساهمين لجيزان، ٢- عدم حضور ممثل مفوض للمساهم في أي اجتماعين متتاليين مجدولين بانتظام للمساهمين خلال فترة اثني عشر شهراً، ٣- قيام طرف ثالث بالاستحواذ على حصة مسيطرة للمساهم (بخلاف التغيير في السيطرة المسموح به وفقاً لاتفاقية المساهمين لجيزان) أو ٤- أي إخلال جوهري بأحكام اتفاقية المساهمين لجيزان.

يحق لكل من شركة أكوا باور جيزان وشركة أكوا لإدارة المشاريع (كل منها مملوكة بالكامل للمجموعة) في أي وقت بعد مرور خمس سنوات من «تاريخ نقل أصول المجموعة الأولى» التنازل عن أي من حصصها في شركة جيزان إلى أي طرف ثالث بشرط أن لا يقل إجمالي نسبة مساهمتهما في شركة جيزان عن ١١، ١١٪ خلال مدة اتفاقية المساهمين لشركة جيزان.

بشكل عام، لا يجوز لأي مساهم نقل حصصه أو حقوقه بخصوص قروض المساهمين إلى أي كيان ما لم يتم هذا النقل وفق حالات معينة، والتي تشمل على سبيل المثال: ١- نقل بموجب أحكام اتفاقية المساهمين لشركة جيزان، ٢- مراعاة أي قيود بموجب وثائق التمويل ذات الصلة، و ٣- بعد منح المساهمين الآخرين فرصة لممارسة الحق في شراء هذه الحصص أو الحقوق محل النقل وفقاً لشروط اتفاقية المساهمين الخاصة بجيزان. كما لا يجوز نقل الحصص دون أن يتم إخطار شركة جيزان والمساهمين الآخرين كتابياً قبل ثلاثين يوماً على الأقل من أي نقل من هذا القبيل على أن يبين الإخطار هوية الناقل إليه مع تلك الضمانات التي قد يطلبها المساهمون الآخرون بشكل معقول للتأكد من أن هذا النقل يتوافق مع الأنظمة المعمول بها. ومع ذلك، يجوز لأي مساهم نقل أي من حصصه، مع حقوقه في قروض المساهمين (إن وجدت)، إلى أي من تابعيه دون موافقة المساهمين الآخرين على أن لا ينتج من ذلك أي عواقب قانونية أو ضريبية سلبية على شركة جيزان أو المساهمين الآخرين.

تضمن الشركة (أكوا باور) للمساهمين شركة أرامكو السعودية للطاقة وشركة صناعات الغاز للخدمات الصناعية وإير برودكتس امتثال جيزان الأولى وشركة أكوا لإدارة المشاريع بالتزاماتهم القائمة والمستقبلية حول المساهمة في رأس مال شركة جيزان ودفع أي مبالغ مطلوبة وأي التزامات تمويلية مطلوبة من كل منهم.

تخضع اتفاقية المساهمين لشركة جيزان للأنظمة المعمول بها في المملكة العربية السعودية.

كما اتفق الأطراف على إبرام اتفاقية مساهمين معدلة ومعاد صياغتها فيما يتعلق بشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز للطاقة، وسيتم إبرامها من قبل شركة أرامكو السعودية للطاقة وإير برودكتس وشركة أكوا لإدارة المشاريع وشركة صناعات الغاز للخدمات الصناعية والشركة (أكوا باور) والشركة الأم لإير برودكتس والشركة الأم لشركة قدرة («اتفاقية المساهمين المعدلة»). تغير اتفاقية المساهمين المعدلة -من بين أمور أخرى- إجراءات ترشيح وتعيين الإداريين الكبار. يتعين على المساهمين الآخرين ضمان تعيين المدير (المديرين) المعين من قبل المساهم المرشح من قبل مجلس إدارة شركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز للطاقة على أن يضمن المساهم المرشح أن المدير المقترح يستوفي المتطلبات التالية: (١) يجب أن يتصرف بحسن نية ولصالح المساهمين ككل؛ (٢) يجب أن يكون مؤهلاً بشكل مناسب للقيام بواجباته كعضو في فريق الإدارة العليا؛ و (٣) يجب ألا يكون مديراً أو مسؤولاً أو موظفاً في أي كيان أو شركة تابعة لأي كيان يعمل في منطقة جازان بالمملكة العربية السعودية والذي يتنافس بشكل مباشر أو غير مباشر مع الشركة خلال الفترة التي كان فيها عضواً في فريق الإدارة العليا ولثمانية عشر (١٨) شهراً بعد ذلك. كما تعدل اتفاقية المساهمين المعدلة قواعد نقل الأسهم المطبقة على شركة أكوا لإدارة المشاريع وشركة أكوا باور جيزان على النحو التالي: يحق لشركة أكوا لإدارة المشاريع، في أي وقت بعد خمس سنوات من «تاريخ نقل الأصول في المرحلة الأولى» نقل أي من حصصها إلى أي طرف ثالث، بشرط أن لا تقل نسبة المساهمة الإجمالية للشركة من خلال شركة أكوا لإدارة المشاريع وشركة أكوا باور جيزان عن ١١، ١١٪ في بشركة جيزان المتكاملة لتحويل الغاز للطاقة.

٩-١٢ التأمين

تحتفظ الشركة بوثائق تأمين تغطي مختلف أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها. ويوضح الجدول التالي التفاصيل الرئيسية لوثائق التأمين التي تحتفظ بها الشركة:

الجدول (٩-١٢): تفاصيل ووثائق التأمين

نوع التأمين	شركة التأمين	رقم الوثيقة	الحد الأقصى للتغطية التأمينية	مدة السريان
وثيقة تأمين أخطاء المسؤولية الإدارية لأعضاء مجلس الإدارة والمديرين*	شركة ولاء للتأمين التعاوني	E٠-٢٠-٥٠٠-٠٠٠٠٠٧١	٥٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، (أي ما يعادل ١٨٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)	١ أكتوبر ٢٠٢٠ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١
		٦٠٦٠٦٠		
		٦٠٦٠٦١		
		٦٠٦٠٦٢		
		٦٠٦٠٦٣		
التأمين الطبي الدولي للموظفين	سيجنا انشورنس ميدل ايست إس.إيه. إل.	٦٠٦٠٦٥	٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (أي ما يعادل ١٨,٧٥٢,١٥٠ ريال سعودي) لكل عضو مؤمن عليه لكل سنة تأمين	١ فبراير ٢٠٢١ إلى ٣١ يناير ٢٠٢٢
		٦٠٦٠٧٣		
		٦٠٦١٣١		
		٦٠٦٢٩٦		
		٦٠٦٣٣٥		
		٦٠٦٣٣٦		

نوع التأمين	شركة التأمين	رقم الوثيقة	الحد الأقصى للتغطية التأمينية	مدة السريان
التأمين الجماعي على الحياة والوفاة العرضية والعجز الجزئي أو الكلي الدائم	شركة الدرع العربي للتأمين التعاوني	P/CR01/2020/GL000025	٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل موظف (التأمين الجماعي على الحياة) ٧,٣٤٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل موظف (مخصصات الوفاة الناجمة عن الحوادث) ٦,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل موظف (مخصصات العجز الجزئي الدائم ومخصصات العجز الكلي الدائم)	٢٤ أكتوبر ٢٠٢٠ إلى ٢٣ أكتوبر ٢٠٢١
التأمين الجماعي للنفقات الطبية	التعاونية للتأمين	١٧٦١١٠١٢	٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي لكل شخص لكل سنة تأمين	٢٤ نوفمبر ٢٠٢٠ إلى ٢٣ نوفمبر ٢٠٢١
إدارة مخاطر المشاريع الإلكترونية	شركة تشب العربية للتأمين التعاوني	CSCHB20001/21-03	١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، (أي ما يعادل ٣٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)	١ مايو ٢٠٢١م حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٢م
التأمين الإضافي تجاه المسؤولية الإلكترونية	شركة أبوظبي الوطنية للتأمين	H12630749431-R01	١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي، (أي ما يعادل ٣٧,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي)	١ مايو ٢٠٢١م حتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٢م

المصدر: الشركة

* تعمل الشركة حالياً على الحصول على وثيقة تأمين لتغطية المسؤولية المتعلقة بالطرح العام للأوراق المالية فيما يتعلق بأعضاء مجالس الإدارة والمديرين والموظفين في الشركة وشركاتها التابعة (التي تملك فيها الشركة أكثر من ٥٠٪ من رأس مالها أو التي تسيطر الشركة على أكثر من ٥٠٪ من جهازها الإداري، ومن المتوقع أن يتم إصدار هذه الوثيقة قبل إدراج أسهم الشركة.

كما تؤكد الشركة أن كل شركة من شركاتها التابعة قد حصلت على التغطية التأمينية اللازمة لتغطية أصولها وأعمالها بحدود كافية (وفق ما هو متعارف عليه في السوق للحالات المشابهة) وأنها ملتزمة بجميع الشروط والأحكام الواردة في وثائق التأمين الخاصة بكل منها. وفيما يلي التفاصيل الرئيسية لوثائق التأمين الجوهرية للمجموعة، والتي تمثل جميع وثائق التأمين التي يلزم على المجموعة الحصول عليها بموجب العقود والاتفاقيات التي تكون طرفاً فيها، علماً بأنه يوجد العديد من وثائق التأمين الأخرى التي يتم الحصول عليها لتغطية أعمال الشركات التابعة وموظفيها وأصولها التي لا تعد جوهرية ولذا لم يتم إدراجها أدناه:

الجدول (١٢-١٠): تفاصيل وثائق التأمين الجوهرية للمجموعة

اسم الشركة	نوع التأمين ^٣	شركة التأمين	رقم الوثيقة	الحد الأقصى للتغطية التأمينية (الريال السعودي)	مدة السريان
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٠٠٧٨	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١م
شركة أكوا باور خلادي	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	الملكية المغربية للتأمين	AFMA/١٦٦٨	٦٦٥,٥٤٥,٤٢٨,٧٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٠م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١م
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٠٠٧٥	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١م
شركة طاقة رابع المحدودة	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٧٠٠٩	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١م
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٠٠٧٦	٤,٦٨٧,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١م
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٠٠٧٧	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١م
شركة أكوا باور بركاء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	شركة المدينة للتأمين ش.م.ع.ع	P/01/1/08/20/2020/R1/2020	٢,٧٨٢,٢٥٩,٤١١,٢٥	٣١ يوليو ٢٠٢٠م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١م
شركة المفرق للطاقة الشمسية	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	القدس للتأمين	P/01/1/08/20/2020/R1/2020	٢٦١,٦٦٣,٢٧٥,٠٠	٣١ يونيو ٢٠٢٠م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١م

٢٧ تخضع التغطية بموجب كل وثيقة إلى شروط وأحكام الوثيقة ذات الصلة.

اسم الشركة	نوع التأمين ^٣	شركة التأمين	رقم الوثيقة	الحد الأقصى للتغطية التأمينية (الريال السعودي)	مدة السريان
أكوا جي يو جيه اليكتريك اسليمتي في يونتيم سانيعي في تي تيكريت انيوني	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	شركة أكسيجورتا إنكوربوريتد	٢١٣١٢٢٣٥٥	٢,٥٦٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة سكاكا للطاقة الشمسية	القسم ١ - الأضرار المادية. الخسارة التبعية.	التعاونية	٦٠٣٥٩٥	٩٩٥,٨٦٢,١٨٧,٥٠	٢٨ فبراير ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م
شركة حيا للطاقة والتحلية ش.م.ب	القسم ١ - الأضرار المادية. الخسارة التبعية. التأخر في بدء التشغيل. أضرار الممتلكات جميع المخاطر. انقطاع العمل.	أورينت للتأمين	P/٨١/٤٠١٢/٢٠١٩/٨	٢,٠٧٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠	١ أغسطس ٢٠٢٠ م إلى ٣١ مايو ٢٠٢٢ م
مشروع رابع ٣	القسم ١ - الأضرار المادية. الخسارة التبعية. التأخر في بدء التشغيل. جميع المخاطر أضرار الممتلكات. انقطاع العمل.	التعاونية	٦٠٥١٦٩	٢,٠٦٥,٣١٠,٥٢٠,٠٠	٢٨ فبراير ٢٠١٩ م إلى ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ م
شركة شناصر لتوليد الكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. الخسارة التبعية.	شركة المدينة للتأمين ش.م.ع.ع	P/٠٠٤/٠١/٢٠/٢١٥٠/٠٠١٥	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. الخسارة التبعية.	شركة المدينة للتأمين ش.م.ع.ع	P/٠٠٤/٠١/٢٠/٢١٥٠/٠٠١٤	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة حصيان ١ القابضة للطاقة	القسم ١ - الأضرار المادية. الخسارة التبعية. التأخر في بدء التشغيل. أضرار الممتلكات جميع المخاطر. انقطاع العمل.	شركة العين الأهلية للتأمين	P/١٠١/٣/٢٠١٦/FN/CAR/١٠٠٣٥	٨,٤٩١,٧٧٠,٤٦٨,٧٥	٣٠ سبتمبر ٢٠١٦ م إلى ١ مارس ٢٠٢٣ م
شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	القدس للتأمين	P/٠١/١/٠٨/٨٤/٢٠٢٠/٠	١,٩٥١,٧٤٦,٢٩٣,٧٥	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة مشروع توسعة الشعيبة	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٠٠٨٠	١,٣٦١,٥١٤,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة ظفار لتوليد الكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	شركة المدينة للتأمين ش.م.ع.ع	P/٠٠٤/٠١/٢٠/٢١٥٠/٠٠١٣	٢,٩٠٥,١٦٣,٦٩٢,٥٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة شعاع الطاقة ١	جميع مخاطر تلف الممتلكات بما في ذلك الأعطال الميكانيكية والكهربائية. انقطاع العمل.	شركة أبوظبي الوطنية للتأمين	Ho٣٠٧٠٠٠٤٨٩-R-٠٢	٩٩٧,٦٦٩,٧١٣,٧٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
شركة بوكبورت	جميع مخاطر تلف الممتلكات بما في ذلك الأعطال الميكانيكية والكهربائية. انقطاع العمل.	شركة جاردريسك للتأمين المحدودة	GR٢٠/٤٠٩٦٣/٠٤١/T١٠J٠٠٠	١,٤٧٠,٥٣٦,٦٢٥,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م

اسم الشركة	نوع التأمين ^٣	شركة التأمين	رقم الوثيقة	الحد الأقصى للتغطية التأمينية (الريال السعودي)	مدة السريان
اكوا بنبان الاولى للطاقة	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	جي أي جي للتأمين - مصر	١٠١٠١٣٠٧٠/٠١/٠١	٢٨٩,٣٠٧,٤٢٦,٢٥	٨ سبتمبر ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
تي كي للطاقة لأنظمة الطاقة الشمسية والطاقة المتجددة	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	جي أي جي للتأمين - مصر	١٠١٠١٣٠٦٨/٠١/٠١	١١٥,٨٤٩,٠٥٣,٧٥	٢٠ أغسطس ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
شركة أكوا باور بوجدور	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	الملكية المغربية للتأمين	BOWDU٢٠٠٠٠٣٢	٩٣,٨٤٨,٣٥٥,٠٠	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
شركة اكوا باور العيون	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	الملكية المغربية للتأمين	BOWDU٢٠٠٠٠٣١	٣٥٠,٣١٢,٢٢١,٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
شركة اكوا باور ورزازات	جميع مخاطر تلف الممتلكات بما في ذلك الأعطال الميكانيكية والكهربائية. انقطاع العمل.	وفا للتأمين	١٦٣٩٢٠/١٥	٢,٦٢٩,٢٩٦,٧٦١,٢٥	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة اكوا باور ورزازات ٢	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	MCMA	٧٠٠٢٠١٥٧٤	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة اكوا باور ورزازات ٣	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	MCMA	٧٠٠٢٠١٥٧٦	٢,٤٠٧,٠٣٥,٦١١,٢٥	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
شركة اكوا باور ورزازات ٤	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	الملكية المغربية للتأمين	AFMA/١٦٦٨	٣٥٠,٣١٢,٢٢١,٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
شركة الطويلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي ذ.م.م	القسم ١ - الأضرار المادية. الخسارة التبعية. التأخر في بدء التشغيل. جميع مخاطر أضرار الممتلكات. انقطاع العمل.	شركة أبوظبي الوطنية للتأمين	Hr٣٥٠٠٠٠١٤١١	٢,٨١٣,٦٨٢,٥٨١,٢٥	٧ أكتوبر ٢٠١٩ م إلى ٣١ أكتوبر ٢٠٢٢ م
شركة شعاع الطاقة ٣	جميع مخاطر التركيب. جميع مخاطر التأخير في بدء التشغيل. جميع المخاطر التشغيلية المؤقتة. جميع المخاطر التشغيلية المؤقتة لانقطاع العمل. جميع المخاطر التشغيلية وجميع المخاطر التشغيلية انقطاع العمل.	شركة أبوظبي الوطنية للتأمين	Ho٣٠٧٠٠٠٤٨٩٤-R٠٢	٦١٨,٧٥٠,٠٠٠,٠٠	٢٨ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٢٨ يوليو ٢٠٢١ م
شركة الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	القدس للتأمين	P/٠١/١/٠٨/١٤٢/٢٠٢٠/٠	٢٧٠,٦٢٦,٦٧٠,٠٠	١ ديسمبر ٢٠٢١ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م
شركة مشروع الشعبية الثانية لتمية المياه	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	التعاونية	٦١٠٠٧٤	١,١٩٥,٣١٦,١٦٣,٧٥	٣١ يوليو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م

اسم الشركة	نوع التأمين ^٣	شركة التأمين	رقم الوثيقة	الحد الأقصى للتغطية التأمينية (الريال السعودي)	مدة السريان
شركة الجبيل للمياه والكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	تكاافل الراجحي	P-٠٦٢٠-PBI-TERO-١٢٦٨٢٨٣٤	٢,٨١٢,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١ يونيو ٢٠٢٠ م إلى ٣٠ مايو ٢٠٢١ م
شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي، بما فيها تعطل الآلات. انقطاع العمل.	الشركة الكورية لإعادة التأمين	NGDO٢٠٠٠٢٣٧ و ENGDO٢٠٠٠٢٣٨	٩,٣٧٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١ أكتوبر ٢٠٢٠ م إلى سبتمبر ٢٠٢١ م
شركة شمس الظاهرة لتوليد الكهرباء	الشحن البحري. التأخير البحري في بدء التشغيل. الأعمال المتعاقد عليها. التأخير في بدء التشغيل. جميع المخاطر أضرار الممتلكات. انقطاع العمل. المسؤولية التشغيلية للجمهور والمنتجات الخاصة بالطرف الثالث.	الشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.ذ.ع.ع	P-٨٠٠٠-٤١-٢٠٢٠-١٠٠٤	١,٢٧٠,٧٥٥,٠٠٣,٧٥٥	٣١ مارس ٢٠٢١ م إلى ١ يونيو ٢٠٢١ م
شركة سدبر الأولى للطاقة المتجددة	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	ملاذ للتأمين	EN/CRO/٠٠٧٥/٢٠٢١	٢٦,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١ مارس ٢٠٢١ م إلى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م
شركة جزلة لتحلية المياه	القسم ١ - الأضرار المادية. القسم ٢ - تأخير الإنشاءات في بدء التشغيل.	التعاونية	٦٠٩٩٢٧	١,٩٨٣,٤١٩,١٠٧,٥٠٠	١٢ أغسطس ٢٠٢٠ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ م
محطة نقاء لتحلية المياه ذ.م.م	القسم ١ - الأضرار المادية. الخسارة التبعية. التأخر في بدء التشغيل. جميع المخاطر أضرار الممتلكات. انقطاع العمل.	شركة أبوظبي الوطنية للتأمين	H٣٣٥٠٠٠٠١٤٩٥	٢,٣٤٢,٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١ يناير ٢٠٢٠ م إلى ٥ أغسطس ٢٠٢٢ م
شركة ظفار لتحلية	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	شركة المدينة للتأمين ش.م.ع.ع	٠٠٤/٠١/٢١/٢١٥٠/٠٠٠٧ PDBI-P	٤٨١,٣٢٩,٨٢٨,٧٥٥	١٢ مارس ٢٠٢١ م إلى ٣٠ يوليو ٢٠٢١ م
الكوم للطاقة	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي. انقطاع العمل.	جي أي جي للتأمين - مصر	١٠١٠١٣٠٦٩/٠١/٠١	٣٠٨,٥٩٧,٨٠٥,٠٠٠	٢٧ أغسطس ٢٠٢٠ م إلى ٢٩ يونيو ٢٠٢١ م
شركة توليد الكهرباء المركزية	جميع مخاطر الخسارة أو الضرر الجسدي، بما فيها تعطل الآلات. انقطاع العمل.	سوليدرتي - الأولى للتأمين	رقم الوثيقة للمحطات ٠٠٠٧١٦٣/٢٠٢١/P/HOF/FIR/PAR رقم الوثيقة للمكتب الرئيسي ٠٠٠٧١٦٢/٢٠٢١/P/HOF/FIR/PAR	٤,٣٢٢,٦٥١,٢٥٥	١ يناير ٢٠٢١ م إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ م

١٠-١٢ الملكية الفكرية

١٠-١٠-١٢ العلامات التجارية

لا تعتمد أعمال الشركة وشركاتها التابعة بشكل كبير على العلامات التجارية المسجلة باسمها، إلا أنها تعتمد على المشاريع التي تطورها أو تمتلك فيها والعلامة التجارية تستخدم من قبل الشركة فقط في الإطار القانوني المحدد لها كعلامة توضح ماهية الشركة، ويتم حماية العلامة من خلال تسجيلها في العديد من الدول.

سجلت الشركة وشركاتها التابعة العديد من العلامات التجارية لدى إدارة العلامات التجارية في وزارة التجارة في المملكة أو غيرها من الجهات ذات الاختصاص في الدول الأخرى.

ويوضح الجدول التالي التفاصيل الرئيسية لجميع العلامات التجارية المسجلة للشركة ولشركات المجموعة المهمة في المملكة:

الجدول (١٢-١١): تفاصيل العلامات التجارية المسجلة للشركة وشركات المجموعة المهمة لدى وزارة التجارة في المملكة

العلامة التجارية	الشركة المالكة للعلامة	رقم التسجيل	فئة العلامة	تاريخ انتهاء الحماية
	أكوا باور	١٤٣٥٠١٦٠١٢	٣٦	١٤٤٥/٨/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٢/٢٨ م)
	أكوا باور	١٤٣٥٠١٦٠١١	٣٧	١٤٤٥/٨/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٢/٢٨ م)
	أكوا باور	١٤٣٥٠١٦٠١٠	٣٩	١٤٤٥/٨/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٢/٢٨ م)
	أكوا باور	١٤٣٥٠١٦٠٠٩	٤٠	١٤٤٥/٨/١٨ هـ (الموافق ٢٠٢٤/٢/٢٨ م)
	أكوا باور	٣٢/٦٨٤	٤٠	١٤٤٣/٩/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٢/٤/١٨ م)
	أكوا باور الدولية	١٤٣١٠٤٧٩٥	٤٢	١٤٥١/٥/١٧ هـ (الموافق ٢٠٢٩/٩/٢٦ م)
	شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء	٨٣/١٠٤٣	-	١٤٣٩/٨/١٩ هـ ^{٣٨}
	شركة الشعبية للمياه والكهرباء	١٤٣٨٠١٢١٢١	-	١٤٤٨/٦/١ هـ
	شركة الشقيق للمياه والكهرباء	١٤٣٩٠١٢٠٨٤	-	١٤٤٩/٥/٢٦ هـ
	شركة الجبيل للمياه والكهرباء	١٤٣٨٠٦٣٥٩	-	١٤٤٨/٦/٢٥ هـ
	شركة رابغ للكهرباء	١٤٣٧٠٠٢٥٣٠	-	١٤٤٧/٢/٣ هـ
	شركة هجر لإنتاج الكهرباء	١٤٣٩٠٢٦٦٧٢	-	١٤٤٩/١١/٢٦ هـ
	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة	١٤٣٧٠٠٨٨٥٤	-	١٤٤٧/٤/٢١ هـ

المصدر: الشركة

وبموجب اتفاقية مبرمة بين الشركة وشركة رؤية للاستثمار (والمعروفة سابقاً بـ«الشركة العربية لتنمية المياه والطاقة» أو «أكوا القابضة»)، تم نقل جميع العلامات التجارية التي كانت تملكها شركة رؤية للاستثمار والتي تشمل العبارة «أكوا باور» إلى الشركة. وتعكس الشركة حالياً على استكمال الإجراءات الشكلية لاتمام نقل ملكية بعض من العلامات المسجلة خارج المملكة.

٣٨ تجدر الإشارة إلى أن شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء صاحبة العلامة تعمل حالياً على تجديد تسجيل هذه العلامة.

تجدر الإشارة بأنه تبين للشركة أنه يوجد تعدي على علامتها التجارية، حيث توجد شركة أخرى مسجلة في المملكة العربية السعودية يشمل اسمها العبارة «أكوا باور» وتقدم خدمات استشارية. تم تقديم طلب إلى معالي وزير التجارة لطلب شطب الاسم التجاري لهذه الشركة بناء على نظام الأسماء التجارية، وقام معاليه بإحالة المعاملة إلى لجنة الفصل في تشابه الأسماء التجارية في وزارة التجارة. وقد قررت اللجنة عدم اختصاصها. وبناء على ذلك، قامت الشركة بتقييد شكوى لدى إدارة مكافحة الغش التجاري بتاريخ ١٤٤٢/٩/٧هـ، ولا زالت الشكوى تحت الدارسة كما في تاريخ هذه النشرة. ولا ترى الشركة بأن ذلك سيؤثر عليها أو على عملياتها بشكل سلبي جوهري في حال لا تتمكن من استكما إجراءات شطب أو تغيير اسم الشركة الأخرى.

كما يبين الجدول التالي الدول الأخرى التي قامت الشركة بتسجيل علامتها التجارية فيها:

الجدول (١٢-١٢): الدول الأخرى التي قامت الشركة بتسجيل علامتها التجارية فيها

العلامة التجارية المسجلة	مكان تسجيلها	رقم الفئة	رقم التسجيل	تاريخ انتهاء الحماية
بوتسوانا	لدى مكتب تسجيل براءات الاختراع والعلامات والتصاميم	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	BW/M/٢/٠٠١٢٣	٢٣ فبراير ٢٠٢٥
مصر	لدى مكتب العلامات التجارية	٣٥، ٣٦، ٤٢، ٣٩	٣١٦٤٦٦، ٣١٦٤٦٥، ٣١٦٤٦٤، ٣١٦٤٦٨، ٣١٦٤٦٧	٧ أبريل ٢٠٢٥
الاتحاد الأوروبي	لدى مكتب موازنة السوق الداخلية (OHIM) - العلامات التجارية والتصاميم	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	٠١٣٧٥٥٦٣٢	١٩ فبراير ٢٠٢٥
إندونيسيا	لدى وزارة القانون وحقوق الإنسان	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	IDM٠٠٠٦٧٤٥٣٠	٢٧ فبراير ٢٠٢٥
الأردن	لدى مكتب تسجيل العلامات التجارية	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	١٣٨٨٩٤، ١٣٨٨٩٥، ١٣٨٩٨٤، ١٣٨٩٨٢، ١٣٨٩٨٣	١٩ أبريل ٢٠٢٥
المغرب	لدى مكتب الملكية الفكرية التجارية	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	١٦٥٣٩٢	١٨ فبراير ٢٠٢٥
موزمبيق	لدى معهد الملكية الصناعية	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	٢٠١٥/٢٩١٢١، ٢٠١٥/٢٩١٢٠، ٢٠١٥/٢٩١٢٣، ٢٠١٥/٢٩١٢٤	٢ يوليو ٢٠٢٥
ناميبيا	لدى هيئة الأعمال والملكية الفكرية	٣٥	NA/T/٢٠١٥/٢٠٦	١٨ فبراير ٢٠٢٥
عمان	لدى قسم الملكية الفكرية	٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	٩٤٣٧٢، ٩٤٣٧٥، ٩٤٣٧٦، ٩٤٣٧٤، ٩٤٣٧٣	٩ أبريل ٢٠٢٥
جنوب أفريقيا		٣٥، ٣٦، ٣٧، ٤٢، ٣٩	٢٠١٥/٠٣٨١٠، ٢٠١٥/٠٣٨١١، ٢٠١٥/٠٣٨١٢، ٢٠١٥/٠٣٨١٣، ٢٠١٥/٠٣٨١٤	١٣ فبراير ٢٠٢٥

العلامة التجارية المسجلة	مكان تسجيلها	رقم الفئة	رقم التسجيل	تاريخ انتهاء الحماية
	تركيا لدى معهد براءات الاختراع التركي	٣٥, ٣٦, ٣٧, ٤٢, ٣٩	٨٦٧٣٢/٢٠٠١	٣١ أكتوبر ٢٠٢١
			١٦٣٩٦٨	
	الإمارات العربية المتحدة لدى وزارة الاقتصاد، قسم العلامات التجارية	٤٢, ٣٥ ٣٩, ٣٧, ٣٦ ٤٠,	١٦٣٩٧٢ ١٦٣٩٦٩ (٣٦) ١٦٣٩٧٠ (٣٧) ١٦٣٩٧١ (٣٩) ٣٣٠٧٥٣ (٤٠)	١٨ أكتوبر ٢٠٢١ تنتهي فئة الـ (٤٠) بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠٣٠
	فيتنام لدى المكتب الوطني للملكية الفكرية	٣٥, ٣٦, ٣٧, ٤٢, ٣٩	٢٦٧٤٠٤	٦ أبريل ٢٠٢٥
	الصين لدى مكتب العلامات التجارية	٤٢, ٣٥	١٠٢٤٠٨٣١ ١٠٢٤٠٨٣٠	٢٧ يناير ٢٠٢٣
	الإمارات العربية المتحدة	٣٩ ٣٦ ٣٧	١٦٣٩٧١ ١٦٣٩٦٩ ١٦٣٩٧٠	١٨ أكتوبر ٢٠٢١
		٣٦	٥٢٣٠٢	
		٣٧	٥٢٣٠٣	
	عمان	٣٩	٥٢٣٠٤	٦ يوليو ٢٠٢٨
		٤٠	٥٢٣٠٥	

٢-١٠-١٢ حقوق الملكية الفكرية الأخرى

قدمت الشركة بالاشتراك مع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية طلباً إلى معاهدة التعاون بشأن البراءات التابعة للمنظمة العالمية للملكية الفكرية لتسجيل براءة اختراع تتعلق بتحسين عملية التناضح العكسي لمياه البحر. والمتوقع أن تنتهي عملية التسجيل خلال الربع الأول من العام ٢٠٢٢م. وستقوم الشركة من خلال هذه الشراكة مع جامعة الملك عبد الله للعلوم والتقنية بأعمال الأبحاث والتطوير فيما يتعلق بتحلية المياه المالحة وتوليد الطاقة، وذلك وفق مذكرة تفاهم أبرمت بين الطرفين بتاريخ ١ سبتمبر ٢٠١٩م على أن يتم إبرام اتفاقية ملزمة لاحقاً بين الأطراف في هذا الخصوص.

١١-١٢ التقاضي

باستثناء ما ورد في هذا القسم أدناه، يقر أعضاء مجلس إدارة الشركة بأنه ليس هناك أي نزاعات قضائية أو قضايا أو شكاوى أو إجراءات تحقيق قضائية حالية قائمة أو محتملة مقامة ضد الشركة أو من قبلها يمكن أن يكون لها، مجتمعة أو منفردة، تأثير جوهري على الشركة أو مركزها المالي. وأما بالنسبة لباقي شركات المجموعة، فإن تلك الشركات كما في تاريخ هذه النشرة أطراف في عدد من النزاعات القضائية أو الإدارية أو التحكيمية الجوهرية التي نشأت أثناء سير عمل تلك الشركات المعتاد. وتجدر الإشارة إلى أنه لا يمكن الرجوع على الشركة بشكل مباشر في هذه الدعاوى والمطالبات وذلك كون هذه الدعاوى والمطالبات مقامة من قبل شركات المجموعة أو ضدها.^{٣٩}

ولأغراض هذا القسم، اعتبرت أي قضية أو مطالبة جوهرية في حال قيمتها تعادل ٦٠ مليون ريال سعودي أو أكثر أو إذا رأت الشركة أنها جوهرية بحكم طبيعتها وإمكانية التأثير على سمعة المجموعة.

^{٣٩} يرجى ملاحظة أنه تم تحديد حجم المعلومات وطبيعتها المفصّل عنها بخصوص القضايا في ظل التزامات السرية ذات الصلة. على سبيل المثال، لم يتم تحديد هوية الأطراف في المطالبات بناءً على ذلك.

الجدول (١٢-١٣): ملخص الدعاوى القضائية والتحكيمية الجوهرية القائمة الخاصة بشركات التابعة المجموعة كما في ٣١ مايو ٢٠٢١م

المدعى	المدعى عليه	ملخص النزاع	الحالة	مبلغ المطالبة المقدّر ^٤
شركة المجموعة	عضو في الاتحاد الأوروبي	قامت شركة المجموعة (١) بالادعاء بأن عضو في الاتحاد الأوروبي قد انتهك المعاهدات الدولية مما تسبب في خسائر جوهرية لإحدى المشاريع و(٢) بالمطالبة بتعويضات بمبلغ وقدره ٣٥٦,٢٩٢,٨٠٠ ريال سعودي تقريبا مستحقة الدفع من قبل عضو الاتحاد الأوروبي.	بدأ التحكيم في عام ٢٠١٨م. ومن المقرر عقد جلسات تقديم الأدلة في يونيو ٢٠٢١م.	مبلغ وقدره ٣٥٦,٢٩٢,٨٠٠ ريال سعودي تقريبا. سيتم استخدام جزء كبير من إجمالي مبلغ المطالبة الذي قد يتم الحصول عليه من عضو الاتحاد الأوروبي للوفاء بالتزامات ومصاريف خارجية مختلفة (بما في ذلك آتاعاب المستشار القانوني). وسيعود المبلغ المتبقي لشركة المجموعة، وسيتم تقسيم هذا المبلغ المتبقي بين مساهمي المدعي (بما في ذلك الشركة). ولن تسجل شركة المجموعة خسائر في حال لم يتم الحكم لصالحها في هذه الدعوى.
اثنين من شركات المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	تطالب اثنين من شركات المجموعة من المدعى عليه بدفع مبلغ إجمالي وقدره ٥٢,١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريبا فيما يتعلق المطالبات المتفرقة بشأن تفسير حكم الربط بالمؤشر استناداً إلى مؤشر أسعار المستهلك بموجب اتفاقيات المشروع ذات الصلة.	تم إحالة النزاع للتحكيم. واحدة من شركات المجموعة لديها جلسة بشأن القضايا الأولية المقرر عقدها في ٩ يونيو ٢٠٢١م (والموقع أن يصدر قرار بشأن القضايا الأولية في يوليو ٢٠٢١م). ولدى الشركة الثانية من شركات المجموعة جلسة نهائية مقرر عقدها بين ٣ - ٥ من أكتوبر ٢٠٢١م.	تبلغ قيمة المطالبة مبلغ وقدره ٥٢,١٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في كل من شركات المجموعة الثلاث هذه نسبة تقل عن ٥٠٪. ولن تُعتبر شركات المجموعة خاسرة في حال تم رفض هذه الدعوى حيث أنه تم أخذ مبلغ المطالبة هذا بعين الاعتبار في حسابات الشركات المعنية.
إجمالي القيمة المقدرة للمطالبات المرفوعة من قبل شركات المجموعة: ٤٠٨,٣٩٢,٨٠٠ ريال سعودي				
ائتلاف مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء	شركة المجموعة في جنوب أفريقيا	يطالب ائتلاف مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء بمبلغ وقدره ٧٥,٠٢٣,٥٨٠ ريال سعودي تقريبا مقابل مدفوعات مزعومة لزيادة الأداء ومدفوعات يدعي أنها مستحقة مقابل أعمال إضافية أو غير مدفوعة الأجر. وتطالب شركة المجموعة (كإدعاء مقابل في نفس القضية) بتعويضات بمبلغ وقدره ٢٣٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريبا (ما يقارب ٩١٣,٢٠٠,٠٠٠ راند جنوب أفريقي) مقابل عدم أداء الالتزامات أو لوجود عيوب في الأعمال.	بدأ التحكيم في عام ٢٠١٨م. ومن المقرر عقد جلسات تقديم الأدلة في أغسطس أو سبتمبر من عام ٢٠٢١م.	تبلغ قيمة مطالبة ائتلاف مقاولي الهندسة والمشتريات والبناء مبلغ وقدره ٧٥,٠٢٣,٥٨٠ ريال سعودي تقريبا. وتبلغ قيمة مطالبة شركة المجموعة مبلغ وقدره ٢٣٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريبا (ما يقارب ٩١٣,٢٠٠,٠٠٠ راند جنوب أفريقي). تبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة نسبة تقل عن ٥٠٪ ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه المطالبة.
مقاول الهندسة والمشتريات والبناء	شركة المجموعة في المغرب	رفضت شركة المجموعة بعض المطالبات التي قام مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بتقديمها، ونظراً لأن النزاع يخضع للتحكيم، فقد قامت شركة المجموعة بتقديم عدة ردود ودعاوى مقابلة للمطالبات المقدمة ضدها.	تم إحالة النزاع للتحكيم من مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠١٨م.	تبلغ قيمة مطالبة مقاول الهندسة والمشتريات والبناء مبلغ وقدره ١٠٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريبا. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪. ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه الدعوى. كما تطالب شركة المجموعة كدعوى مقابلة بمبلغ وقدره ٤٨٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريبا من المقاول.
إجمالي القيمة المقدرة للمطالبات المرفوعة ضد شركات المجموعة: ١٨٠,٠٢٣,٥٨٠ ريال سعودي				
إجمالي القيمة المقدرة للمطالبات المرفوعة من قبل شركات المجموعة كدعاوى مقابلة للمطالبات المقدمة ضدها: ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي				

المصدر: معلومات الشركة.

يلخص الجدول التالي المطالبات الجوهرية الأخرى المحتملة كما في ٣١ مايو ٢٠٢١م، بما في ذلك المطالبات المتعلقة بتغيير في أي من الأنظمة المطبقة أو المطالبات المتعلقة بوجود قوة قاهرة، أو أي دعاوى جوهرية محتملة قد يتم رفعها من قبل شركات المجموعة أو ضدها، ومن ضمنها دعوتين جوهرية محتملة ضد الشركة.

٤٠ الشركة لا تملك نسبة ١٠٠٪ في جميع شركات المجموعة، وبالتالي ستقتسم بعض مبالغ المطالبات مع مساهمين آخرين / مستثمرين مشاركين.

الجدول (١٢-١٤): ملخص المطالبات الجوهرية الأخرى القائمة أو الدعاوى القانونية الجوهرية المهدد بإقامتها أو المحتملة والتي قد يتم رفعها من قبل المجموعة أو ضدها كما في ٣١ مايو ٢٠٢١م

المدعى	المدعى عليه	ملخص النزاع	الحالة	مبلغ المطالبة المقدّر ^١
الطرف الآخر	الشركة	اعتراض الطرف الآخر على تفسير بعض من بنود اتفاقية ابرمتها الشركة وكذلك عن الالتزامات الناشئة عن تلك البنود والتي تشمل، دون حصر، التزام بدعم أسعار الوقود.	تم تقديم إخطار نزاع من الطرف الآخر بتاريخ ٢٣ مارس ٢٠٢١م. ردت الشركة في ١١ أبريل ٢٠٢١م موضحة اعتراضها على المسائل المشار إليها.	المبلغ غير محدد.
الطرف الآخر (شريك مشروع التطوير)	الشركة	راجعة الشركة مؤخراً التزامها بالإشراف البيئي المؤسسي في إطار وضع استراتيجية واضحة مستهدفة للإشراف على البيئة والمسؤولية الاجتماعية والحوكمة الرشيدة. ومع مراعاة أهداف الحد من انبعاثات الكربون التي حددتها المملكة العربية السعودية والانتقال الطاقوي الجاري في جميع أنحاء العالم، قررت الشركة أنه بحلول عام ٢٠٣٠م، يجب تخفيض كثافة انبعاثات الكربون الصادرة من الأصول المملوكة للمجموعة بنسبة ٥٠٪، وذلك بهدف تحقيق صافي صفري بحلول عام ٢٠٥٠م. مع مراعاة ذلك، قررت الشركة الامتناع من الشروع في تطوير أي مشاريع جديدة لمحطات الطاقة التي تعمل بالفحم، وبالتالي أبلغت الشركة شريك التنمية والحكومة ذات العلاقة بأنها تنسحب من أحد المشاريع الذي تم ترسيته على الشركة مع ذلك الشريك. مع مراعاة وجود أحكام في اتفاقية التطوير المشترك تسمح بانسحاب الشركة، يوجد مخاطرة بأن يقدم شريك التطوير دعوى إخلال بالتزامات العقد والمطالبة بأضرار ضد الشركة ويمكن أن تتضمن أي مطالبة من هذا القبيل تعويضاً مالياً، ويمكن أيضاً يؤدي إلى الإضرار بسمعة المجموعة، والذي قد يكون له أثر سلبي جوهري على أعمالها ومركزها المالي ونتائج عملياتها.	لم يتم تقديم أي دعوى أو مطالبة رسمية حتى الآن.	لم يتم استلام أي مطالبة حتى الآن.
شركة المجموعة في الأردن	الطرف الآخر	تتعلق هذه المطالبة بسعر الوقود، حيث تدعي الشركة التابعة أنه تم إدخال رسم إضافي باسم "فرق أسعار الوقود" كبنء في فواتير الوقود الصادرة إليها من قبل الطرف الآخر، وأن ذلك يؤدي إلى تطبيق بند "التغيير في الأنظمة المطبقة". كما تدعي الشركة التابعة أنه تم تعديل سعر التعرفة من قبل الطرف الآخر و أن هذا يستوجب الحصول على تعويض بموجب بند "التغيير في الأنظمة المطبقة".	تم تقديم إشعار بالنزاع من قبل شركة المجموعة للطرف الآخر بتاريخ سبتمبر ٢٠٢٠. وتم تقديم طلب لتعيين خبير لينظر في الدعوى.	تبلغ قيمة المطالبة المتعلقة بفرق أسعار الوقود مبلغ وقدره ٥,٦٦٦,٠٥٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ قيمة النزاع المتعلق بتعديل سعر التعرفة مبلغ وقدره ١٥٤,٥١٨,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في الأردن	الطرف الآخر	تتعلق المطالبات بما يلي: (١) سداد قيمة التعويضات المتفق عليها التي يحتجزها الطرف الآخر مقابل رسوم الطاقة الإنتاجية لشركة المجموعة، و(٢) مدفوعات إضافية لرسوم الطاقة الإنتاجية المعتبرة، مستحقة على الطرف الآخر لشركة المجموعة فيما يتعلق بالتأخيرات الناجمة عن حادثة معينة خلال مرحلة الإنشاء، و (٣) دفع التكاليف والخسائر التي تكبدتها شركة المجموعة نتيجة للحادث وتأخر الطرف الآخر في سداد التعويضات المتفق عليها.	تم تقديم إشعار بالنزاع من قبل شركة المجموعة للطرف الآخر بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢١م.	مبلغ وقدره ١٨٢,٢٨٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪.
شركة المجموعة في عمان	الطرف الآخر	تطالب شركة المجموعة الطرف الآخر بمبلغ وقدره ٣٢٢,٩٧٦,٥٥١ ريال سعودي تقريباً، يتعلق بمطالبة تعويضات متفق عليها بشأن التأخير في إنجاز التاريخ التشغيل التجاري.	لم يتم تقديم أي دعوى أو مطالبة رسمية حتى الآن، ولكن قامت شركة المجموعة بتقديم إخطار بالمطالبة للطرف الآخر بتاريخ ١٤ نوفمبر ٢٠١٩م.	مبلغ وقدره ٣٢٢,٩٧٦,٥٥١ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.

٤١ الشركة ليست مالكة لنسبة ١٠٠٪ من بعض الشركات التابعة، وبالتالي ستقتاسم بعض مبالغ المطالبات (سواء كانت مبالغ ربحية أو خسارة) مع مساهمين آخرين / مستثمرين مشاركين.

المدعى	المدعى عليه	ملخص النزاع	الحالة	مبلغ المطالبة المقدّر ^١
شركة المجموعة في عمان	الطرف الآخر	يوجد نزاع قائم بين شركة المجموعة والطرف الآخر من أجل الحصول على مبلغ وقدره ٢١٢,٨١٧,٢٠٣ ريال سعودي تقريبا، يتعلق بمطالبة تعويضات متفق عليها من الطرف الآخر بشأن التأخير في إنجاز التاريخ التشغيل التجاري.	لم يتم تقديم أي دعوى أو مطالبة رسمية حتى الآن، ولكن قامت شركة المجموعة بتقديم الإخطارات ذات الصلة إلى الطرف الآخر بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠١٨م و٢٥ فبراير ٢٠١٩م. وفي أبريل ٢٠٢١م، عين الطرفان معا خبيرا مستقلا لتقييم التأخير.	مبلغ وقدره ٢١٢,٨١٧,٢٠٣ ريال سعودي تقريبا. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في عمان	الطرف الآخر	يوجد نزاع قائم بين شركة المجموعة والطرف الآخر من أجل الحصول على مبلغ وقدره ٢٢٩,١٩٧,٠٣٦ ريال سعودي تقريبا، يتعلق بمطالبة بشأن التأخير في توريد الغاز الطبيعي.	قام الأطراف في شهر مايو ٢٠٢١م بتعيين خبير مستقل للنظر في التأخير.	مبلغ وقدره ٢٢٩,١٩٧,٠٣٦ ريال سعودي تقريبا. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في المغرب	مقاول الهندسة والتوريد والإنشاء	قد يكون لدى الشركة التابعة مطالبة بتعويضات متفق عليها عن التقصير في أداء بعض الالتزامات.	لا توجد مطالبات رسمية حتى الآن. لم يتم إخطار مقاول الهندسة والتوريد والإنشاء بالمطالبة المحتملة.	تم تقدير المبلغ المؤقت بمبلغ وقدره ٥٨٢,٢٩٧,٥٠٠ ريال سعودي تقريبا. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪.
شركة المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	كان هناك انقطاع في بعض وحدات الطاقة مما أدى إلى فقدان محطة فرعية وهو ما ترتب عليه انقطاع التيار الكهربائي بالكامل. شركة المجموعة أخطرت الطرف الآخر بوقوع حدث قوة القاهرة طبيعية بسبب تعطل مرافق النقل الكهربائي وتأثيرها على المشروع. وعليه، وافق الطرف الآخر على مطالبة شركة المجموعة وإعفاؤها من أداء التزاماتها فيما يتعلق بانقطاع إحدى وحدات الطاقة فقط ورفض الطرف الآخر مطالبة شركة المجموعة فيما يتعلق بانقطاع وحدات الطاقة الأخرى، واعتترضت شركة المجموعة على هذا القرار.	قام الطرف الآخر بتشكيل لجنة داخلية للنظر في النزاع، وتنتظر شركة المجموعة الرد حاليا. وفي حال لم يتمكن الطرفان من تسوية النزاع بشكل ودي، فيحق لشركة المجموعة إحالة النزاع إلى التحكيم.	تقدر المبالغ التقديرية المحتملة والتي قد يتم دفعها من قبل شركة المجموعة بمبلغ وقدره ١٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي، يتم دفعها كتعويضات عن الأضرار (بناءً على عرض شركة المجموعة) أو بمبلغ وقدره ١٨,٩٠٠,٠٠٠ ريال سعودي يتم دفعها كتعويضات عن الأضرار (بناءً على عرض الطرف الآخر). وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركات المجموعة (المشغل والبائع)	الطرف الآخر	قدّرت شركة المجموعة الأولى، بصفتها المشغل ("المشغل") خسارتها المحتملة للمدة المتبقية من اتفاقية التشغيل والصيانة (أي حتى عام ٢٠٣٠م) نتيجة لزيادة في سعر الوقود بمبلغ وقدره ٢٠,٨٣٦,٢١٧ ريال سعودي تقريبا. وقام المشغل بإشعار شركة المجموعة الأخرى، (بصفتها المالك بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، "البائع") بنيتها برفع دعوى بسبب الزيادة في سعر الوقود الناتجة عن تغيير في الأنظمة المطبقة وذلك في حال وجود خسارة تتجاوز الحد الأدنى المنصوص عليه بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة. كما قدم البائع مطالبة تتعلق بحدوث قوة القاهرة سياسية ("تغيير في النظام المطبق") بموجب اتفاقية شراء الإنتاج، والتي تم رفضها من قبل مشتري الإنتاج، وتحفظت شركة المجموعة بحقوقها بموجب هذه الاتفاقية.	سينتظر كل من المشغل والبائع وصول الخسائر المتكبدة إلى الحد الأدنى المنصوص عليه بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة واتفاقية شراء الطاقة، قبل تقديم مطالبة بالتكاليف المتزايدة الناشئة عن التغيير في النظام المطبق ضد البائع (فيما يتعلق بالمشغل) ومشتري الإنتاج (فيما يتعلق بالبائع).	مبلغ وقدره ٢٠,٨٣٦,٢١٧ ريال سعودي. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪، ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه الدعوى.
ولم يتم تكبد المبلغ المقدّر لخسارة المشغل حتى الآن.				

المدعي	المدعى عليه	ملخص النزاع	الحالة	مبلغ المطالبة المقدر ^١
اثنين من شركات المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	في منتصف عام ٢٠١٧م، أصبحت اثنين من شركات المجموعة خاضعة لتوجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٧م. أخطرت إحدى شركات المجموعة ("شركة المجموعة الأولى") الطرف الآخر بتوجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٧م وأجرت دراسة لتحليل أوجه القصور والاختلاف بين التوجيهات الحالية وتوجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٧م. وقامت إحدى شركات المجموعة الأخرى ("شركة المجموعة الثانية") بتقديم مطالبة بشأن حدث قوة القاهرة سياسية ("تغيير في النظام المطبق") بموجب اتفاقية الشراء، والتي تم رفضها من قبل مشتري الإنتاج، وتحفظت الشركة التابعة بحقوقها بموجب هذه الاتفاقية.	عقدت شركة المجموعة الأولى اجتماعات لاحقة مع الطرف الآخر فيما يتعلق بتوجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٧، ولكن لم يتم استلام الموافقة من الطرف الآخر بعد. ومع ذلك، فقد وافق الطرف الآخر على إعادة النظر في موقفه في ضوء المعايير النظامية، وما زالت نتائج ذلك معلقة حتى الآن. لا زالت المطالبة بالتكاليف المتزايدة الناشئة عن التغيير في النظام المطبق قائمة (ولكن لم يتم تقديمها بعد)، وإن شركة المجموعة الثانية على وشك الانتهاء وتأكيد النفقات المطلوبة لإكمال الأعمال المتعلقة بالهيئة العليا للأمن الصناعي. إن هذا المبلغ النهائي مطلوب لأغراض رفع دعوى زيادة التكاليف ضد مشتري الإنتاج بموجب اتفاقية شراء الإنتاج.	مبلغ وقدره ٩١,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في كل من شركات المجموعة المذكورة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	النزاع المتعلق بمطالبات التأمين فيما يتعلق بتعويضات إصلاح واستبدال التوربينات الغازية/ريش التوجيه المتغيرة.	قامت شركة المجموعة بتعيين مستشاراً خارجياً لمراجعة الأسس الموضوعية للدعوى بهدف إحالة الأمر إلى إجراءات حل النزاع الرسمية.	مبلغ وقدره ٧٦,٩٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	النزاع المتعلق بمطالبات التأمين فيما يتعلق بأضرار تسرب أنبوب الغلاية وإصلاحه واستبداله.	قامت شركة المجموعة بتعيين مستشاراً خارجياً لمراجعة الأسس الموضوعية للدعوى بهدف إحالة الأمر إلى إجراءات حل النزاع الرسمية.	مبلغ وقدره ١٠٢,١٥٩,١٥٥ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في البحرين	الطرف الآخر	مطالبة تتعلق بالتأخيرات الناجمة عن انتشار وباء فيروس كورونا المستجد.	لا توجد مطالبات رسمية حتى الآن. تم إرسال إخطارات أولية في فبراير ٢٠٢٠م، محددة تأثيرات التأخير بسبب تفشي وباء فيروس كورونا المستجد في الصين، بالإضافة إلى إشعارات لاحقة. وتم استلام رفض من الطرف الآخر في ١٤ أبريل ٢٠٢١م. كتبت شركة المجموعة إلى الطرف الآخر لطلب اجتماع أو تأكيد تمديد المهلة بسبب وباء فيروس كورونا المستجد، لكنها لم تتلق أي رد رسمي حتى الآن. كما في تاريخ هذه النشرة، لم يتم بدء إجراءات النزاع الرسمية من قبل مقاول الهندسة والتوريد والإنشاء أو الطرف الآخر أو شركة المجموعة.	مبلغ وقدره ٦٠,٨٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪.

المدعي	المدعى عليه	ملخص النزاع	الحالة	مبلغ المطالبة المقدر
شركة المجموعة في عمان	أطراف أخرى	مطالبة تتعلق بالتأخير بإنجاز تاريخ التشغيل التجاري للمشروع.	تم تقديم مطالبات من شركة المجموعة لاثني من لأطراف الأخرى في الاتفاقيات ذات العلاقة. وتم تعيين خبير مستقل للنظر في التأخير.	مبلغ وقدره ٧٥,٧٥٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	نزاع يتعلق بمطالبات التأمين على الأضرار التي لحقت بالصف الثاني من الريش والمتغيرات في دوارات التوربينات الغازية للمحطة.	لا توجد مطالبات رسمية حتى الآن ولم يتم إخطار الطرف الآخر بالمطالبة المحتملة.	مبلغ وقدره ٦١,٩٦٥,٠٨٢ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة ما يعادل ٥٠٪ أو أكثر.
اثني من شركات المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	قد تتعرض اثني من شركات المجموعة لخسائر محتملة بمبلغ إجمالي وقدره ٤٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً، وذلك للالتزام بتوجيهات الهيئة العليا للأمن الصناعي لعام ٢٠١٠م والتي تتطلب إجراء تعديلات ملموسة على المصنع الخاص بها.	لا توجد مطالبات رسمية حتى الآن ولم يتم إخطار الطرف الآخر بالمطالبة المحتملة.	مبلغ وقدره ٤٤,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في كل من شركات المجموعة المذكورة أقل من ٥٠٪.
شركة المجموعة في المملكة العربية السعودية	الطرف الآخر	نزاع بشأن تفسير حكم الربط بالمؤشر استناداً إلى مؤشر أسعار المستهلك بموجب اتفاقيات المشروع ذات الصلة.	قد يتم تعيين خبير مستقل للنظر في النزاع.	مبلغ وقدره ٣٥,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪.
إجمالي القيمة المقدرة للمطالبات من قبل شركات المجموعة:				
٢,٢٧٩,٥٢٢,٧٥٤ ريال سعودي				
الطرف الآخر	شركة المجموعة في الإمارات	يوجد نزاع قائم بين شركة المجموعة والطرف الآخر يتعلق بتوريد الوقود للمشروع.	تم تقديم إخطار بالنزاع من قبل الطرف الآخر. تم رفض إخطار النزاع من قبل الطرف الآخر.	المبلغ غير محدد. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪. ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه الدعوى.
الطرف الآخر	شركة المجموعة في الإمارات	تعتزم شركة المجموعة على دفع التعويضات عن الأضرار التي يتم المطالبة بها من قبل الطرف الآخر مقابل تأخير شركة المجموعة في أداء التزاماتها، مستندة في ذلك على بعض المخاطر التي تدعي شركة المجموعة أنها تستوجب الحصول على تمديد المدة لأداء هذه الالتزامات، كما تمت مطالبة طرف ثالث بدفع التعويضات المتفق عليها.	اتفق الطرفين على تسوية النزاع بشكل يخفض المبالغ المطالب بها لتصبح غير جوهريّة، ولكن تخضع هذه التسوية لموافقة الممولين.	تقدر التعويضات المتفق عليها المطالب بها من قبل الطرف الآخر بعد التسوية بمبلغ ما يقارب ١٧,٢٥٠,٠٠٠ ريال سعودي. وتقدر التعويضات المتفق عليها المطالب بها من قبل شركة المجموعة بمبلغ ما يقارب ٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي بعد التسوية. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪. ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه الدعوى.
مقاول الهندسة والمشتريات والبناء	شركة المجموعة في المغرب	قدم مقاول الهندسة والمشتريات والبناء مطالبة عامة ضد شركة المجموعة تشمل عدة مطالبات منفصلة تتعلق بالتأخير والأعطال والبناء.	لم يتم رفع المطالبة المشتركة لإجراءات فض المنازعات الرسمية. لا تزال المفاوضات قائمة.	يبلغ إجمالي هذه المطالبات مبلغ وقدره ١٣٤,٧٣٩,٩٠٢ ريال سعودي. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أقل من ٥٠٪. ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه الدعوى.
مقاول الهندسة والمشتريات والبناء	شركة المجموعة في المغرب	كان هناك تأخير محتمل في تحقيق التشغيل التجاري للمحطة، ويعود ذلك لوجود أعمال إضافية وتأخير أعطال وأحداث القوة القاهرة. قام مقاول الهندسة والمشتريات والبناء بتقديم مطالبات مختلفة بسبب التأخير والأعطال والأعمال الإضافية (أي التغييرات) بما في ذلك العديد من المطالبات المتعلقة بالقوة القاهرة.	لا تزال المفاوضات قائمة.	المبلغ غير محدد. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪. ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه المطالبة.
مقاول الهندسة والمشتريات والبناء	شركة المجموعة في المغرب	مطالبة تتعلق بوجود حدث قوة القاهرة والمتعلق بتأثير فيروس كورونا المستجد، بشأن تصحيح العيوب أثناء فترة المسؤولية عن العيوب وأداء اختبارات القبول النهائية.	لا يوجد نزاع رسمي حتى الآن.	المبلغ غير محدد. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪. ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه المطالبة.

المدعي	المدعى عليه	ملخص النزاع	الحالة	مبلغ المطالبة المقدر ^١
الطرف الآخر	شركة المجموعة في المغرب	قد يكون للطرف الآخر الحق بالمطالبة بتعويضات متفق عليها عن التقصير في الأداء بسبب ضعف الأداء في الاختبارات النهائية.	لا توجد مطالبات رسمية حتى الآن.	تم تقدير المبلغ ابتداءً بمبلغ وقدره ٨٨,١٣٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً. وتبلغ نسبة الملكية الفعلية للشركة في شركة المجموعة أعلى من ٥٠٪، ولا يمكن الرجوع على الشركة للحصول على المبلغ المطالب به بموجب هذه الدعوى.
إجمالي القيمة المقدرة للمطالبات ضد شركات المجموعة:				
إجمالي القيمة المقدرة للمطالبات من قبل شركات المجموعة كمطالبات مقابلة للمطالبات المقدمة ضدها:				
المصدر: معلومات الشركة.				

وفي ضوء ما ورد أعلاه، يبين الجدول التالي القيمة الإجمالية المقدرة للمطالبات المقدمة من قبل شركات المجموعة وضدها كما في تاريخ ٣١ مايو ٢٠٢١م.

الجدول (١٢-١٥): ملخص القيمة الإجمالية المقدرة للمطالبات المقدمة من قبل شركات المجموعة وضدها

فئة المطالبات	إجمالي المبلغ المقدر للمطالبات (الريال السعودي)	تعرض المجموعة لهذه المطالبات بناءً على الملكية الفعلية في شركات المجموعة ذات الصلة (الريال السعودي)
الدعاوى القضائية والتحكيمية الجوهرية القائمة المرفوعة من قبل شركات المجموعة (وتشمل الدعاوى المقابلة)	١,١٢٦,٣٩٢,٨٠٠	٥٦٥,٥١٦,٩٧٦
الدعاوى القضائية والتحكيمية الجوهرية القائمة المرفوعة ضد شركات المجموعة	١٨٠,٠٢٣,٥٨٠	٩٢,٠٨٦,٠٦٠
المطالبات الأخرى الجوهرية والدعاوى القانونية الجوهرية المهدد بإقامتها أو المحتملة والتي قد يتم رفعها من قبل شركات المجموعة	٢,٥٠٤,٥٢٢,٧٥٤	١,٢٣٥,٤٤٩,٩٤١
المطالبات الأخرى الجوهرية والدعاوى القانونية الجوهرية المهدد بإقامتها أو المحتملة والتي قد يتم رفعها ضد شركات المجموعة	٢٤٠,١١٩,٩٠٢	١٧١,٨٠١,٣٠١
المطالبات القائمة التي لا تعد جوهرية المرفوعة من قبل شركات المجموعة	١٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٩,٧٨٦,١٩٦
المطالبات القائمة التي لا تعد جوهرية المرفوعة ضد شركات المجموعة*	١٢٤,٠٠٠,٠٠٠	٦٣,٣٧٠,٨٨٠

المصدر: معلومات الشركة.

* تقدر أكبر مطالبة مرفوعة ضد إحدى شركات المجموعة من ضمن المطالبات غير الجوهرية بمبلغ ٤٣,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودي تقريباً

وبالرغم من وجود هذه المطالبات المذكورة أعلاه والمتعلقة بشركات المجموعة (سواء مطالبة من قبل شركات المجموعة أو ضدها)، ففي حال تم الحكم على أي من شركات المجموعة مما يترتب عليه دفع مبالغ بموجب تلك المطالبات، فإنه لا يمكن الرجوع على الشركة بشكل مباشر لدفع قيمة تلك المطالبات باعتبار أن المطالبة تقع على إحدى شركات المجموعة وليس على الشركة بشكل مباشر. وبالرغم من ذلك، فقد تؤثر هذه المطالبات في وضع الشركة المالي في حال لم يتم الحكم لصالح شركات المجموعة.

وتجدر الإشارة إلى عدم قيام المدعين في بعض الدعاوى المرفوعة ضد شركات المجموعة بتحديد قيمة هذه المطالبات المرفوعة. وبناءً على ذلك، فسيتم تحديد قيمة المبالغ التي قد تكون مستحقة الدفع من قبل شركات المجموعة ذات الصلة نتيجة لتلك المطالبات بالاتفاق بين أطراف النزاع أو من قبل القاضي المختص أو هيئة التحكيم المختصة بالنظر في الدعاوى. وعليه، فقد تزيد قيمة إجمالي المطالبات المقدرة أو تقل عن المبالغ المقدرة حالياً عند التنفيذ.

(لمزيد من التفاصيل حول المخاطر المرتبطة بالمنازعات، يرجى مراجعة القسم (٢-٤-١٥) (عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية - المخاطر المتعلقة بالنزاعات الجوهرية واحتمال اللجوء إلى التقاضي).

باستثناء المطالبات الموضحة أعلاه، تؤكد الشركة أن الشركة وشركات المجموعة المصنفة ضمن حقوق الملاك ليست طرفاً في أي نزاع قضائي أو تحكيم أو دعوى إدارية أو تحقيقات أو دعاوى أو مطالبات مهدد بإقامتها من شأنها بشكل فردي أو في مجموعها أن يكون لها تأثير جوهري على وضع الشركة المالي ونتائج عملياتها.

وتجدر الإشارة إلى أن المعلومات الواردة أعلاه والمتعلقة بمطالبات الشركة وشركات المجموعة لا تتضمن مبالغ مدفوعات الزكاة التي اعترضت عليها الشركة وشركات المجموعة. (لمزيد من التفاصيل حول مدفوعات الزكاة، يرجى مراجعة القسم (٢-٤-٦) (عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية - المخاطر المتعلقة بتغيير الأنظمة واللوائح الضريبية في الدول التي تعمل فيها مشاريع المجموعة أو تفسيرها بشكل سلبى أو تنفيذها بشكل متباين").

١٢-١٣ العقارات

تمتلك الشركة العقارات التالية:

الجدول (١٢-١٦): بيانات صكوك/شهادات الملكية

بيانات صكوك/شهادات الملكية	الموقع	الوصف والغرض	حقوق الغير / المنازعات	القيمة الدفترية
صك الملكية رقم ٢٩٦٤٢٦٠٠٠٣٥٤ الصادر بتاريخ ١٤٤١/١١/٠٦ هـ	حي السلمانية بمدينة الدرعية، المملكة العربية السعودية	الغرض: مقر الرئيسي للشركة الوصف: رقم الأرض (١١٤)، رقم المخطط (م/١٤) المساحة الإجمالية: ٤٩٨٤,٣٧ متر مربع	لا يوجد	١٩,٩٢٥,٠١٩ ريال سعودي
صك الملكية رقم ٩٩٦٤٢٦٠٠٠٣٥٦ الصادر بتاريخ ١٤٤١/١١/٠٦ هـ	حي السلمانية بمدينة الدرعية، المملكة العربية السعودية	الغرض: مقر الرئيسي للشركة الوصف: رقم الأرض (١١٦)، رقم المخطط (م/١٤) المساحة الإجمالية: ٣٧٤٠,٥ متر مربع	لا يوجد	١٤,٩٥٢,٦٤٨ ريال سعودي
صك الملكية رقم ٧٩٦٤٢٦٠٠٠٣٥٥ الصادر بتاريخ ١٤٤١/١١/٠٦ هـ	حي السلمانية بمدينة الدرعية، المملكة العربية السعودية	الغرض: مقر الرئيسي للشركة الوصف: رقم الأرض (١١٥)، رقم المخطط (م/١٤) المساحة الإجمالية: ٣٧٧٠,٨٤ متر مربع	لا يوجد	١٥,٠٧٣,٩٣٢ ريال سعودي
صك الملكية رقم ٧٩٩٠١٦٠٠٠٣٧٠ الصادر بتاريخ ١٤٤٢/١١/١٣ هـ	حي الصحافة بمدينة الرياض، المملكة العربية السعودية	الغرض: وحدة سكنية الوصف: الشقة رقم (١٥١٠/٢٨٤)، الدور ٤٨، رقم الأرض (٢١٢١/٢٤٦٦/٢٤٥٩)، المخطط رقم (١٨٦٣/أب)، برج رافال المساحة الإجمالية: ١٤٢ متر مربع	لا يوجد	١,٩٢٢,٣٢٥

أبرمت الشركة ست عقود إيجار لمكاتبها داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، ويبين الجدول التالي تفاصيل هذه العقود.

الجدول (١٢-١٧): تفاصيل عقود الإيجار التي أبرمتها الشركة

المؤجر	الموقع والغرض	مدة الإيجار وآلية التجديد	قيمة الإيجار السنوية	حق التنازل / الإيجار من الباطن
شركة البوابة الاقتصادية	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (١)، الدور الأرضي (A١) في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١ فبراير ٢٠١٤ حتى ٣١ يناير ٢٠١٩ م - تجدد تلقائياً	٧٤٣,٩٥٢ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل بمقابل أو دون مقابل عن عقد الإيجار أو تأجير العين المؤجرة من الباطن أو التنازل عن حقوقه كمستأجر للغير إلا بعد الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة من المؤجر على ذلك.
شركة بوابة الرياض الاقتصادية	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (١)، ملحق الدور الأرضي (A١) في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١ فبراير ٢٠١٩ م حتى ٣١ يناير ٢٠٢٤ م - تجدد تلقائياً	٨٥٥,٥٨٢ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل بمقابل أو دون مقابل عن عقد الإيجار أو تأجير العين المؤجرة من الباطن أو التنازل عن حقوقه كمستأجر للغير إلا بعد الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة من المؤجر على ذلك.
شركة الإدارة العقارية للعقارات	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (١)، الدور الأرضي (A١) عقد توسيع في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١ يناير ٢٠٢٠ م حتى ١ يناير ٢٠٢٣ م - تجدد تلقائياً	٦٣٣,٦٠٠ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل بمقابل أو دون مقابل عن عقد الإيجار أو تأجير العين المؤجرة من الباطن أو التنازل عن حقوقه كمستأجر للغير إلا بعد الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة من المؤجر على ذلك.
شركة بوابة الرياض الاقتصادية	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (٥)، ملحق عقد الدور الأول (A٥) في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١٥ ديسمبر ٢٠١٧ حتى ١٤ ديسمبر ٢٠٢٢ م - تجدد تلقائياً مع زيادة على قيمة الإيجار بنسبة ١٥٪	١,١٨١,٥٠٠ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل بمقابل أو دون مقابل عن عقد الإيجار أو تأجير العين المؤجرة من الباطن أو التنازل عن حقوقه كمستأجر للغير إلا بعد الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة من المؤجر على ذلك.

المؤجر	الموقع والغرض	مدة الإيجار وآلية التجديد	قيمة الإيجار السنوية	حق التنازل / الإيجار من الباطن
شركة بوابة الرياض الاقتصادية	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (٥)، ملحق عقد الدور الثاني (A٥) في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١ أبريل ٢٠١٧م حتى ٣١ مارس ٢٠٢٢م - تجدد تلقائياً مع زيادة على قيمة الإيجار بنسبة ١٥%	١,١٧٨,٢٥٦ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل بمقابل أو دون مقابل عن عقد الإيجار أو تأجير العين المؤجرة من الباطن أو التنازل عن حقوقه كمستأجر للغير إلا بعد الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة من المؤجر على ذلك.
شركة البوابة الاقتصادية	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (٥)، الدور الثالث (A٥) في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١ نوفمبر ٢٠١١م حتى ١ أبريل ٢٠١٧م - تجدد تلقائياً مع زيادة على القيمة الإيجارية بنسبة ١٥%	١,٠٢٤,٥٧٠ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل عن حقوقها أو التزاماتها الواردة في العقد إلا في حال كونها مسؤولة عن الطرف الثالث. كما لا يجوز التأجير من الباطن إلا في حال كان غرض المستأجر من الباطن العمل بتجارة التجزئة.
شركة بوابة الرياض الاقتصادية	المكاتب الرئيسية في المبنى رقم (٥)، ملحق تعديل عقد إيجار الدور الثالث (A٥) في البوابة الاقتصادية في حي قرطبة، الرياض	من ١ أبريل ٢٠١٢م حتى ١ أبريل ٢٠١٧م - تجدد تلقائياً مع زيادة على القيمة الإيجارية بنسبة ١٥%	١,٠٢٤,٥٧٠ ريال سعودي	لا يجوز للشركة التنازل عن حقوقها أو التزاماتها الواردة في العقد إلا في حال كونها مسؤولة عن الطرف الثالث. كما لا يجوز التأجير من الباطن إلا في حال كان غرض المستأجر من الباطن العمل بتجارة التجزئة.
راشد محمد عبدالله المزروعى للتطوير العقاري	مكتب إقليمي في ذا ون تاور، دبي، الإمارات العربية المتحدة	من ١٩ أغسطس ٢٠١٩م حتى ١٨ نوفمبر ٢٠٢١م	٢,١٦٦,٤٦٧ درهم إماراتي (٢,٢١٢,٠٣١ ريال سعودي)	لا يجوز التنازل عن العين المؤجرة أو التأجير من الباطن إلا بموافقة المؤجر.
بي تي ميدبلازا بريما	مكتب محلي في بناية ميد بلازا، جاكرتا، إندونيسيا	من ١ أغسطس ٢٠١٨م حتى ٣١ يوليو ٢٠٢١م	٦٩,٠٠٣ دولار أمريكي (٢٥٨,٧٧٢ ريال سعودي)	لا يجوز التنازل عن العين المؤجرة أو التأجير من الباطن إلا بموافقة المؤجر.
تسويق أوفرسيز ليمتد	مكتب محلي في بناية ليبرتي هاوس، الوحدة رقم (B-٨١١)، دبي، الإمارات العربية المتحدة	من ١ نوفمبر ٢٠٢٠م حتى ٣١ أكتوبر ٢٠٢١م - يكون تجديد الإيجار باختيار المؤجر إذا لم يجب المستأجر على طلب التجديد فسيكون ملزماً بالإيجار الذي طلبه المؤجر منه	(٨٠,٠٠٠) درهم إمارتي (٨١,٦٨٨ ريال سعودي)	لا ينطبق

١٣- ١٢ الوضع الزكوي والضريبي للشركة وشركاتها التابعة

تخضع الشركة وشركاتها التابعة في المملكة العربية السعودية لأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك في المملكة العربية السعودية. ويجنب مخصصات للزكاة والضريبة على أساس مبدأ الاستحقاق، ويتم احتسابها وتحميلها على أساس الوعاء الزكوي أو الضريبي (والمحتسبة طبقاً لأنظمة لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك). يتم إجراء تعديلات، إن وجدت، على مخصص الزكاة أو الضريبة عند الحصول على الربوط النهائية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك. وستقوم الشركة بالاعتراض على الربوط الزكوية النهائية في حال رأت أن تلك الربوط لا تتوافق مع ضوابط وأنظمة هيئة الزكاة والضريبة والجمارك أو الممارسات المعمول بها.

ويوضح الجدول أدناه مخصصات الزكاة والضريبة للشركة وشركاتها التابعة الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

الجدول (١٢-١٨): مخصصات الزكاة والضريبة للشركة وشركاتها التابعة الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.

أكوا باور وشركاتها التابعة الموحدة	٢٠١٨م	٢٠١٩م	٢٠٢٠م
مخصصات الزكاة والضريبة	١١٣,٧٦٤,٠٠٠	١٨٣,٤١١,٠٠٠	٢٧٦,٥١٧,٠٠٠
الإجمالي	١١٣,٧٦٤,٠٠٠ ريال سعودي	١٨٣,٤١١,٠٠٠ ريال سعودي	٢٧٦,٥١٧,٠٠٠ ريال سعودي

المصدر: قوائم المالية الموحدة المدققة

تقدم الشركة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل (منذ تأسيسها وحتى عام ٢٠١٤م) إقرارات زكوية موحدة وفق توجيهات هيئة الزكاة والضريبة والجمارك (حيث كانت الشركات التابعة السعودية المملوكة بالكامل تخضع للزكاة في المملكة العربية السعودية فقط). وبالنسبة للشركات التابعة السعودية غير المملوكة بالكامل (والتي تعتبر شركات مختلطة تخضع للزكاة والضريبة)، فقد كانت تقدم كل منها منذ تاريخ تأسيسها إقرارات زكوية وضريبية بشكل منفصل (غير موحدة) بناءً على القوائم المالية الخاصة بكل منها.

بعد استثمار مؤسسة التمويل الدولية في عام ٢٠١٤م، تم إلغاء توحيد الإقرارات الزكوية للشركة وشركاتها التابعة نظراً لأن أسهم مؤسسة التمويل الدولية في أرباح الشركة غير خاضعة للزكاة (بصفتها كيان غير تابع لدول مجلس التعاون الخليجي) ومعفاة من الضريبة في المملكة العربية السعودية. ومنذ عام ٢٠١٤م حتى نهاية عام ٢٠٢٠م، اعتبرت شركات المجموعة السعودية شركات مختلطة تخضع لمتطلبات تقديم إقرارات زكوية وضريبية بشكل منفصل (غير موحدة) بناءً على القوائم المالية الخاصة بكل منها. وبعد تخارج مؤسسة التمويل الدولية في عام ٢٠٢٠م، يوجد للشركة خيار تقديم إقرارات زكوية موحدة تشمل الشركة بالإضافة إلى الشركات التابعة لها والمملوكة بالكامل (على أساس أنها لن تخضع للزكاة إلا في المملكة العربية السعودية). وتعمل الشركة حالياً على دراسة مدى منفعة تقديم إقرارات موحدة (بدلاً من إقرارات مستقلة) اعتباراً من عام ٢٠٢١م وما بعده.

قامت المجموعة بتقديم جميع الإقرارات الزكوية والضريبية المطلوبة منها منذ تاريخ تأسيس كل شركة فيها حتى نهاية عام ٢٠٢٠م وفق الأنظمة المعمول بها، وذلك باستثناء شركة أكوا لمرافق المياه والكهرباء والتي تعمل حالياً على تقديم إقراراتها لعام ٢٠٢٠م، ولن ينتج عن هذا التأخير أي تأثير سلبي جوهري.

حصلت الشركة على شهادات الزكاة عن جميع الأعوام منذ تأسيسها حتى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م. كما حصلت جميع شركات المجموعة التي تخضع للزكاة والضريبة في المملكة العربية السعودية على شهادات الزكاة والضريبة عن جميع الأعوام منذ تأسيسها حتى نهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م، وذلك باستثناء خمسة شركات (شركة أعمال المياه والطاقة العربية وشركة سكاكا للطاقة الشمسية وشركة القرية الاستثمارية وشركة مشروع القرية وشركة أكوا لمرافق المياه والكهرباء) والتي تعمل حالياً على الحصول على الشهادات الخاصة بعام ٢٠٢٠م.

وكما في تاريخ هذه النشرة، حصلت الشركة على الربوط الزكوية والضريبية النهائية من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك من تاريخ تأسيسها حتى نهاية عام ٢٠١٨م. ولم يتم الانتهاء من تقييم الأعوام ٢٠١٩م و٢٠٢٠م. ويبين الجدول التالي الأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد الربوط النهائية للزكاة والضريبة لشركات المجموعة المهمة فقط (داخل المملكة العربية السعودية وخارجها)، وكذلك المبالغ المتنازع عليها ومخصصات كل منها كما في تاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢١م، علماً بأن بقية الأعوام الغير مذكورة في الجدول تم فيها استكمال التقييم وسداد الربوط النهائية للزكاة والضريبة أو التي تم تقادماً بسبب انقضاء مدة التقادم.

الجدول (١٢-١٩): الأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد الربوط النهائية للزكاة والضريبة لشركات المجموعة المهمة (داخل المملكة العربية السعودية وخارجها)، والمبالغ المتنازع عليها ومخصصات كل منها كما في تاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢١م.

الرقم	اسم الشركة	الأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد المستحقات ^{٤٢}	إجمالي المبلغ المتنازع عليه ^{٤٣} (الريال السعودي)	مبلغ الزكاة المتنازع عليه	مبلغ الضريبة المتنازع عليه (الريال السعودي)	المبلغ المخصص (الريال السعودي)
شركات المجموعة المهمة السعودية						
١	الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة (نوماك)	٢٠٠٨م - ٢٠٢٠م	١٠,٩١٨,٤٠٥	١٠,٥٥٩,٤٠٥	٣٥٩,٠٠٠	٤,١٠٠,٠٠٠
٢	شركة رايع العربية للمياه والكهرباء	٢٠٠٧ - ٢٠١٣, ٢٠١٥م - ٢٠٢٠م	١٥,٤٦٦,٠٢٠	١,٣٢٥,٨٦٣	١٤,١٤٠,١٥٧	١٣,٢٣٥,١٦١
٣	شركة الشعبية للمياه والكهرباء	٢٠١٥م - ٢٠١٧م, ٢٠١٩م - ٢٠٢٠م	١,٩٦٥,١١٣	٥٤,٩٣٨	١,٩١٠,١٧٥	٠
٤	شركة الشقيق للمياه والكهرباء	٢٠٠٧م - ٢٠٢٠م	٢٢,٠٤٧,٥٤٨	٤,٠٠٤,٣٤٢	١٨,٠٤٣,٢٠٦	٤,٠٠٠,٠٠٠
٥	شركة رايع للكهرباء	٢٠١٠م - ٢٠١٣, ٢٠١٥م - ٢٠٢٠م	٤٣,٦٠٠,٠٦٥	١٨,٥٧٢,٤٣٤	٢٥,٠٢٧,٦٣١	٨,٨٩٨,٢٢٢
٦	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	٢٠١٦م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٧	شركة مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه	٢٠١٧م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٨	شركة سدير الأولى للطاقة المتجددة (مساهمة سعودية مقفلة)	٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٩	شركة مرافق البحر الأحمر المشتركة للطاقة	٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
١٠	جيزان المتكاملة لتحويل الغاز والطاقة	٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
١١	شركة الجبيل للمياه والكهرباء	٢٠١٦م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
١٢	شركة هجر لإنتاج الكهرباء	٢٠١١م - ٢٠٢٠م	٦٢,٧٦٧,٤٣٢	٤٣,٦٠٧,٧١٥	١٩,١٥٩,٧١٧	٦,٤٨٣,٠٠٠

٤٢ باستثناء غرامات التأخير التي تسقط بالتقادم.

٤٣ لا يشمل ذلك السنوات التي لم يكتمل خلالها ربط الزكاة / الضريبة، ولكن تم تقادماًها الآن بسبب انقضاء مدة التقادم.

الرقم	اسم الشركة	الأعوام التي لم يتم فيها استكمال التقييم وسداد المستحقات ^{٣٢}	إجمالي المبلغ المتنازع عليه ^{٣٣} (الريال السعودي)	مبلغ الزكاة المتنازع عليه	مبلغ الضريبة المتنازع عليه (الريال السعودي)	المبلغ المخصص (الريال السعودي)
١٣	الشركة الوطنية الأولى القابضة	٢٠١٩م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
١٤	شركة طاقة رابغ	٢٠١٥م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
شركات المجموعة المهمة غير السعودية						
١٥	شركة حصيان ١ القابضة للطاقة	لا ينطبق	لا ينطبق	٠	٠	لا ينطبق
١٦	نور الطاقة ١ ش.م.خ	لا ينطبق	لا ينطبق	٠	٠	لا ينطبق
١٧	شركة اكوا باور ورزازات	٢٠١٥م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
١٨	شركة اكوا باور ورزازات ٢	٢٠١٩م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
١٩	شركة اكوا باور ورزازات ٣	٢٠١٩م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٢٠	شركة اكوا باور بركاء	٢٠١٣م - ٢٠٢٠م	٢٨,٩٣٨,٣٦٩	٠	٢٨,٩٣٨,٣٦٩	٢٨,٩٣٨,٣٦٩
٢١	شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء	٢٠١٨م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٢٢	شركة شنافس لتوليد الكهرباء	٢٠١٧م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٢٣	شركة حيا للطاقة والتحلية ش.م.ب (مقنلة)	لا ينطبق	لا ينطبق	٠	٠	لا ينطبق
٢٤	شركة محطة الزرقاء لتوليد الطاقة الكهربائية	٢٠١٦م - ٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٢٥	أكوا جي يو جيه اليكتريك اسليمتي في يونتيم سانيعي في تي تيكريت انيون	٢٠١٨م - ٢٠٢٠م	٩,٦٤٤,١٩٦	٠	٩,٦٤٤,١٩٦	٤,٠٠٢,١٩٣
٢٦	اكوا باور سرداريا	٢٠٢٠م	٠	٠	٠	٠
٢٧	شركة الطويلة لتحلية المياه بالتناضح العكسي ذ.م.م	لا ينطبق	لا ينطبق	٠	٠	لا ينطبق
٢٨	أكوا باور باش ويند	٢٠٢٠	٠	٠	٠	٠
٢٩	أكوا باور دزهانكليدي ويند	٢٠٢٠	٠	٠	٠	٠
المجموع		-	١٩٥,٣٤٧,١٤٨	٧٨,١٢٤,٦٩٧	١١٧,٢٢٢,٤٥١	٦٩,٦٥٦,٩٤٥

المصدر: الشركة

بالإضافة إلى ما سبق، كما في ١٠ يونيو ٢٠٢١م، إن شركات المجموعة الأخرى (أي، غير شركات المجموعة المهمة المذكورة في الجدول أعلاه) تعترض على مبلغ إجمالي وقدره ٥٢,٥٣٢,٦٨٥ ريال سعودي (يتكون من ٤٥,٢٨٢,٢٩٥ ريال سعودي للزكاة و ٧,٢٥٠,٣٩١ ريال سعودي للضريبة) والذي تم تكوين مخصص له بقيمة ١٥,٥٨٦,٥٧٣ ريال سعودي. ومن ضمن ذلك أكبر اعتراض مقدم من شركة أعمال المياه والطاقة العربية (إحدى شركات المجموعة المملوكة بالكامل) على مبلغ زكوي إجمالي قدره ٤١,٠٠٥,٤٠٨ ريال سعودي تطالب به هيئة الزكاة والضريبة والجمارك للأعوام ٢٠١٥ م إلى عام ٢٠١٧ م و عام ٢٠١٨م. وقامت شركة أعمال المياه والطاقة العربية بتخصيص مبلغ ١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال سعودي مقابل النزاع. وتخضع السنوات المالية لشركة أعمال المياه والطاقة العربية المنتهية في ٢٠١٩م و ٢٠٢٠م لتقييم هيئة الزكاة والضريبة والجمارك.

لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم (٦-٣-١٢) «مناقشة وتحليل الإدارة للوضع المالي ونتائج العمليات لفترة الثلاث سنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠م - الزكاة والضريبة».

كما في ١٠ يونيو ٢٠٢١م، تعرضت المجموعة (أي، شركات المجموعة المهمة المذكورة في الجدول أعلاه وجميع شركات المجموعة الأخرى الموحدة وغير الموحدة) لدفعات الضريبة والزكاة المحتملة لجميع الفترات السابقة التي لم يستكمل فيها التقييم بمبلغ إجمالي وقدره ٢٤٧,٨٧٩,٨٣٣ ريال سعودي (١٢٤,٤٧٢,٨٤٢ ريال سعودي لدفعات الضريبة و ١٢٣,٤٠٦,٩٩٢ ريال سعودي لدفعات الزكاة) (تبلغ حصة الشركة من هذا المبلغ ٥٦,٣٢٦,٨٤٨ ريال سعودي لدفعات الضريبة و ٧٢,٩٦٠,٥٤١ ريال سعودي لدفعات الزكاة) والتي تتعلق بنتائج التقييمات المتنازع عليها (باستثناء غرامات التأخير والمطالبات التي انقضت المهلة الزمنية لها والتي خضعت للتقادم بـ ٦٨,٢٣٧,٨٨٠ ريال سعودي). وتم تخصيص مبلغ إجمالي لهذا التعرض وقدره ٨٥,٢٤٣,٥١٨ ريال سعودي (من ضمنها مبلغ وقدره ٣٩,٧٥٦,٠٩٥ ريال سعودي مقابل المطالبات الزكوية ومبلغ ٤٥,٤٨٧,٤٢٣ ريال سعودي مقابل المطالبات الضريبية).

بالإضافة إلى ذلك، كما في ١٠ يونيو ٢٠٢١م، تعرضت المجموعة لدفعات الضريبة والزكاة المحتملة على تقييمات غير نهائية صادرة عن هيئة الزكاة والضريبة والجمارك على جميع الفترات السابقة بـ ١٧٢,٧٣٦,٢٦٩ ريال سعودي (بما في ذلك حصة الشركاء الآخرين -حسب مقتضى الحال- في شركات المشروع)، وتبلغ حصة الشركة من هذا المبلغ ٤١,٢٥٦,٤٠١ ريال سعودي. باعتبار أن التقييمات غير نهائية، فإنها قد تتغير من قبل هيئة الزكاة والضريبة والجمارك حتى إصدار التقييم النهائي فلا يوجد مخصصات لهذه المبالغ. وتقوم المجموعة حالياً بالاعتراض على التقييمات لإزالتها. يشكل التقييم غير النهائي لشركة الجبيل للمياه والكهرباء لعام ٢٠١٨ م البالغ ١٦٠,٦٥٦,٦٤٢ ريال سعودي أكبر جزء من إجمالي التقييمات غير النهائية، حيث يحتوي باقي المبلغ على تقييمات أخرى غير نهائية وغير جوهرية فيما يتعلق بشركات المجموعة السعودية الأخرى.

لمزيد من التفاصيل حول مدفوعات الزكاة والربوط الزكوية والضريبة القائمة، يرجى مراجعة القسم (٢-٤-٦) «عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية - المخاطر المتعلقة بتغيير الأنظمة واللوائح الضريبية في الدول التي تعمل فيها مشاريع المجموعة أو تفسيرها بشكل سلبي أو تنفيذها بشكل متباين» والقسم (٢-٤-٧) «عوامل المخاطرة - المخاطر المتعلقة بالسوق والقطاع والبيئة التنظيمية - المخاطر المتعلقة بأنظمة الزكاة ولوائحها وكيفية تفسيرها وتنفيذها فيما يتعلق بالمشاريع ذات الصلة».

١٤-١٢ ملخص حول النظام الأساسي للشركة

اسم الشركة:

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (شركة مساهمة سعودية مقفلة).

أغراض الشركة:

إن الغرض من تأسيس الشركة هو:

١. توليد الطاقة الكهربائية
٢. توزيع الطاقة الكهربائية وبيعها بالجملة
٣. تحليل المياه
٤. إنشاء محطات الطاقة الكهربائية والمحولات
٥. إصلاح وصيانة محطات الطاقة الكهربائية والمحولات
٦. البيع بالجملة للمياه المحلاة

وتمارس الشركة هذه الأنشطة بعد الحصول على التراخيص اللازمة من الجهات المختصة.

المركز الرئيسي:

يقع المركز الرئيسي للشركة في مدينة الرياض بالمملكة العربية السعودية، ويجوز نقله إلى مدينة أخرى داخل المملكة العربية السعودية بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية، ويجوز لمجلس الإدارة أن يُنشيء لها فروع أو مكاتب أو توكيلات داخل المملكة العربية السعودية وخارجها، ويجوز لمجلس الإدارة تعيين ممثلين في أي جهة في داخل المملكة أو خارجها حسبما يتطلب نشاط الشركة أو يكون مفيداً لها.

مدة الشركة:

مدة الشركة (٩٩) تسعة وتسعون سنة ميلادية، تبدأ من تاريخ صدور قرار وزير التجارة بالرقم (٢١٥/ق) وتاريخ ١٤٢٩/٠٧/٠٢هـ بإعلان تأسيسها، ويجوز دائماً إطالة مدة الشركة بقرار تصدره الجمعية العامة غير العادية للمساهمين قبل انتهاء أجلها الأصلي أو الممدد بسنة على الأقل.

رأس المال:

حدُد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره ستة مليارات وأربعمائة وسبعة وخمسون مليون وستمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وثمانون (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ريال سعودي، مقسمة إلى ستمائة وخمسة وأربعين مليون وسبعمائة واثنان وستون ألف وثمانمائة وثمانية وسبعون (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية، وجميعها أسهم نقدية.

الأسهم الممتازة:

يجوز للجمعية العامة غير العادية للشركة طبقاً للأسس التي تضعها الجهة المختصة أن تصدر أسهم ممتازة أو أن تقرر شراءها أو تحويل أسهم عادية إلى أسهم ممتازة أو تحويل الأسهم الممتازة إلى عادية ولا تعطي الأسهم الممتازة الحق في التصويت في الجمعيات العامة للمساهمين وترتب هذه الأسهم لأصحابها الحق في الحصول على نسبة أكثر من أصحاب الأسهم العادية من الأرباح الصافية للشركة بعد تجنب الاحتياطي النظامي.

شراء الشركة لأسهمها بيعها وتخصيصها للموظفين:

١. يجوز للشركة شراء أسهمها العادية أو الممتازة وبيعها ورهنها، كما يجوز للشركة شراء أسهمها لاستخدامها كأسهم خزينة وفقاً للضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة.
٢. يجوز للشركة بيع أسهم الخزينة على مرحلة واحدة أو عدة مراحل.
٣. يجوز للشركة أن تشتري أسهمها وتخصيصها لموظفي الشركة -أو شركاتها التابعة- ضمن برنامج أسهم الموظفين وفقاً للضوابط والشروط الصادرة عن الهيئة.

إصدار الأسهم:

تكون الأسهم اسمية، ولا يجوز أن تصدر بأقل من قيمتها الاسمية وإنما أن تصدر بأعلى من هذه القيمة، وفي هذه الحالة الأخيرة يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين، ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين، والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة فإذا تملكه أشخاص عديدين وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المختصة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

زيادة رأس المال:

١. للجمعية العامة غير العادية أن تقرر زيادة رأس مال الشركة بشرط أن يكون رأس المال الأصلي قد دفع كاملاً. ولا يشترط أن يكون رأس المال قد دفع بأكمله إذا كان الجزء غير المدفوع من رأس المال يعود إلى أسهم صدرت مقابل تحويل أدوات دين أو صكوك تمويلية إلى أسهم ولم تنته بعد المدة المقررة لتحويلها إلى أسهم.
٢. للجمعية العامة غير العادية في جميع الأحوال أن تخصص الأسهم المصدرة عند زيادة رأس المال أو جزء منها للعاملين في الشركة والشركات التابعة أو بعضها، أو أي من ذلك. ولا يجوز للمساهمين ممارسة حق الأولوية عند إصدار الشركة للأسهم المخصصة للعاملين.
٣. للمساهم المالك للسهم وقت صدور قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على زيادة رأس المال الأولوية في الاكتتاب بالأسهم الجديدة التي تصدر مقابل حصص نقدية، ويبلغ هؤلاء بأولويتهم بالنشر في جريدة يومية أو إبلاغهم بواسطة البريد المسجل عن قرار زيادة رأس المال وشروط الاكتتاب ومدته وتاريخ بدايته وانتهائه.
٤. يحق للجمعية العامة غير العادية وقف العمل بحق الأولوية للمساهمين في الاكتتاب بزيادة رأس المال مقابل حصص نقدية أو إعطاء الأولوية لغير المساهمين في الحالات التي تراها مناسبة لمصلحة الشركة.
٥. يحق للمساهم بيع حق الأولوية أو التنازل عنه خلال المدة من وقت صدور قرار الجمعية العامة بالموافقة على زيادة رأس المال إلى آخر يوم للاكتتاب في الأسهم الجديدة المرتبطة بهذه الحقوق، وفقاً للضوابط التي تضعها الجهة المختصة.
٦. مع مراعاة ما ورد في الفقرة (٤) أعلاه، توزع الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا الاكتتاب، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة عن زيادة رأس المال بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة، ويوزع الباقي من الأسهم الجديدة على حملة حقوق الأولوية الذين طلبوا أكثر من نصيبهم، بنسبة ما يملكونه من حقوق أولوية من إجمالي حقوق الأولوية الناتجة عن زيادة رأس المال، بشرط ألا يتجاوز ما يحصلون عليه ما طلبوه من الأسهم الجديدة ويُطرح ما تبقى من الأسهم على الغير، ما لم تقرر الجمعية العامة غير العادية على غير ذلك.

تخفيض رأس المال:

يجوز بقرار من الجمعية العامة غير العادية تخفيض رأسمال الشركة إذا ما زاد عن حاجتها أو إذا منيت الشركة بخسائر، ويجوز في الحالة الأخيرة وحدها تخفيض رأس المال إلى ما دون الحد المنصوص عليه في المادة (٥٤) من نظام الشركات، ولا يصدر القرار إلا بعد تلاوة تقرير مراقب الحسابات عن الأسباب الموجبة له وعن الالتزامات التي على الشركة وأثر التخفيض في هذه الالتزامات.

وإذا كان التخفيض نتيجة زيادة رأس المال عن حاجة الشركة وجبت دعوة الدائنين إلى إبداء اعتراضاتهم عليه خلال ستين يوماً من تاريخ نشر قرار التخفيض في جريدة يومية توزع في المنطقة التي يقع فيه المركز الرئيسي للشركة، فإذا اعترض أحدهم وقدم للشركة مستنداته في الميعاد المذكور وجب على الشركة أن تؤدي إليه دينه إذا كان حالاً أو تقدم له ضماناً كافياً للوفاء به إذا كان آجلاً.

إصدار السندات:

لمجلس الإدارة الموافقة على إصدار الشركة صكوك أو سندات سواء في جزء أو عدة أجزاء أو من خلال سلسلة من الإصدارات بموجب برنامج أو أكثر تنشئها الشركة وإصدار الشركة صكوك أو سندات أخرى و/أو أي أوراق مالية من وقت لآخر، وكل ذلك في الأوقات وبالمبالغ والشروط التي يقرها مجلس إدارة الشركة دون الحاجة للرجوع إلى الجمعية العامة بهذا الخصوص، ولمجلس الإدارة اتخاذ جميع الإجراءات اللازمة لإصدار تلك الصكوك والسندات و/أو الأوراق المالية.

ولمجلس إدارة الشركة القيام بتفويض أي أو كل من الصلاحيات الممنوحة له بموجب هذه المادة لأي شخص أو أشخاص وللأشخاص المفوضين تفويض الغير في بعض صلاحياتهم ما لم ينص قرار مجلس الإدارة على غير ذلك.

كما يجوز للشركة إصدار أدوات دين أو صكوك تمويلية قابلة للتحويل إلى أسهم وذلك بشرط الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية، ويحدد في قرار الجمعية الحد الأقصى لعدد الأسهم التي يجوز أن يتم إصدارها مقابل تلك الأدوات أو الصكوك وذلك وفق الأحكام المنصوص عليها في نظام الشركات.

إدارة الشركة:

يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من (١١) إحدى عشر عضو، تنتخبهم الجمعية العامة العادية لمدة لا تزيد عن ثلاث سنوات ويتم انتخابهم بطريقة التصويت التراكمي.

انتهاء عضوية مجلس الإدارة:

تنتهي عضوية المجلس في حالة حدوث أي مما يلي:

١. بانتهاء مدتها.
٢. باستقالة العضو أو وفاته.
٣. إذا أصبح غير صالح للعضوية وفقاً لأحكام أي نظام أو تعليمات سارية في المملكة العربية السعودية.
٤. إذا حكم بإدانته في جريمة غش أو جريمة مخلة بالأمانة أو الشرف.
٥. إذا حكم بإفلاسه أو أجرى ترتيبات أو صلحاً مع دائنيه.

ومع ذلك يجوز للجمعية العامة العادية في كل وقت عزل جميع أعضاء مجلس الإدارة أو بعضهم وذلك دون إخلال بحق العضو المعزول تجاه الشركة بالمطالبة بالتعويض إذا وقع العزل لسبب غير مقبول أو في وقت غير مناسب، ولعضو مجلس الإدارة أن يعتزل بشرط أن يكون ذلك في وقت مناسب وإلا كان مسؤولاً قبل الشركة عما يترتب على الاعتزال من أضرار.

صلاحيات مجلس الإدارة:

مع مراعاة الاختصاصات المقررة للجمعية العامة يكون لمجلس الإدارة أوسع السلطات في إدارة الشركة وتصريف أعمالها داخل المملكة وخارجها.

ولمجلس الإدارة، من بين أمور أخرى، أن يمثل الشركة في علاقاتها مع الغير والجهات الحكومية والخاصة ومكاتب العمل والعمال والحقوق المدنية وأقسام الشرطة والغرف التجارية والصناعية وكتابة العدل والهيئات الخاصة والشركات والمؤسسات على اختلاف أنواعها.

كما للمجلس حق التعاقد والالتزام والارتباط باسم الشركة ونيابة عنها والدخول في المناقصات والاتفاق مع أطراف أخرى لتشكيل اتحادات للتقدم للمشاريع والقيام بكافة الأعمال والتصرفات والتوقيع على كافة أنواع العقود والوثائق والمستندات بما في ذلك دون حصر عقود تأسيس الشركات التي تشترك فيها الشركة مع كافة تعديلاتها وملاحقها وقرارات التعديل وتسمية ممثلي الشركة في جمعيات الشركاء والمساهمين في تلك الشركات والتوقيع على الاتفاقيات والصكوك أمام كاتب العدل والجهات الرسمية، وكذلك اتفاقيات القروض والضمانات والكفالات والرهون وفكها وتحصيل حقوق الشركة وتسديد التزاماتها، وتوقيع الكفالات باسم الشركة لكفالة الغير أو كفالة الشركات التي تشارك فيها الشركة وإصدار الكفالات المالية وكفالات الغرم والأداء، وإصدار الوكالات الشرعية نيابة عن الشركة، والبيع والشراء والإفراغ وقبوله والاستلام والنسليم والاستئجار والتأجير والقبض والدفع وفتح الحسابات وإدارتها وإفصالها وفتح الاعتمادات والسحب والإيداع لدى البنوك وإصدار الضمانات للبنوك والصناديق ومؤسسات التمويل الحكومي وإصدار والتوقيع على كافة الأوراق والمستندات والشيكات والسندات لأمر والكمبيالات وكافة المعاملات المصرفية وعقود المشتقات المالية لصالح الشركة أو الشركات التي تكون الشركة شريكاً فيها.

ويجوز لمجلس الإدارة بيع عقارات وممتلكات الشركة شريطة أن يتضمن محضر مجلس الإدارة وحيثيات قراره بالتصرف مراعاة الشروط التالية:

١. أن يحدد المجلس في قرار البيع الأسباب والمبررات له.
٢. أن يكون البيع مقارباً لثمن المثل.
٣. أن يكون البيع حاضراً غير مؤجل إلا في الحالات التي يقدرها المجلس وبضمانات كافية.
٤. ألا يترتب على ذلك التصرف توقف بعض أنشطة الشركة أو تحميلها بالتزامات أخرى.

كما يجوز لمجلس الإدارة عقد القروض وتقديم الضمانات اللازمة لذلك مع صناديق ومؤسسات التمويل الحكومي والجهات التجارية وغير التجارية وبصرف النظر عن مدة تلك القروض على ألا تتجاوز آجالها نهاية مدة الشركة.

ويجوز لمجلس الإدارة تقديم الدعم المالي لأي من الشركات التي تشارك فيها الشركة وضمانات التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها أي من الشركات التي تشارك فيها الشركة والتنازل عن أولوية سداد الديون.

ولمجلس الإدارة أن يفوض في حدود اختصاصه أي من صلاحياته إلى أي عضو من أعضائه أو من الغير أو أن يوكل نيابة عنه واحداً أو أكثر من أعضائه أو من الغير في اتخاذ إجراء أو تنفيذ تنظيم معين أو القيام بعمل وتعيين وعزل الوكلاء وإصدار الوكالات الشرعية، وتعيين المحامين وعزلهم.

يكون لمجلس إدارة الشركة وفي الحالات التي يقدرها حق إبراء مديني الشركة من التزاماتهم طبقاً لما يحقق مصلحتها .

ولم ينص النظام الأساسي للشركة على أي صلاحية تعطي أحد أعضاء مجلس الإدارة أو كبار التنفيذيين حق الاقتراض من الشركة، وذلك وفقاً لأحكام المادة (٧٣) من نظام الشركات

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة واللجان التنفيذية:

يدفع لكل عضو من أعضاء المجلس بدل حضور وقدره (٣,٠٠٠) ثلاثة آلاف ريال سعودي عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات المجلس و(٣,٠٠٠) ثلاثة آلاف ريال عن كل اجتماع يحضره من اجتماعات اللجان التنفيذية، ومكافأة سنوية يحددها المجلس، على ألا يزيد ما يصرف لأعضاء مجلس الإدارة بهذه الصفة عن الحد الأقصى بموجب الأنظمة والقرارات والتعليمات المعمول بها .

يشتمل تقرير مجلس الإدارة إلى الجمعية العامة العادية على بيان شامل لكل ما حصل عليه أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية من مكافآت وبدل مصروفات وغير ذلك من المزايا، وأن يشتمل كذلك على بيان ما قبضه أعضاء المجلس بوصفهم عاملين أو إداريين أو ما قبضوه نظير أعمال فنية أو إدارية أو استشارات وأن يشتمل أيضاً على بيان بعدد جلسات المجلس وعدد الجلسات التي حضرها كل عضو من تاريخ آخر اجتماع للجمعية العامة .

ولا ينص النظام الأساسي للشركة على منح عضو مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي الحق في التصويت على قرارات تخص مكافأته .

رئيس ونائب رئيس مجلس الإدارة:

يعين مجلس الإدارة رئيساً من بين أعضائه ونائباً للرئيس، ويحق لمجلس الإدارة تعيين عضواً منتدباً للشركة من أعضاء المجلس أو رئيساً تنفيذياً للشركة من أعضاء المجلس أو من غيرهم. بالإضافة إلى هذه الصلاحيات، لمجلس الإدارة منح رئيس المجلس صلاحيات أخرى بموجب قرار يصدر منه. كما يحدد مجلس الإدارة صلاحيات نائب رئيس مجلس الإدارة الرئيس التنفيذي.

اجتماعات مجلس الإدارة:

يجتمع المجلس بدعوة من رئيسه، وتكون الدعوة خطية قبل موعد الاجتماع بوقت مناسب ومصحوبة بجدول الأعمال، ويجب على رئيس المجلس أن يدعوه إلى الاجتماع متى طلب إليه ذلك اثنان من الأعضاء، ويجب أن يكون التنازل عن الإخطار مكتوباً وموقعاً من الأعضاء المتنازلين عن الإخطار ويودع في سجل محاضر الشركة.

تعقد اجتماعات مجلس الإدارة في المكتب الرئيسي للشركة أو أي مكان آخر يتفق عليه أغلبية أعضاء مجلس الإدارة، كما يجوز عقد الاجتماعات عن طريق الهاتف أو أي وسائل تواصل إلكترونية أخرى، حسبما يتفق عليها أغلبية أعضاء مجلس الإدارة، مما يسمح بالاستماع إلى جميع أعضاء مجلس الإدارة الحاضرين من قبل جميع الأعضاء الآخرين.

نصاب الاجتماعات وقرارات مجلس الإدارة:

لا يكتمل النصاب القانوني لاجتماع مجلس الإدارة إلا إذا حضره أصالة أو بالإنابة، ثمانية (٨) أعضاء على الأقل من مجلس الإدارة، وفي حالة إنابة عضو مجلس الإدارة عضواً آخر في حضور اجتماعات المجلس يتعين أن تكون الإنابة طبقاً لضوابط محددة في النظام الأساسي للشركة.

وفي حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في غضون ساعة (١) واحدة عقب الموعد المحدد، ففي هذه الحالة يؤجل الاجتماع إلى موعد آخر على أن يكون ذلك الموعد في غضون سبعة (٧) أيام (إلا إذا كان موضوع الاجتماع أمراً ملجاً بما في ذلك على الأخص الاجتماعات التي تتم الدعوة إليها فيما يتعلق بعملية تقديم عطاءات لمشروع ما وعندها يكون الاجتماع في غضون ٢٤ ساعة) من تاريخ عقد الاجتماع الأول، ويعقد الاجتماع في نفس المكان المحدد لانعقاد الاجتماع الأول بنفس جدول الأعمال. ويتألف النصاب القانوني للاجتماع المؤجل بحضور سبعة (٧) أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة، سواء كان الحضور بالأصالة أو بالنيابة. وتصدر قرارات المجلس بأغلبية الأعضاء الحاضرين والممثلين فإذا تساوت الأصوات فلا يكون للرئيس صوتاً ترجيحاً.

يجوز للمجلس إصدار قرارات بالتمديد كبدل لقرارات المجلس التي يتم إصدارها في اجتماعات المجلس، فإن قرار المجلس الذي يصدر بالتمديد يكون صحيحاً إذا كان خطياً وإذا كان قد تم التوقيع على نص القرار (شخصياً أو عبر الفاكس، أو إذا أرسلت نسخة ممسوحة ضوئياً عن طريق البريد الإلكتروني) بأغلبية أعضاء المجلس. ويجب أن يرسل هذا القرار إلى كل عضو من أعضاء مجلس الإدارة ويُمنح الأعضاء مدة محددة للرد يتم تحديدها في الإشعار، بحيث لا تقل عن يومي (٢) عمل بعد تاريخ الإرسال (وفي الحالات الطارئة تكون المدة أربع وعشرين (٢٤) ساعة). ولا يعتبر القرار نافذاً إلا بعد انقضاء تلك المدة، ما لم يتنازل غالبية أعضاء مجلس الإدارة عن هذا الشرط. وعلى الرغم مما ذكر في الفقرة السابقة، في حال طلب أحد أعضاء مجلس الإدارة عقد اجتماع حضوري للتصويت على القرار قبل توقيعه خطياً، ففي هذه الحالة يعتبر القرار الخطي بالتمديد على أنه لم يصدر، ويُعاد طرح القرار خلال اجتماع مجلس الإدارة. وفي هذه الحالة ينبغي على رئيس مجلس الإدارة أن يدعو لانعقاد اجتماع للمجلس وألا تتجاوز مدة الإشعار لعقد الاجتماع يوم (١) عمل واحد، ويكون النصاب القانوني لهذا الاجتماع صحيحاً بحضور سبعة (٧) أعضاء على الأقل من أعضاء مجلس الإدارة، بالأصالة أو بالإنابة.

ولا ينص النظام الأساسي للشركة على أي مادة تمنح عضو مجلس الإدارة أو الرئيس التنفيذي الحق في التصويت على العقود والأعمال التي له مصلحة فيها. وذلك وفقاً للمادة (٧١) من نظام الشركات التي تمنع أعضاء مجلس الإدارة التصويت على القرارات الصادرة في هذا الشأن في اجتماعات مجلس الإدارة أو اجتماعات الجمعيات العامة للمساهمين.

محاضر الاجتماع:

تثبت مداولات مجلس الإدارة وقراراته في محاضر يوقعها رئيس المجلس وأعضاء مجلس الإدارة الحاضرون وأمين السر وتدوّن هذه المحاضر في سجل خاص يوقعه رئيس مجلس الإدارة وأمين السر.

لجنة مجلس الإدارة التنفيذية:

تؤسس الشركة لجنة تنفيذية يقرر مجلس الإدارة عدد أعضائها ويضع اللائحة التي تحكمها وتنظم أعمالها. ويجوز لمجلس إدارة الشركة، بموجب قرار يصدر عنه، أن يعدل تشكيل اللجنة أو أن يزيد أو يخفض من عدد أعضائها بما يتماشى مع اللائحة، كما يجوز له كلا الأمرين.

وتكون اللجنة التنفيذية مسؤولة، من بين أمور أخرى، عن تلقي أي عروض تقدم إليها بشأن أي مشروع أو فرص استثمارية وتقييمها، وتقرر ما إذا كانت الشركة ستنفذ أو تشارك في المشروع المقترح أو الفرصة الاستثمارية المقترحة.

تتولى اللجنة التنفيذية الموافقة على ممارسة الشركات التابعة للشركة لأنشطة مكملّة لأغراض الشركة وذلك وفقاً للآتي:

١- يشمل مفهوم الأنشطة المكملّة:

أ- الأنشطة المتعلقة بمشاريع البنية التحتية المتكاملة للمياه والبخار و/أو الطاقة (بما في ذلك الطاقة المتجددة) التي تشمل أيضاً الأنظمة التالية: مياه الشرب، ومياه الري، ومياه الصرف الصحي، ومعالجة مياه الصرف الصحي، والنفايات، وشبكة الاتصالات، والتبريد المركزي، وعناصر أنظمة الطاقة، وأنظمة التخزين والتوليد والنقل والتوزيع. ٢- مشاريع الطاقة المتكاملة بما في ذلك الأنظمة التالية: تحويل النفايات إلى طاقة، والطاقة الحرارية الحيوية، ومشاريع توليد الهيدروجين الأخضر، ومشاريع الغاز الخاصة بتوليد الطاقة، وإمدادات الغاز الطبيعي المسال (LNG)، واستلام مرافق التخزين، وإعادة تحويل الغاز السائل إلى غاز، ومرافق وتوليد الطاقة.

ب- فيما يتصل بجميع الأنشطة المكملّة، يشترط تحقق الآتي:

٢- أن تحافظ الشركة على تركيز أعمالها على غرضها الأساسي والمذكور في المادة (٣) (غرض الشركة).

٣- أن توافق اللجنة التنفيذية على فرص ممارسة الأنشطة المكملّة ذات الصلة قبل تقديم أي طلب تأهيل فيما يتعلق بهذه الفرص.

٤- أن تبقى الأنشطة المذكورة في المادة (٣) (غرض الشركة) في كل مشروع من مشاريع الأنشطة المكملّة هي الغرض الرئيسي في المشروع والعامل الدافع، بحيث يشمل حوالي ٥٠٪ أو أكثر من إجمالي النفقات الرأس مالية لهذا المشروع، ما لم يوافق مجلس إدارة الشركة على خلاف ذلك.

٥- يتم توظيف أو استخدام أي خبرة متخصصة مطلوبة لإجراء الأنشطة المكملّة من قبل شركة المشروع ذات الصلة فقط ولا يتم تنفيذها أو توفيرها من قبل الشركة أو موظفيها.

٦- أن تكون المشاركة في النشاط المكمل من خلال شركة تابعة قائمة أو جديدة ومصريح لها بممارسة النشاط ذو الصلة.

لجنة إدارة المخاطر:

تؤسس الشركة لجنة إدارة المخاطر على أن يقرر مجلس الإدارة عدد أعضاء هذه اللجنة.

وأي تغيير يطرأ على لائحة إدارة المخاطر أو سياسة الالتزام والمخاطر المعمول بها لدى الشركة يستلزم الحصول على موافقة أغلبية أعضاء مجلس الإدارة.

لجنة المكافآت والترشيحات:

تؤسس الشركة لجنة المكافآت والترشيحات على أن يقرر مجلس الإدارة عدد أعضاء هذه اللجنة. وأي تغيير يطرأ على لائحة المكافآت والترشيحات المعمول بها لدى الشركة يستلزم الحصول على موافقة أغلبية أعضاء مجلس الإدارة.

حضور جمعيات المساهمين:

الجمعية العامة المكوّنة تكويناً صحيحاً تمثل جميع المساهمين وتنعقد في المدينة التي يقع بها المركز الرئيسي للشركة.

لكل مساهم حق حضور الجمعية العامة العادية أو غير العادية، وللمساهمين أن يوكل عنه شخصاً آخر من غير أعضاء مجلس الإدارة أو عاملي الشركة في حضور الجمعية العامة.

اختصاصات الجمعية العامة العادية:

فيما عدا الأمور التي تختص بها الجمعية العامة غير العادية، تختص الجمعية العامة العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتنعقد مرة على الأقل في السنة خلال الستة أشهر التالية لانتهاء السنة المالية للشركة، كما يجوز دعوة جمعيات عادية أخرى كلما دعت الحاجة إلى ذلك.

اختصاصات الجمعية العامة غير العادية:

تختص الجمعية العامة غير العادية بتعديل نظام الشركة باستثناء الأحكام المحظور عليها تعديلها نظاماً، ولها أن تصدر قرارات في الأمور الداخلة في اختصاص الجمعية العامة العادية وذلك بنفس الشروط والأوضاع المقررة للجمعية الأخيرة.

انعقاد الجمعيات العامة للمساهمين:

تتعدّد الجمعيات العامة للمساهمين بدعوة من مجلس الإدارة، وعلى مجلس الإدارة أن يدعو الجمعية العامة العادية إذا طلب ذلك مراقب الحسابات أو لجنة المراجعة أو عدد من المساهمين يمثل (٥ %) خمسة في المائة من رأس المال على الأقل ويجوز لمراجع الحسابات دعوة الجمعية للانعقاد إذا لم يقدّم المجلس بدعوة الجمعية خلال (٣٠) يوماً من تاريخ طلب مراجع الحسابات، وتُنشر الدعوة لانعقاد الجمعية العامة في صحيفة يومية توزع في مركز الشركة الرئيس قبل الميعاد المحدد للانعقاد بواحد وعشرين (٢١) يوم على الأقل. ومع ذلك يجوز الاكتفاء بتوجيه الدعوة في الميعاد المذكور إلى جميع المساهمين بخطابات مسجلة، وترسل صورة من الدعوة وجدول الأعمال إلى وزارة التجارة وهيئة السوق المالية وذلك خلال المدة المحددة للنشر. يرأس رئيس مجلس الإدارة اجتماعات الجمعية العامة للمساهمين، ويحق لكل مساهم مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها لمجلس الإدارة ومراجع الحسابات.

نصاب الجمعيات العامة العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق ومع ذلك، يجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه.

نصاب الاجتماعات العامة غير العادية:

لا يكون اجتماع الجمعية العامة غير العادية صحيحاً إلا إذا حضره مساهمون يمثلون نصف رأس المال على الأقل، فإذا لم يتوفر هذا النصاب في الاجتماع الأول وجهت الدعوة إلى اجتماع ثانٍ يعقد خلال الثلاثين (٣٠) يوماً التالية للاجتماع السابق، وتُنشر هذه الدعوة بالطريقة المنصوص عليها في المادة (٣٤) من النظام الأساسي للشركة ومع ذلك يجوز أن يعقد الاجتماع الثاني بعد ساعة من انتهاء المدة المحددة لانعقاد الاجتماع الأول بشرط أن تتضمن الدعوة لعقد الاجتماع الأول ما يفيد الإعلان عن إمكانية عقد هذا الاجتماع. وفي جميع الأحوال يكون الاجتماع الثاني صحيحاً إذا حضره عدد من المساهمين يمثل ربع رأس المال على الأقل. وإذا لم يتوفر النصاب اللازم في الاجتماع الثاني وجهت دعوة إلى اجتماع ثالث يُعقد بالأوضاع نفسها المنصوص عليها في المادة (٣٤) من النظام الأساسي للشركة ويكون الاجتماع الثالث صحيحاً أيًا كان عدد الأسهم الممثلة فيه بعد موافقة الجهة المختصة.

التصويت في الجمعيات:

لكل مساهم صوت عن كل سهم في الجمعيات العامة ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة، ويجوز للمساهم التصويت على قرارات الجمعيات العامة بواسطة وسائل التقنية الحديثة بحسب الضوابط التي تضعها الجهات المختصة. ومع ذلك لا يجوز لأعضاء مجلس الإدارة الاشتراك في التصويت على قرارات الجمعية التي تتعلق بإبراء ذمتهم من إدارتهم أو بإعطائهم التراخيص الواجبة للقيام ببعض الأعمال التي تشتمل على مصلحة ذاتية أو لتجديد هذه التراخيص، وبشكل عام على كل موضوع آخر ينص نظام الشركات على امتناعهم عن الاشتراك في التصويت فيه.

قرارات الجمعيات:

تصدر قرارات الجمعية العامة العادية بالأغلبية المطلقة للأسهم الممثلة في الاجتماع. وتصدر قرارات الجمعية العامة غير العادية بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع إلا إذا كان القرار متعلقاً بزيادة أو تخفيض رأس المال أو بإطالة مدة الشركة أو بحل الشركة قبل انقضاء المدة المحددة في نظامها أو بإدماج الشركة في شركة أو في مؤسسة أخرى فلا يكون القرار صحيحاً إلا إذا صدر بأغلبية ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

تشكيل لجنة المراجعة:

تشكل بقرار من الجمعية العامة العادية لجنة مراجعة لا يقل عدد أعضائها عن ثلاثة ولا يزيد عن خمسة (٥) أعضاء من غير أعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين سواء من المساهمين أو غيرهم.

نصاب اجتماع لجنة المراجعة:

يشترط لصحة اجتماع لجنة المراجعة حضور أغلبية أعضائها، وتصدر قراراتها بأغلبية أصوات الحاضرين، وعند تساوي الأصوات يرجح الجانب الذي صوت معه رئيس اللجنة.

اختصاصات لجنة المراجعة:

تختص لجنة المراجعة بالمراقبة على أعمال الشركة، ولها في سبيل ذلك حق الاطلاع على سجلاتها ووثائقها وطلب أي إيضاح أو بيان من أعضاء مجلس الإدارة أو الإدارة التنفيذية.

تقارير لجنة المراجعة:

على لجنة المراجعة النظر في القوائم المالية للشركة والتقارير والملحوظات التي يقدمها مراجع الحسابات، وإبداء ملاحظات حيالها إن وجدت، وعليها كذلك إعداد تقرير عن رأيها في شأن مدى كفاية نظام الرقابة الداخلية في الشركة وعما قامت به من أعمال أخرى تدخل في نطاق اختصاصها. وعلى مجلس الإدارة أن يودع نسخاً كافية من هذا التقرير في مركز الشركة الرئيس قبل موعد انعقاد الجمعية العامة بواحد وعشرون (٢١) يوم على الأقل لتزويد كل من رغب من المساهمين بنسخة منه. ويتلى التقرير أثناء انعقاد الجمعية.

تعيين مراجع الحسابات:

يكون للشركة مراجع حسابات أو أكثر من بين المراجعين المصرح لهم بالعمل في المملكة العربية السعودية تعينه الجمعية العامة سنوياً وتحدد مكافأته، ويجوز لها إعادة تعيينه.

صلاحيات مراجع الحسابات:

لمراجع الحسابات في كل وقت حق الاطلاع على دفاتر الشركة وسجلاتها وغير ذلك من الوثائق وله أن يطلب البيانات والإيضاحات التي يرى ضرورة الحصول عليها ليتحقق من موجودات الشركة والتزاماتها وغير ذلك مما يدخل في نطاق عمله. وعلى رئيس مجلس الإدارة أن يمكنه من أداء واجبه، وإذا صادف مراجع الحسابات صعوبة في هذا الشأن أثبت ذلك في تقرير يقدم إلى مجلس الإدارة. فإذا لم ييسر المجلس عمل مراجع الحسابات، وجب عليه أن يطلب من مجلس الإدارة دعوة الجمعية العامة العادية للنظر في الأمر.

على مراجع الحسابات أن يقدم إلى الجمعية العامة العادية السنوية تقريراً يُعد وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها يضمه موقف إدارة الشركة من تمكنه من الحصول على البيانات والإيضاحات التي طلبها وما يكون قد تبين له من مخالفات لأحكام النظام أو أحكام نظام الشركة الأساسي، ورأيه في مدى عدالة القوائم المالية للشركة. ويتلو مراجع الحسابات تقريره في الجمعية العامة. وإذا قررت الجمعية التصديق على تقرير مجلس الإدارة والقوائم المالية دون الاستماع إلى تقرير مراجع الحسابات، كان قرارها باطلاً.

السنة المالية:

تبدأ السنة المالية للشركة من أول شهر يناير وتنتهي في الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من كل عام ميلادي، على أن السنة المالية الأولى تبدأ من تاريخ القرار الوزاري الصادر بإعلان تأسيس الشركة وتنتهي في الحادي والثلاثين من شهر ديسمبر من العام الميلادي التالي.

توزيع الأرباح:

توزع أرباح الشركة الصافية السنوية بعد خصم جميع المصروفات العمومية والتكاليف الأخرى وتكوين الاحتياطات اللازمة لخسائر الاستثمارات والالتزامات التي يرى مجلس الإدارة ضرورتها على الوجه الآتي:

- تحتسب المبالغ اللازمة لدفع الزكاة المقررة على المساهمين، وتقوم الشركة بدفع المبالغ للجهات المختصة.
- يرحل ما لا يقل عن (١٠٪) من الأرباح الصافية بعد خصم الزكاة لتكون احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنيب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٢٠٪) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب ما نسبته ١٪ من الأرباح الصافية لتكون احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعمالي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين بنسبة لا تقل عن (١٪) من رأس مال الشركة المدفوع. ويجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة توزيع أي نسبة إضافية أخرى.
- وفي حالة تحقيق خسائر يجوز ترحيلها للسنة المالية التالية ولا توزع أي أرباح إلا بعد تعويض الخسائر بالكامل.

استحقاق الأرباح:

يستحق المساهم حصته في الأرباح وفقاً لقرار الجمعية العامة الصادر في هذا الشأن ويبيّن القرار تاريخ الاستحقاق وتاريخ التوزيع وتكون أحقية الأرباح لمالكي الأسهم المسجلين في سجلات المساهمين في نهاية اليوم المحدد للاستحقاق. كما ويجوز لمجلس الإدارة توزيع أرباح مرحلية على المساهمين وفق الضوابط والتعليمات التي تصدرها وزارة التجارة وهيئة السوق المالية بين فترة وأخرى.

أرباح الأسهم الممتازة:

في حالة عدم توزيع أرباح عن أي سنة مالية فإنه لا يجوز توزيع أرباح عن السنوات التالية إلا بعد دفع النسبة المشار إليها في المادة (٩) من النظام الأساسي للشركة لأصحاب الأسهم الممتازة عن هذه السنة، وإذا فشلت الشركة في دفع هذه النسبة من الأرباح لمدة ثلاث سنوات متتالية فإنه يجوز للجمعية الخاصة لأصحاب هذه الأسهم منعقدة طبقاً لأحكام المادة (٨٩) من نظام الشركات أن تقرر إما حضورهم اجتماعات الجمعية العامة للشركة والمشاركة في التصويت أو تعيين ممثلين عنهم في مجلس الإدارة بما يتناسب مع قيمة أسهمهم في رأس المال وذلك إلى أن تتمكن الشركة من دفع كامل أرباح الأولوية المخصصة لأصحاب هذه الأسهم عن السنوات السابقة.

خسائر الشركة:

- أ- إذا بلغت خسائر شركة المساهمة نصف رأس المال المدفوع، في أي وقت خلال السنة المالية، وجب على أي مسؤول في الشركة أو مراجع الحسابات فور علمه بذلك إبلاغ رئيس مجلس الإدارة، وعلى رئيس مجلس الإدارة إبلاغ أعضاء المجلس فوراً بذلك، وعلى مجلس الإدارة خلال خمسة عشر يوماً من علمه بذلك دعوة الجمعية العامة غير العادية للاجتماع خلال خمسة وأربعين يوماً من تاريخ علمه بالخسائر؛ لتقرر إما زيادة رأس مال الشركة أو تخفيضه وفقاً لأحكام نظام الشركات وذلك إلى الحد الذي تنخفض معه نسبة الخسائر إلى ما دون نصف رأس المال المدفوع، أو حل الشركة قبل الأجل المحدد في نظام الشركات.
- ب- وتعد الشركة منفضية بقوة نظام الشركات إذا لم تجتمع الجمعية العامة خلال المدة المحددة في الفقرة (أ) من هذه المادة، أو إذا اجتمعت وتعدز عليها إصدار قرار في الموضوع، أو إذا قررت زيادة رأس المال وفق الأوضاع المقررة في هذه المادة ولم يتم الاكتتاب في كل زيادة رأس المال خلال تسعين يوماً من صدور قرار الجمعية بالزيادة.

دعوى المسؤولية:

لكل مساهم الحق في رفع دعوى المسؤولية المقررة للشركة ضد أعضاء مجلس الإدارة إذا كان من شأن خطأ صدر منهم إلحاق ضرر خاص به، ولا يجوز للمساهم رفع الدعوى المذكورة إلا إذا كان حق الشركة في رفعها لا يزال قائماً. ويجب على المساهم أن يخطر الشركة بعزمه على رفع الدعوى.

حل الشركة وتصفيتها:

تدخل الشركة بمجرد انقضاء دور التصفية وتحفظ بالشخصية الاعتبارية بالقدر اللازم للتصفية ويصدر قرار التصفية الاختيارية من الجمعية العامة غير العادية ويجب أن يشتمل قرار التصفية على تعيين المصفي وتحديد سلطاته وأعبائه والقيود المفروضة على سلطاته والمدة الزمنية اللازمة للتصفية، ويجب ألا تتجاوز مدة التصفية الاختيارية خمس سنوات ولا يجوز تمديدتها لأكثر من ذلك إلا بأمر قضائي وتنتهي سلطة مجلس إدارة الشركة بحلها. ومع ذلك يظل هؤلاء قائمين على إدارة الشركة ويعدون بالنسبة إلى الغير في حكم المصفين إلى أن يعين المصفي وتبقى جمعيات المساهمين قائمة خلال مدة التصفية ويقتصر دورها على ممارسة اختصاصاتها التي لا تتعارض مع اختصاصات المصفي.

ختم الشركة:

يعد مجلس الإدارة ختماً للشركة.

١٢-١٥ وصف الأسهم

رأس المال

كما في تاريخ هذه النشرة، حُدد رأس مال الشركة بمبلغ وقدره ستة مليار وأربعمائة وسبعة وخمسون مليون وستمائة وثمانية وعشرون ألف وسبعمائة وثمانون (٦,٤٥٧,٦٢٨,٧٨٠) ريال سعودي مدفوع بالكامل ومقسم إلى ستمائة وخمسة وأربعين مليون وسبعمائة واثنان وستون ألف وثمانمائة وثمانية وسبعون (٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨) سهم متساوية القيمة، تبلغ القيمة الاسمية لكل سهم منها عشرة (١٠) ريالات سعودية مدفوعة بالكامل، وجميعها أسهم عادية نقدية.

الأسهم

تكون الأسهم عادية ولا يجوز إصدارها بمبلغ أقل من القيمة الاسمية. ويجب في حالة إصدار الأسهم بأعلى من هذه القيمة الاسمية أن يضاف فرق القيمة في بند مستقل ضمن حقوق المساهمين. ولا يجوز توزيعها كأرباح على المساهمين. والسهم غير قابل للتجزئة في مواجهة الشركة، فإذا تملكه أشخاص عديدون وجب عليهم أن يختاروا أحدهم لينوب عنهم في استعمال الحقوق المتصلة بالسهم، ويكون هؤلاء الأشخاص مسؤولين بالتضامن عن الالتزامات الناشئة عن ملكية السهم.

إعادة شراء سهم

يجوز للشركة المساهمة وفقاً للمادة (١١٢) من نظام الشركات شراء أو رهن أسهمها وفقاً للضوابط التي تضعها السلطة المختصة. ولا يكون للأسهم التي تشتريها الشركة أصوات في جمعيات المساهمين.

حقوق حملة الأسهم العادية

بموجب المادة (١١٠) من نظام الشركات، تثبت للمساهم جميع الحقوق المتصلة بالسهم وعلى وجه الخصوص الحق في الحصول على نصيب من الأرباح المقرر توزيعها والحق في الحصول على نصيب من موجودات الشركة عند التصفية وحق حضور الجمعيات العامة والاشتراك في مداولاتها والتصويت على قراراتها، وحق التصرف في الأسهم، وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها ومراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس والظعن بالبطلان في قرارات الجمعية العامة وذلك بالشروط والقيود الواردة في نظام الشركات والنظام الأساسي.

ولكل مساهم حق مناقشة الموضوعات المدرجة في جدول أعمال الجمعية وتوجيه الأسئلة بشأنها إلى أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات ويجب على مجلس الإدارة أو مراقب الحسابات على أسئلة المساهمين بالقدر الذي لا يعرض مصلحة الشركة للضرر، وإذا رأى المساهم أن الرد على سؤال غير مقنع احتكم إلى الجمعية وكان قرارها في هذا الشأن نافذاً.

توزيع الربح

يتم تخصيص صافي أرباح الشركة السنوية -بعد خصم جميع النفقات العامة والتكاليف الأخرى، وبعد تجنب الاحتياطات اللازمة لتغطية خسائر والتزامات الاستثمار- على النحو التالي:

- تحسب المبالغ اللازمة لدفع الزكاة المقررة على المساهمين، وتقوم الشركة بدفع المبالغ للجهات المختصة.
- يرحل ما لا يقل عن (١٠٪) من الأرباح الصافية بعد خصم الزكاة لتكون احتياطي نظامي، ويجوز للجمعية العامة العادية وقف هذا التجنب متى بلغ الاحتياطي المذكور (٣٠٪) من رأس المال المدفوع.
- للجمعية العامة العادية بناء على اقتراح مجلس الإدارة أن تجنب ما نسبته ١٪ من الأرباح الصافية لتكون احتياطي اتفاقي وتخصيصه لغرض أو أغراض معينة.
- للجمعية العامة العادية أن تقرر تكوين احتياطات أخرى، وذلك بالقدر الذي يحقق مصلحة الشركة أو يكفل توزيع أرباح ثابتة قدر الإمكان على المساهمين. وللجمعية المذكورة كذلك أن تقتطع من صافي الأرباح مبالغ لإنشاء مؤسسات اجتماعية لعاملي الشركة أو لمعاونة ما يكون قائماً من هذه المؤسسات.
- يوزع من الباقي بعد ذلك على المساهمين بنسبة لا تقل عن (١٪) من رأس مال الشركة المدفوع. ويجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة توزيع أي نسبة إضافية أخرى.
- وفي حالة تحقيق خسائر يجوز ترحيلها للسنة المالية التالية ولا توزع أي أرباح إلا بعد تعويض الخسائر بالكامل.

الجمعيات العامة

تمثل الجمعية العمومية المنعقدة حسب الأصول جميع المساهمين وتتعقد في المدينة التي يقع فيها المقر الرئيسي للشركة. باستثناء الأمور التي تقع ضمن اختصاصات الجمعية العمومية غير العادية، تختص الجمعية العمومية العادية بجميع الأمور المتعلقة بالشركة وتعقد مرة واحدة على الأقل في السنة خلال السنة (٦) أشهر التالية لنهاية السنة المالية للشركة. يجوز الدعوة لانعقاد الجمعيات العمومية العادية الأخرى حسب الحاجة.

تختص الجمعية العمومية غير العادية بتعديل النظام الأساسي باستثناء تلك الأحكام المحظور عليها تعديلها بموجب نظام الشركات. يجوز للجمعية العمومية غير العادية أن تصدر قراراتها في الأمور التي تدخل في اختصاص الجمعية العمومية العادية بنفس الشروط والأساليب المقررة للجمعية العمومية العادية.

يجوز لكل مساهم حضور الجمعية العمومية العادية أو غير العادية. يجوز للمساهم تفويض أفراد غير أعضاء مجلس الإدارة أو موظفي الشركة لحضور الجمعية العمومية.

حقوق التصويت

لكل مساهم صوت واحد لكل سهم يمثل اجتماعات الجمعيات العمومية. ويجب استخدام التصويت التراكمي في انتخاب مجلس الإدارة. وتُحسب الأصوات في اجتماعات الجمعية العامة على أساس صوت واحد لكل سهم ممثل في الاجتماع.

يتم تمرير قرارات الجمعية العمومية العادية إذا تم دعمها بأغلبية الأسهم الممثلة في الاجتماع، وعلى النقيض يتم تمرير قرارات الجمعية العمومية غير العادية إذا تم دعمها بأغلبية ثلثي الأسهم الممثلة في الاجتماع على الأقل.

ومع ذلك، إذا كان القرار المقرر اتخاذه يتعلق بزيادة رأس المال أو تخفيضه، أو مد فترة الشركة، أو حل الشركة قبل انتهاء الفترة المحددة بموجب النظام الأساسي، أو دمج الشركة مع شركة أو مؤسسة أخرى، فإنه لا يعد قراراً ساري المفعول إلا إذا تم تبنيه من قبل ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في الاجتماع.

تغيير حقوق المساهمين

إن حقوق المساهمين المتعلقة بالحصول على نصيب من الأرباح التي يتقرر توزيعها، والحق في الحصول على نصيب من فائض موجودات الشركة عند التصفية، وحق حضور الجمعيات العامة، والاشتراك في مداولاتها، والتصويت على قراراتها وحق التصرف في الأسهم وحق طلب الاطلاع على دفاتر الشركة ووثائقها ومراقبة أعمال مجلس الإدارة ورفع دعوى المسؤولية على أعضاء المجلس والطعن بالبطلان في قرارات الجمعية العامة (وذلك بالشروط والقيود الواردة في نظام الشركات والنظام الأساسي) مستمدة من نظام الشركات وبالتالي لا يمكن تغييرها.

يجب تعديل النظام الأساسي من أجل تغيير آلية التصويت والنصاب في الجمعيات العمومية. ولا يجوز تعديل النظام الأساسي إلا بقرار من الجمعية العمومية غير العادية.

نقل الملكية

يراعي تسجيل أي نقل للأسهم في سجل الأسهم الذي تحتفظ به الشركة. يخضع -عقب الطرح- أي نقل للأسهم لقواعد ولوائح هيئة السوق المالية التي تنطبق على الشركات المدرجة في تداول. يخضع كبار المساهمين لفترة الحظر المحددة في قسم («ملخص الطرح») من هذه النشرة، والتي لا يجوز لهم خلالها التصرف في أسهمهم.

١٣ - التعهد بالتغطية

أبرمت الشركة اتفاقية التعهد بالتغطية مع متعهدي التغطية بتاريخ xxxxxx (يُشار إليها بـ «اتفاقية التعهد بالتغطية»)، التي وافق بموجبها متعهدو التغطية على التعهد بتغطية كامل أسهم الطرح البالغة ٨١,١٩٩,٢٩٩ سهم، مع مراعاة بعض الشروط والأحكام الواردة في اتفاقية التعهد بالتغطية.

١٣ - ١ متعهدو التغطية

وفيما يلي أسماء وعناوين متعهدي التغطية:



شركة سيتي جروب العربية السعودية
الطابق العشرون، برج المملكة
ص.ب: ٣٠١٧٠٠ الرياض ١١٣٧٢
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٢٤ ٦١٤٠ (١١) ٩٦٦+
فاكس: ٢١١ ٠٠٢٠ (١١) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: www.citigroup.com/citi/about/countries-and-jurisdictions/saudi-arabia.html
البريد الإلكتروني: projecteclipse@citigroup.com



شركة جي بي مورغان العربية السعودية
برج الفيصلية
طريق الملك فهد
ص.ب: ٥١٩٠٧ الرياض ١١٥٥٣
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٢٩٩ ٣٨٠٠ (١١) ٩٦٦+
فاكس: ٢٩٩ ٣٨٤٠ (١١) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: www.jpmorgansaudi Arabia.com
البريد الإلكتروني: Eclipse__JPM__Core@jpmorgan.com



شركة الرياض المالية
واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩
٧٢٧٩ الرياض ١٣٢٤١
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٨٦ ٥٦٤٩ (١١) ٩٦٦+
فاكس: ٤٨٦ ٥٩٠٨ (١١) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: www.riyadcapital.com
البريد الإلكتروني: projecteclipse@riyadcapital.com



ناتيكسيس العربية السعودية للاستثمار
سيرفكوروب - برج الفيصلية
الطابق ١٨، برج الفيصلية، طريق الملك فهد
الرياض
المملكة العربية السعودية
هاتف: ٤٩٠ ٣٩٤٦ (١١) ٩٦٦+
فاكس: ٤٩٠ ٣٩٣٨ (١١) ٩٦٦+
الموقع الإلكتروني: emea.cib.natixis.com/saudi-arabia/en
البريد الإلكتروني: project.eclipse@natixis.com



المجموعة المالية هيرميس

شركة المجموعة المالية هيرميس السعودية

الطابق الثالث، البرج الشمالي

برج سكاى، طريق الملك فهد

العليا، الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٨٠٤٨ ٢٩٣ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٨٠٣٢ ٢٩٣ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.efghermes.com

البريد الإلكتروني: efg_hermes_IPO@efg-hermes.com



الإمارات دبي الوطني كابيتال السعودية

واحة غرناطة للأعمال ٢٤١٤ - حي الشهداء، وحدة رقم ٦٩

١٣٢٤١ الرياض

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٣٩٠٠ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٣٩٥٥ ٢٩٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.emiratesnbdcapital.com.sa

البريد الإلكتروني: project.eclipse@emiratesnbd.com



فاب كابيتال - المملكة العربية السعودية

مبنى مجموعة كيان، ٧٧٥٦ طريق الملك فهد،

حي الملقا - الملقا،

الرياض ٤١٨١ - ١٣٥٢٤،

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٤٣٧٢ ٢٨٣ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.bankfab.com/ar-sa

البريد الإلكتروني: ECM@bankfab.com



شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)

طريق الملك فهد - حي العقيق

ص.ب. ٤٤٢ جدة ٢١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧٦٦٦ ٢٥٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٢٦٥٣ ٤٨٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.icab.com.sa

البريد الإلكتروني: info@icap.com.sa



شركة الأهلي المالية

طريق الملك سعود، المبنى الإقليمي للبنك الأهلي السعودي

ص.ب. ٢٢٢١٦، الرياض ١١٤٩٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٧١٠٦ ٨٧٤ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٤٠٦ ٠٠٥٢ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alahlicapital.com

البريد الإلكتروني: snbc.cm@alahlicapital.com



شركة البلاد المالية

طريق الملك فهد

ص.ب. ١٤٠، الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٣٦ ٩٢٠ ٠٠٣ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٢٩٩ ٢٩٠ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com

البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com

الجزيرة كابيتال

الجزيرة للأسواق المالية ALJAZIRA CAPITAL



الجزيرة كابيتال

طريق الملك فهد

ص.ب ٢٠٤٢٨، الرياض ١١٤٥٥

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٢٢٥ ٦٠٠٠ (١١) +٩٦٦

فاكس: ٢٢٥ ٦٨١١ (١١) +٩٦٦

الموقع الإلكتروني: www.aljaziracapital.com.sa

البريد الإلكتروني: contactus@aljaziracapital.com.sa

٢-١٣ ملخص اتفاقية التعهد بالتغطية

فيما يلي ملخص بالشروط الرئيسية التي سيتم تضمينها في اتفاقية التعهد بالتغطية:

- تتعهد الشركة لمتعهدي التغطية على قيامها بالآتي في أول يوم عمل يلي اكتمال تخصيص أسهم الطرح بعد انتهاء فترة الطرح:
 - إصدار وتخصيص أسهم الطرح للفئات المشاركة أو المكتتبين الأفراد التي تم قبول طلباتهم من قبل الجهات المستلمة
 - إصدار وتخصيص أسهم الطرح التي لم يتم شراؤها من قبل المكتتبين الأفراد أو الفئات المشاركة في الطرح إلى متعهدي التغطية
- يتعهد متعهدي التغطية للشركة بشراء أي أسهم طرح لم يتم الاكتتاب فيها من قبل المكتتبين الأفراد أو الفئات المشاركة وفقاً لما هو وارد أدناه:

المتعهد بالتغطية	إجمالي عدد الأسهم المتعهد بتغطيتها	النسبة المتعهد بتغطيتها من إجمالي الطرح
سي تي جروب	٧,٦١٢,٤٣٤	%٩,٣٨
جي بي مورقان	٧,٦١٢,٤٣٤	%٩,٣٨
الرياض المالية	١٥,٢٢٤,٨٧٠	%١٨,٧٥
ناتيكسيس	٥,٠٧٤,٩٥٦	%٦,٢٥
المجموعة المالية هيرميس السعودية	٥,٠٧٤,٩٥٦	%٦,٢٥
الامارات دبي الوطني كابيتال السعودية	٥,٠٧٤,٩٥٦	%٦,٢٥
فاب كابيتال	٥,٠٧٤,٩٥٦	%٦,٢٥
شركة الاستثمار للأوراق المالية والوساطة (الاستثمار كابيتال)	٥,٠٧٤,٩٥٦	%٦,٢٥
شركة الأهلي المالية	١٢,٦٨٧,٣٩١	%١٥,٦٣
شركة البلاد المالية	٥,٠٧٤,٩٥٦	%٦,٢٥
شركة الجزيرة كابيتال	٧,٦١٢,٤٣٤	%٩,٣٨
المجموع	٨١,١٩٩,٢٩٩	%١٠٠

تتضمن اتفاقية التعهد بالتغطية عدد من الشروط والإقرارات والضمانات المتعارف عليها، والتي تشمل (على سبيل المثال لا الحصر) ما يلي: الحصول على جميع الموافقات النظامية على هذه النشرة، تسليم شهادات الموظفين المتعارف عليها، عدم حدوث أي تغييرات جوهرية قد تؤثر بشكل سلبي على الشركة أو المجموعة أو الأسواق المالية ذات الصلة بأعمال الشركة، عدم حدوث أي من حالات القوى القاهرة المتعارف عليها، حصول متعهدي التغطية على المشورة القانونية المتعارف عليها وخطابات الإفصاح، وخطابات مراجعي الحسابات.

وتعهدت الشركة باستيفاء جميع شروط اتفاقية التعهد بالتغطية.

٣-١٣ تكاليف التعهد بالتغطية

ستقوم الشركة بدفع رسوم التعهد بالتغطية لمتعهدي التغطية بناءً على إجمالي قيمة الطرح كما سيتم تعويض متعهدي التغطية عن جميع التكاليف والمصاريف التي سيتكبدها فيما يتعلق بعملية الطرح.

١٤ - مصاريف الطرح

تتحمل الشركة جميع مصاريف الطرح، والتي تقدّر بحوالي ١٦٠ مليون ريال سعودي والتي تشمل أتعاب كل من المستشارين الماليين، ومدير الاكتتاب والمنسق المحلي، ومديري سجل اكتتاب المؤسسات، والمنسقين الدوليين، والمستشارين القانونيين للشركة، والمستشارين القانونيين لمتعهدي التغطية، ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي، ومستشار دراسة السوق، والمحاسب القانوني بالإضافة إلى مصاريف التسويق والطباعة والتوزيع، ومصاريف التعهد بالتغطية والمصاريف الأخرى المتعلقة بالطرح. وسيتم خصم مصاريف الطرح من إجمالي متحصلات الطرح، ولن يتحمل المساهمون أي مصاريف تتعلق بالطرح.

١٠- الإعفاءات

تقدمت الشركة إلى السوق المالية بطلب الإعفاء من متطلبات الفقرة الفرعية (٢) من الفقرة (ب) من المادة السابعة من قواعد الإدراج والتي تشترط ألا تقل ملكية الجمهور من فئة الأسهم موضوع الطلب عن ٣٠٪ عند الإدراج، وقد صدرت موافقة السوق المالية على هذا الطلب بعد الحصول على موافقة الهيئة بتاريخ ٩ مارس ٢٠٢١م

١٦ - شروط وأحكام الاكتتاب

قدمت الشركة طلباً لتسجيل وطرح الأوراق المالية إلى الهيئة وفقاً لقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج، وطلباً لإدراج الأسهم في تداول إلى السوق وفقاً لقواعد الإدراج.

يجب على جميع المكتتبين قراءة شروط وأحكام الاكتتاب بعناية تامة قبل استكمال تعبئة نموذج طلب الاكتتاب، حيث يعتبر توقيع نموذج طلب الاكتتاب وتقديمه إلى الجهة المستلمة أو مديري سجل اكتتاب المؤسسات أو مدير الاكتتاب بمثابة إقرار بالقبول بشروط وأحكام الاكتتاب المذكورة والموافقة عليها.

١٦-١ الاكتتاب في أسهم الطرح

تتكون عملية الطرح من (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليون ومائة وتسعة وتسعون ألف ومائتان وتسعة وتسعون سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد وتمثل أسهم الطرح ما نسبته ١١,١٪ من رأس مال الشركة بعد الإكتتاب ويتم طرحها بسعر [٥] ريال سعودي للسهم الواحد بقيمة إجمالية تبلغ [٥] مليون ريال سعودي. علماً بأن الطرح على المكتتبين الأفراد وإدراج الأسهم بعد ذلك، منوط بنجاح اكتتاب الفئات المشاركة بكامل أسهم الطرح. وسيتم إلغاء الطرح في حال لم يتم تغطية الطرح خلال هذه الفترة. ويجوز للهيئة تعليق هذا الطرح بعد الموافقة على هذه النشرة وقبل تسجيل وقبول الأسهم للإدراج في السوق المالية في حال حدوث تغيير جوهري من شأنه التأثير بشكل سلبي وجوهري على عمليات الشركة. ويقتصر هذا الطرح على الشريحتين التاليتين من المكتتبين:

الشريحة (أ): الفئات المشاركة

تشمل هذه الشريحة الفئات التي يحق لها المشاركة في بناء سجل الأوامر وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر. ويبلغ عدد أسهم الطرح التي سيتم تخصيصها مبدئياً للفئات المشاركة (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليون ومائة وتسعة وتسعون ألف ومائتان وتسعة وتسعون سهم عادي بقيمة اسمية مدفوعة بالكامل قدرها (١٠) ريالاً سعودية للسهم الواحد وتمثل أسهم الطرح ما نسبته ١١,١٪ من رأس مال الشركة بعد الإكتتاب ويتم طرحها بسعر [٥] ريال سعودي للسهم الواحد بقيمة إجمالية تبلغ [٥] مليون ريال سعودي. علماً بأن الطرح على المكتتبين الأفراد وإدراج الأسهم بعد ذلك، منوط بنجاح اكتتاب الفئات المشاركة بكامل أسهم الطرح. وسيتم إلغاء الطرح في حال لم يتم تغطية الطرح خلال هذه الفترة. ويجوز للهيئة تعليق هذا الطرح بعد الموافقة على هذه النشرة وقبل تسجيل وقبول الأسهم للإدراج في السوق المالية في حال حدوث تغيير جوهري من شأنه التأثير بشكل سلبي وجوهري على عمليات الشركة. ويقتصر هذا الطرح على الشريحتين التاليتين من المكتتبين:

الشريحة (ب): المكتتبون الأفراد

تشمل هذه الشريحة الأشخاص السعوديين الطبيعيين، بما في ذلك المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي - حيث يحق لها أن تكتب بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر السعوديين - بالإضافة إلى أي شخص طبيعي غير سعودي مقيم أو مواطني دول مجلس التعاون الخليجي ممن لديهم حساب بنكي و يحق لهم فتح حساب استثماري لدى إحدى الجهات المستلمة. ويعد لاغياً اكتتاب كل شخص اكتتب باسم مطلقة، وإذا ثبت القيام بعملية من هذا النوع فسيطبق النظام بحق مقدم الطلب. وفي حال تم الاكتتاب مرتين، سوف يعتبر الاكتتاب الثاني لاغياً وسيتم أخذ الاكتتاب الأول فقط في الاعتبار. وسيتم تخصيص (٨,١١٩,٩٢٩) ثمانية مليون ومائة وتسعة عشر ألف وتسعة مائة وتسعة وعشرون من أسهم الطرح كحد أقصى بما يمثل ١٠٪ من إجمالي أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد. وفي حال عدم اكتتاب المكتتبين الأفراد بكامل عدد الأسهم المخصصة لهم، يحق للمستشارين والشركة تخفيض عدد الأسهم المخصصة لهم لتتناسب مع عدد الأسهم التي تم الاكتتاب بها من قبلهم.

١٦-٢ بناء سجل الأوامر للفئات المشاركة

أ- سيتم تحديد النطاق السعري لأغراض بناء سجل الأوامر من قبل المستشارين الماليين والمنسقين الدوليين والمنسق المحلي ومديري سجل اكتتاب المؤسسات، وسيتم إتاحتها لجميع الفئات المشاركة.

ب- يجب على كل من الفئات المشاركة المسجلة في المملكة تقديم طلباً للمشاركة في عملية بناء سجل الأوامر من خلال تقديم نموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة أو طلب المشاركة في بناء سجل الأوامر. وعلى الفئات المشاركة غير المسجلة في المملكة تقديم طلب المشاركة في بناء سجل الأوامر لمديري سجل اكتتاب المؤسسات عن طريق الهاتف أو البريد الإلكتروني. ويجوز للفئات المشاركة تغيير طلباتها أو إلغاؤها في أي وقت خلال مدة بناء سجل الأوامر، على أن يكون تغيير تلك الطلبات من خلال تقديم نموذج طلب معدل أو نموذج طلب إلحاق (حيثما ينطبق)، وذلك قبل انتهاء فترة بناء سجل الأوامر. ويجب ألا يقل عدد أسهم الطرح التي يكتتب فيها كل من الفئات المشاركة عن ١٠٠,٠٠٠ سهم من أسهم الطرح، وألا يزيد عن ٢٦,٣١٩,٦٢١ سهم، وفيما يتعلق بصناديق الاستثمار العامة فقط، بما لا يتجاوز الحد الأقصى لكل صندوق عام مشارك والذي يتم تحديده وفقاً لتعليمات بناء سجل الأوامر. ويجب أن يكون عدد الأسهم المطلوبة قابلة للتخصيص. وسيقوم مديرو سجل اكتتاب المؤسسات بإخطار الفئات المشاركة بخصوص سعر الطرح وعدد أسهم الطرح المخصصة مبدئياً لهم. ويجب أن تبدأ عملية اكتتاب الفئات المشاركة على أن تقوم الفئات المشاركة داخل وخارج المملكة بتقديم نموذج طلب اكتتاب الفئات المشاركة أثناء فترة الطرح والتي تشمل كذلك المكتتبين الأفراد وذلك وفقاً لشروط وتعليمات الاكتتاب المفصلة في نماذج طلبات الاكتتاب.

ج- بعد إكمال عملية بناء سجل الأوامر للفئات المشاركة، سيقوم مديرو سجل الاكتتاب بالإعلان عن نسبة التغطية من قبل الفئات المشاركة.

د- سيكون للمستشارين الماليين والمنسقين الدوليين والمنسق المحلي ومديري سجل اكتتاب المؤسسات والشركة صلاحية تحديد سعر الطرح وفقاً لقوى العرض والطلب على ألا يزيد عن السعر المحدد في اتفاقية التعهد بالتغطية بشرط أن يكون سعر الاكتتاب وفقاً لوحدة تغير السعر المطبقة من تداول.

٣-١٦ الاكتتاب من قبل المكتتبين الأفراد

يجب على كل من المكتتبين الأفراد الاكتتاب بعدد أسهم لا يقل عن ١٠ أسهم طرح كحد أدنى، ولا يزيد عن ٢٥٠,٠٠٠ سهم طرح كحد أقصى. ولا يسمح بتغيير أو سحب نموذج طلب الاكتتاب بعد تسليمه. ويجب اكمال نماذج طلبات اكتتاب الأفراد وفقاً للتعليمات الواردة أدناه. وبإمكان المكتتبين الأفراد الاكتتاب عن طريق الإنترنت أو الهاتف المصرفي أو أجهزة الصراف الآلي التابعة للجهات المستلمة التي تقدم كل هذه الخدمات أو بعضها لعملائها شريطة أن:

- أ- يكون لدى المكتتب الفرد حساب لدى إحدى الجهات المستلمة التي تقدم مثل هذه الخدمات.
- ب- ألا يكون قد طرأ أي تغيير على المعلومات الخاصة بالمكتتب الفرد منذ اكتتابه في طرح جرى حديثاً.
- ج- يكون لدى المكتتبون الأفراد من غير السعوديين أو مواطني دول مجلس التعاون الخليجي حساب لدى إحدى مؤسسات السوق المالية التي تقدم مثل هذه الخدمة.

إن توقيع المكتتب الفرد على نموذج طلب اكتتاب الأفراد وتقديمه للجهات المستلمة يمثل اتفاقية ملزمة بين الشركة والمكتتب الفرد مقدم الطلب . وبإمكان المكتتبين الأفراد الحصول على نسخة من هذه النشرة ونماذج طلب اكتتاب الأفراد من المواقع الإلكترونية الخاصة بالجهات المستلمة التالية: (تتوفر نشرة الإصدار أيضاً على الموقع الإلكتروني للهيئة والمستشارين الماليين والشركة):

بنك الرياض
riyad bank

بنك الرياض

حي الشهداء

ص.ب ٢٢٦٢٢ الرياض ١١٤١٦

المملكة العربية السعودية

هاتف رقم: ٤٠١ ٣٠٣٠ (١١) ٩٦٦+

فاكس رقم: ٤٨٦ ٥٩٠٩ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.riyadbank.com

البريد الإلكتروني: customercare@riyadbank.com

البنك الأهلي السعودي
SNB

البنك الأهلي السعودي

طريق الملك عبدالعزيز

ص.ب ٣٥٥٥، جدة ٢١٤٨١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٤٩ ٣٣٣٣ (١٢) ٩٦٦+

فاكس: ٦٤٣ ٧٤٢٦ (١٢) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alahli.com

البريد الإلكتروني: contactus@alahli.com

مصرف الراجحي Al Rajhi Bank



مصرف الراجحي

شارع العليا

ص.ب ٢٨، الرياض ١١٤١١

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٠٩ ٨٨٨٨ (١١) ٩٦٦+

فاكس: ٦٠٩ ٨٨٨٨ (١١) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.alrajhibank.com

البريد الإلكتروني: contactcenter1@alrajhibank.com

بنك الجزيرة
BANK ALJAZIRA



بنك الجزيرة

طريق الملك عبدالعزيز

ص.ب ٦٢٧٧، جدة ٢١٤٤٢

المملكة العربية السعودية

هاتف: ٦٠٩ ٨٨٨٨ (١٢) ٩٦٦+

فاكس: ٦٠٩ ١٨٨٨ (١٢) ٩٦٦+

الموقع الإلكتروني: www.baj.com.sa

البريد الإلكتروني: shakwa@baj.com.sa

١٦-٤ فترة الطرح المخصصة للمكتتبين الأفراد والشروط الواجب توفرها لاكتتاب المكتتبين الأفراد

ستبدأ الجهات المستلمة في استلام نماذج طلبات اكتتاب الأفراد في فروعها في كافة مناطق المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٢ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٢٩ سبتمبر ٢٠٢١م) ولغاية ٢٤ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ١ أكتوبر ٢٠٢١م) وعند توقيع وتسليم نماذج طلب اكتتاب الأفراد، تقوم الجهة المستلمة بختم وتقديم نسخة من نموذج طلب اكتتاب الأفراد إلى مقدم الطلب. وفي حالة عدم اكتمال أو عدم دقة البيانات المقدمة في نموذج طلب اكتتاب الأفراد أو عدم ختمها من قبل الجهة المستلمة، يعتبر نموذج طلب اكتتاب الأفراد لاغياً. ينبغي على المكتتب الفرد تحديد عدد الأسهم التي يقوم بالتقدم للاكتتاب فيها في نموذج طلب اكتتاب الأفراد، بحيث يكون إجمالي مبلغ الاكتتاب هو حاصل ضرب عدد الأسهم المطلوب للاكتتاب فيها بسعر الطرح البالغ ١٠ ريال سعودي للسهم.

ولن يتم قبول طلبات الاكتتاب بأقل من ١٠ أسهم من أسهم الطرح أو أي كسور. وأي اكتتاب في الأسهم فوق ذلك، يجب أن يكون بمضاعفات الرقم ١٠ علماً بأن الحد الأقصى للاكتتاب للمكتتبين الأفراد (٢٥٠,٠٠٠) مائتان وخمسون ألف سهم سهماً من أسهم الطرح.

يجب تقديم طلب الاكتتاب للمكتتبين الأفراد خلال فترة الطرح للمكتتبين الأفراد مرفقاً به المستندات التالية، حيثما ينطبق، وستقوم الجهات المستلمة بمطابقة الصور مع الأصل ومن ثم إعادة الأصل إلى المكتتب:

- أصل وصورة بطاقة الهوية الوطنية (للمكتتب الفرد)
- أصل وصورة سجل الأسرة (عندما يكون الاكتتاب نيابة عن أفراد الأسرة).
- أصل وصورة صك الوكالة الشرعية (عندما يكون الاكتتاب بالنيابة عن الغير).
- أصل وصورة صك الوصاية الشرعية (عندما يكون الاكتتاب نيابة عن أيتام).
- أصل وصورة صك الطلاق (عندما يكون الاكتتاب نيابة عن أبناء المرأة السعودية المطلقة).
- أصل وصورة شهادة الوفاة (عندما يكون الاكتتاب نيابة عن أبناء المرأة السعودية الأرملة).
- أصل وصورة شهادة الميلاد (عندما يكون الاكتتاب نيابة عن أبناء المرأة السعودية المطلقة أو الأرملة).

تقتصر الوكالة الشرعية على أعضاء العائلة (تنطبق على الآباء والأبناء فقط). وفي حالة تقديم نموذج طلب اكتتاب نيابة عن المكتتب الفرد (الآباء والأبناء فقط)، يجب ذكر اسم الوكيل. ويجب أن تكون الوكالة صادرة من كاتب عدل بالنسبة للمكتتبين الأفراد المقيمين في المملكة العربية السعودية، وأن يكون مصدقاً من قبل السفارة أو القنصلية السعودية في الدولة المعنية بالنسبة للمكتتبين الأفراد المقيمين خارج المملكة العربية السعودية.

يكفي تعبئة نموذج طلب اكتتاب أفراد واحد لكل مكتب فرد رئيسي ولأفراد عائلته المقيدين في سجل الأسرة إذا كان أفراد العائلة سيكتتبون بنفس عدد الأسهم التي يتقدم المكتتب الفرد الرئيسي بطلبها. ويترتب على ذلك ما يلي:

- ١- سيتم تسجيل جميع أسهم الطرح المخصصة للمكتتب الفرد الرئيسي والمكتتبين التابعين باسم المكتتب الفرد الرئيسي.
- ٢- تعاد المبالغ الفائضة عن الأسهم غير المخصصة إلى المكتتب الفرد الرئيسي والتي دفعها بنفسه أو عن المكتتبين التابعين.
- ٣- يحصل المكتتب الفرد الرئيسي على كامل الأرباح الموزعة عن أسهم الطرح المخصصة له وللمكتتبين التابعين (في حالة عدم بيع الأسهم أو نقل ملكيتها).

يجب استخدام طلب اكتتاب أفراد منفصل في الحالات التالية:

- ١- إذا كان المكتتب يرغب في تسجيل الأسهم التي يتم تخصيصها باسم شخص بخلاف اسم المكتتب الفرد الرئيسي.
- ٢- إذا اختلف عدد الأسهم التي يرغب المكتتبين الأفراد التابعين للاكتتاب بها عن المكتتب الفرد الرئيسي.
- ٣- إذا كانت الزوجة ترغب في الاكتتاب باسمها وتسجيل الأسهم المخصصة لحسابها (ففي هذه الحالة يتعين عليها تعبئة نموذج طلب اكتتاب أفراد منفصل عن نموذج طلب اكتتاب الأفراد الذي تم إكماله من قبل المكتتب الفرد الرئيسي). وفي هذه الحالة يلغى أي طلب اكتتاب تقدم به زوجها نيابة عنها، وستقوم الجهة المستلمة بالتعامل مع طلب الاكتتاب المنفصل الذي تقدمت به الزوجة.

يحق للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي أن تكتب في الأسهم بأسمائهم لصالحها شريطة أن تقدم ما يثبت أنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها للأولاد القصر، ويعد اكتتاب كل شخص اكتتب باسم مطلقته لاغياً وسيخضع للعقوبات المنصوص عليها في النظام. وفي حال اكتتب مكتتب رئيسي لنفسه ولأفراد عائلته المقيدين في سجل الأسرة، ومن ثم قام أحد أفراد تلك الأسرة بالاكتتاب بطلب اكتتاب منفصل، سيتم إلغاء فقط طلب فرد الأسرة الذي قام بتقديم طلب منفصل من طلب المكتتب الرئيسي.

خلال فترة الطرح، تقبل فقط الإقامة السارية كوثيقة تعريف للتابعين غير السعوديين، ولن تقبل جوازات السفر أو شهادات الميلاد. ويمكن تضمين التابعين غير السعوديين كتابين فقط مع أمهاتهم ولا يمكن لهم الاكتتاب كمكتتبين رئيسيين. على ألا يزيد عمر التابعين غير السعوديين الذين يمكن إدراجهم مع طلب الأم عن ثمانية عشرة (١٨) عاماً. ويجب أن يتم تصديق كافة الوثائق الصادرة عن الحكومات الأجنبية من قبل القنصلية أو السفارة السعودية في البلد المعني.

يوافق كل مكتب فرد على الاكتتاب في الأسهم المحددة في نموذج طلب اكتتاب الأفراد الذي قدمه وعلى شرائها بمبلغ يعادل عدد أسهم الطرح المتقدم بطلبها مضموناً بسعر الطرح البالغ ١٠ ريال سعودي للسهم الواحد. ويعتبر كل مكتب فرد أنه قد تملك عدد أسهم الطرح المخصصة له عند تحقق الشروط التالية:

- ١- تسليم نموذج طلب اكتتاب الأفراد إلى أي من الجهات المستلمة من قبل المكتب الفرد.
 - ٢- قيام المكتب الفرد بصداد كامل قيمة الأسهم التي طلب الاكتتاب بها إلى الجهة المستلمة.
- يجب أن يتم دفع إجمالي قيمة أسهم الطرح المكتتب بها بالكامل لدى فرع الجهة المستلمة من خلال الخصم من حساب المكتب الفرد لدى الجهة المستلمة التي يتم فيها تقديم نموذج طلب اكتتاب الأفراد.
- إذا كان نموذج طلب اكتتاب الأفراد المقدم غير مطابق لأحكام وشروط الاكتتاب، فسيكون للشركة الحق في رفض ذلك الطلب كلياً أو جزئياً. ويقر مقدم الطلب بموافقه على قبول أي عدد أسهم يتم تخصيصها له طالما لم يتجاوز عدد الأسهم المخصصة له عدد الأسهم التي تقدم بالاكتتاب لها.

٥-١٦ تخصيص الأسهم ورد الفائض

سيقوم مدير الاكتتاب بفتح وإدارة حسابات أمانة تحت مسمى («حسابات الاكتتاب العام») لغرض إيداع وحفظ مبالغ الاكتتاب التي تم تحصيلها من الفئات المشاركة والجهات المستلمة (بالنيابة عن المكتتبين الأفراد). ويجب على كل جهة مستلمة أن تودع المبالغ التي قامت بتحصيلها من المكتتبين الأفراد في حسابات الاكتتاب العام. وسيتم تحويل مبالغ الاكتتاب للشركة عند الإدراج وذلك بعد خصم بعض الرسوم والنفقات.

وسيقوم مدير الاكتتاب أو الجات المستلمة (حسب الحال) بإخطار المكتتبين بالعدد النهائي لأسهم الطرح المخصصة لكل منهم مع المبالغ التي سيتم استردادها (إن وجدت). وسيتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين دون أي عمولات أو استقطاعات وسيتم إيداعها في حساب المكتب المحدد في نموذج طلب الاكتتاب. وسوف يتم الإعلان عن عملية التخصيص النهائي في ٢٧ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٤ أكتوبر ٢٠٢١م)، ورد فائض الاكتتاب إن وجد في موعد ٢٨ صفر ١٤٤٣هـ (الموافق ٥ أكتوبر ٢٠٢١م). (لمزيد من المعلومات، يرجى مراجعة قسم يرجى مراجعة قسم «التواريخ المهمة وإجراءات الاكتتاب») وينبغي على المكتب التواصل مع مدير الاكتتاب أو الجهة المستلمة التي قدم نموذج طلب الاكتتاب لديه (حسب الأحوال) في حال الرغبة في الحصول على تفاصيل إضافية.

٦-١٦ تخصيص أسهم الطرح للفئات المشاركة

سوف يتم تحديد أسهم الطرح المخصصة بشكل نهائي للفئات المشاركة بعد الانتهاء من تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد من قبل المستشارين الماليين بالتشاور مع الشركة وبمقدورها باستخدام آلية التخصيص الاختيارية، بشرط ألا يقل عدد أسهم الطرح المخصصة مبدئياً للفئات المشاركة عن (٨١,١٩٩,٢٩٩) واحد وثمانون مليوناً ومائة وتسعة وتسعون ألفاً ومائتان وتسعة وتسعون سهم تمثل ١٠٪ من أسهم الطرح. علماً بأنه في حال طلب المكتتبين الأفراد الاكتتاب في الأسهم المخصصة لهم، يحق لمدير الاكتتاب ومديري سجل اكتتاب المؤسسات تخفيض عدد أسهم الطرح المخصصة للفئات المشاركة إلى (٧٣,٠٧٩,٣٧٠) ثلاثة وسبعون مليون وتسعة وسبعون ألف وثلاثمائة وسبعون سهم لتمثل ما نسبته ٩٠٪ من إجمالي أسهم الطرح، وذلك بعد الانتهاء من اكتتاب المكتتبين الأفراد.

٧-١٦ تخصيص أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد

يحدد تخصيص عدد ونسبة أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد قبل المستشارين الماليين ومدير الاكتتاب. وسيتم تخصيص (٨,١١٩,٩٢٩) ثمانية مليون ومائة وتسعة عشر ألف وتسعمائة وتسعة وعشرون سهم كحد أقصى بما يعادل ١٠٪ من إجمالي أسهم الطرح للمكتتبين الأفراد، علماً بأن الحد الأدنى للتخصيص لكل مكتب فرد ١٠ أسهم. كما أن الحد الأقصى لكل مكتب فرد هو (٢٥٠,٠٠٠) مائتان وخمسون ألف سهم. وسيتم تخصيص ما يتبقى من أسهم الطرح، إن وجدت، على أساس تناسبي بناءً على نسبة ما طلبه كل مكتب إلى إجمالي الأسهم المطلوب الاكتتاب فيها. وفي حال تجاوز عدد المكتتبين الأفراد ٨١١,٩٩٢ (ثمانمائة وأحد عشر ألف وتسعمائة واثنان وتسعون) مكتب فرد، فلا تضمن الشركة الحد الأدنى للتخصيص وسيتم تخصيص وفقاً لما تقرره الشركة والمستشارين الماليين. وسيتم إعادة فائض الاكتتاب (إن وجد) إلى المكتتبين الأفراد دون أي عمولات أو استقطاعات من قبل الجهات المستلمة.

٨-١٦ الحالات التي يجوز فيها تعليق الإدراج أو إلغائه

صلاحية تعليق أو إلغاء الإدراج

- أ- يجوز للهيئة تعليق تداول الأسهم أو إلغاء إدراجها في أي وقت حسبما تراه مناسباً، وذلك في أي من الحالات التالية:
- إذا رأت ضرورة ذلك لحماية المستثمرين أو للمحافظة على سوق منتظمة.
- إذا أخفقت الشركة إحقاقاً تراه الهيئة جوهرياً في الالتزام بنظام السوق المالية أو لوائحها التنفيذية أو قواعد السوق.
- إذا لم تسد الشركة أي مقابل مالي مستحق للهيئة أو السوق أو أي غرامات مستحقة للهيئة في مواعيدها.
- إذا رأت أن الشركة أو أعمالها أو مستوى عملياتها أو أصولها لم تعد مناسبة لاستمرار إدراج الأسهم في السوق.
- عند الإعلان عن استحواد عكسي لا يتضمن معلومات كافية بشأن الصفقة المقترحة. وفي حال أعلنت الشركة عن معلومات كافية تتعلق بالكيان الممستهدف، وافتنعت الهيئة، بعد إعلان الشركة، بأنه ستتوافر معلومات كافية للجمهور حول الصفقة المقترحة للاستحواد العكسي، فللهيئة اتخاذ قرار بعدم تعليق التداول في هذه المرحلة.

- عند تسرب معلومات عن الصفقة المقترحة للاستحواذ العكسي، ويتعذر على الشركة تقييم وضعها المالي بدقة ويتعذر إبلاغ السوق وفقاً لذلك.
- عند قيد طلب افتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي للمصدر الذي بلغت خسائره المتراكمة ٥٠ ٪ فأكثر من رأس ماله لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.
- عند قيد طلب افتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للشركة لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.
- عند صدور حكم المحكمة النهائي بإنهاء إجراء إعادة التنظيم المالي وافتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للشركة بموجب نظام الإفلاس.
- عند صدور حكم المحكمة النهائي بافتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للشركة بموجب نظام الإفلاس.

ب- يخضع رفع تعليق التداول المفروض في الفقرة (أ) أعلاه للاعتبارات الآتية:

- ١- معالجة الأوضاع التي أدت إلى التعليق بشكل كاف، وعدم وجود ضرورة لاستمرار التعليق لحماية المستثمرين.
- ٢- أن رفع التعليق من المرجح عدم تأثيره في النشاط العادي للسوق.
- ٣- التزام الشركة بأي شروط أخرى تراها الهيئة.
- ٤- عند صدور حكم المحكمة النهائي بافتتاح إجراء إعادة التنظيم المالي للشركة بموجب نظام الإفلاس، ما لم يكن الشركة موقفه عن مزاوله نشاطاتها من قبل الجهة المختصة ذات العلاقة، وذلك في حال كان التعليق بسبب بلوغ الخسائر المتراكمة للشركة ٥٠ ٪ فأكثر من رأس مالها.
- ٥- عند صدور حكم من المحكمة النهائي برفض افتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية بموجب نظام الإفلاس ما لم تكن الشركة موقفه عن مزاوله نشاطاته من قبل الجهة المختصة ذات العلاقة، وذلك في حال كان التعليق بسبب قيد طلب افتتاح إجراء التصفية أو إجراء التصفية الإدارية للشركة لدى المحكمة بموجب نظام الإفلاس.

ج- تعلق السوق تداول الأوراق المالية للمصدر في أي من الحالات الآتية:

- ١- عند عدم التزام الشركة بالمواعيد المحددة للإفصاح عن معلوماتها المالية الدورية وفق اللوائح التنفيذية ذات العلاقة.
- ٢- عند تضمين تقرير مراجع الحسابات على القوائم المالية للشركة رأي معارض أو امتناع عن إبداء الرأي.
- ٣- عند عدم استيفاء متطلبات السيولة المنصوص عليها في الباب الثاني من قواعد الإدراج بعد مضي المهلة التي تحددها تداول للشركة لتصحيح وضعها، ما لم توافق الهيئة على خلاف ذلك.
- ٤- عند صدور قرار من الجمعية العامة غير العادية للشركة بتخفيض رأس مالها وذلك ليومي التداول التاليين لصدور القرار.
- د- ترفع السوق التعليق المشار إليه في الفقرتين الفرعيتين (١) و(٢) من الفقرة (ج) أعلاه بعد مضي جلسة تداول واحدة تلي انتهاء سبب التعليق، وفي حالة إتاحة تداول أسهم الشركة خارج المنصة، ترفع السوق التعليق خلال مدة لا تتجاوز خمسة جلسات تداول تلي انتهاء سبب التعليق.
- هـ- يجوز للسوق في أي وقت أن تقترح على الهيئة تعليق تداول أي أوراق مالية مدرجة أو إلغاء إدراجها إذا رأت من المرجح حدوث أي من الحالات الواردة في الفقرة (أ) أعلاه.
- و- يجب على الشركة إذا علقت تداول أوراقها المالية الاستمرار في الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحها التنفيذية وقواعد السوق.
- ز- إذا استمر تعليق تداول الأوراق المالية مدة ستة (٦) أشهر من دون أن تتخذ الشركة إجراءات مناسبة لتصحيح ذلك التعليق، فيجوز للهيئة إلغاء إدراج الأوراق المالية للشركة.
- ح- عند إكفا الشركة لعملية استحواذ عكسي، يلغى إدراج أسهم الشركة. وإذا رغبت الشركة في إعادة إدراج أسهمها، فعليها تقديم طلب جديد لإدراج أسهمها وفقاً لقواعد الإدراج واستيفاء المتطلبات ذات العلاقة المنصوص عليها في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- ط- لا تخل الفقرات الواردة في هذا القسم (١٦-٨) بتعليق التداول أو إلغاء الإدراج الناتج عن خسائر الشركة بناءً على اللوائح التنفيذية وقواعد السوق ذات العلاقة.

٩-١٦ الإلغاء الاختياري للإدراج

- أ- لا يجوز للشركة بعد إدراج أوراقها المالية في السوق المالية إلغاء الإدراج إلا بموافقة مسبقة من الهيئة. وللحصول على موافقة الهيئة، يجب على الشركة تقديم طلب الإلغاء إلى الهيئة مع تقديم إشعار متزامن للسوق بذلك، وأن يشمل الطلب المعلومات التالية:
 - ١- الأسباب المحددة لطلب الإلغاء.
 - ٢- نسخة من الإفصاح المشار إليه في الفقرة (د) أدناه.
 - ٣- نسخة من المستندات ذات العلاقة ونسخة من كل وثيقة مرسلة إلى المساهمين، إذا كان إلغاء الإدراج نتيجة عملية استحواذ أو أي إجراء آخر تتخذه الشركة.
 - ٤- أسماء ومعلومات الاتصال الخاصة بالمستشار المالي والمستشار القانوني المعيّنين بموجب اللوائح التنفيذية ذات العلاقة.
- ب- ويجوز للهيئة - بناءً على تقديرها - قبول طلب الإلغاء أو رفضه.
- ج- وفي حالة حصول الشركة على موافقة الهيئة على إلغاء الإدراج، يجب على الشركة الحصول على موافقة الجمعية العامة غير العادية.
- د- عند إلغاء الإدراج بناءً على طلب الشركة يجب عليها أن تفصح للجمهور عن ذلك في أقرب وقت ممكن. ويجب أن يتضمن الإفصاح على الأقل سبب الإلغاء وطبيعة الحدث الذي أدى إليه ومدى تأثيره على نشاطات الشركة.

١٠-١٦ التعليق المؤقت للتداول

- أ- يجوز للشركة أن تطلب من السوق تعليق تداول أوراقها المالية مؤقتاً عند وقوع حدث خلال فترة التداول يجب الإفصاح عنه من دون تأخير بموجب نظام السوق المالية أو لوائحه التنفيذية أو قواعد السوق ولا تستطيع الشركة تأمين سريته حتى نهاية فترة التداول، وتقوم السوق بتعليق تداول الأوراق المالية للشركة فور تلقيها للطلب.
- ب- عند تعليق التداول مؤقتاً بناءً على طلب الشركة، يجب على الشركة أن تفصح للجمهور في أقرب وقت ممكن عن سبب التعليق والمدة المتوقعة له وطبيعة الحدث الذي أدى إليه ومدى تأثيره في نشاطات الشركة.
- ج- ويجوز للهيئة أن تعلق التداول مؤقتاً من دون طلب من الشركة عندما يكون لديها معلومات أو تكون هناك ظروف قد تؤثر في نشاطات الشركة وترى أن تلك الظروف ربما تؤثر في نشاط السوق أو تخل بحماية المستثمرين، ويجب على الشركة في حال خضعت أوراقها المالية للتعليق المؤقت للتداول الاستمرار في الالتزام بنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية وقواعد السوق المالية.
- د- للسوق أن تقترح على الهيئة ممارسة صلاحيتها وفق الفقرة (ج) السابقة إذا تبين لها معلومات أو ظروف قد تؤثر في نشاطات الشركة ومن المحتمل أن تؤثر في نشاط السوق أو في حماية المستثمرين.
- هـ- يرفع التعليق المؤقت للتداول عند انتهاء المدة المحددة في الفقرة (ب) أعلاه، ما لم ترى الهيئة أو السوق خلاف ذلك.

١١-١٦ القرارات والموافقات التي سيتم بموجبها طرح الأسهم

- تتمثل القرارات والموافقات التي ستطرح أسهم الطرح بموجبها في الآتي:
- قرار مجلس إدارة الشركة بشأن الموافقة على تقديم طلب التسجيل والطرح إلى الهيئة وتقديم طلب الإدراج إلى تداول وذلك لتسجيل وإدراج أسهم الشركة وطرح عدد منها للاكتتاب العام الصادر بتاريخ ١٤٤٢/٠٤/٢٥ هـ (الموافق ٢٠٢٠/١٢/١٠ م)
 - قرار الجمعية العامة غير العادية بالموافقة على طرح وإصدار أسهم الطرح عن طريق زيادة رأس المال بتاريخ ١٤٤٢/١١/٠٣ هـ (الموافق ٢٠٢١ م)
 - إعلان الهيئة بشأن الموافقة على طلب تسجيل الأوراق المالية وطرحها الصادر بتاريخ ٢٠ ذو الحجة ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٠٢١ م)
 - موافقة شركة السوق المالية (تداول) المشروطة على إدراج الأسهم.

١٢-١٦ إقرارات المكتتبين

١-١٢-١٦ الإقرارات والتعهدات الخاصة بالاكتتاب

- بموجب تعبئة نموذج طلب الاكتتاب وتقديمه، فإن كل مكتتب:
- يوافق على اكتتابه في عدد أسهم الطرح المذكور في نموذج طلب الاكتتاب الذي قدمه.
- يقر بأنه اطلع على هذه النشرة وعلى كافة محتوياتها ودرسها بعناية وفهم مضمونها.
- يوافق على النظام الأساسي للشركة وعلى كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في هذه النشرة وفي نموذج طلب الاكتتاب، ويكتتب في الأسهم بناءً على ذلك.
- يعلم أنه لم يسبق له ولا لأي من الأفراد المشمولين في نموذج طلب الاكتتاب التقدم بطلب اكتتاب في الأسهم، ويوافق على أن للشركة الحق في رفض الاكتتاب المكرر.
- يعلم قبوله لعدد الأسهم المخصصة له بموجب نموذج طلب الاكتتاب (في حدود المبلغ الذي اكتتب به بعد أقصى) وقبوله كافة شروط وتعليمات الاكتتاب الواردة في الطلب وفي هذه النشرة.
- يتعهد بعدم إلغاء أو تعديل نموذج طلب الاكتتاب بعد تقديمه لمدير الاكتتاب أو للجهة المستلمة.
- يتعهد بالاحتفاظ بحقه في مطالبة الشركة والرجوع عليها بكل ضرر ينجم بشكل مباشر من تضمين هذه النشرة معلومات جوهرية غير صحيحة أو غير كافية، أو نتيجة عدم تضمين هذه النشرة على معلومات جوهرية كان من الممكن أن تؤثر على قرار المكتتب بالاكتتاب في حالة إضافتها في النشرة. لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة القسم الفرعي (١٦-٥) «تخصيص الأسهم ورد الفائض».

١٣-١٦ السوق المالية السعودية (تداول)

تم تأسيس نظام «تداول» ليحل محل نظام معلومات الأوراق المالية في عام ٢٠٠١ م، علماً بأنه قد بدأ تداول الأسهم في المملكة بشكل إلكتروني كامل في عام ١٩٩٠ م، ومنذ ذلك الحين، تم إدراج وتداول أكثر من ٢٠٠ شركة وصندوق عقاري متداول في السوق المالية السعودية.

ويتم التعامل بالأسهم عبر نظام «تداول» من خلال آلية متكاملة تغطي عملية التداول بالكامل بدءاً من تنفيذ الصفقة وانتهاءً بتسويتها. ويتم التداول كل يوم عمل في الفترة ما بين الساعة ١٠:٠٠ صباحاً وحتى الساعة ٣:٠٠ مساءً حيث يتم خلالها تنفيذ الأوامر. أما خارج هذه الأوقات فيسمح بإدخال الأوامر وتعديلها وإلغائها من الساعة ٩:٣٠ صباحاً وحتى ١٠:٠٠ صباحاً. ويتم تغيير أوقات التداول في شهر رمضان المبارك كما يتم الإعلان عنه عن طريق تداول.

تتم الصفقات من خلال عملية المطابقة الآلية للأوامر المدخلة. حيث يتم قبول كل أمر صالح وتنفيذه طبقاً لمستوى السعر. وبشكل عام تنفذ أوامر السوق أولاً (وهي الأوامر المشتملة على أفضل الأسعار)، وتليها الأوامر محددة السعر (الأوامر التي وضعت بسعر محدد) وفي حال إدخال عدة أوامر بنفس السعر فإنه يتم تنفيذها وفقاً لتوقيت الإدخال.

ويقوم نظام تداول بتوزيع نطاق شامل من المعلومات من خلال قنوات مختلفة أبرزها موقع تداول على الإنترنت والرابط الإلكتروني لمعلومات تداول، الذي يوفر بيانات السوق بشكل فوري لمزودي المعلومات المعروفين مثل رويترز. وتتم تسوية الصفقات آلياً خلال يومين عمل (T+٢)، أي أن نقل ملكية الأسهم يتم بعد يومين عمل من تنفيذ الصفقة.

وبالتالي ينبغي على الشركات المدرجة الإفصاح عن جميع القرارات والمعلومات الجوهرية المهمة للمستثمرين عبر نظام تداول. وتتولى تداول مسؤولية مراقبة السوق بصفقتها مشغلاً للآلية التي يعمل من خلالها السوق بهدف ضمان عدالة التداول وانسيابية عمليات التداول في الأسهم.

١٤-١٦ شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع)

تأسست شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع) في عام ٢٠١٦م بموجب نظام الشركات السعودي الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣ بتاريخ ٢٨/١٠/١٤٣٧هـ، وهي شركة مساهمة مقفلة مملوكة بالكامل لشركة السوق المالية السعودية (تداول) برأسمال قدره (٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠) ريال سعودي مقسم إلى (٤٠,٠٠٠,٠٠٠) سهم تبلغ القيمة الاسمية للسهم الواحد (١٠) عشرة ريالات سعودية.

ويأتي ذلك بعد موافقة مجلس الهيئة على طلب مجلس إدارة تداول بتحويل مركز إيداع الأوراق المالية إلى شركة مساهمة بما يتوافق مع نظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/٣٠ بتاريخ ٠٦/٠٦/١٤٢٤هـ.

وتتمثل أنشطة مركز الإيداع الرئيسية في الأعمال المتعلقة بإيداع الأوراق المالية وتسجيل ملكيتها ونقلها وتسويتها ومقاصتها، وتسجيل أي قيد من قيود الملكية على الأوراق المالية المودعة. كذلك يقوم مركز الإيداع بإيداع وإدارة سجلات مصدري الأوراق المالية وتنظيم الجمعيات العامة للمصدرين بما في ذلك خدمة التصويت عن بعد لتلك الجمعيات وتقديم التقارير والإشعارات والمعلومات بالإضافة إلى تقديم أي خدمة أخرى ذات صلة بأنشطته يرى مركز الإيداع تقديمها وفقاً لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.

١٥-١٦ تداول أسهم الشركة في تداول

يتوقع البدء بتداول أسهم الشركة في السوق بعد التخصيص النهائي لأسهم الطرح وإعلان تداول عن تاريخ بدء تداول أسهم الشركة. وسوف يسمح لمواطني المملكة والمقيمين فيها ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي وللشركات والبنوك وصناديق الاستثمار السعودية والخليجية بالتداول في الأسهم بعد تداولها في السوق. وسيكون بإمكان المستثمر الأجنبي المؤهل التداول في أسهم الشركة حسب القواعد المنظمة لاستثمار المؤسسات المالية الأجنبية المؤهلة في الأسهم المدرجة. كما يحق للمستثمرين الأجانب الأفراد غير الخليجين المقيمين خارج المملكة والمؤسسات المسجلة خارج المملكة بالاستثمار بشكل غير مباشر للحصول على المنافع الاقتصادية للأسهم من خلال الدخول في اتفاقيات مبادلة (SWAPS) مع مؤسسات السوق المالية المرخص لها من قبل الهيئة لشراء الأسهم المدرجة وحيازتها والتداول فيها في السوق لصالح المستثمرين الأجانب غير الخليجين. وتجدر الإشارة إلى أنه بموجب اتفاقيات المبادلة، سوف يتم تسجيل مؤسسة السوق المالية كمالك نظامي لتلك الأسهم.

وتعتبر التواريخ والأوقات المذكورة في هذه النشرة تواريخ مبدئية ذكرت للاستدلال فقط ويمكن تغييرها أو تمديدتها بموافقة الهيئة.

ولا يمكن التداول في الأسهم المطروحة إلا بعد اعتماد تخصيص الأسهم في حسابات المكتبتين في تداول وبعد تسجيل الشركة وإدراج أسهمها في السوق المالية. ويحظر التداول في أسهم الشركة حظراً تاماً قبل بدء التداول الرسمي. ويتحمل المكتبتون الذين يتعاملون في الأنشطة المحظورة من التداول المسؤولية الكاملة عنها، ولن تتحمل الشركة أية مسؤولية قانونية في هذه الحالة.

١٦-١٧ أحكام متفرقة

يكون نموذج طلب الاكتتاب وكافة الشروط والأحكام والتعهدات ذات العلاقة ملزمة وتؤول لمنفعة أطرافها من مقدمي طلبات الاكتتاب وخلفائهم والمتنازل لهم ومنفذي الوصايا ومديري التركات والورثة. وفيما عدا ما ورد تحديداً في هذه النشرة، لا يجوز التنازل عن نموذج طلب الاكتتاب أو عن أي حقوق أو مصالح أو التزامات ناشئة عنه أو تفويض شخص بها دون الحصول على موافقة خطية مسبقة من الطرف الآخر.

تخضع هذه الأحكام والشروط وأي استلام لنماذج طلبات الاكتتاب أو العقود المترتبة عليها لأنظمة المملكة وتفسر وتنفذ طبقاً لها.

يخضع كبار المساهمين لفترة حظر مدتها ستة (٦) أشهر تبدأ من تاريخ بدء تداول أسهم الشركة في السوق، بحيث لا يجوز لهم التصرف في أسهمهم خلال هذه الفترة. وبعد انتهاء فترة الحظر يجوز لكبار المساهمين التصرف في أسهمهم. كما يحظر على الشركة إدراج أسهم من فئة الأسهم المدرجة نفسها لمدة ستة (٦) أشهر من تاريخ بدء تداول الأسهم في السوق.

على الرغم من اعتماد الهيئة لهذه النشرة، إلا أنه يجوز لها تعليق الطرح هذا في حال علمت الشركة في أي وقت بعد اعتماد الهيئة لهذا الطرح وقبل الموافقة على إدراج الأسهم في السوق بما يلي: (١) وجود تغيير مهم في أمور جوهرية واردة في هذه النشرة، (٢) ظهور مسائل مهمة كان يجب تضمينها في نشرة الإصدار. وتلتزم الشركة في هذه الحالات بأن تقدم إلى الهيئة نشرة تكميلية، وفقاً لمتطلبات قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة وقواعد الإدراج. ويجب إصدار النشرة التكميلية وإصدار إعلان بتواريخ الاكتتاب المعمول بها.

كما يحظر صراحة توزيع هذه النشرة أو بيع أسهم الطرح في أي دولة أخرى غير المملكة باستثناء فئة المشاركة الأجنبية على أن يتم مراعاة الأنظمة والتعليمات المنظمة لذلك. كما تطلب الشركة والمساهمون الحاليون والمستشارون الماليون والمنسقون الدوليون والمنسق المحلي ومدير الاكتتاب من مستلمي هذه النشرة الإطلاع على أية قيود نظامية تتعلق بأسهم الطرح ومراعاة التقيد بها.

صدرت هذه النشرة باللغتين العربية والإنجليزية، علماً بأن الهيئة لم تعتمد سوى النسخة الصادرة باللغة العربية فقط. وفي حالة وجود تعارض بين النصين الإنجليزي والعربي، يُعمل بالنص العربي.

١٧- تعهدات الشركة بعد إدراجها

تتعهد الشركة بعد إدراجها بما يلي:

- تعبئة النموذج رقم (٨) (بخصوص الالتزام باللائحة حوكمة الشركات)، على أن تقدم الشركة المبررات ذات الصلة في حال عدم استيفاء أي من المتطلبات المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات.
- الالتزام ببدء الإجراءات اللازمة لانتخاب مجلس إدارة ولجنة المراجعة لدورة جديدة تتوافر فيهما متطلبات الاستقلالية وفق لائحة حوكمة الشركات، وذلك من خلال اتباع الخطوات التالية:

الحدث	التفاصيل	التوقيت
١ إدراج أسهم الشركة	-	تاريخ الإدراج
٢ إعلان عن فتح باب الترشيح	ستقوم الشركة من خلال صدور قرار مجلس الإدارة بنشر إعلان فتح باب الترشيح في الموقع الإلكتروني للشركة والموقع الإلكتروني لتداول السعودية وفي أي وسيلة أخرى تحددها الهيئة.	سيتم نشر الإعلان خلال مدة لا تتجاوز ثلاثون يوماً من تاريخ الإدراج وتستمر فترة الترشيح لمدة شهر من تاريخ الإعلان
٣ قبول طلبات الترشيح	تستقبل الشركة جميع طلبات الترشيح، وذلك من أي شخص مؤهل سواء كان من الأعضاء الحاليين أو من غيرهم.	خلال فترة الترشيح
٤ دراسة طلبات الترشيح والسير الذاتية للمرشحين	ستقوم لجنة الترشيحات والمكافآت بدراسة الطلبات المقدمة في ضوء أحكام نظام الشركات ولوائح الهيئة بالإضافة للمعايير المحددة في سياسة اختيار أعضاء مجلس الإدارة المعتمدة لدى الشركة، وتقديم توصياتها لمجلس الإدارة ليتم رفعها للجمعية العامة.	خلال فترة الترشيح حتى تاريخ الإعلان عن انعقاد الجمعية العامة
٥ دعوة الجمعية العامة	سيتم الدعوة لجمعية عامة عادية للتصويت على إنهاء دورة المجلس الحالي وانتخاب أعضاء جدد لدورة جديدة. كما سيتم التصويت على إنهاء دورة لجنة المراجعة الحالية وتعيين أعضاء جدد من غير الأعضاء التنفيذيين أو إعادة تعيين أعضاء الحاليين لدورة جديدة (تتماشى مع دورة المجلس) على أن يكون من بينهم عدد كافٍ من الأعضاء المستقلين وفق متطلبات لائحة حوكمة الشركات	خلال مدة لا تتجاوز عشرة أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة الترشيح
٦ عقد الجمعية	ستعقد الجمعية العامة بعد ٢١ يوم من تاريخ الدعوة وفقاً للإجراءات المعمول بها فيما يتصل بعقد جمعيات الشركات المدرجة بما في ذلك ما يتصل بالتصويت الإلكتروني.	٢١ يوم من تاريخ دعوة الجمعية
٧ عقد اجتماع مجلس الإدارة لتعيين لجان الشركة	سيقوم المجلس الجديد بإعادة تشكيل اللجان المنبثقة من المجلس (وتشمل لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية ولجنة إدارة المخاطر) في أول اجتماع له بعد انتخابه	أول اجتماع يعقد للمجلس بعد تعيينه

- إخطار الهيئة بتاريخ أول اجتماع للجمعية العامة بعد الإدراج، حتى يتسنى لممثليها حضور الاجتماع.
 - التقيد بجميع الأحكام الإلزامية المنصوص عليها في لائحة حوكمة الشركات مباشرة بعد الإدراج.
 - الالتزام بجميع أحكام قواعد الإدراج وقواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة فيما يتعلق بالالتزامات المستمرة على الشركة.
 - الالتزام بأحكام المادة ٧١ والمادة ٧٢ من نظام الشركات.
 - تقديم الأعمال والعقود التي يكون لأي من أعضاء مجلس الإدارة فيها مصلحة مباشرة أو غير مباشرة للجمعية العامة للترخيص لها (وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات)، وشريطة منع عضو مجلس الإدارة ذو المصلحة من الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة والجمعية العامة. ووفقاً لذلك يتعهد أعضاء مجلس الإدارة بعد قبول الإدراج بما يلي:
- ١- تسجيل جميع القرارات والمداولات في شكل محاضر اجتماعات مكتوبة وموقعة من قبل رئيس المجلس وأمين السر.
 - ٢- الإفصاح عن تفاصيل أية معاملات مع أطراف ذوي علاقة حسب متطلبات نظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات.
- تقديم الأعمال التي يشترك فيها أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة من شأنها منافسة الشركة للجمعية العامة للترخيص لها (وفقاً لنظام الشركات ولائحة حوكمة الشركات)، وشريطة منع عضو مجلس الإدارة ذو المصلحة من الاشتراك في التصويت على القرار الذي يصدر في هذا الشأن في مجلس الإدارة والجمعية العامة.

١٨- المستندات المتاحة للمعاينة

ستكون المستندات الموضحة أدناه متاحة للمعاينة في المركز الرئيسي للشركة بمدينة الرياض وذلك خلال ساعات العمل الرسمية وذلك من الساعة التاسعة صباحاً وحتى الساعة الخامسة عصراً من يوم الأحد إلى يوم الخميس. وستكون المستندات متاحة للمعاينة من تاريخ ٢ سبتمبر ٢٠٢١م وحتى نهاية فترة الطرح، على ألا تقل فترة المعاينة عن ٢٠ يوماً قبل انتهاء فترة الطرح.

- أ- النظام الأساسي للشركة والتعديلات الواردة عليه.
- ب- عقد التأسيس للشركة والتعديلات الواردة عليه.
- ج- السجل التجاري للشركة.
- د- القوائم المالية الموحدة والمراجعة للشركة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م و٢٠١٩م و٢٠٢٠م.
- هـ- القوائم المالية الموحدة غير المراجعة للشركة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١م.
- و- خطابات الموافقة من قبل المستشارين الماليين ومدير الاكتتاب والمنسقين الدوليين ومديري سجل اكتتاب المؤسسات ومستشار العناية المهنية اللازمة المالي والمستشار القانوني ومتعهدي التغطية والمحاسبون القانونيون ومستشار دراسة السوق على إدراج أسماؤهم وشعاراتهم وإفاداتهم (حيثما ينطبق) في نشرة الإصدار.
- ز- دراسة السوق المعدة من قبل مستشار دراسة السوق.
- ح- جميع التقارير والخطابات والمستندات الأخرى والإفادات التي يعدها أي خبير ويضمّن أي جزء منها أو يتم الإشارة إليها في نشرة الإصدار.
- ط- إعلان موافقة هيئة السوق المالية على الطرح.
- ي- موافقة تداول على إدراج أسهم الشركة في السوق.
- ك- العقود الواجب الإفصاح عنها بموجب الفقرة الفرعية (ط) من الفقرة (٢) من القسم (١٣) من الملحق (٩) في قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة.
- ل- اتفاقية التعهد بالتغطية.
- م- قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على زيادة رأس مال الشركة وطرح أسهم الطرح للاكتتاب العام.
- ن- قرار مجلس إدارة الشركة بالموافقة على تقديم طلب التسجيل والطرح إلى الهيئة وتقديم طلب الإدراج إلى تداول وذلك لتسجيل وإدراج أسهم الشركة وطرح عدد منها للاكتتاب العام.
- س- لائحة الحوكمة الخاصة بالشركة.
- ع- مستند يلخص التوقعات والإفادات المستقبلية فيما يتعلق بالأداء المالي المتوقع للشركة في المستقبل.
- ف- مستند يوضح الآلية التي تم الاستناد عليها للتوصل إلى النطاق سعري المستخدم في عملية بناء سجل الأوامر/ تقرير التقييم.

١٩ - تقرير المحاسب القانوني

يحتوي هذا القسم على القوائم المالية المدققة كما في وللسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ م، و٢٠١٩ م، و٢٠٢٠ م، و القوائم المالية الموحدة غير المراجعة للشركة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ م والإيضاحات المرفقة بها وفق (١) المعايير الدولية لإعداد التقارير على الوجه المتعارف عليه في المملكة العربية السعودية والمعايير الأخرى والأحكام الصادرة عن الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين، وذلك على النحو الوارد في القوائم المالية للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠؛ و(٢) المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمدققة من قبل المحاسبين القانونيين وفق ما تضمنته تقاريرهم المبينة في هذه النشرة.



شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٨

رقم التسجيل: ٤٥/١١/٢٧٣
رقم السجل التجاري: ١٠٣٨٢٨٢١
هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠ :
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٢٠
riyadh@sa.ey.com
www.ey.com/mena

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيس
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص ب ٢٧٢٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (شركة مساهمة سعودية)

الرأي:

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة أعمال المياه والطاقة الدولية - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي:

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملانة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ولجنة المراجعة حول القوائم المالية الموحدة:

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن لجنة المراجعة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة:

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

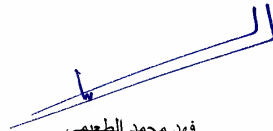


**تقرير المراجع المستقل
إلى المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية
(شركة مساهمة سعودية) (تتمة)**

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمة):

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
 - الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
 - تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
 - استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة و، استناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة أو، إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
 - تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
 - الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظّل المسؤولون الوحيدون عن رأينا في المراجعة.
- نقوم بإبلاغ لجنة المراجعة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ٢١ رجب ١٤٤٠ هـ
(٢٨ مارس ٢٠١٩)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
١١,٢٤٧,١٩٣	١٦,٤٠٨,٤٠٩	٨,٧٥٢,٠٨٤	٥
٢,١٤١,٨٧٥	٢,١٢٦,٨٢٠	٢,٠١٤,٣٢٠	٦
٢,٧٨٨,٥٨٠	٤,٤٣٧,٨١٧	٦,٥٧٦,٥٧٤	٧
٢,٦٢٧,٠٧٥	٢,٧١٩,١١٦	٩,١١٤,٧٢٨	٨
٣٧١,٥٤١	٧١,٩٨٤	٧١,٩٨٤	١-٢٢
٢٧,٤٠٩	٢٧,٧٧١	٣٤,٠٢٩	٤-٢٠
٨٠,٥٥٥	٦٤,٠٤٧	١٣,٢٧٣	٢١
٨٩,٠٦٢	٧٨,٠٥٥	٧٧,٦٣١	
١,٠٨٦,١٢٧	٥٣٩,٦٣٩	٣١٩,٩٥٨	٩
٢٠,٤٥٩,٤١٧	٢٦,٤٧٣,٦٥٨	٢٦,٩٧٤,٥٨١	
إجمالي الموجودات غير المتداولة			
الموجودات المتداولة			
٣٢٤,١٦٥	٣٧٠,٦٢٣	٣٠٢,٤٠٩	١٠
٧٢,٤٨٨	٦٧,١٥٥	٢١٦,٨٩١	٨
٧٦٤,٠٦٢	٨٥٤,٨٩٩	٦٧٠,٦٧٠	١-٢٢
١,٨٨٦,١٩٧	١,٦٥٥,٦٢١	٢,٥٨٦,٠٨٦	١١
٤,٢٤٦	-	-	٢١
١٨٧,٤٠٥	-	-	١-١٢
١,٣٥٦,٠٩٩	٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	١٢
٤,٥٩٤,٦٦٢	٦,١٨٧,٥٢٧	٩,٢٧٤,٣٢١	
إجمالي الموجودات المتداولة			
٢٥,٠٥٤,٠٧٩	٣٢,٦٦١,١٨٥	٣٦,٢٤٨,٩٠٢	
إجمالي الموجودات			

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
حقوق المساهمين			
٥,٤٦٦,٢١٥	٥,٤٦٦,٢١٥	٦,٤٢٩,٣٤٤	١-١٣ رأس المال
٩٧,٢٢٢	٩٧,٢٢٢	١,١٧٧,٠٣١	١-١٣ علاوة إصدار
٣٤٥,٢١٥	٤٣٧,٢٣٩	٤٣٧,٢٣٩	احتياطي نظامي
٢,٨١٢,٨٢٢	٣,٤٣٢,١٥٩	٢,٣٦٣,٢٥٩	أرباح مبقاة
٨,٧٢١,٤٧٤	٩,٤٣٢,٨٣٥	١٠,٤٠٦,٨٧٣	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة قبل الاحتياطات الأخرى
(٩٤٨,٠٦٠)	(٩٣٤,٠٩٢)	(٧١٧,٩٠٠)	احتياطات أخرى
٧,٧٧٣,٤١٤	٨,٤٩٨,٧٤٣	٩,٦٨٨,٩٧٣	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة
١,٢٤٣,٢٦٢	١,٣٨٩,٣٨٥	١,٣٨٥,١٨٤	حقوق الملكية غير المسيطرة
٩,٠١٦,٦٧٦	٩,٨٨٨,١٢٨	١١,٠٧٤,١٥٧	إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات غير المتداولة			
١١,٤٥١,٥٤٨	١٧,٨٣٨,٤١٨	١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٥ قروض وتسهيلات طويلة الأجل
١١٩,٥٩٩	١٤٢,٣٧٨	٨١,١٧٦	١٢-٢٢ مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٢٢٧,٦١٦	٩٧,٢٧٧	٦٠,٥٤٦	٧ شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١١٢,٤٠١	١٢٦,٨٢١	١٣٢,٥٩٨	٢١ القيمة العادلة للمشتقات
١٧١,٤٠٠	٢٥٥,٢٤٩	٢٤٥,٧٧٦	٤-٢٠ مطلوبات ضريبة مؤجلة
٧٥,٣٥٢	٨٣,٥٦٠	٦٧,١٠٨	١٧ إيرادات مؤجلة
٣٢,٥٨٨	٢١١,٣٦٠	٩٢٤,١٩٥	٥-١٣ مطلوبات مالية أخرى
١٠٨,٤٨١	١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	١٦ التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٤١,٩٦٧	٢٠,٣٠٥	٢٠,١٥٣	٤-١٨ مطلوبات أخرى
١٢,٣٤٠,٩٥٢	١٩,٠٧٩,٣٤٨	١٩,٥٧٠,٧٦١	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٢,٦٨٣,١٦٤	٢,٣٧٣,٩١٥	٣,٨٤٢,٠٢٨	١٨ دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٢٥٥,٥٧٦	٢٥٩,٤٨٨	٦١٨,٩٤٢	١٩ تسهيلات قصيرة الأجل
٥٧٤,٧١٥	٨٦٤,٤٠٠	١,٠١٨,٦٣٧	١٥ قسط متداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل
٨٩,٠٥٢	-	-	١-٢٢ مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٤٧,٧٠٢	٨٥,٨٦١	١٠,٦١٣	٢١ القيمة العادلة للمشتقات
٤٦,٢٤٢	١١٠,٠٤٥	١١٣,٧٦٤	٥-٢٠ زكاة وضريبة
٣,٦٩٦,٤٥١	٣,٦٩٣,٧٠٩	٥,٦٠٣,٩٨٤	إجمالي المطلوبات المتداولة
١٦,٠٣٧,٤٠٣	٢٢,٧٧٣,٠٥٧	٢٥,١٧٤,٧٤٥	إجمالي المطلوبات
٢٥,٠٥٤,٠٧٩	٣٢,٦٦١,١٨٥	٣٦,٢٤٨,٩٠٢	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
العمليات المستمرة			
الإيرادات	٣,٥٥٤,٢٠٢	٣,٧٨٢,٨٩٩	٣,١٩٥,٣١٧
التكاليف التشغيلية	(٢,٠٠٢,٦٥١)	(٢,١٧٢,٥٥١)	(١,٨٤٨,٣٩٨)
إجمالي الربح	١,٥٥١,٥٥١	١,٦١٠,٣٤٨	١,٣٤٦,٩١٩
تكلفة تطوير ومخصصات ومشطوبات أخرى، بعد خصم عكس القيد	٤٠١١	٤,٤١٥	(١٢٥,٠٨٢)
مصاريف عمومية وإدارية	٢٥	(٦٩٠,٨٥٩)	(٦٠٧,٤٨٧)
الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة	١-٧	٩٣٥,٦٦٧	٤٥٧,٠٢٤
إيرادات تشغيلية أخرى	١-٢٦	١٧٩,٦١١	٨٥,٦٤٩
دخل العمليات بعد الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	٢٧	(٦٢٣,٧٤٨)	-
انخفاض (خسارة) / ربح ، صافي		٤٨,٤٥٨	-
دخل التشغيل بعد انخفاض القيمة (الخسارة) / الانعكاس والمصروفات الأخرى ، صافي	١,٣٥٦,٦٣٧	١,٤٨١,٠٧٨	١,١٧٣,٠٨٢
إيرادات أخرى	٢٦	٧٧,٨٧٣	٩٧,٦٥٠
(خسارة) / ربح تحويل عملات، صافي	٢٨	(١٣,٨١٦)	٥٨,٥١٢
أعباء مالية، صافي	٢٩	(٧٧١,٦٩٥)	(٣١٢,٣٣٦)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل	٦٤٨,٩٩٩	١,١٢٤,٨٣٣	١,٠١٦,٩٠٨
زكاة وضريبة	١-٢٠	(٣٧,٤٧٤)	(٦٨,٨٦٦)
(خسارة) / ربح السنة من العمليات المستمرة	٦١١,٥٢٥	٩٤٢,٣٥٩	٩٤٨,٠٤٢
العمليات المتوقفة			
الخسارة من العمليات المتوقفة	٣١	(١,٥١٠,٤٣٩)	(١٩,٢٠١)
(خسارة) / ربح السنة	(٨٩٨,٩١٤)	١,٠٢٧,٣٤٢	٩٢٨,٨٤١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
الدخل (الخسارة) الشامل الآخر			
			البنود التي يتم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
(٢,٦٩٢)	٣٥,٩٠٤	(١٩٣,٢٨٩)	عمليات خارجية - فروقات ترجمة عملات أجنبية
٢٤٥,٥٢٥	٦٨,٩٧٨	٣١٥,٦٦٧	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية - الحصة
(١٢,٢٦٥)	(٩٣,٧٦٦)	١١١,٠١٤	في الدخل الشامل الآخر
			صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية
			البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
(٥,١٩٣)	(٣,٤٦٨)	٧,٩٩٢	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
٢٢٥,٣٧٥	٧,٦٤٨	٢٤١,٣٨٤	إجمالي الدخل الشامل الآخر
١,١٥٤,٢١٦	١,٠٣٤,٩٩٠	(٦٥٧,٥٣٠)	إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل
			(الخسارة) الربح المتعلق بـ:
٨٥٥,٩٠٨	٩٢٠,٢٤٠	(٧٧٣,٨٤٢)	مساهمي الشركة الأم
٧٢,٩٣٣	١٠٧,١٠٢	(١٢٥,٠٧٢)	حقوق الملكية غير المسيطرة
٩٢٨,٨٤١	١,٠٢٧,٣٤٢	(٨٩٨,٩١٤)	
			إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل المتعلق بـ:
١,٠٩٩,٤٩٠	٩٣٤,٢٠٨	(٥٥٧,٦٥٠)	مساهمي الشركة الأم
٥٤,٧٢٦	١٠٠,٧٨٢	(٩٩,٨٨٠)	حقوق الملكية غير المسيطرة
١,١٥٤,٢١٦	١,٠٣٤,٩٩٠	(٦٥٧,٥٣٠)	
١,٥٦	١,٦٨	(١,٣٠)	الربح الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي):
١,٦٠	١,٥٣	١,٢٤	الربح الأساسي والمخفض للسهم المتعلق بالعمليات المستمرة (بالريال السعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
١,٠١٦,٩٠٨	١,١٢٤,٨٣٣	٦٤٨,٩٩٩	الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة
(١٩,١٧٨)	٨٤,٩٥٧	(١,٧٤٦,١٤٣)	الخسارة قبل الزكاة والضريبة من العمليات المتوقفة
			التسويات لـ:
٢٧١,٣٥٩	٢٧٤,٤٤٥	٣٦٥,٦٧٥	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
٣١٢,٣٣٦	٥٤١,٨٤١	١,٠١٤,٩٦٠	أعباء مالية
			خسارة مبنية نتيجة فقدان السيطرة في شركة تابعة بما في ذلك خسارة تحويل
١٧,٥٤٢	٢٨,٧٨٨	١,٥٥٩,٠٠٩	العملاء الأجنبية غير المحققة
(١٦,١٨٣)	(٥١,٥١٨)	٨,٧٤٠	خسائر/ (أرباح) تحويل عملات أجنبية غير محققة أخرى
			الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة
(٤٧٣,٠٨٣)	(٤٥٧,٠٢٤)	(٩٣٥,٦٦٧)	حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة
١٦,٩٥٩	٢٩,٢٤٩	٢,٠٠٢	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
			القيمة العادلة لتغطية مخاطر التغيرات النقدية المعد تدويرها إلى الربح أو
(٣٣,١٦٢)	(١٨,٥٦٢)	٣٧,١١٠	الخسارة
٦٦,٨٣٣	١٠٠,٦٣٩	٣٠,٥٩٦	مخصصات
(٣٨,١٧٢)	-	-	أرباح غير محققة عن المشتقات
١,٨٠٢	٤,٦٤٧	١,١٠٩	زيادة في الخصم المتعلق بالمطلوبات المالية
-	(٤٨,٤٥٨)	٥٥٦,٤٢٧	خسارة (عكس قيد) انخفاض في قيمة ممتلكات وآلات ومعدات
			ربح استبعاد جزئي لشركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق
(٣٧,٦٨٣)	(٦٥,٣٦٧)	-	الملكية
(٤,٦٦٨)	(٥,٧٣٥)	٤,٠٣٩	(خسارة) / ربح استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١٢٥,٠٨٢	٩٤,٤٠٣	(٤,٤١٥)	تكلفة تطوير، ومخصصات ومشطوبات أخرى، بعد خصم عكس القيد
			التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٩١,٣٩٣)	٣٥,٥٣٤	(١,٣١٤,٦٤٣)	مديون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
١٠,٩١٥	(٤٦,٤٥٨)	٤٣,٩٣٧	بضاعة
٨٠٢,١٧٠	(٣١٢,٣٦٩)	٧٤٥,٠٠١	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
(٦٤١,٢٦٤)	٢٠٨,٧٢٠	١٨٤,٢٢٩	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
(١٤,٣٦٠)	١١,٠٠٧	٤٢٤	مخزون وفود استراتيجي
(٨٠٧,٩٦٠)	٥٤٦,٤٨٨	٢١٩,٦٨١	موجودات أخرى
٦,١٩١	١٥٨,٣٣٨	١,٢٢٧	مطلوبات أخرى
(٢٩,٢٥٥)	٨,٢٠٨	(١٦,٤٥٢)	إيرادات مؤجلة
٤٤٢,٢٣٦	٢,٢٤٦,٦٠٦	١,٤٢٣,٨٧٧	صافي النقدية من العمليات
(٥,٨٠٥)	(١٧,١٩٨)	(١٢,٦٥٤)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٧٣,٤٠١)	(٣٧,٠٢٩)	(٤٦,٤٢٣)	زكاة وضريبة مدفوعة
١٣٤,٠٤٩	٢٣٨,٠٨٧	٢٠٥,٨٨٧	توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً
			لطريقة حقوق الملكية
٤٩٧,٠٧٩	٢,٤٣٠,٤٦٦	١,٥٧٠,٦٨٧	صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(٣,٩١٠,٥٧٥)	(٥,٢٥٦,٠٨٧)	(٣,١٨٦,٢٨١)	٥ شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٤,١٦٨	٥,٧٣٥	-	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
١٣٤,٨٨٤	(٨٦,٧٠٨)	٣٠٢,٢٧٩	صافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي
١٧٨,٣٠٦	(١,٥٣٢,٦٩٤)	(٢٠٩,٧٩٤)	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
-	١٠٦,٤٠٠	-	متحصلات من استبعاد جزئي لشركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً
-	-	-	لطريقة حقوق الملكية
٤٦,٩٩٢	-	-	دفعات مقدمة على حساب الاستثمارات
٢,٥٧١	-	(٧٠,٧٢٥)	استحواذ على حقوق ملكية غير مسيطرة
-	-	(١٦,٦٨٧)	نقدية تم التوقف عن إثباتها عند فقدان السيطرة على شركة تابعة
(٣,٥٤٣,٦٥٤)	(٦,٧٦٣,٣٥٤)	(٣,١٨١,٢٠٨)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	-	٢,٠٤٢,٩٣٨	١-١٣ متحصلات مستلمة لقاء رأس المال ودائع نقدية مقيدة
٢٢٢,٩٣٥	١٨٧,٤٠٥	-	قروض وتسهيلات تمويل، بعد خصم تكاليف المعاملات
٢,٨٤٩,٧٩٧	٦,٦٢٣,٠٢٠	٣,١٥٥,٧٤٠	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٠٥,٠٤٤	(٦٦,٢٧٣)	(٦١,٢٠٢)	مطلوبات مالية أخرى
-	١٧٤,١٢٥	-	أعباء مالية مدفوعة
(٢٦٠,١٨٨)	(٥٣٨,٧٢١)	(٩٧٣,٣٦٩)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٢١٦,٥١٣)	(٣٣٧,٧٩٨)	(٢٩٤,٥٥٠)	مساهمات في رأس المال من وتسويات أخرى إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
٨٦,٨٥٥	١٧٤,٢٦٠	-	صافي النقدية من الأنشطة التمويلية
٢,٧٨٧,٩٣٠	٦,٢١٦,٠١٨	٣,٨٦٩,٥٥٧	
(٢٥٨,٦٤٥)	١,٨٨٣,١٣٠	٢,٢٥٩,٠٣٦	صافي الزيادة والنقص في النقدية وشبه النقدية خلال السنة
١,٦١٤,٧٤٤	١,٣٥٦,٠٩٩	٣,٢٣٩,٢٢٩	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
١,٣٥٦,٠٩٩	٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	١٢ النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلقة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة	الاحتياطيات الأخرى	الأرباح المتأخرة	الاحتياطي النظامي	علاوة الإصدار	رأس المال
إجمالي حقوق الملكية							
٧,٧٢٤,١٤٢	٩٦٨,٠٧٧	٦,٧٥٦,٠٦٥	(١,٩١١,٦٤٢)	٢,١١٩,٤٢٧	٢٦٤,٨٠٣	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥
٩٢٨,٨٤١	٧٢,٩٣٣	٨٥٥,٩٠٨	-	٨٥٥,٩٠٨	-	-	-
٢٥٥,٣٧٥	(١,٨٢٠,٧)	٢٤٣,٥٨٢	٢٤٣,٥٨٢	-	-	-	-
١,١٥٤,٢١٦	٥٤,٧٢٦	١,٠٩٩,٤٩٠	٢٤٣,٥٨٢	٨٥٥,٩٠٨	-	-	-
(٢١٦,٥١٣)	(١٣٤,٣٧٢)	(٨٢,١٤١)	-	(٨٢,١٤١)	-	-	-
٨٦,٨٥٥	٨٦,٨٥٥	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(٨٠,٤١٢)	٨٠,٤١٢	-	-
٢٦٧,٩٧٦	٢٦٧,٩٧٦	-	-	-	-	-	-
٩,٠١٦,٦٧٦	١,٢٤٣,٢٦٢	٧,٧٧٣,٤١٤	(٩٤٨,٠٦٠)	٢,٨١٢,٨٢٢	٢٤٥,٢١٥	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥
٩,٠١٦,٦٧٦	١,٢٤٣,٢٦٢	٧,٧٧٣,٤١٤	(٩٤٨,٠٦٠)	٢,٨١٢,٨٢٢	٢٤٥,٢١٥	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥
٩,٠١٦,٦٧٦	١,٢٤٣,٢٦٢	٧,٧٧٣,٤١٤	(٩٤٨,٠٦٠)	٢,٨١٢,٨٢٢	٢٤٥,٢١٥	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥
١,٠٢٧,٣٤٢	١٠٧,١٠٢	٩٢٠,٢٤٠	-	٩٢٠,٢٤٠	-	-	-
٧,٦٤٨	(٦,٣٢٠)	١٣,٩٦٨	١٣,٩٦٨	-	-	-	-
١,٢٤٤,٩٩٠	١٠٠,٧٨٢	٩٣٤,٢٠٨	١٣,٩٦٨	٩٢٠,٢٤٠	-	-	-
(٣٣٧,٧٩٨)	(١٢٨,٤١٩)	(٢٠٨,٨٧٩)	-	(٢٠٨,٨٧٩)	-	-	-
١٧٤,٢٦٠	١٧٤,٢٦٠	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(٩٢,٠٢٤)	٩٢,٠٢٤	-	-
٩,٨٨٨,١٢٨	١,٣٨٩,٣٨٥	٨,٤٩٨,٧٤٣	(٩٢٤,٠٩٢)	٣,٤٣٢,١٥٩	٤٣٧,٢٣٩	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥
٩,٨٨٨,١٢٨	١,٣٨٩,٣٨٥	٨,٤٩٨,٧٤٣	(٩٢٤,٠٩٢)	٣,٤٣٢,١٥٩	٤٣٧,٢٣٩	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥
(٩٩٨,٩١٤)	(١٣٥,٠٧٢)	(٧٧٣,٨٤٢)	-	(٧٧٣,٨٤٢)	-	-	-
٢٤١,٣٨٤	٢٥,١٩٢	٢١٦,١٩٢	٢١٦,١٩٢	-	-	-	-
(٦٥٧,٥٣٠)	(٩٩,٨٨٠)	(٥٥٧,٦٥٠)	٢١٦,١٩٢	(٧٧٣,٨٤٢)	-	-	-
(٧٠,٧٢٥)	(١٠,١٧٢)	(٥٩,٩٥١)	-	(٥٩,٩٥١)	-	-	-
(٢٩٤,٥٥٠)	(٥٩,٤٤٣)	(٣٣٥,١٠٧)	-	(٣٣٥,١٠٧)	-	-	-
٢,٠٤٢,٩٣٨	-	٢,٠٤٢,٩٣٨	-	-	-	١,٠٧٩,٨٠٩	٩١٣,١٢٩
١٦٥,٨٩٦	١٦٥,٨٩٦	-	-	-	-	-	-
١١,٠٧٤,١٥٧	١,٣٨٥,١٨٤	٩,٦٨٨,٩٧٣	(٧١٧,٩٠٠)	٢,٣٦٣,٢٥٩	٤٣٧,٢٣٩	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤

١٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١ - النشاطات

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥ وتاريخ ٢ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨)، ومسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ وتاريخ ١٠ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨).

تزاوّل الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها بصورة جماعية بـ "المجموعة") أعمال تطوير وإنشاء وتملك وتوليد وبيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة وتآجير وتشغيل وصيانة محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة والبخار والأنشطة المتعلقة والمتصلة أو المكملّة لذلك.

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على القوائم المالية للشركة والشركات التابعة لها المذكورة أعلاه:

الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية الفعلية
			٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
أكوا اور للكهرباء وتطوير المياه	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في المؤسسات الصناعية والإدارة، الاستثمار في المؤسسات التجارية والإدارة؛ وإدارة المكتب	١٠٠% ١٠٠% ١٠٠%
شركة كهروماء	المملكة العربية السعودية	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	١٠٠% ١٠٠% ١٠٠%
شركة أكواباور جلوبال هولدينجز ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (المنطقة الحرة بجبل علي)	توليد الطاقة وتحلية المياه وتوزيعها أو غيرها من الأعمال المتعلقة أو المساعدة لها، وتطوير وإدارة هذه الشركات وتقديم الخدمات الفنية والتجارية والإدارية.	١٠٠% ١٠٠% ١٠٠%
شركة أكواباور ري أنشورنس كوميتي ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	إصدار وتنفيذ عقود التأمين من الفئة (٣). وبموجب الترخيص الصادر لها، يمكن لشركة أكوا ري القيام بالتأمين على جزء من الشركات المنتسبة لها والأطراف الأخرى.	١٠٠% ١٠٠% ١٠٠%
شركة المساهمات المتعددة	المملكة العربية السعودية	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	١٠٠% ١٠٠% ١٠٠%
أكواباور البحرين للطاقة القابضة ذ.م.م	مملكة البحرين	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	٩٩% ٩٩% ٩٩%
أكواباور جلوبال سيرفيسز ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	تملك استثمارات في مجموعة من الشركات وتقديم خدمات الاستشارات المالية والمحاسبية وإعداد التقارير المالية والامتثال الضريبي والخدمات ذات العلاقة.	١٠٠% ١٠٠% ١٠٠%
أكواباور مانيجمينت أند إنفستمننت ون ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المشاريع الصناعية والمشاريع التجارية وتقديم خدمات الإدارة الخاصة بها.	١٠٠% ١٠٠% -
أكواباور مانيجمينت أند إنفستمننت تو ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المشاريع الصناعية والمشاريع التجارية وتقديم خدمات الإدارة الخاصة بها.	١٠٠% ١٠٠% -
أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المشاريع الصناعية والمشاريع التجارية وتقديم خدمات الإدارة الخاصة بها.	١٠٠% ١٠٠% -

إن المعلومات حول الشركات التابعة الهامة الأخرى والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة مذكورة في الإيضاح (٤١) حول القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢- أسس الأعداد والتوحيد

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية") والمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

١- ٢ أسس الأعداد

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢- ٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات الخاصة بالمجموعة. إن الشركات التابعة هي المنشآت الخاضعة لسيطرة المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، ويكون لديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال ممارسة سلطاتها على الشركة المستثمر فيها.

وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- ▶ السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق بمنح المجموعة القدرة على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها)
- ▶ التعرض لمخاطر، ولديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها.
- ▶ القدرة على التأثير على عائدات الشركة المستثمر فيها.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقييم للتأكد إذا ما كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغيير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لها السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لتعطيلها القدرة العملية على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المستثمر فيها بصورة فردية. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويشمل ذلك:

- ▶ حجم حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة بالتناسب مع حجم حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى.
- ▶ حقوق التصويت المحتملة المملوكة للمجموعة أو حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى.
- ▶ الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركات المستثمر فيها.
- ▶ الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- ▶ أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة لديها، أو لا يوجد لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المعنية عند الحاجة إلى اتخاذ القرارات، بما في ذلك طرق التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد القوائم المالية للشركة التابعة عند حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن عملية التوحيد عند تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة. وعلى وجه التحديد، تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. وينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى المساهمين بالشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى أن يكون رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة عجزاً.

وعند الضرورة، يتم إجراء تسويات على القوائم المالية للشركات التابعة كي تتماشى سياستها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

يتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات وكذلك حقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢- أسس الأعداد والتوحيد (تتمة)

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية (أي، معاملات مع المالكين بصفتهم مالكين). وفي هذه الظروف، سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية المسيطرة وحقوق الملكية غير المسيطرة لإظهار التغيرات في حصص ملكيتهم في الشركة التابعة. يتم إثبات أي فرق بين المبلغ الذي سيتم به تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للعرض المدفوع أو المستلم بصورة مباشرة ضمن حقوق الملكية وينسب إلى المساهمين في الشركة.

وعند فقدان المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إثبات الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابه بالفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للعرض المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و (٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة وأي حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة عن كافة المبالغ المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة. يقيد الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية بصورة متماثلة لكافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة. فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع البنكية قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، فيما عدا الودائع النقدية المقيدة.

الأدوات المالية

الإثبات الأولى

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة الخاصة بها وذلك فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية ما.

وعند الإثبات الأولى، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بعملية شراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية تمثل قيمة الإثبات الأولى لها.

التصنيف

تقوم المجموعة بتسجيل الموجودات المالية الخاصة بها ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل المجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما تنشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيعتمد على ما إذا قد قامت المجموعة بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات المالية غير المشتقة كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف (تتمة)

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقوم أدائها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن الإثباتات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استيعاده من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
 - قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تتم المجموعة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.
- وفي الحالات التي تقوم فيها المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليها تقييم فيما إذا ولاي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل بقدر ارتباط المجموعة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أقيمت عليها المجموعة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويترج الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود الصرف الأجنبي والأجلة ومقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قياسها بالتغيرات في القيمة العادلة. تقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، فيما عدا الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية، حيث يتم إدراجه ضمن الدخل الشامل الآخر، وبعد ذلك يعاد تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر وذلك عندما يؤثر البند المغطى على الربح أو الخسارة.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف عمليات تغطية المخاطر كتغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر ما مرتبط بموجودات أو مطلوبات تم إثباتها أو معاملة يتوقع حدوثها بشكل كبير أو مخاطر عملات أجنبية تتعلق بالتزامات مؤكدة لم يتم إثباتها. وعند بدء عملية التغطية، تقوم المجموعة رسمياً بتخصيص وتوثيق عملية تغطية المخاطر التي تود المجموعة تطبيق محاسبة التغطية بشأنها، وتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر المتعلقة بعملية التغطية. يشمل التوثيق على تحديد أداة التغطية، والبند أو المعاملة المغطاة، وطبيعة المخاطر المغطاة، وطريقة تقييم مدى فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية عند تسويتها في التغيرات في القيمة العادلة للبند الذي تمت تغطيته أو التدفقات النقدية المرتبطة بالمخاطر المغطاة. يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر هذه ذات فعالية عالية عند تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية، ويتم تقويمها بصورة مستمرة للتأكد بأنها فعلاً ذات فعالية عالية طوال الفترات المالية التي خصصت فيها.

وفي حالة توقف أداة التغطية عن الوفاء بمتطلبات فعالية تغطية المخاطر المتعلقة بنسبة التغطية ولم يتغير هدف إدارة المخاطر بشأن أداة التغطية المخصصة تلك، فإن المجموعة تقوم بتعديل نسبة التغطية الخاصة بأداة تغطية المخاطر (أي إعادة توازن التغطية) بحيث يمكنها الوفاء مرة أخرى بمعايير التأهيل.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تتمة)

وعند توقف المجموعة عن محاسبة تغطية مخاطر التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية يظل ضمن الدخل الشامل الآخر. إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة لا يزال من المتوقع حدوثها ولحين حدوث تلك التدفقات النقدية، وإذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، فإنه يتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى الربح أو الخسارة.

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر وذلك عند انتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها بدون تبديل أو تجديد (كجزء من استراتيجية التغطية) أو عند لم تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الاحتفاظ بصورة مستقلة بالربح أو الخسارة المتراكمة الناتجة عن أداة التغطية - المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - ضمن الدخل الشامل الآخر لحين حدوث العملية المتوقعة.

وفي الحالات التي لم يعد من المتوقع فيها حدوث العملية المغطاة، فإنه يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - إلى الربح أو الخسارة للفترة.

تصنيف الأدوات المالية المشتقة من "متداولة" إلى "غير متداولة"
تصنف الأدوات المالية المشتقة التي تم تخصيصها كأدوات تغطية فعالة بصورة مماثلة لتصنيف البند المغطى المعني. تفصل الأدوات المالية المشتقة إلى متداولة وغير متداولة فقط في حالة إمكانية القيام بتوزيع موثوق به.

المدن

تظهر الذمم المدينة، بعد الإثبات الأولى، بالتكلفة المضافة ناقصاً المخصص لقاء أي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإثبات مخصص لقاء الانخفاض في الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويحمل مخصص الانخفاض على الربح أو الخسارة ويتم إظهاره ضمن بند "المصاريف العمومية والإدارية". وعندما تعتبر الذمم المدينة غير قابلة للتحويل، فإنه يتم شطبها من مخصص الانخفاض في القيمة. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها إلى "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

التكاليف المؤجلة (المشاريع تحت التطوير)

تقيد التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير، التي تعتبر مجدية اقتصادياً، في قائمة المركز المالي الموحدة. وفي الحالات التي يعتبر فيها المشروع غير مجدي اقتصادياً، تحمل التكاليف المتراكمة لذلك المشروع على الربح أو الخسارة خلال السنة التي تحدد فيها. تقوم المجموعة بتجنيب مخصص لهذه المشاريع على أساس نسبة النجاح المتوقعة. يتم إثبات تكاليف التطوير المستردة من المشاريع الناجحة كخصم من التكاليف المؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة. يتم إثبات المتحصلات المستلمة من المشاريع تحت التطوير الناجحة والزائدة عن تكاليف التطوير خلال السنة في الربح أو الخسارة.

البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. تتكون التكلفة من تكلفة الشراء و، حسب ما هو ملائم، تكاليف العمالة المباشرة، والمصاريف غير المباشرة المتكبدة بشأن إحضار البضاعة إلى موقعها ووضعها الحالي. تحسب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح، باستثناء البضاعة المقتناة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة ومخزون الوفود الاستراتيجية الخاصة بالمجموعة، والتي تحدد تكلفتهم باستخدام طريقة ما يرد أولاً يصدر أولاً. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري خلال دورة الأعمال العادية، ناقصاً تكاليف الإكمال المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإجراء البيع.

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً، وليس سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية. أما المشاريع المشتركة فهي عبارة عن ترتيبات مشتركة يحق بموجبها للأطراف التي تمارس سيطرة مشتركة عليها الحصول على حصة في صافي موجودات هذا المشروع المشترك. تمثل السيطرة المشاركة المنفق عليها تعاقباً للسيطرة على ترتيب ما، وتتواجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة الموافقة الجماعية للأطراف الذين يشاركون في السيطرة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة على أساس طريقة حقوق الملكية وذلك اعتباراً من تاريخ ممارسة التأثير الهام أو السيطرة المشتركة ولحين التوقف عن ذلك. وبموجب طريقة حقوق الملكية، تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة زائداً التغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها لما بعد الشراء. يعكس الربح أو الخسارة للمجموعة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وفي حالة إثبات أي تغيير مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذا التغيير ضمن حقوق الدخل الشامل الآخر الخاص بها. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة والناتجة بين المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

يتم إظهار إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في الربح أو الخسارة خارج دخل العمليات وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة وحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة لنفس الفترة المالية للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء التسويات اللازمة كي تتفق السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا كان من الضروري إثبات خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة. ويتأريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بالتأكد من وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك. وعند وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحساب مبلغ الانخفاض وذلك بالفرق بين القيمة القليلة للاسترداد للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، وإثبات الخسارة ضمن "الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة.

وفي حالة زيادة حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لاستثماراتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك إلى صفر، ويتم التوقف عن إثبات أية خسائر إضافية وذلك باستثناء الالتزامات القانونية أو المتوقعة المتكبدة، أو المبالغ المدفوعة نيابة عن الشركات المستثمر فيها.

وعند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإثبات الاستثمار المحتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به وكذلك متحصلات الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

وفي حالة قيام المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في شركة زميلة قائمة أو مشروع مشترك قائم ولا يزالان بعد هذه الزيادة شركة زميلة أو مشروعاً مشتركاً، فإنه يتم إضافة سعر الشراء المدفوع لقاء الحصة الإضافية إلى القيمة الدفترية الحالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولا يتم إعادة قياس الحصة القائمة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. توزع تكلفة الاستثمار الإضافي بين الحصة في القيمة العادلة لصافي الموجودات والشهرة. ويتم إثبات أي زيادة في الحصة الإضافية في القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن سعر الشراء كإرباح في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات التسويات اللازمة في حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو المشروع المشترك بعد الشراء الإضافي وذلك لإظهار حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ الشراء والنتيجة عن عملية الشراء الإضافية.

الممتلكات والألات والمعدات

تظهر الممتلكات والألات والمعدات، فيما عدا الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المترام وخسائر الانخفاض المترام في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والألات والمعدات وتكاليف التمويل المتعلقة بالمشاريع الانشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بشروط الاثبات المتعلقة بذلك. وعندما يكون ضرورياً استبدال جزء هام من الممتلكات والألات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة بإثبات تلك الأجزاء كموجودات ذات أعمار إنتاجية محددة وتستهلك وفقاً لذلك. وعند إجراء كل فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات كإهلاك وذلك في حالة الوفاء بمعايير إثباتها.

يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها. تدرج القيمة الحالية للتكاليف المتوقعة بشأن إزالة أصل ما بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني في حالة الوفاء بمعايير إثبات المخصص المتعلق بذلك.

تظهر الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، ناقصاً خسارة الانخفاض المترام في القيمة. تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ كافة التكاليف المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالمشاريع تحت التنفيذ، وسيتم إثباتها ضمن الفئات ذات العلاقة من الممتلكات والألات والمعدات.

تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والألات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة للموجودات.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات وأي جزء هام عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استعماله أو استبعاده. تدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (والتي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم مراجعة القيمة التقديرية المتبقية، والأعمار الانتاجية، وطرق استهلاك الممتلكات والألات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عمليات تجميع الأعمال

إن عمليات تجميع الأعمال، فيما عدا عمليات تجميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي العوض المحول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الواجب قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبد كمصاريف، وتدرج ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

وعند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للظروف التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. يشتمل ذلك على فصل المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

وفي حالة إجراء عملية تجميع الأعمال على مراحل، يعاد قياس الحصة المملوكة سابقاً بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في الربح أو الخسارة، ومن ثم تؤخذ بعين الاعتبار عند تحديد الشهرة.

سيتم إثبات العوض المحتمل المراد تحويله من قبل الشركة المستحوذ بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. سيتم إثبات التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للعوض المحتمل، الذي يعتبر موجودات أو مطلوبات، في الربح أو الخسارة. وفي حالة تصنيف العوض المحتمل كحقوق ملكية، فإن يتم إعادة قياسه، ويتم المحاسبة عن أي مبلغ يسد لاحقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وكذلك أية حصص مملوكة سابقاً بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها. وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقديرها للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإذا ما نتج عن إعادة التقدير هذه زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن إجمالي العوض المحول، يتم إثبات الأرباح في الربح أو الخسارة. ويعد الإثبات الأولي لها، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المترتبة.

ولغرض إجراء الاختبار للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، يتم لاحقاً تخصيص الشهرة المشتراة عند توحيد الأعمال – اعتباراً من تاريخ الاستحواذ – إلى كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرجة للنقدية التي يتوقع بأن تستفيد من الاستحواذ، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى إلى تلك الوحدات.

وعندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرجة للنقدية وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العملية. تقاس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المدرجة للنقدية.

بالنسبة لعمليات تجميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم إظهار الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمنشآت المجمعة بالقيمة الدفترية لها. ويتم إجراء التسويات على القيمة الدفترية وذلك لإدراج أي فروقات ناتجة عن الاختلافات في السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المنشآت المندمجة. لا يتم إثبات شهرة أو أرباح نتيجة لعملية تجميع الأعمال ويتم إثبات أي فرق بين العوض المدفوع/ المحول وحقوق الملكية المستحوذ عليها ضمن حقوق الملكية بالمجموعة. تعكس قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة نتائج المنشآت المندمجة منذ تاريخ حدوث عملية التجميع.

العمليات المتوقعة

تمثل العمليات المتوقعة جزءاً من أعمال المجموعة وعملياتها وتدفعاتها النقدية التي يمكن تمييزها بوضوح عن بقية المجموعة والتي:

- تمثل نشاطاً رئيسياً مستقلاً أو منطقة عمليات جغرافية.
- تعتبر جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط رئيسي مستقل أو منطقة عمليات جغرافية، أو
- تعتبر شركة تابعة تم الاستحواذ عليها حصرياً لإعادة بيعها.

يتم التصنيف كعملية متوقعة عند الاستبعاد أو عندما تفي العملية بالشروط اللازمة لتصنيفها كمعدة للبيع.

وفي حالة تصنيف العملية كعملية متوقعة، يتم إعادة عرض قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المقارنة كما لو تم التوقف عن العملية منذ بداية السنة المقارنة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة بشأن كافة موجوداتها المالية فيما عدا أدوات حقوق الملكية وتلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وفي حالة الذمم المدينة التجارية، يتعين على المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة إما على مدى ١٢ شهراً أو على مدى العمر. تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة وتقوم بتسجيل الخسائر المتوقعة على مدى العمر بشأن كافة أرصدة الذمم المدينة التجارية الخاصة بها، فيما عدا مديني عقود الإيجار التمويلي. وتقوم المجموعة، بناءً على المعلومات المستقبلية، بإجراء تقويم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. وتاريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بإثبات قيمة التغير في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر كخسارة انخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة أو القيام بعكس قيدها. يتم تحديث قيمة خسائر الائتمان المتوقعة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية وذلك لعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى للأداة المالية المعنية.

وبالنسبة لمديني عقود الإيجار التمويلي، فقد اختارت المجموعة سياسة قياس مخصص الخسائر بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً شريطة عدم زيادة مخاطر الائتمان المصاحبة للأداة المالية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى لها. وفي حالة زيادة مخاطر الائتمان بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى، فإن المجموعة تقوم بإثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن تحديد ما إذا كان يجب إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر يعتمد على الزيادات الجوهرية في مخاطر أو احتمالية التعثر التي تحدث منذ الإثبات الأولى. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على خسائر الائتمان السابقة للمجموعة، والمعدلة بالعوامل الخاصة بالجهات المشتريّة والظروف الاقتصادية العامة وتقويم كل من توجهات السوق الحالية والمتوقعة بتاريخ إعداد القوائم المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود حسب ما ملأه.

الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، بإجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتأكد من وجود الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرّة للنقدية، ناقصاً مصاريف البيع والقيمة الحالية، ويتم تحديدها لكل أصل باستثناء الحالات التي لم ينتج فيها عن الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة عن الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. وفي الحالات التي تزيد فيها القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرّة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذٍ يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة الحالية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، فإنه يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت بالسوق عند توفرها. وفي حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام طرق تقويم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاغفات التقويم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات التفصيلية والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحده مدرّة للنقدية في المجموعة التي يخصص إليها الأصل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة من العمليات المستمرة بما في ذلك الانخفاض في قيمة البضاعة في الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف وبما يتماشى مع وظيفة الأصل المنخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات، فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقويم بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرّة للنقدية. فيما عدا الشهرة، يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها - بعد خصم الاستهلاك - فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض المسجلة في القيمة الدفترية للشهرة في الفترات اللاحقة.

الدائون والمبالغ المستحقة الدفع

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

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وبالنسبة لعمليات التأمين، يجب مخصص عند إبرام العقود واحتساب الأقساط، وتسجل في الحسابات كإيرادات أقساط على مدى فترة العقد طبقاً لشروط خدمات التأمين المقدمة بموجب العقد. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الالتزام لقاء المبلغ المتوقع سداؤه في حالة وجود التزام قانوني أو متوقع حالي على المجموعة لسداد هذا المبلغ نتيجة للخدمات السابقة المقدمة من قبل الموظفين، وإمكانية تقدير الالتزام بشكل موثوق به.

التزامات ما بعد التوظيف

تقوم الشركة بإدارة برنامج منافع ما بعد التوظيف وفقاً لأنظمة العمل في الدولة التي تعمل فيها المجموعة.

إن برنامج منافع ما بعد التوظيف هو عبارة عن برنامج غير ممول. يتم إجراء تقويم الالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة. تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوي إلى كل سنة من سنوات الخدمة والعملية على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف فوراً في الربح أو الخسارة كتكاليف موظفين، بينما يتم تسجيل الزيادة في الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكاليف مالية. إن أية تغيرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبينة على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية لالتزام المنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠% من دخل السنة بعد الزكاة والضريبة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

الإيجارات

عقود الإيجارات التمويلية

عند قيام المجموعة بتحديد أن ترتيب توريد طاقة طويل الأجل يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار، أو عند قيام المجموعة بتحويل كافة المنافع والمخاطر الجوهرية المصاحبة للبند المؤجر، فإنه يتم اعتبار الترتيب كعقد إيجار تمويلي. يتم إظهار عقد الإيجار التمويلي كصافي استثمار في عقد إيجار تمويلي ويتم إثباته عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. يتم تجزئة دفعات الإيجار المستلمة بين دخل التمويل والنقص في صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الأصل.

يقيد صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي في قائمة المركز المالي الموحدة كأصل مالي بإجمالي المبلغ المستحق القبض بموجب عقد الإيجار التمويلي ناقصاً العائد غير المكتسب.

عقود الإيجارات التشغيلية

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم بموجبها المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع الجوهرية المصاحبة لأصل ما كعقود إيجارات تشغيلية. تصنف الترتيبات التي تفي بشروط عقود الإيجارات التشغيلية على هذا النحو. يتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدية عند التفاوض على عقد إيجار ما إلى القيمة الدفترية للأصل ويتم إثباتها على مدى فترة عقد الإيجار وفق نفس الأساس كدخل إيجار. يتم إثبات الإيجارات الشريطية كإيرادات في الفترة التي تتحقق فيها.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الالتزامات المتعلقة بإزالة الموجودات

تقوم المجموعة بتقدير القيمة الحالية للتكاليف المقدرة للالتزامات القانونية المتعلقة بإزالة الموجودات وذلك لإعادة الموقع إلى حالته الأصلية خلال الفترة التي يتم فيها تكبد الالتزامات. تشمل طبيعة هذه التكاليف على فك وإزالة المباني وفك المرافق التشغيلية وإقلال المحطات ومواقع النفايات وإزالتها واستصلاح وإعادة تخضير المناطق المتضررة.

ينشأ الالتزام عادة عند تركيب الأصل أو تجهيز وإعداد الأرض/البيئة في الموقع. وعند الإثبات الأولي للمطلوبات، يتم رسملة القيمة الحالية للتكاليف المقدرة وذلك بزيادة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المعنية وذلك بالقدر الذي يتم تكبده بشأن تطوير/إنشاء الأصل.

ومع مرور الزمن، تزداد المطلوبات المخصومة بالتغير في القيمة الحالية وذلك على أساس معدلات الخصم التي تعكس التقديرات السائدة حالياً في السوق والمخاطر المحددة المصاحبة للمطلوبات. يتم إثبات الزيادة الدورية في الخصم في الربح أو الخسارة كجزء من الأعباء المالية. يتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة بشأن إزالة الموجودات سنوياً ويتم تعديلها حسبما هو ملائم. ويتم إضافة أو خصم التغيرات، إن وجدت، في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق، من تكلفة الأصل.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن تزويد المياه المحلاة والطاقة عند الوفاء بالتزام الأداء ويكون ذلك عادة عند تسليم المياه المحلاة والطاقة للعملاء. يتم إثبات الإيرادات المحسوبة على أساس السعة (فيما عدا المقبوضات لقاء الخدمات المقدمة مثل التأمين والصيانة) بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه خلال كل ساعة تكون فيها المحطة جاهزة للتوليد وتحلية المياه بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، أو بتاريخ الفاتورة الفعلية، حسبما هو ملائم، وذلك بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط كل من اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه. يتم تسجيل بنود الإيرادات المقدم بها فواتير بشأن البضاعة أو الخدمات التي لم يتم تسليمها أو تقديمها بعد كالتزام مؤجل ويتم إظهارها كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

وعند بدء عقد الإيجار، يتم إطفاء إجمالي عائد التمويل غير المكتسب، أي الزيادة في إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار زائدا القيمة المتبقية (المضمونة وغير المضمونة)، إن وجدت، عن تكلفة الأصل المؤجر وذلك على مدى فترة عقد الإيجار، ويتم توزيع دخل الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية ليعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم المتعلق بعقد الإيجار.

يتم إثبات الإيرادات من تقديم الخدمات الفنية وخدمات التشغيل والصيانة عند تقديم الخدمات المتعاقد عليها. يتم إثبات الإيرادات من أتعاب التطوير عند احتسابها.

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للمجموعة، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقد عليها وبعد استبعاد الضرائب أو الرسوم.

يتم إثبات الأرباح على الودائع الثابتة عند استحقاقها، بينما يتم إثبات دخل العمولات الخاصة على أساس العائد الفعلي.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها.

تكاليف التمويل

يتم إضافة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بإنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ما، والذي يستغرق إنشاؤه أو إعداد وقتاً طويلاً كي يكون جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله، إلى تكلفة ذلك الأصل. يتم إثبات كافة تكاليف التمويل الأخرى في الربح أو الخسارة للفترة التي تتكبد فيها. تخصم إيرادات الاستثمار المتحققة عن الاستثمار المؤقت لقروض محددة بانتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف التمويل الخاضعة للرسملة.

تطفاً الأتعاب المقدمة وأتعاب الترتيب والحصول على القروض، بخلاف أتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب، والمتعلقة بالحصول على القروض والتسهيلات طويلة الأجل على مدى فترات القروض باستخدام معدل العمولة الفعلية. ويتم اعتبار أتعاب التزام القرض المتعلقة بالجزء غير المسحوب من القرض كتكلفة خدمة. ويتم رسملة الإطفاء على أساس معدل العمولة الفعلية وأتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب كجزء من المشروع تحت الإنشاء وحتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري، وتحمل بعد ذلك على الربح أو الخسارة.

المصاريف

تشتمل المصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تعتبر بشكل محدد جزءاً من التكاليف التشغيلية. يتم التوزيع بين المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف العمليات، عند الضرورة، وفق أسس ثابتة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الزكاة والضريبة

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. تحمل الزكاة وضريبة الدخل المتعلقة بالشركة والشركات التابعة على قائمة الربح أو الخسارة. ويتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربوط النهائية خلال السنوات التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

بالنسبة للشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية، يجنب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الضريبة للبلدان التي تعمل فيها.

الضريبة المؤجلة

يجنب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك لكافة الفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

- يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، فيما عدا:
 - عندما تنشأ مطلوبات الضريبة المؤجلة عن الإثبات الأولى للشهرة، أو لموجودات أو مطلوبات في معاملة ما لا تعتبر عملية تجميع أعمال ولا تؤثر، بتاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
 - ما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة، والحصص في المشاريع المشتركة، وعند إمكانية السيطرة على توقيت عكس قيد الفروقات المؤقتة، وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور.

يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، وذلك بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وتلك الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، فيما عدا:

- عندما تنشأ موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع عن الإثبات الأولى لموجودات أو مطلوبات في معاملة لا تعتبر عملية تجميع أعمال، وأنها لا تؤثر، بتاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة وذلك فقط بالقدر الذي يحتمل فيه عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور، وأنه سيتوفر ربح خاضع للضريبة، يمكن مقابله استخدام تلك الفروقات المؤقتة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة وتخضع بالقدر الذي لا يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً كافية خاضعة للضريبة تسمح باستخدام كافة موجودات الضريبة المؤجلة أو جزء منها. يعاد تقويم موجودات الضريبة المؤجلة التي لم يتم إثباتها بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، ويتم إثباتها بالقدر الذي من المحتمل أن ينتج عنه أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة تسمح باسترداد موجودات الضريبة المؤجلة.

تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام الشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها خلال الفترة التي تتحقق فيها الموجودات أو تسدد فيها المطلوبات وذلك على أساس الشرائح الضريبية (والأنظمة الضريبية) الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ إعداد القوائم المالية.

العملة الأجنبية

تحول قيمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريالات السعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية. تدرج الفروقات الناتجة عن تسوية أو ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية في الربح أو الخسارة.

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبنود (أي، أن فروقات ترجمة البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، يتم إثباتها أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

تعتبر الشهرة الناتجة عند شراء العمليات الخارجية وكذلك تسويات القيمة العادلة إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الاستحواذ كموجودات ومطلوبات خاصة بالعمليات الخارجية، وتحول بأسعار التحويل الفورية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

وعند توحيد القوائم المالية، تترجم الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الخارجية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية وتحول قوائم الدخل أو المصاريف الخاصة بها بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. ولأغراض التوحيد، تدرج الفروقات الناتجة عن التحويل، إذا كانت جوهريّة، كبند مستقل ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد أية عملية خارجية، يتم إدراج البند الذي تم إظهاره بصورة مستقلة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن فروقات التحويل المتعلقة بعملية خارجية معينة في الربح أو الخسارة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمه)

ضريبة القيمة المضافة

تمثل ضريبة القيمة المضافة المدينة ضريبة المدفوعة على المشتريات بما في ذلك شراء الممتلكات والألات والمعدات. تظهر ضريبة القيمة الإضافية المدينة على أساس غير مخصوم بعد خصم ضريبة المخرجات المحصلة على الإيرادات.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات بتاريخ مصادقة الجمعية العامة عليها. تقيد توزيعات الأرباح الأولية عند اعتمادها من مجلس الإدارة.

ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم وذلك بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

هناك عدد من المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تنطبق على القوائم المالية الموحدة للمجموعة لأول مرة خلال عام ٢٠١٨. قامت المجموعة بتطبيق جميع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تم تبيان طبيعة وأثر التغيرات الناتجة عن تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة:

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) - الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) محل معيار المحاسبة الدولي (١١) "عقود الانشاءات" ومعيار المحاسبة الدولي (١٨) "الإيرادات" والتفسيرات ذات العلاقة، ويسري على كافة الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء، ما لم تقع هذه العقود ضمن نطاق المعايير الأخرى. يحدد المعيار الجديد طريقة مكونه من خمس خطوات للمحاسبة عن الإيرادات الناتجة عن العقود المبرمة مع العملاء. طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥)، يتم إثبات الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس العوض الذي يتوقع أن تستحقه المنشأة مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات إلى العميل.

يتطلب هذا المعيار من المنشآت ممارسة الأحكام، بعد الأخذ بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات العلاقة عند تطبيق كل خطوة من خطوات طريقة المعيار على العقود المبرمة مع العملاء. كما ينص المعيار على المحاسبة عن التكاليف الإضافية المتعلقة بالحصول على العقد والتكاليف المرتبطة مباشرة بالوفاء بالعقد.

اختارت المجموعة طريقة تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) بأثر رجعي معدل، ولم ينتج عن ذلك أي تعديل جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ١ يناير ٢٠١٨.

التفسير (٢٢) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - المعاملات بالمعاملات الأجنبية والعوض مقدماً

يوضح التفسير أنه عند تحديد سعر الصرف الفوري لاستخدامه عند الإثبات الأولي للموجودات أو المصاريف أو الإيرادات المعنية (أو أي جزء منها) عند التوقف عن إثبات أي موجودات أو مطلوبات غير نقدية تتعلق بالعوض مقدماً، فإن تاريخ المعاملة يعتبر التاريخ الذي ستقوم فيه المنشأة أصلاً بإثبات الموجودات أو المطلوبات غير النقدية الناتجة عن العوض مقدماً. وفي حالة وجود دفعات متعددة مدفوعة أو مستلمة مقدماً، فإنه يجب على المنشأة عندئذ تحديد التاريخ الذي تم فيه استلام أو سداد العوض مقدماً. إن هذا التفسير ليس له أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٤٠) - تحويل الاستثمارات العقارية

توضح التعديلات التاريخ الذي يجب أن تقوم فيه المنشأة بتحويل العقارات، بما في ذلك العقارات تحت الانشاء أو التطوير إلى أو خارج الاستثمارات العقارية. تنص التعديلات بأن تغيير الاستخدام يحدث عند استيفاء العقار أو توقفه عن استيفاء شروط تعريفه كاستثمار عقاري، ووجود دليل على تغيير الاستخدام. إن مجرد وجود تغيير في نية الإدارة بشأن استخدام العقار لا يعتبر دليلاً على تغيير الاستخدام. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٢) - تصنيف وقياس معاملات الدفع على أساس الأسهم

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٢): الدفع على أساس الأسهم. تتناول التعديلات ثلاث نقاط رئيسية هي: آثار شروط الاكتساب عند قياس معاملة الدفع على أساس الأسهم المسددة نقداً، وتصنيف معاملة الدفع على أساس الأسهم مع صافي خصائص السداد المتعلقة بالتزامات ضريبة الاستقطاع، والمحاسبة عندما يؤدي تعديل شروط وأحكام معاملات الدفع على أساس الأسهم إلى تغيير تصنيفها من "مسددة نقداً" إلى "مسددة على شكل أدوات حقوق ملكية". وعند اتباع التعديلات، يتعين على المنشآت تطبيق التعديلات بدون تعديل الفترات السابقة، لكن يسمح بالتطبيق بأثر رجعي إذا ما تقرر تطبيقها على التعديلات الثلاثة والوفاء بالضوابط الأخرى. ليس لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٤): تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) - الأدوات المالية مع المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) - عقود التأمين
تتناول التعديلات المخاوف الناتجة عن تطبيق معيار الأدوات المالية الجديد/ المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، قبل تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) - عقود التأمين، والذي يحل محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤). تقدم التعديلات خيارين للمنشآت التي تصدر عقود تأمين: إعفاء مؤقت من تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) وطريقة المنهج التركيبي. قررت المجموعة تطبيق الإعفاء المؤقت على عقود التأمين الصادرة عن إحدى شركاتها التابعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢٨): الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - توضيح أن قياس الشركات المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم على أساس كل استثمار على حدة
توضح التعديلات بأنه يجوز للمنشأة التي تعتبر مشروعاً مشتركاً أو منشأة مؤهلة أخرى، أن تقوم عند الإثبات الأولي بقياس استثماراتها في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على أساس كل استثمار على حدة. وإذا كان للمنشأة، التي هي نفسها منشأة غير استثمارية، حصص في شركة زميلة أو مشروع مشترك وتعتبر منشأة استثمارية، فإنه يجوز للمنشأة عند تطبيق طريقة حقوق الملكية الإبقاء على قياس القيمة العادلة المطبق من قبل الشركة الزميلة أو المشروع المشترك لتلك المنشأة الاستثمارية على حصة الشركة الزميلة والمشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية في الشركات التابعة. يتم هذا الاختيار بصورة مستقلة لكل شركة زميلة أو مشروع مشترك للمنشأة الاستثمارية وذلك بعد التاريخ (أ) الذي قامت فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية بالإثبات الأولي فيه، و (ب) التاريخ الذي تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك منشأة استثمارية، و (ج) التاريخ الذي تصبح فيه الشركة الزميلة أو المشروع المشترك للمنشأة الاستثمارية - الشركة الأم أولاً. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١ - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - حذف الإعفاءات قصيرة الأجل لمتبعي المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة
تم حذف الإعفاءات قصيرة الأجل المذكورة بالفقرة ٣-أ هـ ٧ من المعيار الدولي للتقرير المالي ١ لأنها الآن تخدم الغرض الذي وضعت من أجله. لا يوجد لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للشركة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات غير السارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً

بتاريخ الموافقة على القوائم المالية الموحدة، هناك عدد من المعايير المحاسبية والمعدلة والتفسيرات الجديدة التي تطبق على المجموعة، الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وغير السارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً من قبل المجموعة.

تقوم المجموعة حالياً بتقويم أثر هذه المعايير المحاسبية والتعديلات والتفسيرات الجديدة على قوائمها المالية الموحدة.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): "عقد الإيجار"

صدر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) في شهر يناير ٢٠١٦، وحل محل معيار المحاسبة الدولي (١٧): عقود الإيجار، والتفسير (٤) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي: التأكد فيما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار، والتفسير (١٥) الصادر عن لجنة التفسير السابقة - عقود الإيجارات التشغيلية - الحوافز، والتفسير (٢٧) الصادر عن لجنة التفسير السابقة: تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار. ينص المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على مبادئ إثبات وقياس وعرض عقود الإيجار والأقساح عنها، ويتطلب من المستأجرين إثبات كافة عقود الإيجار بموجب طريقة داخل قائمة المركز المالي تماماً مثل المحاسبة عن عقود الإيجار التمويلية بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧). يشتمل المعيار على إعفاءين من الإثبات للمستأجرين - عقود إيجار الموجودات "منخفضة القيمة" (مثل أجهزة الكمبيوتر الشخصية) وعقود الإيجار قصيرة الأجل (مثل عقود الإيجار لمدة ١٢ شهر أو أقل). وتاريخ بدء عقود الإيجار، سيقوم المستأجر بإثبات الالتزامات من أجل سداد الإيجار (أي التزامات الإيجار)، وإثبات الأصل الذي يمثل الحق في استخدام الأصل المعني خلال فترة الإيجار (أي أصل حق الاستخدام). يجب على المستأجرين الإثبات بصورة مستقلة مصروف العمولة على التزامات الإيجار ومصروف الاستهلاك على أصل حق الاستخدام.

كما يتعين على المستأجرين إعادة قياس التزامات الإيجار عند وقوع أحداث معينة (مثل تغيير فترة الإيجار، وتغيير دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات). يقوم المستأجر بشكل عام بإثبات مبلغ إعادة قياس التزامات الإيجار كنسوية لأصل حق الاستخدام.

لقد بقيت المحاسبة بالنسبة للمؤجر بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) بدون تعديل عن المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧). سيستمر المؤجر في تصنيف كافة عقود الإيجار باستخدام نفس مبادئ التصنيف المذكورة في معيار المحاسبة الدولي (١٧)، والتميز بين نوعي عقود الإيجار: عقود الإيجار التشغيلية والتمويلية.

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦)، الذي يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات مكثفة بشكل أكبر من تلك المذكورة في معيار المحاسبة الدولي (١٧).

لم تقم المجموعة حتى الآن بإجراء تقويم للأثر الناتج عن تطبيق هذا المعيار على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات غير السارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) - "عقود التأمين"
خلال شهر مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) عقود التأمين، معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والإفصاح. سيحل هذا المعيار عند سريانه محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين، الذي صدر في عام ٢٠٠٥. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية. سوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين على نحو أكثر نفعاً وتوافقاً لشركات التأمين. وعلى عكس المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، التي تستند إلى حد كبير إلى أقدمية السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي كافة الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. يتمثل جوهر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في النموذج العام، الذي يتم استكماله عن طريق:
 - التكييف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
 - الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

يطبق هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، ويتعين تقديم أرقام المقارنة. ويسمح بالتطبيق المبكر له إذا ما تم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) في أو قبل تاريخ تطبيق المنشأة أولاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٧). تعتزم المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب. إن المجموعة بصدد تقييم الأثر الناتج عن المعيار الجديد على الربح وحقوق الملكية في العرض والإفصاح.

التفسير (٢٣) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد من المعالجات الضريبية
يتناول التفسير المحاسبة عن ضريبة الدخل عندما يصاحب المعالجات الضريبية شكوكاً تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي (١٢)، ولا يطبق هذا التفسير على الضرائب أو الرسوم التي تقع خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢). كما أنه لا يشتمل بشكل محدد على المتطلبات المتعلقة بالفائدة والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية غير المؤكدة. يتناول التفسير تحديداً ما يلي:
 - فيما إذا كانت المنشأة تنتظر في المعالجات الضريبية غير المؤكدة بشكل مستقل.
 - الافتراضات التي تجريها منشأة ما بشأن فحص المعالجات الضريبية من قبل السلطات الضريبية.
 - كيفية قيام المنشأة بتحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والاعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية.
 - الكيفية التي تأخذ فيها المنشأة بعين الاعتبار التغيرات في الوقائع والظروف.

يجب على المنشأة أن تقرر فيما إذا كان من الواجب النظر في كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدة أو سوياً مع معالجة ضريبية غير مؤكدة واحدة أو أكثر. ينبغي اتباع الطريقة التي يتوقع بموجبها حل عدم التأكد هذا بشكل أفضل. يسري التفسير على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، لكن يوجد هناك بعض الإعفاءات الانتقالية. ستقوم المجموعة بتطبيق التفسير اعتباراً من تاريخ السريان الفعلي له. تعتقد الإدارة أن التفسير لن يكون له أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي
طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أن تمثل التنفقات النقدية التعاقدية دفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم (اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم) وأن يتم الاحتفاظ بالأداة المالية ضمن نموذج الأعمال الملانم لذلك التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أن الأصل المالي يجتاز اختبار "الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ القائم" بصرف النظر عن الأحداث أو الظروف التي تؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد وبغض النظر عن أي طرف سيقوم بدفع أو استلام التعويض المعقول لقاء الإنهاء المبكر للعقد.

يجب تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، ويسمح بالتطبيق المبكر لها. تعتقد الإدارة أن هذه التعديلات ليس لها أي أثر جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) - بيع أو المساهمة بالموجودات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك

تتناول التعديلات التضارب بين المعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) ومعيار المحاسبة الدولي (٢٨) عند التعامل مع فقدان السيطرة على الشركة التابعة التي تم بيعها أو المساهمة بها في شركة زميلة أو مشروع مشترك. توضح التعديلات بأنه يتم الإثبات بالكامل الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات، التي تعتبر بمثابة عمل تجاري، وفقاً لما هو محدد في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)، بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروع المشترك. ومع ذلك، فإن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن بيع أو المساهمة بالموجودات التي لا تعتبر بمثابة عمل تجاري، يتم إثباتها فقط بقدر حصص المستثمرين غير ذوي العلاقة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بتأجيل تاريخ سريان هذه التعديلات لأجل غير مسمى، لكن يجب على المنشأة التي تقوم بتطبيق هذه التعديلات مبكراً الالتزام بها مستقبلاً. ستقوم المجموعة بتطبيق هذه التعديلات عند سريانها.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات غير السارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً (تتمة)

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٩): تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته

تتناول التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٩) المحاسبة عند حدوث تعديل على البرنامج أو تقليصه أو تسويته خلال الفترة المالية. تنص التعديلات على أنه عند حدوث تعديل على البرنامج أو تقليصه أو تسويته خلال الفترة المالية السنوية، فإنه يتعين على المنشأة القيام بما يلي:

- تحديد تكلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته، باستخدام الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لإعادة قياس صافي التزام (أصل) المنافع المحددة الذي يعكس المنافع المقدمة بموجب البرنامج وموجودات البرنامج بعد ذلك الحدث.
- تحديد صافي العمولة للفترة المتبقية بعد تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته، باستخدام صافي التزام (أصل) المنافع المحددة الذي يعكس المنافع المقدمة بموجب البرنامج وموجودات البرنامج بعد ذلك الحدث، ومعدل الخصم المستخدم لإعادة قياس صافي التزام (أصل) المنافع المحددة.

توضح التعديلات أيضاً أن المنشأة تحدد أولاً تكلفة الخدمة السابقة أو الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تسويتها دون النظر في أثر سقف الموجودات. يتم إثبات هذا المبلغ ضمن الربح أو الخسارة. تقوم المنشأة عندئذ بتحديد أثر سقف الموجودات بعد تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته. يتم إثبات أي تغير في ذلك الأثر، ما عدا المبالغ المدرجة ضمن صافي العمولة، في الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على عمليات تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته، والتي تحدث في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. تسري هذه التعديلات فقط على أية تعديلات أو تقليصات أو تسويات مستقبلية على البرنامج من قبل المجموعة.

توضح التعديلات أنه يجب على المنشآت أن تطبق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) على الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكنها، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (الحصص طويلة الأجل). يعتبر هذا التوضيح ملائماً لأنه يشير ضمناً إلى أن طريقة خسائر الائتمان المتوقعة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) تنطبق على هذه الحصص طويلة الأجل.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (٢٨): الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (تتمة)

توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، لا تأخذ المنشأة في الاعتبار أية خسائر متعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك أو أية خسائر انخفاض في القيمة ناتجة عن صافي الاستثمار تم إثباتها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

يتعين تطبيق التعديلات بأثر رجعي وتسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. تقوم الإدارة حالياً بتقويم الأثر الناتج عن ذلك على قوائمها المالية الموحدة.

دورة التحسينات السنوية للأعوام من ٢٠١٥-٢٠١٧ (الصادرة في شهر ديسمبر ٢٠١٧)

تشتمل هذه التحسينات على ما يلي:

- المعيار الدولي للتقرير المالي (٣): عمليات تجميع الأعمال

توضح التعديلات بأنه عند حصول المنشأة على السيطرة على عمل تجاري يعتبر بمثابة عملية مشتركة، فإنها تطبق المتطلبات الخاصة بعملية تجميع الأعمال التي تمت على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس الحصص المقتناة سابقاً في موجودات ومطلوبات العملية المشتركة بالقيمة العادلة. وللقيام بذلك، تقوم الشركة المستحوذة بإعادة قياس كامل حصصها المقتناة سابقاً في العملية المشتركة.

تطبق المنشأة هذه التعديلات على عمليات تجميع الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ لها في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. تسري هذه التعديلات على عمليات تجميع الأعمال المستقبلية الخاصة بالمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات غير السارية المفعول بعد وغير المطبقة مبكراً (تتمة)

- **المعيار الدولي للتقرير المالي (١١): الترتيبات المشتركة**
قد يحصل الطرف الذي يشارك في عملية مشتركة، وليس لديه سيطرة مشتركة عليها، على السيطرة المشتركة على العملية المشتركة التي يشكل فيها نشاط العملية المشتركة عمل تجاري وفقاً لما نص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣). توضح التعديلات أنه لا يتم إعادة قياس الحصص المكتسبة سابقاً في تلك العملية المشتركة.
تقوم المنشأة بتطبيق هذه التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على السيطرة المشتركة في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. لا تسري هذه التعديلات الآن على المجموعة ولكن قد تسري على المعاملات المستقبلية.
- **معيار المحاسبة الدولي (١٢): ضريبة الدخل**
توضح التعديلات أن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح ترتبط ارتباطاً مباشراً بالمعاملات أو الأحداث السابقة التي حققت أرباح قابلة للتوزيع أكثر من التوزيعات إلى الملاك، عليه، تقوم المنشأة بإثبات آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح ضمن الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية وفقاً لمكان إثبات المنشأة في الأصل لهذه المعاملات أو الأحداث السابقة.
تطبق المنشأة هذه التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. عندما تطبق المنشأة هذه التعديلات لأول مرة، فإنها تطبقها على آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح المثبتة في أو بعد بداية أول فترة مقارنة. ونظراً لأن الممارسة الحالية الخاصة بالمجموعة تتفق مع هذه التعديلات، لا تتوقع المجموعة أي أثر لها على قوائمها المالية الموحدة.
- **معيار المحاسبة الدولي (٢٣): تكاليف الاقتراض**
توضح التعديلات أن المنشأة تعتبر أية قروض تمت كجزء من القروض العامة وذلك لتطوير أصل مؤهل عند إتمام كافة الأنشطة الضرورية لكي يكون الأصل المؤهل جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله أو للبيع.
تطبق المنشأة هذه التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذه التعديلات. تطبق المنشأة هذه التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. ونظراً لأن الممارسة الحالية الخاصة بالمجموعة تتفق مع هذه التعديلات، لا تتوقع المجموعة أي أثر لها على قوائمها المالية الموحدة.

٤ - استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الدولية للتقرير المالي، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية الموحدة بشأنها. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تقوم المجموعة بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

(١) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (بما في ذلك الشهرة)

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنفعة عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملزمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهة أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تتحقق التدفقات النقدية من موازنة الأعمار الإنتاجية الخاصة بالمشاريح ولا تشمل على عمليات إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي ستعزز من أداء الأصل أو الوحدة المدرة للنفعة التي يتم مراجعتها. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤ - استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

(٢) القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة من الأسواق المالية النشطة، تحدد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقويم ملائمة تشتمل على طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يمكن الحصول على المدخلات لهذه الطرق من الأسواق القابلة للملاحظة، عندما يكون ذلك ممكناً، وعندما يكون ذلك غير مجدي اقتصادياً، فإن الأمر يتطلب درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على اعتبارات تتعلق بالمدخلات مثل مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان، والتقلبات. إن تغير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

تقوم المجموعة بإبرام أدوات مالية مشتقة مع أطراف أخرى مختلفة وبشكل خاص مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد. يتم تقويم المشتقات باستخدام طرق تقويم مناسبة. وتتكون المدخلات القابلة للملاحظة في السوق بشكل أساسي من مقايضات أسعار العملات وعقود الصرف الأجنبي الآجلة وخيارات الشراء. تشتمل أكثر طرق التقويم المستخدمة على الأسعار الآجلة والمقايضات التي يتم احتسابها على أساس القيمة الحالية. تتكون الطرق من مدخلات متعددة تشتمل على الصرف الأجنبي الفوري والأجل ومنحنيات أسعار العملات.

طبقاً للاتفاقيات المبرمة مع بعض المساهمين، يوجد لدى المجموعة خيارات بيع مكتبته بشأن حقوق الأقلية في شركات تابعة وبشأن حقوق ملكية أطراف أخرى في إحدى الشركات الزميلة. يتم تحديد القيمة العادلة لخيارات البيع هذه من خلال تحليل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة الخاصة بالمنشآت المعنية والقيمة المستردة المحددة بموجب الاتفاقيات التعاقدية. يتم إجراء قياس القيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة.

(٣) انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير للمبالغ القابلة للتحصيل من الذمم المدينة باستخدام طريقة خسائر الائتمان المتوقعة والتي تتضمن تقويم التصنيف الائتماني للعملاء والمعلومات المتعلقة بأيام التأخر في السداد.

(٤) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار العمر المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي.

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية سنوياً وقسط الاستهلاك المستقبلي الذي سيتم تعديله عند اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

(٥) تصنيف الإيجارات

يتوقف تصنيف العقد فيما إذا كانت الترتيبات تعتبر إيجار أو تشتمل على إيجار، على جوهر الترتيبات عند نشأة العقد، سواء كان الوفاء بالترتيبات يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو نقل حق الاستخدام حتى لو لم ينص صراحة على ذلك الحق في الترتيبات. وإذا ما تبين بأن الترتيبات تشتمل على عقد إيجار، فإنه يتم إثباتها إما كـ "عقد إيجار تشغيلي" أو "عقد إيجار تمويلي".

فيما يلي بيان بالافتراضات الهامة التي تم استخدامها عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة لتحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

- إن اتفاقيات شراء المياه والطاقة ("اتفاقيات شراء الطاقة" أو اتفاقيات شراء المياه" أو "اتفاقيات شراء المياه والطاقة") ليست بين القطاع العام والقطاع الخاص ولا يوجد على المجموعة أية مسؤولية مباشرة تجاه الجمهور. عليه، تعتقد الإدارة أنه لا يجب المحاسبة عن هذه الاتفاقيات كـ "ترتيبات امتياز متعلقة بالخدمات".
- إن السعر الذي ستقوم الجهة المشترية بدفعه لقاء الإنتاج غير محدد تعاقدياً لكل وحدة إنتاج، كما أنه لا يعادل السعر السائد في السوق لكل وحدة إنتاج وقت توريد الإنتاج، وعليه تعتقد الإدارة أن الترتيب يحتوي على عقد إيجار.
- في حالة تحويل ملكية المحطة في نهاية مدة اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات شراء المياه أو اتفاقيات شراء المياه والطاقة إلى الجهة المشترية، فإنه يتم تصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تمويلي، وإلا تقوم الإدارة بأخذ العوامل الأخرى بعين الاعتبار والتي تؤثر على تصنيف عقد الإيجار كـ "عقد إيجار تمويلي" أو "عقد إيجار تشغيلي".

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
نسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلغة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٥ - المستلكات والألات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام المعدلات التالية :

المباني ٢٠% إلى ٢٥%
الزراحي ٣٠% إلى ٤٠%
الأثاث والتركيبات ٢٥% إلى ٣٣,٣%
قطع الغيار الأصلية ١٤% إلى ٢٥%

الإجمالي ٢٠١٨	الأصل الأصلية تحت التقييم	السجلات	قطع الغيار الأصلية	المعدات المكتبية والجزء الحساب الألي	المعدات والآلات والمعدات معدات الأوتور	معدات الأوتور والآلات والتركيبات	معدات الأوتور	الزراحي	المباني والألات والمعدات	الأصلي والمباني

تكملة:

في ١ يناير ٢٠١٨

٢١٠,٤٩,٨١٧	٨,٤١٥,١٨٢	٣٥,٣٩٨	٣٣,٠٤٠	١١٥,٤٥١	٥٥,٣٢٤	١٦,٢٨٤	٢٣٢,٠٣٦	١١,١٥٨,٧٩٨	٩٨٨,٣٠٤
٣,١٨٦,٢٨١	١,٧١٠,٣٣٠	٦,٠٢٢	١٩,٧٠١	١٦,٠٥٣	١٠,٢٧٨	-	٧,١٢٣	١,٣٧٣,١٥٥	٤٣,٢٧٩
- (١,٥٠٧,٥٩٩)	-	-	-	- (١٤,٦٤٨)	- (٨)	-	-	١,٥٠٧,٥٩٩	-
(٢٥٠,٩١)	-	(٣,١٧٨)	-	(١٠,٠٠٦)	(١٤٣)	-	-	(٧,١٧٤)	(٨٤)
(٢,١٠٠,٨١٩)	٢,٦٣٨	(٢٢٧)	-	(١,٠٧٣)	(٣٧٧)	-	-	(١,٩٨١,٧٨٩)	(١١٩,٨٩٢)
(١,٨٤٧,٦٢٧)	(٢,٨٤٧,٦٢٧)	-	-	-	-	-	-	-	-
(١,١٨١,٥٩٨)	(٤,١٣٢)	(١,١٨٤)	(١,٨٤٠)	(١,٧٧٣)	(٣٧٧)	-	- (١,١٢٢,٥٦٨)	(٤٩,٧٢٤)	-
١٤٠,٨٠,٩٦٢	١,٧٦٩,٠٩٢	٣١,٤٧١	٥,٩٠١	١١٤,٠٧٧	٦٥,٠٧٤	١٦,٢٨٤	٢٣٩,١٥٩	١٠,٩٢٨,٠٢١	٨٦١,٨٨٣

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإستثمارات المبرأكم والاحتفيس في القيمة:

٤,٦٤١,٤٠٨	-	٧٨,٤٢١	١٩,١٣٥	٦٦,٠٢٧	٣٦,١٦١	١٦,٢٨٤	١٠,٩,٣٥٩	٣,٧٩٦,٢٧٦	٥٩٩,٧٠٥
٣٥,١٧٥	-	٥,٩١٠	٢,١٨٩	٨,٧٠٣	٥,٥٧٤	-	٤,٢١٣	٣٣٨,٨٠٥	١٦,٥٨١
٤٤٣,٩٣٧	-	-	-	-	-	-	٧,٠٣٧٥	٣٧٣,٥٩٢	-
(٢١,٠٥٣)	-	(٢,٧٦١)	-	(١١,١١٠)	(٨)	-	-	(٧,١٧٤)	-
(٢,٢٤٩)	-	(٣١٤)	-	(٤٠٥)	(١١)	-	-	(٥٨,٠١٥)	(٣,٤٩٧)
(٣,٨٨٤٧)	-	(٢٣٣)	(١٠٦)	(٣,٠٧٤)	(١٠٩)	-	-	(٣٤,٣٢٠)	(٧٠٥)
٥,٣٢٨,٨٧٨	-	٢٠,٢٢٣	٢١,٢١٨	٦,٠١٨١	٤١,٩٠٧	١٦,٢٨٤	١٨٣,٩٤٧	٤,٣٣٣,٢٣٤	٥٨٢,٠٨٤
٨,٧٥٢,٠٨٤	١,٧٦٩,٠٩٢	٦١,٤٨٨	٢٩,٦٨٣	٥٣,٨٩٦	٢٣,٤٦٧	-	٥٥,٢١٢	٦,٥٤٢,٧٨٧	٢٧٩,٧٩٩

في ٢١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

نسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كلية المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٥ - المستلكت والآلات والمعدات - تنمة

الإجمالي ٢٠١٧	الأصل الأسمائية تحت التقييم	السيارات	قطع الغيار الأسمائية	المعدات المكتبية وأجهزة الحاسب الأي	الأثاث والتركيبات	معدات الأرثور	البورج	المصانع والآلات والمعدات	الأرضي والجاني
١٥,٧٧٢,١٩٣	٦,٣٩٧,٠٤٦	٣٢,١٣٨	٣٢,٠٩٧	٨٣,٣٠٦	٤١,٦١٥	١٦,٣٨٤	٢٣٢,٠٣٦	٨,١٢٥,٦١١	٧٧١,٥١٠
٥,٧٥١,٠٨٧	٤,٥٤٩,٣٦٦	٧,٤٦٤	٩٤٣	٣٢,١٤٠	١٣,٦٨٧	-	-	٤٣٤,٠٧٧	٢٢٣,٥١٠
(١٢٤,٠٩٦)	-	(١٠٦)	-	-	-	-	-	(١٣٣,٤٩١)	-
-	(٣,٤٧٨,٩٩٣)	-	-	-	-	-	-	٢,٤٧٨,٩٦٣	-
١٤٥,٦٣٣	(٥٢,١٦٧)	٩٠٢	-	٥	٢٢	-	-	٢٠٣,٦٣٧	(١,٧٦١)
٣١,٠٤٩,٨١٧	٨,٤١٥,١٨٣	٣٥,٣٩٨	٣٣,٠٤٠	١١٥,٤٥١	٥٥,٣٢٤	١٦,٣٨٤	٢٣٢,٠٣٦	١١,١٥٨,٧٩٨	٩٨٨,٣٠٤

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٧

إستحقاقات
استحقاقات
محول من الأصل الر اسمائية تحت التقييم

ترجمة عملات أجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإستحقاقات المتركة والإحتياض في القيمة

في ١ يناير ٢٠١٧

الإستحقاقات المحمل للسنة (إضاح ٤-٥)

المتعلق بالإستحقاقات

عكس خسارة الانخفاض في القيمة (إضاح ٣-٥)

ترجمة عملات أجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

القيمة الافتراضية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤,٥٥٠,٠٠٠	-	٢٥,٣٣٤	١٨,١١٧	٥٦,٢٢٨	٣١,٨٢٩	١٦,٣٨٤	٩٨,٠٧٦	٣,٧٣٢,٣٨٥	٥٤٦,٧٤٧
٢٧٤,٤٤٥	-	٣,٢٦٠	١,٠١٨	٩,٧٣٣	٤,٣٩١	-	١١,٧٨٣	٢٢١,٩٤٤	٢٢,٩٢٦
(١٢٤,٠٩٦)	-	(١٠٦)	-	-	-	-	-	(١٣٣,٤٩١)	-
(١٣,٥١٣)	-	-	-	-	-	-	-	(٢٣,٥١٣)	-
٢٩,٥٧٢	-	٤٣٣	-	١١٦	٤١	-	-	٧٨,٩٥٠	٣٢
٤,٦٤١,٤٠٨	-	٢٨,٤٢١	١٩,١٣٥	٦٦,٠٦٧	٣٦,١٦١	١٦,٣٨٤	١٠,٩,٣٥٩	٣,٧٩٦,٢٧٦	٥٦٩,٧٠٥
١٦,٤٠٨,٤٠٩	٨,٤١٥,١٨٣	٦,٩٧٧	١٣,٩٠٥	٤٩,٣٨٤	١٩,١٦٣	-	١٢٢,١٧٧	٧,٣٢٢,٥٢٢	٤١٨,٥٩٩

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)
نسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٥ - المستلكت والآلات والمعدات (تكملة)

التكلفة	الأراضي والمباني	المصنعة والآلات والمعدات	البرامج	معدات الإشراف	الآلات والتركيبات	المعدات المكتبية وأجهزة الحاسب الآلي	قطع الغيار الراسمالية	السيارات	الأصول الراسمالية تحت التنفيذ	الإجمالي ٢٠١٦
في يناير ٢٠١٦	٧٦١,١٠٧	٦,٧٩٠,١٢٨	٢٣,٩٥٦	١٦,٧٨٤	٣٩,٩٤٠	٧١,٥٤٤	٢٩,٤٢١	٢٩,٧٢٣	٥,٤٨٨,٠٩٤	١٣,٤٥٧,٢٠٧
الحصول على السيطرة على مشروع مشترك	٣,٤٩٨	١,٣١٠,٦١٧	-	-	١١٥	١١٥	-	٤,٣١٣	-	١,٣١٨,٦٥٨
إضافات	٨,٨٧٧	٨٠,٩٨٠	١,٠٨٠	-	١,٢٨٥	١٠,٧٢٢	٢,٦٧٦	١,٨٠٦	٣,٨٠٣,١٣٩	٣,٩١٠,٥٧٥
محول من الأعمال الراسمالية تحت التنفيذ	-	٥٢,٨٩٢	-	-	-	-	-	-	(٥٢,١٠٥)	-
اثبات عقد إنجاز تمويل (إيضاح ١)	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٨٣٤,٤٤٧)	(٢,٨٣٤,٤٤٧)
استيعافات	-	(١٥١,٢٧٨)	-	-	-	-	-	(٣,٢٠٤)	-	(١٨٤,٤٣٢)
فرجعة صلاات أجنبية	(١,٩٦٦)	(٥٢,٧٨٨)	-	-	٦٢	٩١٥	-	(١,٦٣٥)	(١١,٢٦٨)	(١١,٢٦٨)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٧٧١,٥٩٠	٨,١٦٥,٦١١	٢٣٢,٠٣٦	١٦,٧٨٤	٤١,٦١٥	٨٣,٣٠٦	٣٢,٠٩٧	٣٢,٦٣٨	٦,٣٩٧,٠٤٦	١٥,٧٧٢,١٩٣

بالشيكات لشركاءم والإخفاض في القيمة

في ١ يناير ٢٠١٦
الإستهلاك المحمل للسنة (إيضاح ٤-٥)

المعلق بالإستعدادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

القيمة التقديرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤,٢٧٢,٠٧٣	-	٢٥,١١٩	١٧,٣٤٨	٤٧,٨٢٧	٢٧,٩٩١	١٦,٧٨٤	٨٦,٨٧٨	٢,٥٢٢,٦٦٥	٥٨٨,٠٠١
٢٧١,٣٥٩	-	٣,٤١٩	٧٦٩	٨,٣٩١	٣,٨٣٨	-	١١,٢٤٨	٢٢٤,٩٤٨	١٨,٧٤٦
(١٨٤,٤٣٢)	-	(٣,٢٠٤)	-	-	-	-	(١٥,٢٧٨)	-	-
٤,٥٣٥,٠٠٠	-	٢٥,٣٣٤	١٨,١١٧	٥٦,٢٢٨	٣١,٨٢٩	١٦,٧٨٤	٩٨٠,٧٦٦	٢,٧٣٢,٣٨٥	٥٤٦,٧٤٧
١١,٢٤٧,١٩٣	٦,٣٩٧,٠٤٦	٧,٢٠٤	١٣,٩٨٠	٢٧,٠٧٨	٩,٧٨٦	-	١٣٢,٩٦٠	٤,٤٢٢,٢٢٦	٢٢٤,٨١٣

١-٥

٢-٥ تمتصن الأعمال الراسمالية تحت التنفيذ مصطلع تحت الإنشاء تتعلق ببعض الشركات التابعة للمجموعة كما هو مبين في الإيضاح (٤-١).

بلغت تكاليف التمويل الراسمالية خلال السنة ٢٧٤,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٠٠٩ مليون ريال سعودي، ٢٠١٦: ٨٣٠ مليون ريال سعودي).
في عام ٢٠١٤ قامت المجموعة بتسجيل خسائر انخفاض في القيمة قدرها ١٠٧ مليون ريال سعودي نتيجة الخطر المالية الظاهرة في تكلفة رأس المال الخاص بأحدى الشركات التابعة (اكر ا بلور سي اف كار د بي في باريك اي ايه دي). خلال عام ٢٠١٧، سجلت المجموعة عكس الخسائر في القيمة بلغ ١٢,٥ مليون ريال سعودي نتيجة نجاح إعادة هيكلة الديون والوفقات الإيجابية التي أدت إلى تخفيض تكلفة رأس المال، ومن ثم نتج عن ذلك عكس قيد جزئي للانخفاض في القيمة (إيضاح ٢٧-١).

٤-٥ فيما يلي بيان الاستهلاك العاشر في حساب الربح أو الخسارة:

٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٨
٢٧١,٣٥٩	٢٧٤,٤٤٥	٣١٥,٢٧٥
(١١٢)	(١٣,٣٠٥)	(٢١,١٤٦)
٢٧١,٢٤٦	٢٦١,١٤٠	٢٠٤,٥٢٩

الاستهلاك المحمل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

نقلاً: الاستهلاك المحمل للمعدات المتوقعة

الاستهلاك المحمل من الأنشطة المستمرة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٦ - الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من الشهرة، التي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول والمبلغ المثبت لقاء حقوق الأقلية عن القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها من قبل المجموعة عند الاستحواذ والتي نتجت عن عمليات الاستحواذ التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	شركة أعمال المياه والطاقة العربية (إيضاح ١-٦)
١٨٣,٠٢٤	١٨٣,٠٢٤	٧٠,٥٢٤	شركة أكوابور بركاء (إيضاح ٢-٦)
٦,٥٠٩	٦,٥٠٩	٦,٥٠٩	يو بي سي رينيوابلز (إيضاح ٣-٦)
٨,١٤٣	-	-	فينتس إنرجي باتيريملاي ساندلي في تيكاريت (٤-٦)
٤,١٦٢	-	-	أوليمبس إلكترونيك يوريتم إيه إس (٤-٦)
٢,٧٥٠	-	-	إيفيس إلكترونيك يوريتيم إيه إس (٤-٦)
٢,١٤١,٨٧٥	٢,١٢٦,٨٢٠	٢,٠١٤,٣٢٠	

يتم إجراء اختبار للشهرة سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها عندما تشير الظروف إلى وجود انخفاض في قيمتها الدفترية.

١-٦ يتعلق هذا البند بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على كامل الحصص في رأسمال شركة أعمال المياه والطاقة العربية.

٢-٦ خلال السنوات السابقة، استحوذت شركة أكوابور جلوبيال هولدينجز (شركة تابعة للمجموعة) بصورة غير مباشرة على ٥٠% من الحصص في رأسمال شركة أكوا بركة و ٨٦,١٩% من الحصص في رأسمال كل من شركة أكوابور بركاء سيرفيسز (١)، وشركة أكوابور بركة سيرفيسز (٢). وطبقاً لشروط اتفاقية تمويل الاستحواذ، تبلغ حصة المجموعة الفعلية ٤١,٩١% في شركة أكوا بركاء و ٧٢,٢٥% مملوكة بصورة غير مباشرة في شركتي الخدمات الفنية، ويشار إليهما بشكل جماعي بـ "شركات الخدمات". وقد نتج عن هذا الاستحواذ إثبات شهرة قدرها ١٨٣ مليون ريال سعودي.

خلال عام ٢٠١٨، قامت المجموعة بإجراء اختبار الانخفاض في القيمة بشأن كافة وحداتها المدرة للنقدية، بما في ذلك شركة أكوابور بركاء سيرفيسز (١) وشركة أكوابور بركاء سيرفيسز (٢) ("المنشآت") حيث تمتلك المجموعة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، حصة ملكية قدرها ٨٦,١٩% في كل منهما. تعتبر المنشآت وحدة واحدة مدرة للنقدية وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة والتوصل إلى القيمة الحالية. استخدمت المجموعة التدفقات النقدية المخصومة لحساب القيمة القابلة للاسترداد التي تم تخصيص الشهرة إليها، وتبين لها أن القيمة القابلة للاسترداد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ أقل من القيمة الدفترية، وبالتالي تم إثبات خسائر انخفاض في القيمة قدرها ١١٢,٥ مليون ريال سعودي في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣-٦ يمثل هذا البند بالشهرة الناتجة عن استحواد شركة أكوابور جلوبيال سيرفيسز (شركة تابعة للمجموعة) على ٧٠% من الحصص في رأسمال شركة يو بي سي رينيوابلز إس إيه، منشأة تم تأسيسها في المغرب وتزاول نشاط توليد الطاقة المتجددة.

٤-٦ تمثل هذه البنود الشهرة المتعلقة باستثمارات المجموعة في بعض المنشآت في تركيا خلال ٢٠١٥. وقد كان الهدف من تأسيس هذه الشركات يتمثل في المشاركة في المناقصات المتعلقة بمشاريع طاقة الرياح. وخلال ٢٠١٧، قررت المجموعة عدم المشاركة في مثل هذه المناقصات وقررت دمج كافة الشركات عديمة النشاط مع شركة أكوا إنرجي (شركة قابضة مملوكة بالكامل من قبل المجموعة). عليه، تم شطب الشهرة المتعلقة بهذه المنشآت بالكامل.

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يتطلب تصنيف الترتيب المشترك من المجموعة استخدام الأحكام لتحديد ما إذا كانت المنشأة المعنية مشروعاً مشتركاً أو عملية مشتركة. ويتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١١) إجراء تحليل للحقائق والظروف الأخرى عند تحديد تصنيف المنشآت الخاضعة للسيطرة بصورة مشتركة. ولتصنيف منشأة ما كعملية مشتركة، فإن شروط الترتيبات بما في ذلك الحقائق والظروف الأخرى يجب أن تنشأ عن حقوق المجموعة في الموجودات والالتزامات المتعلقة بالمطلوبات الخاصة بالترتيب المشترك. وبالنسبة للمشروع المشترك، فإن للمجموعة الحق في صافي موجودات الترتيب. ومع مراعاة الشروط التعاقدية للترتيبات المشتركة بما في ذلك الحقائق والظروف الأخرى، فإن كافة الترتيبات المشتركة للمجموعة مؤهلة لتكون مشاريع مشتركة، وبالتالي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

(إيضاحات حول القوانين المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٧- المساهمة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)

55

أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

(كافة المبالغ بألاف الريالات السعودية)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)

٤٠٧ المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
يبين الجدول أدناه المعلومات الملخصة للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة الهامة.

معلومات حول قائمة المركز المالي للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة الهامة:

[illegible]

Y. Y. Yang

شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء

كَة اس جي إيه مر افق القابضة

شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء

الشركة السعودية المالية

شركة القرية الاستثمارية

شركة رابغ للكهرباء

شركة شعاع للطاقة

شركة ظفار للتوريد

شركة المرجان لإنتاج الكهرباء

الحسين - المرحلة - المرحلة ١١

أ. ج. س. الدكتور بك الإسلامى

مضاح (۳۱)

...

Remerciements

سورة البقرة

سرحه ابن جي (په مر اتي الله

سرحدہ السملق الدولہ السجاء و

السيرة النبوية الصائغة

سيرة الخيرية الإسلامية

سركه رابغ الكبير باه

شركة تسامع للطاقة

شركة ماب باور هو للديفغ ليم

شركة المرجان لإنتاج الكهر

الحسين - المرحلة - المرحلة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
لنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)
٤-٧ المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)
معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمشاريع المشتركة والشركات الزميمة الهامة:

	إجمالي الدخل	الدخل الشامل الآخر * الشامل *	صافي الربح أو الخسارة *	إيرادات التمويل	الأرباح المالية	الاستثمارات	الحصة في نتائج شركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	الإيرادات	
لنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨									
شركة ربيع الزيد للبناء والكهرباء	٣٧٣,٨٨١	١٣	٣٧٣,٨٦٨	٤,٣٣٤	(٢٥٣,٤٢٩)	(١٩٤,٦٥٤)	-	١,١٤٦,٢٥٦	شركة ربيع الزيد للبناء والكهرباء
شركة إس جي إيه مرافق القليعة	٧٨٩,٩٨١	١٤٥,٠٨٣	١٤٤,٨٩٨	-	(٣٠,٤٢٥)	-	١٨٦,١٨٥	-	شركة إس جي إيه مرافق القليعة
شركة الشوق الدولية للبناء والكهرباء المحدودة	١٨٨,٠٤١	١٠٠,٥٥١	٨٧,٤٩٠	١٧٧	(٢٩,١١٧)	-	١١٣,٧٢٤	-	شركة الشوق الدولية للبناء والكهرباء المحدودة
الشركة السعودية للطاقة والكهرباء المحدودة	٣٣٩,١٨٧	٩٢,٨٩٨	٢٤٦,٢٨٩	٤٢١	(٢٧)	-	٢٥٤,٢٥٤	-	الشركة السعودية للطاقة والكهرباء المحدودة
شركة الزوية الاستثمارية	٥٠,٥٥٥	٤٣,٥٥٩	٧,٠٢٦	-	(١١٧)	-	٨,١١٧	-	شركة الزوية الاستثمارية
شركة ربيع الكهرباء	٢١٨,٥١٦	٩٧,٦١٣	١٢٠,٩٠٣	١,٨١٤	(٤٠٣,٧٣٥)	(٢١٨,٦٤٢)	-	٩٣٥,٣٣٩	شركة ربيع الكهرباء
شركة شمع للنفقة	٤٢,٣٣٤	٢٨,١٧٤	١٣,٦٦٠	١١٦	(١٦,٣٨١)	-	-	٤٤,٤٥٢	شركة شمع للنفقة
شركة طوق للنفق	٣٥,٠٩٦	٣١,٥٧٥	٣,٥٢١	-	(٧٢,٥٩٤)	(٣٨,١٥٢)	-	٣٨٦,١٥٧	شركة طوق للنفق
شركة المرحان لإنتاج الكهرباء	٤٨,٣٩٩	٣٨,٠٦١	١٠,٣٣٨	١,٥٦٧	(٢٠٨,٤٢٨)	(١٣٨,٩٨٠)	-	٥٣١,٩٥٩	شركة المرحان لإنتاج الكهرباء
السيدان للنفقة - المرحلة الأولى	٢٠,٤٦٥١	٢٠,٤٨٢١	(٧٠)	-	-	-	-	-	السيدان للنفقة - المرحلة الأولى
لنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧									
شركة ربيع الزيد للبناء والكهرباء	٣٣٥,١٧٠	٢٠٥	٣٣٤,٩٦٥	٢٠,٤٢	(٧٨٨,١١٦)	(١٨١,١٩٣)	-	١,١١٥,٦٤١	شركة ربيع الزيد للبناء والكهرباء
شركة إس جي مرافق القليعة	٢٥٢,٢٠٣	١٢٤,١٣٦	١٢٧,٤٧٦	٤٠	(٢٣,١٨١)	-	١٥٢,٩٠١	-	شركة إس جي مرافق القليعة
شركة الشوق الدولية للبناء والكهرباء المحدودة	١٣٠,٠٢٤	٣٣,٤٢٤	٦٦,٦١٠	٤٦	(٣٥,٤٥٨)	-	٩٢,٠٩٤	-	شركة الشوق الدولية للبناء والكهرباء المحدودة
الشركة السعودية للطاقة والكهرباء المحدودة	٣٤٢,٣٩٦	٦٨,٨٧٠	٢٧٣,٤٢٦	-	(٣٧)	-	٢٢٤,٦٥٧	-	الشركة السعودية للطاقة والكهرباء المحدودة
شركة الزوية الاستثمارية	٨١,٦٥٧	١٢,٦٩٨	٦٨,٩٥٩	-	(١١٧)	-	٦٨,٥٩٢	-	شركة الزوية الاستثمارية
شركة ربيع الكهرباء	١٩٨,٠٢٦	٤٣,٣٩١	١٥٤,٦٤٥	١,٧١٤	(٤٣,٨٥٩)	(٢١٨,٤١٦)	-	٩٥٢,١٦٢	شركة ربيع الكهرباء
شركة شمع للنفقة	١٦,٤٤٠	٦,٦٠٩	٩,٨٣١	٨٨	(٤١,٥٨٧)	-	-	٦١,٢٧٤	شركة شمع للنفقة
شركة ماب ياور هو للبناء والكهرباء	(١٩,٦٦٥)	(١,٨٢٤)	٢١,٩٦٥	-	(٢,٧٤٠)	-	-	١٥١,١٥٥	شركة ماب ياور هو للبناء والكهرباء
شركة المرحان لإنتاج الكهرباء	٢١,١٢٣	٦,١٢٨	١٤,٩٩٤	-	(٥٨,٣٦٤)	(٣١,٦٠٠)	-	١٥٧,٦٦٦	شركة المرحان لإنتاج الكهرباء
السيدان للنفقة - المرحلة الأولى	(٨٣,١٨١)	(٢٣,٠٣٦)	(٤٦)	-	-	-	-	-	السيدان للنفقة - المرحلة الأولى

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
لنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)
٤-٧ المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)

معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمشاريع المشتركة والشركات الزميمة الهامة: (تتمه)

معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمشاريع المشتركة والشركات الزميمة الهامة: (تتمه)	الإيرادات	القيمة في نتائج شركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	الاستثمارات	الأرصدة المالية	إيرادات التمويل	صافي الربح أو الخسارة *	الدخل الشامل الآخر * إجمالي الشامل *
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٨٨٧,٠١٤	-	(١٤٥,٣٣٠)	(٣٣١,٣١٦)	١,٧٩٨	٧١,٠٧٥	(٢١٩)
شركة رابغ العربية للبناء والكهرباء	-	١٧١,٨٧٠	-	(٣٩,٥١٦)	١٥	١٤٢,٣٢١	١٧٢,٩١١
شركة إس جي إبراهيم اراق القليعة	-	١٠٩,٨٥٩	-	(٣٧,٩١٨)	٢٨	٨٤,٧٨٣	١٧٤,٨٧٦
شركة الشقق الدولية للبناء والكهرباء المحدودة	-	٢٠٦,٤٨٥	-	(٤٥)	-	٢٠٥,٧٣٥	٧٩,٨٠٨
شركة السعودية للتطوير الهندسي والكهرباء المحدودة	-	١٧,٤٤٢	-	(١١٦)	-	١٦,٧١٣	١٦,٤٨٣
شركة الزوية للاستشارات	-	-	(١٦٤,٠٥٥)	(٤١٦)	-	٣٧٣,٣٧٨	٤٨٥,٣٠٨
شركة رابغ الكهرباء	٨٩٨,٠٥٧	-	٤,٧٧	(٤١٦)	٥٩٩	٢٠,٤٣٣	١١١,٩٣٠
شركة أكوادور سول الربيعا بورت سمي إس جي	١٨,٦١٧	-	-	-	٣٤,٠٣	(٨٠)	(٣١,١٤٣)
شركة شمس للتعدين	-	-	-	-	-	(٨٠)	(٨٠,٣٣)
شركة ماب يادور هو لتبنيج لينت	-	-	-	-	٤٣,٠٥	(١٥,١٢٤)	١٠,٠٠٤
شركة المرحان بولنج الكهرباء	-	-	-	-	-	(٣١٨)	١٩,٧١٦
شركة الطعنة - المرحلة الأولى	-	-	-	-	٢	(١٠٨)	(٢٤,٤٨٦)

* إن مبلغ الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وإجمالي الدخل الشامل الظاهر في الجدول أعلاه هو قبل إجراء أي حركات بين معاملات المجموعة أو التحويلات على مستوى المجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٨ - صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي

طبقاً لاتفاقية شراء الطاقة المبرمة بين إحدى الشركات التابعة للمجموعة في المغرب وبين الجهة المشترية لها، تبين لإدارة المجموعة أن هذه الاتفاقية تقع ضمن التفسير (٤) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على عقد إيجار". إضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بإجراء تقييم لتصنيف عقد الإيجار طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي (١٧) "عقود الإيجار" وتبين لها أن الترتيب هو عقد إيجار تمويلي. عليه، تم إثبات مديني عقد إيجار تمويلي في القوائم المالية الموحدة.

إن التدفقات النقدية لعقد الإيجار مسجلة بعملات مختلفة. عليه، تم تحديد الحد الأدنى لدفعات الإيجار بصورة مستقلة لكل عملة مسجل بها باستخدام معدل العملة المتفق عليه ضمناً في العقد للعملة المعينة.

فيما يلي بيان بدفعات الإيجار المستحقة القبض بموجب شروط عقد الإيجار التمويلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤,٤٠٢,٥٩٣	٤,٧٠٢,٣٩١	١٥,١٩٥,٨٨٣
(١,٧٠٣,٠٣٠)	(١,٩١٦,١٢٠)	(٥,٨٦٤,٢٦٤)
٢,٦٩٩,٥٦٣	٢,٧٨٦,٢٧١	٩,٣٣١,٦١٩
٧٢,٤٨٨	٦٧,١٥٥	٢١٦,٨٩١
٢,٦٢٧,٠٧٥	٢,٧١٩,١١٦	٩,١١٤,٧٢٨

(أ) يتكون صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي من:

إجمالي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي (انظر (ب) أدناه)
ناقضاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة (انظر (ج) أدناه)

تم تحليله على النحو التالي:

متداول من صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي

جزء غير متداول من صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي

(ب) يتكون الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية من الآتي:

١٩٢,٢٤٨	٢٠٤,٠٣١	٦١٧,٦١٥
٩٣٦,٣٩٦	١,٠٣٠,٦٤٠	٢,٥٧٠,٠١٥
٣,٢٧٣,٩٤٩	٣,٤٦٧,٧٢٠	١٢,٠٠٨,٢٥٣
٤,٤٠٢,٥٩٣	٤,٧٠٢,٣٩١	١٥,١٩٥,٨٨٣

خلال سنة
بعد سنة وأقل من خمس سنوات
بعد خمس سنوات

(ج) فيما يلي بيان باستحقاق إيرادات التمويل غير المكتسبة:

١١٩,٧٦٠	١٣٦,٨٧٦	٤٠٠,٧٢٤
٥٤٩,٩٤٢	٦٣٢,٤٠٤	١,٥١٩,١٠٣
١,٠٣٣,٣٢٨	١,١٤٦,٨٤٠	٣,٩٤٤,٤٣٧
١,٧٠٣,٠٣٠	١,٩١٦,١٢٠	٥,٨٦٤,٢٦٤

خلال سنة
بعد سنة وأقل من خمس سنوات
بعد خمس سنوات

بلغت إيرادات التمويل المكتسبة عن عقود الإيجار التمويلي خلال السنة ١٤٥,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨٨,٨ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٥١ مليون ريال سعودي) (إيضاح ٢٣)، بعد خصم خسارة قدرها ١١٦,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٤٩,١ مليون ريال سعودي، ٢٠١٦: ٠ ريال سعودي) نتيجة لانخفاض دفعات الإيجار مقارنة بالتقديرات الأصلية والتي نتجت عن انخفاض الإنتاج.

تم توزيع إجمالي إيرادات عقود الإيجار التمويلي بالعملات المعنية على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت عن صافي استثمار المجموعة القائم بكل عملة على التوالي بشأن عقد الإيجار.

يتراوح معدل العائد الدوري المستخدم من قبل المجموعة من ٢% إلى ٩,٤٥% (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٣٣% إلى ٨,٢%, ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣,٣٣% إلى ٨,٢% سنوياً).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٩ - الموجودات الأخرى

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١-٩ ضريبة القيمة المضافة والمبالغ الأخرى المستحقة من السلطات الضريبية	٢٧٤,٨١٨	٥٣٠,٦٣٥	٩١٦,٥٠٢
٢-٩ دفعات مقدمة للموردين	-	-	١٦٧,٣٧٥
أخرى	٤٥,١٤٠	٩,٠٠٤	٢,٢٥٠
	٣١٩,٩٥٨	٥٣٩,٦٣٩	١,٠٨٦,١٢٧

١-٩ إن ضريبة القيمة المضافة المدينة تم دفعها بشأن مشتريات بضاعة وخدمات وسيتم استخدامها لقاء مطلوبات ضريبة القيمة المضافة للفترة المستقبلية. تم إدراج الجزء المتداول من ضريبة القيمة المضافة المدينة ضمن المدينين والمصاريف المدفوعة مقدماً والمدينين الآخرين.

٢-٩ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، يمثل الرصيد بصورة رئيسية دفعة مقدمة إلى موردين من قبل شركة تابعة في الأردن.

١٠ - البضاعة

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
قطع غيار ومواد مستهلكة	٢٨١,٨١٥	٣٣٩,٨٩٥	٣٠٤,٧٩٧
ديزل	٩,٣٨٢	١٣,٨٢١	٩,٤٠٤
مواد كيميائية	١٠,٥٤٠	١٥,١٠٢	٧,٥٨٥
بضاعة في الطريق	٦٧٢	١,٨٠٥	٢,٣٧٩
	٣٠٢,٤٠٩	٣٧٠,٦٢٣	٣٢٤,١٦٥

١١ - المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
مدينون تجاريون	١,٢٦٥,٩٦٣	٧٨٣,٥٣٩	١,١٣٩,٠٢٨
١-١١ ناقصاً: مخصص انخفاض في قيمة الذمم المدينة	(٦٤,٣٣٤)	(٧١,٤٠٢)	(١١٩,١٣٩)
٢-١١ صافي المدينين التجاريين	١,٢٠١,٦٢٩	٧١٢,١٣٧	١,٠١٩,٨٨٩
٣-١١ مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمين ومدينين آخرين	١,٠٩٠,١٨٥	٧١٨,٥١٠	٦١٣,٣٨٠
٤-١١ تكلفة تطوير مشاريع	٢١٢,٧٩٠	١٠٠,١٧٨	٨٢,٨٨٩
٥-١١ دفعات مقدمة للموردين	٣٩,٧٣٥	٥٧,٨٧٦	٦٥,٥٧٧
توزيعات أرباح مدينة	-	٤٥٦	٤٨,٢٥٤
ضريبة القيمة المضافة والمبالغ الأخرى المستحقة من السلطات الضريبية	-	٣١,٣٥٤	١١,٤٦٧
سلف للموظفين	٢٢,٠٢١	٢٤,٩٣٤	٢٧,٨٥٤
أخرى	١٩,٧٢٦	١٠,١٧٦	١٦,٨٨٧
	٢,٥٨٦,٠٨٦	١,٦٥٥,٦٢١	١,٨٨٦,١٩٧

١-١١ تم احتساب مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة باستخدام طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تقييم الذمم المدينة التجارية بناء على التصنيف الائتماني للعميل والمعلومات المتعلقة بأيام التأخر عن السداد. وتتضمن هذه الطريقة أيضاً استخدام المعلومات المستقبلية. تم الإفصاح عن حركة مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة في الإيضاح (١-٣٥).

٢-١١ يتضمن صافي المدينين التجاريين مبلغ ٤١٩,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٩,٩ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٤١,٠ مليون ريال سعودي) مستحق القبض من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء يتضمن مبلغ قدره ٣١٢,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٣٠,٤ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٩ مليون ريال سعودي) يتعلق بإيرادات الوقود المستحقة على حساب الكهرباء الموردة إلى الجهة المشترية، الشركة الوطنية للكهرباء، والكاننة في المملكة الأردنية الهاشمية. إن النفقات المتعلقة بالشركة الوطنية للكهرباء مضمونة من الحكومة الأردنية. تمتلك الحكومة الأردنية حصص في كل من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والشركة الوطنية للكهرباء (إيضاح ١-١٨).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١١- المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون (تتمة)

٣-١١ يشتمل الرصيد على موجودات إعادة تأمين وأقساط مدينة قدرها ٣٢٨,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٣٤,٩ مليون ريال سعودي)، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٥٢,٨ مليون ريال سعودي). إن مطلوبات التأمين ذات العلاقة مدرجة ضمن المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى (إيضاح ٢-١٨).

٤-١١ تمثل تكلفة تطوير المشاريع التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير والتي اعتبرت مجدية اقتصادياً بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. يجنب مخصص لقاء تكاليف المشاريع وذلك على أساس متوسط نسبة النجاح المتوقعة للمشروع ووفق أفضل تقديرات الإدارة. وخلال عام ٢٠١٨، تم تسجيل عكس قيد قدره ٤,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مخصص إضافي قدره ٩٤,٤ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: مخصص إضافي قدره ١٢٥,١ مليون ريال سعودي) بعد خصم تكاليف التطوير والمصاريف الأخرى، وتسجيل مبالغ مشطوبة ضمن الربح أو الخسارة طبقاً لاسترداد مصاريف التطوير المشطوبة في السنوات السابقة.

٥-١١ يمثل الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ توزيعات أرباح مستحقة القبض من المشاريع المشتركة للمجموعة.

١٢- النقدية وشبه النقدية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٣٥٤,٨٨٧	١,٨٧٦,٣٠٢	٣,٢٢١,١٣٣
١,٢١٢	١,٣٦٢,٩٢٧	٢,٢٧٧,١٣٢
١,٣٥٦,٠٩٩	٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥

نقد في الصندوق ولدى البنوك

ودائع قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل

١-١٢ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تم تقديم ودائع نقدية مقيدة قدرها لا شيء (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١٨٧ مليون ريال سعودي) من قبل المجموعة كضمانات تحت الطلب لبعض التسهيلات التمويلية الممنوحة من المقرضين إلى شركة تابعة للمجموعة.

١٣- رأس المال والاحتياطيات

١-١٣ رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل من ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦: ٥٤٧,٦٠٣,٧٢١ سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

تم إثبات تكاليف المعاملات المتكبدة بشأن إصدار الأسهم ضمن حقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥,٤٧٦,٠٣٧	٥,٤٧٦,٠٣٧	٦,٤٥٧,٦٢٩
(٩,٨٢٢)	(٩,٨٢٢)	(٢٨,٢٨٥)
٥,٤٦٦,٢١٥	٥,٤٦٦,٢١٥	٦,٤٢٩,٣٤٤

الأسهم المصرح بها والمدفوعة بالكامل وقيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي

تكلفة معاملات إصدار الأسهم

رأس المال

خلال عام ٢٠١٨، قامت الشركة بإصدار ٩٨,١٥٩,١٥٧ سهم إلى صندوق الاستثمارات العامة بعلاوة قدرها ١,٠٧٩,٨ مليون ريال سعودي. بلغ إجمالي المتحصلات المستلمة لقاء الأسهم المصدرة بعد خصم تكلفة المعاملات ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٣- رأس المال والاحتياطيات (تتمه)

٢-١٣ الاحتياطيات الأخرى

كانت حركة الاحتياطيات الأخرى كما يلي:

الاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم لمحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (إيضاح ٧)	خسائر إكتوارية	أخرى	الإجمالي	
١٣١,١٨٧	١٦٠,٥٧٢	٨٧٢,٧٠٣	-	(٢٧,١٨٠)	(١,١٩١,٦٤٢)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٦
(١٠,٢٢٥)	١٣,٤٦٢	٢٤٥,٥٢٥	(٥,١٨٠)	-	٢٤٣,٥٨٢	التغيرات خلال السنة
١٤١,٤١٢	١٤٧,١١٠	٦٢٧,١٧٨	(٥,١٨٠)	(٢٧,١٨٠)	(٩٤٨,٠٦٠)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٤١,٤١٢	١٤٧,١١٠	٦٢٧,١٧٨	(٥,١٨٠)	(٢٧,١٨٠)	(٩٤٨,٠٦٠)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧
(٥٠,٢٧٦)	(٢,١١٠)	٦٨,٩٧٨	(٢,٦٢٤)	-	١٣,٩٦٨	التغيرات خلال السنة
(٩١,٦٨٨)	(١٤٩,٢٢٠)	(٥٥٨,٢٠٠)	(٧,٨٠٤)	(٢٧,١٨٠)	(٩٣٤,٠٩٢)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٩١,٦٨٨	١٤٩,٢٢٠	(٥٥٨,٢٠٠)	(٧,٨٠٤)	(٢٧,١٨٠)	(٩٣٤,٠٩٢)	الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨
٧٦,٣١١	(١٨٢,٦٥٦)	٣١٥,٦٦٧	٦,٨٧٠	-	٢١٦,١٩٢	التغيرات خلال السنة
(١١٥,٣٧٧)	(٣٣١,٨٧٦)	(٢٤٢,٥٣٣)	(٩٣٤)	(٢٧,١٨٠)	(٧١٧,٩٠٠)	الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية

يمثل احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم إثبات الربح أو الخسارة المؤجلة التراكمية على عمليات التغطية في الربح أو الخسارة عندما تؤثر المعاملة المغطاة على الربح أو الخسارة. وبموجب شروط تسهيلات القروض قصيرة الأجل، يجب الإبقاء على عمليات تغطية المخاطر حتى تاريخ الاستحقاق. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للجزء غير المخصص للبند المغطى، إن وجد، في الربح أو الخسارة.

احتياطي ترجمة العملات الأجنبية

عند توحيد القوائم المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تحويل قوائم الربح أو الخسارة الخاصة بها بمتوسط أسعار التحويل السائدة خلال الفترة المالية للمعاملات المعنية. ولأغراض التوحيد، يتم إثبات الفروقات الناتجة عن التحويل كاحتياطي ترجمة عملات أجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد عملية خارجية، فإنه يتم إثبات البند الخاص باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية والمتعلق بعملية خارجية معينة ضمن الربح أو الخسارة.

الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، قلّمت المجموعة أيضاً بتسجيل حصتها في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، والتي تتضمن الحركة في احتياطيات تغطية مخاطر التدفقات النقدية والضريبة المؤجلة بشأن احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية والأرباح والخسائر الإكتوارية المتعلقة بالتزام منافع نهاية الخدمة للموظفين بالشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

الأخرى

يمثل هذا البند المبلغ المثبت في الأصل بشأن خيارات البيع المكتتة من قبل المجموعة بشأن الأسهم المملوكة من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة في إحدى الشركات التابعة الموحدة.

**شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٣- رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

٣-١٣ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق المنفعة للمساهمين الآخرين. تتمثل سياسة الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وتعزيز التطورات المستقبلية للعمل.

٤-١٣ توزيعات الأرباح

خلال ٢٠١٨، قامت الشركة بدفع توزيعات أرباح قدرها ٢٣٥,١ مليون ريال سعودي إلى المساهمين (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٨,٩ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٨٢,١ مليون ريال سعودي).

٥-١٣ المطلوبات المالية الأخرى

تشتمل المطلوبات المالية الأخرى المصرح عنها في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على ما يلي:

(أ) مبلغ ١٧٥,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٧٤,٣ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٠) يتعلق بخيار البيع/ الشراء بشأن الأسهم المملوكة من قبل المجموعة على حصص حقوق الملكية للمساهمين غير المسيطرين في شركة تابعة. من الممكن ممارسة الخيار من قبل أي من الطرفين في الفترة الواقعة بين ٢٣ فبراير ٢٠١٩ حتى ٢٣ فبراير ٢٠٢٢.

(ب) مبلغ ٧١١,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٠ ريال سعودي) نتيجة المطلوبات المالية المتعهد بها الناتجة عن فقدان السيطرة في شركة تابعة.

(ج) التزام متعلق بخيارات البيع المكتتبة من قبل المجموعة بشأن الأسهم المملوكة من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة في إحدى الشركات التابعة الموحدة. من المرجح ممارسة هذه الخيارات بحلول عام ٢٠٢٠. تم إثبات الالتزام التعاقدية لشراء أدوات الملكية في الأصل كمطلوبات مالية، وتسجيل المبلغ المقابل ضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة الحالية للقيمة المستردة بمبلغ قدره ٢٧,٢ مليون ريال سعودي. تم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة مع الزيادة/ النقص المقابل في المطلوبات المالية. وفي حالة انتهاء مدة العقد دون تنفيذه، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية للالتزام المالي مقابل حقوق الملكية وسيتم إعادة تصنيف الرصيد إلى الربح أو الخسارة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، بلغ الالتزام المالي الزائد ٣٧,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٧,١ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٣٢,٦ مليون ريال سعودي).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤ - حقوق الملكية غير المسيطرة (نسبة)

المعلومات حول قائمة المركز المالي (تتمة)

الإجمالي	أخرى بما في ذلك الضوابط	زرقاء	رابع المصنعة		أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار	أفكار

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)
نسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلية المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥ - القروض والتسهيلات طويلة الأجل

سجلات معددة	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
قروض بتكئة	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-
إجمالي القروض والتسهيلات	١٥,٧٥٤,١٩٠	١٥,٧٠٠,٦٨٣	١٢,٠٢٦,٢٦٣
تقسماً : القسط المتداول الظاهر ضمن المطلوبات المتداولة	١٨,٧٥٣,٣١٩	١٨,٧٠٢,٨١٨	١٢,٠٢٦,٢٦٣
القسط غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة	(١,٠٠١,٨٦٣)	(٨٦٤,٤٠٠)	(٥٧٤,٧١٥)
	١٧,٧٥٢,٣٢٦	١٧,٨٣٨,٢٨٣	١١,٤٥١,٥٤٨

يتم تصنيف القروض والتسهيلات الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة كـ "تسهيلات مع حق الرجوع" أو "تسهيلات بدون حق الرجوع". ويتم ضمان التسهيلات بدون حق الرجوع في الحالة من قبل الجهة المقرضة (الشركة التابعة) من خلال الموردين والحوافز التعاقدية والقائمة الخاصة بها دون حق الرجوع على الشركة بموجب أي ضمان. وتغطي التسهيلات مع حق الرجوع القروض والمباذرة أو تلك التسهيلات المضمومة من قبل الشركة. إن المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة إما أن تكون مرتبطة بعمولة خاصة ثابتة أو بعمول يزيد عن المعدلات ذات المسلة. تسعى المجموعة لتطبيق المحاييل القائمة طويلة الأجل باستخدام المشتقات (إيجاح ٣١).

يوضح الجدول أدناه القسط المتداول وغير المتداول من القروض والتسهيلات طويلة الأجل مع توزيع إضافي بين الشركات والمشاريع. تغطي قروض الشركات القروض الخاصة بالشركات المذكورة في الإيجاح (١) حول القوائم المالية، بينما تتضمن قروض المشاريع الشركات المشاركة في القوائم المالية (و التي هي شركات تابعة للمجموعة).

إيجاح	معدل المئوية (تأثيرات/مخاطر)	التاريخ الاستحقاق	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القسط غير المتداول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	القسط المتداول كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
١٥,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٥,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٥,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٤,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٣,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٢,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١١,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
١٠,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٩,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٨,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٧,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٦,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٥,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٤,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٣,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٩	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٨	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٧	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٦	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٥	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٤	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٣	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٢	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,١	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-
٢,٠	ثابت	٢٠٢٩	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠	-	-	-

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥- القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمة)

١-١٥ في مايو ٢٠١٧، قامت المجموعة (من خلال إحدى شركاتها التابعة، وهي شركة أكوابور مانيجمنت آند إنفستمنت ون) بإصدار سندات بإجمالي مبلغ قدره ٨١٤ مليون دولار أمريكي. تحمل هذه السندات عمولة ثابتة بمعدل قدره ٥,٩٥% سنوياً وتستحق السداد على أساس نصف سنوي. إن المبلغ الأصلي للسندات يستحق السداد على أقساط نصف سنوية بداية من يونيو ٢٠٢١، على أن يستحق القسط الأخير في ديسمبر ٢٠٣٩.

إن السندات مضمونة بالتدفقات النقدية المحققة من بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة للمجموعة.

٢-١٥ إن القروض الخاصة بشركات المشاريع مضمونة بشكل رئيسي بالموجودات الأساسية لشركات المشاريع المعنية، فيما عدا القروض التي تتضمن حق الرجوع على المجموعة وقدرها ٣,١٨٥,١ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٥٤٦,٧ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ١,٠١٢,٥ مليون ريال سعودي).

١٦- التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين

١-١٦ فيما يلي بيان بحركة التزام منافع الموظفين (مكافأة نهاية الخدمة) (غير الممول):

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٩٢,١٨٤	١٠٨,٤٨١	١٢٣,٩٨٠	الرصيد في بداية السنة
١٦,٩٥٩	٢٩,٢٤٩	٢٠,٠٢٤	المحمل للسنة المقيد في الربح أو الخسارة
٥,١٩٣	٣,٤٦٨	(٧,٩٩٢)	(أرباح)/ خسائر اكتوارية مثبتة في الدخل الشامل الآخر
(٥,٨٠٥)	(١٧,١٩٨)	(١٢,٦٥٤)	مدفوع خلال السنة
-	-	(٥٧)	توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة
(٥٠)	(٢٠)	(١٥٣)	فروقات ترجمة عملات أجنبية
١٠٨,٤٨١	١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	الرصيد في نهاية السنة

٢-١٦ فيما يلي تفاصيل مصروف نهاية الخدمة للموظفين كما هو معروض في قائمة الربح أو الخسارة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٥,٤١٥	٥,١٥٤	٥,١٨٨	تكلفة العمولة
١١,٥٤٤	٢٣,٨٠٥	١٤,٢٢٢	تكلفة الخدمة الحالية
-	٢٩٠	٦١٤	تكلفة الخدمة السابقة
١٦,٩٥٩	٢٩,٢٤٩	٢٠,٠٢٤	الإجمالي

٣-١٦ فيما يلي بيان بالافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
%٦,٥ - %٤,٢٥	%٦,٥ - %٤,٢٥	%٥,٢٥ - %٦,٥	معدل الخصم
%١٠ - %٢,٥	%١٠ - %٢,٥	%١٠ - %٢,٥	الزيادات
			معدل الاستقالات
%٢٢,٥ - %٤	%٢٢,٥ - %٤	%٢٢,٥ - %٤	حتى عمر ٢٠ سنة
%١٨,٨ - %٤	%١٨,٨ - %٤	%١٨,٨ - %٤	من عمر ٢١ إلى ٢٥ سنة
%١٥ - %٤	%١٥ - %٤	%١٥ - %٤	من عمر ٢٦ إلى ٣٠ سنة
%٧,٥ - %٣	%٧,٥ - %٣	%٧,٥ - %٣	من عمر ٣١ إلى ٥٠ سنة
%٣,٨ - %١	%٣,٨ - %١	%٣,٨ - %١	أكبر من عمر ٥١ سنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٦- التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

٤-١٦ تحليل الحساسية

الزيادة (النقص)			التغير (نقطة أساس)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
(٩,٩٦٩)	(١٠,٦١٢)	(١٠,٤٧٥)	١٠٠+	معدل الخصم
١١,٣٠٠	١١,٩٨٠	١١,٨٣١	١٠٠-	
٧,٣٢٣	٨,٣٢٦	٧,٧٥٢	١٠٠+	الزيادات
(٦,٧١٣)	(٧,٦٣٧)	(٧,١١٨)	١٠٠-	

١٧- الإيرادات المؤجلة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١٠٤,٦٠٧	٧٥,٣٥٢	٨٣,٥٦٠	الرصيد في بداية السنة
١١,٦١٤	٥٠,١٢٤	٥٢,٧٤٤	مؤجل خلال السنة
(٤٠,٨٦٩)	(٤١,٩١٦)	(٦٩,١٩٦)	مؤجل خلال السنة
٧٥,٣٥٢	٨٣,٥٦٠	٦٧,١٠٨	الرصيد في نهاية السنة

١٨- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	
١,٨٠٧,٣٣٧	١,٢٨٢,٤٧١	١,٦٦٨,٢٨٠	١-١٨	دائنون
٦٨٩,٠٢٣	٧٢١,١٤٦	٨٤٣,٧٨٦	٢-١٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
-	-	٨١٩,١٩٧	٣-١٨	مبلغ مستحق الدفع لمساهم في شركة مستمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٠٨,٨١٧	١٤٧,٠٥٣	١٧٢,٧٩٩		رواتب ومنافع مستحقة
٨,٩٨٠	١٤٩,٣٢٠	١٩٠,٩١١		أعباء مالية على خطابات ضمان وقروض
-	٧,٩٦٢	١٢٣,٨٩٨		ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٦٩,٠٠٧	٦٥,٩٦٣	٢٣,١٥٧		دائنون آخرون
٢,٦٨٣,١٦٤	٢,٣٧٣,٩١٥	٣,٨٤٢,٠٢٨		

١-١٨ يتضمن رصيد الدائنين مبلغ قدره ٣١٢,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٠,٤ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٩ مليون ريال سعودي) نتيجة لمصاريف الوقود المستحقة للمورد. تمت تكاليف الوقود بموجب ترتيبات فورية للشركة الوطنية للكهرباء (الجهة المشترية).

إن عملية السداد من قبل الشركة الوطنية للكهرباء مدعومة بضمان من الحكومة الأردنية والتي تمتلك حصص في كل من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والشركة الوطنية للكهرباء (إيضاح ٢-١١).

٢-١٨ يتضمن هذا الرصيد مطلوبات إعادة تأمين وأقساط مستحقة قدرها ٣٢٣,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٣٠,٢ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٢٤٢,٩ مليون ريال سعودي). إن نمم التأمين المدنية ذات العلاقة مدرجة ضمن بند المصاريف المدفوعة مقدماً والتأمين والمدنيين الآخرين (إيضاح ٣-١١).

٣-١٨ يمثل هذا الرصيد المبلغ المستحق إلى أحد مساهمي الأقلية بشأن شراء حصة ملكية إضافية و تابعة (انظر الإيضاح ٧ و إيضاح ١٤).

٤-١٨ تتضمن المطلوبات الأخرى ، الموضحة تحت مطلوبات غير متداولة ، والتي تبلغ ٢٠١,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٠,٣ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٤٢ مليون ريال سعودي) و يتضمن بشكل أساسي المسؤولية فيما يتعلق باتفاقية طويلة الأجل التي أبرمتها إحدى الشركات التابعة للمجموعة، الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة ("نوماك").

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٩- التسهيلات قصيرة الأجل

يمثل الرصيد قروض رأس المال العامل التي حصلت عليها وسحبت من قبل الشركات التابعة وشركات المشاريع والمستحقة في تاريخ التقرير بمبلغ ٦١٨,٩٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ٢٥٩,٥ مليون ريال سعودي , ٢٠١٦: ٢٥٥,٦ مليون ريال سعودي).

٢٠- الزكاة والضريبة

١-٢٠ المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح
٣٠,٢٥٧	١٠٠,٨٣٢	٥٠,١٤٢	٢٠-٢٠ و ٥-٢٠
٣٨,٦٣٢	٨١,٦١٦	(٢٤٨,٣٧٢)	٤-٢٠
٦٨,٨٨٩	١٨٢,٤٤٨	(١٩٨,٢٣٠)	
(٢٣)	٥٠	٢٣٥,٧٠٤	٣١
٦٨,٨٦٦	١٨٢,٤٩٨	٣٧,٤٧٤	

الزكاة والضريبة الحالية
الضريبة المؤجلة
مصرف (دخل) الزكاة والضريبة
ناقصاً: الضريبة المستردة/ (المحتملة) من العمليات
المتوقفة
مصرف الزكاة والضريبة الظاهر في الربح أو الخسارة

٢-٢٠ الزكاة

نظراً لاستثمار مؤسسة التمويل الدولية في الشركة بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، يتم محاسبة الشركة عن الزكاة كمنشأة مختلطة في المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٠١٤. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٧، يمتلك المساهم غير السعودي ٤,٣٠% (٢٠١٧) و ٢٠١٦: ٥,٠٧% من أسهم الشركة ويملك المساهمون السعوديون نسبة ٩٥,٧٠% (٢٠١٧) و ٢٠١٦: ٩٤,٩٣% المتبقية.

قبل عام ٢٠١٤، كانت المجموعة خاضعة للمحاسبة الزكوية على أساس موحد، وبموجب ذلك كان يتم توحيد الشركات التابعة المملوكة بالكامل (سواء كانت شركات تابعة بصورة مباشرة أو شركات تابعة لشركات تابعة بصورة مباشرة) في القوائم المالية الموحدة المعدة لغرض الزكاة. ونظراً للتغير الذي طرأ على نسبة الملكية في عام ٢٠١٤، فإنه يتم محاسبة الشركة عن الزكاة على أساس غير موحد.

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية عن كافة السنوات حتى ٢٠١٧. ولقد طلبت الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بعض الاستفسارات المتعلقة بالإقرارات الزكوية للسنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٦ وقامت الشركة بالرد على تلك الاستفسارات. لم يتم بعد إصدار أي ربط نهائي بشأن الإقرارات الزكوية المقدمة عن هذه السنوات.

فيما يلي بيان بالبنود الرئيسية للوعاء الزكوي المتعلق بالمساهمين السعوديين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٧,٥٢١,٠٢٥	٨,٠٩٧,٥١٧	٧,٤٠٤,١٧١	حقوق المساهمين
١٤٣,٦٥٩	٧٦,٦٢٣	(١,٦٢٤,٢٦٣)	(الخسارة) الربح الخاضع للزكاة/ المعدل للسنة
٤٩٦,٨٦٧	٢٨,٠٨٩	٣٩,٨١٠	المطلوبات غير المتداولة
(٧,٩٣٨,٤٢٦)	(١٠,٦١٤,٨٤٠)	(٧,٠٢٨,٤٨١)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
٢٢٣,١٢٥	(٢,٤١٢,٦١١)	(١,٢٠٨,٧٦٣)	الوعاء الزكوي

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

٣-٢٠ الضريبة

فيما يلي ملخص بالضرائب على الشركة والشركات التابعة لها الرئيسية والتي تخضع للضريبة في بلدانها المعنية:

أكوياور (الشركة)

إن مؤسسة التمويل الدولية، مساهم غير سعودي، معفاة من ضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية بموجب خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ١٤٣٦/١٦/٤٩٥٤ وتاريخ ١٤٣٦/٧/١٥ هـ.

شركة أكويا بركاء (سلطنة عمان)

قدمت بركاء الإقرارات الضريبية للقرارات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

تم إنهاء الربوط للسنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠١٢ من قبل مصلحة الضرائب والتي قامت الشركة بترحيل خسائر منها للسنوات المعنية حتى ٢٠٠٩.

٢٠٠٠/٥٤، تم إعفاء بركاء من ضريبة الدخل لمدة خمس سنوات اعتباراً من بدء عمليات المشروع، أي من ١١ يونيو ٢٠٠٣ إلى ١٠ يونيو ٢٠٠٨ (فترة الإجازة الضريبية). في وقت إصدار المرسوم الملكي، كانت بركاء مؤهلة لمواصلة خسائرها الضريبية إلى أجل غير مسمى وفقاً لأحكام قانون استثمار رأس المال الأجنبي. ومع ذلك، قضت دائرة الضرائب، بأن الخسائر الضريبية المتعلقة بفترة الإجازات الضريبية لا يمكن ترحيلها والتي طعنت فيها بركة في مختلف محاكم الاستئناف والمحكمة خلال الفترة من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٧ بما في ذلك الاستئناف في المحكمة العليا العمانية.

خلال مارس ٢٠١٨، استلمت الشركة حكماً نهائياً من المحكمة العليا بشأن مسألة ترحيل الخسائر الضريبية المتكبدة خلال فترة الإعفاء الضريبي (٢٠٠٨-٢٠٠٣) وعدم السماح بخصم أتعاب الخدمات الفنية. إن الحكم النهائي يؤيد القرار السابق حيث صدر الحكم ضد بركاء حول مسألة ترحيل الخسائر الضريبية، بينما في مسألة عدم السماح بخصم أتعاب الخدمات الفنية فقد أصدرت المحكمة قراراً لصالح بركاء. كما قامت الأمانة العامة للضرائب في الربوط الصادرة من قبلها للسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢ بالسماح بخصم كافة أتعاب الخدمات الفنية المدفوعة من قبل بركاء. ونتيجة لهذا الحكم، فقد أثر في زاد التزام ضريبة الدخل الخاص بالشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

خلال مارس ٢٠١٨، أصدرت الأمانة العامة للضرائب أمر تنفيذ لحكم المحكمة العليا الصادر للسنوات الضريبية من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٩، بموجبه سمحت بالاستهلاك الضريبي لأتعاب تطوير المشاريع والخدمات الفنية المتكبدة من قبل الشركة خلال السنة الضريبية ٢٠٠٣، كما سمحت بأتعاب خدمات فنية غير مرسلة تم تكديدها خلال السنوات الضريبية المعنية. وفقاً لقرار المحكمة العليا، فإنه لا يسمح بترحيل الخسائر الضريبية المتكبدة خلال فترة الإعفاء الضريبي. تظهر أوامر الربط المعدلة حتى السنة الضريبية ٢٠٠٩ خسارة ضريبية لبركة.

لا توجد هناك مسائل ضريبية أخرى قائمة لدى المحاكم التجارية بتاريخ اعتماد القوائم المالية.

الشركة المركزية لتوليد الكهرباء (الأردن)

قدمت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إقراراتها الضريبية لموقع العقبة حتى عام ٢٠١٧ وحصلت على الشهادات النهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لموقع العقبة حتى ٢٠١٥.

قدمت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إقراراتها الضريبية لجميع المواقع التي غير العقبة حتى عام ٢٠١٧ وحصلت على الشهادات النهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لجميع المواقع التي غير العقبة حتى ٢٠١٦.

بوكيورت (جنوب إفريقيا)

تم الحصول على قرار إيجابي بشأن البضاعة لصالح مشروع بوكيورت والذي يسمح بتصنيف كافة البضائع المستوردة بشأن المشروع كوحدة واحدة (محطة طاقة واحدة) وسيتم تطبيق معدل رسوم استيراد منخفض. وفيما يتعلق بضريبة دخل الشركات، فإن شركة المشروع تخضع للضريبة بنسبة ٢٨% وفقاً لأنظمة الضريبة المحلية.

المغرب (شركات مشاريع)

بموجب اتفاقية الاستثمار المبرمة مع حكومة المغرب، فإن المشروع معفي من الرسوم الجمركية. وتستحق ضريبة دخل الشركات على شركات المشروع بناء على الأرباح الخاصة بها وفقاً لمعدلات الضريبة المحلية (معدلات تدرجية يبلغ حدها الأقصى ٣١%).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠ - الزكاة والضريبة (تتمة)

٤-٢٠ الضريبة المؤجلة - الحركة في أرصدة الضريبة المؤجلة

تتعلق موجودات/ مطلوبات الضريبة المؤجلة والضريبة المؤجلة المستردة/ (المحملة) في القوائم المالية الموحدة بالبنود التالية:
كما في ٣١ ديسمبر

مطلوبات الضريبة المؤجلة	موجودات الضريبة المؤجلة	صافي الرصيد	التوقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة	المثبت في الدخل الشامل الآخر بما في ذلك فروقات ترجمة العملات	المثبت في الربح أو الخسارة	صافي الرصيد في ١ يناير	
							٢٠١٨
(٢٤٠,٧٦٨)	(٣٣٧,٠٢٢)	(٥٧٧,٧٩٠)	(٢٠٨,٧٧١)	(٣٤,٣٤٣)	٢٤٧,٨٠٢	(٥٨٢,٤٧٨)	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٣٣٨,٩٠٧	٣٣٨,٩٠٧	-	-	١,٤٨٦	٣٣٧,٤٢١	خسائر ضريبة غير مستخدمة
-	١٩,١٤٩	١٩,١٤٩	(٤,٨٢٩)	١٥,٠٤٨	-	٨,٩٣٠	القيمة العادلة للمشتقات
-	٦,٢٦٢	٦,٢٦٢	-	٢٥٤	١٤٨	٥,٨٦٠	التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
(٥,٠٠٨)	٦,٧٣٣	١,٧٢٥	-	-	(١,٠٦٤)	٢,٧٨٩	مستحقات ومخصصات وأخرى
(٢٤٥,٧٧٦)	٣٤,٠٢٩	(٢١١,٧٤٧)	(٢١٣,٦٠٠)	(١٩,٠٤١)	٢٤٨,٣٧٢	(٢٢٧,٤٧٨)	
							٢٠١٧
(٢٥٥,٢٤٩)	(٣٢٧,٢٢٩)	(٥٨٢,٤٧٨)	-	-	(٢٣٦,٥٩٠)	(٣٤٥,٨٨٨)	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٣٣٧,٤٢١	٣٣٧,٤٢١	-	-	١٥٥,٤٦٠	١٨١,٩٦١	خسائر ضريبة غير مستخدمة
-	٨,٩٣٠	٨,٩٣٠	-	(١,٨٧١)	-	١٠,٨٠١	القيمة العادلة للمشتقات
-	٥,٨٦٠	٥,٨٦٠	-	-	٤٥	٥,٨١٥	التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
-	٢,٧٨٩	٢,٧٨٩	-	-	(٥٣١)	٣,٣٢٠	مستحقات ومخصصات وأخرى
(٢٥٥,٢٤٩)	٢٧,٧٧١	(٢٢٧,٤٧٨)	-	(١,٨٧١)	(٨١,٦١٦)	(١٤٣,٩٩١)	
							٢٠١٦
(٣٥٣,٣٦١)	٧,٤٧٣	(٣٤٥,٨٨٨)	-	-	(٢٢٠,٣٤٠)	(١٢٥,٥٤٨)	ممتلكات وآلات ومعدات
١٨١,٩٦١	-	١٨١,٩٦١	-	-	١٨١,٩٦١	-	خسائر ضريبة غير مستخدمة
-	١٠,٨٠١	١٠,٨٠١	-	(٨٠٣)	-	١١,٦٠٤	القيمة العادلة للمشتقات
-	٥,٨١٥	٥,٨١٥	-	-	(٢,١٥٢)	٧,٩٦٧	التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
-	٣,٣٢٠	٣,٣٢٠	-	-	١,٨٩٩	١,٤٢١	مستحقات ومخصصات وأخرى
(١٧١,٤٠٠)	٢٧,٤٠٩	(١٤٣,٩٩١)	-	(٨٠٣)	(٣٨,٦٣٢)	(١٠٤,٥٥٦)	

٥-٢٠ مخصص الزكاة والضريبة الحالية للسنة

كانت حركة مخصص الزكاة والضريبة للسنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١١٠,٠٤٥	٤٦,٢٤٢	٨٩,٣٨٦	في بداية السنة
-	-	(١٧,٦٢١)	عكس مخصص الفترة السابقة
٥٠,١٤٢	١٠٠,٨٣٢	٤٧,٨٧٨	المحمل للسنة
(٤٦,٤٢٣)	(٣٧,٠٢٩)	(٧٣,٤٠١)	منقولات
١١٣,٧٦٤	١١٠,٠٤٥	٤٦,٢٤٢	في نهاية السنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)
نسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢١- المشتقات وتغطية مخاطر التقلبات النقدية

طبقاً لأحكام التقلبات التسيولات، يتعين على بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة تغطية مخاطر أسعار العملات على التوروس التي يتم الحصول عليها من قبلهم تستخدم هذه الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة الأدوات المالية المشتقة لتغطية تعرضاتها للمخاطر الاجنبية. وذلك لتقليل مخاطر أسعار العملات وأو مخاطر أسعار العملات الاجنبية الموجهة لتخصيصها كـ "أدوات تغطية مخاطر التقلبات النقدية". يتم إثبات حصة المجموعة في تغيرات احتياطيات تغطية مخاطر التقلبات النقدية الفعلية، بعد الشراء، ضمن حقوق الملكية، كما تستخدم المجموعة عقود الصرف الاجنبي الأجلة لإدارة بعض المخاطر التي تتعرض لها معاملاتها.

إضافة إلى ذلك، وبموجب اتفاقية مبرمة مع المساهمين، توجد لدى المجموعة خيرات بيع وشراء ملكية أسهم خاصة بمساهم آخر في إحدى الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية. يتم قياس هذه الخيرات كـ مشتقات مع التغيرات في القيمة الحالية المثبتة في الربح أو الخسارة.

يوضح الجدول أدناه ملخصاً بالبيود المشتقة والمطواة، وأدوات التغطية والمشتقات التجارية والمبالغ الاسمية، والقيمة الحالية لها الخاصة بالشركة والشركات التابعة، تشير المبالغ الاسمية إلى حجم المعاملات القائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية، ولا تعتبر مؤشراً على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان.

	المبالغ الاسمية				القيمة الحالية الإيجابية				القيمة الحالية السلبية			
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
البيود المطواة												
عروض مفرقة عن قروض بعملة غائمة	٢,٩٥١,١٥٨	٤,٦٢٢,٩٥٤	٣,٧٠١,٩٩٩	١٢,٨١٧	-	٤,٢٤٦	(١٨٠,٦١٧)	(١٢٥,٥٨٧)	(١٨٠,٦١٧)	(١٨٠,٦١٧)	(١٨٠,٦١٧)	(١٢٥,٥٨٧)
معاملات يوقع حديثاً بشكل كبير	٢٩,٧٧٦	١٤٥,٨٤٤	١٧٢,٣١٨	-	-	-	(٣٥,٧٧٤)	(١٧٢,٣١٨)	(٣٥,٧٧٤)	(٣٥,٧٧٤)	(٣٥,٧٧٤)	(١٧٢,٣١٨)
عروض مفرقة بعمولات اجنبية عن												
قروض بعملة غائمة	١٢٥,٢٥٠	١٢٩,٨٤٩	١٢٢,٣٥٠	٤٥٦	-	١٦,٥٠٨	-	-	(٢,٢٨١)	-	-	-
المشتقات التجارية:												
خيرات الأسهم - خيرات شراء مشتراه	-	٥٥,٠٥٤٥	٥٥,٠٥٤٥	-	-	١٢,٢٧٣	-	٢,٠٧٥٤	(١٤٢,٢١١)	(١٤٢,٢١١)	(١٤٢,٢١١)	(١٢,٢٧٣)
الإجمالي	-	٥٥,٠٥٤٥	٥٥,٠٥٤٥	-	-	١٢,٢٧٣	٦٤,٠٤٧	-	(١٤٢,٢١١)	(١٤٢,٢١١)	(١٤٢,٢١١)	(١٢,٢٧٣)

تتطلب المشتقات، في الغالب، عند تشكيلها فقط التبادل المشترك للوجود مع تحويل قليل أو عدم تحويل القيمة. تتطلب هذه الأدوات درجة عالية من الرفع المالي وتقلبات قليلة جداً في القيمة. إن التغيرات القليلة نسبياً في قيمة السعر يعقد المشتقات يمكن أن يكون لها تأثيراً هاماً على الدخل أو حقوق الملكية بالمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

٢٢-٢ فيما يلي بياناً بالمعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة والأرصدة الهامة بتاريخ إعداد القوائم المالية:

البند	العلاقة	المعاملة		
		٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
إيرادات	جهات منتسبة	١,٤٢٩,١٩٢	١,٥٥٧,٦٤٧	١,١٨٦,٥٧٦
رسوم خدمة	مشاريع مشتركة	٥٥,٨٤٥	٧٥,١٣٥	٦٥,٤٧٦
أتعاب خدمات	مشاريع مشتركة	١٦,٩٤٢	١٠,٠٨٧	١٠,٥٦٣
عمولة على قرض إلى جهة ذات علاقة (إيضاح ٢٩)	جهات منتسبة	٤,٦٦٨	٤,٨٧٦	٥,٩٠٥
تعويض موظفي الإدارة الرئيسيين بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-	٣٢,٢٢٩	٤١,٠٢٩	٣٣,٤٨٥

تم الإفصاح عن المعاملات الأخرى مع مساهمي الشركة والمستثمرون المحسوبون في حقوق الملكية في الإيضاح ٣١ والملاحظة ٧-٢ على التوالي.

الجهة ذات العلاقة	إيضاح	العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
المبالغ المستحقة من جهات ذات علاقة متداولة:					
شركة المرجان للمشاريع الكهربائية	(أ)	مشروع مشترك	٦٧,٠٨٤	١٦٥,٣٧٤	٦,٦٣٥
شركة رايع للكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٢٤,٢٣٩	٢٢,٨٢٦	٢٠,٢٣٢
شركة رايع العربية للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	١٢٠,٣٥٥	١٠٤,١٠٤	٨٥,٠٤٠
شركة رايع العربية للمياه والكهرباء - قروض	(د)	مشروع مشترك	-	٢٩٩,٥٥٧	-
شركة ركاء والشركات المنتسبة لها	(ب)	جهات منتسبة	-	٥٣,٧٢٦	٥٧,٢٢٤
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٢٧,٢٢٦	٢٧,٧٥٥	٢٤,١٨٩
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٢٧,٧٥٨	٢١,٥٥٥	١٥,٠٨٢
شركة مشروع توسعة الشعبية	(أ)	مشروع مشترك	٨,٣٦١	٨,٥٧٣	١١,١١٣
شركة ماجر لإنتاج الكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٧١,٤١٥	١٣١,١٥٩	٢٧١,٧٤٧
شركة ظفار للتوليد	(هـ)	مشروع مشترك	١٠,٧٣٣	-	-
حسيان للطاقة - المرحلة الأولى	(هـ)	مشروع مشترك	١١,٢٤١	٧,١٨٨	٢٧٢,٨٠٠
أكوا بارو الواحة الثالثة للطاقة	(هـ)	مشروع مشترك	٥٢,٥٣٠	-	-
نور للطاقة ١	(أ)	مشروع مشترك	٨٢,٥٠٣	-	-
شركة هابا للطاقة وتحتلية المياه	(ز)	مشروع مشترك	١٢٠,٢٦٣	-	-
جهات ذات علاقة أخرى		جهات منتسبة	٤٦,٩٦٢	١٣,٠٨٢	-
			٦٧٠,٦٧٠	٨٥٤,٨٩٩	٧٦٤,٠٦٢
غير متداولة:					
حسيان للطاقة - المرحلة الأولى	ح	مشروع مشترك	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢
شركة القرية للاستثمار	هـ	مشروع مشترك	١٠,٣٧٢	١٠,٣٧٢	١٠,٣٧٢
شركة رايع العربية للمياه والكهرباء	د	مشروع مشترك	-	-	٢٩٩,٥٥٧
			٧١,٩٨٤	٧١,٩٨٤	٣٧١,٥٤١
المبالغ المستحقة إلى جهات ذات علاقة متداولة:					
شركة رايع العربية للمياه والكهرباء	ز	مشروع مشترك	-	-	٨٩,٠٥٢
غير متداولة:					
قروض من مساهمي الأقلية في شركة تابعة	(ج)	مساهمو الأقلية في شركة تابعة	٨١,١٧٦	٨٤,٧٩٥	٧٨,٤٧٤
سامسوج سي أند تي كوربوريشن	(ط)	مساهمين في جهة منتسبة	-	٥٧,٥٨٣	٣٣,٦٢٢
جهات ذات علاقة أخرى		جهات منتسبة	-	-	٧,٥٠٣
			٨١,١٧٦	١٤٢,٣٧٨	١١٩,٥٩٩

١ () تشمل المبالغ المستحقة من شركات المشاريع، بشكل أساسي، على مبالغ مستحقة إلى الشركة الأولى الوطنية للتشغيل والصيانة (والشركات التابعة لها) لقاء خدمات التشغيل والصيانة المقدمة إلى هذه الشركات بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

- (ب) يمثل جزء كبير من الذمم المدينة فواتير قائمة تتعلق بتزويد المياه المحلاة للمؤسسة العامة لتحلية المياه (العمل النهائي)، والتي قدمت فواتيرها من قبل شركة بوارج إلى شركة ركاء السعودية للطاقة والماء المحدودة (ركاء السعودية). يشمل الرصيد أيضاً على مبلغ مستحق من شركة ركاء للخدمات الدولية على حساب سداد التسهيل المرحلي نيابة عن شركة السفن العامة لشركة مشاريع المياه المحدودة.
- (ج) يمثل هذا البند قروض المساهمين إلى شركة ايه سي إف للطاقة المتجددة المحدودة. تستحق القروض السداد في ٣١ أغسطس ٢٠٢٤، وتحمل عمولة قدرها ٥,٧٥% سنوياً.
- (د) يمثل المبلغ القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قرض ثانوي إلى شركة زميلة كان يحمل عمولة وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن زائداً هامش متفق عليه. تم سداد المبلغ بالكامل خلال السنة.
- (هـ) يمثل الرصيد دفعة مقدمة إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة.
- (و) يمثل هذا البند مبلغ مستحق لقاء أتعاب التطوير واسترداد التكاليف المتكبدة نيابة عن شركة حياة للطاقة وتحلية المياه.
- (ز) يمثل المبلغ قرض ثانوي إلى شركة زميلة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ويحمل عمولة وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن زائداً هامش متفق عليه.
- (ح) يمثل الرصيد دفعة مقدمة ثانوية تم تقديمها إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة. وطبقاً لشروط الاتفاقية، لن يتم سداد الدفعة المقدمة قبل سنة على الأقل. وعليه، تم إظهار الرصيد كموجودات متداولة.
- (ط) يمثل الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ قرض مساهم تم الحصول عليه من قبل شركة أكوا جوس وكان تاريخ استحقاقه خلال ٢٠٣١ وكان يحمل عمولة وفقاً لمعدلات لايبور زائداً ٥% سنوياً. تم التوقف عن توحيد أكوا جوس اعتباراً من ١٦ ديسمبر ٢٠١٨ (أنظر إيضاح ٣١).

٢٣- الإيرادات

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
خدمات مقدمة	١,٦٨٢,٩٥١	١,٧٣٣,١٠٥	١,٢٦٠,١٨٢
بيع كهرباء:			
السعة	١,١٠٢,١٥٩	٨١٣,٣١١	٥٥٨,٥٤٢
الطاقة	٤٢٥,٦١٨	٧٣٠,٦٠٣	٨٢١,٠٢٤
بيع مياه:			
السعة	١٥٢,١٥١	٣٣٣,٤٧٦	٣٢٦,٧٤٥
الإنتاج	٤٦,١٥٤	٨٣,٦٤١	٧٧,٧٤٥
دخل إيجار تمويلي	١٤٥,١٦٩	٨٨,٧٦٣	١٥١,٠٧٩
	٣,٥٥٤,٢٠٢	٣,٧٨٢,٨٩٩	٣,١٩٥,٣١٧

تشتمل عمليات بيع الكهرباء خلال السنة على مبلغ قدره ٥,٥٧ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨,٨٠ مليار ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥,٧٣ مليار ريال سعودي) يتعلق بالكهرباء التي تم تزويدها من قبل الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إلى الشركة الوطنية للكهرباء (الجهة المشترية). يشتمل ذلك على تكلفة الوقود البالغة ٥,٢٥ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥,٤٦ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥,٣٧ مليار ريال سعودي) والتي تتم حالياً بموجب ترتيبات فورية إلى الشركة الوطنية للكهرباء. تمتلك الحكومة الأردنية حصص في هاتين الشركتين.

٢٤- التكاليف التشغيلية

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
تكاليف الغاز الطبيعي والوقود	٥٣٤,٠٨٢	٧٨٧,٩٢٠	٦٥٨,٨٩٨
تكاليف مواد مباشرة	٤٨٦,١٢٧	٤٠٣,٧٢٨	٢٩٩,٧٦٩
تكاليف موظفين	٣٦٠,١٠٦	٣٣٣,٢٥٩	٣١٥,٣٥٦
استهلاك	٢٨٦,٧٨٨	٢٤٢,٦٢٨	٢٥٥,٠٦١
تكاليف تشغيل واتعاب فنية	٢٠٦,٧٢٧	٢٩٧,٧٧١	١٩٧,٢٨٢
تكاليف مباشرة أخرى	١٢٨,٨٢١	١٠٧,٢٤٥	١٢٢,٠٣٢
	٢,٠٠٢,٦٥١	٢,١٧٢,٥٥١	١,٨٤٨,٣٩٨

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٥-	المصاريف العمومية والإدارية	إيضاح	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	رواتب ومزايا موظفين أخرى		٣٩٦,٣٦٥	٣٥٧,٩٧٥	٢٨٤,٧١٤
	مخصصات		٣٠,٥٩٦	١٠٠,٦٣٩	٦٦,٨٣٣
	أتعاب قانونية ومهنية		٦٥,١٥٧	٧٢,٩٥٠	٤٣,٨٦٦
	مصاريف إيجار ومنافع عامة		٤٢,٣٨٩	٣٩,٢٤٨	٣٨,٢٠١
	مصاريف سفر		٢٨,٨٣٤	٣٢,٧٣٠	٢٦,٦٥٣
	استهلاك	٥	١٧,٧٤١	١٨,٥١٢	١٦,١٨٥
	مصاريف اتصالات واشتركاكات		٢١,١٤١	١٦,٤٨٣	١٥,٨٦٠
	مصاريف علاقات عامة		١٤,٩٨٢	١٤,٨٢٨	٢٤,٦٧٠
	مصاريف إصلاح وصيانة		٩,٠١١	١٢,٥٦٨	٥,٥٠٨
	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		٨,٥٧٧	٩,٦١٨	١٠,٢٩٤
	أخرى		٥٦,٠٦٦	٥٥,٠٥٤	٧٣,٦٩٣
			٦٩٠,٨٥٩	٧٣٠,٦٠٥	٦٠٧,٤٨٧

٢٦-	الإيرادات الأخرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	دخل محقق عن ودائع	٧٧,٨٧٣	٣٣,٢٦٤	١٧,٦٨٤
	ربح استبعاد جزئي لشركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	-	٦٥,٣٦٧	-
	أرباح غير محققة عن المشتقات	-	-	٣٨,١٧٢
	ربح إعادة قياس حصة ملكية قائمة عند الاستحواذ	-	-	٣٧,٦٨٣
	أخرى	-	٦,٣٤٨	٤,١١١
		٧٧,٨٧٣	١٠٤,٩٧٩	٩٧,٦٥٠

١-٢٦ إضافة إلى المبالغ المذكورة في الجدول أعلاه، فإن الدخل المتعلق بالخدمات الفنية والتشغيلية والإنشائية والخدمات المالية الأخرى وقدره ١٧٩,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٩٠,٣ مليون ريال، ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٨٥,٦ مليون ريال سعودي)، تم عرضه كدخل من العمليات الأخرى.

٢-٢٦ خلال إبريل ٢٠١٦، حصلت المجموعة على السيطرة على شركة أكوأبأور سول أفريكا بوكبورت سي أس بي باوربلانت (بي تي واي) ليتمدد عند بدء العمليات التجارية. إظهار الموجودات والمطلوبات الخاصة بشركة بوكبورت في القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بقيمتها الدفترية.

كما هو مطلوب من قبل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما هو معتمد في المملكة العربية السعودية، قامت المجموعة بتخصيص سعر الشراء وسجلت ربحاً قدره ٣٧,٧ مليون ريال سعودي تبلغ القيمة العادلة لصادفي الأصول و فوائد غير مسيطرة في تاريخ الاستحواذ ٤٤٠,٠ مليون ريال سعودي و ٢٦٨,٠ مليون ريال سعودي على التوالي.

٢٧-	الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	انخفاض (خسارة) / عكس	١-٢٧	(٥٥٦,٤٣٧)	٤٨,٤٥٨	-
	تعويضات الأضرار، بعد خصم المبالغ المستردة	٢-٢٧	(٦٧,٣١١)	-	-
			(٦٢٣,٧٤٨)	٤٨,٤٥٨	-

١-٢٧	الانخفاض في القيمة	إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	خسارة انخفاض في قيمة (عكس قيد) الممتلكات والألات والمعدات	٣-٥/١-١-٢٧	(٤٤٣,٩٣٧)	٦٣,٥١٣	-
	خسارة انخفاض في قيمة الشهرة	٦	(١١٢,٥٠٠)	(١٥,٠٥٥)	-
			(٥٥٦,٤٣٧)	٤٨,٤٥٨	-

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٧- الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى (تتمة)

٢٧-١ يتعلق خسارة الانخفاض في القيمة لعام ٢٠١٨ بالانخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات الخاصة بالشركات التابعة للمجموعة وهي/ شركة بركاء، والشركة المركزية لتوزيع الكهرباء، وبوراج المتواجدة في سلطنة عمان والمملكة الأردنية الهاشمية والمملكة العربية السعودية، على التوالي.

بركاء

خلال عام ٢٠١٨، قلّمت المجموعة باثبات خسارة انخفاض قدرها ٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي بشأن محطة تحلية مياه متعددة المراحل. بسعة قدرها ٢٠ مليون جالون باليوم. لن تكون بركاء في وضع يمكنها من استئناف عملياتها في المحطة اعتباراً من عام ٢٠٢٢ فصاعداً بموجب إجراءات شراء الطاقة لعام ٢٠٢٢ لأنه غير مسموح لها القيام بذلك بموجب طلب التقدم لطرح العطاء الخاص بمحطات التناضح العكسي. يجب أخذ أثر ذلك بعين الاعتبار على ربح أو خسارة السنة الحالية طبقاً لما يتطلبه معيار المحاسبة الدولي ٣٦ - الانخفاض في قيمة الموجودات.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة الحالية لأنها تعكس بصورة أدق الطريقة التي يتوقع بموجبها تحقيق المنافع الاقتصادية التي تضمنها الأصل من قبل المنشأة. تم تحديد كافة التدفقات النقدية المستقبلية وفق أفضل تقديرات الإدارة للإجراءات المستقبلية التي ستقوم بها بركاء. استخدمت بركاء معدل الخصم ما قبل الضريبة البالغ ٦,٦% عند تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

الشركة المركزية لتوزيع الكهرباء

أثناء إجراء اختبار انخفاض سنوي لإحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة المركزية لتوزيع الكهرباء، لاحظت الإدارة وجود انخفاض قدره ٦٣,٩ مليون ريال سعودي في إحدى الوحدات التشغيلية، وبالتالي تم تسجيل هذا المبلغ في ربح أو خسارة السنة.

بوراج

لقد انتهت اتفاقية الشراء الخاصة بشركة بوراج (شركة تابعة للمجموعة)، وتوسع الإدارة حالياً لتجديدها. وأثناء إجراء اختبار الانخفاض للألات (الموجودات)، تبين للمجموعة بأن القيمة الدفترية للموجودات كانت أقل من القيمة القابلة للاسترداد بمبلغ قدره ٧٠,٤ مليون ريال سعودي. وتم تسجيل الأثر كخسارة انخفاض في الربح أو الخسارة.

٢٧-٢ تعويضات الأضرار، بعد خصم المبالغ المستردة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(١٤٦,٣٦٤)	-	-
٧٩,٠٥٣	-	-
(٦٧,٣١١)	-	-

مصرف تعويضات أضرار
مبالغ مستردة من تعويضات الأضرار

يمثل هذا البند تعويضات الأضرار المستحقة إلى أو المدفوعة إلى الجهة المشتري وفقاً لشروط اتفاقيات شراء المياه والطاقة بسبب التأخر في تحقيق التشغيل التجاري. إن تعويضات الأضرار الظاهرة في قائمة الربح أو الخسارة هي بعد خصم أي تعويضات تم التفاوض بشأنها مع مقاول الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات من قبل الشركات التابعة للمجموعة.

٢٨- خسائر (أرباح) تحويل العملات الأجنبية، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٥٠,٠٧٦	١٣,١٨٧	(٤٢,٣٢٩)
٨,٧٤٠	(٥١,٥١٨)	(١٦,١٨٣)
١٣,٨١٦	(٣٨,٣٣١)	(٥٨,٥١٢)

خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية محققة
خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية غير محققة

٢٩- الأعباء المالية، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦	إيضاح
٧٠٠,٠٣٥	٤٤٨,١٩٦	٢٤٧,٩٦٤	تكلفة اقتراض
٦٥,٢٠٩	٤١,٠٢٢	٥٦,٤٧٥	عمولة على خطابات ضمان
٤,٦٨٨	٤,٨٧٦	٥,٩٠٥	١-٢٢ تكلفة اقتراض بشأن قروض من جهات ذات علاقة
١,٧٦٣	٥,٤٦١	١,٩٩٢	أعباء مالية أخرى
٧٧١,٦٩٥	٤٩٩,٥٥٥	٣١٢,٣٣٦	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠- (خسارة) / ربح السهم

١-٣٠ فيما يلي تحليلاً بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بالآلاف):

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٥٤٧,٦٠٤	٥٤٧,٦٠٤	٦٤٥,٧٦٣
٥٤٧,٦٠٤	٥٤٧,٦٠٤	٥٩٦,٢٨٠

الأسهم العادية المصدرة كما في

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة

٢-٣٠ تم احتساب (خسارة) ربح السهم الأساسي والمخفض على النحو التالي:

٨٥٥,٩٠٨	٩٢٠,٢٤٠	(٧٧٣,٨٤٢)
٨٧٥,١٠٩	٨٣٥,٢٣٣	٧٣٦,٥٩٧
١,٥٦	١,٦٨	(١,٣٠)
١,٦٠	١,٥٣	١,٢٤

صافي (خسارة) ربح السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم

ربح السنة من العمليات المستمرة المتعلق بمساهمي الشركة الأم

(الخسارة) الربح الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)

الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة (بالريال السعودي)

٣١- العمليات المتوقعة

١-٣١ بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، استحوذ بعض المساهمين في الشركة (ويشار إليهم فيما بعد بـ "الجهة المشتري") على حصة فعلية قدرها ٣٠% في شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، وهي شركة أكوا جوس الكترينك إيسلتي في أي يونيتيم سناي في أي تيكارت أيه. أس. ("أكوا جوس") بالقيمة العادلة وكجزء من الصفقة، أبرمت الجهة المشتري اتفاقية مشروع مشترك وبموجبها يجب اتخاذ القرارات المتعلقة بالأنشطة المعنية التي تؤثر في الغالب وبشكل جوهري على عائدات أكوا جوس بشكل مشترك من قبل المجموعة والجهة المشتري. تشمل هذه الأنشطة على القرارات المتعلقة باتخاذ القرارات التشغيلية والراسمالية، وتعيين كبار موظفي الإدارة، ومقدمات الخدمات الآخرين، والقرارات المتعلقة بالإضافات الراسمالية لمرافق المحطات الكهربائية، والقرارات المتعلقة بترتيبات التمويل، والقرارات المتعلقة بتوريد الغاز، ومبيعات الطاقة التي تؤثر على عائدات أكوا جوس.

وبالتالي فقدت المجموعة السيطرة على أكوا جوس، وتوقفت عن توحيد صافي الموجودات وقامت بإثبات خسارة قدرها ٦٧٢,٠ مليون ريال سعودي. إضافة إلى ذلك، وبتاريخ اتفاقية المشروع المشترك، تم تقدير القيمة العادلة لحصة الملكية المتبقية للمجموعة وقدرها ٧٠% في أكوا جوس لا شيء من قبل المجموعة وبدأت الإدارة بالمحاسبة عن أكوا جوس وفقاً لطريقة حقوق الملكية طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١١ - الترتيبات المشتركة.

فيما يلي ملخصاً للخسارة المثبتة بشأن فقدان السيطرة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(٣٩٠,٨١٣)	القيمة الدفترية لصافي المطلوبات التي تم التوقف عن إثباتها
-	القيمة العادلة المستلمة للعرض المستلم
(٣٩٠,٨١٣)	
١٤١,٣٣٠	خسائر تحويل عملات أجنبية متراكمة معاد تنويرها إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
٤٧,٧١١	احتياطي تغطية المخاطر المتراكمة معاد تنويره إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
٨٧٣,٧٢٦	مطلوبات إضافية تم التعهد بها عند فقدان السيطرة
٦٧١,٩٥٤	إجمالي الخسائر المثبتة عند فقدان السيطرة

إضافة إلى ما تقدم، قامت المجموعة بتوحيد خسائر قدرها ١,٠٣٨,٦ مليون ريال سعودي حتى ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، أي من تاريخ الاستثمار الأولي في أكوا جوس.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١- العمليات المتوقفة (تتمة)

٣١-٢ فيما يلي نتائج العمليات المتوقفة للسنوات ٢٠١٨ و ٢٠١٧ و ٢٠١٦:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
-	١٩٧,٨٠٥	٦٨٦,٤٩٢	إيرادات
-	(٢٤,٥٨٣)	(٧٤٨,٣٣٩)	تكاليف التشغيل
(١,٧٠١)	(١٧,٤٩٨)	(١٩,٠٣٣)	مصاريف إدارية وعمومية
٦٥	٣٠٧	٧,٤٧٦	إيرادات أخرى
-	-	١٢٩,٥٣٥	مبالغ مستردة من تعويضات الأضرار
(١٧,٥٤٢)	(٢٨,٧٨٨)	(٨٨٧,٠٥٥)	خسارة / ربح تحويل عملات أجنبية، صافي
-	(٤٢,٢٨٦)	(٢٤٣,٢٦٥)	أعياء مالية، صافي
(٢٣)	٥٠	٢٣٥,٧٠٤	زكاة وضريبة
(١٩,٢٠١)	٨٥,٠٠٧	(٨٣٨,٤٨٥)	الخسارة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر
-	-	(٦٧١,٩٥٤)	١-٣١ خسارة مثبتة نتيجة فقدان السيطرة
(١٩,٢٠١)	٨٥,٠٠٧	(١,٥١٠,٤٣٩)	خسارة من العمليات المتوقفة بما في ذلك الخسارة المثبتة نتيجة فقدان السيطرة في شركة تابعة

٣٢- التعهدات والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة التزامات محتملة قائمة على شكل خطابات ضمان وضمانات مشتركة صادرة بشأن التسهيلات البنكية لشركات المشاريع وضمانات أداء قدرها ٩,٠ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨,٩ مليار ريال سعودي، ٢٠١٦: ١٠,٨ مليار ريال سعودي). يشتمل الرصيد أيضاً على حصة المجموعة في التزامات الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

فيما يلي تحليلاً للالتزامات المحتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في
٢,٨٢٣,٩٦١	١,٢٤٥,٢٥٥	٩٩٠,٣٣٥	ضمانات بشأن قروض مرحلية
١,٥٣٧,٥٣٦	٦٨٥,٠١٩	٦٧٦,٣٦٩	ضمانات بشأن اعتمادات مستندية
٦,٤٠٤,٥٣١	٦,٩٢٨,٢٩٥	٧,٣٣٩,٣٥٥	تعهدات والتزامات محتملة أخرى
١٠,٧٦٦,٠٢٨	٨,٨٥٨,٥٦٩	٩,٠٠٦,٠٥٩	

في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة المركزية لتوليد الكهرباء، مطالبة عمولة من قبل مورد الوقود بسبب التأخر في عمليات السداد قدرها ٥٢٧,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥٠٤,٩ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦: ٥٠٢,٦ مليون ريال سعودي). و فوائد للتأخير في سداد فواتير الوقود الشهرية لشركة المركزية لتوليد الكهرباء. تنص اتفاقية تزويد الوقود مع المورد على أنه يحقق للمورد الحصول على الفائدة عند الدفع المتأخر للفواتير الغير مدفوعة بعد ٤٥ يوماً من تاريخ الفاتورة. وتعتقد إدارة الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والمستشار القانوني المستقل أن المورد ليس له الحق في المطالبة بهذه المبالغ وفقاً لاتفاقية تزويد الوقود حيث أن الترتيب بالكامل مضمون من قبل الجهة المشتري وأن كافة حالات التأخر في السداد هي نتيجة التأخر في عمليات الاستلام من قبل الجهة المشتري. وعليه، لم يتم تجنب مخصص لذلك في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣٣- الالتزامات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية

بلغت الدفعات بموجب عقود الإيجارات التشغيلية المثبتة كمصاريف خلال السنة ١٧,٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١٤,٥ مليون ريال سعودي و ٢٠١٦: ١٤,٥ مليون ريال سعودي). تمثل الدفعات بموجب عقود الإيجار التشغيلية إيجارات مستحقة الدفع من قبل المجموعة لقاء إيجار المكتب حيث سينتهي الالتزام المتعلق به خلال سنة.

٣٤- المعلومات القطاعية

تمشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية الخاصة بالمجموعة، اعتمدت الإدارة قطاعات الأعمال بشأن نشاطات المجموعة. تتكون عمليات المجموعة من الآتي:-

قطاع التوليد (الطاقة والمياه)

يشتمل هذا القطاع على مشاريع الطاقة والمياه العاملة أو قيد الإنشاء حالياً. إن لهذه المشاريع عقود طويلة الأجل مع جهات مشتري ذات تصنيف ائتماني جيد (أنظر إيضاح (٤١) للتفاصيل بشأن الجهات المشتري).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٤ - المعلومات القطاعية (تتمة)

قطاع الخدمات

يشتمل هذا القطاع على تقديم الخدمات للمشاريع الجديدة وتملك المشاريع القائمة، وتقديم خدمات التشغيل والصيانة لقطاع التوليد بموجب عقود طويلة الأجل. إن لعقود خدمات التشغيل والصيانة نفس المدة مثل العقود طويلة الأجل لشركات المشاريع التي تندرج ضمن قطاع التوليد. تقوم الإدارة بمراقبة نتائج العمليات لوحدة الأعمال بصورة مستقلة لغرض اتخاذ القرار بشأن توزيع الموارد وتكوين الأداء. يتم تقييم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة لكل قطاع.

يتم حذف الإيرادات المتداخلة بين القطاعات عند توحيد القوائم المالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	قطاع التوليد (الطاقة والمياه)	قطاع الخدمات	العمليات المتوقعة	الإجمالي
إيرادات خارجية	١,٩٣٢,٤٦٧	١,٦٢١,٧٣٥	٦٨٦,٤٩٢	٤,٢٤٠,٦٩٤
إيرادات بين القطاعات	-	٢٨٩,٨٣٣	-	٢٨٩,٨٣٣
إجمالي الإيرادات	١,٩٣٢,٤٦٧	١,٩١١,٥٦٨	٦٨٦,٤٩٢	٤,٥٣٠,٥٢٧
(خسارة) ربح القطاع قبل الزكاة والضريبة	٣٤٣,١٤٤	٣٠٥,٨٥٥	(١,٧٤٦,١٤٣)	(١,٠٩٧,١٤٤)
دخل محقق عن ودائع	٣٦,٦٠٥	٤١,٢٦٨	٧,٤٧٦	٨٥,٣٤٩
أعباء مالية شاملة خسائر تحويل عملات أجنبية	٥٠٨,٠٣٠	٢٧٧,٤٨١	١,١٣٠,٣٢٠	١,٩١٥,٨٣١
استهلاك	٢٦٧,٤٧٢	٣٧,٠٥٧	٦١,١٤٦	٣٦٥,٦٧٥
الحصة في صافي دخل شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٩٠٠,٤٦٥	٣٥,٢٠٢	-	٩٣٥,٦٦٧
إجمالي موجودات القطاع	١٨,٨٠١,٢٣٩	١٧,٤٤٧,٦٦٣	-	٣٦,٢٤٨,٩٠٢
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	٣,٩٨٣,٠٦١	٢,٥٣٢,٩٦٧	-	٦,٥١٦,٠٢٨
الإضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات	٣,١٥١,٨٨٦	٣٤,٣٩٥	-	٣,١٨٦,٢٨١
إجمالي مطلوبات القطاع	١٨,١٩٥,١٧١	٦,٩٧٩,٥٧٤	-	٢٥,١٧٤,٧٤٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
إيرادات خارجية	٢,٢٣٥,٩٧٢	١,٥٤٦,٩٢٧	١٩٧,٨٠٥	٣,٩٨٠,٧٠٤
إيرادات بين القطاعات	-	٣٣١,٠٩٩	-	٣٣١,٠٩٩
إجمالي الإيرادات	٢,٢٣٥,٩٧٢	١,٨٧٨,٠٢٦	١٩٧,٨٠٥	٤,٣١١,٨٠٣
(خسارة) ربح القطاع قبل الزكاة والضريبة	٩٥٠,١٧١	١٧٤,٦٦٢	(٨٤,٩٥٧)	١,٢٠٩,٧٩٠
دخل محقق عن ودائع	٧,٢٠٦	٢٦,٠٥٨	٣٠٧	٣٣,٥٧١
أعباء مالية شاملة خسائر تحويل عملات أجنبية	٢٨٦,٠١٠	١٧٥,٢١٤	٧١,٠٧٤	٥٣٢,٢٩٨
استهلاك	٢٣٨,٨٦١	٢٢,٢٧٩	١٣,٣٠٥	٢٧٤,٤٤٥
الحصة في صافي دخل شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٤١١,٨٦٩	٤٥,١٥٥	-	٤٥٧,٠٢٤
إجمالي موجودات القطاع	١٥,٨٨٧,٤٩٠	١٣,٠٧٩,٦٧١	٣,٦٩٤,٠٢٤	٣٢,٦٦١,١٨٥
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	١,٥٦٤,٢٢١	٢,٧٧٦,٣١٩	-	٤,٣٤٠,٥٤٠
الإضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات	٤,٥٢٣,٦٤٣	١٨,٧٦١	٧١٣,٦٨٣	٥,٢٥٦,٠٨٧
إجمالي مطلوبات القطاع	١٤,١٢٣,٣١٥	٥,٠٨١,٥٤٣	٣,٥٦٨,١٩٩	٢٢,٧٧٣,٠٥٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
إيرادات خارجية	١,٩٣٥,١٩٣	١,٢٦٠,١٢٤	-	٣,١٩٥,٣١٧
إيرادات بين القطاعات	-	٢٠٨,٨٠٥	-	٢٠٨,٨٠٥
إجمالي الإيرادات	١,٩٣٥,١٩٣	١,٤٦٨,٩٢٩	-	٣,٤٠٤,١٢٢
ربح القطاع قبل الزكاة والضريبة	٥٤٥,١٣٤	٤٧١,٧٧٤	(١٩,١٧٨)	٩٩٧,٧٣٠
دخل محقق عن ودائع	٤,٢٩٦	٥١,٥٦٠	-	٥٥,٨٥٦
أعباء مالية شاملة خسائر تحويل عملات أجنبية	٢٥٣,٣٩٩	٤٢٥	١٧,٥٤٢	٢٧١,٣٦٦
استهلاك	٢٤٣,٦٠٧	٢٧,٦٣٩	١١٣	٢٧١,٣٥٩
حصة في صافي دخل شركات زميلة ومشاريع مشتركة	٤٣٩,٢٢١	٣٣,٨٦٢	-	٤٧٣,٠٨٣
إجمالي موجودات القطاع	١٢,٧٦٩,٩١٦	٩,٨٧١,١١٣	٢,٤١٣,٠٥٠	٢٥,٠٥٤,٠٧٩
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	١,٣٦٦,٠١٩	١,١٩٤,٩٤٥	-	٢,٥٦٠,٩٦٤
الإضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات	٢,٩٤٤,٤٥٨	٢٤,٩٤٨	٩٤١,١٦٩	٣,٩١٠,٥٧٥
إجمالي مطلوبات القطاع	١١,٥١٨,٧٤٤	٢,٢٤٣,٧٨٥	٢,٢٧٤,٨٧٤	١٦,٠٣٧,٤٠٣

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٤- المعلومات القطاعية (تتمة)

تتضمن الإيرادات بين القطاعات الإيرادات المتعلقة بخدمات التشغيل والصيانة والخدمات الفنية الأخرى. يتم تحديد أسعار المعاملات بين القطاعات من قبل شركاء آخرين في المشاريع.

يقع المركز الرئيسي للشركة في المملكة العربية السعودية. فيما يلي بيان بإيرادات المجموعة والربح بعد الضريبة والموجودات والمطلوبات التي ساهمت بها المملكة العربية السعودية والشركات التابعة في الخارج والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية:

الإيرادات	الربح / (الخسارة) بعد الضريبة	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
١,٢٩٧,٦٣٠	١,٣٨٩,١٥٧	المملكة العربية السعودية
٢,٩٤٣,٠٦٤	(٢,٢٨٨,٠٧١)	الشركات التابعة في الخارج
٤,٢٤٠,٦٩٤	(٨٩٨,٩١٤)	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
١,١٧٣,٢٢٠	٧٠٨,٤٤٢	المملكة العربية السعودية
٢,٨٠٧,٤٨٤	٣١٨,٩٠٠	الشركات التابعة في الخارج
٣,٩٨٠,٧٠٤	١,٠٢٧,٣٤٢	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
١,٢٩٨,٤٦٥	٦٧٩,٩٤١	المملكة العربية السعودية
١,٨٩٦,٨٥٢	٢٤٨,٩٠٠	الشركات التابعة في الخارج
٣,١٩٥,٣١٧	٩٢٨,٨٤١	
إجمالي الموجودات		
١٤,٥٥٨,٨٣٨	٣,٢٢٤,٥٨٦	
٢١,٦٩٠,٠٦٤	٢١,٩٥٠,١٥٩	
٣٦,٢٤٨,٩٠٢	٢٥,١٧٤,٧٤٥	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
١٠,٢٥٣,٣٥٥	١,٨٦٤,٦٠٥	المملكة العربية السعودية
٢٢,٤٠٧,٨٣٠	٢٠,٩٠٨,٤٥٢	الشركات التابعة في الخارج
٣٢,٦٦١,١٨٥	٢٢,٧٧٣,٠٥٧	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
١٠,٠٠٠,٤٩٣	٢,١٢٨,٤٨٣	المملكة العربية السعودية
١٥,٠٥٣,٥٨٦	١٣,٩٠٨,٩٢٠	الشركات التابعة في الخارج
٢٥,٠٥٤,٠٧٩	١٦,٠٣٧,٤٠٣	

٣٥- إدارة المخاطر المالية

تتعرض نشاطات المجموعة لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (تشتمل على مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر أسعار العملات الخاصة بالتدفقات النقدية ومخاطر السعر) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الكلي للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية والسعي للحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا. وفيما يلي ملخص بأهم أنواع المخاطر:

١-٣٥ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة النظم المدينة القائمة. يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة ببنود قائمة المركز المالي الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

١-٣٥ مخاطر الائتمان (تتمة)

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
أرصدة لدى البنوك بما في ذلك النقدية المقيدة	٥,٤٩٧,٤٢٢	٣,٢٣٨,٨٣٣	١,٥٤٣,٠٨٧
مدنيو عقود إيجار تمويلي	٩,٣٣١,٦١٩	٢,٧٨٦,٢٧١	٢,٦٩٩,٥٦٣
مدنيون تجاريون	١,٢٠١,٦٢٩	٧١٢,١٣٧	١,٠١٩,٨٨٩
القيمة العادلة للمشتقات	١٣,٢٧٣	٦٤,٠٤٧	٨٤,٨٠١
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	٧٤٢,٦٥٤	٩٢٦,٨٨٣	١,١٣٥,٦٠٣
أرصدة تأمين مدينة	٣٢٨,٥١٤	٣٣٤,٩٤٠	٢٥٢,٨٠٠
موجودات مالية أخرى	٤١,٧٤٨	٣٥,٥٦٦	٩٢,٩٩٥
	<u>١٧,١٥٦,٨٥٩</u>	<u>٨,٠٩٨,٦٧٧</u>	<u>٦,٨٢٨,٧٣٨</u>

الأرصدة لدى البنوك بما في ذلك النقدية المقيدة

إن مخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك بما في ذلك النقدية المقيدة تعتبر محدودة حيث أن هذه الأرصدة والنقدية محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مدنيو عقود الإيجار التمويلي

يمثل مدنيو عقود الإيجار التمويلي المبالغ المستحقة للشركات التابعة للمجموعة في المغرب من الجهة المشتري وفقاً لاتفاقيات شراء الطاقة. وتعتبر مخاطر الائتمان المصاحبة لمدنيي عقود الإيجار التمويلي محدودة نظراً لخطاب الدعم الحكومي والتصنيف الائتماني الجيد للجهة المشتري.

المدنيون التجاريون

أ - إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشأن الذمم المدينة التجارية يتأثر بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. وفيما يلي تحليلاً لتركيزات مخاطر الائتمان حسب الدولة:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الحكومية وشبه الحكومية	٥٣١,٤٣٠	٢٠٩,٩٧٥	٢٤٠,٩٨٦
- المملكة الأردنية الهاشمية (ضمان حكومي)	٥٦,٩٧٨	٥١,٢١٢	٥٥,١٧٣
- سلطنة عمان (ضمان حكومي)	١,٤٠٢	٢,٧٦٧	٦٨٥
- بلغاريا	٢٢٧,٦٤٤	١٤,٣٦٤	١٩,٢٧٦
- المغرب (خطاب دعم حكومي)	٥٤,٠٧٧	٤٩,٩٠٣	٤١,٦٣١
- جنوب إفريقيا (ضمان حكومي)	٩٦,٥٨٠	٢٣,٥٣٥	٢٨٧,٣٨١
- المملكة العربية السعودية	٢٣٣,٥١٨	٣٦٠,٣٨١	٣٧٤,٧٥٧
أخرى *	<u>١,٢٠١,٦٢٩</u>	<u>٧١٢,١٣٧</u>	<u>١,٠١٩,٨٨٩</u>

* يمثل البند "أخرى" الأرصدة المستحقة من العملاء في الإمارات العربية المتحدة و تركيا. إن هؤلاء العملاء يتعاملون مع المجموعة منذ عدة سنوات ولم يتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة بشأن الأرصدة لديهم. عليه، تم تصنيف هذه الأرصدة المستحقة من العملاء بأنها ذات جودة ائتمانية عالية وأن مخاطر الائتمان بشأنها محدودة.

ب. فيما يلي بيان بأعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تتخفف قيمتها:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	٨٣٦,٧٥٢	٥٨٨,١٥٦	٩١٠,٣٥٩
متأخرة السداد من ٩٠-١ يوماً	٣٥,٣٩٢	١١٠,٣٧٨	١٧,٦٢٧
أكثر من ٩٠ يوماً	٣٢٩,٤٨٥	١٣,٦٠٣	٩١,٩٠٣
	<u>١,٢٠١,٦٢٩</u>	<u>٧١٢,١٣٧</u>	<u>١,٠١٩,٨٨٩</u>

تعقد الإدارة أن المبالغ غير المنخفضة القيمة والمتأخرة السداد لأكثر من ٩٠ يوماً لا تزال قابلة للتحويل بالكامل، بناء على الفترات السابقة وطريقة خسائر الائتمان المتوقعة والتي تتضمن إجراء تحليل شامل لمخاطر الائتمان، بما في ذلك التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متاحة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)
١-٣٥ مخاطر الائتمان (تتمة)

ج. كانت الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة بشأن النعم المدينة التجارية خلال السنة على النحو التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
١١٢,٣١٩	١١٩,١٣٩	٧١,٤٠٢	الرصيد الافتتاحي
٦,٨٢٠	٩٧,٠٧٤	١٣,٦٥٦	خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة
-	(١٤٤,٨١١)	(٢٠,٧٢٤)	المبالغ المشطوبة
١١٩,١٣٩	٧١,٤٠٢	٦٤,٣٣٤	الرصيد الختامي

يتعلق مخصص الانخفاض في القيمة كما في ١ يناير ٢٠١٧ بالشركة المركزية لتوليد الكهرباء. وقد أبرمت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء اتفاقية شراء الطاقة مع الشركة الوطنية للكهرباء بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧. وفي إبريل ٢٠١٢، نشأ نزاع بين الشركة والشركة الوطنية للكهرباء حول تفسير الغرامات بشأن بند حدوث الإخفاقات المتكرر في اتفاقية شراء الطاقة. وخلال النصف الأول لعام ٢٠١٧، توصلت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إلى تسوية بشأن حدوث الإخفاقات مع الشركة الوطنية للكهرباء وقامت بتسجيل مخصص انخفاض في القيمة إضافي قدره ٥٢,٥ مليون ريال سعودي. وطبقاً لاتفاقية التسوية النهائية المبرمة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠١٧، تم شطب مبلغ قدره ١٤٤,٨ مليون ريال سعودي من المخصص خلال ٢٠١٧.

المشتقات

يتم تخصيص المشتقات كأدوات لتغطية المخاطر وتعكس التغير الإيجابي في القيمة العادلة لعقد الصرف الأجنبي الأجل ومقايضات أسعار العملات. يتم إبرام هذه العقود مع بنوك أو مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد ومن ثم فإنه من المتوقع أن تكون مخاطر الائتمان منخفضة.

أرصدة التأمين المدينة

تقوم المجموعة بإسناد كافة مخاطر التأمين التي تعهدت بها شركة أكوا ري (شركة تأمين تابعة). تمثل موجودات إعادة التأمين الأرصدة المستحقة من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين بطريقة مماثلة لمخصص المطالبات تحت التسوية أو المطالبات المسددة المتعلقة بوثائق التأمين الصادرة عن شركات إعادة التأمين وطبقاً لعقد إعادة التأمين ذات العلاقة. يمثل مخصص الأقساط غير المكتسبة الجزء من الأقساط المستلمة أو المستحقة القبض والمتعلق بالأخطار السارية المفعول بتاريخ إعداد القوائم المالية. تقوم شركة أكوا ري بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بشركات إعادة التأمين بعناية وذلك باختيار مجموعة من شركات التأمين المصنفة من الدرجة "A-" بدلاً من الاعتماد على شركة إعادة تأمين واحدة. كما توجد لدى شركة أكوا ري إجراءات بشأن استراتيجية إعادة التأمين الخاصة بها وذلك لإدارة مخاطر الائتمان من خلال تبديل شركات إعادة التأمين التي انخفضت درجة التصنيف الائتماني لها.

المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والموجودات المالية الأخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى توزيعات الأرباح المدينة والدفعات المقدمة على حساب الاستثمارات والدفعات المقدمة للموظفين والذمم المدينة الأخرى. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بأرصدة الجهات ذات العلاقة محدودة نظراً لقوة المركز المالي للجهات ذات العلاقة. لا توجد هناك مخاطر ائتمان بشأن الدفعات المقدمة على حساب الاستثمارات والدفعات المقدمة للموظفين. كما أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية الأخرى غير جوهرية وتتوقع المجموعة استردادها بالكامل بالقيمة الدفترية المسجلة لها.

تركيزات مخاطر الائتمان

فيما عدا ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٢-٣٥ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الإضرار بسمعة المجموعة. عليه، تتأكد المجموعة من توفر التسهيلات البنكية الكافية في كافة الأوقات.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣٥-٢ مخاطر السيولة (تتمة)

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. إن المبالغ بالإجمالي وغير مخصصة وتتضمن دفعات العمولة التعاقدية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القيمة الدفترية	الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	١٢-٠ شهر	٥-١ سنوات	أكثر من خمس سنوات	التدفقات النقدية التعاقدية
المطلوبات المالية غير المشقة							
٦١٨,٩٤٢	٦٣٧,٥١٠	-	٦٣٧,٥١٠	-	-	-	تسهيلات قصيرة الأجل
١٨,٧٥٣,٣١٩	٢٢,٩٧٩,٦٢٧	-	٢٢,٩٧٩,٦٢٧	١,٧٢٤,٣٧١	٧,٨٤٨,٤٥٨	١٣,٤٠٦,٧٩٨	قروض لأجل وتسهيلات تمويل
٨١,١٧٦	١٠٩,١٨٢	-	١٠٩,١٨٢	٤,٦٦٨	١٨,٦٧٠	٨٥,٨٤٤	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	-	-	-	مطلوبات مالية أخرى
٢٤,٢٩٧,٢٩٤	٢٨,٥٧٠,١٧٦	٤,٨٤٣,٨٥٧	٢٨,٥٧٠,١٧٦	٢,٣٦٦,٥٤٩	٧,٨٦٧,١٢٨	١٣,٤٩٢,٦٤٢	
المطلوبات المالية المشقة							
١٤٣,٢١١	٢٧٢,٥٩١	-	٢٧٢,٥٩١	٤,٠٥٨	١٤٨,٣٧٥	١٢٠,١٥٨	مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي
							أجلة مستخدمة لتغطية المخاطر
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
المطلوبات المالية غير المشقة							
٢٥٩,٤٨٨	٢٦٣,٦٤٠	-	٢٦٣,٦٤٠	-	-	-	تسهيلات قصيرة الأجل
١٨,٧٠٢,٨١٨	٢٦,٤٧٩,٦٦٣	-	٢٦,٤٧٩,٦٦٣	١,٦٥٦,٧٩٥	٧,٦٥٠,٢١٨	١٧,١٧٢,٦٥٠	قروض لأجل وتسهيلات تمويل
١٤٢,٣٧٨	١٧٦,٥٠٨	٥٧,٥٨٣	١٧٦,٥٠٨	٤,٨٧٦	١٩,٥٠٣	٩٤,٥٤٦	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٢,٧٧٧,٦١٨	٢,٧٧٧,٦١٨	٢,٧٧٧,٦١٨	٢,٧٧٧,٦١٨	-	-	-	مطلوبات مالية أخرى
٢١,٨٨٢,٣٠٢	٢٩,٦٩٧,٤٢٩	٢,٨٣٥,٢٠١	٢٩,٦٩٧,٤٢٩	١,٩٢٥,٣١١	٧,٦٦٩,٧٢١	١٧,٢٦٧,١٩٦	
المطلوبات المالية المشقة							
٢١٢,٦٨٢	٢٧٤,٥١٥	-	٢٧٤,٥١٥	٩٠,٣٤١	١٥٢,٥٢٧	٣١,٦٤٧	مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي
							أجلة مستخدمة لتغطية المخاطر
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦							
المطلوبات المالية غير المشقة							
٢٥٥,٥٧٦	٢٥٩,٤١٠	-	٢٥٩,٤١٠	-	-	-	تسهيلات قصيرة الأجل
١٢,٠٢٦,٢٦٣	١٥,٨٢١,٠٥٣	١٣٠,١٧٧	١٥,٨٢١,٠٥٣	٧٧٦,٦٥٩	٥,٩٩٢,٣٠٣	٩,٠٥٢,٠٩١	قروض لأجل وتسهيلات تمويل
٢٠٨,٦٥١	٢٤٤,٧٤٩	٢,٧٥٧,٧١٩	٢٤٤,٧٤٩	٤,٥١٢	١٨,٠٤٩	٩٢,٠١١	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٢,٧٥٧,٧١٩	٢,٧٥٧,٧١٩	٢,٧٥٧,٧١٩	٢,٧٥٧,٧١٩	-	-	-	مطلوبات مالية أخرى
١٥,٢٤٨,٢٠٩	١٩,٠٨٢,٩٣١	٢,٨٨٧,٨٩٦	١٩,٠٨٢,٩٣١	١,٠٤٠,٥٨١	٦,٠١٠,٣٥٢	٩,١٤٤,١٠٢	
المطلوبات المالية المشقة							
١٦٠,١٠٣	٣٧٧,٧٩٨	-	٣٧٧,٧٩٨	٦٩,٣٥٩	٢٧٢,٤٥٤	٣٥,٩٨٥	مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي
							أجلة مستخدمة لتغطية المخاطر

إن التدفقات النقدية (الواردة/ الصادرة) المفصّل عنها في الجدول أعلاه تمثل التدفقات النقدية غير المخصصة التعاقدية المتعلقة بالمطلوبات المالية المشقة المكتتاه لأغراض إدارة المخاطر والتي لا يتم إنهاؤها عادة قبل تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن دفعات العمولة بشأن القروض المرتبطة بعمولة متغيرة المدرجة في الجدول أعلاه تعكس أسعار العملات الأجلة السائدة في السوق بتاريخ إعداد القوائم المالية وقد تتغير هذه المبالغ بتغير أسعار العملات السائدة في السوق.

٣٥-٣ مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العملات الأجنبية وأسعار العملات والتي تؤثر على دخل المجموعة أو التدفقات النقدية لها. وإلى حد ما تحصل شركات المشاريع الموحدة ضمن المجموعة على حماية بشأن التقلبات في أسعار الصرف والعملات التي تتضمنها اتفاقيات شراء المياه والطاقة. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

تستخدم المجموعة المشتقات لإدارة مخاطر السوق. ويتم إجراء كافة تلك المعاملات وفقاً لسياسات وإجراءات المجموعة. وبشكل عام، تقوم المجموعة بتطبيق محاسبة تغطية المخاطر لإدارة التقلبات في الربح أو الخسارة:

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣-٣٥ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات في حالة عدم وجود تطابق بين العملات التي يتم تسجيل المبيعات والمشتريات والقروض بها والعملية الوظيفية المعنية لشركات المجموعة. وحيث أن معظم المعاملات مسجلة بالدولار الأمريكي، فإن مخاطر العملات تعتبر محدودة لأن سعر الصرف بين الدولار الأمريكي والعملية الوظيفية المعنية مربوط وثابت. تنشأ مخاطر العملات بصورة رئيسة عن بعض الإيرادات والقروض المسجلة باليورو والدرهم المغربي والدولار الأمريكي والين الياباني حيث أن العملة الوظيفية مختلفة عن عملة الأداة المالية. تقوم المجموعة بتغطية بعض التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية من خلال استراتيجيات تغطية المخاطر، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة. وفيما يلي بيان بالبيانات الكمية بشأن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الهامة:

بما يعادل آلاف الريالات السعودية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	اليورو	الدرهم المغربي	الدولار الأمريكي	الين الياباني
قروض	٣,٧٥٩,٥٤٣	١,٩٦٢,٢٦٠	١١٨,٤٣٠	١٨١,٥٣١
مدينو عقود إيجار تمويلي	(٣,٧٩٥,٣٠٩)	(٢,٥٣٧,٥٦٤)	-	-
صافي المركز	(٣٥,٧٦٦)	(٥٧٥,٣٠٤)	١١٨,٤٣٠	١٨١,٥٣١
أثر عقود الصرف الأجنبي الأجلة	-	-	-	(٢٩,٧٧٦)
صافي التعرض للمخاطر	(٣٥,٧٦٦)	(٥٧٥,٣٠٤)	١١٨,٤٣٠	١٥١,٧٥٥
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
قروض	١,٦٠٠,٦٩٢	٩١,٤٩٢	٢,٧٢٤,٠٨٤	٢٠٢,٣٩٧
مدينو عقود إيجار تمويلي	(١,٤٤٨,٩٢٥)	(٢٦٤,٣٢٢)	-	-
صافي المركز	١٥١,٧٦٧	(١٧٢,٨٣٠)	٢,٧٢٤,٠٨٤	٢٠٢,٣٩٧
أثر عقود الصرف الأجنبي الأجلة	-	-	-	(١٤٥,٨٦٤)
صافي التعرض للمخاطر	١٥١,٧٦٧	(١٧٢,٨٣٠)	٢,٧٢٤,٠٨٤	٥٦,٥٣٣
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
قروض	١,٤١٤,٤٨٨	٨٤,٤١٧	١٤٣,٨٣٨	٢٢٠,١٦٣
مدينو عقود إيجار تمويلي	(١,٠٦٦,٧٣٢)	(٢٧٨,٥١٢)	-	-
صافي المركز	٣٤٧,٧٥٦	(١٩٤,٠٩٥)	١٤٣,٨٣٨	٢٢٠,١٦٣
أثر عقود الصرف الأجنبي الأجلة	-	-	-	(١٧٣,٣٦٨)
صافي التعرض للمخاطر	٣٤٧,٧٥٦	(١٩٤,٠٩٥)	١٤٣,٨٣٨	٤٦,٧٩٥

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣٥-٣ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

تحليل الحساسية

إن الزيادة (النقص) المحتملة بصورة معقولة في العملات المعنية مقابل الريال السعودي، ما لم يحدد خلاف ذلك، كما في ٣١ ديسمبر قد أثر على قياس الأدوات المالية المسجلة بعملة أجنبية كما أثر على الربح أو الخسارة كما هو موضح أدناه. ويفترض التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات، قد بقيت ثابتة ويتجاهل أي أثر للمبيعات والمشتريات المتوقعة:

الأثر - (ربح) أو خسارة		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
الزيادة	النقص	اليورو (تغير بواقع ٥%)	الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥%)
(١,٧٨٨)	١,٧٨٨	الدولار الأمريكي (تغير بواقع ٥% مقابل اليورو)	الين الياباني (تغير بواقع ٥%)
(٢٨,٧٦٥)	٢٨,٧٦٥		
٥,٩٢٢	(٥,٩٢٢)		
٧,٥٨٨	(٧,٥٨٨)		
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
٧,٥٨٨	(٧,٥٨٨)	اليورو (تغير بواقع ٥%)	الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥%)
(٨,٦٤٢)	٨,٦٤٢	الدولار الأمريكي (تغير بواقع ٥% مقابل اليورو)	الين الياباني (تغير بواقع ٥%)
١٣٦,٢٠٤	(١٣٦,٢٠٤)		
٢,٨٢٧	(٢,٨٢٧)		
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	
١٧,٣٨٨	(١٧,٣٨٨)	اليورو (تغير بواقع ٥%)	الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥%)
(٩,٧٠٥)	٩,٧٠٥	الدولار الأمريكي (تغير بواقع ٥% مقابل اليورو)	الين الياباني (تغير بواقع ٥%)
٧,١٩٢	(٧,١٩٢)		
٢,٣٤٠	(٢,٣٤٠)		

مخاطر أسعار العملات

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة أداة مالية ما نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. تخضع المجموعة لمخاطر أسعار العملات بشأن موجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بعمولة، بما في ذلك الودائع البنكية ومديني عقود الإيجار التمويلي والحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل والمبالغ المستحقة من وإلى الجهات ذات العلاقة. تقوم المجموعة بتغطية مخاطر حساسية أسعار العملات طويلة الأجل من خلال استراتيجيات تغطية المخاطر، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة ومراقبة أسعار العملات السائدة في السوق بصورة منتظمة.

وفيما يلي بيان بأسعار العملات على القروض والتسهيلات طويلة الأجل المرتبطة بعمولة الخاصة بالمجموعة والمفصّل عنها إلى إدارة المجموعة:

كما في	كما في	كما في	المطلوبات المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	سعر عمولة ثابتة بما في ذلك المطلوبات التي لا تحمل أي عمولة
٧,٧٤٨,٦٥١	١٢,٧٩١,٥٠٥	١٤,٦٣٩,٠٨٨	سعر عمولة عائمة
٤,٢٧٧,٦١٢	٥,٩١١,٣١٣	٤,١١٤,٢٣١	

لا تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة ثابتة ومدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعليه، لن يكون لأي تغير في أسعار العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية أي أثر على الربح أو الخسارة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥ - إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٣٥-٣ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

وفي حالة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة متغيرة، فإن التغير المحتمل المعقول بواقع ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية كان من المفترض أن يزيد (ينقص) من حقوق الملكية والربح أو الخسارة بالمبالغ المبينة أعلاه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وخاصة أسعار صرف العملات الأجنبية:

حقوق الملكية		الربح أو الخسارة	
النقص بواقع ١٠٠ نقطة أساس	الزيادة بواقع ١٠٠ نقطة أساس	النقص بواقع ١٠٠ نقطة أساس	الزيادة بواقع ١٠٠ نقطة أساس
٤١,١٤٢ (٢٩,٥١٧)	(٤١,١٤٢) ٢٩,٥١٧	٤١,١٤٢ (٢٩,٥١٧)	(٤١,١٤٢) ٢٩,٥١٧
١١,٦٢٥	(١١,٦٢٥)	١١,٦٢٥	(١١,٦٢٥)
٥٩,١١٣ (٤٦,٩٤٠)	(٥٩,١١٣) ٤٦,٩٤٠	٥٩,١١٣ (٤٦,٩٤٠)	(٥٩,١١٣) ٤٦,٩٤٠
١٢,١٧٣	(١٢,١٧٣)	١٢,١٧٣	(١٢,١٧٣)
٤٢,٧٧٦ (٣٧,٠٢٠)	(٤٢,٧٧٦) ٣٧,٠٢٠	٤٢,٧٧٦ (٣٧,٠٢٠)	(٤٢,٧٧٦) ٣٧,٠٢٠
٥,٧٥٦	(٥,٧٥٦)	٥,٧٥٦	(٥,٧٥٦)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
مقايضات أسعار عملات
صافي الحسابية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
مقايضات أسعار عملات
صافي الحسابية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
مقايضات أسعار عملات
صافي الحسابية

٣٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات؛ أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات

إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وبافتراض أن المتعاملين في السوق يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة بناء على التدخلات المستخدمة في طرق التقويم على النحو التالي:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : تدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي، الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣ : تدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تتم بناء على بيانات السوق القابلة للملاحظة (تدخلات غير قابلة للملاحظة).

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٦- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة العادلة				القيمة الدفترية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١		
١٣,٢٧٣	-	١٣,٢٧٣	-	١٣,٢٧٣	الموجودات المالية القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر
١٤٣,٢١١	-	١٤٣,٢١١	-	١٤٣,٢١١	المطلوبات المالية القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر
١٨,٦٣٨,٠٧٠	-	١٥,٧٥٤,١٩٠	٢,٨٨٣,٨٨٠	١٨,٧٥٣,٣١٩	قروض وتسهيلات طويلة الأجل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧					
٦٤,٠٤٧	٦٤,٠٤٧	-	-	٦٤,٠٤٧	الموجودات المالية القيمة العادلة للمشتقات
٢١٢,٦٨٢	-	٢١٢,٦٨٢	-	٢١٢,٦٨٢	المطلوبات المالية القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر
١٩,٦٦١,٣٩٧	-	١٦,٠٣٣,٣٤٨	٣,١٢٨,٠٤٩	١٨,٧٠٢,٨١٨	قروض وتسهيلات طويلة الأجل
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
٦٤,٠٤٧	٦٤,٠٤٧	-	-	٦٤,٠٤٧	الموجودات المالية القيمة العادلة للمشتقات
٢٠,٧٥٤	-	٢٠,٧٥٤	-	٢٠,٧٥٤	القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر
١٦٠,١٠٣	-	١٦٠,١٠٣	-	١٦٠,١٠٣	المطلوبات المالية القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر
١٢,٢٧٥,٦٤٨	-	١٢,٢٧٥,٦٤٨	-	١٢,٠٢٦,٢٦٣	قروض وتسهيلات طويلة الأجل

تم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بأنها تقارب القيمة الدفترية نظراً لإعادة تسعيرها المتكرر أو طبيعتها طويلة الأجل. تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تعادل تقريباً قيمتها الدفترية حيث أن عقد الإيجار يتعلق بطبيعة متخصصة للموجودات، وبموجبها فإن القيمة الدفترية لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تمثل أفضل أساس لاحتساب قيمته العادلة.

طرق التقويم والمدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة

النوع	طريقة التقويم	المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة	العلاقة بين المدخلات غير القابلة للملاحظة الهامة وقياس القيمة العادلة
مشتقات مستخدمة لتغطية المخاطر * قروض بنكية **	التدفقات النقدية المخصصة: تأخذ طريقة التقويم بعين الاعتبار الحالية للدفوعات المتوقعة أو المقبوضات المخصصة باستخدام معدل الخصم المعدل بالمخاطر أو معدل الخصم السائد في السوق المطبق على أحدث معاملة قابلة للمقارنة.	لا ينطبق	لا ينطبق
مشتقات تجارية *	تمثل المشتقات التجارية الخيارات التي يتم تقويمها بالطرق الداخلية بالشركة والتي يتم بموجبها تحديد القيمة العادلة من خلال طرق التقويم التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصصة وتتضمن خصم لقاء عدم القدرة على التسويق وعوامل خاصة بالمشايخيم تمثل المبالغ التي تبين للمجموعة أن المتعاملين في السوق سيأخذونها بعين الاعتبار عند تسعير هذه الأدوات.	الساعات المتعاقد عليها ومعدل الخصم المعدل بالمخاطر	إن القيمة العادلة المقدرة قد تزيد أو تنقص إذا: • اختلفت الساعات الفعلية عن الساعات المتعاقد عليها، أو. • كان معدل الخصم المعدل بالمخاطر مرتفعاً أو منخفضاً.

* تم قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

** تم قياس القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لغرض الإفصاح فقط.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٧- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية

يتمثل الهدف من هذا الإيضاح في عرض المؤشرات المالية الرئيسية، في حالة الإفصاح عنها بالفعل، المستخدمة من قبل المجموعة بالإضافة إلى تسويتها مع المبالغ الإجمالية الواردة في القوائم المالية الموحدة.

١-٣٧ تحليل صافي القروض

الشركات	السندات	المشاريع	موحدة	الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
القروض مع حق الرجوع:				
١٢,٢٣٧	-	٣,١٨٥,١١٣	٣,١٩٧,٣٥٠	-
			(٤,٤٦٩,٨٧٥)	
			(١,٢٧٢,٥٢٥)	
القروض بدون حق الرجوع:				
١٨٧,٥٠٠	٢,٩٩٩,١٢٩	١٢,٣٦٩,٣٤٠	١٥,٥٥٥,٩٦٩	٢٣,٨٥١,٢٥٠
-	-	٦١٨,٩٤٢	٦١٨,٩٤٢	٢,١٠٢,٦٥٨
			(١,٠٢٨,٣٩٠)	(٥٣٤,١٣٢)
			١٥,١٤٦,٥٢١	٢٥,٤١٩,٧٧٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
القروض مع حق الرجوع:				
٤٦٥,١٣٨	-	١,٥٤٦,٦٥٣	٢,٠١١,٧٩١	-
			(١,٩٩٥,١٦٤)	
			١٦,٦٢٧	
القروض بدون حق الرجوع:				
١٨٧,٥٠٠	٢,٩٩٥,٩٨٠	١٣,٥٠٧,٥٤٧	١٦,٦٩١,٠٢٧	٢٣,٠٤٤,٩٧٦
-	-	٢٥٩,٤٨٨	٢٥٩,٤٨٨	١,١٧٢,٦٣٩
			(١,٢٤٤,٠٦٥)	(٦٨٩,٢٣١)
			١٥,٧٠٦,٤٥٠	٢٣,٥٢٨,٣٨٤
٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
القروض مع حق الرجوع:				
٨٥٧,٨٧٠	-	١,٠١٢,٤٦٥	١,٨٧٠,٣٣٥	-
			(٣٥٥,٠٣٨)	
			(١٨٧,٤٠٥)	
			١,٣٢٧,٨٩٢	
القروض بدون حق الرجوع:				
١٨٧,٥٠٠	-	٩,٩٦٨,٤٢٨	١٠,١٥٥,٩٢٨	٢١,٤٤٤,٥٢٧
-	-	٢٥٥,٥٧٦	٢٥٥,٥٧٦	٨٠٩,٥٨٨
			(١,٠٠١,٠٦١)	(٨٩٧,٣٤٥)
			٩,٤١٠,٤٤٣	٢١,٣٥٦,٧٧٠

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٧- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية (تتمة)

٢-٣٧ صافي حقوق الملكية الملموسة

يعرف صافي حقوق الملكية الملموسة، طبقاً لما هو محدد من قبل إدارة المجموعة، بأنه إجمالي حقوق المساهمين بالمجموعة باستثناء الاحتياطيات الأخرى (والتي تتضمن احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية واحتياطي ترجمة العملات الأجنبية والحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والخسائر الاكتوارية والأخرى، انظر إيضاح ١٢-٢)، ويخصم منها القيمة الدفترية للشهرة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة بتاريخ إعداد القوائم المالية. يوضح الجدول أدناه صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بالمجموعة (طبقاً لما هو محدد من قبل الإدارة):

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١١,٠٧٤,١٥٧	٩,٨٨٨,١٢٨	٩,٠١٦,٦٧٦
٧١٧,٩٠٠	٩٣٤,٠٩٢	٩٤٨,٠٦٠
١١,٧٩٢,٠٥٧	١٠,٨٢٢,٢٢٠	٩,٩٦٤,٧٣٦
(٢,٠١٤,٣٢٠)	(٢,١٢٦,٨٢٠)	(٢,١٤١,٨٧٥)
٩,٧٧٧,٧٣٧	٨,٦٩٥,٤٠٠	٧,٨٢٢,٨٦١

إجمالي حقوق الملكية

الاحتياطيات الأخرى

إجمالي حقوق الملكية باستثناء الاحتياطيات الأخرى
ناقصاً: الشهرة

صافي حقوق الملكية الملموسة

٣-٣٧ صافي حقوق الملكية الملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٧٣٦,٥٩٧	٨٣٥,٢٣٣	٨٧٥,١٠٩
٦٢٣,٧٤٨	(٤٨,٤٥٨)	-
١,٣٦٠,٣٤٥	٧٨٦,٧٧٥	٨٧٥,١٠٩
٥٩٦,٢٨٠	٥٤٧,٦٠٤	٥٤٧,٦٠٤
٢,٢٨	١,٤٤	١,٦٠

ربح السنة من العمليات المستمرة المنسوبة لمساهمي الشركة الأم
إضافة: عيوب المسؤول / (الانعكاس) وغيرها من النفقات

ربح السنة من العمليات المستمرة المنسوبة لمساهمي الشركة الأم قبل انخفاض
القيمة والمصروفات الأخرى

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المنتهية

ربحية السهم من الربح من العمليات المستمرة قبل انخفاض القيمة وغيرها
من النفقات

٣٨- الأحداث اللاحقة

بعد نهاية السنة، قامت المجموعة وفقاً لطبيعة نشاطها بإبرام اتفاقيات متعددة أو تجري التفاوض بشأنها. لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه الاتفاقيات أي تأثير جوهري على المركز المالي الموحد للمجموعة ونتائجها بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٣٩- اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٨ رجب ١٤٤٠ هـ (الموافق ٢٥ مارس ٢٠١٩).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلية المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤٠٠ أرقام المقارنة
تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة لتتماشى مع عرض السنة الحالية، وفيما يلي ملخصاً لعمليات إعادة التصنيف:

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما ورد في السنة السابقة	معدل تصنيغ: إلى العمليات المتوقعة (إيضاح ٣١)	فقدان (فقدان) موزعة في قفلة الدخل في بند مستقل (إيضاح ٤٠) (١-٤٠)	عجز في التقلات بموجب عقود الإيجار معروض ضمن (عكس قيد) موزعة في قفلة الدخل في بند مستقل (إيضاح ٤٠) (١-٤٠)	إعادة تصنيف تكاليف التشغيل كإعارة تصنيغ (إيضاح ٤٠) (٣-٤٠)	كما ورد في هذه القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
إيرادات تشغيل	٤,٠٢٩,٧٧٧	١٩٧,٨٠٥	-	(٤٩,١٧٣)	-	-	٢,٧٨٢,٨٩٩
تكاليف تشغيل	(٣,١١٥,٠٨٦)	٢٤,٥٨٣	-	-	(٨٢,٠٤٨)	(٢,١٧٢,٥٥١)	(٢,١٧٢,٥٥١)
مصاريف عمومية وإدارية	(٨٩٤,٢٧٩)	١٧,٤٩٨	١٥,٠٥٥	٤٩,١٧٣	٨٢,٠٤٨	(٧٣,٠٦٥)	(٧٣,٠٦٥)
إيرادات أخرى	١,٦٨,٧٩٩	(٣٠٧)	(٣٢,٥١٣)	-	-	-	١,٠٤,٩٧٩
الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى	-	-	٤٨,٤٥٨	-	-	-	٤٨,٤٥٨
إعفاء مالية	(٥٤١,٨٤١)	٤٢,٢٨٦	-	-	-	-	(٤٩٩,٥٥٥)
خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية	٩,٥٤٣	٢٨,٧٨٨	-	-	-	-	٢٨,٣٣١
رعاية وضريبة	(١٨٢,٤٤٧)	(٥٠)	-	-	-	-	(١٨٢,٤٤٧)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦							
تكاليف تشغيل	(١,٨٧٢,٩٧٠)	-	-	-	٢٤,٥٧٢	(١,٨٤٨,٣٩٨)	(١,٨٤٨,٣٩٨)
مصاريف عمومية وإدارية	(٥٨٤,٦١٦)	١,٧٠١	-	-	(٢٤,٥٧٢)	(٢,١٧,٤٨٧)	(٢,١٧,٤٨٧)
إيرادات أخرى	٩٧,٧١٥	(٢٥)	-	-	-	٩٧,٦٥٠	٩٧,٦٥٠
خسارة (ربح) تحويل عملات أجنبية	٤٠,٩٧٠	١٧,٥٤٢	-	-	-	٥٨,٥١٢	٥٨,٥١٢
رعاية وضريبة	(٦٨,٨٨٩)	٢٣	-	-	-	(٦٨,٨٦٦)	(٦٨,٨٦٦)

٤٠٠ خلال عام ٢٠١٧، تم عرض خسارة الانخفاض في القيمة ضمن المصاريف العمومية والإدارية، بينما تم عرض عكس قيد الانخفاض في القيمة ضمن الإيرادات الأخرى. وخلال ٢٠١٨، فإن خسائر الانخفاض في القيمة وعكس القيد المتعلق بها، إن وجد، تم إظهارها ضمن بند مستقل "الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى". ولكن، تتماشى مع عرض السنة الحالية، تم إعادة تصنيف أرقام عام ٢٠١٧ كما هو مبين في الجدول أعلاه.

٤٠٠ خلال عام ٢٠١٧، تم تصنيف الخسارة الناتجة عن انخفاض نفقات الإيجار مقارنة بالتقديرات الأصلية كـ "مخصصات" ضمن "المصاريف العمومية والإدارية". وخلال ٢٠١٨، تم عرض تلك البتود ناقصاً دخل مورد الإيجار المتوقفي، وقد تم إعادة تصنيف أرقام المقارنة ٢٠١٧ وفقاً لذلك.

٤٠٠ يمثل هذا البند عمليات إعادة تصنيف بعض المصاريف بين "مصاريف عمومية وإدارية" و "تكاليف تشغيلية" تم إدراجها من قبل بعض الشركات التابعة للمجموعة "الشركات التابعة". وقد تم تحديد ذلك عندما قدمت إدارة الشركات التابعة بمراجعة طبيعة كل بند من بتود المصاريف أو توزيعها على نحو ملائم ومتناسق بين التكاليف التشغيلية.

٤٠٠ بالإضافة إلى ما سبق، تم إعادة تصنيف بعض الأرصدة في بيان المركز المالي بشكل أسس ضمن الأصول غير المتداولة لتأكيد عرض السنة الحالية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(حقة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤-١ الشركات التابعة التمهيلية الرئيسية والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

فيما يلي بيئاً بالشركات التابعة الرئيسية والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية الخاصة بشركة أعمال المياه والطاقة العربية:

نسبة الملكية المئوية للمجموعة	نيسان ٢٠١٨	نيسان ٢٠١٧	النسبة المئوية للمجموعة	الطاقة/السعة المتعلق عليها			المساهمة
				الطاقة/السعة المتعلق عليها	حصة أكر باور	للشباب إلى نيسان	
٣٧%	٢٠١٨	٢٠١٧	٧٤%	٢٥ تأسست في السنة المالية العربية السعودية كوحدة تفرم بترويد الطاقة والمياه والحد لمدى ٢٥ سنة بموجب اتفاقية تحويل المياه والكهرباء مع شركة رابع للكربر والتور وكهرباءات. بنات هذه الشركة علىلها التجارية خلال شهر يوليى ٢٠٠٨.	٢٨٥ ميغواط ٢٩,٤٦٦ م٢/س ١٦١,٦٦٦ ساعة	٥٢٠ ميغواط ١٨٨,٤٠٠ م٢/س ٢,٢٤٥ ساعة	شركة رابع العربية للمياه والكهرباء شركة (٢٠١٧) ذميلة
٢٤,٨٥%	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٤,٨٥%	٢٥ تأسست في السنة المالية العربية السعودية، وتفرم بترويد وتغلب وصيانة محطات تحلية المياه العققة على البارج والسفن. بنات هذه الشركة علىلها التجارية خلال شهر يوليى ٢٠٠٨.	٢٢٢ م٢/س ٤٢٥ ميغواط	٢٥٠ م٢/س ٥٠٠,٠٠٠ ميغواط	شركة تامة شركة بورج الدولية لتحلية المياه المحردة
٣٠%	٢٠١٨	٢٠١٧	٣٠%	٢٥ تأسست في السنة المالية العربية السعودية، ولديها اتفاقية شراء مياه لمدة ٢٠ سنة مع شركة المياه والكهرباء. بنات هذه الشركة علىلها التجارية خلال شهر يوليى ٢٠٠٩.	٢٤٥ م٢/س ٤٥٠,٠٠٠ ميغواط	١٥٠ م٢/س ١٥٠,٠٠٠ ميغواط	شركة مشروع مشترك شركة توسعة النعوية
٣٠%	٢٠١٨	٢٠١٧	٣٠%	٢٥ تأسست في السنة المالية العربية السعودية، وتفرم بترويد الطاقة والمياه المحردة بموجب اتفاقية. شراء المياه والطاقة مع شركة المياه والكهرباء لمدة ٢٠ سنة. بنات هذه الشركة علىلها التجارية خلال شهر يوليى ٢٠١٠.	٢٢٤ م٢/س ٢٢٢ ميغواط	٨٨ م٢/س ٨٨,٠٠٠ ميغواط	شركة مشروع مشترك شركة النعوية للمياه والكهرباء
٣٢%	٢٠١٨	٢٠١٧	٣٢%	٢٥ تأسست في السنة المالية العربية السعودية، ولديها اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع شركة المياه والكهرباء ولعدة ٢٠ سنة. بنات هذه الشركة علىلها التجارية خلال شهر يوليى ٢٠١٠.	٢٢٢ م٢/س ٢٢٢ ميغواط	٨٨ م٢/س ٨٨,٠٠٠ ميغواط	شركة مشروع مشترك شركة التقيق للمياه والكهرباء
٢٠%	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠%	٢٥ تأسست في السنة المالية العربية السعودية، ولديها اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع شركة مراق لترويد المياه والكهرباء لمدة ٢٠ سنة. بنات هذه الشركة علىلها التجارية خلال شهر أكتوبر ٢٠١٠.	٢٢٢ م٢/س ٢٢٢ ميغواط	٨٨ م٢/س ٨٨,٠٠٠ ميغواط	شركة مشروع مشترك شركة الحيل للمياه والطاقة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(حالة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤-١ الشركات التابعة النهائية الرئيسية والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة – تتمه

فيما يلي بياناً بالشركات التابعة الرئيسية والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية الخاصة بشركة أعمال المياه والطاقة العربية (تتمه):

نسبة الملكية الفعلية للمجموعة	ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٨	النشاط الرئيسي				المنشأة
			الطاقة/ السعة المتواف عليها	حصة أكويلور	سعة المشروع	الشركة التابعة/ الشركة الزميلة/ المشروع المشترك (٢)	
%٤٠		%٤٠	طاقة: ٤٨٢ ميغواط	طاقة: ١,٢٠٤ ميغواط	مشروع مشترك	شركة رابغ الكهرباء	
			طاقة: ٦٨٧ ميغواط	طاقة: ٣,٩٢٧ ميغواط	مشروع مشترك	شركة هجر لإنتاج الكهرباء	
%١٧,٥٠		%١٧,٥٠	طاقة: ١,٠٣٠ ميغواط	طاقة: ٢,٠٦٠ ميغواط	مشروع مشترك	شركة السرجان لإنتاج الكهرباء	
%٥٠,٠٠		%٥٠,٠٠	-	-	شركة تابعة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة والخدمات المحدودة (أومك)	
%١٠٠,٠٠		%١٠٠,٠٠	مياه: ٢٥٠,٠٠٠ / ٣ يومياً	مياه: ٢٥٠,٠٠٠ / ٣ يومياً	شركة تابعة	شركة مشروع التنمية للمياه	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(حقة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤-١ الشركات التابعة النهائية الرئيسية والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة – تمة

فيما يلي بياناً بالشركات التابعة الرئيسية والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية لشركة أكو باور جوبال سيرفس:

نسبة الملكية الفعلية المجموعة	ديسمبر ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٨	النشاط الرئيسي			
			الطاقة/السعة المتعاقد عليها	الشركة التابعة/المشروع المشترك	المنفعة	
%٤١,٩١		%٤١,٩١	طاقة: ١٧٩ ميغاواط مياه: ٣,٨٠,٩٧٤ ليومياً	طاقة: ٤٢٧ ميغاواط مياه: ٣,١٩٣,٢٠٩ ليومياً	شركة تابعة	شركة أكو باور بركاء اس ايه و حي
%٤٠,٩٣		%٤٠,٩٣	طاقة: ٣٩٤ ميغاواط	طاقة: ٩٦٢ ميغاواط	شركة تابعة	الشركة المركزية لتوليد الكهرباء
%٤٥,٠٠		%٤٥,٠٠	طاقة: ١٢٣ ميغاواط و ٢٠٠ ميغاواط	طاقة: ١٢٣ ميغاواط و ٤٤٥ ميغاواط	مشروع مشترك	شركة ظفر التوليد

تأسست في منطقة غسان، وتقوم بتشغيل محطة كهرباء ونشطة مياه إن شركة أكو بركاء مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية، وبدأت عملياتها التجارية خلال شهر يونيو ٢٠٠٣. الترت الشركة حصة في شركة أكو بركاء خلال عام ٢٠١٠، إضافة إلى حصة فعلية قدرها ٧٢,٢ % في مختلف اتفاقيات الخدمات الفنية من أجل تقديم الخدمات الفنية لشركة أكو بركاء. خلال أكتوبر ٢٠١٦، كانت هناك عملية إعادة ملكية داخلية بالمجموعة لتعكس عليها تحويل أكو بركاء من أكو باور جوبال هولدينجز إلى أكو باور جوبال سيرفس بغيرها القروية.

تأسست في الأردن، وتقوم بتوليد الطاقة وتوريد الكهرباء للشركة الوصية للكهرباء بموجب اتفاقيات شراء الكهرباء. بدأت الشركة عملياتها التجارية خلال شهر يناير ١٩٩٩. قامت الشركة بشراء حصتها في الشركة المركزية لتوليد الكهرباء من خلال سلسلة من الصفقات وامتلاك الفئات خلال عامي ٢٠١١ و ٢٠١٢. خلال أكتوبر ٢٠١٦، كانت هناك عملية إعادة ملكية داخلية بالمجموعة لتعكس عليها تحويل الشركة المركزية لتوليد الكهرباء من أكو باور جوبال هولدينجز إلى أكو باور جوبال سيرفس بغيرها القروية.

تأسست في منطقة عمان وتقوم بتشغيل محطة الطاقة. بدأت العمليات التجارية لشركة ظفر ١ مايو ٢٠٠٣. قام كوسور نفوس بتكوين الشركة والسامعين الآخرين باستخدام توربينات الغاز ذات الدورة المركبة تحت ٢٠١٥. إضافة إلى ذلك، فإن هناك محطة توليد جديدة باستخدام توربينات الغاز ذات الدورة المركبة تحت الإرتقاء وبحجوزة للمحطة القائمة. ولك بموجب اتفاقية شراء الطاقة لمدة ١٥ سنة مع الشركة المالكة لشراء الطاقة والمياه. وستكون شركة تومك عمان، شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة تومك، مسؤولة عن تشغيل وصيانة محطة الطاقة بالكامل. بدأت العمليات التجارية في ٢٠١٨.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلقة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤١- الشركات التابعة النهائية الرئيسية والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - تنمة
فيما يلي بيّنأ بالشركات التابعة الرئيسية والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية لشركة أكو إيلور جلوبال سيرفيسز (تمة):

نسبة الملكية الفعلية المجموعة ديسمبر ٢٠١٧	نسبة الملكية ديسمبر ٢٠١٨	النشاط الرئيسي	الطاقة/السعة المتعاقد عليها			
			حصة أكو إيلور	سعة المشروع	الشركة التابعة/ المشروع المشترك	المنشأة
%٤٤,٩٠	%٤٤,٩٠	تأسست في يناير ٢٠١٦ وتقوم بتوليد الطاقة والإحاد خلال ١٥ عام من المتوقع أن تبدأ العمليات التجارية في ٢٠١٩.	٦٧٨ ميجاواط	١٥٠٩ ميجاواط	مشروع مشترك	شركة التطوير للتوليد
%٤٤,٩٠	%٤٤,٩٠	تأسست في يناير ٢٠١٦ وتقوم بتوليد الطاقة والإحاد خلال ١٥ عام من المتوقع أن تبدأ العمليات التجارية في ٢٠١٩.	٧٦٨ ميجاواط	١٧١٠ ميجاواط	مشروع مشترك	شركة تيلياس للتوليد
%٣٦,٩٥	%٣٦,٩٥	تأسست في أبريل ٢٠١٦ وتقوم بتوليد الطاقة باستخدام الفحم الطفيف و تزويد هيئة كهرباء والمياه من المتوقع أن تبدأ العمليات التجارية الجزئية خلال ٢٠٢٠ بينما أن يكون التشغيل التجاري الكامل في ٢٠٢٣.	٤٤٧ ميجاواط	٢٤٠٠ ميجاواط	مشروع مشترك	محطة حويل للطاقة
%٢٠	%٢٠	تأسست في مارس ٢٠١٥ وتقوم بتوليد الطاقة بدأت العمليات التجارية خلال ٢٠١٨.	٢٩١ ميجاواط	٤٨٥ ميجاواط	شركة تابعة	محطة الزرقاء لتوليد الطاقة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلقة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤-١ الشركات التابعة النهائية الرئيسية والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة – تمة

فيما يلي يبين بالشركات التابعة الرئيسية والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية لشركة أكو باور – البحرين:

نسبة الملكية الفعلية المجموعة ديسمبر ٢٠١٧	٢٠١٨ ديسمبر	النشاط الرئيسي	الطاقة/ السعة المتعلق عليها			المساهمة
			حصة أكو باور	سعة المشروع	الشركة التابعة/ المشروع المشترك	
%٧٣,١٣	%٧٣,١٣	تأسست في المملكة العربية وقدم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المركزة وقد بدأت العمليات التجارية لنجة الشركة في يناير ٢٠١٦.	طاقة: ١١٧ ميغاواط	طاقة: ١٦٠ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور أورزاويت (أورزاويت (١))
%٧٥,٠٠	%٧٥,٠٠	تأسست في المملكة العربية وقدم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المركزة. بدأت العمليات التجارية في ٢٠١٨.	طاقة: ١٥٠ ميغاواط	طاقة: ٢٠٠ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور أورزاويت (أورزاويت (٢))
%٧٥,٠٠	%٧٥,٠٠	تأسست في المملكة العربية وقدم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المركزة. بدأت العمليات التجارية للشروع خلال ٢٠١٨، على الرغم من أنه لا يزال يتم الاقتران على تاريخ التشغيل التجاري مع الجهة المستثمرة.	طاقة: ١١٣ ميغاواط	طاقة: ١٣٥ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور أورزاويت (أورزاويت (٣))
%٥٠,٠٠	%٧٥,٠٠	تأسست في المملكة العربية وقدم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المركزة. بدأت العمليات التجارية للشروع خلال ٢٠١٨.	طاقة: ١٠١ ميغاواط	طاقة: ١٣٥ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور أورزاويت (أورزاويت (٤))
%٧٥,٠٠	%٧٥,٠٠	تأسست في المملكة العربية وقدم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المركزة. بدأت العمليات التجارية للشروع خلال ٢٠١٨.	طاقة: ٤٩ ميغاواط	طاقة: ٦٥ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور لاوي
%٧٥,٠٠	%٧٥,٠٠	تأسست في المملكة العربية وقدم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنيات الطاقة الشمسية المركزة. بدأت العمليات التجارية للشروع خلال ٢٠١٨.	طاقة: ١١ ميغاواط	طاقة: ١٥ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور بونجور
%١٠٠,٠٠	%٧٠,٠٠	تأسست في تركيا وقدم بتوليد الطاقة باستخدام البوردة المركزة في محطة الطاقة. بدأت هذه الشركة عملياتها التجارية خلال عام ٢٠١٧.	طاقة: ٦٢٥ ميغاواط	طاقة: ١٥٠ ميغاواط	مشروع مشترك (٢٠١٧ شركة تابعة)	أكو هوس الكبريت إسطنبول في بونفيم سافلي في تيكريت أيا إس

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(كلقة المبلغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤١- الشركات التابعة النهائية الرئيسية والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - تمة
فيما يلي بيئاً بالشركة التابعة الرئيسية والمشاريع المشتركة لشركة أكو باور للطاقة المتجددة القابضة:

نسبة الملكية الفعلية للمجموعة	نيسان ٢٠١٧	ديسمبر ٢٠١٨	النشاط الرئيسي	الطاقة/ السعة المتعاقد عليها			المنشأة
				حصة أكو باور	سعة المشروع	الشركة التابعة/ المشروع المشترك	
%٤٩,٠٠	%٤٩,٠٠		تأسست في الإدارات الربية المتحدة وتقوم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام التقنية الكهروضوئية. بدأت العمليات التجارية في مارس ٢٠١٧.	طاقة: ٩٨ ميغاواط تحت الإنشاء	طاقة: ٢٠٠ ميغاواط تحت الإنشاء	مشروع مشترك	شماع للطاقة
%١٤,٣٤	%١٤,٣٤		تأسست في مصر وتقوم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام التقنية الكهروضوئية. إن المشروع تحت الإنشاء ومن المتوقع أن تبدأ العمليات التجارية في ٢٠١٩.	طاقة: ٧٧ ميغاواط تحت الإنشاء	طاقة: ١٢٠ ميغاواط تحت الإنشاء	مشروع مشترك	أكو بيلين الأولى للطاقة
%٤٠,٠٠	%٤٠,٠٠		تأسست في جمهورية جيب أفريقيا وتقوم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام تقنية الطاقة الشمسية المركزة وحصلت المجموعة على السيرة على بوكورت اعتباراً من أبريل ٢٠١٦ وذلك عند بدء عملياتها التجارية.	طاقة: ٢٠ ميغاواط	طاقة: ٥٠ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور سول أفريقيا بوكورت سي أس سي بورتريانت (إي تي واي) ليفت بارتريز إي إيه دي)
%٤٢,٠	%٤٢,٠		تأسست في بلغارييا وتقوم بتوليد الطاقة الشمسية للشركة الوطنية للكهرباء إي إيه دي، في بلغارييا. بدأت الشركة عملياتها التجارية خلال شهر يونيو ٢٠١٢.	طاقة: ٦١ ميغاواط	طاقة: ٥٠ ميغاواط	شركة تابعة	شركة أكو باور كارد سي في (سيفي) زد سي إي يو سي سي رينوير (٢٠١٨)
%٧٥,٠٠	%٧٥,٠٠		تأسست في المملكة المغربية وتقوم بتوليد الطاقة المتجددة باستخدام مزارع الرياح. من المتوقع أن تبدأ العمليات التجارية ٢٠١٨.	طاقة: ٩٠ ميغاواط	طاقة: ١٢٠ ميغاواط	شركة تابعة	ريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
٠	%١٠٠,٠٠		أست في الأردن وتشترك في توليد الطاقة المتجددة باستخدام الخلايا الكهروضوئية. بدأ المشروع عملياته التجارية في عام ٢٠١٨.	طاقة: ٥٠ ميغاواط تحت الإنشاء	طاقة: ٥٠ ميغاواط تحت الإنشاء	شركة تابعة	ريشة لمشاريع الطاقة الشمسية
%١٠٠,٠٠	%١٠٠,٠٠		تأسست في الأردن وتشترك في توليد الطاقة المتجددة باستخدام الخلايا الكهروضوئية. المشروع قيد الإنشاء ومن المتوقع أن تبدأ العمليات التجارية في عام ٢٠١٩.	طاقة: ٥٠ ميغاواط	طاقة: ٥٠ ميغاواط	شركة تابعة	الشركة المحلية لمشاريع المياه والطاقة الشمسية.

تم توحيد كافة الشركات التابعة طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح (٢-١). بينما تمت المحاسبة عن الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية طبقاً للسياسة المحاسبية المذكورة بالإيضاح (٣).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
القوائم المالية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة أرنتس ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية
رقم التسجيل ٤٥/١١/٣٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١
هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ٩٦٦٦
٤٧٤٠ ٢٧٣ ٩٦٦٦
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ٩٦٦٦
ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena



تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة أعمال المياه والطاقة الدولية - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تشتمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وأدائها المالي الموحد وتدفعاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتبارنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ولجنة المراجعة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقويم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن لجنة المراجعة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.



تقرير المراجع المستقل
إلى المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية
(شركة مساهمة سعودية) (تتمه)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تتمه)
وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فلنأخذ نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة، كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن خطأ أو تصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأي. ويتم حظر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن خطأ أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الخطأ قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضطلة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بفرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة الميقات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بالأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة أو، إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرحاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حميات المجموعة. ونظراً للمسؤولون الوحيدين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ لجنة المراجعة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إيرست ويونغ

فهد محمد الطحيري
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ١٤ شعبان ١٤٤١ هـ
(٧ أبريل ٢٠٢٠)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
١٦,٤٠٨,٤٠٩	٨,٧٥٢,٠٨٤	١٢,٠٣٦,٧٧١	٥ ممتلكات وآلات ومعدات
٢,١٢٦,٨٢٠	٢,٠١٤,٣٢٠	٢,٠٠٤,٨١١	٦ موجودات غير ملموسة
٤,٤٣٧,٨١٧	٦,٥٧٦,٥٧٤	٥,٢٩٣,٨٦٧	٧ شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٢,٧١٩,١١٦	٩,١١٤,٧٢٨	١٠,٣٦٤,٣٣٤	٨ جزء غير متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٧١,٩٨٤	٧١,٩٨٤	١١١,٢٥٨	١-٢٢ مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢٧,٧٧١	٣٤,٠٢٩	٢٣,٤٦٠	٥-٢٠ موجودات ضريبة مؤجلة
٦٤,٠٤٧	١٣,٢٧٣	-	٢١ القيمة العادلة للمشتقات
٧٨,٠٥٥	٧٧,٦٣١	٧٠,٧٧١	مخزون وقود استراتيجي
٥٣٩,٦٣٩	٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	٩ موجودات أخرى
٢٦,٤٧٣,٦٥٨	٢٦,٨٦٠,٤٠١	٣٠,١١١,٣٨٢	إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٣٧٠,٦٢٣	٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	١٠ بضاعة
٦٧,١٥٥	٢١٦,٨٩١	٢٠٩,٩٠٢	٨ جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٨٥٤,٨٩٩	٧٥٦,٥١٦	٧١٤,١٩٢	١-٢٢ مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١,٦٥٥,٦٢١	٢,٥٣٢,٦٨٠	٣,٠٠٠,٠٢٠	١١ مدنيون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدنيون آخرون
٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	١٢ نقدية وشبه نقدية
٦,١٨٧,٥٢٧	٩,٣٠٦,٧٦١	٧,١٦٠,٧٥٣	
-	-	٤٧٥,٤٠٢	٣-٣٢ موجودات معدة للبيع
٦,١٨٧,٥٢٧	٩,٣٠٦,٧٦١	٧,٦٣٦,١٥٥	إجمالي الموجودات المتداولة
٣٢,٦٦١,١٨٥	٣٦,١٦٧,١٦٢	٣٧,٧٤٧,٥٣٧	إجمالي الموجودات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
حقوق المساهمين			
٥,٤٦٦,٢١٥	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	١-١٣ رأس المال
٩٧,٢٢٢	١,١٧٧,٠٣١	١,١٧٧,٠٣١	١-١٣ علاوة إصدار
٤٣٧,٢٣٩	٤٣٧,٢٣٩	٥٥٤,٦٢٦	احتياطي نظامي
٣,٤٣٢,١٥٩	٢,٣٦٣,٢٥٩	٣,١٠٢,١٠٨	أرباح مبقاة
٩,٤٣٢,٨٣٥	١٠,٤٠٦,٨٧٣	١١,٢٦٣,١٠٩	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة قبل الاحتياطيات الأخرى
(٩٣٤,٠٩٢)	(٧١٧,٩٠٠)	(١,٣٦١,٢٣٦)	٢-١٣ احتياطيات أخرى
٨,٤٩٨,٧٤٣	٩,٦٨٨,٩٧٣	٩,٩٠١,٨٧٣	حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة
١,٣٨٩,٣٨٥	١,٣٨٥,١٨٤	٧٠٣,٥٠٤	١٤ حقوق الملكية غير المسيطرة
٩,٨٨٨,١٢٨	١١,٠٧٤,١٥٧	١٠,٦٠٥,٣٧٧	إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
١٧,٨٣٨,٤١٨	١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٥ قروض وتسهيلات طويلة الأجل
١٤٢,٣٧٨	٨١,١٧٦	٨٦٠,٢٠٢	١٢-٢٢ مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٩٧,٢٧٧	٦٠,٥٤٦	٥١٦,٩٨٢	٧ شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٢٦,٨٢١	١٣٢,٥٩٨	٢٨٦,٤٤٢	٢١ القيمة العادلة للمشتقات
٢٥٥,٢٤٩	٢٤٥,٧٧٦	٢٥٠,٥٥٢	٥-٢٠ مطلوبات ضريبة مؤجلة
٨٣,٥٦٠	٦٧,١٠٨	١٧٦,٠٤٥	١٧ إيرادات مؤجلة
٢١١,٣٦٠	٩٢٤,١٩٥	٣٩٥,٧٢٤	٥-١٣ مطلوبات مالية أخرى
١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	١٥٩,٥٩٨	١٦ التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٠٠,٣٠٥	٢٠١,٥٣٢	٢٥٢,١١٧	٤-١٨ مطلوبات أخرى
١٩,٠٧٩,٣٤٨	١٩,٥٧٠,٧٦١	٢٠,٣٧٨,٦٠٦	إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٢,٣٧٣,٩١٥	٣,٧٦٠,٢٨٨	٣,٤٣٩,٧٨٦	١٨ دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٢٥٩,٤٨٨	٦١٨,٩٤٢	٤٤٤,٢١٨	١٩ تسهيلات قصيرة الأجل
٨٦٤,٤٠٠	١,٠١٨,٦٣٧	٢,٢٧١,٢٢٩	١٥ قسط متداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل
٨٥,٨٦١	١٠,٦١٣	٥١,٨٨٣	٢١ القيمة العادلة للمشتقات
١١٠,٠٤٥	١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	٤-٢٠ زكاة وضريبة
٣,٦٩٣,٧٠٩	٥,٥٢٢,٢٤٤	٦,٣٩٠,٥٢٧	
-	-	٣٧٣,٠٢٧	٣-٣٢ مطلوبات متعلقة بموجودات معدة للبيع
٣,٦٩٣,٧٠٩	٥,٥٢٢,٢٤٤	٦,٧٦٣,٥٥٤	إجمالي المطلوبات المتداولة
٢٢,٧٧٣,٠٥٧	٢٥,٠٩٣,٠٠٥	٢٧,١٤٢,١٦٠	إجمالي المطلوبات
٣٢,٦٦١,١٨٥	٣٦,١٦٧,١٦٢	٣٧,٧٤٧,٥٣٧	إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
العمليات المستمرة			
٣,٥١٧,١٢٧	٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٢٣ الإيرادات
(٢,٠٧٧,٤١٢)	(١,٩١٨,٢٨٧)	(١,٩٢٥,٨٨٨)	٢٤ التكاليف التشغيلية
١,٤٣٩,٧١٥	١,٣٠٩,٥٤٦	٢,١٨٩,١١١	إجمالي الربح
(٩٤,٤٠٣)	١٦,٣٦٨	(٥٠,٧٩٠)	٤-١١ تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد
(٦٨٧,٢٠١)	(٦١٠,٦٠٨)	(٦٨١,٣٩٥)	٢٥ مصاريف عمومية وإدارية
٤٥٢,٢٠٧	٩٤٢,٧١٦	٢٨٣,٧٩٤	١-٧ الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة
٢١٠,٦٤١	١٦٠,٣٢٥	١٤٠,٦٤٥	١-٢٦ إيرادات تشغيلية أخرى
١,٣٢٠,٩٥٩	١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٨١,٣٦٥	دخل العمليات قبل خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى
(١٥,٠٥٥)	(٦٢٣,٧٤٨)	(٩١٩,٤٧١)	٢٧ خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى، صافي
١,٣٠٥,٩٠٤	١,١٩٤,٥٩٩	٩٦١,٨٩٤	دخل العمليات بعد خسائر الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى
٩٤,٧١٩	٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠	٢٦ إيرادات أخرى
١٠,١٢٤	(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)	٢٨ (خسارة) ربح تحويل عملات، صافي
(٣١٧,٩٥٠)	(٥٧٠,٦٥٥)	(٨٦٩,٨٦٢)	٢٩ أعباء مالية، صافي
١,٠٩٢,٧٩٧	٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(١٩٤,٠٢٥)	(٣٩,٩٤٢)	(٧٤,٠٠٨)	١-٢٠ زكاة وضريبة
٨٩٨,٧٧٢	٦٤٠,٣٧٤	٣٢٥,٧٣٨	ربح السنة من العمليات المستمرة
العمليات المتوقفة			
١٢٨,٥٧٠	(١,٥٣٩,٢٨٨)	٥٥٤,٣٤٥	٤-٣٢ الربح (الخسارة) من العمليات المتوقفة، بما في ذلك الخسارة المتنبهة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة
١,٠٢٧,٣٤٢	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	ربح (خسارة) السنة
٩٢٠,٢٤٠	(٧٧٣,٨٤٢)	١,١٧٣,٨٦٥	الربح (الخسارة) المتعلق بـ:
١٠٧,١٠٢	(١٢٥,٠٧٢)	(٢٩٣,٧٨٢)	مساهمي الشركة الأم
١,٠٢٧,٣٤٢	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٦٨	(١,٣٠)	١,٨٢	٢-٣٠ الربح (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)
١,٤٤	١,٢٧	٠,٩٨	٢-٣٠ الربح الأساسي والمخفض للسهم المتعلق بالعمليات المستمرة (بالريال السعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
١,٠٢٧,٣٤٢	(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	ربح (خسارة) السنة
الدخل (الخسارة) / الشامل الآخر			
البنود التي يتم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة			
٣٥,٩٠٤	(١٩٨,٢٥٧)	٢٦٨,٤٨١	عمليات خارجية - فروقات ترجمة عملات أجنبية
٦٨,٩٧٨	٣١٥,٦٦٧	(٧٢٩,٤٤٢)	١-٧ و ٢-١٣ شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية - الحصة في الدخل الشامل الآخر
(٩٣,٧٦٦)	١١١,٠١٤	(٢٩٤,٥٩٦)	صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية
(٣,٤٦٨)	١٢,٩٦٠	(١٨,٢٤٤)	١-١٦ البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
٧,٦٤٨	٢٤١,٣٨٤	(٧٧٣,٨٠١)	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
			إجمالي (الخسارة) الدخل الشامل الآخر
١,٠٣٤,٩٩٠	(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل العائد إلى:			
٩٣٤,٢٠٨	(٥٥٧,٦٥٠)	٥٣٠,٥٢٩	مساهمي الشركة الأم
١٠٠,٧٨٢	(٩٩,٨٨٠)	(٤٢٤,٢٤٧)	حقوق الملكية غير المسيطرة
١,٠٣٤,٩٩٠	(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة

للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
١,٠٩٢,٧٩٧	٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة
١١٦,٩٩٣	(١,٧٧٧,٤٦٠)	٥٥٩,٠٧٩	الربح (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة من العمليات المتوقفة، بما في ذلك الخسارة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة
٢٧٤,٤٤٥	٣٦٥,٦٧٥	٤١٨,٥١٦	التسويات :-
٥٤١,٨٤١	١,٠١٤,٩٦٠	١,١٣٥,١٥١	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات حق الاستخدام
٢٨,٧٨٨	١,٥٥٩,٠٠٩	(٥٥٤,٣٥٨)	أعباء مالية
(٥١,٥١٨)	٨,٧٤٠	٤٠,٥٧٠	(مكاسب) خسائر مثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة، بما في ذلك خسائر تحويل العملات الأجنبية غير المحققة
(٤٥٧,٠٢٤)	(٩٣٥,٦٦٧)	(٢٨٤,٤٥٣)	خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية غير محققة أخرى
٢٩,٢٤٩	٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة
(١٨,٥٦٢)	٣٧,١١٠	(٤٣,٨٢٦)	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
١٠٠,٦٣٩	٣٠,٥٩٦	٢٥,٤٧٥	القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية المعاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة
٤,٦٤٧	١,١٠٩	١٢,٩٩٣	مخصصات
(٤٨,٤٥٨)	٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	زيادة في الخصم المتعلق بالمطلوبات المالية
-	-	(٢١٠,٦٧٣)	خسارة (عكس قيد) انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة
(٦٥,٣٦٧)	-	-	صافي ربح عملية تجميع أعمال تمت على مراحل
(٥,٧٣٥)	٤,٠٣٩	(٨٢٩)	ربح استبعاد جزئي لشركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٩٤,٤٠٣	(٤,٤١٥)	٥٠,٧٩٠	ربح (خسارة) استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
			تكلفة تطوير، ومخصص ومشطوبات أخرى، بعد خصم عكس القيد
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:			
٣٥,٥٣٤	(١,٣١٤,٦٤٣)	(٥٤٤,٨٠٦)	مديون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومديون آخرون
(٤٦,٤٥٨)	٤٣,٩٣٧	١٤,٤٨٥	بضاعة
(٣١٢,٣٦٩)	٧٤٥,٠٠١	(١,٠٨٧,٧٣٩)	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٢٠٨,٧٢٠	١٨٤,٢٢٩	٧٣,١١٦	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١١,٠٠٧	٤٢٤	٦,٨٩٠	مخزون وفود استراتيجي
٥٤٦,٤٨٨	٢١٩,٦٨١	(٤٣,٨٣٤)	موجودات أخرى
١٥٨,٣٣٨	١,٢٢٧	٧٧,١٩٢	مطلوبات أخرى
٨,٢٠٨	(١٦,٤٥٢)	١١٩,٧٨٥	إيرادات مؤجلة
٢,٢٤٦,٦٠٦	١,٤٣١,١٨٩	١,٠٧٥,٤٦٦	صافي النقدية من العمليات
(١٧,١٩٨)	(١٤,٩٩٨)	(١٥,٣١٢)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٣٧,٠٢٩)	(٤٦,٤٢٣)	(٣٠,٤٢٧)	زكاة وضريبة مدفوعة
٢٣٨,٠٨٧	٢٠٥,٨٨٧	٢٥٩,٠٢٧	توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٢,٤٣٠,٤٦٦	١,٥٧٥,٦٥٥	١,٢٨٨,٧٥٤	صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
(٥,٢٥٦,٠٨٧)	(٣,١٨٦,٢٨١)	(٢,٠٤٥,٨٧٦)	٥ شراء ممتلكات وآلات ومعدات
٥,٧٣٥	-	٣,٤٣٤	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٨٦,٧٠٨)	٣٠٢,٢٧٩	٣٠٦,٨٦٢	صافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي
(١,٥٣٢,٦٩٤)	(٢٠٩,٧٩٤)	(١٤٧,٩٦٧)	استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
١٠٦,٤٠٠	-	-	متحصلات من استبعاد جزئي لشركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
-	(٧٠,٧٢٥)	١١,٥٤٧	التخلص والاستحواذ على حصة ملكية غير مسيطرة، صافي
-	-	(٤٨١,٦٩٥)	صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الاستحواذ على أعمال
-	(١٦,٦٨٧)	(٢٠٦,٧١٨)	نقدية تم التوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة
(٦,٧٦٣,٣٥٤)	(٣,١٨١,٢٠٨)	(٢,٥٦٠,٤١٣)	أو تصنيفها كمحفظ بها للبيع
			صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الموحدة (تتمة)
للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
-	٢,٠٤٢,٩٣٨	-	١-١٣ متحصلات مستلمة لقاء رأس المال ودائع نقدية مقيدة
١٨٧,٤٠٥	-	-	قروض وتسهيلات، بعد خصم تكاليف المعاملات
٦,٦٢٣,٠٢٠	٣,١٥٠,٧٧٢	٧٠٣,٣١٠	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
(٦٦,٢٧٣)	(٦١,٢٠٢)	(٤,٩٤٤)	مطلوبات مالية أخرى
١٧٤,١٢٥	-	(٥٤١,٤٦٤)	أعباء مالية مدفوعة
(٥٣٨,٧٢١)	(٩٧٣,٣٦٩)	(١,٢٣١,٤٤٦)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣٣٧,٧٩٨)	(٢٩٤,٥٥٠)	(٣٣٨,٥٨٤)	مساهمات في رأس المال من وتسويات أخرى إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
١٧٤,٢٦٠	-	(١٥,١٦٣)	صافي النقدية من (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
٦,٢١٦,٠١٨	٣,٨٦٤,٥٨٩	(١,٤٢٨,٢٩١)	
١,٨٨٣,١٣٠	٢,٢٥٩,٠٣٦	(٢,٦٩٩,٩٥٠)	صافي (النقص) الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال السنة
١,٣٥٦,٠٩٩	٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة
			١٢

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

رأس المال	علاوة الإصدار	الاحتياطي النظامي	الأرباح المتبقية	الاحتياطيات الأخرى (إيضاح ٢٠١٢)	حقوق الملكية الشركة	حقوق الملكية غير المسيطر	اجمالي حقوق الملكية
٥,٤٦٦,٢١٥	٩٧,٢٢٢	٣٤٥,٢١٥	٢,٨١٢,٨٢٢	(٩٤٨,٠٦٠)	٧,٧٣٢,٤١٤	١,٢٤٢,٢٦٢	٩,٠١٦,٦٧٦
-	-	-	٩٢,٠٢٤٠	-	٩٢,٠٢٤٠	١٠٧,١٠٢	١,٠٢٧,٢٤٢
-	-	-	-	١٣,٩٦٨	١٣,٩٦٨	(٦,٣٢٠)	٧,٦٤٨
-	-	-	٩٢,٠٢٤٠	١٣,٩٦٨	٩٣,٩٩٢	١٠٠,٧٨٢	١,٠٢٤,٧٦٠
-	-	-	(٢٠٨,٨٧٩)	-	(٢٠٨,٨٧٩)	(١٢٨,٩١٩)	(٣٢٧,٧٩٨)
-	-	-	-	-	-	١٧٤,٢٦٠	١٧٤,٢٦٠
-	-	٩٧,٠٢٤	(٩٢,٠٢٤)	-	-	-	-
-	٩٧,٢٢٢	٤٣٧,٢٣٩	٣,٤٣٢,١٥٩	(٩٢٤,٠٩٢)	٨,٤٩٨,٧٤٣	١,٣٨٩,٣٨٥	٩,٨٨٨,١٢٨
٥,٤٦٦,٢١٥	٩٧,٢٢٢	٤٣٧,٢٣٩	٣,٤٣٢,١٥٩	(٩٢٤,٠٩٢)	٨,٤٩٨,٧٤٣	١,٣٨٩,٣٨٥	٩,٨٨٨,١٢٨
-	-	-	(٧٧٣,٨٤٢)	-	(٧٧٣,٨٤٢)	(١٢٥,٠٧٢)	(٨٩٨,٩١٤)
-	-	-	٢١٦,١٩٢	-	٢١٦,١٩٢	٢٥,١٩٢	٢٤١,٣٨٤
-	-	-	(٧٧٣,٨٤٢)	٢١٦,١٩٢	(٥٥٧,٦٥٠)	(٩٩,٨٨٠)	(٦٥٧,٥٣٢)
-	-	-	(٥٩,٩٥١)	-	(٥٩,٩٥١)	(١٠,٧٧٤)	(٧٠,٧٢٥)
-	-	-	(٢٣٥,١٠٧)	-	(٢٣٥,١٠٧)	(٥٩,٤٤٣)	(٢٩٤,٥٥٠)
٩٢٣,١٧٩	-	-	-	-	٢,٠٤٢,٩٣٨	-	٢,٠٤٢,٩٣٨
-	-	-	-	-	-	١٦٥,٨٩٦	١٦٥,٨٩٦
٦,٤٢٩,٣٤٤	١,١٧٧,٠٣١	٤٣٧,٢٣٩	٢,٣٢٢,٢٥٩	(٧١٧,٩٠٠)	٩,٦٨٨,٩٧٣	١,٣٨٥,١٨٤	١١,٠٧٤,١٥٧
٦,٤٢٩,٣٤٤	١,١٧٧,٠٣١	٤٣٧,٢٣٩	٢,٣٢٢,٢٥٩	(٧١٧,٩٠٠)	٩,٦٨٨,٩٧٣	١,٣٨٥,١٨٤	١١,٠٧٤,١٥٧
-	-	-	١,١٧٣,٨٦٥	-	١,١٧٣,٨٦٥	(٢٩٣,٧٨٢)	٨٨٠,٠٨٣
-	-	-	-	(١٤٣,٣٣٦)	(١٤٣,٣٣٦)	(١٣,٤٦٥)	(٧٧٣,٨٠١)
-	-	-	١,١٧٣,٨٦٥	(١٤٣,٣٣٦)	٥٣٠,٥٢٩	(٤٢٤,٢٤٢)	١٠,٦٠,٣٨٢
-	-	-	٥,٢٥٢	-	٥,٢٥٢	٢٤,١٢٢	٢٩,٣٧٤
-	-	-	-	-	-	(٢١٥,٨٥٢)	(٢١٥,٨٥٢)
-	-	-	(٣٢٢,٨٨١)	-	(٣٢٢,٨٨١)	(١٥٠,٠٣)	(٣٢٨,٥٨٤)
-	-	١١٧,٣٨٧	(١١٧,٣٨٧)	-	-	-	-
٦,٤٢٩,٣٤٤	١,١٧٧,٠٣١	٥٥٤,٦٢٦	٣,١٠٢,١٠٨	(١,٣٦١,٢٣٦)	٩,٩٠١,٨٧٣	٧٠,٣٠٤	١٠,٦٠٥,٣٧٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
ربح السنة
الدخل (الخسار) الشامل
الاجمالي الدخل الشامل
توزيعات ارباح (إيضاح ٤-١٣)
مساهمة في رأس المال
محول إلى الاحتياطي النظامي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
خسارة السنة
الدخل الشامل الآخر
الاجمالي الدخل (الخسار) الشامل
استحوذ على حقوق ملكية غير مسيطرة (إيضاح ١٤)
توزيعات ارباح (إيضاح ٤-١٣)
إصدار أسهم (إيضاح ١-١٢)
مساهمة في رأس المال
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
ربح (خسارة) السنة
الخسارة الشاملة الآخرى
الاجمالي الدخل (الخسار) الشامل
التغيرات في حقوق ملكية غير مسيطرة
قفاز السيطرة
توزيعات ارباح (إيضاح ٤-١٣)
محول إلى الاحتياطي النظامي
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤١ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١ - النشاطات

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية ("الشركة")، شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥ وتاريخ ٢ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨)، ومسجلة في الرياض بالملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٣٩٢ وتاريخ ١٠ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨).

تزاوّل الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها بصورة جماعية بـ "المجموعة") أعمال تطوير وإنشاء وتملك وتوليد وبيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة وتآجير وتشغيل وصيانة محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة والبخار والأنشطة المتعلقة والمتصلة أو المكملة لذلك.

إن المعلومات المتعلقة بالشركات المستثمر فيها والتابعة بشكل مباشر للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر مذكورة في الجدول أدناه. إن المعلومات المتعلقة بالشركات التابعة والزميلة والمشاريع المشتركة الهامة الأخرى مذكورة في الإيضاح ٤٠ حول القوائم المالية الموحدة.

الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	نسبة الملكية المباشرة
			٢٠١٩ ٢٠١٨ ٢٠١٧
شركة أكوا باور السعودية لتنمية المياه والطاقة	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في المؤسسات الصناعية والإدارة ، الاستثمار في المؤسسات التجارية والإدارة ؛ وإدارة المكتب.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
شركة كهروماء	المملكة العربية السعودية	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
شركة أكواباور جلوبال هولدينجز ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (المنطقة الحرة بجبل علي)	توليد الطاقة وتحلية المياه وتوزيعها أو غيرها من الأعمال المتعلقة أو المساعدة لها ، وتطوير وإدارة هذه الشركات وتقديم الخدمات الفنية والتجارية والإدارية. خلال عام ٢٠١٩ ، ثم قامت المجموعة بتحويل استثماراتها في هذه الشركات التابعة إلى أكوا باور جلوبال سيرفيسز ليميتد.	- %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
شركة أكواباور ري أنشورنس كومباني ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	إصدار وتنفيذ عقود التأمين من الفئة (٣). وبموجب الترخيص الصادر لها، يمكن لشركة أكوا ري القيام بالتأمين على جزء من الشركات المنتسبة لها وطرف ثالث ذات العلاقة.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
شركة المساهمات المتعددة	المملكة العربية السعودية	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	%٩٥,٠ %٩٥,٠ %٩٥,٠
أكواباور البحرين للطاقة القابضة ذ.م.م	مملكة البحرين	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	%٩٩,٧ %٩٩,٧ %٩٩,٧
أكواباور جلوبال سيرفيسز ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	تملك استثمارات في مجموعة من الشركات وتقديم خدمات الاستشارات المالية والمحاسبية وإعداد التقارير المالية والامتثال الضريبي والخدمات ذات العلاقة.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
أكواباور مانيجمينت أند إنفستمننت ون ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المشاريع الصناعية والمشاريع التجارية وتقديم خدمات الإدارة الخاصة بها.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
أكواباور كلبیتال مانيجمينت ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المشاريع الصناعية والمشاريع التجارية وتقديم خدمات الإدارة الخاصة بها.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة والأعمال أو الأنشطة الثانوية الأخرى المتعلقة بها، وتطوير وإدارة هذه الشركات وتقديم الخدمات الفنية والتجارية والإدارية. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، قامت المجموعة ببيع ٤٩% من حصتها في هذه الشركة وبالتالي فقدت السيطرة عليها (إيضاح ٣٢-١)	%٥١,٠ %١٠٠,٠ %١٠٠,٠
الشركة الوطنية الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	تأسست في عام ٢٠١٨ ، إنشاء وتملك وشراء وإدارة والاستثمار في المشاريع الصناعية والخدمية والإنشائية لمحطات الطاقة والكهرباء والبخار ومحطات تحلية المياه وتقديم خدمات التشغيل والصيانة بموجب عقود طويلة الأجل.	%١٠٠,٠ %١٠٠,٠ -

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢- أسس الأعداد والتوحيد

أعدت هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً لـ:

- المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، و
- المعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين (ويشار إليهم مجتمعين بـ "المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية").

٢-١ أسس الأعداد

يتم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات الخاصة بالمجموعة. إن الشركات التابعة هي المنشآت الخاضعة لسيطرة المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر، ويكون لديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها المقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال ممارسة سلطاتها على الشركة المستثمر فيها.

وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق بمنح المجموعة المقدرة على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر، ولديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها.
- المقدرة على التأثير على عائدات الشركة المستثمر فيها.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقييم للتأكد ما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لديها السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لتعطيلها القدرة العملية على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المستثمر فيها بصورة فردية. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويشمل ذلك:

- حجم حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة بالتناسب مع حجم حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى.
- حقوق التصويت المحتملة المملوكة للمجموعة أو حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى.
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركات المستثمر فيها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة لديها، أو لا يوجد لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المعنية عند الحاجة إلى اتخاذ القرارات، بما في ذلك طرق التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبدأ توحيد القوائم المالية للشركة التابعة عند حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن عملية التوحيد عند تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة. وعلى وجه التحديد، تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصارييف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. وينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى المساهمين بالشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى أن يكون رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة عجزاً.

وعند الضرورة، يتم إجراء تسويات على القوائم المالية للشركات التابعة كي تتماشى سياستها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

يتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات وكذلك حقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للمسئلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢- أسس الأعداد والتوحيد (تتمة)

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

التغيرات في حصص الملكية في الشركات التابعة

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصص ملكية المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية (أي، معاملات مع المالكين بصفتهم مالكين). وفي هذه الظروف، سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية المسيطرة وحقوق الملكية غير المسيطرة لإظهار التغيرات في حصص ملكيتهم في الشركة التابعة. يتم إثبات أي فرق بين المبلغ الذي سيتم به تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للعرض المدفوع أو المستلم بصورة مباشرة ضمن حقوق الملكية وينسب إلى المساهمين في الشركة.

وعند فقدان المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إثبات الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابه بالفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للعرض المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و (٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة وأي حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة عن كافة المبالغ المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة. يقيد الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة.

٣ - السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية بصورة متماثلة لكافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصناديق والودائع البنكية قصيرة الأجل وفتره استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، فيما عدا الودائع النقدية المقيّدة.

الأدوات المالية

الإثباتات الأولى

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة الخاصة بها وذلك فقط عندما تصبح طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية ما.

وعند الإثبات الأولى، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بعملية شراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية تمثل قيمة الإثبات الأولى لها.

التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل المجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج العمل الخاص باقتناء الموجودات لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما تنشأ عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تعد فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

وبالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه سيتم إثبات الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيعتمد على ما إذا قد قامت المجموعة بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولى للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات المالية غير المشتقة كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة) الأدوات المالية (تتمة)

التصنيف (تتمة)

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقوم أداؤها على أساس القيمة العادلة.

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استيعاده من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الموجودات، أو
- قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق "ترتيبات فورية" وإذا ما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تتم المجموعة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

وفي الحالات التي تقوم فيها المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليها تقييم فيما إذا ولاي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا يتم فيها تحويل أو الإبقاء على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو لم يتم فيها تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل بقدر ارتباط المجموعة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أقيمت عليها المجموعة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء منته. وفي حالة تبديل الالتزامات المالية بأخرى من نفس الجهة المفرضة بشروط مختلفة تماماً، أو بتعديل شروط الالتزامات الحالية بشكل جوهري، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات الالتزامات الأصلية وإثبات التزامات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاسة الأدوات المالية

تتم مقاسة الموجودات والمطلوبات المالية ودرجة الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود الصرف الأجنبي الأجلة ومقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قياسها بالتغيرات في القيمة العادلة. تقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، فيما عدا الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية، حيث يتم إدراجه ضمن الدخل الشامل الآخر، وبعد ذلك يعاد تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر وذلك عندما يؤثر البند المغطى على الربح أو الخسارة.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف عمليات تغطية المخاطر كتغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخطر ما مرتبط بموجودات أو مطلوبات تم إثباتها أو معاملة يتوقع حدوثها بشكل كبير أو مخاطر عملات أجنبية تتعلق بالالتزامات مؤكدة لم يتم إثباتها. وعند بدء عملية التغطية، تقوم المجموعة رسمياً بتخصيص وتوثيق عملية تغطية المخاطر التي تود المجموعة تطبيق محاسبة التغطية بشأنها، وتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر المتعلقة بعملية التغطية. يشتمل التوثيق على تحديد أداة التغطية، والبند أو المعاملة المغطاة، وطبيعة المخاطر المغطاة، وطريقة تقييم مدى فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية عند تسويتها في التغيرات في القيمة العادلة للبند الذي تمت تغطيته أو التدفقات النقدية المرتبطة بالمخاطر المغطاة. يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر هذه ذات فعالية عالية عند تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية، ويتم تقويمها بصورة مستمرة للتأكد بأنها فعلاً ذات فعالية عالية طوال الفترات المالية التي خصصت فيها.

وفي حالة توقف أداة التغطية عن الوفاء بمتطلبات فعالية تغطية المخاطر المتعلقة بنسبة التغطية ولم يتغير هدف إدارة المخاطر بشأن أداة التغطية المخصصة تلك، فإن المجموعة تقوم بتعديل نسبة التغطية الخاصة بأداة تغطية المخاطر (أي إعادة توازن التغطية) بحيث يمكنها الوفاء مرة أخرى بمعايير التأهيل.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر (تتمة)

وعند توقف المجموعة عن محاسبة تغطية مخاطر التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية يظل ضمن الدخل الشامل الآخر إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة لا يزال من المتوقع حدوثها ولحين حدوث تلك التدفقات النقدية. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، فإنه يتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى الربح أو الخسارة.

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر وذلك عند انتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها بدون تعديل أو تجديد (كجزء من استراتيجية التغطية) أو عند لم تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الاحتفاظ بصورة مستقلة بالربح أو الخسارة المتركمة الناتجة عن أداة التغطية - المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - ضمن الدخل الشامل الآخر لحين حدوث العملية المتوقعة.

وفي الحالات التي لم يعد من المتوقع فيها حدوث العملية المغطاة، فإنه يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتركمة - المثبت سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - إلى الربح أو الخسارة للفترة.

تصنيف الأدوات المالية المشتقة من "مداولية" إلى "غير متداولية"

تصنف الأدوات المالية المشتقة التي تم تخصيصها كأدوات تغطية فعالة بصورة مماثلة لتصنيف البند المغطى المعنى. تفصل الأدوات المالية المشتقة إلى متداولة وغير متداولة فقط في حالة إمكانية القيام بتوزيع موثوق به.

المدينون

تظهر الذمم المدينة، بعد الإثبات الأولي، بالتكلفة المطفأة ناقصا المخصص لقاء أي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإثبات مخصص لقاء الانخفاض في الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويحمل مخصص الانخفاض على الربح أو الخسارة ويتم إظهاره ضمن بند "المصاريف العمومية والإدارية". وعندما تعتبر الذمم المدينة غير قابلة للتحويل، فإنه يتم شطبها من مخصص الانخفاض في القيمة. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها إلى "المصاريف العمومية والإدارية" في قائمة الربح أو الخسارة.

التكاليف المؤجلة (المشاريع تحت التطوير)

تقيد التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير، التي تعتبر مجدية اقتصادياً، في قائمة المركز المالي الموحدة. وفي الحالات التي يعتبر فيها المشروع غير مجدي اقتصادياً، تحمل التكاليف المتركمة لذلك المشروع على الربح أو الخسارة خلال الفترة التي تحدد فيها. تقوم المجموعة بتجنيب مخصص لهذه المشاريع على أساس نسبة النجاح المتوقعة. يتم إثبات تكاليف التطوير المستردة من المشاريع الناجحة كخسوم من التكاليف المؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة. يتم إثبات المتحصلات المستلمة من المشاريع تحت التطوير الناجحة والزائدة عن تكاليف التطوير خلال السنة في الربح أو الخسارة.

البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. تتكون التكلفة من تكلفة الشراء و، حسب ما هو ملائم، تكاليف العمالة المباشرة، والمصاريف غير المباشرة المتكبدة بشأن إحضار البضاعة إلى موقعها ووضعها الحالي. تحسب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح، باستثناء البضاعة المكتتاة من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة ومخزون الوقود الاستراتيجية الخاصة بالمجموعة، والتي تحدد تكلفتهم باستخدام طريقة ما يرد أولاً يصدر أولاً. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري خلال دورة الأعمال العادية، ناقصاً تكاليف الإكمال المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام البيع.

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً وليس سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية. أما المشاريع المشتركة فهي عبارة عن ترتيبات مشتركة يحق بموجبها للأطراف التي تمارس سيطرة مشتركة عليها الحصول على حصة في صافي موجودات الترتيب. تمثل السيطرة المشاركة المتفق عليها تعاقباً للسيطرة على ترتيب ما، وتتواجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة الموافقة الجماعية للأطراف الذين يشاركون في السيطرة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة على أساس طريقة حقوق الملكية وذلك اعتباراً من تاريخ ممارسة التأثير الهام أو السيطرة المشتركة ولحين التوقف عن ذلك. وبموجب طريقة حقوق الملكية، تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة زائداً التغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة لما بعد الشراء. يعكس الربح أو الخسارة للمجموعة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وفي حالة إثبات أي تغيير مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذا التغيير ضمن حقوق الدخل الشامل الآخر الخاص بها. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة والنتيجة بين المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة (صعوداً وانخفاضاً) بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

يتم إظهار إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بصورة منفصلة في الربح أو الخسارة ضمن دخل العمليات وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة وحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة لنفس الفترة المالية للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء التسويات اللازمة كي تتفق السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا كان من الضروري إثبات خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة. ويتأريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بالتأكد من وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك. وعند وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض وذلك بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، وإثبات الخسارة ضمن "الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة" في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وفي حالة زيادة حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لاستثماراتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك إلى صفر، ويتم التوقف عن إثبات أية خسائر إضافية وذلك باستثناء الائتمانات القانونية أو المتوقعة المتكبدة، أو المبالغ المدفوعة نيابة عن هذه الشركات المستثمر فيها.

وعند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإثبات الاستثمار المحتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به وكذلك متحصلات الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

وفي حالة قيام المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في شركة زميلة قائمة أو مشروع مشترك قائم ولا يزالان بعد هذه الزيادة شركة زميلة أو مشروعاً مشتركاً، فإنه يتم إضافة سعر الشراء المدفوع لقاء الحصة الإضافية إلى القيمة الدفترية الحالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولا يتم إعادة قياس الحصة القائمة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. توزع تكلفة الاستثمار الإضافي بين الحصة في القيمة العادلة لصافي الموجودات والشهرة. ويتم إثبات أي زيادة في الحصة الإضافية في القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن سعر الشراء كأرباح في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات التسويات اللازمة في حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو المشروع المشترك بعد الشراء الإضافي وذلك لإظهار حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ الشراء والنتيجة عن عملية الشراء الإضافية.

الممتلكات والألات والمعدات

تظهر الممتلكات والألات والمعدات، فيما عدا الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والألات والمعدات وتكاليف التمويل المتعلقة بالمشاريع الانشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بشروط الاتيات المتعلقة بذلك. وعندما يكون ضرورياً استبدال جزء هام من الممتلكات والألات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة بإثبات تلك الأجزاء كموجودات ذات أعمار إنتاجية محددة وتستهلك وفقاً لذلك. وعند إجراء كل فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات كإحلال وذلك في حالة الوفاء بمعايير إثباتها.

يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها. تدرج القيمة الحالية للتكاليف المتوقعة بشأن إزالة أصل ما بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني في حالة الوفاء بمعايير إثبات المخصص المتعلق بذلك.

تظهر الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، ناقصاً خسارة الانخفاض المتراكم في القيمة. تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ كافة التكاليف المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالمشاريع تحت التنفيذ، وسيتم إثباتها ضمن الفئات ذات العلاقة من الممتلكات والألات والمعدات.

تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والألات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة للموجودات.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والألات والمعدات وأي جزء هام عند استبعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استعماله أو استبعاده. تدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (والتي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم مراجعة القيمة المتبقية، والأعمار الانتاجية، وطرق استهلاك الممتلكات والألات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عمليات جميع الأعمال

إن عمليات جميع الأعمال، فيما عدا عمليات جميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي العوض المحول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات جميع الأعمال، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الواجب قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبدة كمصاريف، وتدرج ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

وعند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. يشتمل ذلك على فصل المشتقات المدرجة ضمن أدوات مالية أخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

وفي حالة إجراء عملية جميع الأعمال على مراحل، يعاد قياس الحصة المملوكة سابقاً بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في الربح أو الخسارة، ومن ثم تؤخذ بعين الاعتبار عند تحديد الشهرة.

سيتم إثبات العوض المحتمل المراد تحويله من قبل الشركة المستحوذ بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. سيتم إثبات التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للعوض المحتمل، الذي يعتبر موجودات أو مطلوبات، في الربح أو الخسارة. وفي حالة تصنيف العوض المحتمل كحقوق ملكية، فلن يتم إعادة قياسه، ويتم المحاسبة عن أي مبلغ يسدد لاحقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وكذلك أية حصص مملوكة سابقاً بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها. وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقديرها للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإذا ما نتج عن إعادة التقدير هذه زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن إجمالي العوض المحول، يتم إثبات الأرباح في الربح أو الخسارة. وبعد الإثبات الأولي لها، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكم.

ولغرض إجراء الاختبار للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، يتم لاحقاً تخصيص الشهرة المشتراة عند جميع الأعمال – اعتباراً من تاريخ الاستحواذ – إلى كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرجة للنقدية التي يتوقع بأن تستفيد من الاستحواذ، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى إلى تلك الوحدات.

وعندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرجة للنقدية وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العملية. تقاس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المدرجة للنقدية.

بالنسبة لعمليات جميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم إظهار الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمنشآت المجمعة بالقيمة الدفترية لها. ويتم إجراء التسويات على القيمة الدفترية وذلك لإدراج أي فروقات ناتجة عن الاختلافات في السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المنشآت المندمجة. لا يتم إثبات شهرة أو أرباح نتيجة لعملية جميع الأعمال ويتم إثبات أي فرق بين العوض المدفوع/ المحول وحقوق الملكية المستحوذ عليها ضمن حقوق الملكية بالمجموعة. تعكس قائمة الربح أو الخسارة الموحدة نتائج المنشآت المندمجة منذ تاريخ حدوث عملية التجميع.

الموجودات غير المتداولة المعدة للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمعدة للبيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي عن طريق معاملة البيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لها. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمعدة للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. تمثل تكاليف البيع التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة باستبعاد الأصل (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصروف ضريبة الدخل.

يتم الوفاء بمعايير تصنيف الموجودات المعدة للبيع فقط عندما تكون عملية البيع محتملة بشكل كبير وأن يكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً بحالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المحتمل حدوث تغيرات هامة على عملية البيع أو إلغاء قرار البيع. يجب على الإدارة أن تكون ملتزمة بخطة بيع الأصل والذي يتوقع أن يتم خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والألات والمعدات والموجودات غير الملموسة حال تصنيفها كمعدة للبيع.

يجب عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمعدة للبيع بصورة مستقلة كبنود متداولة في قائمة المركز المالي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الموجودات غير المتداولة المعدة للبيع والعمليات المتوقعة (تتمة)

إن مجموعة الاستبعاد مؤهلة لاعتبارها عملية متوقعة إذا كانت تشكل قطاعاً من المنشأة تم استبعادها أو تم تصنيفها كمعدة للبيع، و

- ◀ أنها تمثل نشاطاً رئيسياً مستقلاً أو منطقة عمليات جغرافية.
- ◀ أنها تعتبر جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاط رئيسي مستقلاً أو منطقة عمليات جغرافية، أو
- ◀ أنها تعتبر شركة تابعة تم الاستحواذ عليها حصرياً لإعادة بيعها.

يتم استبعاد العمليات المتوقعة من نتائج العمليات المستمرة، وإظهارها كبند مستقل بعد الضريبة من العمليات المتوقعة في قائمة الربح أو الخسارة.

وعند تصنيف عملية متوقعة ما، يعاد عرض قائمة الربح أو الخسارة المقارنة وكان العملية قد توقفت اعتباراً من بداية سنة المقارنة.

الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ من المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة بشأن كافة موجوداتها المالية فيما عدا أدوات حقوق الملكية وتلك المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وفي حالة الذمم المدينة التجارية، يتعين على المجموعة تسجيل خسائر الائتمان المتوقعة إما على مدى ١٢ شهراً أو على مدى العمر. تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة وتقوم بتسجيل الخسائر المتوقعة على مدى العمر بشأن كافة أرصدة الذمم المدينة التجارية الخاصة بها، فيما عدا مديني عقود الإيجار التمويلي. وتقوم المجموعة، بناءً على المعلومات المستقبلية، بإجراء تقييم لخسائر الائتمان المتوقعة المصاحبة لموجوداتها المالية المقيدة بالتكلفة المطفأة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بتأثيرات قيمة التغير في خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر كخسارة انخفاض في القيمة في الربح أو الخسارة أو القيام بعكس قيدها. يتم تحديث قيمة خسائر الائتمان المتوقعة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية وذلك لعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الإثبات الأولى للأداة المالية المعنية.

وبالنسبة لمديني عقود الإيجار التمويلي، فقد اختارت المجموعة سياسة قياس مخصص الخسائر بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهراً شريطة عدم زيادة مخاطر الائتمان المصاحبة للأداة المالية بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى لها. وفي حالة زيادة مخاطر الائتمان بصورة جوهرية منذ الإثبات الأولى، فإن المجموعة تقوم بإثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. إن تحديد ما إذا كان يجب إثبات خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر يعتمد على الزيادات الجوهرية في مخاطر أو احتمالية التعثر التي تحدث منذ الإثبات الأولى. ويتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة بشأن هذه الموجودات المالية باستخدام مصفوفة مخصص بناءً على خسائر الائتمان السابقة للمجموعة، والمعدلة بالعوامل الخاصة بالجهات المشتريّة والظروف الاقتصادية العامة وتقويم كل من توجهات السوق الحالية والمتوقعة بتاريخ إعداد القوائم المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للنقود، حسبما هو ملائم.

الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، بإجراء تقييم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتأكد من وجود الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية، ناقصاً مصاريف البيع والقيمة الحالية، ويتم تحديدها لكل أصل باستثناء الحالات التي لم ينتج فيها عن الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة عن الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. وفي الحالات التي تزيد فيها القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذ يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة الحالية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، فإنه يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت بالسوق عند توفرها. وفي حالة عدم إمكانية تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام طرق تقويم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقويم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات التفصيلية والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحده مدره للنقدية في المجموعة التي يخصص إليها الأصل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة من العمليات المستمرة بما في ذلك الانخفاض في قيمة البضاعة في الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف وبما يتمشى مع وظيفة الأصل المنخفض القيمة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الانخفاض في القيمة (تتمة)

(الموجودات غير المالية (تتمة)

بالنسبة للموجودات، فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقويم بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية. فيما عدا الشهرة، يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها - بعد خصم الاستهلاك - فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض المسجلة في القيمة الدفترية للشهرة في الفترات اللاحقة.

الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين، ويتم في الأصل إثباتها بالقيمة العادلة، ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المضافة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وبالنسبة لعمليات التأمين، يجنب مخصص عند إبرام العقود واحتساب الأقساط، وتسجل في الحسابات كإيرادات أقساط على مدى فترة العقد طبقاً لشروط خدمات التأمين المقدمة بموجب العقد. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقد جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الالتزام لقاء المبلغ المتوقع سداؤه في حالة وجود التزام قانوني أو متوقع حالي على المجموعة لسداد هذا المبلغ نتيجة للخدمات السابقة المقدمة من قبل الموظفين، وإمكانية تقدير الالتزام بشكل موثوق به.

التزامات ما بعد التوظيف

تقوم الشركة بإدارة برنامج منافع ما بعد التوظيف وفقاً لأنظمة العمل في البلدان التي تعمل فيها المجموعة.

إن برنامج منافع ما بعد التوظيف هو عبارة عن برنامج غير ممول. يتم إجراء تقويم الالتزام بموجب هذا البرنامج باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع على أساس متساوي إلى كل سنة من سنوات الخدمة والعمل على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم إثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف فوراً في الربح أو الخسارة كتكاليف موظفين، بينما يتم تسجيل الزيادة في الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكاليف مالية. إن أية تغيرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس، وتسجل في الدخل الشامل الآخر.

يتم إثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبينة على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام بالمنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠% من دخل السنة بعد الزكاة والضريبة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠% من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإيجارات

تقوم المجموعة، عند نشأة عقد الإيجار، بإجراء تقييم للتأكد فيما إذا كان العقد يعتبر إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. يعتبر العقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد ولمدة زمنية بمقابل.

المجموعة كمستأجر

تطبق المجموعة طريقة إثبات وقياس واحدة لكافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجارات قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار لسداد التزامات الإيجار، وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات المعنية.

(١) موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها بإعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها أو مدة الإيجار، أيهما أقصر وكما يلي:

تحسينات الأراضي والمباني المستأجرة ٤٠-٢ سنة

وفي حالة نقل ملكية الأصل المؤجر إلى المجموعة في نهاية فترة الإيجار أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يحسب الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

(٢) التزامات الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار التي تم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار منبئة ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف (ما لم يتم تكبدها في إنتاج بضاعة) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي بتاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل العمولة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة العمولة، وتُخفض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (مثل التغيرات في الدفعات المستقبلية الناتجة عن التغير في مؤشر أو معدل تم استخدامه لتحديد دفعات الإيجار هذه) أو وجود تغير في التقويم الخاص بخيار شراء الأصل المعني.

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل للالات والمعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

عقود الإيجارات التمويلية

عند قيام المجموعة بتحديد فيما إذا كان ترتيب توريد طاقة طويل الأجل يعتبر إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، أو عند قيام المجموعة بتحويل كافة المنافع والمخاطر الجوهرية المصاحبة للبند المؤجر، فإنه يتم اعتبار الترتيب كعقد إيجار تمويلي. يتم إظهار عقد الإيجار التمويلي كصافي استثمار في عقد إيجار تمويلي ويتم إثباته عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. يتم تجزئة دفعات الإيجار المستلمة بين دخل التمويل والنقص في صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الأصل.

يقيد صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي في قائمة المركز المالي الموحدة كأصل مالي بإجمالي المبلغ المستحق القبض بموجب عقد الإيجار التمويلي ناقصاً العائد غير المكتسب.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الالتزامات المتعلقة بإزالة الموجودات

تقوم المجموعة بتقدير القيمة الحالية للتكاليف المقدرة للالتزامات القانونية المتعلقة بإزالة الموجودات وذلك لإعادة الموقع إلى حالته الأصلية خلال الفترة التي يتم فيها تكبد الالتزامات. تشمل طبيعة هذه التكاليف على فك وإزالة المباني وفك المرافق التشغيلية وإفقال المحطات ومواقع النفايات وإزالتها واستصلاح وإعادة تخضير المناطق المتضررة.

ينشأ الالتزام عادة عند تركيب الأصل أو تجهيز وإعداد الأرض/البيئة في الموقع. وعند الإثبات الأولي للمطلوبات، يتم رسملة القيمة الحالية للتكاليف المقدرة وذلك بزيادة القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات المعنية وذلك بالقدر الذي يتم تكبده بشأن تطوير/إنشاء الأصل.

ومع مرور الزمن، تزداد المطلوبات المخصومة بالتغير في القيمة الحالية وذلك على أساس معدلات الخصم التي تعكس التقديرات السائدة حالياً في السوق والمخاطر المحددة المصاحبة للمطلوبات. يتم إثبات الزيادة الدورية في الخصم في الربح أو الخسارة كجزء من الأعباء المالية. يتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة بشأن إزالة الموجودات سنوياً ويتم تعديلها حسبما هو ملائم. ويتم إضافة أو خصم التغيرات، إن وجدت، في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق، من تكلفة الأصل.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن تزويد المياه المحلاة والطاقة عند الوفاء بالتزام الأداء ويكون ذلك عادةً عند تسليم المياه المحلاة والطاقة للعملاء. يتم إثبات الإيرادات المحسوبة على أساس السعة (فيما عدا المقبوضات لقاء الخدمات المقدمة مثل التأمين والصيانة) بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه خلال كل ساعة تكون فيها المحطة جاهزة للتوليد وتحلية المياه على مدى فترة الإيجار، أو بتاريخ الفاتورة الفعلي، حسبما هو ملائم، وذلك بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط كل من اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه. يتم تسجيل بنود الإيرادات المقدم بها فواتير بشأن البضاعة أو الخدمات التي لم يتم تسليمها أو تقديمها بعد كالتزام مؤجل ويتم إظهارها كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

وعند بدء عقد الإيجار، يتم إطفاء إجمالي العائد غير المكتسب، أي الزيادة في إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار زائداً القيمة المتبقية (المضمونة وغير المضمونة)، إن وجدت، عن تكلفة الأصل المؤجر وذلك على مدى فترة عقد الإيجار، ويتم توزيع دخل الإيجار التمويلي على الفترات المماثلة ليعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم المتعلق بعقد الإيجار.

يتم إثبات الإيرادات من تقديم الخدمات الفنية وخدمات التشغيل والصيانة عند تقديم الخدمات المتعاقد عليها. يتم إثبات الإيرادات من أتعاب التطوير عند تقديم الخدمات المعنية.

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للمجموعة، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمبلغ المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقد عليها وبعد استبعاد الضرائب أو الرسوم.

يتم إثبات الأرباح على الودائع الثابتة عند استحقاقها، بينما يتم إثبات دخل العمولات على الودائع على أساس العائد الفعلي.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها.

تكاليف التمويل

يتم إضافة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بإنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ماء، والذي يستغرق إنشاؤه أو إعداده وقتاً طويلاً كي يكون جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله، إلى تكلفة ذلك الأصل. يتم إثبات كافة تكاليف التمويل الأخرى في الربح أو الخسارة للفترة التي تكبد فيها. تخصم إيرادات الاستثمار المتحققة عن الاستثمار المؤقت لقروض محددة بانتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف التمويل الخاضعة للرسملة.

تطفاً الأتعاب المقدمة وأتعاب الترتيب والحصول على القروض، بخلاف أتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب، والمتعلقة بالحصول على القروض والتسهيلات طويلة الأجل على مدى فترات القروض باستخدام معدل العمولة الفعلية. ويتم اعتبار أتعاب التزام القرض المتعلقة بالجزء غير المسحوب من القرض كتكلفة خدمة. ويتم رسملة الإطفاء على أساس معدل العمولة الفعلية وأتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب كجزء من المشروع تحت الإنشاء وحتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري، وتحمل بعد ذلك على الربح أو الخسارة.

المصاريف

تشمل المصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تعتبر بشكل محدد جزءاً من التكاليف التشغيلية. يتم التوزيع بين المصاريف العمومية والإدارية والتكاليف التشغيلية، عند الضرورة، وفق أسس ثابتة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الزكاة والضريبة

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. تحمل الزكاة وضريبة الدخل المتعلقة بالشركة والشركات التابعة على الربح أو الخسارة. ويتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربوط النهائية خلال السنوات التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

بالنسبة للشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية، يجنب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الضريبة للبلدان المعنية.

الضريبة المؤجلة

يجنب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك لكافة الفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

- يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، فيما عدا:
 - عندما تنشأ مطلوبات الضريبة المؤجلة عن الإثبات الأولى للشهرة، أو لموجودات أو مطلوبات في معاملة ما لا تعتبر عملية تجميع أعمال ولا تؤثر، بتاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
 - ما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة، والحصص في الترتيبات المشتركة، وعند إمكانية السيطرة على توقيت عكس قيد الفروقات المؤقتة، وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور.
- يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، وذلك بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وتلك الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، فيما عدا:
 - عندما تنشأ موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع عن الإثبات الأولى لموجودات أو مطلوبات في معاملة لا تعتبر عملية تجميع أعمال، وأنها لا تؤثر، بتاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
 - فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والحصص في المشاريع المشتركة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة وذلك فقط بالقدر الذي يحتمل فيه عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور، وأنه سيتوفر ربح خاضع للضريبة، يمكن مقابله استخدام تلك الفروقات المؤقتة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة وتخفيض بالقدر الذي لا يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً كافية خاضعة للضريبة تسمح باستخدام كافة موجودات الضريبة المؤجلة أو جزء منها. يعاد تقويم موجودات الضريبة المؤجلة التي لم يتم إثباتها بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، ويتم إثباتها بالقدر الذي من المحتمل أن ينتج عنه أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة تسمح باسترداد موجودات الضريبة المؤجلة.

تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام الشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها خلال السنة التي تتحقق فيها الموجودات أو تسدد فيها المطلوبات وذلك على أساس الشرائح الضريبية (والأنظمة الضريبية) الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ إعداد القوائم المالية.

العملة الأجنبية

تحول قيمة المعاملات التي تتم بالعملة الأجنبية إلى الريالات السعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملة الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية. تدرج الفروقات الناتجة عن تسوية أو ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية في الربح أو الخسارة

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (أي، أن فروقات ترجمة البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، يتم إثباتها أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

تعتبر الشهرة الناتجة عند شراء العمليات الخارجية وكذلك تسويات القيمة العادلة إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الاستحواذ كموجودات ومطلوبات خاصة بالعمليات الخارجية، وتحول بأسعار التحويل الفورية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

وعند توحيد القوائم المالية، تترجم الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الخارجية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية وتحول قوائم الدخل أو المصاريف الخاصة بها بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. ولأغراض التوحيد، تدرج الفروقات الناتجة عن التحويل، إذا كانت جوهرية، كبنود مستقل ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد أية عملية خارجية، يتم إدراج البند الذي تم إظهاره بصورة مستقلة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن فروقات التحويل المتعلقة بعملية خارجية معينة في الربح أو الخسارة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

ضريبة القيمة المضافة

تمثل ضريبة القيمة المضافة المدينة ضريبة المدخلات المدفوعة على المشتريات بما في ذلك شراء الممتلكات والألات والمعدات. تظهر ضريبة القيمة الإضافية المدينة على أساس غير مخصوم بعد خصم ضريبة المخرجات المحصلة على الإيرادات.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات بتاريخ مصادقة الجمعية العامة عليها. تقيد توزيعات الأرباح الأولية عند اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم وذلك بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق جميع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة. تم أدناه بيان طبيعة وأثر التغيرات نتيجة تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): "عقود الإيجار"

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لأول مرة. وقد تم أدناه بيان طبيعة وأثر التغيرات نتيجة تطبيق هذه المعايير المحاسبية الجديدة.

يحل المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) محل معيار المحاسبة الدولي (١٧) "عقود الإيجار"، والتفسير (٤) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي "التأكد فيما إذا كان ترتيب ما ينطوي على عقد إيجار"، والتفسير (١٥) الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "عقود الإيجارات التشغيلية - الحوافز"، والتفسير (٢٧) الصادر عن لجنة التفسيرات الدائمة "تقويم جوهر المعاملات التي تأخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار". ينص المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) على مبادئ إثبات وقياس وعرض والافصاح عن عقود الإيجار، ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن معظم عقود الإيجار بموجب طريقة واحدة داخل قائمة المركز المالي.

إن محاسبة المؤجر بموجب المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) لم تتغير بشكل جوهري عن المحاسبة بموجب معيار المحاسبة الدولي (١٧). وسيستمر المؤجرون في تصنيف عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلي أو عقود إيجار تمويلي باستخدام نفس المبادئ المذكورة في معيار المحاسبة الدولي ١٧. وعليه، لم يكن للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) أثر على عقود الإيجار التي تكون فيها المجموعة هي المؤجر.

قامت المجموعة بتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) باستخدام طريقة التطبيق بأثر رجعي معدل وتاريخ التطبيق الأولي هو ١ يناير ٢٠١٩. وبموجب تلك الطريقة، يتم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع إثبات الأثر التراكمي للتطبيق الأولي للمعيار بتاريخ التطبيق الأولي. وقد اختارت المجموعة استخدام الوسيلة العملية التي تسمح بتطبيق المعيار فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً كعقود إيجار تطبق معيار المحاسبة الدولي (١٧) والتفسير (٤) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي بتاريخ التطبيق الأولي. كما اختارت المجموعة أيضاً استخدام إعفاءات الإثبات بشأن عقود الإيجار التي تكون مدتها، بتاريخ بدء العقد، ١٢ شهراً أو أقل ولا تتضمن خيار شراء ("عقود الإيجار قصيرة الأجل")، وعقود الإيجار الذي يكون فيها الأصل محل العقد منخفض القيمة ("الموجودات منخفضة القيمة").

بتاريخ التطبيق الأولي، يتم إثبات وقياس التزامات الإيجار بشأن عقود الإيجار المصنفة سابقاً كعقود إيجار تشغيلي طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي (١٧) بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المتبقية والمخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة وقدره ٦%. يتم قياس موجودات حق الاستخدام بمبلغ يعادل التزامات الإيجار، والمعدل بأي إيجار مدفوع مقدماً أو دفعات الإيجار المستحقة. وفيما يلي ملخصاً لأثر تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦) كما في ١ يناير ٢٠١٩:

١ يناير ٢٠١٩

٦٢,٠٠٥

٦٢,٠٠٥

موجودات حق استخدام*

التزامات إيجار**

* تم إدراج هذا البند ضمن الموجودات الأخرى (غير المتداولة) (إيضاح ٩)

** تم إدراج الجزء غير المتداول من التزامات الإيجار ضمن المطلوبات الأخرى (غير المتداولة) (إيضاح ١٨-٤)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

التفسير (٢٣) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي - عدم التأكد من المعالجات الضريبية

يتناول التفسير المحاسبة عن ضريبة الدخل عندما يصاحب المعالجات الضريبية شكوكاً تؤثر على تطبيق معيار المحاسبة الدولي (١٢) ضريبة الدخل. ولا يطبق هذا التفسير على الضرائب أو الرسوم التي تقع خارج نطاق معيار المحاسبة الدولي (١٢). كما أنه لا يشمل بشكل محدد على المطالبات المتعلقة بالعمولة والغرامات المتعلقة بالمعالجات الضريبية غير المؤكدة. يتناول التفسير تحديد ١ ما يلي:

- ما إذا كانت المنشأة تنظر في المعالجات الضريبية غير المؤكدة بشكل مستقل.
- الافتراضات التي تجريها منشأة ما بشأن فحص المعالجات الضريبية من قبل السلطات الضريبية.
- كيفية قيام المنشأة بتحديد الأرباح الخاضعة للضريبة (الخسائر الضريبية) والأسس الضريبية والخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة، والشرائح الضريبية.
- الكيفية التي تأخذ فيها المنشأة بعين الاعتبار التغيرات في الوقائع والظروف.

يجب على المجموعة أن تقرر فيما إذا كان من الواجب النظر في كل معالجة ضريبية غير مؤكدة على حدة أو سوياً مع معالجة ضريبية غير مؤكدة واحدة أو أكثر، واستخدام الطريقة التي يتوقع بموجبها حل عدم التأكد هذا بشكل أفضل.

تقوم المجموعة بتطبيق الأحكام الهامة عند تحديد عدم التأكد من المعالجات الضريبية. ونظراً لأن المجموعة تعمل في بيئة معقدة متعددة الجنسيات، فقد قامت بتقييم ما إذا كان التفسير يؤثر على قوائمها المالية الموحدة.

وعند تطبيق التفسير، أخذت المجموعة بعين الاعتبار ما إذا كان لديها أي مواقف ضريبية غير مؤكدة وتحدد ١ تلك المتعلقة بتسعير المعاملات. تشمل القرارات الضريبية الخاصة بالشركة والشركات التابعة في مختلف البلدان على استقطاعات متعلقة بتسعير المعاملات، وقد تعترض السلطات الضريبية على هذه المعالجات الضريبية. تبين للمجموعة، بناءً على دراسة الالتزام الضريبي وتسعير المعاملات، أنه من المحتمل قبول المعالجات الضريبية (بما في ذلك تلك المتعلقة بالشركات التابعة) من قبل السلطات الضريبية. لا يوجد للتفسير أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي

التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي المعيار الدولي للتقرير المالي (٩): الدفع مقدماً بميزة التعويض العكسي

طبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، يمكن قياس أداة الدين بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أن تمثل التدفقات النقدية التعاقدية دفعت فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم (اختبار الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم) وأن يتم الاحتفاظ بالأداة المالية ضمن نموذج الأعمال الملائم لذلك التصنيف. توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) أن الأصل المالي يجتاز اختبار "الدفعات فقط من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي" بصرف النظر عن الأحداث أو الظروف التي تؤدي إلى الإنهاء المبكر للعقد ويغض النظر عن أي طرف سيقوم بدفع أو استلام التعويض المعقول لقاء الإنهاء المبكر للعقد. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي ١٩: تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته

تتناول التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١٩) المحاسبة عند حدوث تعديل على البرنامج أو تقليصه أو تسويته خلال الفترة المالية. تنص التعديلات على أنه عند حدوث تعديل على البرنامج أو تقليصه أو تسويته خلال الفترة المالية السنوية، فإنه يتعين على المنشأة تحديد تكلفة الخدمة الحالية للفترة المتبقية بعد تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته، باستخدام الافتراضات الاكتوارية المستخدمة لإعادة قياس صافي التزام (أصل) المنافع المحددة الذي يعكس المنافع المقدمة بموجب البرنامج وموجودات البرنامج بعد ذلك الحدث. كما يتعين على المنشأة تحديد صافي العمولة للفترة المتبقية بعد تعديل البرنامج أو تقليصه أو تسويته، باستخدام صافي التزام (أصل) المنافع المحددة الذي يعكس المنافع المقدمة بموجب البرنامج وموجودات البرنامج بعد ذلك الحدث، ومعدل الخصم المستخدم لإعادة قياس صافي التزام (أصل) المنافع المحددة.

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة وذلك لأنها لم تقم بأي عمليات تعديل للبرنامج أو تقليصه أو تسويته خلال السنة.

معيار المحاسبة الدولي (٢٨): الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

توضح التعديلات بأنه يجب على المنشآت أن تطبق المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ على الحصص طويلة الأجل في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة التي لا تنطبق عليها طريقة حقوق الملكية ولكنها، من حيث الجوهر، تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (الحصص طويلة الأجل). يعتبر هذا التوضيح ملائماً لأنه يشير ضمناً إلى أن طريقة خسائر الائتمان المتوقعة الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ تنطبق على هذه الحصص طويلة الأجل. توضح التعديلات أيضاً أنه عند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩)، لا تأخذ المنشأة في الاعتبار أية خسائر متعلقة بالشركة الزميلة أو المشروع المشترك أو أية خسائر انخفاض في القيمة ناتجة عن صافي الاستثمار تم إثباتها كتعديلات على صافي الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك نتيجة تطبيق معيار المحاسبة الدولي (٢٨) - الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة نظراً لأن المجموعة ليس لديها حصص طويلة الأجل في شركاتها الزميلة أو مشاريعها المشتركة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة (تتمة)

دورة التحسينات السنوية للأعوام من ٢٠١٥-٢٠١٧

المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: عمليات تجميع الأعمال

توضح التعديلات بأنه عند حصول المنشأة على السيطرة على عمل تجاري يعتبر بمثابة عملية مشتركة، فإنها تطبق المتطلبات الخاصة بعملية تجميع الأعمال التي تمت على مراحل، بما في ذلك إعادة قياس الحصص المقتناة سابقاً في موجودات ومطلوبات العملية المشتركة بالقيمة العادلة. ولقيام بذلك، تقوم الشركة المستحوذ بإعادة قياس كامل حصتها المقتناة سابقاً في العملية المشتركة. تطبق المنشأة هذه التعديلات على عمليات تجميع الأعمال التي يكون تاريخ الاستحواذ لها في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها.

المعيار الدولي للتقرير المالي ١١: الترتيبات المشتركة

قد يحصل الطرف الذي يشارك في عملية مشتركة، وليس لديه سيطرة مشتركة عليها، على السيطرة المشتركة على العملية المشتركة التي يشكل فيها نشاط العملية المشتركة عمل تجاري وفقاً لما نص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣. توضح التعديلات أنه لا يتم إعادة قياس الحصص المقتناة سابقاً في تلك العملية المشتركة. تقوم المنشأة بتطبيق هذه التعديلات على المعاملات التي تحصل فيها على السيطرة المشتركة في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي ١٢: ضريبة الدخل

توضح التعديلات أن آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح ترتبط ارتباطاً مباشراً بالمعاملات أو الأحداث السابقة التي حققت أرباح قابلة للتوزيع أكثر من التوزيعات إلى الملاك. عليه، تقوم المنشأة بإثبات آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح ضمن الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية وفقاً لمكان إثبات المنشأة في الأصل لهذه المعاملات أو الأحداث السابقة. تطبق المنشأة هذه التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. عندما تطبق المنشأة هذه التعديلات لأول مرة، فإنها تطبقها على آثار ضريبة الدخل المتعلقة بتوزيعات الأرباح المثبتة في أو بعد بداية أول فترة مقارنة. ونظراً لأن الممارسة الحالية الخاصة بالمجموعة تتفق مع هذه التعديلات، فلم يكن أي أثر لها على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

معيار المحاسبة الدولي ٢٣: تكاليف الاقتراض

توضح التعديلات أن المنشأة تعتبر أية قروض تمت كجزء من القروض العامة وذلك لتطوير أصل مؤهل عند إتمام كافة الأنشطة الضرورية لكي يكون الأصل المؤهل جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله أو للبيع.

تطبق المنشأة هذه التعديلات على تكاليف الاقتراض المتكبدة في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذه التعديلات. تطبق المنشأة هذه التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. ونظراً لأن الممارسة الحالية الخاصة بالمجموعة تتفق مع هذه التعديلات، فلم يكن أي أثر لها على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

إن المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة مفصّل عنها أدناه. تعزّم المجموعة تبني هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة عندما تصبح سارية المفعول إذا كانت تطبق.

المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ - "عقود التأمين"

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧: عقود التأمين (المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧)، وهو معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين التي تغطي الاعتراف والقياس والعرض والإفصاح. بمجرد سريان المفعول، يحل المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ محل المعيار الدولي للتقرير المالي ٤: عقود التأمين الدولية الصادر في عام ٢٠٠٥. ويطبق المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ على جميع أنواع عقود التأمين (أي الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين)، بغض النظر عن نوع الكيانات التي تصدرها، وكذلك لبعض الضمانات والأدوات المالية مع ميزات المشاركة التقديرية. سيتم تطبيق استثناءات نطاق قليلة.

الهدف العام للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ هو تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين يكون أكثر فائدة واتساقاً لشركات التأمين. على عكس المتطلبات الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي ٤، والتي تستند إلى حد كبير على جمع السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي جميع الجوانب المحاسبية ذات الصلة. جوهر المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ هو النموذج العام، يستكمل به:

- تعديل محدد للعقود مع ميزات المشاركة المباشرة (نهج الرسوم المتغيرة)
- نهج مبسط (نهج تخصيص قسط التأمين) أساساً للعقود قصيرة الأجل

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد (تتمة)

ان المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ ساري المفعول لفترات التقرير التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع أرقام المقارنة المطلوبة. يُسمح بالتطبيق المبكر شريطة أن يطبق الكيان أيضًا المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي ١٥ في أو قبل التاريخ الذي يطبق فيه المعيار الدولي للتقرير المالي ١٧ لأول مرة. تعتقد الإدارة أن التفسير لن يؤثر بشكل جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ - "تعريف النشاط التجاري"

في أكتوبر ٢٠١٨، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على تعريف النشاط التجاري في المعيار الدولي للتقرير المالي ٣ مجموعات الأعمال لمساعدة الكيانات على تحديد ما إذا كانت مجموعة الأنشطة والموجودات المستحوذ عليها نشاطًا تجاريًا أم لا. وهي توضح الحد الأدنى لمتطلبات النشاط التجاري، وتزيل تقييم ما إذا كان المشاركون في السوق قادرين على استبدال أي عناصر مفقودة، وتضيف توجيهات لمساعدة الكيانات على تقييم ما إذا كانت العملية المستحوذ عليها جوهريّة، وتضيف تعريفات الأعمال التجارية والنوابع، وتقدم اختبار تركيز القيمة العادلة الاختياري. تم تقديم أمثلة توضيحية جديدة مع التعديلات.

نظرًا لأن التعديلات تنطبق بآثر مستقبلي على المعاملات أو الأحداث الأخرى التي تحدث في أو بعد تاريخ التطبيق الأولي، لن تتأثر المجموعة بهذه التعديلات في تاريخ التحول.

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨: تعريف جوهري

في أكتوبر ٢٠١٨، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ عرض القوائم المالية ومعيار المحاسبة الدولية ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء لمواءمة تعريف "جوهري" عبر المعايير وتوضيح جوانب معينة من التعريف. ينص التعريف الجديد على أن "المعلومات جوهريّة إذا كان حذفها أو عرضها بالخطأ أو حجبها من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الأساسيون للقوائم المالية ذات الغرض العام على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية حول الكيان الذي يتم التقرير عنه.

من غير المتوقع أن يكون للتعديلات على تعريف "جوهري" تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

٤ - استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الدولية للتقرير المالي، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية الموحدة بشأنها. يتم تقويم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تقوم المجموعة بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارست فيها الأحكام:

١) الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (بما في ذلك الشهرة)

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملائمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهة أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تتحقق التدفقات النقدية من موازنة الأعمار الإنتاجية الخاصة بالمشروع ولا تشتمل على عمليات إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي ستعزز من أداء الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية التي يتم مراجعتها. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

٢) القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة من الأسواق المالية النشطة، تحدد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقويم ملائمة تشتمل على طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المنحلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على الأخذ بالاعتبار المنحلات مثل مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن تغير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤- استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقوم المجموعة بإبرام أدوات مالية مشتقة مع أطراف أخرى مختلفة وبشكل خاص مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد. تم تقويم المشتقات باستخدام طرق تقويم مناسبة. وتتكون المدخلات القابلة للملاحظة في السوق بشكل أساسي من مقايضات أسعار العملات وعقود الصرف الأجنبي الأجلة وخيارات الشراء. تشتمل أكثر طرق التقويم المستخدمة على الأسعار الأجلة والمقايضات التي يتم احتسابها على أساس القيمة الحالية. تتكون الطرق من مدخلات متعددة تشتمل على الصرف الأجنبي الفوري والأجل ومنحنيات أسعار العملات.

طبقاً للاتفاقيات المبرمة مع بعض المساهمين، يوجد لدى المجموعة خيارات بيع مكتتبه بشأن حقوق الأقلية في شركات تابعة وبشأن حقوق ملكية أطراف أخرى في إحدى الشركات الزميلة. يتم تحديد القيمة العادلة لخيارات البيع هذه من خلال تحليل التدفقات النقدية المتوقعة المخصصة الخاصة بالمنشآت المعنية والقيمة المستردة المحددة بموجب الاتفاقيات التعاقدية. يتم إجراء قياس القيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة.

٣) انخفاض قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير للمبالغ القابلة للتحويل من الذمم المدينة باستخدام طريقة خسائر الائتمان المتوقعة والتي تتضمن تقويم التصنيف الائتماني للعملاء والمعلومات المتعلقة بأيام التأخر في السداد.

٤) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار العمر المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي.

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية سنوياً وقسط الاستهلاك المستقبلي الذي سيتم تعديله عند اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

٥) تصنيف الإيجارات

يتوقف تصنيف العقد فيما إذا كانت الترتيبات تعتبر إيجار أو تشتمل على إيجار، على جوهر الترتيبات عند نشأة العقد، سواء كان الوفاء بالترتيبات يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو نقل حق الاستخدام حتى لو لم ينص صراحة على ذلك الحق في الترتيبات. وإذا ما تبين بأن الترتيبات تشتمل على عقد إيجار، فإنه يتم إثباتها إما كـ "عقد إيجار تشغيلي" أو "عقد إيجار تمويلي".

فيما يلي بيان بالافتراضات الهامة التي تم استخدامها عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة لتحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

- إن اتفاقيات شراء المياه والطاقة ("اتفاقيات شراء الطاقة" أو اتفاقيات شراء المياه" أو "اتفاقيات شراء المياه والطاقة") ليست بين القطاع العام والقطاع الخاص ولا يوجد على المجموعة أية مسئولية مباشرة تجاه الجمهور. عليه، تعتقد الإدارة أنه لا يجب المحاسبة عن هذه الاتفاقيات كـ "ترتيبات امتياز متعلقة بالخدمات".
- إن السعر الذي ستقوم الجهة المشترية بدفعه لقاء الإنتاج غير محدد تعاقدياً لكل وحدة إنتاج، كما أنه لا يعادل السعر السائد في السوق لكل وحدة إنتاج وقت توريد الإنتاج، وعليه تعتقد الإدارة أن الترتيب يحتوي على عقد إيجار.
- في حالة تحويل ملكية المحطة في نهاية مدة اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات شراء المياه أو اتفاقيات شراء المياه والطاقة إلى الجهة المشترية، فإنه يتم تصنيف عقد الإيجار كمقد إيجار تمويلي، وإلا تقوم الإدارة بأخذ العوامل الأخرى بعين الاعتبار والتي تؤثر على تصنيف عقد الإيجار كـ "عقد إيجار تمويلي" أو "عقد إيجار تشغيلي".

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

لنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٥- المستلزمات والألات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام المعدلات التالية:

المباني	%٧ إلى %٢	المعدات والألات والمعدات	%٢٥ إلى %٢٥
المباني	%٥	المعدات والألات والمعدات	%٢٥ إلى %٣٢,٣
الأثاث والتركيبات	%١٠ إلى %٢٥	المعدات والألات والمعدات	%٢٥ إلى %١٤
قطع الغيار الأصلية	%٦٢,٣ إلى %١٢,٥	المعدات والألات والمعدات	%٢٥ إلى %١٤

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٩

إضافات محوّل من الأعمال الأصلية تحت التنفيذ

استثمارات

عالية لجميع أصول (إنتاج ٣١)

توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة

تأجيل (إنتاج ١-٢٣)

توقف عن إثبات نتيجة تصنيّف موجودات كمدة

للبيع (إنتاج ٣-٢٣)

إثبات عقد إنجاز عملي

ترجمة صلاّات اجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الاستهلاك لممتلكاتهم والإحفاض في القيمة

في ١ يناير ٢٠١٩

الاستهلاك المحوّل للمدة (إنتاج ٥-٤)

خسارة الإحفاض في القيمة (إنتاج ٢٧)

المعلق بالاستثمارات

توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة

تأجيل (إنتاج ١-٢٣)

توقف عن إثبات نتيجة تصنيّف موجودات كمدة

للبيع (إنتاج ٣-٢٣)

ترجمة صلاّات اجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

القيمة التقديرية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإجمالي	الأعمال الأصلية تحت التنفيذ	السجلات	قطع الغيار الأصلية	المعدات المكتبية والأثاث والحاسب الآلي	الأثاث والتركيبات	معدات أو شفرات	المباني	المصانع والألات والمعدات	الأراضي والمباني
٢٠١٩									
١٤,٠٨٠,٩٦٢	١,٧٦٩,٠٩٢	٣١,٤٧١	٥٠,٩٠١	١١٤,٠٧٧	٦٥,٠٧٤	١٦,٢٨٤	٢٣٩,١٥٩	١٠,٩٢٨,٠٢١	٨١١,٨٨٣
٢,٠٤٥,٨٧٦	١,٨٦٠,٣٤٠	٦,٩٥٢	١,٤٠٩	١٦,٩٨١	٨,٢٥٤	-	-	١٤٨,٣٢٨	٣,٦١٢
-	(١,٣٢٠,٨٦٨)	-	-	-	-	-	-	١٠,٨٧٠,٨٨٥	٢٤٢,٩٨٣
(٢,١٠٢)	-	(٢١٦)	-	(٢,٩٧٢)	(٢,٩١٤)	-	-	-	-
٦,٩١٢,٦٩٨	٢,٠٥٤١	١,٥١٩	٢,٢٠٠	٨,٢٩٥	٥٤٩	-	-	٦,٨٧٢,٩٣٤	٦,٦٦٠
(٢,٦٦٣,٣٨٨)	-	(٥,٧٩٤)	(١٩,٨٤٤)	(٦,٥٠٦)	(٢,٨١٦)	-	-	(٢,٥٩٧,٠٩٨)	(٣١,٢٣٠)
(١٢٣,٥٥٥)	-	-	-	-	-	-	-	(٥٩٨,٤٤١)	(١٥,١١٤)
(١,٥٤٩,٤٧٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٣٥,٨٧١	٤٦	١٥٤	٥٥٢	-	-	-	-	٣٥,١١٩	-
١٨,٢٤٢,٩٨٣	٧٦٩,١٧٢	٣٩,٠٨٦	٣٥,٢١٨	١٢٩,٨٧٥	٦٨,١٤٧	١٦,٢٨٤	٢٣٩,١٥٩	١٥,٨٧١,٧٤٨	١٠,٢١٨,٧٩٤
٥,٣٨٨,٨٧٨	-	٣,٠٣٣	٢١,٢١٨	٦,٠١٨١	٤١,٦٠٧	١٦,٢٨٤	١٨٣,٩٤٧	٤,٣٩٣,٢٣٤	٥٢٠,٠٨٤
٤٠,٦٠,٩٧	-	٧,٩٦٥	٣,٤٩٨	٢٢,٢٤٩	٩,٣٨٢	-	٨,٧٧٠	٣٣٧,٤٥٩	١٦,٨٧٤
٨٧٧,٢٠٣	-	-	-	-	-	-	٤١,٤٤٢	٨٣٠,٧٦١	-
(٣,٤٩٧)	-	(٢١٦)	-	(٣١٧)	(٢,٩١٤)	-	-	-	-
(٢١٨,١٧٢)	-	(٥,٠٧٨)	(١,٥٩٧)	(١,٣٦٤)	(١,٢٢٢)	-	-	(٢,٠٨٧,٤٤٢)	(٣١٨)
(١٩١,١١١)	-	-	-	-	-	-	-	(١٩١,١١١)	-
٦,٨١٣	-	١٠٨	٤٥	-	-	-	-	٦,٧١٠	-
٦,٢٠١,٢١٢	-	٣٣,١٥٢	٢٣,١٧٤	٨٠,١٧٩٩	٤٦,٧٥٣	١٦,٢٨٤	٢٣٩,١٥٩	٥,١٦٨,٢١١	٥٩٨,٦٤٠
١٢,٠٣٦,٧٧١	٧٦٩,١٧٢	٥,٩٣٤	١٢,٠٥٤	٤٩,٠٧٦	٢١,٣٩٤	-	-	١٠,٧٠٨,٤٨٧	٤٧٠,١٥٤

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)

للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(جافة: المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٥ - المستلكات والآلات والمعدات (تكملة)

الإجمالي	الأعمال الرأسمالية	المعدات	قطع الغيار	المعدات المكتبية	الأثاث والتراكيب	معدات الأوتشور	البورج	الآلات	المصانع والمعدات	الأراضي والمباني
٢٠١٨	تحت التقييم	المباني	الرأسمالية	والخبرة الحاسب الآلي						
٢١,٠٤٩,٨١٧	٨,٤١٥,١٨٢	٣٥,٣٩٨	٣٣,٠٤٠	١١٥,٤٥١	٥٥,٣٢٤	١٦,٢٨٤	٣٣٢,٠٣٦	١١,١٥٨,٧٩٨	٩٨٨,٣٠٤	
٣,١٨٦,٢٨١	١,٧١٠,٦٣٠	٦,٠٦٢	١٩,٧٠١	١٦,٠٥٣	١٠,٢٧٨	-	٧,١٢٣	١,٣٣٢,١٥٥	٤٣,٢٧٩	إضافات
-	(١,٥٠٧,٥٩٩)	-	-	-	-	-	-	١,٥٠٧,٥٩٩	-	محول من الأصول الرأسمالية تحت التنفيذ
(٢٥٠,٩٦٢)	-	(٣,١٧٨)	-	(١٤,٦٤٨)	(٨)	-	-	(٧,١٧٤)	(٨٤)	استثمارات
(٢,١٠٠,٨١٩)	٢,٦٣٨	(٢٢٧)	-	(١,٠٠٦)	(١٤٣)	-	-	(١,٩٨١,٧٨٩)	(١١٩,٨٩٦)	تأجيل (إنتاج ٢٠٢٢)
(٢,٨٤٧,٦٢٧)	(٢,٨٤٧,٦٢٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	ف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة
(١,١٨١,٥٩٨)	(٤,١٣٢)	(١,١٨٤)	(١,٨٤٠)	(١,٧٧٣)	(٣٧٧)	-	-	(١,١٢٢,٥٦٨)	(٤٩,٧٣٤)	إثبات عدد إيجار تمويلي
١٤,٠٨٠,٩٦٢	١,٧٣٩,٠٩٢	٣٦,٤٧١	٥٠,٩٠١	١١٤,٠٧٧	٣٥,٠٧٤	١٦,٢٨٤	٣٣٩,١٥٩	١,٠٩٢,٨٠٢	٨٦١,٨٨٣	ترجمة عملاء الجنية
										في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٤,٦٤١,٤٠٨	-	٧٨,٤٢١	١٩,١٣٥	٦٦,٠٦٧	٣٦,١٦١	١٦,٢٨٤	١٠,٩٣٥	٢,٧٩١,٢٧٦	٥٦٩,٧٠٥	الاستهلاك المراكز والخفض في القيمة
٣٦٥,٦٧٥	-	٥,٦١٠	٢,١٨٩	٨,٧٠٣	٥,٥٧٤	-	٤,٢١٣	٣٢٢,٨٠٥	١٦,٥٨١	في ١ يناير ٢٠١٨
٤٤٣,٩٣٧	-	-	-	-	-	-	٧٠,٢٧٥	٣٧٣,٥٦٢	-	الاستهلاك المحمل للمدة (إنتاج ٤-٥)
(٢١,٠٥٣)	-	(٢,٧٦١)	-	(١١,١١٠)	(٨)	-	-	(٧,١٧٤)	-	خسارة الخفض في القيمة (إنتاج ٢٧)
(٦٢,٢٤٢)	-	(٣١٤)	-	(٤٠٥)	(١١)	-	-	(٥٨٠,١٠٥)	(٣,٤٩٧)	المعلق بالاستثمارات
(٣,٨٨٤٧)	-	(١٣٢)	(١,٠٦)	(٣,٠٧٤)	(١,٠٩)	-	-	(٣٤,١٢٠)	(٧,٠٥)	قف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة
٥,٣٢٨,٨٧٨	-	٣٠,٣٣٣	٢١,٢١٨	٦٠,١٨١	٤١,٦٠٧	١٦,٢٨٤	١٨٣,٩٤٧	٤,٣٩٣,٢٣٤	٥٨٢,٠٨٤	ترجمة عملاء الجنية
٨٧٥٢,٠٨٤	١,٧٣٩,٠٩٢	٦,١٤٨	٢٩,٦٨٣	٥٣,٨٩٦	٧٣,٤٦٧	-	٥٥,٢١٢	٦,٥٣٤,٧٨٧	٢٧٩,٧٩٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
										القيمة القارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٥ - المستلكت والآلات والمعدات (تكملة)

التكلفة:	الأصول الرأسمالية تحت الإجمالي	السيارات	قطع الغيار	المعدات المكتبية	الآلات	معدات	الآلات	المصانع والآلات	الأراضي
في ١ يناير ٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧	٢٠١٧
إضافات	١٥,٧٧٢,١٩٣	٦,٣٩٧,٠٤٦	٣٢,٦٣٨	٣٢,٠٩٧	٨٣,٣٠٦	٤١,٦١٥	١٦,٢٨٤	٢٣٢,٠٣٦	٨,١٦٥,١١١
استهلاكات	٥,٣٥٦,٠٨٧	٤,٥٤٩,٢٦٦	٢,٤٦٤	٩٤٣	٣٢,١٤٠	١٣,٦٨٧	-	-	٤٣٤,٠٧٧
محول من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ	(١٢٤٠,٩٦)	-	(١٠٦)	-	-	-	-	-	(١٢٣,٤٩٠)
ترجمة عملات أجنبية	-	(٢,٤٧٨,٩٦٣)	-	-	-	-	-	-	٢,٤٧٨,٩٦٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٤٥,٦٣٣	(٥٢,١٦٧)	٩٠٢	-	٥	٢٢	-	-	٢,٣٦٣٧
	٢١,٠٤٩,٨١٧	٨,٤١٥,١٨٢	٣٥,٢٩٨	٣٢,٠٤٠	١١٥,٤٥١	٥٥,٢٣٤	١٦,٢٨٤	٢٣٢,٠٣٦	١١,١٥٨,٧٩٨

الاستهلاك المترك والإخفاض في القيمة

في ١ يناير ٢٠١٧

الاستهلاك المحلل للسنة (إيضاح ٤-٥)

المنطق بالاستهلاكات

عكس قيد خسائر الإخفاض في القيمة (إيضاح ٣-٥)

ترجمة عملات أجنبية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

القيمة المقررة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤,٥٣٥,٠٠٠	-	٢٥,٣٣٤	١٨,١١٧	٥٦,٢٢٨	٣١,٨٢٩	١٦,٢٨٤	٩٨,٠٧٦	٣,٧٢٢,٣٨٥	٥٤٦,٧٤٧
٢٧٤,٤٤٥	-	٣,٢٦٠	١,٠١٨	٩,٧٢٣	٤,٢٩١	-	١١,٧٨٣	٢٢١,٩٤٤	٢٢,٩٢٦
(١٢٤,٠٩٦)	-	(١٠٦)	-	-	-	-	-	(١٢٣,٤٩٠)	-
(٢٢,٥١٢)	-	-	-	-	-	-	-	(١٢,٥١٢)	-
٢٩,٥٧٢	-	٤٢٣	-	١١٦	٤١	-	-	٢٨,٩٥٠	٣٢
٤,٦٤١,٤٠٨	-	٢٨,٤٢١	١٩,١٣٥	٦٦,٠٦٧	٣٦,١٦١	١٦,٢٨٤	١٠,٩٣٥٩	٣,٧٢٢,٣٨٥	٥٦٩,٧٠٥
١٦,٤٠٨,٤٠٩	٨,٤١٥,١٨٢	٦,٩٧٧	١٣,٩٠٥	٤٩,٣٨٤	١٩,١٦٣	-	١٢,٢٦٧	٧,٣٦٢,٥٢٢	٤١٨,٥٩٩

١-٥ تتضمن الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ مصانع تحت الإنشاء تتعلق ببعض الشركات التابعة للمجموعة كما هو مبين في الإيضاح (٤٠).

٢-٥ بلغت تكاليف التمويل المرسلة خلال السنة ٧٨,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٢٠٩ مليون ريال سعودي، ٢٠١٧: ١٠٩ مليون ريال سعودي).

٣-٥ في عام ٢٠١٤، قامت المجموعة بخسارة الإخفاض في القيمة قدرها ١٠,٧ مليون ريال سعودي نتيجة المخاطر المالية الظاهرة في تكلفة رأس المال الخاص بجدي الشركات التابعة (أكبر ما يدرسي ألف كارد في في براك أي آيه دي). خلال عام ٢٠١٧، سجلت المجموعة عكس قيد انخفاض في القيمة قدره ٦,٢ مليون ريال سعودي نتيجة لخارج إعادة هيكلة الديون والتوقعات الإيجابية التي أدت إلى تخفيض تكلفة رأس المال، ومن ثم نتج عن ذلك عكس قيد جزئي للانخفاض في القيمة.

٤-٥ فيما يلي بين الاستهلاك الظاهر في حساب الربح أو الخسارة :

٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠١٩
٢٧٤,٤٤٥	٣٦٥,٦٧٥	٤٠٦,٠٩٧	١٢,٤١٩
-	-	-	(١٠٥,٠٣٩)
(٧١,٠٦٧)	(١٤٤,٢١٥)	(١٠٥,٠٣٩)	٣١٢,٤٧٧
٢٠٣,٣٧٨	٢٢١,٤٦٠	٣١٢,٤٧٧	٢٠٣,٣٧٨

الاستهلاك المحلل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

الاستهلاك المحلل بشأن أصل حق الاستخدام

ناقساً: الاستهلاك المحلل للمعاملات المتوقعة

الاستهلاك المحلل من المعاملات المتوقعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

**شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)**

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٦- الموجودات غير الملموسة

تتكون الموجودات غير الملموسة من الشهرة، التي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول والمبلغ المثبت لقاء حقوق الأقلية عن القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها من قبل المجموعة عند الاستحواذ والتي نتجت عن عمليات الاستحواذ التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	شركة أعمال المياه والطاقة العربية (إيضاح ٦-١)
١٨٣,٠٢٤	٧٠,٥٢٤	٦٧,٥٢٤	أكوا باور بركاء للخدمات ١ و ٢ (إيضاح ٦-٢)
٦,٥٠٩	٦,٥٠٩	-	يو بي سي رينيوابلز (إيضاح ٦-٣)
٢,١٢٦,٨٢٠	٢,٠١٤,٣٢٠	٢,٠٠٤,٨١١	

يتم إجراء اختبار للشهرة سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها عندما تشير الظروف إلى إمكانية وجود انخفاض في قيمتها الدفترية.

٦-١ يتعلق هذا البند بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ بنسبة ١٠٠% من الحصص في رأسمال شركة أعمال المياه والطاقة العربية.

٦-٢ خلال السنوات السابقة، استحوذت شركة أكوابور جلوبال هولدينغز (شركة تابعة للمجموعة) بصورة غير مباشرة على ٥٠% من الحصص في رأسمال شركة أكوا بركاء و ٨٦,١٩% من الحصص في رأسمال كل من شركة أكوابور بركاء للخدمات (١)، وشركة أكوابور بركاء للخدمات (٢). وطبقاً لشروط اتفاقية تمويل الاستحواذ، تبلغ حصة المجموعة الفعلية ٤١,٩١% في شركة أكوا بركاء و ٧٢,٢٥% مملوكة بصورة غير مباشرة في شركتي الخدمات الفنية، ويشار إليهما بشكل جماعي بـ "شركات الخدمات". وقد نتج عن هذا الاستحواذ إثبات شهرة قدرها ١٨٣ مليون ريال سعودي.

قامت المجموعة بإجراء اختبار الانخفاض في القيمة بشأن بعض وحداتها المدرة للنقدية لتحديد "شركة أكوابور بركاء للخدمات (١)" وشركة أكوابور بركاء للخدمات (٢) ("المنشآت"). تعتبر المنشآت وحدة واحدة مدرة للنقدية وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة والوصول إلى القيمة الحالية. استخدمت المجموعة التدفقات النقدية المخصومة لاحتساب القيمة القابلة للاسترداد التي تم تخصيص الشهرة إليها، وتبين لها أن القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية، وبالتالي تم إثبات خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٣,٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١١٢,٥ مليون ريال سعودي) في هذه القوائم المالية الموحدة.

٦-٣ يمثل هذا البند الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على ٧٠% من الحصص في رأسمال شركة يو بي سي رينيوابلز، منشأة تم تأسيسها في المغرب وتزاول نشاط توليد الطاقة المتجددة. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، فقدت المجموعة السيطرة على شركة أي بيه آر إي إنتل (شركة أم لشركة يو بي سي) وتوقفت عن إثبات الشهرة المتعلقة بها، انظر إيضاح (١-٣٢).

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يتطلب تصنيف الترتيب المشترك من المجموعة استخدام الأحكام لتحديد ما إذا كانت المنشأة المعنية مشروعاً مشتركاً أو عملية مشتركة. ويتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١١) إجراء تحليل للحقائق والظروف الأخرى عند تحديد تصنيف المنشآت الخاضعة للسيطرة بصورة مشتركة. ولتصنيف منشأة ما كعملية مشتركة، فإن شروط الترتيبات بما في ذلك الحقائق والظروف الأخرى يجب أن تنشأ عن حقوق المجموعة في الموجودات والالتزامات المتعلقة بالمطلوبات الخاصة بالترتيب المشترك. وبالنسبة للمشروع المشترك، فإن المجموعة الحق في صافي موجودات الترتيب. ومع مراعاة الشروط التعاقدية للترتيبات المشتركة بما في ذلك الحقائق والظروف الأخرى، فإن كافة الترتيبات المشتركة للمجموعة مؤهلة لتكون مشاريع مشتركة، وبالتالي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول لوائح المالية الموحدة (تتمه)
لشئمة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(قائمة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)

١٠٧ - المساهمة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يوضح الجدول أدناه مساهمة كل شركة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية* في قائمة التدفقات النقدية:
توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	نسبة		الرصيد الافتتاحي		الإضافات / (الاستثمارات) / التغيرات الأخرى		الحصة في صافي الدخل (الخسارة)		توزيعات الأرباح المستلمة		الحصة في الدخل الشامل الأخرى		جميع الأصول / فقدان السيطرة		الرصيد النهائي	
	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية	نسبة	الملكية
شركة رايغ العربية للبترول والكهرباء*	%٧٤,٠٠	المملكة العربية السعودية	٢,٤٤٠,٣٠٠	(١٠,٩٩٧/٨)	٢,٩٠,١٨٣	(٤٤,٤٠٠)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة اس جي ايه مرفق القابضة	%٣٣,٣٣	الإمارات	٥,١٢٠,١٣٤	(٢١,٩٣٢)	١٧,٠١٣	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-
شركة التقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	%٥٣,٣٤	المملكة العربية السعودية	٤,٦٢٠,١٩٩	(١٦,٣٢١)	٣٢,٥١٥	(٣,٧٣٤)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
الشركة السعودية للبترول والمياه والكهرباء المحدودة	%٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	١,٢٠٨,٦٩٨	-	٨١,٣٨٥	(١٥,٠٣٥)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة سويل تومباك للتقيل والمياه	%٤٠,٠٠	البحرين	٢٧,٥٢٣	-	٩,٨٣٢	(١,٠٦٨٨)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة الحيل للمباني القابضة	%٥٠,٠٠	الأردن	٢,٥٥٢	-	(٥٤)	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة بيوغز الأردنية	%٣٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	٤٥٨,٤٢٠	-	٥,٥٧٩	(٢٦,١٢٤)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة رايغ الكهربائي	%٤٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٢٢,٦٣٣	-	٢,٨١٢	(٤,٨٧٥)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة شمع للطاقة**	%٤٩,٠٠	الإمارات	٩٦٠,٦٧١	(٥,٠٨٩)	٥,٩٨٩	(٢,٤٨١)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة المرحان لإنتاج الكهرباء	%٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٤٥٨,٣١٣	-	٢,٣٢٩	(٤,٠٣٥)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة طليل للتوليد	%٧٧,٠٠	عُمان	٩٣,٤٧٤	-	١,١٩١	(١,٠٥٨٧)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
ماب اللاند هولدينغ ليك	%٤٧,٢٦	الإمارات	١,٩٣٣	-	١,٦٢٧	(٥,٨٥٦)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة ماب كرسنال هولدينغ ليك	%٤٧,٢٦	الإمارات	١,٩٣٣	-	١,٦٢٧	(٥,٨٥٦)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
أكرا بور لوحة الثالثة - المنطقة لحد ز.م.م. (الوحدة الثالثة)**	%٧٠,٧٠	الإمارات	(٢,٥٣٢)	-	٥,١٠٦	(٥,٣٣٠)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
قيله هو ٦ ثور	%٦٠,٠٠	قيلنام	-	-	٦,٨٨٩	(١٣,٠٢٤)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
أكرا بور الطاقة المتجددة القابضة المحدودة (نظر إيضاح ١-٣٣)	%٥١,٠٠	الإمارات	-	-	٦,٠٤٣	(١٣,٠٢٤)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
الحصول للطاقة - المرحلة الأولى	%٢٩,٩٥	الإمارات	٧٨,٦٩٤	-	(٨٩)	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة هيا للطاقة وحلقة المياه	%٦٠,٠٠	البحرين	(٤٥,٠٠٠)	-	(٨٩)	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة نور للطاقة	%٢٤,٩٠	الإمارات	-	-	(١٧٥)	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة طليل للطاقة المائية	%٥٠,٠٠	عُمان	٢,٦٣٧	-	(١٧٥)	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
شركة البرية ور لتقيل المياه ز.م.م.	%٤٠,٠٠	الإمارات	(٢,٠٠٠)	-	-	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
محطة تقا لحدية المياه	%٤٠,٠٠	الإمارات	-	-	-	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)
أكرا جوس الكهربائي لحدية	%٧٧,٠٠	عُمان	-	-	-	-	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)	-	(٢,٩٠,١٨٣)

* خلال السنة، زادت حصة الملكية القابضة المجمعة في شركة رايغ العربية للبترول والكهرباء من ٧٤% إلى ٩٩% نظر إيضاح (٣١).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)
لشئمة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(قائمة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

** تم عرض الحصة في صافي نتائج شركة شمع وشركة لورحة الثالثة وقسمتها الإجمالية ٦٥٩ (أرباح) ٣٠١٨: ٧ مليون ريال سعودي (خسائر) ٢٠١٧: ٤٠٨ مليون ريال سعودي (أرباح) ألف ريال سعودي ضمن العمليات المتوقعة، انظر إيضاح (٣٢-٤).

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تكملة)
المساهمة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تكملة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	نسبة الملكية الفعلية %	بلد القابض	الرصيد الإجمالي	الإضافات/ (الاستثمارات) التحيزات/ الأخرى	الحول إلى الشركات المتشعبة	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستقلة	الحصة في الدخل القابل للأجر	الرصيد الخالص
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء - (إيضاح ٣١)	%٧٤,٠٠٠	المملكة العربية السعودية	٧٨٧,٢٥٨	١,٠١٩,٨٦٣	-	٦٣٢,١١١	-	(٣٧)	٧,٤٤٠,٣٠٠
شركة إس جي إيه مرافق القابضة	%٣٣,٣٣	البحرين/ الإمارات	٤٥٦,١٠٠	(٣٤,٣١١)	-	٤٣,٤٨٩	-	٤٨,٣٥٦	٥١٣,٦٣٤
شركة التلقيح الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	%٥٣,٣٤	المملكة العربية السعودية	٣٩٥,٩٠٨	(١٢,٤١٦)	-	٤٦,٤٦٦	-	٤١,٠٩٨	٤٦٦,١٩٩
الشركة السعودية للأزياء الجاهزة واللبداء والكهرباء المحدودة	%٥٠,٠٠٠	المملكة العربية السعودية	١,١١٢,٧٨٨	-	-	١١٢,١٩٦	-	٤١,٩٨٣	١,٢٠٨,٦٩٨
شركة سوزر تومك للتقنية والصيانة	%٤٠,٠٠٠	البحرين	٢٧,١٣٥	-	-	١٧,٢٣٨	-	-	٢٧,٥٢٣
شركة الجليل للمباني القابضة	%٤٠,٠٠٠	البحرين	٢٧,١٣٩	-	-	١٧,٢٤١	-	-	٢٧,٥٣٠
شركة بيو غز الأردنية	%٥٠,٠٠٠	الأردن	٢,٧٧٧	-	-	(٣٥)	-	-	٢,٥٥٢
شركة شركة الاستثمارية	%٣٥,٠٠٠	المملكة العربية السعودية	٤٣٨,٣٩١	٧٠٠	-	٤٠,٨٣	-	١٥,٢٤٦	٤٥٨,٤٢٠
شركة رابع الكهرباء	%٤٠,٠٠٠	المملكة العربية السعودية	٦٥١,٨١٧	٢,٨١٢	-	٦٢,١٥٧	-	٤١,٥٧٧	٦٦٢,٦٣٣
شركة شمع الطاقة	%٤٩,٠٠٠	الإمارات	١,٨١٥	٦٢,٤٦٤	-	٦,١٩٣	-	١٤,٠٥٠	٩٦,١٧١
شركة المرجح لإنتاج الكهرباء	%٥٠,٠٠٠	المملكة العربية السعودية	٥٢,٠٥٤	٢,٢٣٩	-	٤٠,٦٩	-	٢١,٧٥١	٥٤٨,٣١٣
شركة قطر للتوليد	%٧٠,٠٠٠	عُمان	-	(١٣,٠٩٦)	-	(٩٨٦)	-	(١١,٣٣٧)	٩٣,٤٧٤
شركة ملب بوز هولدينغ ليمتد	%٥٠,٠٠٠	الإمارات	(٤٨,١٨٦)	٢٤٣,٨٦٤	-	٣,٣٤٠	-	١٩,٦١٢	-
الحميان للنفقة - المرحلة الأولى	%٦٢,٩٥	الإمارات	(٣١,٥١٥)	-	-	(٨٣)	-	٥٥,٢٠٢	٢٨,٦٩٤
مب لاند هولدينغ ليمتد	%٤٧,٢٦	الإمارات	(٨٠,٠٨)	-	-	(١٩)	-	٩,٩٥٩	١,٩٣٣
			-	-	-	-	-	-	٦,٥٧٦,٥٧٤
شركة ملب كوستل هولدينغ ليمتد	%٤٧,٢٦	الإمارات	٢,٢٠٥	(١٦)	-	(١٦)	-	٩,٨٥٢	(٢,٥١٢)
أكرا بادر لورحة الثالثة - المنطقة الحرة ذ.م.م	%٧٠,٧٠	الإمارات	٧١٨	-	-	(١٢,٧٤٢)	-	-	(١٢,١٧٤)
شركة حق الطاقة، وكهلية المياه	%١٠,٠٠٠	البحرين	-	(٤٥,٠٠٠)	-	-	-	-	(٤٥,٠٠٠)
أكرا جونس أليكتريك أيسلندي في برونيم سلتاني في تيكريت إيه إس (إيضاح ٣٢-٣)	%٧٠,٠٠٠	تركيا	-	-	-	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-	(٦٠,٥٤٦)
			٤,٣٤٠,٥٤٠	١,١٣٠,٠٤١	-	٩٣٥,٦٦٧	(٢,٥٨,٨٨٧)	٣١٥,٦٦٧	٦,٥١٦,٠٢٨

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

لشئنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

١٠٧ - المساهمة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	نسبة الملكية الفعلية %	بلد القابض	المساهمة العربية السعودية	الرصيد الافتتاحي	الأرباح/ الخسائر الأخرى	الحصة في صافي الدخل (الخسائر)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الأخرى	الرصيد الختامي
شركة رايغ العربية للمياه والكهرباء	%٣٧,٠٠	المملكة العربية السعودية	٥٦٤,٩١٠	١٠٨,٠٠٠	١١٤,٣٢٢	-	(٣٩,٣٥٩)	٧٦	٧٨٧,٣٥٨
شركة اس جي ايه مراكش القابضة	%٣٢,٣٣	المغرب/ الإمارات	٦٨,٠٤٤	٣٥٠,٠٠٠	٣٥,٨٤٤	٤١,٥٧١	(١١,١٢٣)	٣٣,٨٣٠	٤٥٩,١٠٠
شركة التفيق الدولية للمياه والكهرباء المحودة	%٥٣,٣٤	المملكة العربية السعودية	٦,٠١٩	٣٣١,٨٣١	٤٠,٣٩١	(١٠,٦٠٣)	(١٠,٦٠٣)	٣٣,٨٣٠	٣٩٥,٩٠٨
الشركة السعودية للتقنية للمياه والكهرباء المحودة	%٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	١٠٧,٠٣٥	-	١١٤,٠٠١	٣٤,٤٣٥	(١٠,٦٠٣)	١,١١٢,٧٨٨	١,١١٢,٧٨٨
شركة سوزر نيمك للتقنية والسليمة	%٤٠,٠٠	البحرين	٢٣,٣٧١	-	١٤,٤٨٠	-	(١٠,٧١٦)	٢٧,١٣٥	٢٧,١٣٥
شركة الجليل للمياه القابضة	%٤٠,٠٠	البحرين	٢٣,٣٧٣	-	١٤,٤٨٢	-	(١٠,٧١٦)	٢٧,١٣٩	٢٧,١٣٩
شركة بيو غزل الأردنية	%٥٠,٠٠	الأردن	٢٩,٩٢٨	-	(٩٦١)	-	-	٢٥,٧٧٧	٢٥,٧٧٧
شركة الليرة الأردنية	%٣٥,٠٠	المملكة العربية السعودية	٤٠٤,٩٥٦	(٧٠٥)	٢٩,١٩٦	-	(٥٧,٩٢٥)	٤٤,٤٤٤	٤٣٨,٣٩١
شركة رايغ للكهرباء	%٤٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	٦١٢,٥٢٤	(٥,٦٧٨)	٨٥,٤٨٩	١٧,٣٥٧	(٥٧,٩٢٥)	١٧,٣٥٧	٦٥١,٨١٧
شركة سوني فو ملك ايه دي	%٥٠,٠٠	بلغاريا	١,٧٧٥	(١,٧٧٥)	-	-	-	-	-
شركة شعاع للطاقة	%٤٩,٠٠	الإمارات	٧٠٥	١٨,١١٦	٤,٨١٧	-	(٢,٢٠٥)	٢,١١٤	١٨,١٥٠
شركة المرجل لإنتاج الكهرباء	%٥٠,٠٠	المملكة العربية السعودية	(١٨٩,٩٥٦)	٦٩٧,٨٢٢	٩,٢٧١	-	-	٢,١١٤	٥٢٠,٠٥٤
									٤,٤٣٧,٨١٧
شركة ملب بور هو بلينج لينك	%٥٠,٠٠	الإمارات	(٣٣,٥٨٤)	-	(٥,٤٧٦)	-	-	(٩,١١١)	(٤٨,١٨١)
شركة ملب كوستل هولدينج لينك	%٤٧,٢٦	الإمارات	٢,٨٣٠	-	(٢٧)	-	-	(١٧,٣٦٦)	(١٤,٥٣٦)
ملب اللاند هولدينج لينك	%٤٧,٢٦	الإمارات	٥,٧٠٠	-	(٨)	-	-	(١٣,٧٠٠)	(٨,٠٠٠)
الحيوان للطاقه - الرحلة الأولى	%٢١,٩٥	الإمارات	(٤,٠٧٩)	-	(٢٧)	-	-	(٢٦,٣٧٩)	(٣١,٥٣٥)
									(٩٧,٢٧٧)
									٤,٣٤٠,٥٤٠
									٦٨,٩٧٨
									(٢٣٨,٠٨٧)
									٤٥٧,٠٢٤
									١,٤٩١,٦٦١
									٢,٥٦٠,٩٦٤

٢٠١٧ خلال ٢٠١٧، قامت المجموعة باستبعاد جزء معين من حصتها في شركة التفيق الدولية للمياه والكهرباء، من خلال شركة التفيق الدولية للمياه والكهرباء المحودة، لقاء عرض قدره ١٠٦ مليون ريال سعودي، وقامت بإغلاق ربح قدره ٦٥,٤ مليون ريال كإيرادات أخرى (إيضاح ٢٦).

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٠٧- المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية المدول أدناه المعلومات الماخضة المشارع المشتركة والشركات الزميلة الهامة:

[illegible]

٢٠١٩

٢٠١٩

٢٠١٨

٢٠١٧

٢٠١٦

٢٠١٥

٢٠١٤

٢٠١٣

٢٠١٢

٢٠١١

٢٠١٠

٢٠٠٩

٢٠٠٨

٢٠٠٧

٢٠٠٦

٢٠٠٥

٢٠٠٤

٢٠٠٣

٢٠٠٢

٢٠٠١

٢٠٠٠

١٩٩٩

١٩٩٨

١٩٩٧

١٩٩٦

١٩٩٥

١٩٩٤

١٩٩٣

١٩٩٢

١٩٩١

١٩٩٠

١٩٨٩

١٩٨٨

١٩٨٧

١٩٨٦

١٩٨٥

١٩٨٤

١٩٨٣

١٩٨٢

١٩٨١

١٩٨٠

١٩٧٩

١٩٧٨

١٩٧٧

١٩٧٦

١٩٧٥

١٩٧٤

١٩٧٣

١٩٧٢

١٩٧١

١٩٧٠

١٩٦٩

١٩٦٨

١٩٦٧

١٩٦٦

١٩٦٥

١٩٦٤

١٩٦٣

١٩٦٢

١٩٦١

١٩٦٠

١٩٥٩

١٩٥٨

١٩٥٧

١٩٥٦

١٩٥٥

١٩٥٤

١٩٥٣

١٩٥٢

١٩٥١

١٩٥٠

١٩٤٩

١٩٤٨

١٩٤٧

١٩٤٦

١٩٤٥

١٩٤٤

١٩٤٣

١٩٤٢

١٩٤١

١٩٤٠

١٩٣٩

١٩٣٨

١٩٣٧

١٩٣٦

١٩٣٥

١٩٣٤

١٩٣٣

١٩٣٢

١٩٣١

١٩٣٠

١٩٢٩

١٩٢٨

١٩٢٧

١٩٢٦

١٩٢٥

١٩٢٤

١٩٢٣

١٩٢٢

١٩٢١

١٩٢٠

١٩١٩

١٩١٨

١٩١٧

١٩١٦

١٩١٥

١٩١٤

١٩١٣

١٩١٢

١٩١١

١٩١٠

١٩٠٩

١٩٠٨

١٩٠٧

١٩٠٦

١٩٠٥

١٩٠٤

١٩٠٣

١٩٠٢

١٩٠١

١٩٠٠

١٨٩٩

١٨٩٨

١٨٩٧

١٨٩٦

١٨٩٥

١٨٩٤

١٨٩٣

١٨٩٢

١٨٩١

١٨٩٠

١٨٨٩

١٨٨٨

١٨٨٧

١٨٨٦

١٨٨٥

١٨٨٤

١٨٨٣

١٨٨٢

١٨٨١

١٨٨٠

١٨٧٩

١٨٧٨

١٨٧٧

١٨٧٦

١٨٧٥

١٨٧٤

١٨٧٣

١٨٧٢

١٨٧١

١٨٧٠

١٨٦٩

١٨٦٨

١٨٦٧

١٨٦٦

١٨٦٥

١٨٦٤

١٨٦٣

١٨٦٢

١٨٦١

١٨٦٠

١٨٥٩

١٨٥٨

١٨٥٧

١٨٥٦

١٨٥٥

١٨٥٤

١٨٥٣

١٨٥٢

١٨٥١

١٨٥٠

١٨٤٩

١٨٤٨

١٨٤٧

١٨٤٦

١٨٤٥

١٨٤٤

١٨٤٣

١٨٤٢

١٨٤١

١٨٤٠

١٨٣٩

١٨٣٨

١٨٣٧

١٨٣٦

١٨٣٥

١٨٣٤

١٨٣٣

١٨٣٢

١٨٣١

١٨٣٠

١٨٢٩

١٨٢٨

١٨٢٧

١٨٢٦

١٨٢٥

١٨٢٤

١٨٢٣

١٨٢٢

١٨٢١

١٨٢٠

١٨١٩

١٨١٨

١٨١٧

١٨١٦

١٨١٥

١٨١٤

١٨١٣

١٨١٢

١٨١١

١٨١٠

١٨٠٩

١٨٠٨

١٨٠٧

١٨٠٦

١٨٠٥

١٨٠٤

١٨٠٣

١٨٠٢

١٨٠١

١٨٠٠

١٧٩٩

١٧٩٨

١٧٩٧

١٧٩٦

١٧٩٥

١٧٩٤

١٧٩٣

١٧٩٢

١٧٩١

١٧٩٠

١٧٨٩

١٧٨٨

١٧٨٧

١٧٨٦

١٧٨٥

١٧٨٤

١٧٨٣

١٧٨٢

١٧٨١

١٧٨٠

١٧٧٩

١٧٧٨

١٧٧٧

١٧٧٦

١٧٧٥

١٧٧٤

١٧٧٣

١٧٧٢

١٧٧١

١٧٧٠

١٧٦٩

١٧٦٨

١٧٦٧

١٧٦٦

١٧٦٥

١٧٦٤

١٧٦٣

١٧٦٢

١٧٦١

١٧٦٠

١٧٥٩

١٧٥٨

١٧٥٧

١٧٥٦

١٧٥٥

١٧٥٤

١٧٥٣

١٧٥٢

١٧٥١

١٧٥٠

١٧٤٩

١٧٤٨

١٧٤٧

١٧٤٦

١٧٤٥

١٧٤٤

١٧٤٣

١٧٤٢

١٧٤١

١٧٤٠

١٧٣٩

١٧٣٨

١٧٣٧

١٧٣٦

١٧٣٥

١٧٣٤

١٧٣٣

١٧٣٢

١٧٣١

١٧٣٠

١٧٢٩

١٧٢٨

١٧٢٧

١٧٢٦

١٧٢٥

١٧٢٤

١٧٢٣

١٧٢٢

١٧٢١

١٧٢٠

١٧١٩

١٧١٨

١

إشركة مساهمة سعودية) أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
٢٠١٩ ديسمبر
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمه)

٣٠٧ المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمه)

معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة ودخل الشامل الآخر للمشروع المشتركة والشركات الزميلة لها.

[illegible]

ان يبيع الريح و الغسادة و النخل النضيل الاخر ورجالي النخل النضيل الظاهر في الجدران عداة من قبل اجراء او خفريات بين مصاللات المجوعة او التغيرات الاخرى على مستوى المجوعة.

* ان صافي الريح و الحصر و النمر و كبرك ملاك هورليج ليند يتضمن مصروف تاجيل اضر ان نابعة صنفى الصلح الشكر الشطرة ان استعادة مده البائع مستحقة على مقدار الاصل الهذبية الشفريات والامثا بعدة التقنيات الاعلى الهذبية والمستويات والتمانات وبتالى يصبح صافي يغير الاضر النابعة على الريح و الحصر و لينة الشركات لائمة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمتع)
للفتحة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٧ - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمتع)
٣٠٧ - المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمتع)
معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل التاميل الآخر للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة الهامة (تتمتع):

الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	الإيرادات	الاستهلاك	الأرباح المالية	إيرادات التمويل	صافي الربح و الخسارة *	الدخل التاميل الآخر الذي يشمل الدخل الكامل *
٢٠١٧	١٠١٥٦٤١	-	(١٨٩,١٩٣)	٢٠,٤٢	٣٢٤,٩٦٥	٢٠٥
شركة ربيع العربية للبناء والتطوير	-	١٥٢,٩٠١	(٢٣,١٨١)	٤٠	١٢٧,٤٧٦	١٢٤,٧٢٦
شركة اس جي ايه مرافق القابضة	-	٩٣,٠٩٤	(٣٥,٤٥٨)	٤٦	٦٦,٦١٠	٦٣,٤٢٤
شركة التفكيك الدولية للبناء والتطوير المحدودة	-	٢٢٤,٦٥٧	(١١٢)	-	٢٢٣,٤٢٦	٢٢٢,٢٩٦
شركة السعودية الدولية للبناء والتطوير المحدودة	-	٦٨,٥٩٢	(٤٣٠,٨٥٩)	-	٦٨,٩٥٩	١٢,٦٩٨
شركة قرية الاستثمارية	-	-	(٤١,٥٨٧)	١,٧١٤	١٥٤,٦٤٥	١٢,٦٩٨
شركة ربيع للتطوير	-	-	(٢٠,٧٤٠)	٨٨	٩,٨٣١	١٢,٦٩٨
شركة شعاع للطاقة	-	-	(١١,٤٢٤)	٣,٩٦٥	٦,٦٠٩	١٢,٦٠٩
شركة ملب بذر هونديغ لمعد	-	-	(٥٨,٣٦٤)	-	١٤,٨٩٤	١٢,٦٠٩
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	-	-	-	-	٦,٢٢٨	٦,٢٢٨
شركة الحسان للطاقة - المرحلة الأولى	-	-	-	-	(١٤٢)	(٨٣,١٨١)

* إن مبلغ الربح أو الخسارة، والدخل التاميل الآخر وإجمالي الدخل التاميل الظاهر في الجدول أعلاه هو قبل إجراء أي حذفات بين معاملات المجموعة أو التسويات الأخرى على مستوى المجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٨ - صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي

فيما يتعلق باتفاقيات شراء الطاقة المبرمة بين بعض الشركات التابعة للمجموعة وبين الجهة المشتريّة، تبين لإدارة المجموعة أن هذه الاتفاقيات تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): "عقود الإيجار". إضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بإجراء تقييم لتصنيف عقد الإيجار وتبين لها أن الترتيب هو عقد إيجار تمويلي. عليه، تم إثبات مديني عقد إيجار تمويلي في القوائم المالية الموحدة.

إن التدفقات النقدية لعقد الإيجار مسجلة بعملات مختلفة. عليه، تم تحديد الحد الأدنى لدفعات الإيجار بصورة مستقلة لكل عملة مسجل بها باستخدام معدل العملة المتفق عليه ضمناً في العقد للعملة المعينة.

فيما يلي بياناً بدفعات الإيجار المستحقة القبض بموجب شروط عقد الإيجار التمويلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٤,٧٠٢,٣٩١	١٥,١٩٥,٨٨٣	١٧,٠١٠,٧٤٨
(١,٩١٦,١٢٠)	(٥,٨٦٤,٢٦٤)	(٦,٤٣٦,٥١٢)
٢,٧٨٦,٢٧١	٩,٣٣١,٦١٩	١٠,٥٧٤,٢٣٦
٦٧,١٥٥	٢١٦,٨٩١	٢٠٩,٩٠٢
٢,٧١٩,١١٦	٩,١١٤,٧٢٨	١٠,٣٦٤,٣٣٤
٢٠٤,٠٣١	٦١٧,٦١٥	٦٧٣,٣٣٧
١,٠٣٠,٦٤٠	٢,٥٧٠,٠١٥	٣,٧٢٦,٤٦٤
٣,٤٦٧,٧٢٠	١٢,٠٠٨,٢٥٣	١٢,٦١٠,٩٤٧
٤,٧٠٢,٣٩١	١٥,١٩٥,٨٨٣	١٧,٠١٠,٧٤٨
١٣٦,٨٧٦	٤٠٠,٧٢٤	٤٦٣,٤٣٥
٦٣٢,٤٠٤	١,٥١٩,١٠٣	٢,١٠٣,٩٦٠
١,١٤٦,٨٤٠	٣,٩٤٤,٤٣٧	٣,٨٦٩,١١٧
١,٩١٦,١٢٠	٥,٨٦٤,٢٦٤	٦,٤٣٦,٥١٢

(أ) يتكون صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي من:

إجمالي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي (انظر (ب) أدناه)
نقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة (انظر (ج) أدناه)

تم تحليله على النحو التالي:

جزء متداول من صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي

جزء غير متداول من صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي

(ب) يتكون الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية من الآتي:

خلال سنة

بعد سنة وأقل من خمس سنوات

بعد خمس سنوات

(ج) فيما يلي بيان باستحقاق إيرادات التمويل غير المكتسبة:

خلال سنة

بعد سنة وأقل من خمس سنوات

بعد خمس سنوات

بلغت إيرادات التمويل المكتسبة عن عقود الإيجار التمويلي خلال السنة ٣١٩,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١٤٥,٢ مليون ريال سعودي، ٢٠١٧: ٨٨,٨ مليون ريال سعودي) (إيضاح ٢٣)، بعد خصم خسارة قدرها ٩٨,٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ١١٦,٩ مليون ريال سعودي و ٢٠١٧: ٤٩,١ ريال سعودي) نتيجة لانخفاض دفعات الإيجار مقارنة بالتقديرات الأصلية والتي نتجت عن انخفاض الإنتاج.

تم توزيع إجمالي إيرادات عقود الإيجار التمويلي بالعملات المعنية على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت عن صافي استثمار المجموعة القائم بكل عملة على التوالي بشأن عقد الإيجار.

يتراوح معدل العائد الدوري المستخدم من قبل المجموعة من ٢,٤% إلى ١٠,٢١% (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢,٤% إلى ٩,٤٥%، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣,٢% إلى ٧,٨٨%) سنوياً.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٩ - الموجودات الأخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥٣٠,٦٣٥	١٦٠,٦٣٨	١٢٤,٨١٥	ضريبة القيمة المضافة
-	-	٤٧,٩٣٤	موجودات حق استخدام
٩,٠٠٤	٤٥,١٤٠	٣٣,٣٦١	أخرى
٥٣٩,٦٣٩	٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	

١٠ - البضاعة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٣٣٩,٨٩٥	٢٨١,٨١٥	٤١٠,٤١٣	قطع غيار ومواد مستهلكة
١٣,٨٢١	٩,٣٨٢	١٦,٨٦٤	مواد كيميائية
١٥,١٠٢	١٠,٥٤٠	١٠,٤٠٩	ديزل
١,٨٠٥	٦٧٢	٦٣٨	بضاعة في الطريق
٣٧٠,٦٢٣	٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	

١١ - المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
٧٨٣,٥٣٩	١,٢٦٥,٩٦٣	١,٢٤٢,٤٩٢		مدينون تجاريون
(٧١,٤٠٢)	(٦٤,٣٣٤)	(٣١,٦٥٧)	١-١١	ناقصاً: مخصص انخفاض في قيمة الذمم المدينة
٧١٢,١٣٧	١,٢٠١,٦٢٩	١,٢١٠,٨٣٥	٢-١١	صافي المدينين التجاريين
٧١٨,٥١٠	١,٠٠٤,٣٣٩	١,٣٤٤,٦٤٠	٣-١١	مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمين ومدينون آخرون
١٠٠,١٧٨	٢١٢,٧٩٠	٢٤٠,٥٦٩	٤-١١	تكلفة تطوير مشاريع
٥٧,٨٧٦	٣٩,٧٣٥	١٢١,٠٩٦		دفعات مقدمة للموردين
٣١,٣٥٤	٣٢,٤٤٠	٤١,٧٥٠	٥-١١	ضريبة القيمة المضافة والمبالغ الأخرى المستحقة من السلطات الضريبية
٢٤,٩٣٤	٢٢,٠٢١	٢٨,٧٧٧		سلف موظفين
١٠,٦٣٢	١٩,٧٢٦	١٢,٣٥٣		أخرى
١,٦٥٥,٦٢١	٢,٥٣٢,٦٨٠	٣,٠٠٠,٠٢٠		

١-١١ تم احتساب مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة باستخدام طريقة خسائر الائتمان المتوقعة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩). ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تقييم الذمم المدينة التجارية بناءً على التصنيف الائتماني للعميل والمعلومات المتعلقة بأيام التأخر عن السداد. وتتضمن هذه الطريقة أيضاً استخدام المعلومات المستقبلية. تم الإفصاح عن حركة مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة في الإيضاح (٣٥-١ ج)).

٢-١١ يتضمن صافي المدينين التجاريين مبلغ قدره ٣٨٨,٢ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤١٩,٠ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٩,٩ مليون ريال سعودي) مستحق القبض من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والذي يتضمن مبلغ قدره ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣١٢,١ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٣٠,٤ مليون ريال سعودي) يتعلق بإيرادات الوقود المستحقة على حساب الكهرباء الموردة إلى الجهة المشترية، الشركة الوطنية للكهرباء، والكاننة في المملكة الأردنية الهاشمية. إن الدفعات المتعلقة بالشركة الوطنية للكهرباء مضمونة من الحكومة الأردنية. تمتلك الحكومة الأردنية حصص في كل من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والشركة الوطنية للكهرباء (إيضاح ١٨-١).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١١- المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً، والمدينون الآخرون (تتمة)

٣-١١ يشتمل الرصيد على موجودات إعادة تأمين وأقساط مدينة قدرها ٢٥٧,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٢٨,٥ مليون ريال سعودي, ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٣٤,٩ مليون ريال سعودي). إن مطلوبات التأمين ذات العلاقة مدرجة ضمن المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى (إيضاح ٢-١٨).

٤-١١ تمثل تكلفة تطوير المشاريع التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير والتي اعتبرت مجدية اقتصادياً بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. يجنب مخصص لقاء تكاليف تطوير المشاريع وذلك على أساس متوسط نسبة النجاح المتوقعة للمشروع ووفق أفضل تقديرات الإدارة. وخلال عام ٢٠١٩، تم تسجيل مخصص قدره ٥٠,٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: عكس قيد قدره ١٦,٤ مليون ريال سعودي, ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: مخصص قدره ٩٤,٤ مليون ريال سعودي) بعد خصم المخصصات والمبالغ المشطوبة ضمن الربح أو الخسارة ضمن العمليات المستمرة.

٥-١١ تم دفع ضريبة القيمة المضافة المدينة بشأن عمليات شراء بضاعة وخدمات وسيتم استخدامها مقابل التزامات ضريبة القيمة المضافة في الفترات المستقبلية.

١٢- النقدية وشبه النقدية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,٨٧٦,٣٠٢	٣,٢٢١,١٣٣	١,٤٣٣,٢٨٦
١,٣٦٢,٩٢٧	٢,٢٧٧,١٣٢	١,٣٦٥,٠٢٩
٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥

نقد في الصندوق ولدى البنوك
دائع قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل

١٣- رأس المال والاحتياطيات

١-١٣ رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل من ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٥٤٧,٦٠٣,٧٢١ سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

تم إثبات تكاليف المعاملات المتكبدة بشأن إصدار الأسهم ضمن حقوق الملكية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥,٤٧٦,٠٣٧	٦,٤٥٧,٦٢٩	٦,٤٥٧,٦٢٩
(٩,٨٢٢)	(٢٨,٢٨٥)	(٢٨,٢٨٥)
٥,٤٦٦,٢١٥	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤

الأسهم المصرح بها والمدفوعة بالكامل وقيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي
تكلفة معاملات إصدار الأسهم
رأس المال

خلال عام ٢٠١٨، قامت الشركة بإصدار ٩٨,١٥٩,١٥٧ سهم إلى صندوق الاستثمارات العامة بعلاوة قدرها ١,٠٧٩,٨ مليون ريال سعودي. بلغ إجمالي المتحصلات المستلمة لقاء الأسهم المصدرة بعد خصم تكلفة معاملات الإصدار ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٣- رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

٢-١٣ الاحتياطيات الأخرى

كانت حركة الاحتياطيات الأخرى كما يلي:

الاحتياطي تغطية مخاطر	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (إيضاح ٧)	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة	أخرى	الإجمالي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٧	(١٤١,٤١٢)	(١٤٧,١١٠)	(٢٢٧,١٧٨)	(٢٧,١٨٠)	(٩٤٨,٠٦٠)
التغيرات خلال السنة	(٥٠,٢٧٦)	(٢,١١٠)	٦٨,٩٧٨	-	١٣,٩٦٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	(١٩١,٦٨٨)	(١٤٩,٢٢٠)	(٥٥٨,٢٠٠)	(٢٧,١٨٠)	(٩٣٤,٠٩٢)
التغيرات خلال السنة	٢٨,٦٠٠	(٣٢٣,٩٨٦)	٣١٥,٦٦٧	-	٢٧,١٥١
معاد تدويره إلى الربح أو الخسارة نتيجة فقدان السيطرة (إيضاح ٣٢-٢)	٤٧,٧١١	١٤١,٣٣٠	-	-	١٨٩,٠٤١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(١١٥,٣٧٧)	(٣٣١,٨٧٦)	(٢٤٢,٥٣٣)	(٢٧,١٨٠)	(٧١٧,٩٠٠)
التغيرات خلال السنة	(٢٤٣,٧٨٠)	٢٢٨,٢٩٤	(٧٧٢,٢١٧)	-	(٨٠٥,٩٥٤)
معاد تدويره إلى الربح أو الخسارة نتيجة فقدان السيطرة (إيضاح ٣٢-١)	٤٥,٩٨٢	٧٣,٨٦١	٤٢,٧٧٥	-	١٦٢,٦١٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(٣١٣,١٧٥)	(٢٩,٧٢١)	(٩٧١,٩٧٥)	(٢٧,١٨٠)	(١,٣٦١,٢٣٦)

* يشتمل احتياطي تحويل العملات واحتياطي تحوط التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على (٢٠,٠) مليون ريال و ٤,٠ مليون ريال على التوالي مع الأصول المحتفظ بها للبيع (إيضاح ٣٢,٣).

احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية

يمثل احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم إثبات الربح أو الخسارة المؤجلة التراكمية عن عمليات التغطية في الربح أو الخسارة عندما تؤثر المعاملة المغطاة على الربح أو الخسارة. وبموجب شروط القروض طويلة الأجل والتسييلات التمويلية، يجب الإبقاء على عمليات تغطية المخاطر حتى تاريخ الاستحقاق. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للجزء غير المخصص للبند المغطى، إن وجد، في الربح أو الخسارة.

احتياطي ترجمة العملات الأجنبية

عند توحيد القوائم المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تحويل قوائم الربح أو الخسارة الخاصة بها بمتوسط أسعار التحويل السائدة خلال الفترة المالية للمعاملات المعنية. ولأغراض التوحيد، يتم إثبات الفروقات الناتجة عن التحويل كاحتياطي ترجمة عملات أجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد عملية خارجية، فإنه يتم إثبات البند الخاص باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية والمتعلق بعملية خارجية معينة ضمن الربح أو الخسارة.

الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، قامت المجموعة أيضاً بتسجيل حصتها في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، والتي تتضمن الحركة في احتياطيات تغطية مخاطر التدفقات النقدية والضريبة المؤجلة بشأن احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية والأرباح والخسائر الاكتوارية المتعلقة بالتزام منافع نهاية الخدمة للموظفين بالشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

أخرى

يمثل هذا البند المبلغ المثبت في الأصل بشأن خيارات البيع المكتتبه من قبل المجموعة بشأن الأسهم المملوكة من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة في إحدى الشركات التابعة الموحدة (إيضاح ١٣-٥ (ج)).

٣-١٣ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق المنفعة للمساهمين الآخرين. تتمثل سياسة الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وتعزيز التطورات المستقبلية للعمل.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٣- رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

٤-١٣ توزيعات الأرباح

خلال ٢٠١٩، قامت الشركة بدفع توزيعات أرباح قدرها ٣٢٢,٩ مليون ريال سعودي إلى المساهمين (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٣٥,١ مليون ريال سعودي، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٨,٩ مليون ريال سعودي).

٥-١٣ المطلوبات المالية الأخرى

تشتمل المطلوبات المالية الأخرى المصرح عنها في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على ما يلي:

(أ) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة التزام قائم قدره ١٧٥,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٧: ١٧٤,٣ مليون ريال سعودي) يتعلق بخيار البيع/ الشراء بشأن الأسهم المملوكة من قبل المجموعة على حصص حقوق الملكية للمساهمين غير المسيطرين في شركة تابعة. وقد تم ممارسة الخيار خلال ٢٠١٩.

(ب) مبلغ قدره ٣٥٩,٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧١١,٧ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: لا شيء) بشأن المطلوبات المالية المتعهد بها نتيجة فقدان السيطرة في شركة تابعة.

(ج) التزام متعلق بخيارات البيع المكتتبه من قبل المجموعة بشأن الأسهم المملوكة من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة في إحدى الشركات التابعة الموحدة. ومن المرجح ممارسة هذه الخيارات بحلول عام ٢٠٢٠. تم إثبات الالتزام التعاقدى لشراء أدوات حقوق الملكية في الأصل كمطلوبات مالية، وتسجيل المبلغ المقابل ضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة الحالية للقيمة المستردة بمبلغ قدره ٢٧,٢ مليون ريال سعودي. تم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة مع الزيادة/ النقص المقابل في المطلوبات المالية. وفي حالة انتهاء مدة العقد دون تنفيذه، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية للالتزام المالي مقابل حقوق الملكية وسيتم إعادة تصنيف الرصيد إلى الربح أو الخسارة. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، بلغ الالتزام المالي الزائد ٣٥,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٧,١ مليون ريال سعودي، و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٧,١ مليون ريال سعودي).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٤ - حقوق الملكية غير المسيطرة

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بكل شركة تابعة للمجموعة يوجد لديها حقوق ملكية غير مسيطرة هامة، عند الضرورة يتم تعديل الأرصدة المتعلقة ببيروانات ومطلوبات الشركات التابعة لحساب تعديلات المجموعة الموحدة.

المعلومات حول قائمة المركز المالي

الشركة المركزية توليد الكهرباء	أكتوبر أورزابت ١	بركاء	أكتوبر أورزابت ٢	بوكورث	أكتوبر أورزابت ٣	خلالي* والتشغيل	زرقاء	٣ رابع	أخرى*** في تلك الحقوق	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	%٥٨,٠٩	%٥٨,٠٩	%٢٥,٠٠	-	%٣٥,١٥	-	%٤٠,٠٠	%٤٠,٠٠	%٣٠,٠٠	
الموجودات غير المتكافئة	٦٤٦,٩١٠	٨٩٨,٥٧٣	٢٥٠,٤٠٦٣	-	٧٤	-	١,٩٨٨	١,٧٩٤,٦٢١	٧٢٢,٤٢٢	
الموجودات المتكافئة	٥٢١,٠٧٣	٣٣٤,٨٥٨	٢٠٩,٤٢٣	-	١٠,٨٨٢	-	١١٢,٤٨٨	٣٦٦,٥١٠	١٧,٣٣١	
المطلوبات غير المتكافئة	(١٩٨,١٩٠)	(٤٢٥,٧٤٧)	(١,٧٥٧,٦٥٩)	-	(٥٠,٦٩٩)	-	(١٥,٨٤٥)	(٣٣٢,٤٥٥)	(٨٥٨,٦٨٨)	
المطلوبات المتكافئة	(٥٧٦,٣٢٥)	(٤٢٧,٦٩٧)	(٣٣٤,٥٤١)	-	(٣٠,١٨٤)	-	(٤٥,٦٩٨)	(٣٣١,٢٧٠)	(١١,٨٤٣)	
صافي الموجودات/ (المطلوبات)	٣٩٢,٤٦٨	٣٢٩,٩٨٧	٧٢١,٢٨٦	-	(٢٤,٤٥٧)	-	٥٢,٩٣٣	٤٤٧,٤٠٢	(٣٠,٣٧٦)	
صافي الموجودات/ (المطلوبات) التي بحقوق الملكية غير المسيطرة	٢٣٢,٤٢٩	١٩١,٧٢٢	١٨٠,٣٢٢	-	(٨,٥٩٧)	-	٢١,١٧٣	١٧٨,٩٩١	(٣٩,١١٣)	٧٠,٣,٥٠٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	%٥٨,٠٩	%٥٨,٠٩	%٢٥,٠٠	-	%٣٥,١٥	-	%٢٥,٠٠	%٤٠,٠٠	%٤٠,٠٠	
الموجودات غير المتكافئة	٧٢٢,٤٧٦	١,٩٩٧,٣٢٩	٢٥٤,٨١٨٠	-	٤٥١,٤٢٤	-	٦٥٥,٨٥٦	١,٩٩٤	١,٩٩٤	١,٧٧٦,٠٩٣
الموجودات المتكافئة	٥٧٠,١٣٤	١٥٩,٧٣٥	٢٦٧,٨٧٠	-	٣٩,٢٣٦	-	٦٦,٥٦٤	٨٨,٩٦٧	٣٦٥,٥٥١	-
المطلوبات غير المتكافئة	(١٢٤,٨٣٢)	(٧٢٢,٣٨٧)	(٢,٠٠١,٣٠٠)	-	(٤٧,٤٦٦)	-	(٥٥٨,٥٩٦)	(١,٩٠٠,٣)	(١,١٩٢,٠١١)	-
المطلوبات المتكافئة	(٧٧٤,١٩٣)	(٣١٤,٦٨٣)	(٢,٤٧,٠٣٨)	-	(٢٨,٨٥٦)	-	(٦٢,٦٦٧)	(٩٥,٦٨٨)	(٣٨٥,١١٣)	-
صافي الموجودات/ (المطلوبات)	٢٩٤,٥٥٢	١,٠٠٠,١٠٩	٥٦٧,٨١٢	-	١٠,٣٠٢	-	٦٨,٥٣٩	٤٩,٥٦٦	٤٦٤,٥٢٠	-
صافي الموجودات/ (المطلوبات) التي بحقوق الملكية غير المسيطرة	١٧٤,٠١٢	٦١٠,١١٣	١٤١,٩٥٣	-	(٩,٧٧٨)	-	١٧,١٣٥	١٩,٨١٠	١٦٨,٨٠٨	١,٣٨٥,١٨٤

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تقمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤- حقوق الملكية غير المسيطرة (تتمة)

المعلومات حول قائمة المركز المالي (تقنة)

[illegible]

* كانت هذه العمليات مملوكة من قبل شركة أكرابور للطلاء الفخيدة المعتمدة، شركة تابعة مملوكة بالكامل للسيطرة على شركة شركة أكرابور للحفافة الفخيدة الفخيدة المعتمدة ومن ثم تفرقت عن توحيد صفاء المعجلات وحقوق الملكية غير المسيطرة المتعلقة بها. انظر إيضاح (١-٣٢).

* * بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٦، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وحصة بيشل بين حصتها بالكامل في أكرافورسي إف كرا-إم في. بارك إبي إيه دي ("أكراف") وقد تم عرض الموحداات والمطلوبات الخامسة لشركة كرا-إم كمعقدة للبشر. انظر أيضا (٣١-٣).

*** يشمل بند آخرى كما في ٣١ ديسمبر عام ٢٠١٩ و عام ٢٠١٨ أيضا حقوق الملكية غير المبسطة المتعلقة بشركة رايخ للثقافة. وخلال ٢٠١٨، استحوذت المجموعة على حصص إجمالية قدرها ٢٤٪ في شركة رايخ للثقافة مقابل مبلغ قدره ١٠,٢ مليون ريال سعودي. نفقة قدرها ١,٠٨ مليون ريال سعودي، تم تسجيل الفرق بين القيمة المدفوعة وما تبين ضمن حقوق الملكية. وفي ١ أكتوبر ٢٠١٩، استحوذت المجموعة على الحصص المتبقية البالغ قدرها ١٥ ٪ في شركة رايخ للثقافة مقابل مبلغ قدره ٢٨,١٩ مليون ريال سعودي. نفقة نظرية قدرها ١,٠١ مليون ريال سعودي، تم تسجيل الفرق بين القيمة المدفوعة وما تبين ضمن حقوق الملكية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)
لنسبة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٤- حقوق الملكية غير المسيطرة (تتمه)

المعلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الشركة المركزية التوليد الكهرباء	أرباح بركاء	أرباح أورزليت ١	عائد	بورج	مكسوت	أورزليت ٢	أرباح أورزليت ٣	خلافي	ربح التشغيل والتشغيل	زرقاء	ربح ٣	أخرى	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٢٧,١٢١	٤٨	٢,٤٨٢	٤٤,٨١١	٩,٥٢٧	(١,٣٧٥)	(٣٧,٢٢٤)	١,٦٧٩	٩,٣٨٥	١٠,٩٢١	(٢٥)	(١٧,٨٠٨)	(٢٣,٠٤٦٥)
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٥٩,٠٧%	٢٩,٥٨٠,٩%	٥٩,٠٧%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٣٠,٠٠%		
الإيرادات	٤٢٣,١٨٦	١٥٨,٦٦٤	٤٠,٩٢٧	-	٢٣٤,٤٢٧	٢٣٥,٦٠٣	٤٥,٨٨٦	٣,٤٢٦	٩٧,٠٨٩	٢٤٧,٩٧٨	-		
الربح (الخسارة)	١٩٣	١٩٣	٤,٧٨٠	(٤٤,٥٣٠)	١٥,٩٤٥	(٥,٤٩٨)	(٤٨,٨٩٦)	٣,٤٢٦	٢٣,٤٢٦	٢٧,٤٠٢	(٨٣)		
الدخل الشامل الآخر	(١٢,٧٨٦)	-	(٤٤,٥٣٠)	-	(٩,٨٣٧٥)	-	(٤٨,٨٩٦)	-	(٢١٦)	(٤٤,٥٣٠)	(٨٣)		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٠٠,٨٤٨	١٩٣	(٤٠,٩٢٠)	(٤٤,٥٣٠)	(٨,٢٤٣)	(٥,٤٩٨)	(٤٨,٨٩٦)	٣,٤٢٦	٢٣,٢٤٧	(١٧,١١٩)	(٨٣)		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٧,١٢١	٤٨	٢,٤٨٢	٤٤,٨١١	٩,٥٢٧	(١,٣٧٥)	(٣٧,٢٢٤)	١,٦٧٩	٩,٣٨٥	١٠,٩٢١	(٢٥)	(١٧,٨٠٨)	(٢٣,٠٤٦٥)
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	(٧,٥٥٦)	-	(٢٥,٨٢٢)	-	(٥٩,٠٢٥)	-	-	-	(٨٦)	(١٧,٨٠٨)	-	(٢٠,١١٧)	(٢٣,٠٤٦٥)
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٥٩٢,٤٤١	٦٠٣,٩٨٠	١٤,٨٣١	٦,٨٣١	٢٨٨,٣٧٠	١١٧,٥٤٦	٣١,٣٢٩	٣٩,٣٠٩	٨٤,١٨٣	١٠١,٥٩٨	-		
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	١٥,١٢١	(١٠,٤٧٠٠)	(٢٥,٤٢٤)	(١,٦١٧)	(٤,٥١٤)	(١٢٣,١٨٦)	(٣١,٣٥٠)	(١,٨٥٦)	٢٤,٥١٤	١٦,٣٥٩	-		
الربح (الخسارة)	٣,٠٩٠	-	٤,٥٥٣	١,١٨٠	٢٧,٦١٨	-	(٣١,٣٥٠)	-	٥٢٦	١٥,٣٩٧	-		
الدخل الشامل الآخر	١٨,٣١١	(١٠,٤٧٠٠)	٤,٥٥٣	١,١٨٠	٢٣,١٠٤	(١٢٣,١٨٦)	(٣١,٣٥٠)	-	٢٥,٠٤٠	٢٨,٧٥٦	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	٨,٩٩١	(١٠,٨٣١)	٤,٥٥٣	١,١٨٠	٢٣,١٠٤	(١٢٣,١٨٦)	(٣٣,٢٩٦)	(١,٧١٤)	٩,٨٠٦	٥,٣٤٤	-	(١٥,٧٥٠)	(١٥,٧٥٠)
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	٨,٩٩١	(١٠,٨٣١)	٤,٥٥٣	١,١٨٠	٢٣,١٠٤	(١٢٣,١٨٦)	(٣٣,٢٩٦)	(١,٧١٤)	٩,٨٠٦	٥,٣٤٤	-	(١٥,٧٥٠)	(١٥,٧٥٠)
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١,٨٢٥	-	(٢٥,٨٢٢)	(٤٤٤)	(١٩,٧٧٦)	(٢,٧٠٨)	(٧,٨٣٨)	(١,٧١٤)	٩,٨٠٦	٥,٣٤٤	-	(١٥,٧٥٠)	(١٥,٧٥٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١,٨٢٥	-	٣,٥٨٤	١٩	١٦,٥٧١	-	-	-	٢١٠	٦,١٥٩	-	(٣,١١٦)	٢٥,١٩٣
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,٩,٧٦٧	٦٩,١٩٤	٦٩,١٩٤	١٤٠,٤٨٧	-	-	-	٧٤,٢٥٥	-	-		
الربح (الخسارة)	٣٣,٠١٢	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(٢٠,٧٥٠)	(٨,٤٢٦)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(١,٨٥٣)	-		
الدخل الشامل الآخر	(٢٠,٥٠٦)	-	-	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	-	(٢٠,٩٥٠)	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٩,٨٦١	(٢,٩٢٢)	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٩,٨٦١	٢٤,١٤٨	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,٩,٧٦٧	٦٩,١٩٤	٦٩,١٩٤	١٤٠,٤٨٧	-	-	-	٧٤,٢٥٥	-	-		
الربح (الخسارة)	٣٣,٠١٢	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(٢٠,٧٥٠)	(٨,٤٢٦)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(١,٨٥٣)	-		
الدخل الشامل الآخر	(٢٠,٥٠٦)	-	-	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	-	(٢٠,٩٥٠)	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٩,٨٦١	(٢,٩٢٢)	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٩,٨٦١	٢٤,١٤٨	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,٩,٧٦٧	٦٩,١٩٤	٦٩,١٩٤	١٤٠,٤٨٧	-	-	-	٧٤,٢٥٥	-	-		
الربح (الخسارة)	٣٣,٠١٢	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(٢٠,٧٥٠)	(٨,٤٢٦)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(١,٨٥٣)	-		
الدخل الشامل الآخر	(٢٠,٥٠٦)	-	-	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	-	(٢٠,٩٥٠)	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٩,٨٦١	(٢,٩٢٢)	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	١٩,٨٦١	٢٤,١٤٨	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,٩,٧٦٧	٦٩,١٩٤	٦٩,١٩٤	١٤٠,٤٨٧	-	-	-	٧٤,٢٥٥	-	-		
الربح (الخسارة)	٣٣,٠١٢	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(٢٠,٧٥٠)	(٨,٤٢٦)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(١,٨٥٣)	-		
الدخل الشامل الآخر	(٢٠,٥٠٦)	-	-	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	-	(٢٠,٩٥٠)	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٩,٨٦١	(٢,٩٢٢)	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٣	١٩,٨٦١	٢٤,١٤٨	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,٩,٧٦٧	٦٩,١٩٤	٦٩,١٩٤	١٤٠,٤٨٧	-	-	-	٧٤,٢٥٥	-	-		
الربح (الخسارة)	٣٣,٠١٢	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(٢٠,٧٥٠)	(٨,٤٢٦)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(١,٨٥٣)	-		
الدخل الشامل الآخر	(٢٠,٥٠٦)	-	-	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	-	(٢٠,٩٥٠)	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٩,٨٦١	(٢,٩٢٢)	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٢	١٩,٨٦١	٢٤,١٤٨	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,٩,٧٦٧	٦٩,١٩٤	٦٩,١٩٤	١٤٠,٤٨٧	-	-	-	٧٤,٢٥٥	-	-		
الربح (الخسارة)	٣٣,٠١٢	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(٢٠,٧٥٠)	(٨,٤٢٦)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(١,٨٥٣)	-		
الدخل الشامل الآخر	(٢٠,٥٠٦)	-	-	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	-	(٢٠,٩٥٠)	-		
إجمالي الدخل (الخسارة) الشامل	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الربح (الخسارة) - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٢,٥٠٦	(٣١,٦٨٩)	٢٠,٧٥٠	(١٧)	(٢٥,٨٧١)	-	(٧,٨٣٨)	-	٢٠,٥٠٧	(٢٠,٩٥٠)	-		
الدخل الشامل الآخر - حصص حقوق الملكية غير المسيطرة	١٩,٨٦١	(٢,٩٢٢)	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١١	١٩,٨٦١	٢٤,١٤٨	١٨,٩٣٨	١٤,٩٨٧	(٥٠,٨٠٠)	(١,٩٥٨)	(١,٦٦٣)	٩٤٢	٨,٢٣٣	(٧٤٤)	-	(٣,٨٠٦)	٣,٨٠٦
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة	٩,٠٧%	٥٨,٠٩%	٢٥,٠٠%	٣٥,١٥%	٦٠,١٠٠%	٣٥,٠٠%	٣٥,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	٤٩,٠٠%	-		
الإيرادات	٨٠,٢,٧٢٥	٧٠,											

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥- القروض والتسهيلات طويلة الأجل

كما في	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
مع حق الرجوع:			
قروض المشاريع	١,٨٢٥,٨٨٧	٣,١٨٥,١١٣	١,٥٤٦,٦٥٣
التسهيلات للشركات	١,١٢٥	١٢,٢٣٧	٤٦٥,١٣٨
بدون حق الرجوع:			
قروض المشاريع	١٤,٩٢٢,٥٤٤	١٢,٣٦٩,٣٤٠	١٣,٥٠٧,٥٤٧
سندات شركة أكوابور مانيجمنت آند إنفستمنٹ ون	٣,٠٠٢,٦١٧	٢,٩٩٩,١٢٩	٢,٩٩٥,٩٨٠
التسهيلات للشركات	-	١٨٧,٥٠٠	١٨٧,٥٠٠
إجمالي القروض والتسهيلات	١٩,٧٥٢,١٧٣	١٨,٧٥٣,٣١٩	١٨,٧٠٢,٨١٨
ناقصاً : القسط المتداول الظاهر ضمن المطلوبات المتداولة	(٢,٢٧١,٢٢٩)	(١,٠١٨,٦٣٧)	(٨٦٤,٤٠٠)
القسط غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٧,٨٣٨,٤١٨

يتم تصنيف القروض والتسهيلات الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة كـ "تسهيلات مع حق الرجوع" أو "تسهيلات بدون حق الرجوع". ويتم ضمان التسهيلات بدون حق الرجوع في العادة من قبل الجهة المقترضة (الشركة التابعة) من خلال الموجودات والحقوق التعاقدية والتدفقات النقدية الخاصة بها دون حق الرجوع على الشركة بموجب أي ضمان. وتمثل التسهيلات مع حق الرجوع القروض المباشرة أو تلك التسهيلات المضمونة من قبل الشركة. إن المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة إما أن تكون مرتبطة بعمولة خاصة ثابتة أو بهامش يزيد عن المعدلات ذات الصلة. تسعى المجموعة لتغطية المخاطر العائمة طويلة الأجل باستخدام المشتقات (إيضاح ٢١).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمه)

للمدة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥- القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمه)

يوضح الجدول أدناه القسط المتداول وغير المتداول من القروض والتسهيلات طويلة الأجل مع توزيع إحصائي بين الشركات التورن الخاصة بالشركات المذكورة في الإيضاح (١) حول القوائم المالية الموحدة. بينما تتضمن قروض المشاريع القروض الخاصة بشركات المشاريع والشركات التابعة للمجموعة.

مع حق الرجوع	توزيع		القسط غير المتداول		القسط المتداول		إيضاح
	كامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
قروض المشاريع:							
شركة اكوابور القويما هولنديج ليميتد	-	-	٢٢٢,٦٠١	-	١٨٨,٠٥١	-	متغير
شركة اكوابور لوزايت (أورزايت المحدودة)	-	-	-	-	-	-	متغير
شركة اكوابور لوزايت (أورزايت (١))	-	-	٥٨١,١٥٩	٥٤٩,٩٣٧	٥٨١,١٥٩	-	ثابت
شركة اكوابور لوزايت (أورزايت (٢))	-	-	٤٣٠,٦٠٧	٤٣٠,٦٠٧	٤٣٠,٦٠٧	-	ثابت
شركة اكوابور لوزايت (أورزايت (٣))	-	-	٤٣,٥٤٤	١٦,٨٤٩	٤٣,٥٤٤	-	ثابت
شركة اكوابور لوزايت (أورزايت (٤))	-	-	٥٩,٥٨٧	-	١١٨,٣٨٧	-	ثابت
بوتسي ريفوير	-	-	-	-	-	-	ثابت
اكوابور العرب	-	-	١٧٦,٨٩٦	-	٥٨,٨٠٥	-	متغير
مجموعة النجفة الثانية للتنمية المياه	-	-	-	-	-	-	ثابت
شركة ربح الثالثة	-	-	-	-	-	-	ثابت
شركة اكوابور للطاقة المتجددة القائمة المحدودة	-	-	١٨٥,٨٠٥	-	-	-	ثابت
شركة اكوابور لادومي	-	-	١٩,٣٩١	-	٥٩,١٦٠	-	ثابت
اكوابور بوجور	-	-	١٤,٨٧٠	-	٢١,١١٥	-	ثابت
إجمالي قروض المشاريع	٢٢٢,١٥٨	٦,٣٦١,٣٦١	١,٥٤٢,٠٢١	١,٢٠٦,٧٢٩	٤٢٢,٧٥٢	٤,٦٢٢	
التسهيلات القائمة:							
تسهيلات من لجنة شركات منجند وأندري	٢٢,٠٢١	١١,٤٨٧	-	-	٧٥٠	٧٥١	متغير
إجمالي القروض مع حق الرجوع	٢٤٤,٢٧٩	٦,٣٧٢,٨٤٨	١,٥٤٢,٠٢١	١,٢٠٦,٧٢٩	٤٢٢,٧٥٢	٥,٣٧٣	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمتع)

للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(إقامة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥- القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمتع)

تاريخ الاستحقاق	الفترة غير المتداول		الفترة المتداول		محل العمولة	إيضاح
	كفا في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كفا في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كفا في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كفا في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	٢,٥١٠	-	-	-	مفتور	
١١١,٠٥٠	١٢٢,٣٥٦	١٢٩,٥٢٧	٥٨٩,٣٣٥	٤٧١,٥٨٠	تأجيل	شركة السمان العالمية للمشاريع المياه المحدودة
١٣٢,٢٠٨	١٣,٢٠٨	١٣,٢٠٨	٣٦,٤١٥	١٣٢,٢٠٨	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه
١٥٣,٥٤٥	١٢٣,٢٠٧	٣٦,٧١٩	٢٨٧,٠٤١	١٥٨,٩٠٩	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
١٣,٠١١	١٢,٣٤٦	-	٣٣٢,٧٩٩	٢٤١,١٠٥	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	-	-	١١,٢٤٠	-	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
٨٧,٥٩٠	٩٣,٢٩١	١٠,١٥٨٥	٢,١٠٨,٣٣٨	١,٨٩٩,٥١٦	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
٥٨,٣٣٨	١٠٠,٧٨٣	١٠٠,٧٨٣	٢,٥٩٢,١٤٦	٢,٥٨٠,٥٨٦	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
٢,١٣٨	٣٦,٦٠٤	٧٣,٠٠٩	١,٨٥٥,٥٣٥	٢,٠٩٣,٣٨٦	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	١٢,٣٢٠	١٠,١٥٣	٢٩,٥٣١	٢١,٠٥٦٣	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
٣٣٠,٤٦	-	-	٢,٣١٨,٣٨١	٢١٧,١٤٢	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
١٧,٥١٨	-	-	١,٠١٦,٨٨٠	-	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
٣,٤٧٨	٢٢,٠٧٣	-	٣٤٢,٨٥٠	٤٧١,٦٦٦	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	٩,٩٠٦	٢٥,٦٤٠	١,١١١,٢٥٥	٩٣٨,٠٣٩	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	١٢,٠٣٧	١٣,٢٩٣	١,١٦١,٢١٨	٢٦٤,٨٩٠	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	٤,٥٩٠	٣,٦٧١	٤,٠٣٦	٨٤,١٥٧	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	٧,٨٣٨	-	١,٥٥٤,٨٨	-	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
١٧,١٥٠	٤٧,٥٢١	٥٤,٨١٤	٨٥٥,٨٤٧	١,١٦١,٢٠٨	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	-	٩١,٦٥١	-	٩١,٠٨٦	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	-	-	-	-	مفتور	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	-	٤١٩,٤٤٧	-	-	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
-	٥,٠٠٠	-	-	٦,٩٧٦	تأجيل	شركة اكوابور بوكاه للكيماويات
٨٥٩,٠١٧	٥٩٤,١٣٥	١,٠٦٨,٥٠٠	١٢,٦٤٨,٥٣٢	١١,٧٧٥,٢٠٥	إجمالي قروض المشاريع	
-	-	-	٢,٩٥٩,٩٨٠	٢,٩٩٩,١٢٩	تأجيل	سندات شركة اكوابور ساهميات أدق القسيمات ومن
٨٥٩,٠١٧	٥٩٤,١٣٥	١,٠٦٨,٥٠٠	١٥,٨٣٢,١٠٠	١٤,٩٦١,٨٣٤	١٠-١٥	تأجيل
-	-	-	١,٨٧,٥٠٠	١,٨٧,٥٠٠	بدون عمولة	التسهيلات التي كانت
-	-	-	-	-	إجمالي القروض بدون عمولة	اكوابور جيليا هولدينج
٨٦٤,٤٠٠	١,٠١٨,٦٣٧	٢,٣٧١,٢٩٩	١٧,٨٣٨,٤١٨	١٧,٧٣٤,٦٨٢	إجمالي القروض والتسهيلات	إجمالي القروض والتسهيلات

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٥- القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمة)

١-١٥ في مايو ٢٠١٧، قامت المجموعة (من خلال إحدى شركاتها التابعة، وهي شركة أكوابور مانيجمنت آند إنفستمنت ون) بإصدار سندات بإجمالي مبلغ قدره ٨١٤ مليون دولار أمريكي. تحمل هذه السندات عمولة ثابتة بمعدل قدره ٥,٩٥% سنوياً وتستحق السداد على أساس نصف سنوي. إن المبلغ الأصلي للسندات يستحق السداد على أقساط نصف سنوية بداية من يونيو ٢٠٢١، على أن يستحق القسط الأخير في ديسمبر ٢٠٣٩.

إن السندات مضمونة بالتدفقات النقدية المحققة من بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة للمجموعة.

٢-١٥ إن القروض الخاصة بشركات المشاريع مضمونة بشكل رئيسي بالموجودات الأساسية لشركات المشاريع المعنية، فيما عدا القروض التي تتضمن حق الرجوع على المجموعة وقدرها ١,٨٢٥,٩ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,١٨٥,١ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١,٥٤٦,٧ مليون ريال سعودي).

١٦- التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين

١-١٦ فيما يلي بيان بحركة التزام منافع الموظفين (مكافأة نهاية الخدمة) (غير الممول):

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١٠٨,٤٨١	١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	الرصيد في بداية السنة
٢٩,٢٤٩	٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	المحمل للسنة المقيد في الربح أو الخسارة
			خسائر / (أرباح) من إعادة تقييم التزامات المنافع المحددة (مثبتة في الدخل
			الشامل الآخر)
٣,٤٦٨	(١٢,٩٦٠)	١٨,٢٤٤	مدفوع خلال السنة
(١٧,١٩٨)	(١٤,٩٩٨)	(١٥,٣١٢)	أثر الحصول على السيطرة / فقدان السيطرة في شركة تابعة
-	(٥٧)	٨٢٦	فروقات ترجمة عملات أجنبية
(٢٠)	(١٥٣)	٦٦٩	الرصيد في نهاية السنة
١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	١٥٩,٥٩٨	

٢-١٦ فيما يلي تفاصيل مصروف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المحمل على الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥,١٥٤	٥,١٨٨	٤,٠٥٨	تكلفة العمولة
٢٣,٨٠٥	٢١,٥٣٤	٢٧,٩٦٥	تكلفة الخدمة الحالية
٢٩٠	٦١٤	-	تكلفة الخدمة السابقة
٢٩,٢٤٩	٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	الإجمالي

٣-١٦ فيما يلي بيان الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
- %٤,٢٥	- %٥,٢٥	- %٣,٨٥	معدل الخصم
%٦,٥	%٦,٥	%٦,٥	الزيادات
%١٠ - %٢,٥	%١٠ - %٢,٥	%١٠ - %٢,٥	معدل الاستقالات
%٢٢,٥ - %٤	%٢٢,٥ - %٤	%٢٢,٥ - %٤	حتى عمر ٢٠ سنة
%١٨,٨ - %٤	%١٨,٨ - %٤	%١٨,٨ - %٤	من عمر ٢١ إلى ٢٥ سنة
%١٥ - %٤	%١٥ - %٤	%١٥ - %٤	من عمر ٢٦ إلى ٣٠ سنة
%٧,٥ - %٣	%٧,٥ - %٣	%٧,٥ - %٣	من عمر ٣١ إلى ٥٠ سنة
%٣,٨ - %١	%٣,٨ - %١	%٣,٨ - %١	أكبر من عمر ٥١ سنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٦- التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (تمة)

٤-١٦ تحليل الحساسية

التغير (نقطة أساس)	الزيادة (النقص)	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
معدل الخصم	١٠٠+	(٨,٨٤٩)
	١٠٠-	١٠,٥٠٢
الزيادات	١٠٠+	١١,١١٤
	١٠٠-	(٩,٥٣٥)

١٧- الإيرادات المؤجلة

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
الرصيد في بداية السنة	٦٨,٠٧١	٨٣,٥٦٠	٧٥,٣٥٢
مؤجل خلال السنة	٢١٠,٢٥٤	٥٢,٧٤٤	٥٠,١٢٤
مبثب خلال السنة	(٣٩,٥٦١)	(٦٨,٢٣٣)	(٤١,٩١٦)
الرصيد في نهاية السنة	٢٣٨,٧٦٤	٦٨,٠٧١	٨٣,٥٦٠
١٨ ناقصاً: الجزء المتداول	(٦٢,٧١٩)	(٩٦٣)	-
الجزء غير المتداول في نهاية السنة	١٧٦,٠٤٥	٦٧,١٠٨	٨٣,٥٦٠

١٨- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١-١٨ دائنون	١,٧٥٩,٥٢٧	١,٦٦٨,٢٨٠	١,٢٨٢,٤٧١
٢-١٨ مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى	١,٢٧٩,١٠١	٨٤٣,٧٨٦	٧٢١,١٤٦
٣-١٨ مبلغ مستحق الدفع لمساهم في شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	-	٨١٩,١٩٧	-
رواتب ومنافع مستحقة	١٧٠,٢٤٧	١٧٢,٧٩٩	١٤٧,٠٥٣
أعباء مالية على خطابات ضمان وقروض	٦٥,٧٨٤	١٩٠,٩١١	١٤٩,٣٢٠
ضريبة قيمة مضافة مستحقة	٤٩,٧٠٨	٤٢,١٥٨	٧,٩٦٢
١٧ إيرادات مؤجلة	٦٢,٧١٩	٩٦٣	-
التزامات إيجار	٤,٢٣٣	-	-
دائنون آخرون	٤٨,٤٦٧	٢٢,١٩٤	٦٥,٩٦٣
	٣,٤٣٩,٧٨٦	٣,٧٦٠,٢٨٨	٢,٣٧٣,٩١٥

١-١٨ يتضمن رصيد الدائنين مبلغ قدره ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣١٢,١ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ١٣٠,٤ مليون ريال سعودي) بشأن مصاريف الوقود المستحقة للمورد. تمت تكاليف الوقود بموجب ترتيبات فورية للشركة الوطنية للكهرباء (الجهة المشتري).

إن عملية السداد من قبل الشركة الوطنية للكهرباء مدعومة بضمان من الحكومة الأردنية والتي تمتلك حصص في كل من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والشركة الوطنية للكهرباء (إيضاح ١١-٢).

٢-١٨ يتضمن هذا الرصيد مطلوبات إعادة تأمين وأقساط مستحقة قدرها ٨٦٢,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٢٣,٩ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٣٣٠,٢ مليون ريال سعودي). إن ذمم التأمين المدنية ذات العلاقة مدرجة ضمن بند المصاريف المدفوعة مقدماً والتأمين والمدينين الآخرين (إيضاح ١١-٣).

٣-١٨ يمثل هذا الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ المبلغ المستحق الدفع لأحد مساهمي الأقلية بشأن شراء حصة ملكية إضافية في شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية وشركة تابعة (إيضاح ٧ وإيضاح ١٤).

٤-١٨ إن المطلوبات الأخرى، الظاهرة ضمن المطلوبات غير المتداولة، والبالغ قدرها ٢٥٢,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠١,٥ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٠٠,٣ مليون ريال سعودي) تتضمن بشكل رئيسي التزامات إيجار غير متداولة والمسؤولية فيما يتعلق باتفاقية قطع غيار طويلة الأجل التي أبرمتها إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

١٩- التسهيلات قصيرة الأجل

يمثل هذا البند قروض رأس المال العامل التي تم الحصول عليها وسحبها من قبل الشركات التابعة وهي قائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة وقدرها ٤٤٤,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٦١٨,٩ مليون ريال سعودي، ٢٠١٧: ٢٥٩,٥ مليون ريال سعودي).

٢٠- الزكاة والضريبة

١-٢٠ المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
١٠٠,٨٣٢	٥٠,١٤٢	١٠٥,١٦٠	٢٠-٢٠ و ٤-٢٠	الزكاة والضريبة الحالية
٨١,٦١٦	(٢٤٨,٣٧٢)	(٢٦,٤١٨)	٥-٢٠	الضريبة المؤجلة
١٨٢,٤٤٨	(١٩٨,٢٣٠)	٧٨,٧٤٢		الزكاة والضريبة (المستردة) / المحملة
١١,٥٧٧	٢٣٨,١٧٢	(٤,٧٣٤)	٤-٣٢	ناقصاً: الضريبة المستردة / (المحملة) / من العمليات المتوقفة
١٩٤,٠٢٥	٣٩,٩٤٢	٧٤,٠٠٨		مصروف الزكاة والضريبة الظاهر في الربح أو الخسارة

٢-٢٠ الزكاة

نظراً لاستثمار مؤسسة التمويل الدولية في الشركة بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، يتم محاسبة الشركة عن الزكاة كمنشأة مختلطة في المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٠١٤. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، يمتلك المساهم غير السعودي (٢٠١٨: ٤,٣٠% و ٢٠١٧: ٥,٠٧%) من أسهم الشركة ويملك المساهمون السعوديون نسبة (٢٠١٨: ٩٥,٧٠% و ٢٠١٧: ٩٤,٩٣%) المتبقية.

قبل عام ٢٠١٤، كانت المجموعة خاضعة للمحاسبة الزكوية على أساس موحد، وبموجب ذلك كان يتم توحيد الشركات التابعة المملوكة بالكامل (سواء كانت شركات تابعة بصورة مباشرة أو شركات تابعة لشركات تابعة بصورة مباشرة) في القوائم المالية الموحدة لغرض الزكاة. ونظراً للتغير الذي طرأ على نسبة الملكية في عام ٢٠١٤، فإنه يتم محاسبة الشركة عن الزكاة على أساس غير موحد.

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية عن كافة السنوات حتى ٢٠١٨. ولقد طلبت الهيئة العامة للزكاة والدخل ("الهيئة") بعض التوضيحات المتعلقة بالإقرارات الزكوية للسنوات من ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٦ وقامت الشركة بالرد على تلك الاستفسارات. ومع ذلك، لم يتم بعد إصدار أي ربط نهائي بشأن الإقرارات الزكوية المقدمة عن هذه السنوات. للأعوام ٢٠١٧ و ٢٠١٨، لم تبدأ الهيئة العامة للزكاة والدخل بعد عملية التدقيق الضريبي.

فيما يلي بيان بالبند الرئيسية للوعاء الزكوي المتعلق بالمساهمين السعوديين:

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٨,٠٩٧,٥١٧	٧,٤٠٤,١٧١	١٢,٧٨٠,٧٨٧	حقوق المساهمين
٧٦,٦٢٣	(١,٦٢٤,٢٦٣)	١٥١,٨٦٣	الربح الخاضع للزكاة / (الخسارة المعدلة) للسنة
٢٨,٠٨٩	٣٩,٨١٠	٤٩,٢٣١	المطلوبات غير المتداولة
(١٠,٦١٤,٨٤٠)	(٧,٠٢٨,٤٨١)	(١٢,٣٩٦,٤٧٩)	القيمة الدفترية للموجودات طويلة الأجل
(٢,٤١٢,٦١١)	(١,٢٠٨,٧٦٣)	٥٨٥,٤٠٢	الوعاء الزكوي

٣-٢٠ الضريبة

فيما يلي ملخص بالضرائب على الشركة والشركات التابعة لها الرئيسية والتي تخضع للضريبة في بلدانها المعنية:

أكو/باور (الشركة)

إن مؤسسة التمويل الدولية، مساهم غير سعودي في الشركة، معفاة من ضريبة الدخل في المملكة العربية السعودية بموجب خطاب الهيئة العامة للزكاة والدخل رقم ١٤٣٦/١٦/٤٩٥٤ وتاريخ ١٥/٧/١٤٣٦هـ، وعليه لا تفرض ضريبة على الشركة في المملكة العربية السعودية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

٣-٢٠ الضريبة (تتمة)

شركة أكوا بركاء (سلطنة عمان)

قامت بركاء بتقديم إقراراتها الضريبية لكافة الفترات حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وقد تم إنهاء الربوط للسنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠١٢ من قبل مصلحة الضرائب والتي قامت الشركة بترحيل خسائر منها للسنوات المعنية حتى ٢٠٠٩.

طبقاً للمرسوم السلطاني (رقم ٢٠٠٠/٥٤)، كانت بركاء معفاة من ضريبة الدخل لمدة خمس سنوات اعتباراً من بداية عمليات المشروع أي اعتباراً من ١١ يونيو ٢٠٠٣ حتى ١٠ يونيو ٢٠٠٨ (فترة الإعفاء الضريبي). وقد كان مسموح للشركة وقت صدور المرسوم السلطاني بترحيل خسائرها الضريبية لأجل غير مسمى بموجب أحكام نظام استثمار رأس المال الأجنبي. ومع ذلك، قامت الأمانة العامة للضرائب بإصدار قرار يقضي بعدم إمكانية ترحيل الخسائر الضريبية المتعلقة بفترة الإعفاء الضريبي وهو ما الاستئناف عليه من قبل بركاء في مختلف الدوائر والمحاكم خلال ٢٠١٨ و ٢٠١٧ بما في ذلك تقديم استئناف لدى المحكمة العمانية العليا.

خلال مارس ٢٠١٨، استأنمت بركاء حكماً نهائياً من المحكمة العليا بشأن مسألة ترحيل الخسائر الضريبية المتكبدة خلال فترة الإعفاء الضريبي (٢٠٠٣-٢٠٠٨) وعدم السماح بخصم أتعاب الخدمات الفنية. إن الحكم النهائي الصادر من المحكمة العليا أيد عدم السماح لبركاء بترحيل الخسائر الضريبية المتعلقة بفترة الإعفاء الضريبي، بينما في مسألة عدم السماح بخصم أتعاب الخدمات الفنية فقد أصدرت المحكمة حكماً لصالح بركاء. كما قامت الأمانة العامة للضرائب في الربوط الصادرة من قبلها للسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢ بالسماح بخصم كافة أتعاب الخدمات الفنية المدفوعة من قبل بركاء. وقد تم إدراج الأثر الناتج عن هذا القرار بالكامل في القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

إضافة إلى ذلك خلال ٢٠١٨، أصدرت الأمانة العامة للضرائب أمر تنفيذ لحكم المحكمة العليا الصادر للسنوات الضريبية من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٠٩، والذي بموجبه سمحت بالاستهلاك الضريبي لأتعاب تطوير المشاريع والخدمات الفنية المتكبدة من قبل بركاء خلال السنة الضريبية ٢٠٠٣، كما سمحت بأتعاب خدمات فنية غير مرسمة تم تكديدها خلال السنوات الضريبية المعنية. ووفقاً لقرار المحكمة العليا، فإنه لا يُسمح بترحيل الخسائر الضريبية المتكبدة خلال فترة الإعفاء الضريبي. وتظهر أوامر الربط المعدلة حتى السنة الضريبية ٢٠٠٩ خسارة ضريبية لبركاء.

وفيما يتعلق بالسنوات من ٢٠١٠ حتى ٢٠١٢، أصدرت الأمانة العامة للضرائب أمر التنفيذ المعدل والمطالبة الضريبية بدفع الالتزام الضريبي القائمة وقدره ٢١,٦ مليون ريال سعودي بالإضافة إلى ضريبة إضافية قدرها ٤,٩ ريال سعودي. وقد قامت الشركة بسداد هذا الالتزام الضريبي دون سداد أي ضريبة إضافية وقدمت طلباً إلى الأمانة العامة للضرائب لعكس قيد الضريبة الإضافية المفروضة بالخطأ في المطالبة الصادرة من قبل الأمانة العامة.

إضافة إلى ذلك، بدأت عملية إجراء الربوط للسنوات ٢٠١٣ - ٢٠١٧.

لا توجد هناك مسائل ضريبية أخرى قائمة لدى المحاكم التجارية بتاريخ اعتماد القوائم المالية.

الشركة المركزية لتوليد الكهرباء (الأردن)

قدمت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إقراراتها الضريبية لموقع العقبة حتى عام ٢٠١٨ وحصلت على الشهادات النهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات لموقع العقبة حتى ٢٠١٥.

كما قدمت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إقراراتها الضريبية بشكل منفصل للتشغيل خلاف موقع العقبة حتى عام ٢٠١٨ وحصلت على الشهادات النهائية من دائرة ضريبة الدخل والمبيعات حتى ٢٠١٨.

المغرب (شركات مشاريع)

بموجب اتفاقية الاستثمار مع الحكومة المغربية يتوفر إعفاء من الرسوم الجمركية للمشروعات. يتم دفع ضريبة دخل الشركات عن طريق شركة المشروع عن أرباحها بمعدلات الضريبة المحلية (معدلات تصاعدية والحد الأقصى هو ٣١٪). أصدرت دائرة الضرائب المغربية إخطاراً تطلب أيضاً لشركة أكوابور أورزايت بشأن الإقرارات الضريبية للأعوام (٢٠١٥-٢٠١٨). قدمت أكوابور أورزايت ردها، لم يكتمل أي ربط بعد.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

٣-٢٠ الضريبة (تتمة)

نوماءك السعودية

خلال السنوات السابقة صدر للشركة ربط قدره ٧,٧ مليون ريال سعودي للسنوات من عام ٢٠٠٨ حتى عام ٢٠١٢. خلال عام ٢٠١٧ قامت الهيئة العامة للزكاة والدخل بمراجعة الربط للسنوات من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٢ وخفضت المبلغ بمقدار ٤,٤ مليون ريال سعودي. خلال عام ٢٠١٨ صدر للشركة ربط بمبلغ ٧,٦ مليون ريال سعودي للسنوات من ٢٠١٣ إلى ٢٠١٦. وقد قدمت الشركة اعتراض ضد كل من هذه الربوط إلى الهيئة العامة للزكاة والدخل. حالياً تم رفع هذه الاعتراضات إلى الأمانة العامة للجان الضريبية. تتوقع الشركة نتيجة في صالحها لإعتراضاتها المرفوعة لدى الأمانة العامة للجان الضريبية وبالتالي لم يتم تكوين مخصص لها في القوائم المالية الموحدة. قدمت الشركة أيضاً الإقرار الزكوي لعام ٢٠١٧ و ٢٠١٨ والذي لا يزال قيد المراجعة من قبل الهيئة العامة للزكاة والدخل.

نوماءك عمان

في عام ٢٠١٨، أكملت إدارة الضرائب الربوط للسنوات الضريبية من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٦ ورفضت ٥٠٪ من رسوم الخدمات الفنية المدفوعة لشركة اكوا باور بركاء بروجيكت تي اس اي وقيمت التزامات ضريبية إضافية بلغت ١٦٠,٥٧٥ ريال عماني. قدمت الشركة اعتراضاً ضد قرار الرفض. تتوقع الإدارة نتيجة إيجابية خلال عملية الاستئناف بناءً على رأي مستشاري الضرائب الداخليين والخارجيين للشركة والنتائج المماثلة التي حدثت داخل المجموعة في نفس المنطقة القضائية. ومع ذلك، اعترفت الإدارة بمخصص ضريبة إضافي بقيمة ٢٢٦,١٥٣ ريال عماني في عام ٢٠١٩ (٢٠١٨: لا شيء) في هذا الصدد. لم تستهل الأمانة العامة للضريبة بعد التقييمات الضريبية للأعوام الضريبية ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

٤-٢٠ مخصص الزكاة والضريبة الحالية للسنة

كانت حركة مخصص الزكاة والضريبة للسنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١١٣,٧٦٤	١١٠,٠٤٥	٤٦,٢٤٢
١٠٥,١٦٠	٥٠,١٤٢	١٠٠,٨٣٢
(٣٠,٤٢٧)	(٤٦,٤٢٣)	(٣٧,٠٢٩)
(٥,٠٨٦)	-	-
١٨٣,٤١١	١١٣,٧٦٤	١١٠,٠٤٥

في بداية السنة
المحمل للسنة
مبالغ مدفوعة
بنود تم التوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة
في نهاية السنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

٥-٢٠ الضريبة المؤجلة - الحركة في أرصدة الضريبة المؤجلة

تتعلق موجودات (مطلوبات) الضريبة المؤجلة والضريبة المؤجلة المستردة/ (المحتملة) في القوائم المالية الموحدة بالبيانات التالية:

كما في ٣١ ديسمبر		التوقف عن الإثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة أو التصنيف كمعدة للبيع		عملية تجميع الأعمال		المثبت في الدخل الشامل الأخر بما في ذلك فروقات ترجمة العملات		المثبت في الربح أو الخسارة		صافي الرصيد في ١ يناير	
مطلوبات الضريبة المؤجلة	موجودات الضريبة المؤجلة	صافي الرصيد									
(٢٥٠,٥٥٢)	-	(٢٥٠,٥٥٢)	٣٤٣,٥٧٣	(٢٩,٩٣٢)	-	١٣,٥٩٧	(٥٧٧,٧٩٠)	٣٣٨,٩٠٧	١٩,١٤٩	٦,٢٦٢	١,٧٢٥
-	-	-	(٣٣٢,٨٣٨)	-	-	(٦,٠٦٩)	٣٣٨,٩٠٧	١٩,١٤٩	٦,٢٦٢	١,٧٢٥	
-	-	-	(٢٣,٦٩٨)	-	٤,٥٤٩	-	١٩,٣٨٤	٢٦,٤١٨	(٢١١,٧٤٧)		
-	٥,٧٦٨	٥,٧٦٨	-	-	-	(٤٩٤)	١٩,٣٨٤	٢٦,٤١٨	(٢١١,٧٤٧)		
-	١٧,٦٩٢	١٧,٦٩٢	(٣,٤١٧)	-	-	١٩,٣٨٤	٢٦,٤١٨	(٢١١,٧٤٧)			
(٢٥٠,٥٥٢)	٢٣,٤٦٠	(٢٢٧,٠٩٢)	(١٦,٣٨٠)	(٢٩,٩٣٢)	٤,٥٤٩	٢٦,٤١٨	(٢١١,٧٤٧)				
٢٠١٩											
ممتلكات وآلات ومعدات											
خسائر ضريبية غير مستخدمة											
القيمة العادلة للمشتقات											
التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين											
مستحقات ومخصصات وأخرى											
(٢٤٠,٧٦٨)	(٣٣٧,٠٢٢)	(٥٧٧,٧٩٠)	(٢٠٨,٧٧١)	-	(٣٤,٣٤٣)	٢٤٧,٨٠٢	(٥٨٢,٤٧٨)	٣٣٧,٤٢١	٨,٩٣٠	٥,٨٦٠	٢,٧٨٩
-	٣٣٨,٩٠٧	٣٣٨,٩٠٧	-	-	-	١,٤٨٦	٣٣٧,٤٢١	٨,٩٣٠	٥,٨٦٠	٢,٧٨٩	
-	١٩,١٤٩	١٩,١٤٩	(٤,٨٢٩)	-	١٥,٠٤٨	-	٨,٩٣٠	٥,٨٦٠	٢,٧٨٩		
-	٦,٢٦٢	٦,٢٦٢	-	-	٢٥٤	١٤٨	٥,٨٦٠	٢,٧٨٩			
(٥٠,٠٠٨)	٦,٧٣٣	١,٧٢٥	-	-	-	(١,٠٦٤)	٢,٧٨٩				
(٢٤٥,٧٧٦)	٣٤,٠٢٩	(٢١١,٧٤٧)	(٢١٣,٦٠٠)	-	(١٩,٠٤١)	٢٤٨,٣٧٢	(٢٢٧,٤٧٨)				
٢٠١٨											
ممتلكات وآلات ومعدات											
خسائر ضريبية غير مستخدمة											
القيمة العادلة للمشتقات											
التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين											
مستحقات ومخصصات وأخرى											
(٢٥٥,٢٤٩)	(٣٢٧,٢٢٩)	(٥٨٢,٤٧٨)	-	-	-	(٢٣٦,٥٩٠)	(٣٤٥,٨٨٨)	١٨١,٩٦١	١٠,٨٠١	٥,٨١٥	٣,٣٢٠
-	٣٣٧,٤٢١	٣٣٧,٤٢١	-	-	-	١٥٥,٤٦٠	١٨١,٩٦١	١٠,٨٠١	٥,٨١٥	٣,٣٢٠	
-	٨,٩٣٠	٨,٩٣٠	-	-	(١,٨٧١)	-	١٠,٨٠١	٥,٨١٥	٣,٣٢٠		
-	٥,٨٦٠	٥,٨٦٠	-	-	-	٤٥	٥,٨١٥	٣,٣٢٠			
-	٢,٧٨٩	٢,٧٨٩	-	-	-	(٥٣١)	٣,٣٢٠				
(٢٥٥,٢٤٩)	٢٧,٧٧١	(٢٢٧,٤٧٨)	-	-	(١,٨٧١)	(٨١,٦١٦)	(١٤٣,٩٩١)				
٢٠١٧											
ممتلكات وآلات ومعدات											
خسائر ضريبية غير مستخدمة											
القيمة العادلة للمشتقات											
التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين											
مستحقات ومخصصات وأخرى											

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تكملة)

لشئنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(قائمة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢١- المشتقات وتغطية مخاطر التقلبات النقدية

طبقاً لأحكام التقلبات التسهيلات، يتعين على بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة تغطية مخاطر أسعار العملات على الفروض التي يتم الحصول عليها من قائلهم. تستخدم هذه الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة الأدوات المالية المشتقة لتغطية تعرضاتها للمخاطر الأجنبية وذلك لتقليل مخاطر أسعار العملات وأو مخاطر أسعار العملات الأجنبية الموهلة لتخصيصها كـ "أدوات تغطية مخاطر التقلبات النقدية". يتم إثبات حصة المجموعة في تغيرات احتمائليات تغطية مخاطر التقلبات النقدية الفعلية، بعد الشراء، ضمن حقوق الملكية. كما تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي لإدارة بعض المخاطر التي تتعرض لها مهاملائها.

إضافة إلى ذلك، وبموجب اتفاقية مبرمة مع المساهمين، يوجد لدى المجموعة خيارات بيع وشراء بشلان ملكية أسهم خاصة بمساهم أخر في إحدى الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عليها وفقاً لطريقة حقوق الملكية. يتم قياس هذه الخيارات كـ مشتقات مع التغيرات في القيمة العادلة المبنية في الربح أو الخسارة.

يوضح الجدول أدناه ملخصاً بالبنود المغطاة، وأدوات التغطية والمشتقات الختارية والمبالغ الإسمية، والقيمة العادلة لها الخاصة بالشرطة، والشركات التابعة لها. تتغير المبالغ الإسمية إلى حجم المعاملات القائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية، ولا تتغير مؤثراً على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان.

نوع المغطاة	المبالغ الإسمية				القيمة العادلة الإيجابية				القيمة العادلة السلبية			
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
أدوات التغطية												
عمرات مفعولة على قروض بمعملة عاتمة	٢,٩٥١,٦٥٨	٣,٥٥١,٦٨٧	-	-	١٢,٨١٧	-	(٣٢٥,٣٥١)	(١٢٥,٥٨٧)	-	-	-	-
عقود صرف أجنبي	٨٧,٦١٠	٢٩,٧٧٦	٤,٦٩٣,٩٥٤	-	-	-	(١٢,٩٧٤)	(١٧,٦٢٤)	-	-	-	-
معملات يتوقع حدوثها بشكل كبير	-	-	١٤٥,٨٦٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
عمرات مفعولة بمعملات أجنبية على قروض	-	-	-	-	٤٥٦	-	-	-	-	-	-	-
بعملة عاتمة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مقايضات لسعر عمولات بمعملات مختلفة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٩,٨٤٩	١٢٥,٢٥٠	-	-	-	١٢,٧٧٣	-	(٣٣٨,٣٢٥)	(١٤٢,٦٨٢)	-	-	-	-
٢١٢,٦٨٢	٢١٢,٦٨٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
المشتقات التجارية:												
خيارات الأسهم - خيارات شراء متواز	-	-	٥٥,٠٤٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٦٤,٠٤٧	١٢,٧٧٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
الإجمالي	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٠٠,٦١٣	(٥١,٨٨٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٨٥,٨٦١	(١٠,٦١٣)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٦,٨٢١	(١٢٦,٨٢١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٨٦,٤٤٦	(٢٨٦,٤٤٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٦,٧٧٣	١٢٦,٧٧٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٨٦,٤٤٦	(٢٨٦,٤٤٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
١٢٦,٧٧٣	١٢٦,٧٧٣	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

تتطلب هذه الأدوات درجة عالية من الرفع المالي وتقلبت قليلة جداً في القيمة. إن التغيرات القليلة نسبياً في قيمة السعر المتعلق بعدد المشتقات يمكن أن يكون لها تأثيراً هاماً على الدخل أو حقوق الملكية بالمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

١-٢٢ فيما يلي بياناً بالمعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال السنة والأرصدة الهامة بتاريخ إعداد القوائم المالية:

البند	إيضاح	طبيعة العلاقة	كما في / السنة المنتهية في	٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
العمليات**						
إيرادات		شركات منتسبة		١,٥٥٧,٦٤٧	١,٤٢٩,١٩٢	٢,١٢١,٢١٨
أتعاب خدمات		مشاريع مشتركة		٧٥,١٣٥	٥٥,٨٤٥	٦٠,٥٩٧
إيرادات التمويل		مشروع مشترك		١٠,٠٨٧	١٦,٩٤٢	٢,٧٦٣
أعباء مالية على قرض إلى جهة ذات علاقة	٢٩	شركات منتسبة		٤,٨٧٦	٤,٦٦٨	٤,٥٥٢
تعويضات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة		-		٤١,٠٢٩	٣٢,٢٢٩	٣٦,٥٦٤
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة متداولة:						
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	(أ)	مشروع مشترك		١٦٥,٣٧٤	٦٧,٠٨٤	١١٠,٩٨٠
شركة رابع للكهرباء	(أ)	مشروع مشترك		٢٢,٨٢٦	٢٤,٢٣٩	٥٢,٠٨١
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	(أ)	*مشروع مشترك		١٠٤,١٠٤	١٢٠,٣٥٥	-
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء - قروض رعاء وشركاتها المنتسبة	(د)	*مشروع مشترك		٢٩٩,٥٥٧	-	-
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	(أ)	شركات منتسبة		٥٣,٧٢٦	-	-
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك		٢٧,٧٥٥	٢٧,٢٢٦	٤٣,٨١٧
شركة مشروع توسعة الشعبية	(أ)	مشروع مشترك		٢١,٥٥٥	٢٧,٧٥٨	٣١,٤٢٩
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	(أ)	مشروع مشترك		٨,٥٧٣	٨,٣٦١	١٠,٠٨٦
أكوا جوس الإلكترونيك ايسلتي في يونيتيم سناي في تيكاريت	(أ)	مشروع مشترك		١٣١,١٥٩	٧١,٤١٥	١٢٢,٧٥١
شركة ظفار للتشغيل والصيانة	(هـ)	مشروع مشترك		-	٨٥,٨٤٦	١,٠١٣
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى	(هـ)	مشروع مشترك		-	١٠,٧٣٣	٣٤,٤٩٥
أكوا باور الواحة الثالثة	(هـ)	مشروع مشترك		٧,١٨٨	١١,٢٤١	٣٠,٠٩٤
نور للطاقة	(أ)	مشروع مشترك		-	٥٢,٥٣٠	٧,٣٥٥
شركة الطويلة رو لتحلية المياه ذ.م.م	(و)	مشروع مشترك		-	٨٢,٥٠٣	١٤,٦١٧
محطة نقاء لتحلية المياه	(و)	مشروع مشترك		-	-	٨٩,٥٤٨
شركة هابا للطاقة وتحلية المياه	(و)	مشروع مشترك		-	-	٥٠,٤٦٨
شركة الظهيرة للتوليد	(أ)، (هـ)	مشروع مشترك		-	١٢٠,٢٦٣	٢٠,٤٦
شركة شبناس للتوليد	(أ)، (هـ)	مشروع مشترك		-	٧١٨	١٠,٨٤٩
الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء	(هـ)	مشروع مشترك		-	٧٠٥	٧,١٤٢
شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة	(هـ)	مشروع مشترك		-	٥١	٤,٢٧٢
جهات ذات علاقة أخرى		شركات منتسبة		١٣,٠٨٢	٤٥,٤٨٨	٥٦,٢٧٨
غير متداولة:						
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى	(ز)	مشروع مشترك		٨٥٤,٨٩٩	٧٥٦,٥١٦	٧١٤,١٩٢
أكوا جوس الإلكترونيك ايسلتي في يونيتيم سناي في تيكاريت	(ط)	مشروع مشترك		٦١,٦١٢	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢
شركة القرية الاستثمارية	(هـ)	مشروع مشترك		-	-	٤٩,٦٤٦
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة غير متداولة:						
شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة	(ب)	مشروع مشترك		-	-	٧٨١,٠٣٥
قروض من مساهمي الأقلية في شركة تابعة	(ج)	-		٨٤,٧٩٥	٨١,١٧٦	٧٩,١٦٧
سامسونج سي أند تي كوربوريشن	(ج)	مساهم في شركة منتسبة		٥٧,٥٨٣	-	-
غير متداولة:						
شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة	(ب)	مشروع مشترك		١٤٢,٣٧٨	٨١,١٧٦	٨٦,٠٢٢

* أصبحت رابع العربية للمياه والكهرباء تابعة للمجموعة اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٩ - راجع الإيضاح ٣١.

** تتم الإفصاح عن المعاملات الأخرى مع المساهمين في الشركة والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في إيضاح (٣١)، و (٢-٣٢)، على التوالي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٢ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصعتها (تتمة)

- (أ) تشمل المبالغ المستحقة من شركات المشاريع، بشكل أساسي، على مبالغ مستحقة إلى نوماك (والشركات التابعة لها) لقاء خدمات التشغيل والصيانة المقدمة إلى شركات المشاريع هذه بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة.
- (ب) خلال عام ٢٠١٨، أبرمت شركة أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة اتفاقية قرض قابل للتحويل، وبموجبها تم إقراض المبالغ المسحوبة بموجب تلك الاتفاقية إلى أكوأبور جلوبال هولدينجز، شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، وذلك من خلال اتفاقية إقراض بين المساهمين في المجموعة ("الاتفاقية"). وقد تم إقراض مبلغ قدره ١,٣٦١,٢ مليون ريال سعودي إلى أكوأبور جلوبال هولدينجز ويحمل عمولة بمعدل قدره ٤,٣% سنوياً عن الثمانية عشر شهراً الأولي و ٣,٤% بعد ذلك على الرصيد القائم. يتم ضمان الدين من قبل أكوأبور (أي الرجوع إلى أكوأبور).
- خلال ٢٠١٩، تم تسوية مبلغ قدره ٥٨٠,٦ مليون ريال سعودي مقابل القرض، وهو ما يمثل عوضاً لقاء بيع ٤٩% من حصص المجموعة في شركة أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، انظر إيضاح (١-٣٢).
- (ج) يمثل هذا البند قروض المساهمين إلى شركة ايه سي إف للطاقة المتجددة المحدودة. تستحق القروض السداد في ٣١ أغسطس ٢٠٢٤، وتحمل عمولة قدرها ٥,٧٥% سنوياً.
- (د) يمثل المبلغ القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قرض ثانوي إلى شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية وقد كان يحمل عمولة وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن زائداً هامش متفق عليه. وقد تم خلال ٢٠١٨ رسملة الرصيد بالكامل كاستثمار في الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.
- (هـ) يمثل الرصيد دفعة مقدمة إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة.
- (و) يمثل هذا البند مبلغ مستحق لقاء أتعاب التطوير واسترداد التكاليف المتكبدة نيابة عن المشروع المشترك.
- (ز) يمثل الرصيد دفعة مقدمة ثانوية إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة. وطبقاً لشروط الاتفاقية، لن يتم سداد الدفعة المقدمة إلا بعد فترة قدرها سنة على الأقل. وعليه، تم إظهار الرصيد كموجودات غير متداولة.
- (ح) يمثل الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ قرض مساهم تم الحصول عليه من قبل أكوأ جوس وقد كان تاريخ استحقاقه في ٢٠٣١ وكان يحمل عمولة وفقاً لمعدلات العمولة السائدة بين البنوك في لندن زائداً ٥% سنوياً. وقد تم التوقف عن توحيد أكوأ جوس اعتباراً من ١٦ ديسمبر ٢٠١٨ (انظر إيضاح ٣١).
- (ط) يمثل هذا البند مبلغ مستحق إلى الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك) لقاء خدمات تشغيل وصيانة تم تقديمها إلى للمشروع وفقاً لاتفاقيات التشغيل والصيانة. سيصبح المبلغ مستحق في ٢٠٢٣.

٢٣ - الإيرادات

إيضاح	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١-٢٣ خدمات مقدمة	٢,٠٤٥,٦٣٩	١,٦٩٢,٨٧٠	١,٧١٢,٧٢٠
٢-٢٣ بيع كهرباء - السعة	٨٩١,٣٢٩	٦٣٧,٧٠٩	٥٦٧,٩٢٤
الطاقة	٤٢٥,٧٠٥	٥٥٣,٧٨٠	٧٣٠,٦٠٣
بيع مياه - السعة	٣٠١,١٢٦	١٥٢,١٥١	٣٣٣,٤٧٦
الإنتاج	١٣١,٢٤٥	٤٦,١٥٤	٨٣,٦٤١
دخل عقد إيجار تمويلي	٣١٩,٩٥٥	١٤٥,١٦٩	٨٨,٧٦٣
	٤,١١٤,٩٩٩	٣,٢٢٧,٨٣٣	٣,٥١٧,١٢٧

١-٢٣ تشمل رئيسياً على الإيراد المكتسب بواسطة الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة وشركات المجموعة المتعلقة بخدمات التشغيل والصيانة المقدمة. وتشتمل كذلك على إيراد التطوير والخدمات الفنية الأخرى وإدارة المشاريع وإدارة التشييد.

٢-٢٣ تشمل عمليات بيع الكهرباء خلال السنة على مبلغ قدره ٤٠٢,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٨١,٦ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٨٠٢,٧ مليون ريال سعودي) يتعلق بالكهرباء التي تم تزويدها من قبل الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إلى الشركة الوطنية للكهرباء (الجهة المشتري). يشتمل ذلك على تكلفة الوقود البالغة ٥٨,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٤٧,٨ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٤٣٦,٧ مليون ريال سعودي) والتي تتم حالياً بموجب ترتيبات فورية إلى الشركة الوطنية للكهرباء. تمتلك الحكومة الأردنية حصة ملكية في هاتين الشركتين.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٤- التكاليف التشغيلية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
٧٨٧,٩٢٠	٥٣٤,٠٨٢	٢٦١,٣٢٧		تكاليف الغاز الطبيعي والوقود
٤٠٣,٧٢٨	٤٨٦,١٢٧	٤٦٦,٢٠٨		تكاليف مواد مباشرة
٣٣٣,٢٥٩	٣٦٠,١٠٦	٤١٥,١٥١		تكاليف موظفين
١٨٥,٣٠٨	٢٠٥,٥٦٣	٢٧٩,٦٨٣	٤-٥	استهلاك
٢٩٧,٧٧١	٢٠٦,٧٢٧	٣٥٢,٤٧٣		تكاليف تشغيل وأتعاب فنية
٦٩,٤٢٦	١٢٥,٦٨٢	١٥١,٠٤٦		تكاليف مباشرة أخرى
٢,٠٧٧,٤١٢	١,٩١٨,٢٨٧	١,٩٢٥,٨٨٨		

٢٥- المصاريف العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
٣٣٥,٥٢٠	٣٧٧,٠٣٠	٤١٣,٧٠٧		رواتب ومنافع موظفين أخرى
١٠٠,٦٣٩	٢٢,٨٥٣	٢٢,٣٥٠		مخصصات
٦٤,٦٨٧	٥٨,٠٧٨	٧١,١٠٢		أتعاب قانونية ومهنية
٣٦,٧٤٤	٤٠,٨٢٩	١٨,٧٦٨		مصاريف إيجار ومنافع عامة
٢٩,٤٤٨	٢٦,٦٩٣	٢٩,٨٨٢		مصاريف سفر
١٨,٠٧٠	١٥,٨٩٧	٣٣,٧٩٤	٤-٥	مصروف استهلاك
١٥,٩٨٧	٢٠,٧٢٢	١٦,٧٥٧		مصاريف اتصالات واشتراكات
١٣,٨٦٥	٢,٠٤٥	٨,٤٧٥		مصاريف علاقات عامة
١٢,٣٨٦	٨,٨٩٩	٣,٧٧٨		مصاريف إصلاح وصيانة
٩,٦١٨	٨,٥٧٧	٨,٨٣٦		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٥٠,٢٣٧	٢٨,٩٨٥	٥٣,٩٤٦		أخرى
٦٨٧,٢٠١	٦١٠,٦٠٨	٦٨١,٣٩٥		

٢٦- الإيرادات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	
٢٣,٠٠٤	٦٤,٩٤٨	١١٣,٦٦٨		دخل محقق عن ودائع
				ربح استبعاد جزئي لشركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٦٥,٣٦٧	-	-	٢-٧	صافي ربح عملية تجميع أعمال تمت على مراحل
-	-	٢١٠,٦٧٣	٣١	أخرى
٦,٣٤٨	-	١٢,٤٧٩		
٩٤,٧١٩	٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠		

١-٢٦ إضافة إلى المبالغ المذكورة في الجدول أعلاه، فإن الدخل المتعلق بالخدمات الفنية والتشغيلية والإنشائية والخدمات المالية الأخرى وقدره ١٤٠,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٦٠,٣ مليون ريال، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢١٠,٦ مليون ريال سعودي)، تم عرضه كإيرادات تشغيلية أخرى.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٧- خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
١٥,٠٥٥	٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	١-٢٧ خسارة انخفاض في القيمة
-	٦٧,٣١١	٣٩,٢٦٨	٢-٢٧ تعويضات أضرار، بعد خصم المبالغ المستردة
١٥,٠٥٥	٦٢٣,١٢٦	٩١٩,٤٧١	

١-٢٧ خسارة الانخفاض في القيمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
-	٤٤٣,٩٣٧	٨٧٧,٢٠٣	١-٢٧ و ٣-٥ خسارة انخفاض في قيمة الممتلكات والألات والمعدات
١٥,٠٥٥	١١٢,٥٠٠	٣,٠٠٠	٦ خسارة انخفاض في قيمة الشهرة
١٥,٠٥٥	٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	

تتعلق خسارة الانخفاض في القيمة بالانخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات الخاصة بالشركات التابعة للمجموعة على النحو التالي:

بركاء:

إن اتفاقيات شراء المياه والطاقة الحالية الخاصة بأكو باور بركاء والمتعلقة بمحطات الطاقة والتناضح العكسي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ونظرًا لعدم التأكد من تجديد العقود في هذه المرحلة، فقد تم إجراء تقييم انخفاض في القيمة طبقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي وذلك لاختبار القيمة القابلة للاسترداد للمحطات مقابل قيمتها الدفترية. وبناءً على التقييم الذي أجرته المجموعة، فقد انخفضت القيمة القابلة للاسترداد للمحطات عن قيمتها الدفترية بمبلغ قدره ٧٨٩,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي، ٢٠١٧: لا شيء). تم إثبات هذا الأثر في قائمة الدخل للسنة الحالية طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦) "الانخفاض في قيمة الموجودات".
تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة الحالية لأنها تعكس بصورة أدق الطريقة التي يتوقع بموجبها تحقيق المنافع الاقتصادية التي يتضمنها الأصل من قبل المنشأة. تم تحديد كافة التنفقات النقدية المستقبلية وفق أفضل تقديرات الإدارة بشأن الإجراءات المستقبلية التي قد تقوم بها بركاء. وقد تم استخدام معدل خصم لما قبل الضريبة قدره ٨,٢% (٢٠١٨: ٦,٦%) عند تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

شركة توليد الكهرباء المركزية:

خلال عام ٢٠١٨، لاحظت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي شركة توليد الكهرباء المركزية، أن هناك انخفاض في القيمة بقيمة ٦٣,٩ مليون ريال سعودي في إحدى الوحدات التشغيلية، وبالتالي تم تسجيل هذا المبلغ في الربح أو الخسارة لهذا العام.

بوارج:

لقد انتهت اتفاقية الشراء الخاصة بشركة بوارج في ٢٠١٧ ولم يتم تجديدها منذ ذلك الحين. وعليه، نظرًا لعدم التأكد بشأن المزيد من العمليات، قررت إدارة بوارج انخفاض قيمة الموجودات بالكامل. تبلغ خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة في قائمة الدخل ٨٧,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٧٠,٤ مليون ريال سعودي).

٢-٢٧ تعويضات الأضرار، بعد خصم المبالغ المستردة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
-	١٤٦,٣٦٤	١٠٨,٢٦٠	مصرف تعويضات أضرار
-	(٧٩,٠٥٣)	(٦٨,٩٩٢)	تعويضات أضرار مستردة
-	٦٧,٣١١	٣٩,٢٦٨	

يمثل هذا البند تعويضات أضرار مستحقة إلى أو مدفوعة إلى الجهة المشتري وفقًا لشروط اتفاقيات شراء المياه والطاقة بسبب التأخر في إنجاز العمليات التجارية أو توليد أقل من الإخراج المطلوب خلال ساعات الذروة، إن تعويضات الأضرار الظاهرة في الربح أو الخسارة هي بعد خصم تعويضات الأضرار التي تم التفاوض عليها مع مقاول الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات من قبل الشركات التابعة للمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٢٨- (خسائر) أرباح تحويل العملات الأجنبية، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٤١,٣٩٤)	١٦٤	١١,٤٦٤
٥١,٥١٨	(٨,٧٤٠)	(٤٠,٥٧٠)
١٠,١٢٤	(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)

أرباح (خسائر) تحويل عملات أجنبية محققة
(خسائر) أرباح تحويل عملات أجنبية غير محققة

٢٩- الأعباء المالية، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح
٢٦٦,٥٩١	٤٩٨,٩٩٥	٧٩٠,٥١٤	تكلفة اقتراض
٤١,٠٢٢	٦٥,٢٠٩	٢٩,١٦٠	عمولة مالية على خطابات ضمان
٤,٨٧٦	٤,٦٨٨	٤,٥٥٢	١-٢٢ تكلفة اقتراض بشأن قروض من جهات ذات علاقة
٥,٤٦١	١,٧٦٣	٤٥,٦٣٦	١-٢٩ أعباء مالية أخرى
٣١٧,٩٥٠	٥٧٠,٦٥٥	٨٦٩,٨٦٢	

١-٢٩ تتضمن الأعباء المالية الأخرى مصروف إطفاء عمولة متعلقة بالتزامات طويلة الأجل بمبلغ ١٦,٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٨):
١,٨ مليون ريال سعودي، ٢٠١٧: ٥,٥ مليون ريال سعودي، وخصم مدينين طويلي الأجل بمبلغ ٢٤,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٨)
و ٢٠١٧: لا شيء)

٣٠- ربح (خسارة) السهم

١-٣٠ فيما يلي تحليلًا بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بالآلاف):

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٤٧,٦٠٤	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣
٥٤٧,٦٠٤	٥٩٦,٢٨٠	٦٤٥,٧٦٣

الأسهم العادية المصدرة كما في

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المنتهية في

٢-٣٠ تم احتساب ربح (خسارة) السهم الأساسي والمخفض على النحو التالي:

٩٢٠,٢٤٠	(٧٧٣,٨٤٢)	١,١٧٣,٨٦٥
٧٨٩,٥١٩	٧٥٥,٩٤٥	٦٣٣,٩٥٩
١,٦٨	(١,٣٠)	١,٨٢
١,٤٤	١,٢٧	٠,٩٨

صافي ربح (خسارة) السنة المتعلق بمساهمي الشركة الأم

ربح السنة من العمليات المستمرة المتعلق بالمساهمين في الشركة الأم (إيضاح ٣-٣٧)

الربح (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)

الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة (بالريال السعودي)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣١- عملية تجميع الأعمال المنفذة على مراحل

بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٤، مارست المجموعة خيار الشراء الممنوح لها بموجب اتفاقية خيار الشراء والبيع واستحوذت على حصة قدرها ٣٧% في شركة راينغ العربية للمياه والكهرباء ("الشركة المستثمر فيها"). وخلال ٢٠١٨، استمرت المجموعة في المحاسبة عن استثمارها في راينغ العربية للمياه والكهرباء وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث كانت الشركة المستثمر فيها خاضعة للسيطرة المشتركة مع مساهمين آخرين. وقد نتج عن ممارسة الخيار ربح لمرة واحدة قدره ٣٨٦,٩٥ مليون ريال سعودي. طبقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تم إدراج الربح ضمن الحصة في صافي نتائج راينغ العربية للمياه والكهرباء للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وفي ١٠ أكتوبر ٢٠١٩، أتمت المجموعة الاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٢٥% في راينغ العربية للمياه والكهرباء وذلك لقاء عوض متفق عليه قدره ٥٦٠,٢ مليون ريال سعودي. وعليه، حصلت المجموعة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها وزادت حصة ملكيتها الفعلية من ٧٤% إلى ٩٩%.

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة نتائج راينغ العربية للمياه والكهرباء وذلك باعتبارها شركة تابعة للمجموعة اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٩. ولو تمت عملية التجميع في بداية السنة، لزداد صافي الربح بعد الضريبة بمبلغ قدره ٧٧,٩ مليون ريال سعودي.

فيما يلي بياناً بالقيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها وصافي الربح الناتج عن عملية تجميع الأعمال المنفذة على مراحل:

كما في ١٠ أكتوبر ٢٠١٩	إيضاح	القيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ الاستحواذ
٦,٩١٢,٦٩٨	٥	ممتلكات والآلات ومعدات، صافي
١٥٠,٤٠٠		بضاعة
١٢٩,٨٩٨		مدنيون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدنيون آخرون
٧٨,٥٢٤		نقدية وشبه نقدية
(٣,٧٦٣,٢٦٠)		قروض
(٢٩,٩٣٢)	٥-٢٠	مطلوبات ضريبة مؤجلة
(٨٢٦)		منافع الموظفين
(١٧٨,٥١٥)		دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٣,٢٩٨,٩٨٧		القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها
للفترة المنتهية في ١٠ أكتوبر ٢٠١٩		الربح الناتج عن عملية تجميع الأعمال
٣,٢٩٨,٩٨٧		القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها
(٢,٤٩٥,١٠٥)	١-٧	ناقصاً: القيمة الدفترية لحصة الملكية الحالية
(٥٦٠,٢١٩)		القيمة العادلة للعوض المدفوع
(٣٢,٩٩٠)		حقوق الملكية غير المسيطرة
٢١٠,٢٧٣	٢٦	صافي ربح عملية تجميع أعمال منفذة على مراحل*
٧٨,٥٢٤		التدفقات النقدية الناتجة عن الاستحواذ
(٥٦٠,٢١٩)		صافي التدفقات المستحوذ عليها مع الشركة التابعة
(٤٨١,٦٩٥)		العوض النقدي
		صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الاستحواذ

* يتضمن هذا البند خسارة لمرة واحدة عن إعادة قياس القيمة العادلة لحصة المجموعة الحالية وقدرها ٧٤% في راينغ العربية للمياه والكهرباء إلى ٥٣,٥٠٧ مليون ريال سعودي.

اختارت المجموعة قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة.

بتاريخ الاستحواذ، قامت المجموعة بتقييم قيمة الممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركة المستحوذ عليها ونتج عن ذلك زيادة القيمة العادلة بمبلغ قدره ٥٨٨,٤ مليون ريال سعودي في القوائم المالية الموحدة للمجموعة. وقد تم الاستعانة بخبراء تقييم خارجيين لتحديد القيمة العادلة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٢- العمليات المتوقفة

١-٣٢ شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة

خلال عام ٢٠١٨، أبرمت شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، اتفاقية قرض قابل للتحويل ("الاتفاقية") مع شركة سي في اكس اف إنك ("المشتري" أو "المقرض"). بموجب الاتفاقية، اقترضت أكواباور للطاقة المتجددة القابضة مبلغ ١,٣٦١,٣٣ مليون ريال سعودي، مع منح الجهة المقرضة خيار تحويل المبلغ الأصلي للقرض بالكامل أو جزء منه إلى أسهم في أكواباور للطاقة المتجددة القابضة بسعر التحويل المتفق عليه.

وطبقاً لخيار التحويل المتاح بموجب الاتفاقية، قام المشتري باستخدام جزء من مبلغ القرض لشراء ٤٩% من ملكية المجموعة في أكواباور للطاقة المتجددة القابضة بعوض متفق عليه قدره ٥٨٠,٦٥ مليون ريال سعودي. تم إنجاز كافة الشروط الهامة المتعلقة بشراء الأسهم بحلول ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. طبقاً للاتفاقية المساهم الجديد، فإن المجموعة والمشتري سوف يسيطران بصورة مشتركة على أكواباور للطاقة المتجددة القابضة. وعليه، وطبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) - القوائم المالية الموحدة، فإن المجموعة فقدت السيطرة على أكواباور للطاقة المتجددة القابضة وقامت بالتوقف عن توحيد صافي الموجودات الخاصة بها. تم الاحتفاظ على الحصة المتبقية للمجموعة في أكواباور للطاقة المتجددة القابضة بالقيمة العادلة، والمحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ فقدان السيطرة. كما قامت المجموعة بإثبات مكاسب قدرها ٥٥٤,٤ مليون ريال سعودي نتيجة عن فقدان السيطرة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة العادلة للعوض المستلم
٥٨٠,٦٥٠	القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به
٦٠٤,٣٥٠	القيمة الدفترية لحقوق الملكية غير المسيطرة التي تم التوقف عن إثباتها
٢٦٥,٨٥٢	القيمة الدفترية لصافي الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها*
(٧٣٣,٨٧٦)	خسائر تحويل عملات أجنبية مترجمة معاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
(١٦٢,٦١٨)	صافي مكاسب فقدان السيطرة على أكواباور للطاقة المتجددة القابضة
٥٥٤,٣٥٨	

* يشمل ذلك الشهرة المتعلقة بشركة يو بي سي رينيوابلز وقدرها ٦,٥ مليون ريال سعودي و ١١٩,٠ مليون ريال و ٢,٤٤٥,١ مليون ريال على التوالي.

تم الإفصاح عن نتائج أكواباور للطاقة المتجددة القابضة للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠١٨ و ٢٠١٧ في الإيضاح (٤-٣١).

٢-٣٢ أكوا جوس الكترك إيسلتي في أي يونيت ساتاي في أي تيكارت آيه. أس.
بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، استحوذ بعض المساهمين في الشركة (ويشار إليهم فيما بعد بـ "الجهة المستحوذة") على حصة فعلية قدرها ٣٠% في شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، وهي شركة أكوا جوس الكترك إيسلتي في أي يونيت ساتاي في أي تيكارت آيه. أس. ("أكوا جوس") بالقيمة العادلة. وكجزء من الصفقة، أبرمت الجهة المستحوذة اتفاقية مشروع مشترك، وبموجبها يجب اتخاذ القرارات المتعلقة بالأنشطة المعنية التي تؤثر في الغالب بشكل جوهري على عائدات أكوا جوس بشكل مشترك من قبل المجموعة والجهة المستحوذة. تشمل هذه الأنشطة على القرارات المتعلقة باتخاذ القرارات التشغيلية والراسمالية، وتعيين كبار موظفي الإدارة، ومقدمي الخدمات الآخرين، والقرارات المتعلقة بالإضافات الراسمالية لمرافق المحطات الكهربائية، والقرارات المتعلقة بترتيبات التمويل، والقرارات المتعلقة بتشغيل وصيانة المحطات الكهربائية واختيار الموردين، والقرارات اليومية المتعلقة بتوريد الغاز ومبيعات الطاقة التي تؤثر على عائدات أكوا جوس.

وبالتالي، فقدت المجموعة السيطرة على أكوا جوس، وتوقفت عن توحيد صافي الموجودات وقامت بإثبات خسارة قدرها ٦٧٢,٠ مليون ريال سعودي. إضافة إلى ذلك، وبتاريخ اتفاقية المشروع المشترك، تم تقدير القيمة العادلة لحصة الملكية المتبقية للمجموعة وقدرها ٧٠% في أكوا جوس لا شيء من قبل المجموعة وبدأت الإدارة بالمحاسبة عن أكوا جوس وفقاً لطريقة حقوق الملكية طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١١ - الترتيبات المشتركة.

فيما يلي ملخصاً للخسارة المثبتة بشأن فقدان السيطرة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	القيمة الدفترية لصافي المطلوبات التي تم التوقف عن إثباتها
(٣٩٠,٨١٣)	القيمة العادلة للعوض المستلم
-	خسائر تحويل عملات أجنبية مترجمة معاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
(٣٩٠,٨١٣)	احتياطي تغطية المخاطر المتراكم المعاد تدويره إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
١٤١,٣٣٠	مطلوبات إضافية تم التعهد بها عند فقدان السيطرة
٤٧,٧١١	إجمالي الخسائر المثبتة عند فقدان السيطرة
٨٧٣,٧٢٦	
٦٧١,٩٥٤	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٢- العمليات المتوقعة (تتمة)

٣٢-٢ أكوا جوس الكترينك إيسلتي في أي يونيتم ساتاي في أي تيكارت أيه. أس. (تتمة)

إضافة إلى ما تقدم، قامت المجموعة بتوحيد خسائر قدرها ١,٠٣٨,٦ مليون ريال سعودي حتى ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، أي من تاريخ الاستثمار الأولي في أكوا جوس. تم الإفصاح عن نتائج أكوا جوس للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠١٨ و ٢٠١٧ في الإيضاح (٤-٣٢).

٣٢-٣ أكوا باور سي اف كاراد بي في بارك إي أيه دي

بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٩، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع إنرجي ديفلوبيمنت جي ام بي اتش بشأن بيع حصتها بالكامل في أكوا باور سي اف كاراد بي في بارك إي أيه دي ("كاراد"). لم يتم الانتهاء من الإجراءات النظامية المتعلقة بعملية البيع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

ولغرض هذه القوائم المالية الموحدة، تم عرض الموجودات والمطلوبات الخاصة بكاراد كموجودات ومطلوبات معدة للبيع. فيما يلي بيان قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر لكاراد:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الموجودات	
٤٢٢,٣٩٤	ممتلكات وألات ومعدات، صافي
٢,٤٣٤	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٥٠,٥٧٤	نقدية وشبه نقدية
٤٧٥,٤٠٢	موجودات معدة للبيع

المطلوبات	
٣٢٨,٠٠٤	قروض
٩,٧٤١	مطلوبات ضريبة مؤجلة
٢,١٢٦	إيرادات مؤجلة
٣٣,١٥٦	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
٣٧٣,٠٢٧	التزامات متعلقة بموجودات معدة للبيع

(١٦,٠٨٧)

احتياطيات أخرى مرتبطة بالموجودات المحتفظ بها للبيع (إيضاح ١٣-٢)

تم الإفصاح عن نتائج كاراد للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠١٨ و ٢٠١٧ في الإيضاح (٤-٣٢).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٢ - العمليات المتوقفة (تتمه)

٣٢-٤ فيما يلي بيان نتائج العمليات المتوقعة للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠١٨ و ٢٠١٧:

[illegible]

التعهدات والالتزامات المحتملة - ٣٣ -

٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كن لدى المجموعة الزرامات محفظة قائمة على شكل خبليات ضمان وضمانات مشتركة صادرة بشأن التسهيلات البنكية لشركات المشاريع وصماتك أداء قدرها ١,٠٢ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨) ٩.٢٠١٨ مليار ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. ٨,٩٠٩ مليار ريال سعودي. يشمل الرصيد أيضاً على حصة المجموعة في الزرامات الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٣- التعهدات والالتزامات المحتملة (تتمة)

فيما يلي تحليلاً للالتزامات المحتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١,٩٣٠,٢٧٤	١,٦٦٦,٧٠٤	٢,٩٢٣,٦٧٩	ضمانات بشأن قروض مرحلية أو اعتمادات مستندية
٦,٩٢٨,٢٩٥	٧,٣٣٩,٣٥٥	٧,٦٤٧,٦٦٥	سندات وتعهدات ائتمان والالتزامات محتملة أخرى
٨,٨٥٨,٥٦٩	٩,٠٠٦,٠٥٩	١٠,٥٧١,٣٤٤	

في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة المركزية لتوليد الكهرباء، طالب مورد الوقود ("مصفاة البترول الأردنية") بمبلغ قدره ٥٥٤,٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٥٢٧,٠ مليون ريال سعودي، ٢٠١٧: ٥٠٤,٩ مليون ريال سعودي) كعمولة على تأخر سداد فواتير الوقود الشهري. تنص اتفاقية توريد الوقود المبرمة مع المورد على أنه يحق للمورد الحصول على عمولة نتيجة التأخر في سداد الفواتير غير المسددة وذلك بعد ٤٥ يوماً من تاريخ الفاتورة. ومع ذلك، فإن المادة (٣-١٣) من اتفاقية توريد الوقود تنص أيضاً على أن الشركة المركزية لتوليد الكهرباء غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية توريد الوقود، وأنها لا تعتبر متأخرة في السداد وذلك بالقدر الذي يكون فيه عدم الأداء أو التأخر في السداد ناتج من الجهة المشترية ("الشركة الوطنية للكهرباء"). ونظراً لأن التأخر في سداد مدفوعات الوقود للمورد ناتج عن التأخر في استلام إيرادات الوقود من الشركة الوطنية للكهرباء، فإن المورد، بموجب العقد، ليس لديه ما يؤيد المطالبة بأي عمولة تأخير من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء. وعليه، ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل بأنه وفقاً لشروط اتفاقية توريد الوقود الموقعة بين المورد والشركة المركزية لتوليد الكهرباء، فإن المورد ليس لديه أي أساس تعاقدية للمطالبة بهذه المبالغ. وبالتالي، لم يجنب أي مخصص لها في هذه القوائم الموحدة المالية.

بالإضافة إلى ذلك فهناك شركتين تابعتين للمجموعة في خلاف مع الممولين فيما يتعلق بأداء تعويضات الأضرار. إن المسألة تم إحالتها إلى التحكيم وحكم لصالح الشركتين مرجح. وبالتالي لم يتم تجنب مخصص أو الاعتراف بموجودات في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يتعلق بشركات المجموعة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية ("الشركات المستثمر فيها") تقوم الهيئة العامة للزكاة والدخل حالياً بمراجعة الزكاة للأعوام من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٨. من المرجح أن تقدم الهيئة بمطالبات إضافية فيما يتعلق بالزكاة والضريبة للأعوام السابقة. بالنسبة للأعوام التي قامت الهيئة فيها برفع مطالبات إضافية قدمت الشركات المستثمر فيها استئنافاً ضد هذه المطالبات وتعتقد أنه سيتم قبول الاستئناف وسيتم رفع المطالبات بشكل كامل. في حالات نادرة وافقت الشركات المستثمر فيها على تسوية المبالغ وفقاً لإتفاق مسبق مع الهيئة ويتم تطبيق ذلك حالياً. تم الاعتراف بمخصصات للمبالغ المتعلقة بهذه التسويات في القوائم المالية للشركات المستثمر فيها. حصة المجموعة في الزكاة والضريبة المحملة حالياً على الشركات المستثمر فيها معترف فيها في الربح أو الخسارة بالإضافة إلى الحصة من صافي الدخل في الشركات المستثمر فيها. أنظر إيضاح ١٧.

في أحد مشاريع المجموعة التي في مرحلة تطوير متقدمة (حيث تم توقيع اتفاقية شراء الطاقة ولكن اتفاقية الإغلاق المالي للقرض الجوهري لم يتم تحقيقه) هناك حالة تخلف غير معالجة كما في تاريخ هذه القوائم المالية الموحدة. قيمة تعرض المجموعة فيما يتعلق بهذا المشروع هي كالتالي: (أ) ٢,٩ مليون ريال سعودي تم تضمينها ضمن الالتزامات والالتزامات المحتملة المذكورة أعلاه: (ب) ٣٤,١ مليون ريال سعودي المضمنة في المصاريف المنفوعة مقدماً (إيضاح ٣-١١)؛ و(ج) ٥٠,٦ مليون ريال سعودي المضمنة في تكلفة تطوير المشاريع (إيضاح ١١-٤). لم يتم المشتري باعتبار هذه الحالة تخلفاً في الإدارة أن هناك احتمالية عالية أن هذه الحالة سيتم معالجتها بدون تأثير عكسي على المجموعة ولذلك لم يتم الاعتراف بمخصص في هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

٣٤- القطاعات التشغيلية

تماشياً مع طريقة إعداد التقارير الداخلية الخاصة بالمجموعة، اعتمدت الإدارة قطاعات الأعمال بشأن نشاطات المجموعة. تتكون عمليات المجموعة من الآتي:-

قطاع التوليد (الطاقة والمياه)

يشتمل هذا القطاع على مشاريع الطاقة والمياه العاملة أو قيد الإنشاء حالياً. إن لهذه المشاريع عقود طويلة الأجل مع جهات مشترية ذات تصنيف ائتماني جيد.

قطاع الخدمات

يشتمل هذا القطاع على تقديم الخدمات المتنوعة لقطاعات الأعمال الأخرى، بما في ذلك خدمات التشغيل والصيانة لقطاع التوليد بموجب عقود طويلة الأجل. إن لعقود خدمات التشغيل والصيانة نفس المدة مثل العقود طويلة الأجل لشركات المشاريع التي تندرج ضمن قطاع التوليد. تقوم الإدارة بمراقبة نتائج العمليات لوحدة الأعمال بصورة مستقلة لغرض اتخاذ القرار بشأن توزيع الموارد وتقييم الأداء.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٤- القطاعات التشغيلية (تتمة)

يتم تقويم أداء القطاع على أساس الربح أو الخسارة لكل قطاع. يتم حذف الإيرادات المتداخلة بين القطاعات عند توحيد القوائم المالية.

قطاع التوليد (الطاقة والمياه)	قطاع الخدمات	العمليات المتوقفة*	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
٢,٠٨٢,٤١٠	٢,٠٣٢,٥٨٩	٤٣٨,٤٦٠	٤,٥٥٣,٤٥٩
-	٣٥٣,٠٤٣	-	٣٥٣,٠٤٣
٢,٠٨٢,٤١٠	٢,٣٨٥,٦٣٢	٤٣٨,٤٦٠	٤,٩٠٦,٥٠٢
٦٩٩,٢٩٩	٥٨٠,٦٥٠	٥٥٩,٠٧٩	١,٨٣٩,٠٢٨
(٨٨٠,٢٠٣)	-	-	(٨٨٠,٢٠٣)
٥٧٧,٩٤٧	٢٩١,٩١٥	٢٦٥,٢٨٩	١,١٣٥,١٥١
١٣,٤٢٦	١٥,٦٨٠	٤,٥٧٦	٣٣,٦٨٢
٢٨٨,٦٩٧	١٢,٣٦١	١٠٥,٠٣٩	٤٠٦,٠٩٧
٢٦١,٦٨٩	٢٢,١٠٥	٦٥٩	٢٨٤,٤٥٣
ربح القطاع قبل الزكاة والضريبة والإنخفاض في القيمة			
الإنخفاض في القيمة (خسارة)			
أعباء مالية، صافي			
خسائر تحويل عملات أجنبية، صافي			
استهلاك			
حصة في صافي دخل شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			
إجمالي موجودات القطاع			
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			
إضافات إلى الممتلكات والألات والمعدات			
إجمالي مطلوبات القطاع			
٢٩,٩٩٥,٦٩٤	٧,٢٧٦,٤٤١	٤٧٥,٤٠٢	٣٧,٧٤٧,٥٣٧
٤,٧٢٣,٥٤٧	٥٣,٣٣٨	-	٤,٧٧٦,٨٨٥
٢,٠٠٩,٧٤٠	٣٦,١٣٦	-	٢,٠٤٥,٨٧٦
٢١,٢٨٢,٧٠٢	٥,٤٨٦,٤٣١	٣٧٣,٠٢٧	٢٧,١٤٢,١٦٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
١,٥٣٩,٨٣٥	١,٦٨٧,٩٩٨	١,٠٢٢,٧٨٠	٤,٢٥٠,٦١٣
-	٢٨٩,٨٣٣	-	٢٨٩,٨٣٣
١,٥٣٩,٨٣٥	١,٩٧٧,٨٣١	١,٠٢٢,٧٨٠	٤,٥٤٠,٤٤٦
٧٥١,١٩٤	٤٨٥,٥٥٩	(١,٧٧٧,٤٦٠)	(٥٤٠,٧٠٧)
(٥٥٦,٤٣٧)	-	-	(٥٥٦,٤٣٧)
٢٧٩,٥٧٣	٢٩١,٠٨٢	٤٤٤,٣٠٥	١,٠١٤,٩٦٠
١٦,٩٢٤	(٨,٣٤٨)	٨٩٢,٢٩٥	٩٠٠,٨٧١
١٨٤,٤٠٣	٣٧,٠٥٧	١٤٤,٢١٥	٣٦٥,٦٧٥
٩٠٧,٥١٤	٣٥,٢٠٢	(٧,٠٤٩)	٩٣٥,٦٦٧
ربح (خسارة) القطاع قبل الزكاة والضريبة والإنخفاض في القيمة			
الإنخفاض في القيمة (خسارة)			
أعباء مالية، صافي			
خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية، صافي			
استهلاك			
حصة في صافي دخل شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية**			
إجمالي موجودات القطاع			
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			
إضافات إلى الممتلكات والألات والمعدات			
إجمالي مطلوبات القطاع			
٢٨,٥٦٧,٠٥٤	٧,٦٠٠,١٠٨	-	٣٦,١٦٧,١٦٢
٦,٤٦٠,٩٧٥	٥٥,٠٥٣	-	٦,٥١٦,٠٢٨
٣,١٥١,٨٨٦	٣٤,٣٩٥	-	٣,١٨٦,٢٨١
١٨,٧٣٢,٥٥٩	٦,٣٦٠,٤٤٦	-	٢٥,٠٩٣,٠٠٥
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
١,٨١٠,٤٢١	١,٧٠٦,٧٠٦	٤٤٣,١٩٢	٣,٩٦٠,٣١٩
-	٣٣١,٠٩٩	-	٣٣١,٠٩٩
١,٨١٠,٤٢١	٢,٠٣٧,٨٠٥	٤٤٣,١٩٢	٤,٢٩١,٤١٨
٣٨٦,٥٩٧	٧٢١,٢٥٥	١١٦,٩٩٣	١,٢٢٤,٨٤٥
(١٥٠,٥٥٥)	-	-	(١٥٠,٥٥٥)
١٣٤,٢٥٢	١٨٣,٦٩٨	٢٢٣,٨٩١	٥٤١,٨٤١
٧,٠٧٥	(١٧,١٩٩)	٥٨١	(٩,٥٤٣)
١٨١,٠٩٩	٢٢,٢٧٩	٧١,٠٦٧	٢٧٤,٤٤٥
٤٠٧,٠٥٢	٤٥,١٥٥	٤,٨١٧	٤٥٧,٠٢٤
ربح القطاع قبل الزكاة والضريبة والإنخفاض في القيمة			
الإنخفاض في القيمة (خسارة)			
أعباء مالية، صافي			
خسائر (أرباح) تحويل عملات أجنبية، صافي			
استهلاك			
حصة في صافي دخل شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			
إجمالي موجودات القطاع			
شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية			
إضافات إلى الممتلكات والألات والمعدات			
إجمالي مطلوبات القطاع			
٢١,٣٦٠,٦١٧	٧,٦٠٦,٥٤٤	٣,٦٩٤,٠٢٤	٣٢,٦٦١,١٨٥
٤,٢٨٦,٢٦٦	٥٤,٢٧٤	-	٤,٣٤٠,٥٤٠
٤,٥٢٣,٦٤٣	١٨,٧٦١	٧١٣,٦٨٣	٥,٢٥٦,٠٨٧
١٣,٧١٢,٦٢١	٥,٤٩٢,٢٢٧	٣,٥٦٨,١٩٩	٢٢,٧٧٣,٠٥٧

* يتعلق هذا البند بقطاع التوليد (الطاقة والمياه).

** يشتمل هذا البند على ربح غير متكرر بمبلغ ٣٨٦,٩٥ مليون ريال سعودي (أنظر إيضاح ٣١).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٤- القطاعات التشغيلية (تتمة)

تتضمن الإيرادات بين القطاعات الإيرادات المتعلقة بخدمات التشغيل والصيانة والخدمات الفنية الأخرى. يتم تحديد أسعار المعاملات بين القطاعات من قبل شركاء آخرين في المشاريع.

يقع المركز الرئيسي للشركة في المملكة العربية السعودية. فيما يلي بيان إيرادات المجموعة والربح بعد الضريبة والموجودات والمطلوبات التي ساهمت بها الشركات التابعة والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في المملكة العربية السعودية وفي الخارج:

الإيرادات	الربح/ (الخسارة) بعد الضريبة	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,٥٠٦,١٥٠	٧٧١,٦٣٥	في المملكة العربية السعودية
٣,٠٤٧,٣٠٩	١٠٨,٤٤٨	في الخارج
٤,٥٥٣,٤٥٩	٨٨٠,٠٨٣	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
١,٢٩٧,٦٣٠	١,٣٨٩,١٥٧	في المملكة العربية السعودية
٢,٩٥٢,٩٨٣	(٢,٢٨٨,٠٧١)	في الخارج
٤,٢٥٠,٦١٣	(٨٩٨,٩١٤)	
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
١,١٧٣,٢٢٠	٧٠٨,٤٤٢	في المملكة العربية السعودية
٢,٧٨٧,٠٩٩	٣١٨,٩٠٠	في الخارج
٣,٩٦٠,٣١٩	١,٠٢٧,٣٤٢	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
١٩,٥٧٢,٢٢٤	٧,٧٥٠,١٩٥	في المملكة العربية السعودية
١٨,١٧٥,٣١٣	١٩,٣٩١,٩٦٥	في الخارج
٣٧,٧٤٧,٥٣٧	٢٧,١٤٢,١٦٠	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
١٤,٤٧٧,٠٩٨	٣,١٤٢,٨٤٦	في المملكة العربية السعودية
٢١,٦٩٠,٠٦٤	٢١,٩٥٠,١٥٩	في الخارج
٣٦,١٦٧,١٦٢	٢٥,٠٩٣,٠٠٥	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧		
١٠,٢٥٣,٣٥٥	١,٨٦٤,٦٠٥	في المملكة العربية السعودية
٢٢,٤٠٧,٨٣٠	٢٠,٩٠٨,٤٥٢	في الخارج
٣٢,٦٦١,١٨٥	٢٢,٧٧٣,٠٥٧	

٣٥- إدارة المخاطر

تتعرض نشاطات المجموعة لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر أسعار العملات الخاصة بالتدفقات النقدية ومخاطر السعر) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية والسعي للحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا. وفيما يلي ملخص بأهم أنواع المخاطر:

١-٣٥ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة النظم المدينة القائمة.

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة بينود قائمة المركز المالي الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر (تتمة)

١-٣٥ مخاطر الائتمان (تتمة)

إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
أرصدة لدى البنوك بما في ذلك النقدية المقيدة	٢,٧٩٧,٦٤٨	٥,٤٩٧,٤٢٢	٣,٢٣٨,٨٣٣
مدینو عقود إيجار تمويلي	١٠,٥٧٤,٢٣٦	٩,٣٣١,٦١٩	٢,٧٨٦,٢٧١
مدینون تجاريون	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	٧١٢,١٣٧
القيمة العادلة للمشتقات	-	١٣,٢٧٣	٦٤,٠٤٧
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	٨٢٥,٤٥٠	٨٢٨,٥٠٠	٩٢٦,٨٨٣
أرصدة تأمين مدينة	٨٨٦,٤٩٧	٣٢٨,٥١٤	٣٣٤,٩٤٠
موجودات مالية أخرى	٤١,٥٠٨	٤١,٧٤٨	٣٥,٥٦٦
	١٦,٣٣٦,١٧٤	١٧,٢٤٢,٧٠٥	٨,٠٩٨,٦٧٧

أرصدة لدى البنوك شاملة النقدية المقيدة

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك بما في ذلك النقدية المقيدة تعتبر محدودة حيث أن هذه الأرصدة والنقدية محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد.

مدینو عقود الإيجار التمويلي

يمثل مدینو عقود الإيجار التمويلي المبالغ المستحقة للشركات التابعة للمجموعة في المغرب والمملكة العربية السعودية من الجهة المشترية وفقاً لاتفاقيات شراء الطاقة. وتعتبر مخاطر الائتمان المصاحبة لمدیني عقود الإيجار التمويلي محدودة نظراً لخطاب الدعم الحكومي أو التصنيف الائتماني الجيد للجهة المشترية.

المدینون التجاريون

أ) إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشأن الذمم المدينة التجارية يتأثر بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. وفيما يلي تحليلاً لتتركز مخاطر الائتمان حسب الدولة:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
المملكة الأردنية الهاشمية (ضمان حكومي)	٥١٧,٧٦٠	٥٣١,٤٣٠	٢٠٩,٩٧٥
سلطنة عمان (ضمان حكومي)	١٩٣,٥٢٦	٥٦,٩٧٨	٥١,٢١٢
المغرب (خطاب دعم حكومي)	١٧٣,٦٦٥	٢٢٧,٦٤٤	١٤,٣٦٤
جنوب إفريقيا (ضمان حكومي)	-	٥٤,٠٧٧	٤٩,٩٠٣
المملكة العربية السعودية	١٥٥,٠٢٨	٩٦,٥٨٠	٢٣,٥٣٥
الإمارات العربية المتحدة	١٦٨,٩٨٩	٢٢٩,٥٧٨	٢٧٠,٥٩٦
أخرى*	١,٨٦٧	٥,٣٤٢	٩٢,٥٥٢
	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	٧١٢,١٣٧

* يمثل البند "أخرى" الأرصدة المستحقة من العملاء في تركيا وبلغاريا.

إن العملاء من المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة يتعاملون مع المجموعة منذ عدة سنوات ولم يتم إثبات أي خسارة انخفاض في القيمة بشأن الأرصدة لديهم. عليه، تم تصنيف هذه الأرصدة المستحقة من العملاء بأنها ذات جودة ائتمانية عالية وأن مخاطر الائتمان بشأنها محدودة.

ب) فيما يلي بيان بأعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تنخفض قيمتها كما بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة:

	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة	٧٤٧,٠٩٤	٨٣٦,٧٥٢	٥٨٨,١٥٦
متأخرة السداد من ١-٩٠ يوماً	٧٥,١٥٤	٣٥,٣٩٢	١١٠,٣٧٨
أكثر من ٩٠ يوماً	٣٨٨,٥٨٧	٣٢٩,٤٨٥	١٣,٦٠٣
	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩	٧١٢,١٣٧

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر (تتمة)

٣٥-١ مخاطر الائتمان (تتمة)

تعتقد الإدارة أن المبالغ غير المنخفضة القيمة والمتأخرة السداد لأكثر من ٩٠ يوماً لا تزال قابلة للتحويل بالكامل، بناء على الخبرة السابقة وطريقة خسائر الائتمان المتوقعة التي تتضمن إجراء تحليل شامل لمخاطر الائتمان، بما في ذلك التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متاحة. ج) كانت الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة بشأن الذمم المدينة التجارية خلال السنة على النحو التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
١١٩,١٣٩	٧١,٤٠٢	٦٤,٣٣٤	الرصيد الافتتاحي
٩٧,٠٧٤	١٣,٦٥٦	(١٥,٤٦٤)	عكس / إثبات خسارة الانخفاض في القيمة
(١٤٤,٨١١)	(٢٠,٧٢٤)	(٩,٢٤٨)	المبالغ المشطوبة
-	-	(٧,٩٦٥)	بنود تم التوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة
٧١,٤٠٢	٦٤,٣٣٤	٣١,٦٥٧	الرصيد الختامي

يتعلق مخصص الانخفاض في القيمة كما في ١ يناير ٢٠١٧ بالشركة المركزية لتوليد الكهرباء. وقد أبرمت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء اتفاقية شراء الطاقة مع الشركة الوطنية للكهرباء بتاريخ ٢٠ سبتمبر ٢٠٠٧. وفي إبريل ٢٠١٢، نشأ نزاع بين الشركة والشركة الوطنية للكهرباء حول تفسير الغرامات بشأن بند حدوث الإخفاقات المتكررة في اتفاقية شراء الطاقة. وخلال النصف الأول لعام ٢٠١٧، توصلت الشركة المركزية لتوليد الكهرباء مع الشركة الوطنية للكهرباء إلى تسوية بشأن حدوث الإخفاقات وقامت بتسجيل مخصص انخفاض في القيمة إضافي قدره ٥٢,٥ مليون ريال سعودي. وطبقاً لاتفاقية التسوية النهائية المبرمة بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠١٧، تم شطب مبلغ قدره ١٤٤,٨ مليون ريال سعودي من المخصص خلال عام ٢٠١٧.

المشتقات

يتم تخصيص المشتقات كأدوات لتغطية المخاطر وتعكس التغير الإيجابي في القيمة العادلة لعقود الصرف الأجنبي الأجلة ومقايضات أسعار العملات. يتم إبرام هذه العقود مع بنوك أو مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد ومن ثم فإنه من المتوقع أن تكون مخاطر الائتمان منخفضة.

أرصدة التأمين المدينة

تمثل المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين بطريقة مماثلة لمخصص المطالبات تحت التسوية أو المطالبات المسددة المتعلقة بوثائق التأمين الصادرة عن شركات إعادة التأمين وطبقاً لعقود إعادة التأمين ذات العلاقة.

كما هو متبع في شركات التأمين الأخرى من أجل تقليل مخاطر التعرض المالي الناتج من مطالبات التأمين العالية، تقوم شركة أكوابور ري أنشورنس كومباني ليمتد ("أكوا ري"، شركة تابعة للمجموعة بنسبة ١٠٠%) في سياق الأعمال الطبيعي بإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لغرض إعادة التأمين. توفر اتفاقيات إعادة التأمين تنوع أعلى للأعمال مما يسمح بإدارة مخاطر التعرض إلى الخسائر المحتملة الناتجة من المخاطر العالية وتوفر سعة إضافية للنمو. يتأثر إعادة التأمين بترتيبات اختيارية. كما في ٣١ يوليو ٢٠١٩ تحتفظ أكوا باور بعامل من الخطر في برنامج إعادة تأمين الممتلكات يمثل ٧,٥% مع حد أقصى قدره ١,٥ مليون دولار أمريكي لكل مشروع ولكل حدث وبشكل إجمالي لفترة التأمين ذات العلاقة لبعض المشاريع.

لتقليل مخاطر التعرض لخسائر جوهرية من افلاس شركات إعادة التأمين تقوم أكوا ري بتقييم الحالة المالية لشركات إعادة التأمين. تقوم أكوا ري بالتعامل مع شركات إعادة التأمين التي تم الموافقة عليها من مجلس الإدارة فقط.

المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والموجودات المالية الأخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى توزيعات الأرباح المدينة والدفعات المقدمة على حساب الاستثمارات والدفعات المقدمة للموظفين والذمم المدينة الأخرى. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بأرصدة الجهات ذات العلاقة محدودة نظراً لقوة المركز المالي للجهات ذات العلاقة. لا توجد هناك مخاطر ائتمان بشأن الدفعات المقدمة على حساب الاستثمارات والدفعات المقدمة للموظفين. كما أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية الأخرى غير جوهرية وتتوقع المجموعة استردادها بالكامل بالقيمة الدفترية المسجلة لها.

تركيزات مخاطر الائتمان

فيما عدا ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان بتاريخ إعداد القوائم المالية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للمسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر (تتمة)

٢-٣٥ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الاضرار بسمعة المجموعة. عليه، تتأكد المجموعة من توفر التسهيلات البنكية الكافية في كافة الأوقات.

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. إن المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن دفعات العمولة التعاقدية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة الدفترية	الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	٠ إلى ١٢- شهرا	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	التدفقات النقدية التعاقدية
المطلوبات المالية غير المشقة							
تسهيلات قصيرة الأجل	٤٤٤,٢١٨	٤٥٧,٥٤٥	-	٤٥٧,٥٤٥	-	-	
قروض وتسهيلات لأجل	١٩,٧٥٢,١٧٣	٢٢,٤٠٨,٨٠١	-	٣,١٨٩,٩٥٢	٦,٩١٦,٠٨٩	١٢,٣٠٢,٧٦٠	
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	٨٦٠,٢٠٢	٨٨٧,٥١٤	٧٨١,٠٣٥	٤,٥٥٢	١٨,٢٠٨	٨٣,٧١٩,٠٠	
مطلوبات مالية أخرى	٤٠,٣٧,٩١٩	٤٠,٣٧,٩١٩	٤,٠٣٧,٩١٩	-	-	-	
	٢٥,٠٩٤,٥١٢	٢٧,٧٩١,٧٧٩	٤,٨١٨,٩٥٤	٣,٦٥٢,٠٤٩	٦,٩٣٤,٢٩٧	١٢,٣٨٦,٤٧٩	
المطلوبات المالية المشقة							
مقايضات أسعار عمولات	٣٣٨,٣٢٥	٤٤٦,٢٠٧	-	٥٢,٧٢٠	٢٤٥,٦٦٣	١٤٧,٨٢٤	
وعقود صرف أجنبي آجلة							
مستخدمة لتغطية المخاطر							
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨							
المطلوبات المالية غير المشقة							
تسهيلات قصيرة الأجل	٦١٨,٩٤٢	٦٣٧,٥١٠	-	٦٣٧,٥١٠	-	-	
قروض وتسهيلات لأجل	١٨,٧٥٢,٣١٩	٢٢,٩٧٩,٦٢٧	-	١,٧٢٤,٣٧١	٧,٨٤٨,٤٥٨	١٣,٤٠٦,٧٩٨	
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	٨١,١٧٦	١٠٩,١٨٢	-	٤,٦٦٨	١٨,٦٧٠	٨٥,٨٤٤	
مطلوبات مالية أخرى	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	-	-	-	
	٢٤,٢٩٧,٢٩٤	٢٨,٥٧٠,١٧٦	٤,٨٤٣,٨٥٧	٢,٣٦٦,٥٤٩	٧,٨٦٧,١٢٨	١٣,٤٩٢,٦٤٢	
المطلوبات المالية المشقة							
مقايضات أسعار عمولات	١٤٣,٢١١	٢٧٢,٥٩١	-	٤,٠٥٨	١٤٨,٣٧٥	١٢٠,١٥٨	
وعقود صرف أجنبي آجلة							
مستخدمة لتغطية المخاطر							
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧							
المطلوبات المالية غير المشقة							
تسهيلات قصيرة الأجل	٢٥٩,٤٨٨	٢٦٣,٦٤٠	-	٢٦٣,٦٤٠	-	-	
قروض وتسهيلات لأجل	١٨,٧٠٢,٨١٨	٢٦,٤٧٩,٦٦٣	-	١,٦٥٦,٧٩٥	٧,٦٥٠,٢١٨	١٧,١٧٢,٦٥٠	
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	١٤٢,٣٧٨	١٧٦,٥٠٨	٥٧,٥٨٣	٤,٨٧٦	١٩,٥٠٣	٩٤,٥٤٦	
مطلوبات مالية أخرى	٢,٧٧٧,٦١٨	٢,٧٧٧,٦١٨	٢,٧٧٧,٦١٨	-	-	-	
	٢١,٨٨٢,٣٠٢	٢٩,٦٩٧,٤٢٩	٢,٨٣٥,٢٠١	١,٩٢٥,٣١١	٧,٦٦٩,٧٢١	١٧,٢٦٧,١٩٦	
المطلوبات المالية المشقة							
مقايضات أسعار عمولات	٢١٢,٦٨٢	٢٧٤,٥١٥	-	٩٠,٣٤١	١٥٢,٥٢٧	٣١,٦٤٧	
وعقود صرف أجنبي آجلة							
مستخدمة لتغطية المخاطر							

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر (تتمة)

٢-٣٥ مخاطر السيولة (تتمة)

إن التدفقات النقدية المتعلقة بالمشترقات والمفصح عنها في الجدول أعلاه تمثل التدفقات النقدية غير المخصصة التعاقدية المتعلقة بالمطلوبات المالية المشتقة المقنتاة لأغراض إدارة المخاطر والتي لا يتم إنهاؤها عادة قبل تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن دفعات العمولة بشأن القروض المرتبطة بعمولة متغيرة المدرجة في الجدول أعلاه تعكس أسعار العملات الأجلة السائدة في السوق بتاريخ إعداد القوائم المالية وقد تتغير هذه المبالغ بتغير أسعار العملات السائدة في السوق.

٣-٣٥ مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العملات الأجنبية وأسعار العملات والتي تؤثر على دخل المجموعة أو التدفقات النقدية لها. وإلى حد ما تحصل شركات المشاريع الموحدة ضمن المجموعة على حماية بشأن التقلبات في أسعار الصرف والعملات التي تتضمنها اتفاقيات شراء المياه والطاقة وذلك لأن التعرفة عادة ما تكون مسجلة بالعملة الوظيفية. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

تستخدم المجموعة المشتقات لإدارة مخاطر السوق. ويتم إجراء كافة تلك المعاملات وفقاً لسياسات وإجراءات المجموعة. وبشكل عام، تقوم المجموعة بتطبيق محاسبة تغطية المخاطر لإدارة التقلبات في الربح أو الخسارة.

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات في حالة عدم وجود تطابق بين العملات التي يتم تسجيل المبيعات والمشتريات والقروض بها والعملة الوظيفية المعنية لشركات المجموعة. وحيث أن معظم المعاملات مسجلة بالدولار الأمريكي، فإن مخاطر العملات تعتبر محدودة لأن سعر الصرف بين الدولار الأمريكي والعملة الوظيفية المعنية مربوط وثابت. تنشأ مخاطر العملات بصورة رئيسة عن بعض الإيرادات والقروض المسجلة باليورو والدرهم المغربي والدولار الأمريكي والين الياباني حيث أن العملة الوظيفية مختلفة عن عملة الأداة المالية. تقوم المجموعة بتغطية بعض التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية من خلال استراتيجيات تغطية المخاطر، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة. وفيما يلي بيان بالبيانات الكمية بشأن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الهامة:

بما يعادل آلاف الريالات السعودية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

اليورو	الدرهم المغربي	الدولار الأمريكي	الين الياباني
٣,٦١٩,٠٩٥	٢,٤١٩,٩٦٥	-	١٥٧,٦٩٨
(٣,٦٤٣,١٢٨)	(٢,٩٤٤,٢٩٤)	-	-
(٢٤,٠٣٣)	(٥٢٤,٣٢٩)	-	١٥٧,٦٩٨
-	-	-	(٨٧,٦١٠)
(٢٤,٠٣٣)	(٥٢٤,٣٢٩)	-	٧٠,٠٨٨

قروض والتزامات مالية أخرى
مدينو عقود إيجار تمويلي
صافي المركز
أثر عقود الصرف الأجنبي الأجلة
صافي التعرض للمخاطر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٣,٧٥٩,٥٤٣	١,٩٦٢,٢٦٠	١١٨,٤٣٠	١٨١,٥٣١
(٣,٧٩٥,٣٠٩)	(٢,٥٣٧,٥٦٤)	-	-
(٣٥,٧٦٦)	(٥٧٥,٣٠٤)	١١٨,٤٣٠	١٨١,٥٣١
-	-	-	(٢٩,٧٧٦)
(٣٥,٧٦٦)	(٥٧٥,٣٠٤)	١١٨,٤٣٠	١٥١,٧٥٥

قروض والتزامات مالية أخرى
مدينو عقود إيجار تمويلي
صافي المركز
أثر عقود الصرف الأجنبي الأجلة
صافي التعرض للمخاطر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١,٦٠٠,٦٩٢	٩١,٤٩٢	٢,٧٢٤,٠٨٤	٢٠٢,٣٩٧
(١,٤٤٨,٩٢٥)	(٢٦٤,٣٢٢)	-	-
١٥١,٧٦٧	(١٧٢,٨٣٠)	٢,٧٢٤,٠٨٤	٢٠٢,٣٩٧
-	-	-	(١٤٥,٨٦٤)
١٥١,٧٦٧	(١٧٢,٨٣٠)	٢,٧٢٤,٠٨٤	٥٦,٥٣٣

قروض والتزامات مالية أخرى
مدينو عقود إيجار تمويلي
صافي المركز
أثر عقود الصرف الأجنبي الأجلة
صافي التعرض للمخاطر

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥ - إدارة المخاطر (تتمة)

٣-٣٥ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر العملات الأجنبية (تتمة)

تحليل الحساسية

إن الزيادة (النقص) المحتملة بصورة معقولة في العملات المعنية مقابل الريال السعودي، ما لم يحدد خلاف ذلك، كما في ٣١ ديسمبر قد أثر على قياس الأدوات المالية المسجلة بعملة أجنبية كما أثر على الربح أو الخسارة كما هو موضح أدناه. ويفترض التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات، قد بقيت ثابتة ويتجاهل أي أثر للمبيعات والمشتريات المتوقعة.

الأثر - (ربح) أو خسارة الزيادة النقص			
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
		اليورو (تغير بواقع ٥%)	
		الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥%)	
		الين الياباني (تغير بواقع ٥%)	
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
		اليورو (تغير بواقع ٥%)	
		الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥%)	
		الدولار الأمريكي (تغير بواقع ٥% مقابل اليورو)	
		الين الياباني (تغير بواقع ٥%)	
		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	
		اليورو (تغير بواقع ٥%)	
		الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥%)	
		الدولار الأمريكي (تغير بواقع ٥% مقابل اليورو / الليرة التركية)	
		الين الياباني (تغير بواقع ٥%)	
١,٢٠٢	(١,٢٠٢)	١,٧٨٨	(١,٧٨٨)
٢٦,٢١٦	(٢٦,٢١٦)	٢٨,٧٦٥	(٢٨,٧٦٥)
(٣,٥٠٤)	٣,٥٠٤	(٥,٩٢٢)	٥,٩٢٢
		(٧,٥٨٨)	٧,٥٨٨
		(٧,٥٨٨)	٧,٥٨٨
		٨,٦٤٢	(٨,٦٤٢)
		(١٣٦,٢٠٤)	١٣٦,٢٠٤
		(٢,٨٢٧)	٢,٨٢٧

مخاطر أسعار العملات:

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تنذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. تخضع المجموعة لمخاطر أسعار العملات بشأن التناقضات النقدية المستقبلية لموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بعمولة، بما في ذلك الودائع البنكية ومديني عقود الإيجار التمويلي والحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل والمبالغ المستحقة من/إلى الجهات ذات العلاقة. تقوم المجموعة بتغطية مخاطر حساسية أسعار العملات طويلة الأجل من خلال استراتيجيات تغطية المخاطر، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة ومراقبة أسعار العملات السائدة في السوق بصورة منتظمة.

وفيما يلي بيان بأسعار العملات على القروض والتسهيلات طويلة الأجل المرتبطة بعمولة الخاصة بالمجموعة والمفصّل عنها إلى إدارة المجموعة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٦,٠٩٨,١٣٤	١٤,٦٣٩,٠٨٨	١٢,٧٩١,٥٠٥
٣,٦٥٤,٠٣٩	٤,١١٤,٢٣١	٥,٩١١,٣١٣

المطلوبات المالية

سعر عمولة ثابتة بما في ذلك المطلوبات التي لا تحمل أي عمولة
سعر عمولة عائمة

لا تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة ثابتة ومدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعليه، فإنه في حالة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة ثابتة، لن يكون لأي تغير في أسعار العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية أي أثر على الربح أو الخسارة.

وفي حالة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة متغيرة، فإن التغير المحتمل المعقول بواقع ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية كان من المفترض أن يزيد (ينقص) من حقوق الملكية والربح أو الخسارة بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وخاصة أسعار صرف العملات الأجنبية:

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٥- إدارة المخاطر (تتمة)

٣-٣٥ مخاطر السوق (تتمة)

مخاطر أسعار العملات (تتمة)

حقوق الملكية		الربح أو الخسارة	
النقص بواقع ١٠٠ نقطة أساس	الزيادة بواقع ١٠٠ نقطة أساس	النقص بواقع ١٠٠ نقطة أساس	الزيادة بواقع ١٠٠ نقطة أساس
٣٦,٥٤٠	(٣٦,٥٤٠)	٣٦,٥٤٠	(٣٦,٥٤٠)
(٣٥,٥٦٧)	٣٥,٥٦٧	(٣٥,٥٦٧)	٣٥,٥٦٧
٩٧٣	(٩٧٣)	٩٧٣	(٩٧٣)
٤١,١٤٢	(٤١,١٤٢)	٤١,١٤٢	(٤١,١٤٢)
(٢٩,٥١٧)	٢٩,٥١٧	(٢٩,٥١٧)	٢٩,٥١٧
١١,٦٢٥	(١١,٦٢٥)	١١,٦٢٥	(١١,٦٢٥)
٥٩,١١٣	(٥٩,١١٣)	٥٩,١١٣	(٥٩,١١٣)
(٤٦,٩٤٠)	٤٦,٩٤٠	(٤٦,٩٤٠)	٤٦,٩٤٠
١٢,١٧٣	(١٢,١٧٣)	١٢,١٧٣	(١٢,١٧٣)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
مقايضات أسعار عملات
صافي الحسابية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
مقايضات أسعار عملات
صافي الحسابية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مطلوبات مالية بعمولة متغيرة
مقايضات أسعار عملات
صافي الحسابية

٣٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات؛ أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات

إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم على النحو التالي:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي، الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣ : مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تتم بناء على بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٦- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	القيمة الإجمالية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
<i>المطلوبات المالية</i>				
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	-	٣٣٨,٣٢٥	-	٣٣٨,٣٢٥
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٩,٧٥٢,١٧٣	٣,٣٢٧,٢٢٥	١٦,٧٤٩,٥٥٦	٢٠,٠٧٦,٧٨١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
<i>الموجودات المالية</i>				
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	-	١٣,٢٧٣	-	١٣,٢٧٣
<i>المطلوبات المالية</i>				
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	-	١٤٣,٢١١	-	١٤٣,٢١١
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٨,٧٥٣,٣١٩	٢,٨٨٣,٨٨٠	١٥,٧٥٤,١٩٠	١٨,٦٣٨,٠٧٠
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
<i>الموجودات المالية</i>				
القيمة العادلة للمشتقات	-	-	٦٤,٠٤٧	٦٤,٠٤٧
<i>المطلوبات المالية</i>				
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	-	٢١٢,٦٨٢	-	٢١٢,٦٨٢
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٨,٧٠٢,٨١٨	٣,١٢٨,٠٤٩	١٦,٠٣٣,٣٤٨	١٩,١٦١,٣٩٧

تم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بأنها تقارب القيمة الدفترية نظراً لإعادة تسعيرها المتكرر أو طبيعتها طويلة الأجل.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تعادل تقريباً قيمتها الدفترية حيث أن عقد الإيجار يتعلق بطبيعة متخصصة للموجودات، وبموجبها فإن القيمة الدفترية لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تمثل أفضل أساس لاحتساب قيمته العادلة.

طرق التقييم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

النوع	طريقة التقييم	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة	العلاقة بين المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة
مشتقات مستخدمة لتغطية المخاطر* قروض بنكية**	التدفقات النقدية المخصومة: تأخذ طريقة التقييم بعين الاعتبار الحالية للدفوعات المتوقعة أو المقبوضات المخصومة باستخدام معدل الخصم المعدل بالمخاطر أو معدل الخصم السائد في السوق المطبق على أحدث معاملة قابلة للمقارنة.	لا ينطبق	لا ينطبق
مشتقات تجارية*	تمثل المشتقات التجارية الخيارات التي يتم تقييمها بالطرق الداخلية بالشركة والتي يتم بموجبها تحديد القيمة العادلة من خلال طرق التقييم التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة وتتضمن خصم لقاء عدم القدرة على التسويق وعوامل خاصة بالمشاريع تمثل المبالغ التي تبين للمجموعة أن المتعاملين في السوق سيأخذونها بعين الاعتبار عند تسعير هذه الأدوات.	الساعات المتعاقد عليها ومعدل الخصم المعدل بالمخاطر	إن القيمة العادلة المقدرة قد تزيد أو تنقص إذا: • اختلفت الساعات الفعلية عن الساعات المتعاقد عليها، أو • كان معدل الخصم المعدل بالمخاطر مرتفعاً أو منخفضاً.

* تم قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

** تم قياس القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لغرض الإفصاح فقط.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٧- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية

يتمثل الهدف من هذا الإيضاح في عرض المؤشرات المالية الرئيسية، في حالة عدم الإفصاح عنها بالفعل، المستخدمة من قبل المجموعة بالإضافة إلى تسويتها مع المبالغ الإجمالية الواردة في القوائم المالية الموحدة.

١-٣٧ تحليل صافي القروض

الشركات	السندات	المشاريع	موحدة	الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
القروض مع حق الرجوع:				
١,١٢٥	-	١,٨٢٥,٨٨٧	١,٨٢٧,٠١٢	
			٧٨١,٠٣٥	
			(١,٨٢٩,٢٠٦)	
			٧٧٨,٨٤١	
القروض والتسهيلات طويلة الأجل مطلوبات أخرى (إيضاح ١-٢٢ (ب)) ناقصاً: النقدية وشبه النقدية رصيد النقدية بعد خصم القروض مع حق الرجوع				
القروض بدون حق الرجوع:				
-	٣,٠٠٢,٦١٧	١٤,٩٢٢,٥٤٤	١٧,٩٢٥,١٦١	٣٣,٥٥٧,٧٥٩
			٤٤٤,٢١٨	٨١٠,٦٥٦
			(٩٦٩,١٠٩)	(١,٥٥٠,٢٤٤)
			١٧,٤٠٠,٢٧٠	٣٢,٨١٨,١٧١
القروض والتسهيلات طويلة الأجل اند ١: التسهيلات قصيرة الأجل ناقصاً: النقدية وشبه النقدية صافي القروض بدون حق الرجوع				
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
القروض مع حق الرجوع:				
١٢,٢٣٧	-	٣,١٨٥,١١٣	٣,١٩٧,٣٥٠	-
			(٤,٤٦٩,٨٧٥)	-
			(١,٢٧٢,٥٢٥)	-
القروض والتسهيلات طويلة الأجل اند ١: التسهيلات قصيرة الأجل ناقصاً: النقدية وشبه النقدية صافي القروض بدون حق الرجوع				
١٨٧,٥٠٠	٢,٩٩٩,١٢٩	١٢,٣٦٩,٣٤٠	١٥,٥٥٥,٩٦٩	٢٣,٨٥١,٢٥٠
-	-	٦١٨,٩٤٢	٦١٨,٩٤٢	٢,١٠٢,٦٥٨
			(١,٠٢٨,٣٩٠)	(٥٣٤,١٣٢)
			١٥,١٤٦,٥٢١	٢٥,٤١٩,٧٧٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
القروض مع حق الرجوع:				
٤٦٥,١٣٨	-	١,٥٤٦,٦٥٣	٢,٠١١,٧٩١	-
			(١,٩٩٥,١٦٤)	-
			١٦,٦٢٧	-
القروض والتسهيلات طويلة الأجل ناقصاً: النقدية وشبه النقدية صافي القروض مع حق الرجوع				
١٨٧,٥٠٠	٢,٩٩٥,٩٨٠	١٣,٥٠٧,٥٤٧	١٦,٦٩١,٠٢٧	٢٣,٠٤٤,٩٧٦
-	-	٢٥٩,٤٨٨	٢٥٩,٤٨٨	١,١٧٢,٦٣٩
			(١,٢٤٤,٠٦٥)	(٦٨٩,٢٣١)
			١٥,٧٠٦,٤٥٠	٢٣,٥٢٨,٣٨٤
القروض والتسهيلات طويلة الأجل اند ١: التسهيلات قصيرة الأجل ناقصاً: النقدية وشبه النقدية صافي القروض بدون حق الرجوع				

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٧- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية (تمة)

٢-٣٧ صافي حقوق الملكية الملموسة

يعرف صافي حقوق الملكية الملموسة، طبقاً لما هو محدد من قبل إدارة المجموعة، بأنه إجمالي حقوق المساهمين بالمجموعة باستثناء الاحتياطيات الأخرى (التي تتضمن احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية واحتياطي ترجمة العملات الأجنبية والحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والخسائر الاكتوارية والأخرى، انظر إيضاح ١٣-٢، ويخصم منها القيمة الدفترية للشهرة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة بتاريخ إعداد القوائم المالية. يوضح الجدول أدناه صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بالمجموعة (طبقاً لما هو محدد من قبل الإدارة):

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠,٦٠٥,٣٧٧	١١,٠٧٤,١٥٧	٩,٨٨٨,١٢٨
١,٣٦١,٢٣٦	٧١٧,٩٠٠	٩٣٤,٠٩٢
١١,٩٦٦,٦١٣	١١,٧٩٢,٠٥٧	١٠,٨٢٢,٢٢٠
(٢,٠٠٤,٨١١)	(٢,٠١٤,٣٢٠)	(٢,١٢٦,٨٢٠)
٩,٩٦١,٨٠٢	٩,٧٧٧,٧٣٧	٨,٦٩٥,٤٠٠

إجمالي حقوق الملكية

احتياطيات أخرى

إجمالي حقوق الملكية باستثناء الاحتياطيات الأخرى

ناقصاً: الشهرة

صافي حقوق الملكية الملموسة

٣-٣٧ ربح السهم من أرباح العمليات المستمرة قبل مخصص (عكس قيد) الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١,١٧٣,٨٦٥	(٧٧٣,٨٤٢)	٩٢٠,٢٤٠
(٥٥٤,٣٤٥)	١,٥٣٩,٢٨٧	(١٢٨,٥٧٠)
١٤,٤٣٩	(٩,٥٠٠)	(٢,١٥١)
٦٣٣,٩٥٩	٧٥٥,٩٤٥	٧٨٩,٥١٩
٩١٩,٤٧١	٦٢٣,٧٤٨	١٥,٠٥٥
(٤٢٩,١٤٣)	(٢٣٤,٤٧٢)	-
١,١٢٤,٢٨٧	١,١٤٥,٢٢١	٨٠٤,٥٧٤
٦٤٥,٧٦٣	٥٩٦,٢٨٠	٥٤٧,٦٠٤
١,٧٤	١,٩٢	١,٤٧

الربح (الخسارة) المتعلق بالمساهمين في الشركة الأم

يخصم: (الربح) / (الخسارة) من العمليات المتوقعة

زائد^١: الربح / (الخسارة) من العمليات المتوقعة المتعلقة بحصة حقوق الملكية

غير المسيطرة

ربح السنة من العمليات المستمرة المتعلق بالمساهمين في الشركة الأم

(إيضاح ٣٢)

زائد^٢: مخصص (عكس قيد) الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

يخصم: مخصص (عكس قيد) الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

المتعلقة بحقوق الملكية الغير مسيطرة

ربح السنة من العمليات المستمرة المتعلق بالمساهمين في الشركة الأم قبل

الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المنتهية

ربح السهم من أرباح العمليات المستمرة قبل الانخفاض في القيمة

والمصاريف الأخرى

٣٨- الأحداث اللاحقة

بعد نهاية السنة، قامت المجموعة وفقاً لطبيعة نشاطها بإبرام اتفاقيات متعددة أو تجري التفاوض بشأنها. لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه الاتفاقيات أي أثر جوهري على المركز المالي الموحد للمجموعة ونتائجها بتاريخ إعداد القوائم المالية.

بالإضافة إلى ذلك، إن تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد ١٩) لا يزال في تطور وازدياد. ولا يزال من غير المؤكد تحديد حجم ومدى تلك الآثار الأعمال التجارية والاقتصادية ويتوقف ذلك على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل دقيق في الوقت الحالي، مثل معدل انتقال الفيروس وحجم ومدى فعالية الإجراءات المتخذة بهدف احتوائه. وفي ضوء عدم التأكد حالياً من الأثر الاقتصادي، فإنه من غير الممكن إجراء تقدير موثوق به للأثر الناتج عن ذلك بتاريخ اعتماد هذه القوائم المالية. إن هذه التطورات قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والوضع المالي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كلقة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٣٩ - أرقام المقارنة

تم إعادة ترتيب بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة للتعاشي مع عرض السنة الحالية. فيما يلي ملخصاً لعمليات إعادة التصنيف في قائمة الدخل:

البيان	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما ورد في السنة السابقة	معدل تصنيغ إلى العمليات المتوقعة (إيضاح ٤٠٣٢)	تعديلات تصنيفات أخرى كما ورد في هذه القوائم المالية
٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
إيرادات	٣,٥٥٤,٢٠٣	(٣٣٦,٢٨٨)	٩,٩١٩	٣,٢٢٧,٨٢٣
تكاليف تشغيل	(٢,٠٠٦,٦٥١)	٨٤,٣٢٤	-	(١,٩١٨,٢٨٧)
مصاريف عمومية وإدارية	٤,٤١٥	١١,٩٥٣	-	١٦,٣٦٨
الحصة في صافي نتائج شركات مشتركة خضعت لضريبة	(٢٩٠,٨٥٩)	٨٠,٢٥١	-	(٣٧١,١١٠)
إيرادات تشغيلية أخرى	٩٢٥,٢٢٧	(٩,٣٦٧)	-	٩٣٤,٥٩٤
(خسائر) ربح تحويل عملات أجنبية	١٧٩,٦١١	٥,٢٤٠	(٩,٩١٩)	١٦٠,٣٢٥
إيرادات أخرى	(١٣,٨١٦)	(١٦,٩٢٥)	-	(٨,٥٧٦)
أعضاء مالية	٧٧,٨٨٣	٢,٠١٠,٤٠	-	٦٤,٩٤٨
زكاة وضريبة	(٣٧,٤٢٤)	(٢,٤٦٨)	-	(٥٧,٠٦٥)
الخسارة من العمليات المتوقعة، بما في ذلك الخسارة المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة	(١,٥١٠,٤٢٩)	(٣٨,٨٤٩)	-	(١,٥٣٩,٢٨٨)
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
إيرادات	٣,٧٨٢,٨٩٩	(٢٤٥,٣٨٧)	(٢,٣٨٥)	٣,٥١٧,١٢٧
تكاليف العمليات	(٢,١٧٢,٥٥١)	٩٥,١٣٩	-	(٢,٠٧٧,٤١٢)
مصاريف عمومية وإدارية	(٧٣٠,٦٠٥)	٤٣,٤٠٤	-	(٦٨٧,٢٠١)
الحصة في صافي نتائج شركات مشتركة خضعت لضريبة	٤٥٧,٠٢٤	(٤,٨١٧)	-	٤٥٢,٢٠٧
الدخل التشغيلي الأخرى	١٩٠,٢٥٦	-	٢,٣٨٥	٢١٠,٦٤١
الانخفاض في القيمة ومصاريف أخرى	٤٨,٤٥٨	(١٣,٥١١)	-	(١٥,٠٥٥)
إيرادات أخرى	١٠٤,٩٧٩	(١٠,٣٦٠)	-	٩٤,٧١٩
(خسائر) ربح تحويل عملات أجنبية	٣٨,٣٣١	(٢٨,٢٠٧)	-	١٠,١٢٤
أعضاء مالية	(٤٩١,٥٥٥)	١٨١,٦٠٥	-	(٣١٧,٩٥٠)
زكاة وضريبة	(١٨٢,٤٨٨)	(١١,٥٢٧)	-	(١٩٤,٠٢٥)
الربح من العمليات المتوقعة، بما في ذلك الخسارة المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة	٨٥,٠٠٧	٤٣,٥٢٣	-	١٢٨,٥٣٠

٣٩ - إضافة إلى ما ورد أعلاه، تم إعادة تصنيف بعض الأرصدة في قائمة المركز المالي بصورة رئيسية ضمن الموجودات المتداولة وذلك بما يتفق مع عرض السنة الحالية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كلقة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤٠ - المعلومات المالية والمعلومات الأخرى لشركات المشريع

إن المعلومات المالية وغيرها من المعلومات الخاصة بشركات المشريع ال رئيسية الخاصة بأكوا بارز يتم الإفصاح عنها في الجدول أدناه بحسب المنطقة الجغرافية. تستند المعلومات التي تم الكشف عنها إلى المعلومات المستخدمة في توحيد قوائم المجموعة (قد يكون لقوائم المالية المراجعة لكل شركة تعديلات معينة) وقبل أي تعديل أو استبعاد على مستوى المجموعة.

الوضع التقديري	الأداء المالي	الاورادات	حقوق الملكية	المطلوبات غير المتداوية	المطلوبات المتداوية	الموجودات غير المتداوية	الموجودات المتداوية	عدد المشاريع	التقنية	المنطقة الاقتصادية
تقنية وتقديرية	صفلي الدخل	الدخل التشغيلي	الأورادات	حقوق الملكية	المطلوبات غير المتداوية	المطلوبات المتداوية	الموجودات غير المتداوية	الموجودات المتداوية	عدد المشاريع	التقنية
٢٠١٩-٢٠١٨	٨٣٢,٩٦٦	٣,٣٩٦,٠٨٩	٦,٣٩٨,٣٠٣	١٢,٦٨٨,٥١٨	(٣٧,١٨١,٣٧٥)	(٤٨٠,٦٣٦)	٥١,٩٦٠,٧٤٣	٢,٧١٥,٤٨٦	١٣	٢٠١٩ ديسمبر
٣٧٨,٨٨٨	٧٨,٥٥١	٥٧٢,١٢١	٣,١٩٠,٠٦٤	٦٧٧,٧٧٨	(٩,٥٣٣,٨٨٨)	(٢,٣٣٩,٧٧٢)	١٠,٨٦٠,١٧٠	٢,١١٠,٧٦٨	٧	٢٠١٨ ديسمبر
٧٤٢,٨٩٨	١١,٧٨٧	٦٢,٣٣١	٣٣,٣٧٥	(١,٥٤٤,٣٥٠)	(٥٨٨,٤٠٨)	٩,٤٤١,٧١٠	٩,٤٤١,٧١٠	٩٩١,١٩٠	٤	٢٠١٧ ديسمبر
٢٠,٢٧١	١٥١,٣٠٢	٤١١,٨٣٤	٧٤,٧٤٣	٣٤٢,٩٤٣	(٢,٥٠٢,٣٧٨)	٢,٩٢٢,٣٩٠	٩١٩,١٨٣	٧٨٢,٢٧٥	٨	٢٠١٦ ديسمبر
٣٥٦,٦٢٢	(١٤٢,٥٩٥)	٣٢١,١٠٠	٥٨٦,٥٤٤	(١٥٨,٧٠٩)	(٨,٣٢٦,٣٩٠)	(٢,٦٨٢,٤٠٥)	١٠,٠٦٧,٨١١	٧٨٢,٢٧٥	٧	٢٠١٥ ديسمبر
٢٩,٨٤٦	٣٧٢	١٤,٥٥٠	٣٦,٥٩٧	(٩,٧١٢)	(٥٣٦,٢٤١)	(٢,٢١٠,٠٨٠)	٧٠,٢١٠	٤٥,٤٣٠	٣	٢٠١٤ ديسمبر
٣٧,٥٠٢	-	-	-	(٢٧,٧٥٢)	(١,٣٧٧,٣٥٤)	(٣,٣٩٤,٤٢٢)	١,٥٩٦,١٧٧	٥٧,٤١٨	١	٢٠١٣ ديسمبر
١١٥,٠٠٥	(١٤٨,٢٢٠)	(٧٢,٦٤٥)	٦٨٧,١٧١	(٨٣٨,١١٢)	(٢,٠٧٦,٤٨٦)	(١,٢٩٣,٣٨١)	١,٩٥٨,١٧٥	٤٠,٥٨٠	١	٢٠١٢ ديسمبر
١٢,٢٩٦	١٨,٣٥١	١٥١,٣٠٠	٣٤,٤٧٣	٣٤,٤٧٣	(٢,٩١,٤١٧)	(١,٢٩,١١٤)	١,٣٥٤,٥٣٤	٦٨,٠٥٧	١	٢٠١١ ديسمبر
٥٠,١٢٤	٤,٧٢٨	٣٨,٨١٤	٦٥,٩٩٢	٨١,٧٨٨	(٣٤٤,٦٣٨)	(٤,٢٣٨)	٤٦٥,٧٦٧	٥٣,٠٤٠	١	٢٠١٠ ديسمبر
٢,٤٩٦,٥٧٨	٢٥٧,٤٩٤	٤,٨٥٥,٤٩٤	١٠,٩٦٦,٧٦٢	١١,٥٢٠,٥٧٤	(٧٦,١٦٢,٨٨٩)	(١,٢٨٥,٣٤٧)	٩,١٨١,٥١٨	٨,١٥٢,٩٢٧	٤٦	٢٠١٩ ديسمبر

١٠,٥٧١,٧٠	١,٢٧٢,٣٦٥	٣,٥٢٠,٦٠٧	٦,٦١٢,٤٤٢	١٢,٣٩٢,٩١٧	(٣٧,٢٨٨,١١٥)	(٤,٤٦٣,٦٦٠)	٥١,٨٩٨,٣٥٨	٢,١٩٧,٢٨٣	١٢	٢٠١٨ ديسمبر
٢,٢,٢٤٥	(١,٦٢,٥٤٤)	٧٨٥,٢٩٩	٩٨٩,١٧٠	١,٠١٨,٠٣٤	(٦,٧٨٠,٦٣٦)	(٢,٠٠٤,٤٠٠)	١,٠١٠,٥٩٠	٢٦٦,٧٢٧	٧	٢٠١٧ ديسمبر
٣١,٢٢٥	١٢,٤٩١	٦١,٤٤١	٧٦,٤٢٣	١٧١,٧٤٧	(٤,٦٠٣,٤٣١)	(١,٧٠٠,٨١١)	١,٠٨٤,٥٠٩	١٠٤,٨٥٠	٢	٢٠١٦ ديسمبر
(٢٢,٠٢٣)	٢٩,٧٥٨	١٧٥,٨٨٤	٦٨٣,١٦٢	٧٨٢,٥٣١	(١,٥٩٦,٣٧٥)	(١,٢٠٢,٢٠٦)	٢,٧٩٢,٣٧٨	٧٨٢,٣٠	٨	٢٠١٥ ديسمبر
٣٦٩,٨٠٨	(٢٢,٤٢٩)	١٣٤,٣٦٤	٣٨٧,٩٨٨	(١,٧٢٠,٢٢٢)	(٩,٤٠٧,٩١٣)	(٢,٠١٣,٤٢٣)	١,٠١٩,١٦٣	١٠٠,٨٢٩	٧	٢٠١٤ ديسمبر
٦٢,٣٣٨	(٢٩٩)	(٢٠٠)	-	(٤,٠٢١)	(١,٦٣٨,١٩١)	(٨,٨٨٧)	١٩٠,٣٣٥	٢٣,٩٢١	٣	٢٠١٣ ديسمبر
١٦,١٨٧	(١,١٣٣,٨٥٦)	(١٢,٦١١)	٦٨٦,٤٩٢	(٢,٦٩,٤٨٦)	(٧,٤٢٣,٧٣١)	(٢,٤٢٣,٧٣١)	٢,٥٢٢,٩٤٧	١٣٢,٧٧٧	١	٢٠١٢ ديسمبر
٧,٩٦٥	١,٠٢٠	١١٦,٦٨٨	٢٢٨,٣٧٠	٧٨٦,٣٤٤	(١,٩,٤١٧)	(١,٩,٤١٧)	١,٣٥٥,٧٦٤	٥٩٠,٣٣	١	٢٠١١ ديسمبر
٢٨,٢٩٢	١,٠٦٠	٣٦,٤٧٣	٦٩,٤٥٨	٧٦,٢٧٠	(٤,٤٤٦,٤٦٤)	(٢,٨٨٨)	٤٨٤,٤٥٥	٣,٥١٩	١	٢٠١٠ ديسمبر
١,٥٠٢,٤٢٤	(٢,٩٩,٠٣٥)	٤,٢٠,٤٥٦	٩,٦٢٤,٦٣٨	١٥,٢١,٢٩٢	(٦,٢٩٩,٥٦٦)	(١,١,٧٦٦,٤٧٧)	٨,٤٢٣,٥٢٣	١,٠٩٧,٧٨٣	٤٢	٢٠١٩ ديسمبر

أ. الطاقة التقليدية ، ب. المياه التقليدية ، ج. الطاقة والمياه التقليدية ، د. متجددة ، هـ. التناضح العكسي

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية)

٤٠ - المعلومات المالية والمعلومات الأخرى لشركات المشاريع - تتمة

الوضع التقدي	الأداء المالي		قائمة المركز المالي				التقنية	عدد المشاريع	المساحة المملوكة
	المطلوبات	المدفوعات	حقوق الملكية	الإيرادات	الدخل التشغيلي	صافي الدخل			
تقنية وشبنة									
تقنية									
١,١٥٨,٣٠٨	١,٤٨٦,٠٥٩	٣,٧٣٢,٧٧٨	٦,٥٩٦,٩٤٣	١١,١٣١,٥٨٥	(٣,٨٩٣,٩٤٦)	(٥,٣٦٩,٧٣٣)	٥٢,١٣١,١٦٠	٣,٣٠٩,٥١٢	١١
٦٠,٣٠٥	٣٦,٨٧٢	٢٢٣,٦٦٠	٨٥٣,٩١٢	١,٠٩٩,٨١٢	(٦,٤٥٩,٩٣٦)	(٥,٣٤٠,٩١١)	٧,٨١١,٧١٢	٣,٠٨,١٢٤	٦
٤١,٩١٩	٩,٦٨٩	٥١,٣٣٠	٦١,٣٧٤	(٦٥,٦٤٧)	(٣,١٤٨,٨٠٠)	(١,٦٩١,٧٣٥)	٣,١٨٦,٠٤٧	٩٣,٠٨٣	٢
(٣٧,١٠٠)	٣٣,٣٤٠	١٣١,٦٩٢	٨٠,٣٧٥	٨١,٠٦٤٧	(١,٣٤٤,٧٣٤)	(٧٨٦,٦٨٦)	٢,٥٣٣,٨٥٥	٤٤٨,٣٠٩	٢١
٣٩,٨٨٣	(٤٦,٥٥٩)	١٦٩,٩١٧	٢٠,٧٥٠١	٤٧,٤٤٨	(٨,٦٦٦,١٠٠)	(١,١٠٥,٤٨٦)	٩,١٧٧,٤٠٠	٦٠,١٧٤٤	٧
٢,٢٤٤	(٨٣٤)	-	٦,٤٦٨	-	(٣,٣٢٩,٧٧٦)	(٣,٣٢٤)	٢,٠٥٣٦	٨,١٧٦	٣
١٦,٨,٨٨٧	(١٨,٢١٣)	١٩٧,٨٠٥	١٢٣,٢٤٦	(١,١٨٦,٠١١)	(١,١٨٦,٠١١)	(١,١٨٦,٠١١)	٣,٣٢٤,٩٥٤	٢٩٣,٣٦٦	١
٦,٣٧٥	(١٣,٩٣٩)	٩٢,٢٦٣	٣٦,١٤٧	(١,٠٧,٩٥٧)	(١,٠٧,٩٥٧)	(١,٠٧,٩٥٧)	١,٥١٢,٤٦٦	٦٥,٨١٨	١
٤٩,١٣٦	١,١٢٥	٧٠,٥٥٣	٣,٨٧٨	(٤,٣٣,٣٨٥)	(٦,٠٦٢)	(٦,٠٦٢)	٥,٢٤,٤٨	٥٢,٣٤٤	١
١,٧١٩,٨٤٦	١,٤٨٦,٠٤٠	٤,٤٨٦,١٢٥	٨,٩٦٦,٣٧٠	١٣,٥٤١,٢١٨	(٦,٤٨٤,١٢٥)	(٩,٣٥٩,٣٣١)	٨,٠٢٠,١٣٨	٥,١٨٠,٤٧٦	٤٠

١ - الطاقة التقليدية ، م.ب. المياه التقليدية ، ج. الطاقة والمياه التقليدية ، د. متجددة ، هـ. القابض النحاسي

٤١ - اعتماد القوائم المالية الموحدة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢٠ الموافق ٦ شعبان ١٤٤١ هـ.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

شركة مساهمة سعودية

القوائم المالية الموحدة

وتقرير المراجع المستقل

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

رقم التسجيل ٤٥/١١/٢٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢١٥ ٩٨٩٨
٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٤٠
فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٧٣ ٤٧٣٠

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

شركة ارنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (شركة مساهمة سعودية)

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية الموحدة لشركة أعمال المياه والطاقة الدولية - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة")، والتي تشمل على قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة وقائمة التدفقات النقدية الموحدة وقائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة، للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات المرفقة بالقوائم المالية الموحدة، بما في ذلك ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة المرفقة تظهر بعدل، ومن كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين.

أساس الرأي

تمت مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا بموجب تلك المعايير تم توضيحها في قسم مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة في تقريرنا. إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد سلوك وأداب المهنة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ذات الصلة بمراجعتنا للقوائم المالية الموحدة، كما أننا ألزمتنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لتلك القواعد. باعتقادنا أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا.

مسؤوليات الإدارة ولجنة المراجعة حول القوائم المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد القوائم المالية الموحدة وعرضها بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين وأحكام نظام الشركات والنظام الأساسي للشركة، وعن الرقابة الداخلية التي تراها الإدارة ضرورية لإعداد قوائم مالية موحدة خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم مقدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية والإفصاح، حسبما هو ملائم، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية، وتطبيق مبدأ الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تكن هناك نية لدى الإدارة لتصفية المجموعة أو إيقاف عملياتها، أو ليس هناك خيار ملائم بخلاف ذلك.

إن لجنة المراجعة مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقرير المالي في المجموعة.

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة ككل خالية من تحريف جوهري ناتج عن غش أو خطأ، وإصدار تقرير المراجع الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، إلا أنه ليس ضماناً على أن المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية ستكشف دائماً عن تحريف جوهري موجود. ويمكن أن تنشأ التحريفات عن غش أو خطأ، وتعد جوهرياً، بمفردها أو في مجموعها، إذا كان بشكل معقول يمكن توقع أنها ستؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية الموحدة.



تقرير المراجع المستقل إلى المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (شركة مساهمة سعودية) (تنمة)

مسؤوليات المراجع حول مراجعة القوائم المالية الموحدة (تنمة)

وكجزء من المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، فإننا نمارس الحكم المهني ونحافظ على نزعة الشك المهني خلال المراجعة. كما نقوم بـ:

- تحديد وتقويم مخاطر التحريفات الجوهرية في القوائم المالية الموحدة سواء كانت ناتجة عن غش أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات مراجعة لمواجهة تلك المخاطر، والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتوفير أساس لإبداء رأينا. ويعد خطر عدم اكتشاف تحريف جوهري ناتج عن غش أعلى من الخطر الناتج عن خطأ، لأن الغش قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو إفادات مضللة أو تجاوز لإجراءات الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالمراجعة، من أجل تصميم إجراءات مراجعة ملائمة وفقاً للظروف، وليس بغرض إبداء رأي حول فاعلية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقويم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.
- استنتاج مدى ملائمة تطبيق الإدارة لمبدأ الاستمرارية في المحاسبة، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما إذا كان هناك عدم تأكيد جوهري يتعلق بأحداث أو ظروف قد تثير شكاً كبيراً حول قدرة المجموعة على الاستمرار في العمل وفقاً لمبدأ الاستمرارية. وإذا ما تبين لنا وجود عدم تأكيد جوهري، يتعين علينا لفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات العلاقة الواردة في القوائم المالية الموحدة أو، إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، عندها يتم تعديل رأينا. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا حول المراجعة. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تؤدي إلى توقف المجموعة عن الاستمرار في أعمالها كمنشأة مستمرة.
- تقويم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت القوائم المالية الموحدة تعبر عن المعاملات والأحداث التي تمثلها بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على ما يكفي من أدلة مراجعة ملائمة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة، لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف ومراجعة حسابات المجموعة. ونظل المسؤولون الوحيدين عن رأينا في المراجعة.

نقوم بإبلاغ لجنة المراجعة - من بين أمور أخرى - بالنطاق والتوقيت المخطط للمراجعة والنتائج الهامة للمراجعة، بما في ذلك أي أوجه قصور هامة في الرقابة الداخلية تم اكتشافها خلال مراجعتنا.

عن إرنست ويونغ



فهد محمد الطعيمي
محاسب قانوني
ترخيص رقم (٣٥٤)



الرياض: ١٠ رمضان ١٤٤٢ هـ
(٢٢ أبريل ٢٠٢١)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
الموجودات				
الموجودات غير المتداولة				
٨,٧١٣,٤٧٣	١١,٩٨٢,٣٧٧	١٢,٧٣٢,٣٤٠	٥	ممتلكات وآلات ومعدات
٢,٠٥٢,٩٣١	٢,٠٥٩,٢٠٥	٢,٠٥٨,٦٧٨	٦	موجودات غير ملموسة
٦,٥٧٦,٥٧٤	٥,٢٩٣,٨٦٧	٥,٠٦٢,٨٤٨	٧	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٩,١١٤,٧٢٨	١٠,٣٦٤,٣٣٤	١٠,٦٠٥,٣٣٧	٨	جزء غير متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٧١,٩٨٤	١١١,٢٥٨	٨٦,٦٥٨	١-٢٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣٤,٠٢٩	٢٣,٤٦٠	١٣٥,٤٩٨	٤-٢٠	موجودات ضريبية مؤجلة
١٣,٢٧٣	-	-	٢١	القيمة العادلة للمشتقات
٧٧,٦٣١	٧٠,٧٧١	٧٠,٧٦٠		مخزون وقود استراتيجي
٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	١٩٧,٥١٠	٩	موجودات أخرى
٢٦,٨٦٠,٤٠١	٣٠,١١١,٣٨٢	٣٠,٩٤٩,٦٢٩		إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة				
٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	٤٥٠,٨٣٥	١٠	بضاعة
٢١٦,٨٩١	٢٠٩,٩٠٢	٣٢٣,٥٧١	٨	جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٧٥٦,٥١٦	٧٣٤,١٥٦	٧٤٥,٦٦١	١-٢٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٢,٥٣٢,٦٨٠	٢,٩٥٣,٨٠٢	٣,٠٢٠,٢٣٥	١١	مدنيون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدنيون آخرون
٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨	١٢	نقدية وشبه نقدية
٩,٣٠٦,٧٦١	٧,١٣٤,٤٩٩	٥,٣٧٢,٩٧٠		
-	٤٧٥,٤٠٢	-	٣-٣٣	موجودات معدة للبيع
٩,٣٠٦,٧٦١	٧,٦٠٩,٩٠١	٥,٣٧٢,٩٧٠		إجمالي الموجودات المتداولة
٢٦,١٦٧,١٦٢	٣٧,٧٢١,٢٨٣	٣٦,٣٢٢,٥٩٩		إجمالي الموجودات
حقوق الملكية والمطلوبات				
حقوق الملكية				
حقوق المساهمين				
٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	١-١٣	رأس المال
١,١٧٧,٠٣١	١,١٧٧,٠٣١	١,٤١٠,٣٩٨		علاوة إصدار
٤٣٧,٢٣٩	٥٥٤,٦٢٦	٦٤٢,٨٨٣		احتياطي نظامي
٢,٣٦٣,٢٥٩	٣,١٠٢,١٠٨	١,١٨٤,٩٠٨		أرباح مبقاة
١٠,٤٠٦,٨٧٣	١١,٢٦٣,١٠٩	٩,٦٦٧,٥٣٣		حقوق الملكية المتعلقة بالمالكي الشركة قبل الاحتياطيات الأخرى
(٧١٧,٩٠٠)	(١,٣٦١,٢٣٦)	(٢,٧٩٨,٤١٩)	٢-١٣	احتياطيات أخرى
٩,٦٨٨,٩٧٣	٩,٩٠١,٨٧٣	٦,٨٦٩,١١٤		حقوق الملكية المتعلقة بالمالكي الشركة
١,٣٨٥,١٨٤	٧٠٣,٥٠٤	٥٣١,٠٤١	١٤	حقوق الملكية غير المسيطرة
١١,٠٧٤,١٥٧	١٠,٦٠٥,٣٧٧	٧,٤٠٠,١٥٥		إجمالي حقوق الملكية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الموحدة (تتمة)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
المطلوبات				
المطلوبات غير المتداولة				
١٧,٧٣٤,٦٨٢	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٢٨٦,٧٤٤	١٥	قروض وتسهيلات طويلة الأجل
٨١,١٧٦	٨٦٠,٢٠٢	١,٥٧٧,٨٣٩	١-٢٢	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٦٠,٥٤٦	٥١٦,٩٨٢	١,٢٤٤,٥٧١	٧	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٣٢,٥٩٨	٢٨٦,٤٤٢	٦٥٠,٧٨٩	٢١	القيمة العادلة للمشتقات
٢٤٥,٧٧٦	٢٥٠,٥٥٢	١٢٥,٧١١	٤-٢٠	مطلوبات ضريبة مؤجلة
٦٧,١٠٨	١٢٩,٨٢٧	٦٣,٣٠٤	١٧	إيرادات مؤجلة
٩٢٤,١٩٥	٣٩٥,٧٣٤	٢٩٠,٩٩٠	١-٢٣	مطلوبات مالية أخرى
١٢٣,١٤٨	١٥٩,٥٩٨	١٧٨,٩٦٤	١٦	التزامات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٢٠١,٥٣٢	٢٥٢,١١٧	٣٠٩,٤٢٢	٢-٢٣	مطلوبات أخرى
١٩,٥٧٠,٧٦١	٢٠,٣٢٢,٣٨٨	٢١,٧٢٨,٣٣٤		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة				
٣,٧٦٠,٢٨٨	٣,٤٣٩,٧٨٦	٤,١١٦,٧٢٦	١٨	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٦١٨,٩٤٢	٤٤٤,٣١٨	٣٦٤,٨٤٧	١٩	تسهيلات تمويل قصيرة الأجل
١,٠١٨,٦٣٧	٢,٢٧١,٢٢٩	١,١٧٨,٣٦٠	١٥	قسط متداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل
-	١٩,٩٦٤	٤٣,٢٨٠	١-٢٢	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١٠,٦١٣	٥١,٨٨٣	٥٩,٥٨٤	٢١	القيمة العادلة للمشتقات
١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	٢٧٦,٥١٧	٣-٢٠	زكاة وضريبة
٥,٥٢٢,٢٤٤	٦,٤١٠,٤٩١	٦,٠٣٩,٣١٤		
-	-	١,١٥٤,٧٩٦	٣-١٥	قروض وتسهيلات مصنفة كمتداولة
-	٣٧٣,٠٢٧	-	٣-٣٣	التزامات متعلقة بموجودات معدة للبيع
٥,٥٢٢,٢٤٤	٦,٧٨٣,٥١٨	٧,١٩٤,١١٠		إجمالي المطلوبات المتداولة
٢٥,٠٩٣,٠٠٥	٢٧,١١٥,٩٠٦	٢٨,٩٢٢,٤٤٤		إجمالي المطلوبات
٣٦,١٦٧,١٦٢	٣٧,٧٢١,٢٨٣	٣٦,٣٢٢,٥٩٩		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
العمليات المستمرة				
٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	٢٤	إيرادات
(١,٩٦٥,٩٦٥)	(٢,٠٢٨,٨٠٤)	(٢,٣٠١,٣٦٢)	٢٥	تكاليف تشغيل
١,٢٦١,٨٦٨	٢,٠٨٦,١٩٥	٢,٥٢٧,٧٤٩		إجمالي الربح
١٦,٣٦٨	(٥٠,٧٩٠)	(١٤٢,٨٥٦)	٤-١١	تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد
(٥٦٢,٩٣٠)	(٦١٧,٧٤٧)	(٨١٨,٨٨٢)	٢٦	مصاريف عمومية وإدارية
٩٤٢,٧١٦	٢٨٣,٧٩٤	٢٣١,١٠٧	١-٧	الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة
١٦٠,٣٢٥	١٤٠,٦٤٥	١٥١,٨٧٢	٥-٢٤	دخل عمليات أخرى
١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠		دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى
(٦٢٣,٧٤٨)	(٨٨٠,٢٠٣)	(١٨١,٠٥١)	٢٨	خسارة انخفاض في القيمة ومصاريف أخرى، صافي
١,١٩٤,٥٩٩	٩٦١,٨٩٤	١,٧٦٧,٩٣٩		دخل العمليات بعد خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى
٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠	١٥٥,٦٠٨	٢٧	إيرادات أخرى
(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)	(٢٣,٤٦٠)	٢٩	خسارة تحويل عملات أجنبية، صافي
(٥٧٠,٦٥٥)	(٨٦٩,٨٦٢)	(١,٠٦٨,٤٤٨)	٣٠	أعباء مالية
٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	٨٣١,٦٣٩		الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل
(٣٩,٩٤٢)	(٧٤,٠٠٨)	٥٠,٩٥٠	١-٢٠	الزكاة وضريبة مستردة/ (محملة)
٦٤٠,٣٧٤	٣٢٥,٧٣٨	٨٨٢,٥٨٩		ربح السنة من العمليات المستمرة
العمليات المتوقفة				
(١,٥٣٩,٢٨٨)	٥٥٤,٣٤٥	١٩,٧٩٨	٤-٣٣	الربح/ (الخسارة) من العمليات المتوقفة، بما في ذلك الربح/ (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة، بعد خصم الضريبة
(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧		ربح/ (خسارة) السنة
(٧٧٣,٨٤٢)	١,١٧٣,٨٦٥	٨٨٢,٥٦٨		المساهمين في الشركة الأم
(١٢٥,٠٧٢)	(٢٩٣,٧٨٢)	١٩,٨١٩		حقوق الملكية غير المسيطرة
(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧		
(١,٣٠)	١,٨٢	١,٣٧	٢-٣١	الربح (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
(٨٩٨,٩١٤)	٨٨٠,٠٨٣	٩٠٢,٣٨٧		ربح / (خسارة) السنة
				(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
				البند الذي يتم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
(١٩٨,٢٥٧)	٢٦٨,٤٨١	٢٣,٥٨٥		عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية
٣١٥,٦٦٧	(٧٢٩,٤٤٢)	(١,١٩١,٣٦٦)	٢-١٣ و١-٧	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية - الحصة في الدخل الشامل الآخر
١١١,٠١٤	(٢٩٤,٥٩٦)	(٤٠٠,٣٣٠)		صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية
				بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
١٢,٩٦٠	(١٨,٢٤٤)	١١,٥٠٦	١-١٦	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
٢٤١,٣٨٤	(٧٧٣,٨٠١)	(١,٥٥٦,٦٠٥)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	(٦٥٤,٢١٨)		إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل
				إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل المتعلق بـ:
(٥٥٧,٦٥٠)	٥٣٠,٥٢٩	(٥٥٤,٦١٥)		المساهمين في الشركة الأم
(٩٩,٨٨٠)	(٤٢٤,٢٤٧)	(٩٩,٦٠٣)		حقوق الملكية غير المسيطرة
(٦٥٧,٥٣٠)	١٠٦,٢٨٢	(٦٥٤,٢١٨)		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية				
٦٨٠,٣١٦	٣٩٩,٧٤٦	٨٣١,٦٣٩		الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة
(١,٧٧٧,٤٦٠)	٥٥٩,٠٧٩	١٥,٦١٥		الربح / (الخسارة) قبل الزكاة والضريبة من العمليات المتوقعة، بما في ذلك الربح / (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة
التعديلات لـ:				
٣٦٥,٦٧٥	٤١٨,٥١٦	٥٦٧,٣٧٥	٢-٦ و ٣-٥	استهلاك وإطفاء
١,٠١٤,٩٦٠	١,١٣٥,١٥١	١,٠٨٩,٣٨٤	٤-٣٣ و ٣٠	أعباء مالية
١,٥٥٩,٠٠٩	(٥٥٤,٣٥٨)	٩,١٦٣	٤-٣٣	الربح / (الخسارة) المثبتة نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة، بما في ذلك خسارة تحويل عملات أجنبية غير محققة
٨,٧٤٠	٤٠,٥٧٠	٣٢,٦١٣	٢٩	خسائر تحويل عملات أجنبية غير محققة
(٩٣٥,٦٦٧)	(٢٨٤,٤٥٣)	(٢٣١,١٠٧)	١-٧ و ٤-٣٣	الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة
٢٧,٢٣٦	٣٢,٠٢٣	٣٩,٣٧٩	١-١٦	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٣٧,١١٠	(٤٣,٨٢٦)	(١٦,١٦٦)		القيمة العادلة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية المعاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة
٣٠,٥٩٦	٢٥,٤٧٥	٩٧,١٤٢		مخصصات
١,١٠٩	١٢,٩٩٣	٢١,٨٠٧		زيادة في الخصم المتعلق بالمطلوبات المالية
٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	١٣٧,٤٨٥	٢٨	خسارة انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والشهرة
-	(٢١٠,٦٧٣)	-	٢٧	صافي ربح عملية تجميع أعمال منفذة على مراحل
٤,٠٣٩	(٨٢٩)	(٩,٥٨٨)		(مكاسب)/ خسائر استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٤,٤١٥)	٥٠,٧٩٠	١٤٢,٨٥٦	٤-١١	تكلفة تطوير ومخصص ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:				
(١,٣١٤,٦٤٣)	(٥٤٤,٨٠٦)	(٢٨٨,٨١٣)		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٤٣,٩٣٧	١٤,٤٨٥	(١٢,٥١١)		بضاعة
٧٤٥,٠٠١	(١,٠٨٧,٧٣٩)	(٢١٩,٥٧٤)		دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
١٨٤,٢٢٩	٧٣,١١٦	١٣,٠٩٥		مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٤٢٤	٦,٨٦٠	١١		مخزون وقود استراتيجي
٣٠٢,٢٧٩	٣٠٦,٨٦٢	(٣٥٤,٦٧٢)		صافي الاستثمار في عقد إيجار تمويلي
٢١٩,٦٨١	(٤٣,٨٣٤)	(٨٢٦)		موجودات أخرى
١,٢٢٧	٧٧,١٩٢	٥٧,٣٠٥		مطلوبات أخرى
(١٦,٤٥٢)	١١٩,٧٨٥	(٦٦,٥٢٣)		إيرادات مؤجلة
١,٧٣٣,٤٦٨	١,٣٨٢,٣٢٨	١,٨٥٥,٠٨٩		صافي النقدية من العمليات
(١٤,٩٩٨)	(١٥,٣١٢)	(٨,٥٠٧)	١-١٦	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
(٤٦,٤٢٣)	(٣٠,٤٢٧)	(٨٥,٤٦٢)	٣-٢٠	زكاة وضريبة مدفوعة
٢٠٥,٨٨٧	٢٥٩,٠٢٧	١٤٩,٢٠٣	١-٧	توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١,٨٧٧,٩٣٤	١,٥٩٥,٦١٦	١,٩١٠,٣٢٣		صافي النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية				
(٣,١٨٦,٢٨١)	(٢,٠٤٥,٨٧٦)	(١,٤٥٧,٦٣٣)	٥ و ٦-٢	شراء ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة
-	٣,٤٣٤	٢١,٩٩٦		متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
(٢٠٩,٧٩٤)	(١٤٧,٩٦٧)	(٧٤,٧٢٢)		استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة
(٧٠,٧٢٥)	١١,٥٤٧	-		استبعادات واستحواذ على حقوق ملكية غير مسيطرة، صافي
-	(٤٨١,٦٩٥)	-		صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الاستحواذ على أعمال
-	-	١٢٥,٨٧١		متحصلات استبعاد موجودات معدة للبيع بالصفاء
(١٦,٦٨٧)	(٢٠٦,٧١٨)	-		نقدية متوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة أو التصنيف كمعدة للبيع
(٣,٤٨٣,٤٨٧)	(٢,٨٦٧,٢٧٥)	(١,٣٨٤,٤٨٨)		صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية				
٢,٠٤٢,٩٣٨	-	-	١٢-١	متحصلات من رأس المال المصدر
٣,١٥٠,٧٧٢	٧٠٣,٣١٠	(٢٥٢,٠٨٥)		قروض وتسهيلات، بعد خصم تكاليف المعاملات
(٦١,٢٠٢)	(٤,٩٤٤)	٤٧,٤٢٠		مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
-	(٥٤١,٤٦٤)	(١١٦,٨٠٧)		مطلوبات مالية أخرى
(٩٧٣,٣٦٩)	(١,٢٣١,٤٤٦)	(١,٠٨٧,٥٠١)		أعباء مالية مدفوعة
(٢٩٤,٥٥٠)	(٣٣٨,٥٨٤)	(١,٠٨٢,٥٠٩)	١٢-٤	توزيعات أرباح مدفوعة
-	(١٥,١٦٣)	-		مساهمات في رأس المال من حقوق الملكية غير المسيطرة وتعديلات أخرى عليها
٣,٨٦٤,٥٨٩	(١,٤٢٨,٢٩١)	(٢,٤٩١,٤٨٢)		صافي النقدية (المستخدمة في)/ من الأنشطة التمويلية
٢,٢٥٩,٠٣٦	(٢,٦٩٩,٩٥٠)	(١,٩٦٥,٦٤٧)		صافي (النقص)/ الزيادة في النقدية وشبه النقدية خلال السنة
٣,٢٣٩,٢٢٩	٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥		النقدية وشبه النقدية في بداية السنة
٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨	١٢	النقدية وشبه النقدية في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	حقوق الملكية المتعلقة بملكي الشركة	الاحتياطيات الأخرى (إيضاح ١٣-٢)	الأرباح المبقاة	الاحتياطي النظامي	علاوة الإصدار	رأس المال	
٩,٨٨٨,١٢٨	١,٣٨٩,٣٨٥	٨,٤٩٨,٧٤٣	(٩٣٤,٠٩٢)	٣,٤٣٢,١٥٩	٤٣٧,٢٣٩	٩٧,٢٢٢	٥,٤٦٦,٢١٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
(٨٩٨,٩١٤)	(١٢٥,٠٧٢)	(٧٧٣,٨٤٢)	-	(٧٧٣,٨٤٢)	-	-	-	خسارة السنة
٢٤١,٣٨٤	٢٥,١٩٢	٢١٦,١٩٢	٢١٦,١٩٢	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
(٦٥٧,٥٣٠)	(٩٩,٨٨٠)	(٥٥٧,٦٥٠)	٢١٦,١٩٢	(٧٧٣,٨٤٢)	-	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل
(٧٠,٧٢٥)	(١٠,٧٧٤)	(٥٩,٩٥١)	-	(٥٩,٩٥١)	-	-	-	استحواذ على حقوق الملكية غير المسيطرة (إيضاح ١٤)
(٢٩٤,٥٥٠)	(٥٩,٤٤٣)	(٢٣٥,١٠٧)	-	(٢٣٥,١٠٧)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٣-٤)
٢,٠٤٢,٩٣٨	-	٢,٠٤٢,٩٣٨	-	-	-	١,٠٧٩,٨٠٩	٩٦٣,١٢٩	إصدار أسهم (إيضاح ١٣-١)
١٦٥,٨٩٦	١٦٥,٨٩٦	-	-	-	-	-	-	مساهمة في رأس المال
١١,٠٧٤,١٥٧	١,٣٨٥,١٨٤	٩,٦٨٨,٩٧٣	(٧١٧,٩٠٠)	٢,٣٦٣,٢٥٩	٤٣٧,٢٣٩	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١١,٠٧٤,١٥٧	١,٣٨٥,١٨٤	٩,٦٨٨,٩٧٣	(٧١٧,٩٠٠)	٢,٣٦٣,٢٥٩	٤٣٧,٢٣٩	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٨٨٠,٠٨٣	(٢٩٣,٧٨٢)	١,١٧٣,٨٦٥	-	١,١٧٣,٨٦٥	-	-	-	ربح / (خسارة) السنة
(٧٧٣,٨٠١)	(١٣٠,٤٦٥)	(٦٤٣,٢٦٦)	(٦٤٣,٢٦٦)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
١٠٦,٢٨٢	(٤٢٤,٢٤٧)	٥٣٠,٥٢٩	(٦٤٣,٢٦٦)	١,١٧٣,٨٦٥	-	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل
٢٩,٣٧٤	٢٤,١٢٢	٥,٢٥٢	-	٥,٢٥٢	-	-	-	التغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة
(٢٦٥,٨٥٢)	(٢٦٥,٨٥٢)	-	-	-	-	-	-	فقدان سيطرة (إيضاح ٢٣-١)
(٣٣٨,٥٨٤)	(١٥,٧٠٣)	(٣٢٢,٨٨١)	-	(٣٢٢,٨٨١)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٣-٤)
-	-	-	-	(١١٧,٢٨٧)	١١٧,٢٨٧	-	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
١٠,٦٠٥,٣٧٧	٧٠٣,٥٠٤	٩,٩٠١,٨٧٣	(١,٣٦١,٢٣٦)	٣,١٠٢,١٠٨	٥٥٤,٦٢٦	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١٠,٦٠٥,٣٧٧	٧٠٣,٥٠٤	٩,٩٠١,٨٧٣	(١,٣٦١,٢٣٦)	٣,١٠٢,١٠٨	٥٥٤,٦٢٦	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٩٠٢,٣٨٧	١٩,٨١٩	٨٨٢,٥٦٨	-	٨٨٢,٥٦٨	-	-	-	ربح السنة
(١,٥٥٦,٦٠٥)	(١١٩,٤٢٢)	(١,٤٣٧,١٨٣)	(١,٤٣٧,١٨٣)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
(٦٥٤,٢١٨)	(٩٩,٦٠٣)	(٥٥٤,٦١٥)	(١,٤٣٧,١٨٣)	٨٨٢,٥٦٨	-	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل
-	١٠,٥٣٠	(١٠,٥٣٠)	-	(١٠,٥٣٠)	-	-	-	استحواذ على حقوق الملكية غير المسيطرة (إيضاح ١٤-٣)
(٢,٧٨٤,٣٧١)	(٨٣,٣٩٠)	(٢,٧٠٠,٩٨١)	-	(٢,٧٠٠,٩٨١)	-	-	-	توزيعات أرباح (إيضاح ١٣-٤)
٢٣٣,٣٦٧	-	٢٣٣,٣٦٧	-	-	-	٢٣٣,٣٦٧	-	مساهمات أخرى من المساهمين (إيضاح ٢٢ (١))
-	-	-	-	(٨٨,٢٥٧)	٨٨,٢٥٧	-	-	محول إلى الاحتياطي النظامي
٧,٤٠٠,١٥٥	٥٣١,٠٤١	٦,٨٦٩,١١٤	(٢,٧٩٨,٤١٩)	١,١٨٤,٩٠٨	٦٤٢,٨٨٣	١,٤١٠,٣٩٨	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١- النشاطات

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية («الشركة»)، شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥ وتاريخ ٢ رجب ١٤٢٩هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨)، ومسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٩٢ وتاريخ ١٠ رجب ١٤٢٩هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨).

تزاوّل الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ «المجموعة») أعمال تطوير وإنشاء وتملك وتوليد وبيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة وتآجير وتشغيل وصيانة محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة والبخار والأنشطة المتعلقة والمتصلة أو المكملة لذلك.

إن المعلومات المتعلقة بالشركات المستثمر فيها والتابعة بشكل مباشر للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر مذكورة في الجدول أدناه.

اسم المنشأة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية المباشرة	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨
شركة أكوا باور السعودية لتتية المياه والطاقة	المملكة العربية السعودية	الاستثمار في المؤسسات الصناعية والإدارة، الاستثمار في المؤسسات التجارية والإدارة؛ وإدارة المكتب.	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
شركة كهروماء	المملكة العربية السعودية	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
أكواباور جلوبال هولدينجز ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (المنطقة الحرة بجبل علي)	توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة والأعمال أو الأنشطة الثانوية الأخرى المتعلقة بها، وتطوير وإدارة هذه الشركات وتقديم الخدمات الفنية والتجارية والإدارية. خلال عام ٢٠١٩، قامت المجموعة بتحويل استثمارها في أكواباور جلوبال هولدينجز إلى أكواباور جلوبال سيرفيسيز.	-	-	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
شركة أكواباور ري إنشورنس كومباني ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	إصدار وتنفيذ عقود التأمين من الفئة (٣)، وبموجب الترخيص الصادر لها، يمكن لشركة أكوا ري القيام بالتأمين على جزء من الشركات المنتسبة لها والتأمين ضد الغير ذوي العلاقة.	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
شركة المساهمات المتعددة	المملكة العربية السعودية	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	٩٥,٠ %	٩٥,٠ %	٩٥,٠ %	٩٥,٠ %
أكواباور البحرين للطاقة القابضة ذ.م.م	مملكة البحرين	تركيب وصيانة وتشغيل ومقاولات محطات توليد الكهرباء وتحلية المياه.	٩٩,٧ %	٩٩,٧ %	٩٩,٧ %	٩٩,٧ %
أكواباور جلوبال سيرفيسيز ليمتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	تملك استثمارات في مجموعة من الشركات وتقديم خدمات الاستثمارات المالية والمحاسبية وإعداد التقارير المالية والامتثال الضريبي والخدمات ذات العلاقة.	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
أكواباور مانيجمنت آند إنفستمنت ون ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المؤسسات الصناعية والإدارة، الاستثمار في المؤسسات التجارية والإدارة؛ وإدارة المكتب.	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
أكواباور كابيتال مانيجمنت ليميتد	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	الاستثمار في المؤسسات الصناعية والإدارة، الاستثمار في المؤسسات التجارية والإدارة؛ وإدارة المكتب. خلال عام ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتحويل استثمارها في أكواباور جلوبال هولدينجز إلى أكواباور جلوبال سيرفيسيز.	-	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	الإمارات العربية المتحدة (مركز دبي المالي العالمي)	توليد وتوزيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة والأعمال أو الأنشطة الثانوية الأخرى المتعلقة بها، وتطوير وإدارة هذه الشركات وتقديم الخدمات الفنية والتجارية والإدارية. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قامت المجموعة ببيع ٤٩ % من حصتها في هذه الشركة وبالتالي فقدت السيطرة عليها (إيضاح ٢٣-١).	٥١,٠ %	٥١,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %
الشركة الوطنية الأولى القابضة («نوماك»)	المملكة العربية السعودية	تأسست نوماك في عام ٢٠١٨، وتقوم بإنشاء وتملك وشراء وإدارة والاستثمار في المشاريع الصناعية والخدمية والإنشائية لمحطات الطاقة والكهرباء والبخار ومحطات تحلية المياه وتقديم خدمات التشغيل والصيانة بموجب عقود طويلة الأجل.	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %	١٠٠,٠ %

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءًا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١- النشاطات (تتمة)

اسم المنشأة	بلد التأسيس	الأنشطة الرئيسية	نسبة الملكية المباشرة	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨
شركة أكوا للتصنيع	المملكة العربية السعودية	توليد الطاقة وتحلية المياه وتوزيعها أو غيرها من الأعمال المتعلقة أو الملحقة بها.	١٠٠,٠%	-	-	-
أكوا باور انترناشيونال المحدودة	الإمارات العربية المتحدة	مرافق توليد الطاقة وأنظمة التوزيع؛ والتشغيل والصيانة؛ وتوليد الطاقة وتحلية المياه.	١٠٠,٠%	-	-	-

٢- أسس إعداد وتوحيد القوائم المالية

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة للمجموعة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليهم مجتمعين بـ «المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية»).

١-٢ أسس الإعداد

يتم إعداد القوائم المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الموحدة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة على الموجودات والمطلوبات ونتائج العمليات الخاصة بالمجموعة. إن الشركات التابعة هي المنشآت الخاضعة لسيطرة المجموعة. تتحقق السيطرة عندما تتعرض المجموعة لمخاطر أو يكون لديها حقوق في الحصول على عوائد متغيرة من علاقتها بالشركة المستثمر فيها، ولديها المقدرة في التأثير على العوائد من خلال ممارسة سلطاتها على الشركة المستثمر فيها.

وبشكل خاص، تقوم المجموعة بالسيطرة على الشركة المستثمر فيها وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:

- السيطرة على الشركة المستثمر فيها (أي وجود حقوق بمنح المجموعة المقدرة على توجيه الأنشطة ذات العلاقة بالشركة المستثمر فيها)
- التعرض لمخاطر، ولديها حقوق في الحصول على عوائد مختلفة من خلال علاقتها بالشركة المستثمر فيها.
- المقدرة على التأثير على عائدات الشركة المستثمر فيها.

تقوم المجموعة بإجراء إعادة تقويم للتأكد إذا ما كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها من عدمه وذلك عندما تشير الحقائق والظروف إلى وجود تغير في عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من الأغلبية في حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فإنه يكون لها السيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لتعطيلها القدرة العملية على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المستثمر فيها بصورة فردية. تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف المتعلقة بذلك عند التأكد فيما إذا كانت تمارس سيطرة على الشركة المستثمر فيها ويشمل ذلك:

- حجم حقوق التصويت الخاصة بالمجموعة بالتناسب مع حجم حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى.
- حقوق التصويت المحتملة المملوكة للمجموعة أو حقوق التصويت المملوكة للأطراف الأخرى،
- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركات المستثمر فيها.
- الحقوق الناجمة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى، و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن المجموعة لديها، أو لا يوجد لديها، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة المعنية عند الحاجة إلى اتخاذ القرارات، بما في ذلك طرق التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢- أسس إعداد وتوحيد القوائم المالية (تتمة)

٢-٢ أسس توحيد القوائم المالية (تتمة)

يبدأ توحيد القوائم المالية للشركة التابعة عند حصول المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتم التوقف عن عملية التوحيد عند تخلي المجموعة عن ممارسة مثل هذه السيطرة. وعلى وجه التحديد، تدرج موجودات ومطلوبات ودخل ومصارييف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في القوائم المالية الموحدة اعتباراً من تاريخ انتقال السيطرة إلى المجموعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

ينسب الربح أو الخسارة وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة. وينسب إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى المساهمين بالشركة وحقوق الملكية غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى أن يكون رصيد حقوق الملكية غير المسيطرة عجزاً.

وعند الضرورة، يتم إجراء تسويات على القوائم المالية للشركات التابعة كي تتماشى سياستها المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموع

يتم حذف كافة الموجودات والمطلوبات وكذلك حقوق الملكية والإيرادات والمصارييف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة بالكامل عند توحيد القوائم المالية.

التغيرات في حصة الملكية في الشركات التابعة

يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة ملكية المجموعة في أي شركة تابعة والتي لا ينتج عنها فقدان السيطرة كمعاملات حقوق ملكية (أي، معاملات مع المالكين بصفتهم مالكين). وفي هذه الظروف، سيتم تعديل القيمة الدفترية لحقوق الملكية المسيطرة وحقوق الملكية غير المسيطرة لإظهار التغيرات في حصص ملكيتهم في الشركة التابعة. يتم إثبات أي فرق بين المبلغ الذي سيتم به تعديل حقوق الملكية غير المسيطرة والقيمة العادلة للعرض المدفوع أو المستلم بصورة مباشرة ضمن حقوق الملكية وينسب إلى المساهمين في الشركة.

وعند فقدان المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إثبات الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة ويتم احتسابه بالفرق بين (١) إجمالي القيمة العادلة للعرض المستلم والقيمة العادلة لأي حصص محتفظ بها و (٢) القيمة الدفترية السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة) والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة وأي حقوق ملكية غير مسيطرة. يتم المحاسبة عن كافة المبالغ المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة التابعة كما لو قامت المجموعة بصورة مباشرة باستبعاد الموجودات والمطلوبات الخاصة بالشركة التابعة. يقيد الاستثمار المحتفظ به بالقيمة العادلة.

٣- السياسات المحاسبية الهامة

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية بصورة متماثلة لكافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة.

فيما يلي بياناً بأهم السياسات المحاسبية المتبعة:

تصنيف الموجودات والمطلوبات كمتداولة وغير متداولة

تقوم المجموعة بإظهار الموجودات والمطلوبات في قائمة المركز المالي على أساس تصنيف متداولة/ غير متداولة. تعتبر الموجودات متداولة وذلك:

عندما يتوقع تحققها أو ينوي بيعها أو استفادها خلال دورة العمليات العادية،

في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،

- عندما يتوقع تحققها خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو
- عندما تكون نقدية وشبه نقدية ما لم تكن هناك قيود على استبدالها أو استخدامها لسداد أية مطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية.
- تصنف كافة الموجودات الأخرى كـ «غير متداولة».
- تصنف المطلوبات كمتداولة وذلك:
- عندما يتوقع سدادها خلال دورة العمليات العادية.
- في حالة اقتنائها بشكل أساسي لأغراض المتاجرة،

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عندما تستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، أو عند عدم وجود حق غير مشروط للمنشأة لتأجيل سداد المطلوبات لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد الفترة المالية، تصنف المجموعة كافة المطلوبات الأخرى كمطلوبات غير متداولة.

النقدية وشبه النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية الموحدة، تتكون النقدية وشبه النقدية من الأرصدة لدى البنوك والنقد في الصندوق والودائع البنكية قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل، فيما عدا الودائع النقدية المقيدة.

الأدوات المالية

الإثبات الأولي

تقوم المجموعة بإثبات الموجودات المالية أو المطلوبات المالية في قائمة المركز المالي الموحدة الخاصة بها وذلك فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية لأداة مالية ما.

وعند الإثبات الأولي، يتم قياس الموجودات المالية أو المطلوبات المالية بالقيمة العادلة. ويتم إثبات تكاليف معاملات الموجودات المالية والمطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصاريف في الربح أو الخسارة. وفي حالة الموجودات المالية أو المطلوبات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، فإن القيمة العادلة لها بما في ذلك تكاليف المعاملات المتعلقة مباشرة بعملية شراء أو إصدار الموجودات المالية أو المطلوبات المالية تمثل قيمة الإثبات الأولي لها.

التصنيف

تقوم المجموعة بتصنيف الموجودات المالية الخاصة بها ضمن الفئات التالية:

- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة،
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، و
- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة.

تتم هذه التصنيفات بناء على نموذج عمل المجموعة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.

تقوم المجموعة بقياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة وذلك عندما تقع ضمن نموذج الأعمال الخاص باقتناء الموجودات لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية، وعندما ينتج عن الشروط التعاقدية للموجودات المالية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات من المبلغ الأصلي والعمولة على المبلغ الأصلي القائم.

بالنسبة للموجودات المقاسة بالقيمة العادلة، فإنه يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، فإن ذلك سيعتمد على ما إذا قد قامت المجموعة بوضع خيار غير قابل للإلغاء عند الإثبات الأولي للمحاسبة عن استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بتصنيف كافة المطلوبات المالية غير المشتقة كمقاسة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل العمولة الفعلي، فيما عدا المطلوبات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تقوم المجموعة بتصنيف المطلوبات المالية غير المشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلل بشكل كبير عدم اتساق القياس أو الإثبات أو في حالة إدارة مجموعة من المطلوبات المالية وتقويم أدائها على أساس القيمة العادلة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التوقف عن الإثبات

يتم التوقف عن إثبات أصل مالي (أو جزء منه أو جزء من مجموعة من موجودات مالية متشابهة، حيثما ينطبق ذلك) (أي استبعاده من قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة) عند:

- انتهاء الحقوق المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
 - قيام المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو التعهد بسداد التدفقات النقدية المستلمة بالكامل إلى طرف آخر دون أي تأخير وفق «ترتيبات فورية» وإذا ما (أ) قامت المجموعة بتحويل كافة المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل، أو (ب) لم تقم المجموعة بالتحويل أو الإبقاء على معظم المنافع والمخاطر المصاحبة للأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.
- وفي الحالات التي تقوم فيها المجموعة بتحويل حقوق استلام التدفقات النقدية من الأصل أو إبرام اتفاقية ترتيبات فورية، فإنه يجب عليها تقويم فيما إذا ولأي مدى قامت بالاحتفاظ بالمنافع والمخاطر المصاحبة للملكية.

وفي الحالات التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل على معظم المخاطر والمنافع المصاحبة للأصل أو تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في إثبات الأصل بقدر ارتباط المجموعة المستمر به. وفي تلك الحالة، تقوم المجموعة أيضاً بإثبات المطلوبات المصاحبة لها. يتم قياس الموجودات المحولة والمطلوبات المصاحبة لها وفق نفس الأساس الذي يعكس الحقوق والالتزامات التي أبقت عليها المجموعة. يتم قياس الارتباط المستمر الذي يكون على شكل ضمان على الموجودات المحولة بالقيمة الدفترية الأصلية للموجودات أو الحد الأقصى للمبلغ الذي يجب على المجموعة دفعه، أيهما أقل.

يتم التوقف عن إثبات المطلوبات المالية عند سداد الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء مدته. وفي حالة تبديل المطلوبات المالية الحالية بأخرى من نفس الجهة المقرضة بشروط مختلفة تماماً أو بتعديل شروط المطلوبات الحالية، عندئذ يتم اعتبار مثل هذا التبديل أو التعديل كتوقف عن إثبات المطلوبات الأصلية وإثبات مطلوبات جديدة. يتم إثبات الفرق بين القيم الدفترية المعنية في الربح أو الخسارة.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك فقط عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ التي تم إثباتها، وعند وجود نية لتسوية الموجودات مع المطلوبات على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسديد المطلوبات في آن واحد.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الأدوات المالية (تتمة)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة تغطية المخاطر

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة مثل عقود الصرف الأجنبي الآجلة ومقايضات أسعار العملات لتغطية مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار العملات. يتم، في الأصل، إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة بتاريخ إبرام عقد المشتقات، وبعد ذلك يعاد قياسها بالتغيرات في القيمة العادلة. تقيد المشتقات كموجودات مالية وذلك عندما تكون القيمة العادلة لها إيجابية، وتقيد كمطلوبات مالية عندما تكون القيمة العادلة لها سلبية. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، فيما عدا الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية، حيث يتم إدراجه ضمن الدخل الشامل الآخر، وبعد ذلك يعاد تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر وذلك عندما يؤثر البند المغطى على الربح أو الخسارة.

ولأغراض محاسبة تغطية المخاطر، تصنف عمليات تغطية المخاطر كتغطية مخاطر التدفقات النقدية والتي تغطي مخاطر التغيرات في التدفقات النقدية سواء كانت متعلقة بخاطر ما مرتبط بموجودات أو مطلوبات تم إثباتها أو معاملة يتوقع حدوثها بشكل كبير أو مخاطر عملات أجنبية تتعلق بالتزامات مؤكدة لم يتم إثباتها. وعند بدء عملية التغطية، تقوم المجموعة رسمياً بتخصيص وتوثيق عملية تغطية المخاطر التي تود المجموعة تطبيق محاسبة التغطية بشأنها، وتوثيق أهداف واستراتيجية إدارة المخاطر المتعلقة بعملية التغطية. يشمل التوثيق على تحديد أداة التغطية، والبند أو المعاملة المغطاة، وطبيعة المخاطر المغطاة، وطريقة تقييم مدى فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية عند تسويتها في التغيرات في القيمة العادلة للبنود التي تمت تغطيتها أو التدفقات النقدية المرتبطة بالمخاطر المغطاة. يتوقع بأن تكون تغطية المخاطر هذه ذات فعالية عالية عند تسوية التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية، ويتم تقويمها بصورة مستمرة للتأكد بأنها فعلاً ذات فعالية عالية طوال الفترات المالية التي خصصت فيها.

وفي حالة توقف أداة التغطية عن الوفاء بمتطلبات فعالية تغطية المخاطر المتعلقة بنسبة التغطية ولم يتغير هدف إدارة المخاطر بشأن أداة التغطية المخصصة تلك، فإن المجموعة تقوم بتعديل نسبة التغطية الخاصة بأداة تغطية المخاطر (أي إعادة توازن التغطية) بحيث يمكنها الوفاء مرة أخرى بمعايير التأهيل.

وعند توقف المجموعة عن محاسبة تغطية مخاطر التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية يظل ضمن الدخل الشامل الآخر إذا كانت التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة لا يزال من المتوقع حدوثها ولحين حدوث تلك التدفقات النقدية. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، فإنه يتم إعادة تصنيف المبلغ فوراً إلى الربح أو الخسارة.

يتم التوقف عن محاسبة تغطية المخاطر وذلك عند انتهاء سريان أداة التغطية أو بيعها أو إنهاؤها أو تنفيذها بدون تعديل أو تجديد (كجزء من استراتيجية التغطية) أو عندما لم تعد تلك الأداة مؤهلة لمحاسبة تغطية المخاطر. وفي ذلك الوقت، بالنسبة للعمليات المتوقعة، يتم الاحتفاظ بصورة مستقلة بالربح أو الخسارة المتراكمة الناتجة عن أداة التغطية - المثبتة سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - ضمن الدخل الشامل الآخر لحين حدوث العملية المتوقعة.

وفي الحالات التي لم يعد من المتوقع فيها حدوث العملية المغطاة، فإنه يتم تحويل صافي الربح أو الخسارة المتراكمة - المثبت سابقاً ضمن الدخل الشامل الآخر - إلى الربح أو الخسارة للفترة.

المدينون التجاريون

تظهر الذمم المدينة، بعد الإثبات الأولي، بالتكلفة المطفأة ناقصا المخصص لقاء أي انخفاض في القيمة. تقوم المجموعة بإثبات مخصص لقاء الانخفاض في الخسائر الائتمانية المتوقعة. ويحمل مخصص الانخفاض على الربح أو الخسارة ويتم إظهاره ضمن بند «المصاريف العمومية والإدارية». وعندما تعتبر الذمم المدينة غير قابلة للتحويل، فإنه يتم شطبها من مخصص الانخفاض في القيمة. تقيد المبالغ المستردة لاحقاً من المبالغ التي سبق شطبها إلى «المصاريف العمومية والإدارية» في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

التكاليف المؤجلة (المشاريع تحت التطوير)

تقيد التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير، التي تعتبر مجدية اقتصادياً، كأصل في قائمة المركز المالي الموحدة وذلك بالقدر الذي يتم فيه تقييم إمكانية استردادها. وفي الحالات التي يعتبر فيها المشروع غير مجدي اقتصادياً، يتم إثبات التكاليف المتراكمة لذلك المشروع كمصاريف في الربح أو الخسارة خلال السنة التي تحدد فيها. تقوم المجموعة بتجنب مخصص لهذه المشاريع على أساس نسب النجاح المتوقع لها.

يتم اثبات تكاليف التطوير المستردة من المشاريع الناجحة كخصم من التكاليف المؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة. يتم إثبات المتحصلات المستلمة من المشاريع تحت التطوير الناجحة والزائدة عن تكاليف التطوير خلال السنة ضمن الإيرادات في قائمة الدخل الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

البضاعة

تظهر البضاعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية، أيهما أقل. تتكون التكلفة من تكلفة الشراء و، حسبما هو ملائم، تكاليف العمالة المباشرة، والمصاريف غير المباشرة المتكبدة بشأن إحضار البضاعة إلى موقعها ووضعها الحالي. تحسب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري خلال دورة الأعمال العادية ناقصاً تكاليف الإكمال المقدرة والتكاليف المقدرة اللازمة لإتمام عملية البيع.

الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة - الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

الشركات الزميلة هي تلك المنشآت التي تمارس المجموعة تأثيراً هاماً، وليس سيطرة، على سياساتها المالية والتشغيلية. أما المشاريع المشتركة فهي عبارة عن ترتيبات مشتركة يحق بموجبها للأطراف التي تمارس سيطرة مشتركة عليها الحصول على حصة في صافي موجودات هذا المشروع المشترك. تمثل السيطرة المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على ترتيب ما، وتتواجد فقط عندما يتطلب اتخاذ القرارات بشأن الأنشطة ذات العلاقة الموافقة الجماعية للأطراف الذين يشاركون في السيطرة.

يتم المحاسبة عن استثمارات المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة على أساس طريقة حقوق الملكية وذلك اعتباراً من تاريخ ممارسة التأثير الهام أو السيطرة المشتركة ولحين التوقف عن ذلك. وبموجب طريقة حقوق الملكية، تقيد الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في قائمة المركز المالي الموحدة بالتكلفة زائداً التغيرات التي تطرأ على حصة المجموعة في صافي موجودات الشركة المستثمر فيها لما بعد الشراء. يعكس الربح أو الخسارة للمجموعة حصة المجموعة في نتائج عمليات الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة. وفي حالة إثبات أي تغيير مباشرة ضمن الدخل الشامل الآخر للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بإثبات حصتها في هذا التغيير ضمن حقوق الدخل الشامل الآخر الخاص بها. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة والنتيجة بين المجموعة والشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بقدر حصة المجموعة في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة.

يتم إظهار إجمالي حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة في الربح أو الخسارة ضمن دخل العمليات وتمثل الربح أو الخسارة بعد الضريبة وحقوق الملكية غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم إعداد القوائم المالية للشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة لنفس الفترة المالية للمجموعة. وعند الضرورة، يتم إجراء التسويات اللازمة كي تتفق السياسات المحاسبية مع تلك المتبعة من قبل المجموعة.

وبعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تقوم المجموعة بالتأكد فيما إذا كان من الضروري إثبات خسارة انخفاض في قيمة استثمارها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة. وبتاريخ إعداد كل قوائم مالية، تقوم المجموعة بالتأكد من وجود دليل موضوعي على وقوع انخفاض في قيمة الاستثمار في أي شركة زميلة أو مشروع مشترك. وعند وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض وذلك بالفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وقيمتها الدفترية، وإثبات الخسارة ضمن «الحصة في نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة» في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

وفي حالة زيادة حصة المجموعة في الخسائر عن حصتها في الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة، تقوم المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لاستثماراتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك إلى صفر، ويتم التوقف عن إثبات أية خسائر إضافية وذلك باستثناء الالتزامات القانونية أو المتوقعة المتكبدة، أو المبالغ المدفوعة نيابة عن الشركات المستثمر فيها.

وعند فقدان التأثير الهام على الشركة الزميلة أو السيطرة المشتركة على المشروع المشترك، تقوم المجموعة بقياس وإثبات الاستثمار المحتفظ به بقيمته العادلة. يتم إثبات الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به وكذلك متحصلات الاستبعاد في الربح أو الخسارة.

وفي حالة قيام المجموعة بزيادة حصة ملكيتها في شركة زميلة قائمة أو مشروع مشترك قائم ولا يزالان بعد هذه الزيادة شركة زميلة أو مشروعاً مشتركاً، فإنه يتم إضافة سعر الشراء المدفوع لقاء الحصة الإضافية إلى القيمة الدفترية الحالية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك ولا يتم إعادة قياس الحصة القائمة في صافي موجودات الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. توزع تكلفة الاستثمار الإضافي بين الحصة في القيمة العادلة لصافي الموجودات والشهرة. ويتم إثبات أي زيادة في الحصة الإضافية في القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن سعر الشراء كأرباح في الربح أو الخسارة.

يتم إثبات التسويات اللازمة في حصة المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة الزميلة أو المشروع المشترك بعد الشراء الإضافي وذلك لإظهار حصة المجموعة في القيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ الشراء والنتيجة عن عملية الشراء الإضافية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية) إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الممتلكات والآلات والمعدات

تظهر الممتلكات والآلات والمعدات، فيما عدا الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ، بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض المتراكمة في القيمة، إن وجدت. تشمل هذه التكلفة على تكلفة استبدال جزء من الممتلكات والآلات والمعدات وتكاليف التمويل المتعلقة بالمشاريع الانشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بشروط الإثبات المتعلقة بذلك. وعندما يكون ضرورياً استبدال جزء هام من الممتلكات والآلات والمعدات على مراحل، تقوم المجموعة بإثبات تلك الأجزاء كموجودات ذات أعمار إنتاجية محددة وتستهلك وفقاً لذلك. وعند إجراء كل فحص رئيسي، يتم إثبات تكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كإحلال وذلك في حالة الوفاء بمعايير إثباتها.

يتم إثبات كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في الربح أو الخسارة عند تكبدها. تدرج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإزالة الموجودات بعد استخدامها في تكلفة الأصل المعني في حالة استيفاء معايير الإثبات المتعلقة بالخصص.

تظهر الأراضي والأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ بالتكلفة، ناقصاً خسارة الانخفاض المتراكم في القيمة. تمثل الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ كافة التكاليف المتعلقة بصورة مباشرة أو غير مباشرة بالمشاريع تحت التنفيذ، وسيتم إثباتها ضمن الفئات ذات العلاقة من الممتلكات والآلات والمعدات.

تستهلك التكلفة ناقصاً القيمة التقديرية المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات الأخرى بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الانتاجية المقدرة للموجودات.

يتم التوقف عن إثبات أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات وأي جزء هام عند استيعاده أو عند عدم وجود أي منافع مستقبلية متوقعة من استعماله أو استيعاده. تدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن التوقف عن إثبات أي أصل (والتي يتم احتسابها كفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في الربح أو الخسارة عند التوقف عن إثبات الأصل.

يتم مراجعة القيمة التقديرية المتبقية، والأعمار الانتاجية، وطرق استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات في نهاية كل سنة مالية، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي.

عمليات تجميع الأعمال

إن عمليات تجميع الأعمال، فيما عدا عمليات تجميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم المحاسبة عنها باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ بإجمالي العوض المحول والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. بالنسبة لكل عملية من عمليات تجميع الأعمال، تقرر المجموعة فيما إذا كان من الواجب قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة التناسبية في صافي الموجودات القابلة للتمييز للشركة المستحوذ عليها. تقيد تكاليف الاستحواذ المتكبدة كمصاريف، وتدرج ضمن المصاريف العمومية والإدارية.

وعند قيام المجموعة بالاستحواذ على عمل ما، يتم تقدير الموجودات والمطلوبات المالية التي تم التعهد بها من أجل التصنيف والتخصيص الملائم لها وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والأوضاع السائدة بتاريخ الاستحواذ. ويتضمن ذلك فصل المشتقات المدرجة ضمن الأدوات المالية الأخرى في العقود الرئيسية من قبل الشركة المستحوذ عليها.

وفي حالة إجراء عملية تجميع الأعمال على مراحل، يعاد قياس الحصة المملوكة سابقاً بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ، وتدرج أية أرباح أو خسائر ناتجة عن ذلك في الربح أو الخسارة، ومن ثم تؤخذ بعين الاعتبار عند تحديد الشهرة.

يتم إثبات العوض المحتمل المراد تحويله من قبل الشركة المستحوذ بالقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. سيتم إثبات التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للعوض المحتمل، الذي يعتبر موجودات أو مطلوبات، في الربح أو الخسارة. وفي حالة تصنيف العوض المحتمل كحقوق ملكية، فلن يتم إعادة قياسه، ويتم المحاسبة عن أي مبلغ يسد لاحقاً ضمن حقوق الملكية.

يتم، في الأصل، قياس الشهرة بالتكلفة والتي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول ومبلغ حقوق الملكية غير المسيطرة الذي تم إثباته وكذلك أية حصص مملوكة سابقاً بالزيادة عن صافي الموجودات القابلة للتمييز التي تم الاستحواذ عليها والمطلوبات التي تم التعهد بها. وفي حالة زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها عن إجمالي العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقديرها للتأكد من قيامها بصورة صحيحة بتحديد كافة الموجودات المستحوذ عليها وكافة المطلوبات التي تم التعهد بها، ومراجعة الإجراءات المستخدمة في قياس المبالغ المراد إثباتها بتاريخ الاستحواذ. وإذا ما نتج عن إعادة التقدير هذه زيادة القيمة العادلة لصافي الموجودات المشتراة عن إجمالي العوض المحول، يتم إثبات الأرباح في الربح أو الخسارة. وبعد الإثبات الأولي لها، تقاس الشهرة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض المتراكمة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عمليات تجميع الأعمال (تتمة)

ولغرض إجراء الاختبار للتأكد من وجود انخفاض في القيمة، يتم لاحقاً تخصيص الشهرة المشتراة عند توحيد الأعمال - اعتباراً من تاريخ الاستحواذ - إلى كل وحدة أو مجموعة من الوحدات المدرة للنقدية التي يتوقع بأن تستفيد من الاستحواذ، بصرف النظر عما إذا خصصت موجودات أو مطلوبات أخرى إلى تلك الوحدات.

وعندما تعتبر الشهرة جزءاً من الوحدة المدرة للنقدية وجزءاً من العملية ضمن الوحدة المستبعدة، عندئذ يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للوحدة عند تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العملية. تقاس الشهرة المستبعدة في مثل هذه الحالات على أساس القيمة النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحفوظ به من الوحدة المدرة للنقدية.

بالنسبة لعمليات تجميع الأعمال التي تتضمن منشآت تحت السيطرة المشتركة، يتم إظهار الموجودات والمطلوبات الخاصة بالمنشآت المجمعة بالقيمة الدفترية لها. ويتم إجراء التسويات على القيمة الدفترية وذلك لإدراج أي فروقات ناتجة عن الاختلافات في السياسات المحاسبية المستخدمة من قبل المنشآت المندمجة. لا يتم إثبات شهرة أو أرباح نتيجة لعملية تجميع الأعمال ويتم إثبات أي فرق بين العوض المدفوع/ المحول وحقوق الملكية المستحوذ عليها ضمن حقوق الملكية بالمجموعة. تعكس قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الموحدة نتائج المنشآت المندمجة منذ تاريخ حدوث عملية التجميع.

الموجودات غير المتداولة المعدة للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمعدة للبيع في حالة استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي عن طريق معاملة البيع وليس من خلال الاستخدام المستمر لها. تقاس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمعدة للبيع بالقيمة الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. تمثل تكاليف البيع التكاليف الإضافية المتعلقة مباشرة باستبعاد الأصل (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصاريف ضريبة الدخل.

يتم الوفاء بمعايير تصنيف الموجودات المعدة للبيع فقط عندما تكون عملية البيع محتملة بشكل كبير وأن يكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحة للبيع فوراً بحالتها الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإتمام عملية البيع إلى أنه من غير المحتمل حدوث تغييرات هامة على عملية البيع أو إلغاء قرار البيع. يجب على الإدارة أن تكون ملتزمة بخطة بيع الأصل والذي يتوقع أن يتم خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة حال تصنيفها كمعدة للبيع. يجب عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمعدة للبيع بصورة مستقلة كبنود متداولة في قائمة المركز المالي.

إن مجموعة الاستبعاد مؤهلة لاعتبارها عملية متوقفة إذا كانت تشكل قطعاً من المنشأة تم استبعادها أو تم تصنيفها كمعدة للبيع، وأنها:

- تمثل نشاطاً رئيسياً مستقل أو منطقة عمليات جغرافية.
- تعتبر جزءاً من خطة منسقة لاستبعاد نشاطاً رئيسياً مستقل أو منطقة عمليات جغرافية، أو
- تعتبر شركة تابعة تم الاستحواذ عليها حصرياً لإعادة بيعها.

يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة، وإظهارها كبند مستقل بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في قائمة الربح أو الخسارة.

وفي حالة تصنيف العملية كمعدة متوقفة، يتم إعادة عرض قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المقارنة كما لو تم التوقف عن العملية منذ بداية السنة المقارنة.

الانخفاض في القيمة

الموجودات المالية

تقوم المجموعة بإثبات مخصص خسائر الائتمان المتوقعة بشأن أدوات الدين التالية التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

- الموجودات المالية التي تعتبر سندات دين،
- الذمم المدينة التجارية وموجودات العقود،
- مدينو عقود الإيجار،
- عقود الضمان المالي الصادرة، و
- التزامات القروض الصادرة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

لا يتم إثبات خسارة انخفاض في قيمة الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. تقيس المجموعة مخصصات انخفاض القيمة باستخدام الطريقة العامة لجميع الموجودات المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية والجهات ذات العلاقة التي تتبع الطريقة المبسطة.

وفقاً للطريقة العامة، تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بمبلغ مساو لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر، باستثناء الحالات التالية التي يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة لها على مدى ١٢ شهراً:

- سندات الدين التي تبين بأن لها مخاطر ائتمان منخفضة بتاريخ إعداد القوائم المالية، و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزداد مخاطر الائتمان الخاصة بها بشكل جوهري منذ الإثبات الأولي لها.

تعتبر المجموعة بأن سندات الدين لها مخاطر ائتمان منخفضة عندما تعادل درجة تصنيف مخاطر الائتمان لها الدرجة المتعارف عليها عالمياً بـ «من الدرجة الأولى».

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث تعثر تتعلق بأداة مالية والتي يمكن أن تقع خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير المالي.

وفقاً للطريقة المبسطة، يتم قياس مخصصات الانخفاض في القيمة بمبلغ مساو لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر. تقوم المجموعة بتطبيق الطريقة المبسطة وقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة التجارية. عليه، لا تقوم المجموعة بمتابعة التغيرات في مخاطر الائتمان ولكن تقوم بدلاً من ذلك بإثبات مخصص خسارة بناءً على خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر بتاريخ إعداد كل قوائم مالية. قامت المجموعة بإنشاء مصفوفة مخصصات استناداً إلى الخبرة السابقة في خسائر الائتمان، والتي يتم تعديلها بالعوامل المستقبلية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية.

تمثل المدخلات الأساسية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة المتغيرات التالية:

- احتمال التعثر عن السداد
- الخسارة الناتجة عن التعثر
- التعرض عند التعثر عن السداد

تقوم المجموعة بتصنيف موجوداتها المالية إلى المراحل الثلاث التالية طبقاً للمنهجية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٩):

- المرحلة ١ - الموجودات المالية التي لم تنخفض جودتها الائتمانية بصورة جوهريّة منذ استحداثها. يسجل مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى اثني عشر شهراً.
- المرحلة ٢ - الموجودات المالية التي انخفضت جودتها الائتمانية بصورة جوهريّة منذ استحداثها. يسجل مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.
- المرحلة ٣ - بالنسبة للموجودات المنخفضة القيمة، تقوم المجموعة بإثبات مخصص الانخفاض في القيمة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر.

تأخذ المجموعة أيضاً بعين الاعتبار المعلومات المستقبلية عند تقييمها للانخفاض الجوهري في مخاطر الائتمان منذ استحداثها، بالإضافة إلى قياس خسائر الائتمان المتوقعة.

تشتمل المعلومات المستقبلية على عناصر مثل عوامل الاقتصاد الكلي (مثل البطالة، وإجمالي الناتج المحلي، والتضخم، وأسعار العملات وأسعار المساكن) والتوقعات الاقتصادية التي تم الحصول عليها من خلال المصادر الداخلية والخارجية.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرات مرجحة بالاحتمالات لخسائر الائتمان، ويتم قياسها على النحو التالي:

- الموجودات المالية التي ليس لها مستوى ائتمان منخفض بتاريخ إعداد القوائم المالية: بالقيمة الحالية للعجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة بموجب العقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها).
- الموجودات المالية ذات المستوى الائتماني المنخفض بتاريخ إعداد القوائم المالية: الفرق بين صافي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، والتي تشمل القيمة القابلة للاسترداد من الضمانات.
- التزامات القروض غير المسحوبة: بالقيمة الحالية للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة في حالة سحب الالتزام والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، و
- عقود الضمان المالي: الدفعات المتوقعة دفعها لحامل العقد ناقصاً أية مبالغ تتوقع المجموعة استردادها.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة حتى تاريخ إعداد القوائم المالية بمعدل العمولة الفعلي المحدد عند الإثبات الأولي أو ما يقاربه وبما يتفق مع إثبات الإيرادات.

تقوم المجموعة، بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، بإجراء تقويم للتأكد من وجود أي دليل على وجود انخفاض في قيمة أصل ما، وفي حالة وجود مثل هذا الدليل أو عندما يكون مطلوباً إجراء الاختبار السنوي للتأكد من وجود الانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد لذلك الأصل. تمثل القيمة القابلة للاسترداد القيمة الأعلى للقيمة العادلة للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية، ناقصاً مصاريف البيع والقيمة الحالية، ويتم تحديدها لكل أصل باستثناء الحالات التي لم ينتج فيها عن الأصل تدفقات نقدية واردة مستقلة بشكل كبير عن تلك الناتجة عن الموجودات الأخرى أو مجموعة الموجودات. وفي الحالات التي تزيد فيها القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد، عندئذ يعتبر الأصل منخفض القيمة، ويخفض إلى القيمة القابلة للاسترداد.

وعند تقدير القيمة الحالية، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم لما قبل الضريبة والذي يعكس تقديرات السوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الملازمة للأصل. وعند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، فإنه يؤخذ بالاعتبار آخر معاملات تمت بالسوق عند توفرها. وعند عدم إمكانية تحديد هذه المعاملات، يتم استخدام طريقة تقويم ملائمة. إن عمليات الاحتساب هذه مدعومة بمضاعفات التقويم، وأسعار الأسهم المتداولة للشركات المدرجة، والمؤشرات الأخرى المتوفرة عن القيمة العادلة.

تقوم المجموعة باحتساب الانخفاض في القيمة على أساس المعلومات المستخدمة في احتساب الموازنات التفصيلية والتوقعات والتي يتم إعدادها بصورة مستقلة لكل وحده مدره للنقدية في المجموعة التي يخصص إليها الأصل.

يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة من العمليات المستمرة بما في ذلك الانخفاض في قيمة البضاعة في الربح أو الخسارة ضمن فئات المصاريف وبما يتمشى مع وظيفة الأصل المنخفض القيمة.

بالنسبة للموجودات، فيما عدا الشهرة، يتم إجراء تقويم بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة، للتأكد من وجود أي مؤشر على عدم وجود خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً أو نقصانها. وفي حالة وجود مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية. فيما عدا الشهرة، يتم عكس قيد خسائر الانخفاض المثبتة سابقاً فقط في حالة وجود تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد منذ إثبات آخر خسارة انخفاض في القيمة. إن عكس القيد يعتبر محدوداً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد له ولا عن القيمة الدفترية التي كان من المفترض تحديدها - بعد خصم الاستهلاك - فيما لو لم يتم إثبات خسارة الانخفاض في القيمة في السنوات السابقة. يتم إثبات عكس القيد هذا في الربح أو الخسارة. لا يتم عكس قيد خسارة الانخفاض المسجلة في القيمة الدفترية للشهرة في الفترات اللاحقة.

الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع

يتم إثبات الالتزامات لقاء المبالغ الواجب دفعها في المستقبل عن البضاعة أو الخدمات المستلمة، سواء قدمت أم لم تقدم بها فواتير من قبل الموردين. ويتم إثباتها في الأصل بالقيمة العادلة ويعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزامات (قانونية أو متوقعة) على المجموعة ناتجة عن أحداث سابقة، وأن تكاليف سداد الالتزام محتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق به. وبالنسبة لعمليات التأمين، يجنب مخصص عند إبرام العقود واحتساب الأقساط، وتسجل في الحسابات كإيرادات أقساط على مدى فترة العقد طبقاً لشروط خدمات التأمين المقدمة بموجب العقد. وإذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس، عندما يكون ملائماً، المخاطر المتعلقة بالالتزام. وعند استخدام الخصم، يتم إثبات الزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

منافع الموظفين

منافع الموظفين قصيرة الأجل

يتم إثبات منافع الموظفين قصيرة الأجل كمصاريف عند تقديم الخدمات ذات العلاقة. يتم إثبات الالتزام لقاء المبلغ المتوقع سداده في حالة وجود التزام قانوني أو متوقع حالي على المجموعة لسداد هذا المبلغ نتيجة للخدمات السابقة المقدمة من قبل الموظفين، وإمكانية تقدير الالتزام بشكل موثوق به.

التزامات ما بعد التوظيف

تقوم الشركة بإدارة برنامج منافع ما بعد التوظيف وفقاً لأنظمة العمل في الدولة التي تعمل فيها المجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

إن برامج منافع ما بعد التوظيف هي برامج غير ممولة. يتم إجراء تقويم الالتزام بموجب هذا البرنامج من قبل خبراء اكتواريين مستقلين باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة. تتكون التكاليف المتعلقة بهذا البرنامج بشكل أساسي من القيمة الحالية للمنافع التي تعزى على أساس متساوي إلى كل سنة من سنوات الخدمة والعمولة على هذا الالتزام المتعلق بخدمات الموظفين في السنوات السابقة.

يتم اثبات تكاليف الخدمات الحالية والسابقة المتعلقة بمنافع ما بعد التوظيف فوراً في الربح أو الخسارة كتكاليف موظفين، بينما يتم تسجيل الزيادة في الالتزام بمعدلات الخصم المستخدمة كتكاليف مالية. إن أية تغيرات في صافي الالتزام نتيجة لعمليات التقويم الاكتواري والتغيرات في الافتراضات يتم اعتبارها كإعادة قياس في الدخل الشامل الآخر.

يتم اثبات أرباح وخسائر إعادة القياس الناتجة عن التسويات المبنيه على الخبرة والتغيرات في الافتراضات الاكتوارية في الفترة التي تحدث فيها، مباشرة في الدخل الشامل الآخر. لا يتم إعادة تصنيف عمليات إعادة القياس إلى الربح أو الخسارة في الفترات اللاحقة.

يتم إثبات التغيرات في القيمة الحالية للالتزام المنافع المحددة الناتجة عن تعديلات البرنامج أو تقليص الأيدي العاملة مباشرة في الربح أو الخسارة كتكاليف خدمة سابقة.

الاحتياطي النظامي

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ونظام الشركات السعودي، يجب على الشركة تحويل ١٠٪ من دخل السنة بعد الزكاة والضريبة إلى الاحتياطي النظامي حتى يبلغ مجموع هذا الاحتياطي ٣٠٪ من رأس المال. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

عقود الإيجار

تقوم المجموعة عند نشأة العقد بتحديد ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو ينطوي على عقد إيجار. وذلك، إذا ما تم بموجب العقد نقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لسنة محددة نظير مقابل لذلك.

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة واحدة لإثبات وقياس كافة عقود الإيجار، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار من أجل سداد الإيجار، وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات المعنية.

(١) موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بإثبات موجودات حق الاستخدام بتاريخ بدء عقد الإيجار (أي، تاريخ توفر الأصل المعني للاستخدام). تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة، ويتم تعديلها نتيجة إعادة قياس التزامات الإيجار. تشمل تكلفة موجودات حق الاستخدام على قيمة التزامات الإيجار المثبتة، والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة، ودفعات الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء الإيجار، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار أو الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات، أيهما أقصر، وذلك على النحو التالي:

الأراضي المستأجرة والمباني ٢-٤٠ سنة

إذا تم تحويل ملكية الموجودات المستأجرة إلى المجموعة في نهاية مدة الإيجار أو كانت التكلفة تعكس ممارسة خيار الشراء، يتم حساب الاستهلاك على مدى العمر الإنتاجي المقدر للأصل. تخضع موجودات حق الاستخدام أيضاً للانخفاض في القيمة.

(٢) التزامات الإيجار

بتاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بإثبات التزامات الإيجار التي تم قياسها بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشمل دفعات الإيجار على دفعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة في جوهرها) ناقصاً أي حوافز إيجار مدنية ودفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة سدادها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. يتم إثبات دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف (مالم تكن متكبدة لإنتاج البضاعة) في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمستأجر (تتمة)

(٢) التزامات الإيجار (تتمة)

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي الخاص بها بتاريخ بدء الإيجار لأن معدل العمولة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. وبعد تاريخ بدء الإيجار، يتم زيادة قيمة التزامات الإيجار لتعكس زيادة العمولة، وتخفيض لتعكس دفعات الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية للالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (أي تغيير دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد تلك الدفعات) أو وجود تغيير في تقييم خيار شراء الأصل المعني.

(٣) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة

تقوم المجموعة بتطبيق الإعفاء من إثبات عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بالمكائن والمعدات (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بدء الإيجار ولا تتضمن خيار الشراء). كما تطبق أيضاً الإعفاء من إثبات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم إدراج دفعات الإيجار المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الموجودات منخفضة القيمة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

المجموعة كمؤجر

عند قيام المجموعة بتحديد أن ترتيب توريد طاقة طويل الأجل يعتبر إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، أو عند قيام المجموعة بتحويل كافة المنافع والمخاطر الجوهرية المصاحبة للبند المؤجر، فإنه يتم اعتبار الترتيب كمعقد إيجار تمويلي. يتم عرض عقد الإيجار التمويلي كصافي استثمار في عقد إيجار تمويلي ويتم إثباته عند بداية العقد بالقيمة العادلة للأصل المؤجر أو القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار، أيهما أقل. يتم تجزئة دفعات الإيجار المستلمة بين دخل التمويل والنقص في صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي للوصول إلى معدل عائد ثابت على الرصيد المتبقي من الأصل.

يقيم صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي في قائمة المركز المالي الموحدة كأصل مالي بإجمالي المبلغ المستحق القبض بموجب عقد الإيجار التمويلي ناقصاً العائد غير المكتسب.

الالتزامات المتعلقة بإزالة الموجودات

تقوم المجموعة بقيد القيمة الحالية للتكاليف المقدرة للالتزامات القانونية المتعلقة بإزالة الموجودات وذلك لإعادة الموقع إلى حالته الأصلية خلال الفترة التي يتم فيها تكبد الالتزامات. تشمل طبيعة هذه التكاليف على فك وإزالة المباني وفك المرافق التشغيلية وإقفال المحطات ومواقع النفايات وإزالتها واستصلاح وإعادة تخضير المناطق المتضررة.

ينشأ الالتزام عادة عند تركيب الأصل أو تجهيز وإعداد الأرض/البيئة في الموقع. وعند الإثبات الأولي للمطلوبات، يتم رسملة القيمة الحالية للتكاليف المقدرة وذلك بزيادة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات المعنية وذلك بالقدر الذي يتم تكبده بشأن تطوير/ إنشاء الأصل.

ومع مرور الزمن، تزداد المطلوبات المخصصة بالتغير في القيمة الحالية وذلك على أساس معدلات الخصم التي تعكس التقديرات السائدة حالياً في السوق والمخاطر المحددة المصاحبة للمطلوبات. يتم إثبات الزيادة الدورية في الخصم في الربح أو الخسارة كجزء من الأعباء المالية. يتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة بشأن إزالة الموجودات سنوياً ويتم تعديلها حسبما هو ملائم. ويتم إضافة أو خصم التغيرات، إن وجدت، في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق، من تكلفة الأصل.

إثبات الإيرادات

يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن تزويد المياه المحلاة والطاقة عند الوفاء بالتزام الأداء ويكون ذلك عادةً عند تسليم المياه المحلاة والطاقة للعملاء. يتم إثبات الإيرادات المحسوبة على أساس السعة (فيما عدا المقبوضات لقاء الخدمات المقدمة مثل التأمين والصيانة) بموجب اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه خلال كل ساعة تكون فيها المحطة جاهزة للتوليد وتحلية المياه بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، أو بتاريخ الفاتورة الفعلي، حسبما هو ملائم، وذلك بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط كل من اتفاقية شراء المياه والطاقة أو اتفاقية شراء الطاقة أو اتفاقية شراء المياه. يتم تسجيل بنود الإيرادات المقدم بها فواتير بشأن البضاعة أو الخدمات التي لم يتم تسليمها أو تقديمها بعد كالتزام مؤجل ويتم إظهارها كإيرادات مؤجلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

وعند بدء عقد الإيجار، يتم إطفاء إجمالي عائد التمويل غير المكتسب، أي الزيادة في إجمالي الحد الأدنى لدفعات الإيجار زائدا القيمة المتبقية (المضمونة وغير المضمونة)، إن وجدت، عن تكلفة الأصل المؤجر وذلك على مدى فترة عقد الإيجار، ويتم توزيع دخل الإيجار التمويلي على الفترات المحاسبية ليعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمار المجموعة القائم المتعلق بعقد الإيجار.

يتم إثبات الإيرادات من تقديم الخدمات الفنية وخدمات التشغيل والصيانة عند تقديم الخدمات المتعاقد عليها. يتم إثبات الإيرادات من أتعاب التطوير عند احتسابها.

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن يتدفق عنه منافع اقتصادية للمجموعة، وأنه يمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق به وذلك بصرف النظر عن التاريخ الذي يتم فيه السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للعبء المستلم أو المستحق القبض بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المحددة المتعاقد عليها وبعد استبعاد الضرائب أو الرسوم.

يتم إثبات الأرباح على الودائع الثابتة عند استحقاقها، يستحق دخل العمولة على أساس العائد الفعلي.

يتم إثبات توزيعات الأرباح عند الإقرار بأحقية المجموعة في استلامها.

تكاليف الاقتراض

يتم إضافة تكاليف التمويل المتعلقة مباشرة بإنشاء أو إنتاج أصل مؤهل ما، والذي يستغرق إنشاؤه أو إعداده وقتاً طويلاً كي يكون جاهزاً للغرض الذي أنشئ من أجله، إلى تكلفة ذلك الأصل. يتم إثبات كافة تكاليف التمويل الأخرى في الربح أو الخسارة للفترة التي تتكبد فيها. تخصم إيرادات الاستثمار المتحققة عن الاستثمار المؤقت لقروض محددة بانتظار إنفاقها على الموجودات المؤهلة من تكاليف التمويل الخاضعة للرسملة.

تطفأ الأتعاب المقدمة وأتعاب الترتيب والحصول على القروض، بخلاف أتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب، والمتعلقة بالحصول على القروض وتسهيلات التمويل طويلة الأجل على مدى فترات القروض باستخدام معدل العمولة الفعلية. ويتم اعتبار أتعاب التزام القرض المتعلقة بالجزء غير المسحوب من القرض كتكلفة خدمة. ويتم رسملة الإطفاء على أساس معدل العمولة الفعلية وأتعاب الالتزام بشأن التسهيل غير المسحوب كجزء من المشروع تحت الإنشاء وحتى تاريخ بدء الإنتاج التجاري، وتحمل بعد ذلك على الربح أو الخسارة.

المصاريف

تشمل المصاريف العمومية والإدارية على التكاليف المباشرة وغير المباشرة والتي لا تعتبر بشكل محدد جزءاً من التكاليف التشغيلية. يتم التوزيع بين المصاريف العمومية والإدارية وتكاليف العمليات، عند الضرورة، وفق أسس ثابتة.

الزكاة والضريبة

يجنب مخصص للزكاة وضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية وعلى أساس مبدأ الاستحقاق. تحمل الزكاة وضريبة الدخل المتعلقة بالشركة والشركات التابعة على قائمة الربح أو الخسارة. ويتم تسوية الفروقات، إن وجدت، الناتجة عن الربوط النهائية خلال السنوات التي يتم فيها إنهاء تلك الربوط.

بالنسبة للشركات التابعة خارج المملكة العربية السعودية، يجنب مخصص ضريبة الدخل وفقاً لأنظمة الضريبة للبلدان التي تعمل فيها.

الضريبة المؤجلة

يجنب مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام وذلك للفروقات المؤقتة، بتاريخ إعداد القوائم المالية، بين الأسس الضريبية للموجودات والمطلوبات وقيمتها الدفترية لأغراض إعداد التقارير المالية.

يتم إثبات مطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة، فيما عدا:

- عندما تنشأ مطلوبات الضريبة المؤجلة عن الإثبات الأولى للشهرة، أو لموجودات أو مطلوبات في معاملة ما لا تعتبر عملية تجميع أعمال ولا تؤثر، بتاريخ المعاملة، على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
- ما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة، والحصول في المشاريع المشتركة، وعند إمكانية السيطرة على توقيت عكس قيد الفروقات المؤقتة، وأنه من المحتمل ألا يتم عكس قيد الفروقات المؤقتة في المستقبل المنظور.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تحسب موجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة، والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، وذلك بالقدر الذي يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً خاضعة للضريبة يمكن استخدامها لقاء الفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع وتلك الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة المرحلة والخسائر الضريبية غير المستخدمة المرحلة، فيما عدا:

- عندما تنشأ موجودات الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع عن الإثبات الأولى لموجودات أو مطلوبات في معاملة لا تعتبر عملية تجميع أعمال، وأنها بتاريخ المعاملة لا تؤثر على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الضريبية، و
- ما يتعلق بالفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والزميلة والخصص في المشاريع المشتركة، يتم إثبات موجودات الضريبة المؤجلة وذلك فقط بالقدر الذي يحتمل فيه عكس قيد الفروقات المؤجلة في المستقبل المنظور، وأنه سيتوفر ربح خاضع للضريبة، يمكن مقابله استخدام الفروقات المؤجلة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية وتخفيض بالقدر الذي لا يحتمل أن تتوفر فيه أرباحاً كافية خاضعة للضريبة تسمح باستخدام كافة موجودات الضريبة المؤجلة أو جزء منها. يعاد تقويم موجودات الضريبة المؤجلة التي لم يتم إثباتها بتاريخ إعداد كل قوائم مالية، ويتم إثباتها بالقدر الذي من المحتمل أن ينتج عنه أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة تسمح باسترداد موجودات الضريبة المؤجلة.

تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة باستخدام الشرائح الضريبية التي يتوقع تطبيقها خلال الفترة التي تتحقق فيها الموجودات أو تسدد فيها المطلوبات وذلك على أساس الشرائح الضريبية (والأنظمة الضريبية) الصادرة أو السارية المفعول بتاريخ إعداد القوائم المالية.

العملات الأجنبية

تحول قيمة المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى الريالات السعودية بأسعار التحويل السائدة حين إجراء المعاملات. ويعاد تحويل قيمة الموجودات والمطلوبات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية. تدرج الفروقات الناتجة عن تسوية أو ترجمة الموجودات والمطلوبات النقدية في الربح أو الخسارة

يتم التعامل مع الربح أو الخسارة الناتجة عن ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع إثبات الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبيد (أي، أن فروقات ترجمة البنود التي يتم إثبات ربح أو خسارة القيمة العادلة لها في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، يتم إثباتها أيضاً في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، على التوالي).

تعتبر الشهرة الناتجة عند شراء العمليات الخارجية وكذلك تسويات القيمة العادلة إلى القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عند الاستحواذ كموجودات ومطلوبات خاصة بالعمليات الخارجية، وتحول بأسعار التحويل الفورية بتاريخ إعداد القوائم المالية.

وعند توحيد القوائم المالية، تترجم الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الخارجية لريالات سعودية بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية وتحول قوائم الدخل أو المصاريف الخاصة بها بأسعار التحويل السائدة بتاريخ المعاملات. ولأغراض التوحيد، تدرج الفروقات الناتجة عن التحويل، إذا كانت جوهرية، كبنود مستقل ضمن الدخل الشامل الآخر. وعند استبعاد أية عملية خارجية، يتم إدراج البند الذي تم إظهاره بصورة مستقلة ضمن الدخل الشامل الآخر بشأن فروقات التحويل المتعلقة بعملية خارجية معينة في الربح أو الخسارة.

ضريبة القيمة المضافة

تمثل ضريبة القيمة المضافة المدينة ضريبة المدخلات المدفوعة على المشتريات بما في ذلك شراء الممتلكات والآلات والمعدات. تظهر ضريبة القيمة الإضافية المدينة على أساس غير مخصوم بعد خصم ضريبة المخرجات المحصلة على الإيرادات.

توزيعات الأرباح

يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية كمطلوبات بتاريخ مصادقة الجمعية العامة عليها. تقيد توزيعات الأرباح الأولية عند اعتمادها من قبل مجلس الإدارة.

ربح السهم

يتم احتساب ربح السهم وذلك بقسمة ربح السنة المتعلق بالمساهمين بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات لأول مرة، والتي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٣: تعريف الأعمال

توضح التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣): «عمليات تجميع الأعمال» أنه لكي يتم اعتبار الأعمال بمثابة أعمال تجارية، فإنه يجب أن تتضمن أي مجموعة متكاملة من الأنشطة والموجودات، كحد أدنى، مدخلات وعمليات موضوعية تسهم معاً بشكل كبير في القدرة على تحقيق المخرجات. علاوة على ذلك، توضح التعديلات أن الأعمال التجارية يمكن أن تتواجد دون أن تشمل جميع المدخلات والعمليات اللازمة لتحقيق المخرجات. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة، لكنها قد تؤثر على الفترات المستقبلية في حالة إبرام المجموعة أي عمليات تجميع أعمال.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) - إحلال سعر الفائدة المرجعي يتم حالياً إجراء مراجعة وإعادة هيكلة أساسية لمؤشرات أسعار الفائدة الرئيسية على مستوى العالم. ويقوم مجلس معايير المحاسبة الدولية بتعديل إرشاداته على مرحلتين لتسهيل عملية التحول من سعر الفائدة بين البنوك بشكل أكثر سلاسة.

المرحلة (١) - المرحلة الأولى من التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩ «الأدوات المالية»، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩ «الأدوات المالية»: الإثبات والقياس، و المعيار الدولي للتقرير المالي ٧: «الأدوات المالية: الإفصاحات على الأمور المتعلقة بمحاسبة تغطية المخاطر. تقدم التعديلات النهائية، الصادرة في سبتمبر ٢٠١٩، والتي عدلت متطلبات محددة لمحاسبة تغطية المخاطر، إعفاءً من الآثار المحتملة لعدم التأكد الناتجة عن إحلال سعر الفائدة بين البنوك. تسري التعديلات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، وتعتبر إلزامية بالنسبة لكافة أدوات تغطية المخاطر التي تأثرت مباشرة بإحلال سعر الفائدة بين البنوك. لا تؤثر هذه المتطلبات على القوائم المالية الموحدة للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

المرحلة ٢ - تتعلق المرحلة الثانية باستبدال أسعار الفائدة المرجعية بأسعار بديلة خالية من المخاطر. تسري تعديلات المرحلة الثانية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١ ويسمح بالتطبيق المبكر لها. وقد تم الآن الانتهاء من تعديلات المرحلة الثانية، وسوف تقوم المجموعة بإكمال تقييمه للآثار المحاسبية للسيناريو الذي يتوقع البنك مواجهته عند التحول من سعر الفائدة بين البنوك إلى الأسعار الخالية من المخاطر من أجل التعجيل بتنفيذ برامجه لتطبيق المتطلبات الجديدة.

تعمل الإدارة حالياً على مشروع يتعلق بأنشطة التحول الشاملة الخاصة بالمجموعة وتواصل الانخراط مع مختلف الجهات المعنية لدعم التحول بصورة منظمة.

يوضح الجدول أدناه تعرض المجموعة في نهاية السنة الهامة لأسعار الفائدة بين البنوك الخاضعة لإعادة الهيكلة والتي لم يتم التحول منها إلى الأسعار الخالية من المخاطر. يستثني الجدول التعرضات لأسعار الفائدة بين البنوك التي سينتهي العمل بها قبل أن يكون التحول مطلوباً أو تلك المتعلقة بالشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة:

بالآلاف الريالات السعودية	
٤,٩٥٨,٧٥٥	القيمة الدفترية للمطلوبات المالية المعرضة لأسعار الفائدة بين البنوك
٣,٨٧١,٢٧٩	القيمة الاسمية لتغطية المخاطر المرتبطة بأسعار الفائدة بين البنوك

تتعرض الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية للمجموعة أيضاً لإصلاحات أسعار الفائدة بين البنوك. حصة المجموعة في القيمة الاسمية لأدوات التحوط (المرتبط بأسعار الفائدة بين البنوك) المرتبط باستثمارات محتسبة بطريقة حقوق الملكية بلغت ١٧,٥ مليار ريال سعودي.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١) ومعيار المحاسبة الدولي (٨): تعريف الأهمية النسبية

تقدم التعديلات تعريفاً جديداً للأهمية النسبية ينص على أن «المعلومات تكون ذات أهمية نسبية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر إغفالها أو تحريفها أو حجبها على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية المعدة لغرض عام وذلك على أساس تلك القوائم المالية، والتي توفر معلومات مالية عن المنشأة المُعدة للقوائم المالية.» توضح التعديلات أن الأهمية النسبية تتوقف على طبيعة وحجم المعلومات، سواء كانت بصورة منفردة أو مجمعة مع معلومات أخرى، في سياق القوائم المالية. إن «تحريف المعلومات يكون جوهرياً إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن يؤثر على القرارات التي يتخذها المستخدمون الرئيسيون للقوائم المالية. إن هذه التعديلات ليس لها أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة وليس من المتوقع أن يكون لها أي أثر مستقبلي عليها.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٨

إن الإطار المفاهيمي ليس معياراً ولا تلغى المفاهيم الواردة فيه المفاهيم أو المتطلبات الواردة في أي معيار آخر. يتمثل الغرض من الإطار المفاهيمي في مساعدة مجلس معايير المحاسبة الدولية في وضع المعايير، ومساعدة المُعدِّين على تطوير سياسات محاسبية متسقة في الحالات التي لا يوجد فيها معيار ساري، ومساعدة جميع الجهات على فهم المعايير وتفسيرها. سيؤثر ذلك على المنشآت التي قامت بوضع سياساتها المحاسبية بناءً على الإطار المفاهيمي. يتضمن الإطار المفاهيمي المعدل بعض المفاهيم الجديدة، والتعريفات المحدثة ومعايير إثبات الموجودات والمطلوبات، ويوضح بعض المفاهيم الهامة. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦: امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩

في ٢٨ مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ «عقود الإيجار» - امتيازات الإيجار المتعلقة بكوفيد-١٩. توفر التعديلات إعفاء للمستأجرين من تطبيق إرشادات المعيار الدولي للتقرير المالي ١٦ المتعلقة بالمحاسبة عن تعديل عقود الإيجار وامتيازات الإيجار الناتجة مباشرة عن جائحة كوفيد-١٩. كوسيلة عملية، يمكن للمستأجر أن يختار عدم تقييم ما إذا كان امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ من المؤجر يعد تعديلاً لعقد الإيجار. يقوم المستأجر الذي يقوم بهذا الاختيار بالمحاسبة عن أي تغيير في دفعات الإيجار ناتج عن امتياز الإيجار المرتبط بكوفيد-١٩ بنفس الطريقة التي يقوم فيها بالمحاسبة عن التغيير وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ١٦، إذا لم يكن التغيير تعديلاً لعقد الإيجار.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر لها. لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الموحدة للمجموعة.

المعايير الصادرة وغير سارية المفعول بعد

فيما يلي بياناً بالمعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة وغير سارية المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. تعتزم المجموعة اتباع هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إذا ينطبق ذلك، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧): «عقود التأمين»

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) عقود التأمين، معيار محاسبة جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإثبات والقياس والعرض والافصاح. يحل هذا المعيار عند سريانه محل المعيار الدولي للتقرير المالي (٤) عقود التأمين، الذي صدر في عام ٢٠٠٥. يسري المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) على كافة أنواع عقود التأمين (أي التأمين على الحياة وغير الحياة والتأمين المباشر وإعادة التأمين) بصرف النظر عن نوع المنشآت التي تقوم بإصداره، وبعض الضمانات والأدوات المالية التي يتم فيها الاشتراك بصورة اختيارية.

سوف تطبق استثناءات قليلة على نطاق ضيق. يتمثل الهدف العام من المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في تقديم نموذج محاسبي لعقود التأمين على نحو أكثر نفعاً وتوافقاً لشركات التأمين. وعلى عكس المتطلبات المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي (٤)، التي تستند إلى حد كبير إلى أقدمية السياسات المحاسبية المحلية السابقة، يوفر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) نموذجاً شاملاً لعقود التأمين، يغطي كافة الجوانب المحاسبية ذات العلاقة. يتمثل جوهر المعيار الدولي للتقرير المالي (١٧) في النموذج العام، الذي يتم استكماله عن طريق:

- التكيف المحدد للعقود ذات خصائص الاشتراك المباشر (طريقة الأتعاب المتغيرة).
- الطريقة المبسطة (طريقة توزيع الأقساط) بصورة أساسية للعقود قصيرة المدة.

يطبق هذا المعيار على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تقديم أرقام المقارنة. ويسمح بالتطبيق المبكر له إذا ما تم أيضاً تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٥) في أو قبل تاريخ تطبيق المنشأة أولاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٧). لا ينطبق هذا المعيار على المجموعة.

التعديلات على معيار المحاسبة الدولي (١): تصنيف المطلوبات كمتداولة وغير متداولة

في يناير ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على الفقرات ٦٩-٧٦ من معيار المحاسبة الدولي (١) لتحديد المتطلبات الخاصة بتصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة. توضح التعديلات:

- ما المقصود بحق تأجيل السداد
- أن حق التأجيل يجب أن يكون موجوداً في نهاية الفترة المالية
- أن التصنيف لا يتأثر باحتمالية ممارسة المنشأة لحقها في تأجيل السداد
- أنه فقط إذا كان أحد المشتقات المدمجة في التزام قابل للتحويل هو نفسه أحد أدوات حقوق الملكية، فلن تؤثر شروط الالتزام على تصنيفه.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣، ويتعين تطبيقها بأثر رجعي. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير التعديلات على الممارسات الحالية وما إذا كانت اتفاقيات القروض الحالية قد تتطلب إعادة التفاوض بشأنها.

الإشارة إلى الإطار المفاهيمي - التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية، في مايو ٢٠٢٠، تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) «عمليات تجميع الأعمال» - الرجوع إلى الإطار المفاهيمي. وتهدف التعديلات إلى استبدال الإشارة إلى الإطار المفاهيمي لإعداد وعرض القوائم المالية الصادر في عام ١٩٨٩، بالإشارة إلى الإطار المفاهيمي للتقرير المالي الصادر في مارس ٢٠١٨ دون تغيير جوهري في متطلباته.

وأضاف المجلس أيضاً استثناءاً لمبدأ الإثبات المنصوص عليه في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) تفادياً لإصدار أرباح أو خسائر محتملة في «اليوم الثاني» تنشأ عن المطلوبات والالتزامات المحتملة التي تقع ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي (٣٧) أو التفسير (٢١) الصادر عن لجنة تفسير المعايير الدولية للتقرير المالي: الرسوم، إذا تم تكبدها بشكل مستقل.

وفي الوقت ذاته، قرّر المجلس توضيح التوجيهات الإرشادية الحالية الواردة في المعيار الدولي للتقرير المالي (٣) بشأن الموجودات المحتملة التي لن تتأثر باستبدال الرجوع إلى إطار إعداد وعرض القوائم المالية.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، ويتم تطبيقها بأثر مستقبلي.

الممتلكات والآلات والمعدات: العائدات قبل الاستخدام المقصود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية «الممتلكات والآلات والمعدات - العائدات قبل الاستخدام المقصود»، والذي يحظر على المنشآت الخصم - من تكلفة أي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات - أي متحصلات من بيع البنود المنتجة أثناء إحضار ذلك الأصل إلى الموقع والحالة اللازمة لتأهيله للعمل على النحو الذي تريده الإدارة. وبدلاً من ذلك، تقوم المنشأة بإثبات المتحصلات من بيع هذه البنود، والتكاليف المتعلقة بإنتاج تلك البنود، في الربح أو الخسارة.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، ويجب تطبيقه بأثر رجعي على بنود الممتلكات والآلات والمعدات المتاحة للاستخدام في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة عندما تقوم المنشأة بتطبيق التعديل لأول مرة.

ليس للتعديلات أي تأثير على المجموعة حيث أن السياسة المحاسبية للمجموعة متوافقة بالفعل مع هذا التعديل.

العقود المتوقعة خسارتها - تكاليف الوفاء بالعقود - التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧

في مايو ٢٠٢٠، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٣٧ لتحديد التكاليف التي يتعين على المنشأة إدراجها عند تقييم ما إذا كان العقد متوقع خسارته أو خاسراً.

تطبق التعديلات «طريقة التكلفة المتعلقة مباشرة». تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة بعقد تقديم البضاعة أو الخدمات على كل من التكاليف الإضافية وتوزيع التكاليف المرتبطة مباشرة بأنشطة العقد. لا تتعلق التكاليف العمومية والإدارية مباشرة بالعقد ويتم استبعادها ما لم يتم تحميلها صراحة على الطرف المقابل بموجب العقد.

تسري التعديلات على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ. سوف تطبق المجموعة هذه التعديلات على العقود التي لم تُف بعد بجميع التزاماتها في بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها التعديلات لأول مرة.

التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (١) - تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة - الشركة التابعة المطبقة للمعايير الدولية لأول مرة

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ١: «تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة». يسمح التعديل للشركة التابعة التي تختار تطبيق الفقرة ١٦ (أ) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١) قياس فروقات التحويل التراكمية باستخدام المبالغ المفصّل عنها من قبل الشركة الأم، بناءً على تاريخ تحول الشركة الأم إلى المعايير الدولية للتقرير المالي. يتم تطبيق هذا التعديل أيضاً على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك الذي يختار تطبيق الفقرة ١٦ (أ) من المعيار الدولي للتقرير المالي (١).

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي تأثير على المجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣- السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي ٩: الأدوات المالية – الأتعاب التي تكون في حدود اختبار نسبة ١٠٪ لغرض التوقف عن إثبات المطلوبات المالية كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. يوضح التعديل الأتعاب التي تقوم المنشأة بإدراجها عند تقييم ما إذا كانت شروط الالتزام المالي الجديد أو المعدل تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط الالتزام المالي الأصلي. تشتمل هذه الرسوم فقط على تلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين المقترض والجهة المقرضة، بما في ذلك الرسوم المدفوعة أو المستلمة من قبل المقترض أو الجهة المقرضة نيابة عن الآخر. تطبق المنشأة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

يسري التعديل على الفترات المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٢، مع السماح بالتطبيق المبكر له. سوف تطبق المجموعة هذا التعديل على المطلوبات المالية التي تم تعديلها أو تبديلها في أو بعد بداية الفترة المالية السنوية التي تطبق فيها المنشأة أولاً هذا التعديل.

ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات أي أثر جوهري على المجموعة.

معيار المحاسبة الدولي (٤١) الزراعة – الضرائب في قياسات القيمة العادلة

كجزء من التحسينات السنوية للأعوام ٢٠١٨-٢٠٢٠ على المعايير الدولية للتقرير المالي، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية تعديلاً على المعيار الدولي للتقرير المالي ٤١ «الزراعة». يلغي التعديل المطلب الوارد في الفقرة ٢٢ من معيار المحاسبة الدولي ٤١ الذي يقضي بأن تستبعد المنشآت التدفقات النقدية المتعلقة بالضرائب عند قياس القيمة العادلة للموجودات ضمن نطاق معيار المحاسبة الدولي ٤١.

تقوم المنشأة بتطبيق هذا التعديل على قياسات القيمة العادلة في أو بعد بداية أول فترة مالية سنوية تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٢ أو بعد ذلك التاريخ، مع السماح بالتطبيق المبكر له.

لا ينطبق هذا المعيار على المجموعة.

٤- استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة، طبقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية والمعايير الدولية للتقرير المالي، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية الموحدة ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية الموحدة بشأنها. يتم تقييم التقديرات والأحكام بصورة مستمرة وذلك بناءً على الخبرة السابقة وعوامل أخرى تشتمل على توقعات للأحداث المستقبلية والتي يعتقد بأنها معقولة وفقاً للظروف. تقوم المجموعة بإجراء التقديرات والافتراضات بشأن المستقبل. وقد تختلف التقديرات المحاسبية الناتجة عن ذلك عن النتائج الفعلية ذات العلاقة.

وفيما يلي النواحي الهامة التي استخدمت فيها الإدارة التقديرات والافتراضات أو التي مارسست فيها الأحكام:

١- الانخفاض في قيمة الموجودات غير المالية (بما في ذلك الشهرة)

يحدث الانخفاض في القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المدرة للنقدية عن القيمة القابلة للاسترداد له والتي تمثل القيمة الأعلى للقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة الحالية. يتم احتساب القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع على أساس البيانات المتوفرة من معاملات البيع الملزمة التي تتم بنفس شروط التعامل لموجودات مشابهة أو على أساس الأسعار القابلة للملاحظة في السوق ناقصاً التكاليف العرضية لاستبعاد الأصل. يتم احتساب القيمة الحالية على أساس طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تتحقق التدفقات النقدية من موازنة الأعمار الإنتاجية الخاصة بالمشايخ ولا تشتمل على عمليات إعادة الهيكلة التي لم تلتزم بها المجموعة أو الاستثمارات المستقبلية الهامة التي ستعزز من أداء الأصل أو الوحدة المدرة للنقدية التي يتم مراجعتها. تتأثر القيمة القابلة للاسترداد بمعدل الخصم المستخدم في طريقة التدفقات النقدية المخصومة وكذلك التدفقات النقدية الواردة المستقبلية المتوقعة ومعدل النمو المستخدم لأغراض الاستقراء.

٢- الانخفاض في قيمة الذمم المدينة

يتم إجراء تقدير للمبالغ القابلة للتحصيل من الذمم المدينة باستخدام طريقة خسائر الائتمان المتوقعة والتي تتضمن تقييم التصنيف الائتماني للعملاء والمعلومات المتعلقة بأيام التأخر في السداد.

٣- الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

تقوم إدارة المجموعة بتحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة للممتلكات والآلات والمعدات لأغراض حساب الاستهلاك. يحدد هذا التقدير بعد الأخذ بعين الاعتبار العمر المتوقع للأصل أو الاستهلاك العادي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٤- استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الإنتاجية سنوياً وقسط الاستهلاك المستقبلي الذي سيتم تعديله عند اعتقاد الإدارة بأن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

خلال السنة، قامت المجموعة بإجراء تقويم مفصل لإعادة تقدير العمر الإنتاجي للآلات المملوكة من قبل الشركات التابعة لها ومشاريها المشتركة. وقد قامت الإدارة بتصنيف وتحليل جميع العوامل الاجتماعية - الاقتصادية والتشغيلية وعوامل الأداء والعوامل الأخرى المحيطة بالتقنية الخاصة بالموجودات المعينة.

بناءً على هذا التحليل، تم الاستنتاج بأن العمر الاقتصادي لبعض الآلات أقل من العمر الإنتاجي لها نتيجة التقدم التقني الذي أدى إلى توفر آلات جديدة أكثر كفاءة في هذا المجال. ونتيجة لذلك، قررت المجموعة موازنة العمر الإنتاجي الحالي للآلات مع عمرها الاقتصادي المعاد تقديره، اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ على النحو التالي:

تقنية المحطات	العمر الإنتاجي السابق	العمر الإنتاجي المعدل	الأثر المالي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
الخلايا الكهروضوئية	٣٠ سنة	٢٥ سنة	٤,٢٦٦
الطاقة الشمسية المركزة	٣٥-٣٠ سنة	٣٠ سنة	١,٣٢٠
توربينات الغاز ذات الدورة المركبة	٤٠-٣٥ سنة	٣٥ سنة	٥٤,٠١٢
التناضح العكسي لمياه البحر	٤٠-٣٠ سنة	٣٠ سنة	٢٢,٦١٢

نتج عن هذا التغير في التقديرات المحاسبية مبلغ قدره ٨٢,٢ مليون ريال سعودي تم إثباته كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وتم إظهاره في تكلفة العمليات الخاصة بالمجموعة (٥٠,٠ مليون ريال سعودي) وذلك من خلال الحصة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (٣٢,٢ مليون ريال سعودي).

ستكون التأثيرات على الربح أو الخسارة في الفترات المستقبلية كما يلي:

السنة (نطاق)	٢٠٢١	٢٠٢٢-٢٠٢٣	٢٠٢٤-٢٠٢٥	٢٠٥٤
التأثيرات بملايين الريالات السعودية (النطاق)	٧٩,٦	٦٦,٢	١٦,٦-٦٤,٣	٤,١

٤- القيمة العادلة للأدوات المالية غير المتداولة

في حالة عدم إمكانية تحديد القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية المسجلة في قائمة المركز المالي الموحدة من الأسواق المالية النشطة، تحدد قيمتها العادلة باستخدام طرق تقويم ملائمة تشتمل على طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تؤخذ المدخلات لهذه الطرق من خلال الأسواق القابلة للملاحظة، حيثما كان ذلك ممكناً، وعندما لا يكون ذلك مجدياً، فإن الأمر يتطلب إبداء درجة من الأحكام لتحديد القيمة العادلة. تشتمل الأحكام على الأخذ بالاعتبار المدخلات مثل مخاطر السيولة، ومخاطر الائتمان والتقلبات. إن تغير الافتراضات المتعلقة بهذه العوامل يمكن أن يؤثر على القيمة العادلة المسجلة للأدوات المالية.

تقوم المجموعة بإبرام أدوات مالية مشتقة مع أطراف أخرى مختلفة وبشكل خاص مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد. تم تقويم المشتقات باستخدام طرق تقويم مناسبة. وتتكون المدخلات القابلة للملاحظة في السوق بشكل أساسي من مقايضات أسعار العملات وعقود الصرف الأجنبي الآجلة وخيارات الشراء. تشتمل أكثر طرق التقويم المستخدمة على الأسعار الآجلة والمقايضات التي يتم احتسابها على أساس القيمة الحالية. تتكون الطرق من مدخلات متعددة تشتمل على الصرف الأجنبي الفوري والأجل ومنحنيات أسعار العملات.

طبقاً للاتفاقيات المبرمة مع بعض المساهمين، يوجد لدى المجموعة خيارات بيع مكتتبه بشأن حقوق الأقلية في شركات تابعة وبشأن حقوق ملكية أطراف أخرى في إحدى الشركات الزميلة. يتم تحديد القيمة العادلة لخيارات البيع هذه من خلال تحليل التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة الخاصة بالمنشآت المعنية والقيمة المستردة المحددة بموجب الاتفاقيات التعاقدية. يتم إجراء قياس القيمة العادلة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية موحدة.

٥- تصنيف الإيجارات

يتوقف تصنيف العقد فيما إذا كانت الترتيبات تعتبر إيجار أو تشتمل على إيجار، على جوهر الترتيبات عند نشأة العقد، سواء كان الوفاء بالترتيبات يتوقف على استخدام أصل أو موجودات محددة أو نقل حق الاستخدام حتى لو لم ينص صراحة على ذلك الحق في الترتيبات. وإذا ما تبين بأن الترتيبات تشتمل على عقد إيجار، فإنه يتم إثباتها إما كـ «عقد إيجار تشغيلي» أو «عقد إيجار تمويلي».

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٤- استخدام التقديرات والافتراضات (تتمة)

فيما يلي بيان بالافتراضات الهامة التي تم استخدامها عند تطبيق السياسات المحاسبية الخاصة بالمجموعة لتحديد ما إذا كان الترتيب يشتمل على عقد إيجار والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المثبتة في القوائم المالية الموحدة:

إن اتفاقيات شراء المياه والطاقة («اتفاقيات شراء الطاقة» أو اتفاقيات شراء المياه» أو «اتفاقيات شراء المياه والطاقة») ليست بين القطاع العام والقطاع الخاص ولا يوجد على المجموعة أية مسئولية مباشرة تجاه الجمهور. عليه، تعتقد الإدارة أنه لا يجب المحاسبة عن هذه الاتفاقيات كـ «ترتيبات امتياز متعلقة بالخدمات».

إن السعر الذي ستقوم الجهة المشتري بدفعه لقاء الإنتاج غير محدد تعاقدياً لكل وحدة إنتاج، كما أنه لا يعادل السعر السائد في السوق لكل وحدة إنتاج وقت توريد الإنتاج، وعليه تعتقد الإدارة أن الترتيب يحتوي على عقد إيجار.

في حالة تحويل ملكية المحطة في نهاية مدة اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات شراء المياه أو اتفاقيات شراء المياه والطاقة إلى الجهة المشتري، فإنه يتم تصنيف عقد الإيجار كمقد إيجار تمويلي، وإلا تقوم الإدارة بأخذ العوامل الأخرى بعين الاعتبار والتي تؤثر على تصنيف عقد الإيجار كـ «عقد إيجار تمويلي» أو «عقد إيجار تشغيلي».

٥- الممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام المعدلات التالية:

المباني	٢٪ إلى ٧٪	المصانع والآلات والمعدات	٢,٥٪ إلى ٢٥٪
البورج	٥٪ إلى ٤٠٪	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	١٠٪ إلى ٣٣,٣٪
قطع الغيار الرأسمالية	٣,٣٪ إلى ١٢,٥٪	السيارات	١٤٪ إلى ٢٥٪

الأراضي والمباني	المصانع والآلات والمعدات	البورج ومعدات الأونشور	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	قطع الغيار الرأسمالية	السيارات	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ	الإجمالي ٢٠٢٠
التكلفة:							
١,٠٦٨,٧٩٤	١٥,٨٧١,١٢٩	٢٥٥,٤٤٣	١١٣,٩٠٣	٣٥,٢١٨	٣٩,٠٨٦	٧٦٩,٦٧٢	١٨,١٥٣,٢٤٥
٤٩,٩٦٥	١٤٤,٥٧٥	-	٥,١٧٤	٢٤,٠٧٥	٢,٩٨٢	١,٢١٣,٤٢٨	١,٤٤٠,١٩٩
(١٤٠,٧٩٠)	(٦٨٥,٧٤٥)	(٢٥٥,٤٤٣)	(٨٨٩)	-	(٢,٩٣١)	-	(١,٠٨٥,٧٩٨)
-	-	-	(١٤٤)	-	(٢٨١)	-	(٤٢٥)
٩٧٧,٩٦٩	١٥,٣٢٩,٩٥٩	-	١١٨,٠٤٤	٥٩,٢٩٣	٣٨,٨٥٦	١,٩٨٣,١٠٠	١٨,٥٠٧,٢٢١
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة							
٥٩٨,٦٤٠	٥,١٦٨,٢٦١	٢٥٥,٤٤٣	٩٢,٢٠٨	٢٣,١٦٤	٣٣,١٥٢	-	٦,١٧٠,٨٦٨
٢٩,٤٩٥	٤٩٧,٨٤٢	-	١٢,٩٩٧	٣,٣٤٦	٣,٨٠٨	-	٥٤٧,٤٨٨
-	١٢٩,٩٨٥	-	-	-	-	-	١٢٩,٩٨٥
(١٤٠,٧٧٣)	(٦٧٤,١٢٧)	(٢٥٥,٤٤٣)	(٢٦٧)	-	(٢,٧٨٠)	-	(١,٠٧٣,٣٩٠)
-	-	-	(١٣)	-	(٥٧)	-	(٧٠)
٤٨٧,٣٦٢	٥,١٢١,٩٦١	-	١٠٤,٩٢٥	٢٦,٥١٠	٣٤,١٢٣	-	٥,٧٧٤,٨٨١
٤٩٠,٦٠٧	١٠,٢٠٧,٩٩٨	-	١٣,١١٩	٣٢,٧٨٣	٤,٧٣٣	١,٩٨٣,١٠٠	١٢,٧٣٢,٣٤٠

*يتضمن شطب بعض الأصول المستهلكة بالكامل بتكلفة إجمالية واستهلاك متراكم يصل إلى ١,٠٧٠,٣ مليون ريال سعودي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٠- الممتلكات والتألات والمعدات (تتمة)

الإجمالي ٢٠١٩	الأعمال الراسمالية تحت التنفيذ	السيارات	قطع الغيار الراسمالية	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	البناج ومعدات الأونشور	المصانع والتألات والمعدات	الأراضي والمباني	
التكلفة:								
١٤,٠٢١,٣٧٥	١,٧٦٩,٠٩٢	٣٦,٤٧١	٥٠,٩٠١	١١٩,٥٦٤	٢٥٥,٤٤٣	١٠,٩٢٨,٠٢١	٨٦١,٨٨٣	في ١ يناير ٢٠١٩
٢,٠٢٩,٦٣٩	١,٨٦٠,٣٤٠	٦,٩٥٢	١,٤٠٩	٨,٩٩٨	-	١٤٨,٣٢٨	٣,٦١٢	إضافات
-	(١,٣٣٠,٨٦٨)	-	-	-	-	١,٠٨٧,٨٨٥	٢٤٢,٩٨٣	محول من الأعمال الراسمالية تحت التنفيذ
(٦,١٠٢)	-	(٢١٦)	-	(٥,٨٨٦)	-	-	-	استبعادات وشطب
٦,٨٩٨,٧٨٤	٢٠,٥٤١	١,٥١٩	٢,٢٠٠	٥٤٩	-	٦,٨٦٧,٣١٥	٦,٦٦٠	عملية تجميع أعمال (إيضاح ٢٢)
(٢,٦٦٣,٢٨٨)	-	(٥,٧٩٤)	(١٩,٨٤٤)	(٩,٣٢٢)	-	(٢,٥٩٧,٠٩٨)	(٢١,٢٣٠)	توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة (إيضاح ٢٣-١)
(٦١٣,٥٥٥)	-	-	-	-	-	(٥٩٨,٤٤١)	(١٥,١١٤)	توقف عن إثبات نتيجة تصنيف موجودات كمعدة للبيع (إيضاح ٢٣-٢)
(١,٥٤٩,٤٧٩)	(١,٥٤٩,٤٧٩)	-	-	-	-	-	-	إثبات عقد إيجار تمويلي
٣٥,٨٧١	٤٦	١٥٤	٥٥٢	-	-	٣٥,١١٩	-	ترجمة عملات أجنبية
١٨,١٥٣,٢٤٥	٧٦٩,٦٧٢	٣٩,٠٨٦	٣٥,٢١٨	١١٣,٩٠٣	٢٥٥,٤٤٣	١٥,٨٧١,١٢٩	١,٠٦٨,٧٩٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة								
٥,٣٠٧,٩٠٢	-	٣٠,٣٢٣	٢١,٢١٨	٨٠,٨١٢	٢٠٠,٢٣١	٤,٣٩٣,٢٣٤	٥٨٢,٠٨٤	في ١ يناير ٢٠١٩
٣٩١,٧٢٩	-	٧,٩٦٥	٣,٤٩٨	١٧,١٦٣	٨,٧٧٠	٣٣٧,٤٥٩	١٦,٨٧٤	الاستهلاك المحمل للسنة (إيضاح ٥-٢)
٨٧٧,٢٠٣	-	-	-	-	٤٦,٤٤٢	٨٣٠,٧٦١	-	خسارة انخفاض في القيمة (إيضاح ٢٨-١)
(٣,٤٩٧)	-	(٢١٦)	-	(٣,٢٨١)	-	-	-	المتعلق بالاستبعادات والشطب
(٢١٨,١٧١)	-	(٥,٠٢٨)	(١,٥٩٧)	(٢,٤٨٦)	-	(٢٠٨,٧٤٢)	(٣١٨)	توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة (إيضاح ٢٣-١)
(١٩١,١٦١)	-	-	-	-	-	(١٩١,١٦١)	-	توقف عن إثبات نتيجة تصنيف موجودات كمعدة للبيع (إيضاح ٢٣-٢)
٦,٨٦٣	-	١٠٨	٤٥	-	-	٦,٧١٠	-	ترجمة عملات أجنبية
٦,١٧٠,٨٦٨	-	٣٣,١٥٢	٢٣,١٦٤	٩٢,٢٠٨	٢٥٥,٤٤٣	٥,١٦٨,٢٦١	٥٩٨,٦٤٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١١,٩٨٢,٣٧٧	٧٦٩,٦٧٢	٥,٩٣٤	١٢,٠٥٤	٢١,٦٩٥	-	١٠,٧٠٢,٨٦٨	٤٧٠,١٥٤	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

0- الممتلكات والتألات والمعدات (تتمة)

الإجمالي ٢٠١٨	الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ	السيارات	قطع الغيار الرأسمالية السيارات	الأثاث والتركيبات والمعدات المكتبية	البواب ومعدات الأونشور	المصانع والتألات والمعدات	الأراضي والمباني	
التكلفة:								
٢١,٠٠٣,٠٨٧	٨,٤١٥,١٨٢	٣٥,٣٩٨	٣٣,٠٤٠	١٢٤,٠٤٥	٢٤٨,٣٢٠	١١,١٥٨,٧٩٨	٩٨٨,٣٠٤	في ١ يناير ٢٠١٨
٣,١٧٣,٤٢٤	١,٧١٠,٦٣٠	٦,٠٦٢	١٩,٧٠١	١٣,٤٧٤	٧,١٢٣	١,٣٧٣,١٥٥	٤٣,٢٧٩	إضافات
-	(١,٥٠٧,٥٩٩)	-	-	-	-	١,٥٠٧,٥٩٩	-	محول من الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ
(٢٥,٠٩٢)	-	(٣,١٧٨)	-	(١٤,٦٥٦)	-	(٧,١٧٤)	(٨٤)	استبعادات وشطب
(٢,١٠٠,٨١٩)	٢,٦٣٨	(٦٢٧)	-	(١,١٤٩)	-	(١,٩٨١,٧٨٩)	(١١٩,٨٩٢)	توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة (إيضاح ٢٣-٢)
(٦,٨٤٧,٦٢٧)	(٦,٨٤٧,٦٢٧)	-	-	-	-	-	-	إثبات عقد إيجار تمويلي
(١,١٨١,٥٩٨)	(٤,١٣٢)	(١,١٨٤)	(١,٨٤٠)	(٢,١٥٠)	-	(١,١٢٢,٥٦٨)	(٤٩,٧٢٤)	ترجمة عملات أجنبية
١٤,٠٢١,٣٧٥	١,٧٦٩,٠٩٢	٣٦,٤٧١	٥٠,٩٠١	١١٩,٥٦٤	٢٥٥,٤٤٣	١٠,٩٢٨,٠٢١	٨٦١,٨٨٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
الاستهلاك المتراكم والانخفاض في القيمة								
٤,٦٢٨,٨٤٠	-	٢٨,٤٢١	١٩,١٣٥	٨٩,٦٦٠	١٢٥,٦٤٣	٣,٧٩٦,٢٧٦	٥٦٩,٧٠٥	في ١ يناير ٢٠١٨
٣٥٧,٣٦٧	-	٥,٦١٠	٢,١٨٩	٥,٨٦٩	٤,٢١٣	٣٢٢,٨٠٥	١٦,٥٨١	الاستهلاك المحمل للسنة (إيضاح ٣-٥)
٤٤٣,٩٣٧	-	-	-	-	٧٠,٣٧٥	٣٧٣,٥٦٢	-	خسارة انخفاض في القيمة (إيضاح ٢٨-١)
(٢١,٠٥٣)	-	(٢,٧٦١)	-	(١١,١١٨)	-	(٧,١٧٤)	-	المتعلق بالاستبعادات والشطب
(٦٢,٢٤٢)	-	(٣١٤)	-	(٤١٦)	-	(٥٨,٠١٥)	(٣,٤٩٧)	توقف عن إثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة (إيضاح ٢٣-٢)
(٣٨,٨٤٧)	-	(٦٢٣)	(١٠٦)	(٣,١٨٣)	-	(٣٤,٢٢٠)	(٧٠٥)	ترجمة عملات أجنبية
٥,٣٠٧,٩٠٢	-	٣٠,٣٢٣	٢١,٢١٨	٨٠,٨١٢	٢٠٠,٢٣١	٤,٣٩٣,٢٣٤	٥٨٢,٠٨٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٨,٧١٣,٤٧٣	١,٧٦٩,٠٩٢	٦,١٤٨	٢٩,٦٨٣	٣٨,٧٥٢	٥٥,٢١٢	٦,٥٣٤,٧٨٧	٢٧٩,٧٩٩	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

0-١ كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تتضمن الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ مصانع تحت الإنشاء تتعلق بشركة رابغ الثالثة وهي شركة تابعة للمجموعة.

0-٢ بلغت تكاليف التمويل المرسمة خلال السنة ٥٠,٢ مليون ريال سعودي (ديسمبر ٢٠١٩: ٧٨,٢ مليون ريال سعودي، ديسمبر ٢٠١٨: ٢٧٤,٧ مليون ريال سعودي)، والتي تمثل الاقتراض الذي تم تكبدته خلال مرحلة إنشاء الموجودات المؤهلة.

0-٣ فيما يلي بيان الاستهلاك الظاهر في حساب الربح أو الخسارة:

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٠- الممتلكات والتألات والمعدات (تتمة)

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٣٥٧,٢٦٧	٣٩١,٧٢٩	٥٤٧,٤٨٨	الاستهلاك المحمل للسنة المنتهية
-	١٢,٤١٩	٩,٤٢٦	الاستهلاك المحمل بشأن أصل حق الاستخدام
(١٤٤,٢١٥)	(١٠٥,٠٣٩)	-	ناقصاً: الاستهلاك المحمل للعمليات المتوقعة
٢١٣,٠٥٢	٢٩٩,١٠٩	٥٥٦,٩١٤	الاستهلاك المحمل من العمليات المتوقعة للسنة المنتهية (انظر إيضاح ٢٥ & ٢٦).

٦- الموجودات غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٢,٠١٤,٣٢٠	٢,٠٠٤,٨١١	١,٩٩٧,٣١١	١-٦	شهرة
٣٨,٦١١	٥٤,٣٩٤	٦١,٣٦٧	٢-٦	موجودات غير ملموسة أخرى
٢,٠٥٢,٩٣١	٢,٠٥٩,٢٠٥	٢,٠٥٨,٦٧٨		

٦-١ تشمل الموجودات غير ملموسة الشهرة، التي تمثل الزيادة في إجمالي العوض المحول والمبلغ المثبت لقاء حقوق الأقلية عن القيمة العادلة للموجودات القابلة للتمييز المستحوذ عليها والمطلوبات المتعهد بها من قبل المجموعة عند الاستحواذ والتي نتجت عن عمليات الاستحواذ التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	١,٩٣٧,٢٨٧	شركة أعمال المياه والطاقة العربية (إيضاح ١-٦)
٧٠,٥٢٤	٦٧,٥٢٤	٦٠,٠٢٤	شركة أكواباور بركاء سيرفسيوز ١ & ٢ (إيضاح ١-٦)
٦,٥٠٩	-	-	يو بي سي رينيوبلز (إيضاح ١-٦)
٢,٠١٤,٣٢٠	٢,٠٠٤,٨١١	١,٩٩٧,٣١١	

يتم إجراء اختبار للشهرة سنوياً للتأكد من عدم وجود انخفاض في قيمتها وعندما تشير الظروف إلى إمكانية حدوث انخفاض في قيمتها الدفترية.

٦-١-١ يتعلق هذا البند بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على كامل الحصص في رأسمال شركة أعمال المياه والطاقة العربية.

بتاريخ إعداد القوائم المالية، تبين للإدارة أن القيمة القابلة للاسترداد للشهرة المتعلقة بشركة أعمال المياه والطاقة العربية أعلى من القيمة الدفترية للشهرة. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد على أساس طرق احتساب القيمة الحالية. تستخدم عمليات الاحتساب هذه توقعات التدفقات النقدية المبنية على النماذج المالية المعتمدة من قبل الإدارة. يتم تقدير التدفقات على مدار الفترة المتوقعة من عمر المشاريع ذات الصلة ويتم خصمها باستخدام خصم ما قبل الضريبة معدل. يمثل معدل الخصم المستخدم تقييم السوق الحالي للمخاطر الخاصة بوحدة توليد النقد فيما يتعلق بالقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الفردية للأصول الأساسية التي لم يتم دمجها فيها تقديرات التدفق النقدي. تعتبر القيمة قيد الاستخدام حساسة لمعدل النجاح في تأمين المشاريع الجديدة ومعدل العائد الداخلي المحقق على المشاريع الجديدة. ومع ذلك، هناك تغيير معقول محتمل في معدل النجاح ولن يتسبب معدل العائد الداخلي في زيادة القيمة الدفترية للشهرة عن المبلغ القابل للاسترداد بسبب توفر مبالغ كبيرة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٦- الموجودات غير الملموسة (تتمة)

٢-١-٦ خلال السنوات السابقة، استحوذت شركة أكواباور جلوبال هولدينجز ليمتد (إحدى الشركات التابعة للمجموعة) بصورة غير مباشرة على ٥٠٪ من الحصص في رأسمال شركة أكواباور بركاء و ٨٦,١٩٪ من الحصص في رأسمال كل من شركة أكواباور بركاء سيرفسييز (١)، وشركة أكواباور بركاء سيرفسييز (٢). وطبقاً لشروط اتفاقية تمويل الاستحواذ، تبلغ حصة المجموعة الفعلية ٤١,٩١٪ في شركة أكواباور بركاء و ٧٢,٢٥٪ مملوكة بصورة غير مباشرة في شركتي الخدمات الفنية، ويشار إليهما بشكل جماعي بـ «شركات الخدمات». وقد نتج عن هذا الاستحواذ إثبات شهرة قدرها ١٨٣ مليون ريال سعودي.

قامت المجموعة بإجراء اختبار الانخفاض في القيمة بشأن بعض وحداتها المدرة للنقدية وتحديداً شركة أكواباور بركاء سيرفسييز (١) وشركة أكواباور بركاء سيرفسييز (٢) («المنشآت»). تعتبر المنشآت وحدة واحدة مدرة للنقدية وذلك لغرض اختبار الانخفاض في القيمة والوصول إلى القيمة الحالية. استخدمت المجموعة التدفقات النقدية المخصومة لاحتساب القيمة القابلة للاسترداد الذي توزع عليها الشهرة وتبين لها أن القيمة القابلة للاسترداد أقل من القيمة الدفترية، وعليه تم إثبات خسارة انخفاض في القيمة قدرها ٧,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٣,٠ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ١١٢,٥ مليون ريال سعودي) في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣-١-٦ يمثل هذا البند الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على ٧٠٪ من الحصص في رأسمال شركة يو بي سي رينيوبلز، منشأة تم تأسيسها في المغرب وتزاول نشاط توليد الطاقة المتجددة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، فقدت المجموعة السيطرة على شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة (الشركة الأم لشركة يو بي سي) وتوقفت عن إثبات الشهرة المتعلقة بها - انظر إيضاح (١-٣٣).

٢-٦ تشتمل الموجودات غير الملموسة الأخرى على:

برامج الحاسب الآلي التي يتم إطفائها بمعدل ٢٥٪ - ٣٣,٣٣٪ سنوياً و

المبلغ المدفوع من قبل إحدى الشركات التابعة للمجموعة لتأمين العقود المتعلقة بتسليم الحجر الجيري، ويتم إطفاءه على مدى فترة العقد.

٢٠١٨	٢٠١٩	٢٠٢٠	
			التكلفة:
٤٦,٧٣٠	٥٩,٥٨٧	٨٩,٧٣٨	في ١ يناير
١٢,٨٥٧	١٦,٢٣٧	١٧,٤٣٤	إضافات
-	١٣,٩١٤	-	عملية تجميع أعمال (انظر إيضاح ٢٢)
٥٩,٥٨٧	٨٩,٧٣٨	١٠٧,١٧٢	في ٣١ ديسمبر
			الإطفاء المتراكم
١٢,٥٦٨	٢٠,٩٧٦	٣٥,٣٤٤	في ١ يناير
٨,٤٠٨	١٤,٣٦٨	١٠,٤٦١	الإطفاء المحمل للسنة (انظر إيضاح ٢٦)
٢٠,٩٧٦	٣٥,٣٤٤	٤٥,٨٠٥	في ٣١ ديسمبر
٢٨,٦١١	٥٤,٣٩٤	٦١,٣٦٧	القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يتطلب تصنيف الترتيب المشترك من المجموعة استخدام الأحكام لتحديد ما إذا كانت المنشأة المعنية مشروعاً مشتركاً أو عملية مشتركة. ويتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي (١١) إجراء تحليل «للحقائق والظروف الأخرى» عند تحديد تصنيف المنشآت الخاضعة للسيطرة بصورة مشتركة. ولتصنيف منشأة ما كعملية مشتركة، فإن شروط الترتيبات بما في ذلك الحقائق والظروف الأخرى يجب أن تتشأ عن حقوق المجموعة في الموجودات والالتزامات المتعلقة بالمطلوبات الخاصة بالترتيب المشترك. وبالنسبة للمشروع المشترك، فإن للمجموعة الحق في صافي موجودات الترتيب. ومع مراعاة الشروط التعاقدية للترتيبات المشتركة بما في ذلك الحقائق والظروف الأخرى، فإن كافة الترتيبات المشتركة الخاصة بالمجموعة مؤهلة لتكون مشاريع مشتركة، وبالتالي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

٧-١ المساهمة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يوضح الجدول أدناه مساهمة كل شركة من الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر وبنء «توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية» في قائمة التدفقات النقدية:

نسبة الملكية الفعلية	بلء التأسيس	الرصيد الافتتاحي	الإضافات/ (الاستبعادات) /التعديلات الأخرى	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الآخر	الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
شركة اس جي إيه مرافق القابضة	٣٣,٣٣%	٤٧٩,٢١٩	(٤٢,٠٥٩)	٤٤,٤٠٢	-	(٤١,٤٥٧)	٤٤٠,١٠٥
شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	٥٣,٣٤%	٤٧٦,١٤٨	٦٩٨	٤٠,٢٣٣	(١٤,٣٠٢)	(٤٠,٩١١)	٤٦١,٨٦٦
الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة (إيضاح ٧-٤)	٥٠,٠٠%	١,١٣٥,٦٢٠	-	٥١,٠٦٦	(٥١,٨٩١)	(١٠,٨٠٤)	١,١٢٣,٩٩١
شركة سوزن نوماك للتشغيل والصيانة	٤٠,٠٠%	٢٦,٦٦٧	-	١٢,٠٩٨	(١٠,٦٤٦)	-	٢٨,١١٩
شركة الجبيل للعمليات القابضة	٤٠,٠٠%	٢٦,٦٧١	-	١٢,٠٩٨	(١٠,٦٤٦)	-	٢٨,١٢٣
شركة بيوغاز الأردنية	٥٠,٠٠%	٢,٤٩٨	(٢,٠٧٢)	(٤٢٦)	-	-	-
شركة القرية الاستثمارية (إيضاح ٧-١)	٤٤,٩٨%	٤٢٠,٠١٧	٩٣,٥٥٤	١٩,٠٠٧	(١٧,٠٣٨)	(٣٣,٢٨٢)	٤٨٢,٢٥٨
شركة رابع للكهرباء	٤٠,٠٠%	٥٩٧,٥٧٨	٣,٠٣٥	١٢٦,٩٠٨	(٥١,٢٠٠)	(٣٩,٠٣٧)	٦٣٧,٢٨٤
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	٥٠,٠٠%	٤٦٢,٩٥٦	٢,٢٣٩	(٨,٤٤٢)	-	(١١٤,٤٧٠)	٣٤٢,٢٨٣
شركة ظفار للتوليد	٢٧,٠٠%	٧٤,١٦٣	١,١٩١	٤,٢٨٧	(١٠,٥١٨)	(١١,٦٣٦)	٥٧,٤٨٧
ماب انلانء هولدينج ليمتء	٤٧,٢٦%	٤٩٧,٧٧٠	٤٠,٦٦٣	(٢,٣٠٨)	-	(٥٢,٠٩٠)	٤٨٤,٠٣٥
شركة ماب كوستال هولدينج ليمتء	٤٧,٢٦%	٤٢١,٣٢٠	٤٠,٦٦٣	(٣٠,٨٠٩)	-	(٥٢,٢١٠)	٣٧٨,٩٦٤
شركة فين هاو ٦ باور المساهمة	٦٠,٠٠%	٦٨,٨٩٠	٢٦٨	٥,٤٢٩	-	-	٧٤,٥٨٧

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

نسبة الملكية الفعلية	بلد التأسيس	الرصيد الافتتاحي	الإضافات/ (الاستبعادات) التعديلات الأخرى	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الآخر	الرصيد الختامي
شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	الإمارات	٦٠٤,٣٥٠	-	(٣٥,٧٠١)	-	(٥٥,٢٦٨)	٥١٣,٣٨١
شركة ظفار للتشغيل والصيانة المحدودة	عمان	-	٦,٨٧٥	٣,٤٩٠	-	-	١٠,٣٦٥
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى	الإمارات	(١٥٢,١٠٦)	-	(١٠,١٥٩)	-	(٢٠٤,٩٦٣)	(٣٦٧,٢٢٨)
شركة هاي للطاقة وتحلية المياه	البحرين	(٧٥,١٤٧)	-	-	-	(٧٩,٢٣٩)	(١٥٤,٣٨٦)
شركة نور للطاقة	الإمارات	(٢٦٥,٠٥٧)	٤٥,٧٠٨	(٥٥)	-	(٢٥٤,٤٦٤)	(٤٧٣,٨٦٨)
شركة ظفار لتحلية المياه	عمان	(٩,٠٧٢)	-	-	-	(١٢,٧٩٧)	(٢١,٨٦٩)
شركة الطويلة رو لتحلية المياه ذ.م.م	الإمارات	(١٢,٠٠٠)	-	-	-	(٤٩,٥٩٥)	(٦١,٥٩٥)
محطة نقاء لتحلية المياه	الإمارات	(٣,٦٠٠)	-	-	-	(٦٦,٤١٦)	(٧٠,٠١٦)
شركة شمس الظهيرة للتوليد	عمان	-	(٨,١٥٢)	-	-	(٣٠,٥٨٧)	(٣٨,٧٣٩)
شركة شعاع للطاقة ٣ ش.م.ع.	الإمارات	-	(١,٥٩٧)	(١١)	-	(٤٢,١٤٠)	(٤٣,٧٤٨)
شركة اتحاد المياه القابضة	المملكة العربية السعودية	-	(١٣,١٢٢)	-	-	-	(١٣,١٢٢)
أكوا جوس إليكتريك ايسلتي في يونيتم ساناي في تيكاريت إيه إس (انظر إيضاح ٢-٢٣)	تركيا	-	-	-	-	-	-
							(١,٢٤٤,٥٧١)
		٤,٧٧٦,٨٨٥	١٦٧,٨٩٢	٢٣١,١٠٧	(١٦٦,٢٤١)	(١,١٩١,٣٦٦)	٣,٨١٨,٢٧٧

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

نسبة الملكية الضعيفة	بلد التأسيس	الرصيد الافتتاحي	الإضافات/ (الاستبعادات) /التعديلات الأخرى	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الآخر	عملية تجميع أعمال / فقدان سيطرة	الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠١٩								
٧٤,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٢,٤٤٠,٣٠٠	(١٠٩,٩٧٨)	٢٠٩,١٨٣	(٤٤,٤٠٠)	-	(٢,٤٩٥,١٠٥)	-
٣٣,٣٣٪	الإمارات العربية المتحدة	٥١٣,٦٣٤	(٢١,٩٣٢)	١٧,٠٢٣	-	(٢٩,٥٠٦)	-	٤٧٩,٢١٩
٥٣,٣٤٪	المملكة العربية السعودية	٤٦٦,١٩٩	(١٦,٣٢٦)	٣٢,٥١٥	(٣,٧٣٤)	(٢,٥٠٦)	-	٤٧٦,١٤٨
٥٠,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	١,٢٠٨,٦٩٨	-	٨١,٣٨٢	(١٥٠,٣٢٥)	(٤,١٣٥)	-	١,١٣٥,٦٢٠
٤٠,٠٠٪	البحرين	٢٧,٥٢٣	-	٩,٨٣٢	(١٠,٦٨٨)	-	-	٢٦,٦٦٧
٤٠,٠٠٪	البحرين	٢٧,٥٣٠	-	٩,٨٢٩	(١٠,٦٨٨)	-	-	٢٦,٦٧١
٥٠,٠٠٪	الأردن	٢,٥٥٢	-	(٥٤)	-	-	-	٢,٤٩٨
٣٥,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٤٥٨,٤٢٠	٧٠٠	٥,٥٧٩	(٢٦,١٢٤)	(١٨,٥٥٨)	-	٤٢٠,٠١٧
٤٠,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٦٦٢,٦٣٣	٢,٨١٢	(٤٨,٧٥٠)	-	(١٩,١١٧)	-	٥٩٧,٥٧٨
٤٩,٠٠٪	الإمارات العربية المتحدة	٩٦,٦٧١	(٥,٠٨٩)	٥,٩٨٩	(٢,٤٨١)	(٣٣,٠٧٦)	(٦٢,٠١٤)	-
٥٠,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٥٤٨,٣١٣	٢,٢٣٩	(٤٠,٣٣٥)	-	(٤٧,٢٦١)	-	٤٦٢,٩٥٦
٢٧,٠٠٪	عمان	٩٣,٤٧٤	١,١٩١	١,٠٧١	(١٠,٥٨٧)	(١٠,٩٨٦)	-	٧٤,١٦٣
٤٧,٢٦٪	الإمارات العربية المتحدة	١,٩٣٣	٥٥٢,٧٧٣	١,٦٢٧	-	(٥٨,٥٦٣)	-	٤٩٧,٧٧٠
٤٧,٢٦٪	الإمارات العربية المتحدة	(٢,٥٢٢)	٤٧٩,٦٢٥	٥,١٠٦	-	(٦٠,٨٨٩)	-	٤٢١,٣٢٠
٧٠,٧٠٪	الإمارات العربية المتحدة	(١٣,٠٢٤)	٩٥,٥٨٥	(٥,٣٣٠)	-	(٢٠,٢٠٨)	(٥٧,٠٢٣)	-
٦٠,٠٠٪	فيتنام	-	٦٨,٨٩٠	-	-	-	-	٦٨,٨٩٠

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

نسبة الملكية الفعلية	بلد التأسيس	الرصيد الافتتاحي	الإضافات/ (الاستبعادات) / التعديلات الأخرى	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الآخر	عملية تجميع أعمال / فقدان سيطرة	الرصيد الختامي
٥١,٠٠٪	الإمارات	-	٦٠٤,٣٥٠	-	-	-	-	٦٠٤,٣٥٠
أكوا باور الطاقة المتجددة القابضة المحدودة (انظر إيضاح ٢٣-١)								
٢٦,٩٥٪	الإمارات	٢٨,٦٩٤	-	(٨٩)	-	(١٨٠,٧١١)	-	٥,٢٩٣,٨٦٧
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى								
٦٠,٠٠٪	البحرين	(٤٥,٠٠٠)	-	-	-	(٣٠,١٤٧)	-	(٧٥,١٤٧)
شركة هايا للطاقة وتحلية المياه								
٢٤,٩٠٪	الإمارات	-	(٢٠,٠٨٧)	(١٢٥)	-	(٢٤٤,٨٤٥)	-	(٢٦٥,٠٥٧)
٥٠,١٠٪	عمّان	-	٢,٦٣٧	-	-	(١١,٧٠٩)	-	(٩,٠٧٢)
شركة ظفار لتحلية المياه								
٤٠,٠٠٪	الإمارات	-	(١٢,٠٠٠)	-	-	-	-	(١٢,٠٠٠)
شركة الطويلة رو لتحلية المياه ذ.م.م								
٤٠,٠٠٪	الإمارات	-	(٣,٦٠٠)	-	-	-	-	(٣,٦٠٠)
محطة نقاء لتحلية المياه								
٧٠,٠٠٪	تركيا	-	-	-	-	-	-	-
أكوا جوس إلكترونيك ايسلتي في يونيتم ساناي في تيكاريت إيه إس (انظر إيضاح ٢٣-٢)								
(٥١٦,٩٨٢)								
٤,٧٧٦,٨٨٥	(٢,٦١٤,١٤٢)	(٧٧٢,٢١٧)	(٢٥٩,٠٢٧)	٢٨٤,٤٥٣	١,٦٢١,٧٩٠	٦,٥١٦,٠٢٨		

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

نسبة الملكية الضعيفة	بلد التأسيس	الرصيد الافتتاحي	الإضافات/ (الاستبعادات) /التعديلات الأخرى	المحول إلى الشركات المنتسبة	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الآخر	الرصيد الختامي
٣١ ديسمبر ٢٠١٨								
٧٤,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٧٨٧,٣٥٨	١,٠١٩,٨٦٣	-	٦٣٣,١١١	-	(٣٢)	٢,٤٤٠,٣٠٠
٣٣,٣٣٪	البحرين/ الإمارات	٤٥٦,١٠٠	(٣٤,٣١١)	-	٤٣,٤٨٩	-	-	٥١٣,٦٣٤
٥٣,٣٤٪	المملكة العربية السعودية	٣٩٥,٩٠٨	(١٢,٤٢١)	-	٤٦,٤١٦	(١٢,٨٠٢)	-	٤٦٦,١٩٩
٥٠,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	١,١١٢,٧٨٨	-	-	١١٢,١٩٦	(٥٨,٢٦٩)	-	١,٢٠٨,٦٩٨
٤٠,٠٠٪	البحرين	٢٧,١٣٥	-	-	١٧,٣٢٨	(١٦,٩٥٠)	-	٢٧,٥٢٣
٤٠,٠٠٪	البحرين	٢٧,١٣٩	-	-	١٧,٣٤١	(١٦,٩٥٠)	-	٢٧,٥٣٠
٥٠,٠٠٪	الأردن	٢,٧٧٧	-	-	(٢٢٥)	-	-	٢,٥٥٢
٣٥,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٤٣٨,٣٩١	٧٠٠	-	٤,٠٨٣	-	-	٤٥٨,٤٢٠
٤٠,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٦٥١,٨١٧	٢,٨١٢	-	٦٢,٦٥٧	(٩٦,٢٣٠)	-	٦٦٢,٦٣٣
٤٩,٠٠٪	الإمارات	١٨,١٥٠	٦٢,٤٦٤	-	٦,٦٩٣	(٤,٦٨٦)	-	٩٦,٦٧١
٥٠,٠٠٪	المملكة العربية السعودية	٥٢٠,٢٥٤	٢,٢٣٩	-	٤,٠٦٩	-	-	٥٤٨,٣١٣
٢٧,٠٠٪	عمان	-	(١١٣,٠٩٢)	٢١٨,٧٨٥	(٩٨٢)	-	(١١,٢٣٧)	٩٣,٤٧٤
٥٠,٠٠٪	الإمارات	(٤٨,١٨١)	٢٤٣,٨٦٤	(٢١٨,٧٨٥)	٣,٣٤٠	-	١٩,٧٦٢	-
٣٦,٩٥٪	الإمارات	(٢٦,٥٢٥)	-	-	(٨٣)	-	-	٢٨,٦٩٤
٤٧,٣٦٪	الإمارات	(٨,٠٠٨)	-	-	(١٨)	-	-	١,٩٣٣
٦,٥٧٦,٥٧٤								
٤٧,٣٦٪	الإمارات	(١٤,٥٦٣)	٢,٢٠٥	-	(١٦)	-	-	(٢,٥٢٢)
٧٠,٧٠٪	الإمارات	-	٧١٨	-	(١٣,٧٤٢)	-	-	(١٣,٠٢٤)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

نسبة الملكية الفعلية	بلد التأسيس	الرصيد الافتتاحي	الإضافات/ (الاستبعادات) /التعديلات الأخرى	المحول إلى الشركات المنتسبة	الحصة في صافي الدخل (الخسارة)	توزيعات الأرباح المستلمة	الحصة في الدخل الشامل الآخر	الرصيد الختامي
شركة هايا للطاقة وتحلية المياه	البحرين	-	(٤٥,٠٠٠)	-	-	-	-	(٤٥,٠٠٠)
أكوا جوس إلكترونيك ايسلتي في يونيتم ساناي في تيكاريت إيه إس (انظر إيضاح ٢-٣٣)	تركيا	-	-	-	-	-	-	-
								(٦٠,٥٤٦)
		٤,٣٤٠,٥٤٠	١,١٣٠,٠٤١	-	٩٣٥,٦٦٧	(٢٠٥,٨٨٧)	٣١٥,٦٦٧	٦,٥١٦,٠٢٨

٧-١-١ في ٣١ مايو ٢٠٢٠، قامت المجموعة بإبرام اتفاقية بيع وشراء مع شركة سامسونج سي آند تي بشأن شراء ٩,٩٨٪ من رأسمال شركة سامسونج في شركة القرية الاستثمارية، من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل لها («شركة مشروع القرية») مقابل ٩٣,٧٥ مليون ريال سعودي، وإثبات مكاسب قدرها ١٦,٧٥ مليون ريال سعودي. بعد الاستحواذ على الأسهم المذكورة، تمتلك المجموعة ٤٤,٩٨٪ من حصص شركة القرية الاستثمارية وتمتلك فعلياً ٢٢,٤٩٪ من شركة هجر لإنتاج الكهرباء. سيستمر مساهموا شركة القرية الاستثمارية في تقاسم السيطرة واستمرت المجموعة في المحاسبة عن استثماراتها في شركة القرية الاستثمارية باستخدام طريقة حقوق الملكية (إيضاح ٣-١٨).

٧-١-٢ خلال عام ٢٠١٩، زادت حصة الملكية الفعلية للمجموعة في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء من ٧٤٪ إلى ٩٩٪. اعتباراً من تاريخ الحصول على السيطرة، بدأت المجموعة في توحيد شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بينما تم استبعاد القيمة الدفترية للإستثمار في شركات مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية. تم تسجيل مكاسب من الاستحواذ على شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء في الإيرادات الأخرى (انظر إيضاح ٣٢ و ٣٢ و ٣٨).

٧-١-٣ تم عرض الحصة في صافي نتائج شعاع والواحة ٣ لعامي ٢٠١٩ و ٢٠١٨ بإجمالي قدره ٦٥٩ ألف ريال سعودي (مكاسب) و ٧,٠ مليون ريال سعودي (خسارة) على التوالي ضمن العمليات المتوقفة - انظر إيضاح ٤-٣٣.

٧-١-٤ الحصة في صافي نتائج الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء المحدودة لعام ٢٠٢٠ تشمل حصة المجموعة في انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات بمبلغ ٣٠,٠ مليون ريال سعودي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تمة)

٢٠٧- المعلومات المالية حول الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

يبين الجدول أدناه المعلومات المالية الملخصة للشركات الهامة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية:

معلومات حول قائمة المركز المالي للشركات الهامة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الموجودات غير المتداولة (إيضاح ٧-٣)	التفدية وشبه التفدية	الموجودات المتداولة الأخرى	التقروض والتسهيلات قصيرة الأجل	المطلوبات المتداولة الأخرى	التقروض والتسهيلات طويلة الأجل	المطلوبات غير المتداولة الأخرى	إجمالي حقوق الملكية	نسبة الملكية الفعلية للمجموعة	إجمالي حقوق الملكية المتداولة بالمجموعة	حصة ملكية طويلة الأجل أخرى في شركة مستثمر فيها **	الشهرة والتسهيلات الأخرى ***	التفدية
شركة أس جي إيه مراقق القابضة	١,٠٥٥,٠٧٨	٨,٤٢٣	١٠	-	(١٩,٦٣٧)	-	(٧٦٩,١٠٢)	٧٤,٢٢٢	٪٣٣,٣٣	٩١,٣٩٨	٢٥١,٦٩٨	٩٧,٠٠٩	٤٤٠,١٠٥
شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء	٦٩٥,٢٠٧	١١,٩٩٥	٣,٤٢٨	(١٦,٣٠٩)	(١٢,٩٨٠)	(٢٧٨,٤٨٣)	(٣٣٧,٦٦٦)	٦٥,١٩٢	٪٥٣,٣٤	٣٤,٧٧٣	٣٣٨,٢٦٠	٨٨,٨٣٣	٤٦١,٨٦٦
الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء المحدودة	١,٤٦٠,٣٦٥	١,٦١٠	٧٢٠	-	-	-	-	١,٤٦٦,١٩٥	٪٥٠,٠٠	٧٣١,٠٩٨	-	٣٩٧,٨٩٣	١,١٢٣,٩٩١
شركة القرية الاستثمارية	١,١١٢,٨٧٣	١٦٩	٥٠,١٥٢	-	(٤٩,٣٦٠)	-	-	١,١١٣,٨٣٤	٪٤٤,٩٨	٥٠١,٠٠٣	-	(١٨٧,٤٥)	٤٨٢,٢٥٨
شركة زاخج الكهرباء	٧,٥٦٨,٧٤٨	٣٣١,٣٧٨	١٠٤,٣٣٧	(٢٥٩,١٩٢)	(٣٥٤,٥٦٥)	(٤,٨٩٧,٢٤١)	(١,٠٢٨,٨٧٠)	١,٣٧٠,٩٥	٪٤٠,٠٠	٥٤٨,٠٣٨	-	٨٩,٢٤٦	٦٣٧,١٨٤
شركة ظفر للتوليد	١,٩٤٢,٩٩١	٤٥,٣٦١	٣٥٧,٢٨٥	(٦٨,١٩٦)	(٢٨٨,٦٢٩)	(٢٨٨,٦٢٩)	(١,٣٥٨,٧٨٨)	٣٨,١١١	٪٣٧,٠٠	٩٩,٣٩٠	-	(٤١,٩٠٣)	٥٧,٤٨٧
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	٥,٤٠٦,٦٦٨	٢٢,٢٩٦	٦١,٤١٢	(١٣,٥٨٠)	(٢٩٤,٣٦٥)	(٣٧٤,١٢٥)	(٤٦٠,١١٥)	٨٦٤,١٥٩	٪٥٠,٠٠	٤٣٢,٠٧٠	-	(٨٩,٧٩٧)	٣٤٢,٢٨٣
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى	٧,٣١٨,٥٥٠	٢٤٢,٤٤٥	٢٥٦,٤٩٦	-	(٢٠٩,١٩٨)	(٢٠٩,١٩٨)	(٧,١٩١,٢٠٩)	(١,٣٦٢,٦٢٧)	٪٢١,٩٥	(٣١٧,٢٧٨)	-	-	(٣١٧,٢٧٨)
ماب انلاندهولدينج ليميتد	٣,٥٩٥,٤١١	١٣٦,٩٧٣	٩٦٣,٩٩٧	(١١٠,٠٨٤)	(١,١٧٥,٠٦٤)	(١,١٧٥,٠٦٤)	(٢,١١٦,١٣٨)	(١,٣٧٠,٦٠٧)	٪٤٧,٢٦	(٢٥,٦٨٧)	٥٥٢,٧٧٣	(٣٣,٠٥١)	٤٨٤,٠٣٥

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقا لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

القيمة المدفوعة	الشهرة والتسويات الأخرى***	حصة ملكية طويلة الأجل أخرى في شركة مستثمر فيها**	إجمالي حقوق الملكية المتعلقة بالمجموعة	نسبة الملكية الفعلية للمجموعة	إجمالي حقوق الملكية	المطلوبات غير المتداولة الأخرى	القروض والتسويات طويلة الأجل	المطلوبات المتداولة الأخرى	القروض والتسويات قصيرة الأجل	الموجودات المتداولة الأخرى	التقديرات وشبه التقديرية	الموجودات غير المتداولة (إيضاح ٣-٧)	
٣٧٨,٩٦٤	(٣١,٩٥٣)	٤٧٩,٦٢٥	(٦٧,٧٠٨)	٪٤٧,٦٦	(١,٤٣٣,٣١٨)	(١,٤٨٧,٦٩٥)	(٢,١٧٥,٧٨٦)	(١,١٢٩,٩٥٨)	(١٠٥,٤٥٢)	١,١٠٦,٤٦٠	١٩,١٨١	٣,٦٢٩,٤٨٢	شركة ماب كورستال هولدينج ليميتد
(١٥٤,٣٨٦)	(٤٥,٠٠٠)	-	(١٠٩,٣٨٦)	٪٦٠,٠٠	(١٨٢,٣١٠)	(١٨٢,٧٢٧)	(٢,٧٨٧,٦٢٠)	(١٢٠,١٣٠)	-	١٢٣,٧٢٩	٩,٩٦٩	٢,٨٩٤,٤٦٩	شركة هيا للطاقة وتحلية المياه
(٤٢٣,٨٨٨)	(٣١,٦٢٣)	٦٢,٢٥٢	(٤٩٩,٤٨٨)	٪٢٤,٩٩	(١,٩٩٨,٧٥٣)	(١,٩٩٨,٣١٠)	(٧,٤١٠,١٦١)	(٣٥٩,٩٠٦)	-	٧٥,٥٨٤	٣٧٥,٨٥١	٧,٣١٨,١٨٥	شركة نور للطاقة
٥١٣,٣٨١	٢١٩,٢٩٧	-	٧٤٤,٠٨٤	٪٥١,٠٠	٤٧٨,٥٩٦	(٢٠٦,٨٦٣)	(٢,٨٠٥,٤٠٥)	(٢١٦,٩٨٥)	(٧٨,١٥٠)	٩٢٨,٨٤٧	٣٨٢,٢٤١	٧,٤٦٦,٩١١	شركة أكوابور للطاقة المتجددة التابعة المحدودة
-	-	-	-	٪٧٠,٠٠	(٧٥٥,١١٠)	(٧١٢,٨٧٠)	(٢,٠٩١,٢٠٢)	(١٤٢,٧٧٢)	-	٢٢٨,٣٥٢	١٦٩,٥٩٨	١,٧٩٥,٧٨٤	أكوا جوس إلكتريك اسلتي في يونيتم سناي في تيكريت إيه إس (إيضاح ٢-٢٣)

شركة أعمال المياه والطاقة الدوائية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنهما وفقا لطريقة حقوق الملكية (تمة)

معلومات حول قائمة المركز المالي للشركات الهامة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية: (تمة)

القيمة الدفترية	الشهرة والتسويات الأخرى	حصة ملكية طويلة الأجل أخرى في شركة مستثمر فيها	إجمالي حقوق الملكية المتعلقة بالمجموعة	نسبة الملكية الفعالية للمجموعة	إجمالي حقوق الملكية	المعلومات غير المتداولة الأخرى	القروض والتسهيلات طويلة الأجل	المعلومات المتداولة الأخرى	القروض والتسهيلات قصيرة الأجل	الموجودات المتداولة الأخرى	التقديرة وشبه التقديرة	الموجودات غير المتداولة	
٤٧٩,٢١٩	١٢٢,٢٦٤	٢٩٢,٧٥٧	٦٢,١٩٨	٢٢٢,٢٢٣	١٨٦,٦١١	(٨٨٤,٨٧٦)	-	(٧٦,٨٥٢)	-	٥٥	٦٠,٣٢٠	١,٠٨٧,٩٦٤	* شركة اس جي إيه مراقق القابضة
٤٧٦,١٤٨	٩١,٦٣٩	٣٣٨,٢٦٠	٤٦,٦٤٩	٥٥٣,٣٤٤	٨٦,٧٠٥	(٣٣٧,٦٦٦)	(٢٧٧,٧٤٤)	(٥,٤٢٤)	(١٦,٣٠٩)	٩	١٦,١٠٧	٧٠٧,٧٢٢	* شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء
١,١٣٥,٦٢٠	٤٣٢,٨٩٦	-	٧٠,٢٧٢٤	٥٠٠,٠٠٠	١,٤٠٥,٤٤٧	-	-	(٦,٨٢٨)	-	١١٦	٧٨,٨٢٣	١,٤٠٤,٣٢٦	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المستثمر فيها
٤٢٠,٠١٧	(١١,٨٥٠)	-	٤٣,١,٨٦٧	٢٥٠,٠٠٠	١,٢٣٣,٩٠٥	-	-	(٢,٩٨)	-	٢٥	١,٠٤٠	١,٢٣٢,١٢٨	* شركة القرية الاستيعابية
٥٩٧,٥٧٨	٨٧,٧٧٩	-	٥٠,٩,٧٩٩	٢٤٠,٠٠٠	١,٢٧٤,٤٩٩	(٩٣٧,٠٧٤)	(٥,١٠٤,٦٨٤)	(٤٥٩,٧٤٦)	(٣٤٢,٠٦٩)	٣١٥,٩٠٦	٢٠,٠٨٦	٧,٧٨٢,٠٨٠	شركة ربيع للكهرباء
٧٤,١٦٣	(٤١,٤٩٦)	-	١١٥,١٥٩	٢٧٧,٠٠٠	٤٧٨,٣٦٥	(٢٥١,٣٩٠)	(١,٤٢٥,٦٠٩)	(١٣٠,٠١٩)	(٧١,١٣٢)	١٩٢,٤٩٢	٦١,٥٤٨	٢,٠٥٢,٤٧٥	شركة ظفار للتوليد
٤٦٢,٩٥٦	(٨٥,٤٠٣)	-	٥٤٨,٢٥٩	٥٠٠,٠٠٠	١,٠٩٦,٧١٨	(٣١,٠٩٥٢)	(٣,٨١٦,٨٣٧)	(٢٢١,٣٤٩)	(١٢٢,٢٢١)	٤٥,٠٤١	١١,١٨٨	٥,٥٦٦,٨٤٨	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء
(١٥٢,٠٦)	-	-	(١٥٢,٠٦)	٢٢١,٩٥	(٥٦٤,٤٠١)	(٨٦٧,١١٨)	(٥,٣٧٥,٣٦٤)	(٧٨٤,٦٢٢)	-	١٠٦,٢٢٦	٤٢٩,٩٨٣	٥,٤١٦,٠٣٤	الحسينان للطاقة - المرحلة الأولى
٤٩٧,٧٧٠	(٢٢,٣٨٧)	٥٥٢,٧٧٢	(٣٢,٦٢١)	٢٤٧,٢٦	(٦٩,٠٢٣)	(١,٨٤,١٩٩)	(٢,٢٢٢,٢٩٤)	(٢٠,٦٥٠,٩٤٤)	(١١٢,٢٨٧)	٧١,١٤٤	٩٧,٢٨٩	٢,٧١١,٥١٨	ماب النلاندهولدينج ليميتد
٤٢١,٢٢٠	(٣١,١٦٠)	٤٧٩,٦٢٥	(٢٧,١٤٥)	٢٤٧,٢٦	(٥٧,٤٣٨)	(٣٢٢,٨٤٢)	(٢,٢٢٨,٠٧٧٦)	(١,٩٠٤,٦٦٠)	(١٠,٨٨١٩)	٥٧٨,٤٥٦	١٢٥,١٤٥	٢,٨٤٧,٠٥٨	شركة ماب كورستال هولدينج ليميتد
(٧٥,١٤٧)	(٤٥,٠٠٠)	-	(٣٠,١٤٧)	٢٦٠,٠٠٠	(٥٠,٣٤٥)	(٦٦,١٢٨)	(١,٢١١,١٢٦)	(٣٢٢,٩٤٢)	-	١٩,٩١٦	٢٧,٥٠٢	١,٥٩٢,١٣٤	شركة هيا للطاقة وتحلية المياه
(٢١٥,٠٥٧)	(٢٠,٠٨٧)	-	(٢٤٤,٩٧٠)	٢٢٤,٩٩	(٩٨٣,٨١٤)	(١,٠٤٨,٤٩٩)	(٢,٤٥٢,٧٩٠)	(٢,٦٥٠,٩٨)	-	١١٢,٢٩١	٧٨٥,٢٨٨	٢,٢٨٥,٧٩٤	شركة نور للطاقة
٦٠٤,٣٥٠	٢٥٩,٢٧٦	-	٢٤٥,٠٧٤	٥٠١,٠٠٠	٦٧٦,٦١٦	(١٣٨,٩٤٨)	(٢,٠١١,٦٨٠)	(٣٢٠,٨٠٢)	(١٢,٨٨٦٣)	١٥٢,٢٧٥	١٥٦,١٤٤	٤,٠٢٨,٣٩١	شركة اكوابور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنهما وفقا لطريقة حقوق الملكية (تمة)

	٣١ ديسمبر ٢٠١٨									
	أكو جوس إلكترونيك اسلتي في يونيتيم ساناي في تيكاريت إيه إس (إيضاح ٢-٢٣)	١٩٩٨,١٧٥	١١٥,٠٠٥	٢٩٤,٥٧٥	-	(١٦٩,٣٨١)	(٢,٤٩٧,٧٥٣)	(٥٧٨,٧٣٣)	(٨٣٨,١١٢)	٢٧٠,٠٠٠
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	٦,٣٩٥,٠٨٠	٢٢٨,٧٣٠	٢٥١,٧٦٧	-	(٣٠٧,٥٨٦)	(٤٠,٧٦٧,٤٥٥)	(٢٢٢,٩١٥)	٢,٣٦٨,٣٦١	١,٧٥٢,٥٦٥	١١٠,٣٥٦
شركة إس جي إيه مرافق التابضة	١,٠١٧,٣٧٧	٣٢٥	٢٧	-	(٨,٨٩١)	-	(٧٩٩,٩٨٦)	٢٥٨,٨٥٢	٨٦,٢٧٥	٣١٥,٦٨٩
شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء*	٦٧٢,٧٣٦	٣١,٨٣٢	٥	(٣١,١٩٤)	(١٤,٣٨١)	(٢٧٧,٧٤٤)	(٣٥٤,٦٩٠)	٢٦,٥٦٤	١٤,١٦٩	٣٥٥,٧٨٤
الشركة السعودية العالمية للمياه والكهرباء المحدودة*	١,٣٤٠,٠٥٦	٢,٢٧٦	١٣٩,٥٥٧	-	(١,٠٥١)	-	-	١,٤٨٠,٨٣٨	٧٤٠,٤١٩	-
شركة القرية الاستثمارية*	١,٣٦٠,٤٣٢	٤٤	٢٦,٩١٥	-	(٤,٢٢٦)	-	(٣٩,٦٣٤)	٤٧٣,٧٣٦	-	(١٥,٣١٦)
شركة رابع للكهرباء	٧,٩٧٨,٤٦٢	٤٤,٨٠٢	٢٠٩,٦٨٠	(٣٢٥,١٠٧)	(١٨٦,٧٩٦)	(٥,٣٨٩,٠٣٣)	(٨٤٥,٣٤٧)	١,٤٨٦,٧٧١	٥٩٤,٧٠٨	-
شركة شعاع للطاقة	١,١٨١,١٧١	٩,٣٦١	٣٨,٠٣٦	(٢١,٥٣٢)	(١٣٨,٣٥٦)	(٩٩٠,٩٨٥)	(٧,٨٧٥)	٦٩,٨١٠	٣٤,٢٠٧	٦٢,٤٦٤
شركة ظفار للتوليد	٢,٠٧٤,٥٥٥	٩٩,٠٦٢	١١٠,٧١٢	(٦,٨٤٠٨)	(٦٤,٣٣٧)	(١,٤٩٥,٩٧٧)	(١٥١,٤١١)	١٣٦,١٦١	-	(٤٢,٦٨٧)
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	٥,٦٩٨,٥٣٢	٧,٤٣٩	٧٦,٨٩٦	(١٣٥,٢٥٢)	(١٥٣,٩٥٢)	(٣,٩٨٥,٢٢٨)	(٣٣٨,٩٦٢)	١,٣٦٩,٤٧٣	-	٣٣٤,٧٧٧
الحسان للطاقة - المرحلة الأولى	٣,٦١٣,٨٧٣	٣٦,٩٦٤	٣٣,٣٦٨	-	(٣٢,٠٦٣)	(٢,٣٥٠,٢٨٣)	(٢٥٤,٢٨٩)	١٠٦,٤٧١	٧٨,٦٩٤	-
أكو جوس إلكترونيك اسلتي في يونيتيم ساناي في تيكاريت إيه إس (إيضاح ٢-٢٣)	٢,٢٥٥,١٤٩	١٦,٦٨٧	٣٨٢,٢٧٤	(٣٤٥,٩٩٧)	(١٧٤,٦٧٩)	(٢,١٨٩,٢٠١)	(٣٤٧,٢٩٤)	(٣٠٤,٠١١)	-	-

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تمة)

* تم تضمين المعلومات المالية لشركات المشاريع المملوكة لهذه الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية في الإيضاح ٣٨-٣.

** تمثل الفوائد الأخرى طويلة الأجل في الشركات المستثمر فيها قروض / سلف المساهمين (كاستثمار) المقدمة إلى الشركة المستثمر فيها من قبل المجموعة.

*** الشهرة والتعديلات الأخرى تشمل تعديلات التوحيد النهائية / الأولية ، وتخصيص سعر الشراء وتعديلات التوحيد الأخرى على مستوى المجموعة.

معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة الهامة:

الإيرادات	الخصصة في نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	استهلاك	الأعباء المالية	إيرادات التمويل	صافي الربح أو الخسارة *	الدخل الشامل الآخر *	إجمالي الدخل الشامل *
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠							
-	٢٠٢,٦٢٠	-	(٢٤,٦٢١)	(١١,٤٣٦)	١٥٦,٧٩٦	(١٢٠,٧٩٦)	٣٦,٠٠٠
-	١٠٨,٤٩٨	-	(٣٤,١٧٥)	٦٦	٧٧,٢٢٩	(٦٨,١٩٤)	٩,٠٣٥
-	١٩٥,٠٥٩	-	(٩٣)	١٠٧	١٨٨,٧٢١	(١٣,٢٥٩)	١٧٥,٤٦٢
-	١٣,٠٧٩	-	-	-	١٠,٧٨٩	(٧٥,٩٨٥)	(٦٥,١٩٦)
٩٣٠,٤٨٩	-	(٢٢٢,٠٦٦)	(٣٥٨,٨٨٦)	١٥٠	٣١٠,٧٩١	(٩٥,٨٨٨)	٢١٤,٩٠٣
٤٠١,٩٨١	-	(٣٩,٥٠٣)	(٦٨,٧٤٠)	٢,٤٦٨	٢٠,٣٣١	(٤٣,٠٩٧)	(٢٢,٧٦٦)
٥٦٦,٥١٨	-	(١٤١,٧٠٩)	(٢٣٣,٢٥٠)	٤١٢	٣,٧٠٥	(٢٢٨,٩٤٢)	(٢٢٥,٢٣٧)
٣٤,٨١٦	-	(٢)	(١٥,٢٨٧)	٣	(٣٧,٦٩٥)	(٧٦٠,٥٣٠)	(٧٩٨,٢٢٥)
٨٣٧,١٤٦	-	(٨٩,٤٠٨)	(١٠٧,٧٤٦)	٦٥	٨,٣٧٠	(١١٠,٢١٣)	(١٠١,٨٤٣)
٩٢٩,٩٠٠	-	(٩٥,٣٤١)	(١١٣,٦٨٧)	١	(٥١,٩٣٩)	(١١٠,٤٦٦)	(١٦٢,٤٠٥)
-	-	-	-	-	-	(١٣٢,٠٦٥)	(١٣٢,٠٦٥)
-	-	-	-	-	(٢١٩)	(١,٠١٨,٤٨٢)	(١,٠١٨,٤٨٢)
٣٦٥,١٣٨	(٢٥,٦٠٩)	(٩٥,١٥١)	(٢٠٣,٣٤٥)	٤٣,٧٠٠	(٣٧,٩٤٩)	(١٠٥,٧٠٠)	(١٤٣,٦٤٩)
٩١٥,٤٣٨	-	(٥٤,٣٨٥)	(٨٧٨,٦١٠)	٦,٩٣٢	(٧٠٥,٣٤٦)	-	(٧٠٥,٣٤٦)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩							
-	١٦٠,٦٥٢	-	(٤٨,٨٣٢)	١٦٥	٥٩,٦٠٠	(١١٠,٥٨٧)	(٥٠,٩٨٧)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

إجمالي الدخل الشامل*	الدخل الشامل الآخر*	صافي الربح أو الخسارة*	إيرادات التمويل	الأعباء المالية	استهلاك	الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	الإيرادات	
٦٦,٦٨٧	٣,٧٤٦	٦٢,٩٤١	٢٣١	(٢١,٢٠٠)	-	٨١,٤٩٦	-	شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء
١٨١,٩١٩	٧٧٧	١٨١,١٤٢	١,٧٨١	(٥٣)	-	٢١٢,٣٥٤	-	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة
(٤٦,٥٢٢)	(٥٣,٠٦٢)	٦,٥٤٠	-	(١١٢)	-	٧,٥٢١	-	شركة القرية الاستثمارية
(١٨٨,٦٤٠)	(٤٧,٧٩٣)	(١٤٠,٨٤٧)	١,٢٥٤	(٤٠١,٨٣٢)	(٢١٨,٧٧٩)	-	٦٧٤,٦٧٦	شركة رابع للكهرباء
(٣٦,٧٢١)	(٤٠,٦٨٨)	٣,٩٦٧	-	(٧٢,٧٦٩)	(٣٨,٢٧٩)	-	٣٩١,١٧٦	شركة ظفار للتوليد
(١٧٦,١٥٢)	(٩٤,٥٦١)	(٨١,٥٩١)	٦٩٨	(٢٢٨,٠٤٠)	(١٣٧,٨٢٨)	-	٤٧٤,٧٤٣	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء
(٦٧٠,٨٧٢)	(٦٧٠,٦٩١)	(١٨١)	-	-	-	-	-	الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى
(١٢٢,٠٧٢)	(١٢٣,٩٠٨)	١,٨٣٦	-	(٧٧,١٣٢)	(٥٨,٧٢٦)	-	٦٢٥,٢١٧	ماب انلانده هولدينج ليمتد («ماب انلانده») (إيضاح ٧-٢)
(١١٩,٤٧٨)	(١٢٩,٦٤٥)	١٠,١٦٧	-	(٨١,٨٠١)	(٦٣,٨٩٧)	-	٦٢٧,٤٩١	شركة ماب كوستال هولدينج ليمتد («ماب كوستال») (إيضاح ٧-٢)
(٥٠,٢٤٥)	(٥٠,٢٤٥)	-	-	-	-	-	-	شركة هابا للطاقة وتحلية المياه
(٩٨٠,٠٢٥)	(٩٧٩,٧٧١)	(٢٥٤)	-	-	-	-	-	شركة نور للطاقة
-	-	-	-	-	-	-	-	أكوا باور الطاقة المتجددة القابضة (انظر إيضاح ٢٣-١)
(٦٤٨,٢٢٠)	-	(٦٤٨,٢٢٠)	٥,٣١٢	(٦٠٦,٢٩٦)	(٤٩,٥٥٤)	-	٦٨٧,١٧١	أكوا جوس إلكتروك ايسلتي في يونيتم ساناي في تيكاريت (انظر إيضاح ٢٣-٢ و ١-٧)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تتمة)

معلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر للمشاريع المشتركة والشركات الزميلة الهامة (تتمة):

الإيرادات	الحصة في نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	استهلاك	أعباء مالية	إيرادات تمويل	صافي الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر*	إجمالي الدخل الشامل*
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨							
١,١٤٦,٢٥٦	-	(١٩٤,٦٥٤)	(٢٥٣,٤٢٩)	٤,٣٣٤	٣٧٣,٨٦٨	١٣	٣٧٣,٨٨١
-	١٨٢,١٨٥	-	(٣٠,٤٢٥)	-	١٤٤,٨٩٨	١٤٥,٠٨٣	٢٨٩,٩٨١
-	١١٣,٧٢٤	-	(٢٩,١٢٧)	١٧٧	٨٧,٤٩٠	١٠٠,٥٥١	١٨٨,٠٤١
-	٢٥٤,٢٥٤	-	(٢٧)	٤٢١	٢٤٦,٢٨٩	٩٢,٨٩٨	٣٣٩,١٨٧
-	٨,١١٧	-	(١١٢)	-	٧,٠٢٦	٤٣,٥٥٩	٥٠,٥٨٥
٩٢٣,٥٣٩	-	(٢١٨,٦٤٢)	(٤٠٣,٧٣٥)	١,٨١٤	١٢٠,٩٠٣	٩٧,٦١٣	٢١٨,٥١٦
-	٩٤,٤٥٢	-	(٦٦,٣٨٦)	١١٦	١٣,٦٦٠	٢٨,٦٧٤	٤٢,٣٣٤
٣٨٦,١٥٧	-	(٣٨,١٥٢)	(٧٢,٥٩٤)	-	٣,٥٢١	٣١,٥٧٥	٣٥,٠٩٦
٥٣١,٩٥٩	-	(١٣٨,٩٨٠)	(٢٠٨,٤٢٨)	١,٥٦٧	١٠,٣٣٨	٣٨,٦٦١	٤٨,٣٩٩
-	-	-	-	-	(١٧٠)	٢٠٤,٨٢١	٢٠٤,٦٥١

* إن مبلغ الربح أو الخسارة، والدخل الشامل الآخر وإجمالي الدخل الشامل المدرج في الجدول أعلاه هو قبل إجراء أي حذفات بين معاملات المجموعة أو التسويات الأخرى على مستوى المجموعة.

٧-٢-١ اشتمل صافي الربح أو الخسارة لماب انلاند وماب كوستال لعام ٢٠١٩ على مصروف تعويضات الأضرار، والتي كانت مستحقة للجهة المشتري. كما استحق استرداد نفس المبالغ من مقاولي أعمال الهندسة والشراء والإنشاء وفقاً لعقود الهندسة والشراء والإنشاء المعنية. وبالتالي، فإن صافي الأثر لتعويضات الأضرار على ربح أو خسارة هذه المنشآت بلغ لا شيء في ٢٠١٩. تمت تسوية تعويضات الأضرار المستحقة القبض والمستحقة الدفع فيما يتعلق بماب انلاند خلال عام ٢٠٢٠ ونتج عنها الاعتراف بصافي ربح قدره ٣٦,٠ مليون ريال سعودي في قائمة الربح أو الخسارة.

٧-٢-٢ تتألف نتائج أكوا باور الطاقة المتجددة القابضة من النتائج الموحدة لمجموعة من شركات مشاريع الطاقة المتجددة الموجودة في جنوب إفريقيا ومصر والمغرب والأردن والإمارات العربية المتحدة.

٧-٣ خلال السنة، تم اختبار بعض الآلات والمعدات التي تعمل بالنفط الخاصة ببعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (تمة)

الملكية الخاصة بالمجموعة («الموجودات») للتأكد من الانخفاض في القيمة. تم إجراء اختبار الانخفاض في القيمة من خلال مقارنة القيمة الدفترية لكل أصل بالقيمة القابلة للاسترداد التي تم تحديدها بناءً على حساب القيمة الحالية باستخدام توقعات التدفقات النقدية ذات الصلة استناداً إلى التوقعات المالية التي تغطي فترة تتراوح من ١١ إلى ٢٢ سنة بمعدل خصم ٥٪. لاحظت الإدارة خسارة انخفاض في قيمة أحد الأصول. تبلغ حصة المجموعة في خسائر انخفاض القيمة ٣٠,٠ مليون ريال سعودي - راجع إيضاح ٧-١-٤.

يعتبر حساب القيمة المستخدمة أكثر حساسية للافتراضات الخاصة بالمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال. إن الزيادة في متوسط تكاليف الاستهلاك الشخصي بنسبة ١٪ سينتج عنها خسارة انخفاض إضافية بقيمة ٢٠,١ مليون ريال سعودي.

٨- صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي

فيما يتعلق ببعض اتفاقيات شراء الطاقة المبرمة بين بعض الشركات التابعة للمجموعة وبين الجهة المشتري، تبين لإدارة المجموعة أن هذه الاتفاقيات تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقرير المالي (١٦): «عقود الإيجار». إضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بإجراء تقييم لتصنيف عقود الإيجار وتبين لها أن الترتيبات تعتبر عقود إيجار تمويلي. عليه، تم إثبات مديني عقد إيجار تمويلي في القوائم المالية الموحدة.

إن التدفقات النقدية لعقد الإيجار مسجلة بعمولات مختلفة. عليه، تم تحديد الحد الأدنى لدفعات الإيجار بصورة مستقلة لكل عملة مسجل بها باستخدام معدل العمولة المتفق عليه ضمناً في العقد لكل عملة معنية.

فيما يلي بياناً بدفعات الإيجار المستحقة القبض بموجب شروط عقد الإيجار التمويلي:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
(أ) يتكون صافي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي من:			
١٥,١٩٥,٨٨٣	١٧,٠١٠,٧٤٨	١٧,٠٩٩,٦٧٨	إجمالي الاستثمار في عقود الإيجار التمويلي (انظر (ب) أدناه)
(٥,٨٦٤,٣٦٤)	(٦,٤٣٦,٥١٢)	(٦,١٧٠,٧٧٠)	ناقصاً: ناقصاً: إيرادات تمويل غير مكتسبة (انظر (ج) أدناه)
٩,٣٣١,٦١٩	١٠,٥٧٤,٢٣٦	١٠,٩٢٨,٩٠٨	
تم تحليلها كما يلي:			
٢١٦,٨٩١	٢٠٩,٩٠٢	٣٢٣,٥٧١	جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٩,١١٤,٧٢٨	١٠,٣٦٤,٣٣٤	١٠,٦٠٥,٣٣٧	جزء غير متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
(ب) يتكون الحد الأدنى لدفعات الإيجار المستقبلية من الآتي:			
٦١٧,٦١٥	٦٧٣,٣٣٧	٧٩٢,٩٥٥	خلال سنة
٢,٥٧٠,٠١٥	٣,٧٢٦,٤٦٤	٣,٩٥٠,٨٢٣	بعد سنة وأقل من خمس سنوات
١٢,٠٠٨,٢٥٣	١٢,٦١٠,٩٤٧	١٢,٣٥٥,٩٠٠	بعد خمس سنوات
١٥,١٩٥,٨٨٣	١٧,٠١٠,٧٤٨	١٧,٠٩٩,٦٧٨	
(ج) فيما يلي بيان باستحقاق إيرادات التمويل غير المكتسبة:			
٤٠٠,٧٢٤	٤٦٣,٤٣٥	٤٦٩,٣٨٤	خلال سنة
١,٥١٩,١٠٣	٢,١٠٣,٩٦٠	٢,١٤٠,٦١١	بعد سنة وأقل من خمس سنوات
٣,٩٤٤,٤٣٧	٣,٨٦٩,١١٧	٣,٥٦٠,٧٧٥	بعد خمس سنوات
٥,٨٦٤,٣٦٤	٦,٤٣٦,٥١٢	٦,١٧٠,٧٧٠	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٨ - صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي (تتمة)

بلغت إيرادات التمويل المكتسبة من عقود الإيجار التمويلي خلال السنة ٢٥٨,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٣١٩,٩ مليون ريال سعودي: ٢٠١٨: ١٤٥,٢ مليون ريال سعودي) (إيضاح ٢٣)، بعد خصم خسارة قدرها ٢٠٢,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٩٨,٨ مليون ريال سعودي: ٢٠١٨: ١١٦,٩ مليون ريال سعودي) نتيجة لانخفاض دفعات الإيجار مقارنة بالتقديرات الأصلية والتي نتجت عن انخفاض الإنتاج.

تم توزيع إجمالي إيرادات عقود الإيجار التمويلي بكل عملة معنية على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت عن صافي استثمار المجموعة القائم بكل عملة على التوالي بشأن عقد الإيجار.

يتراوح معدل العائد الدوري المستخدم من قبل المجموعة من ٢,٠٤٪ إلى ١٠,٢١٪ (٢٠١٩: ٢,٠٤٪ إلى ١٠,٢١٪، ٢٠١٨: ٢,٠٤٪ إلى ٩,٤٥٪) سنوياً.

٩ - الموجودات الأخرى

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٦٠,٦٢٨	١٢٤,٨١٥	١٢٩,٤٤٣	ضريبة قيمة مضافة مدينة
-	٤٧,٩٣٤	٥٢,٥٢٦	موجودات حق الاستخدام
٤٥,١٤٠	٣٣,٣٦١	١٥,٥٤١	أخرى
٢٠٥,٧٧٨	٢٠٦,١١٠	١٩٧,٥١٠	

١٠ - البضاعة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٢٨١,٨١٥	٤١٠,٤١٣	٤٢١,١٥٦	قطع غيار ومواد مستهلكة
٩,٣٨٢	١٦,٨٦٤	٢١,٩٨٢	مواد كيميائية
١٠,٥٤٠	١٠,٤٠٩	٧,٣٠٨	ديزل
٦٧٢	٦٣٨	٣٨٩	بضاعة في الطريق
٣٠٢,٤٠٩	٤٣٨,٣٢٤	٤٥٠,٨٣٥	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١١ - المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون

	إيضاح	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
مدينون تجاريون		١,٣٣٣,٨٧٢	١,٢٤٢,٤٩٢	١,٢٦٥,٩٦٣
ناقصاً: مخصص انخفاض في قيمة الذمم المدينة	١-١١	(٢٨,٧٩٥)	(٣١,٦٥٧)	(٦٤,٣٣٤)
صافي المدينين التجاريين	٢-١١	١,٣٠٥,٠٧٧	١,٢١٠,٨٣٥	١,٢٠١,٦٢٩
مصاريف مدفوعة مقدماً وتأمين ومدينون آخرون	٣-١١	٩٥٧,٢١٨	١,٢٩٨,٤٢٢	١,٠٠٤,٣٣٩
تكلفة تطوير مشاريع	٤-١١	٣١٣,١٨٧	٢٤٠,٥٦٩	٢١٢,٧٩٠
دفعات مقدمة للموردين		٣١٠,٢١٩	١٢١,٠٩٦	٣٩,٧٣٥
توزيعات أرباح مدينة		١٧,٦١٨	-	-
ضريبة القيمة المضافة والمبالغ الأخرى المستحقة من السلطات الضريبية	٥-١١	٨٠,٩٤٣	٤١,٧٥٠	٣٢,٤٤٠
سلف موظفين		٢٩,١٠٢	٢٨,٧٧٧	٢٢,٠٢١
أخرى		٦,٨٧١	١٢,٣٥٣	١٩,٧٢٦
		٣,٠٢٠,٢٣٥	٢,٩٥٣,٨٠٢	٢,٥٣٢,٦٨٠

١-١١ يتم احتساب مخصص الذمم المدينة المنخفضة القيمة باستخدام منهج خسارة الائتمان المتوقعة المحدد في المعيار الدولي للتقرير المالي ٩. لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة يتم تقييم الذمم المدينة التجارية بناءً على التصنيف الائتماني للعميل والاحتمال المتوقع للتخلف عن السداد. تم الإفصاح عن حركة مخصص الانخفاض في قيمة الذمم المدينة في الإيضاح (٣٦-١ ج).

٢-١١ يتضمن صافي المدينين التجاريين مبلغ قدره ٤٥٥,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٨٨,٢ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤١٩,٠ مليون ريال سعودي) مستحق القبض من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والذي يتضمن مبلغ قدره ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣١٢,١ مليون ريال سعودي) يتعلق بإيرادات الوقود المستحقة على حساب الكهرباء الموردة إلى الجهة المشترية، الشركة الوطنية للكهرباء، والكائنة في المملكة الأردنية الهاشمية. إن الدفعات المتعلقة بالشركة الوطنية للكهرباء مضمونة من الحكومة الأردنية. تمتلك الحكومة الأردنية حصص في كل من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والشركة الوطنية للكهرباء (إيضاح ١٨-١).

٣-١١ يشتمل الرصيد على موجودات إعادة تأمين وأقساط مدينة قدرها ٥١٦,٧ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٨٨٦,٥ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٢٨,٥ مليون ريال سعودي). إن مطلوبات التأمين ذات العلاقة مدرجة ضمن المصاريف المستحقة الدفع والمطلوبات الأخرى (إيضاح ٢٠-١٨).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١١ - المدينون، والمصاريف المدفوعة مقدماً والمدينون الآخرون (تتمة)

٤-١١ تمثل تكلفة تطوير المشاريع التكاليف المتكبدة بشأن المشاريع تحت التطوير والتي اعتبرت مجدية اقتصادياً بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة. يجنب مخصص لقاء تكاليف تطوير المشاريع وذلك على أساس متوسط نسبة النجاح المتوقعة للمشروع ووفق أفضل تقديرات الإدارة. وخلال عام ٢٠٢٠، تم تسجيل مخصص قدره ١٤٢,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: مخصص قدره ٨٠,٨ مليون ريال سعودي؛ ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: عكس قيد قدره ١٦,٤ مليون ريال سعودي) ضمن الربح أو الخسارة من الأنشطة المستمرة على حساب المخصصات والمبالغ المشطوبة. وتشمل هذه شطباً لمرة واحدة من تكاليف تطوير المشاريع بمبلغ ٨٠,٦٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: لا شيء و ٢٠١٨: عكس مبلغ ٢١ مليون ريال سعودي) يتعلق بمشروع فحم في آسيا قررت المجموعة الانسحاب منه نتيجة لقرار المجموعة بعدم متابعة أي استثمارات جديدة في مشاريع الفحم.

٥-١١ تم دفع ضريبة القيمة المضافة المدينة بشأن عمليات شراء بضاعة وخدمات وسيتم استخدامها مقابل التزامات ضريبة القيمة المضافة في الفترات المستقبلية.

١٢ - النقدية وشبه النقدية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٣,٢٢١,١٣٣	١,٤٣٣,٢٨٦	٧٩٨,٢٦٣	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٢,٢٧٧,١٣٢	١,٣٦٥,٠٢٩	٣٤,٤٠٥	ودائع قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل
٥,٤٩٨,٢٦٥	٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨	

١٣ - رأس المال والاحتياطيات

١-١٣ رأس المال

يتكون رأسمال الشركة المصرح به والمدفوع بالكامل من ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ سهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٦٤٥,٧٦٢,٨٧٨ سهم)، قيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي.

تم إثبات تكاليف المعاملات المتكبدة بشأن إصدار الأسهم ضمن حقوق الملكية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦,٤٥٧,٦٢٩	٦,٤٥٧,٦٢٩	٦,٤٥٧,٦٢٩	الأسمم المصرح بها والمدفوعة بالكامل وقيمة كل سهم ١٠ ريال سعودي
(٢٨,٢٨٥)	(٢٨,٢٨٥)	(٢٨,٢٨٥)	تكلفة معاملات إصدار الأسهم
٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤	رأس المال

خلال عام ٢٠١٨، قامت الشركة بإصدار ٩٨,١٥٩,١٥٧ سهم إلى صندوق الاستثمارات العامة بعلاوة قدرها ١,٠٧٩,٨ مليون ريال سعودي. بلغ إجمالي المتحصلات المستلمة لقاء الأسهم المصدرة بعد خصم تكلفة معاملات الإصدار ٢,٠٤٢,٩ مليون ريال سعودي.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٣ - رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

٢-١٣ الاحتياطيات الأخرى

كانت حركة الاحتياطيات الأخرى كما يلي:

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠١٨	احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية*	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية*	الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (إيضاح ٧)	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة	أخرى	الإجمالي
٢٠١٨	(١٩١,٦٨٨)	(١٤٩,٢٢٠)	(٥٥٨,٢٠٠)	(٧,٨٠٤)	(٢٧,١٨٠)	(٩٣٤,٠٩٢)
التغيرات خلال السنة	٢٨,٦٠٠	(٣٢٣,٩٨٦)	٣١٥,٦٦٧	٦,٨٧٠	-	٢٧,١٥١
معاد تدويره إلى الربح أو الخسارة نتيجة فقدان السيطرة (إيضاح ٣٣-٢)	٤٧,٧١١	١٤١,٣٣٠	-	-	-	١٨٩,٠٤١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	(١١٥,٣٧٧)	(٣٣١,٨٧٦)	(٢٤٢,٥٣٣)	(٩٣٤)	(٢٧,١٨٠)	(٧١٧,٩٠٠)
التغيرات خلال السنة	(٢٤٣,٧٨٠)	٢٢٨,٢٩٤	(٧٧٢,٢١٧)	(١٨,٢٥١)	-	(٨٠٥,٩٥٤)
معاد تدويره إلى الربح أو الخسارة نتيجة فقدان السيطرة (إيضاح ٣٣-١)	٤٥,٩٨٢	٧٣,٨٦١	٤٢,٧٧٥	-	-	١٦٢,٦١٨
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	(٢١٣,١٧٥)	(٢٩,٧٢١)	(٩٧١,٩٧٥)	(١٩,١٨٥)	(٢٧,١٨٠)	(١,٣٦١,٢٣٦)
التغيرات خلال السنة	(٢٥٨,٤٦٤)	٢,١٩٢	(١,١٩١,٣٦٦)	٨,٥٧٤	-	(١,٤٣٩,٠٦٤)
معاد تدويره إلى الربح أو الخسارة نتيجة فقدان السيطرة (إيضاح ٣٣-٢)	(١٩,٤٧٧)	٢١,٣٥٨	-	-	-	١,٨٨١
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(٥٩١,١١٦)	(٦,١٧١)	(٢,١٦٣,٣٤١)	(١٠,٦١١)	(٢٧,١٨٠)	(٢,٧٩٨,٤١٩)

* يشتمل احتياطي ترجمة العملات و احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على (٢٠,٠) مليون ريال سعودي و ٤,٠ مليون ريال سعودي على التوالي، والمرتبطة بالموجودات المعدة للبيع (إيضاح ٣٣-٢).

احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية

يمثل احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية الجزء الفعال من تغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم إثبات الربح أو الخسارة المؤجلة التراكمية عن عمليات التغطية في الربح أو الخسارة عندما تؤثر المعاملة المغطاة على الربح أو الخسارة. وبموجب شروط تسهيلات القروض طويلة الأجل، يجب الإبقاء على عمليات تغطية المخاطر حتى تاريخ الاستحقاق. يتم إثبات التغيرات في القيمة العادلة للجزء غير المخصص للبند المغطى، إن وجد، في الربح أو الخسارة.

احتياطي ترجمة العملات الأجنبية

عند توحيد القوائم المالية، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات الخاصة بالعمليات الأجنبية إلى الريال السعودي بأسعار التحويل السائدة بتاريخ إعداد القوائم المالية ويتم تحويل قوائم الربح أو الخسارة الخاصة بها بمتوسط أسعار التحويل السائدة خلال الفترة المالية للمعاملات المعنية. ولأغراض التوحيد، يتم إثبات الفروقات الناتجة عن التحويل كاحتياطي ترجمة عملات أجنبية ضمن حقوق الملكية. وعند استبعاد عملية خارجية، فإنه يتم إثبات البند الخاص باحتياطي ترجمة العملات الأجنبية والمتعلق بعملية خارجية معينة ضمن الربح أو الخسارة.

الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، قامت المجموعة أيضاً بتسجيل حصتها في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، والتي تتضمن الحركة في احتياطيات تغطية مخاطر التدفقات النقدية والضريبة المؤجلة بشأن احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية والأرباح والخسائر الاكتوارية المتعلقة بالتزام منافع نهاية الخدمة للموظفين بالشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣-١ رأس المال والاحتياطيات (تتمة)

٣-١-٢ الاحتياطيات الأخرى (تتمة)

أخرى

يمثل هذا البند المبلغ المثبت في الأصل بشأن خيارات البيع المكتتبه من قبل المجموعة بشأن الأسهم المملوكة من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة في إحدى الشركات التابعة الموحدة (إيضاح ٢٢-١ (ج)).

٣-١-٣ إدارة رأس المال

تتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على مقدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية وتحقيق المنفعة للمساهمين الآخرين. تتمثل سياسة الإدارة في الحفاظ على قاعدة رأسمال قوية للحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وتعزيز التطورات المستقبلية للعمل.

٣-١-٤ توزيعات الأرباح

خلال عام ٢٠٢٠ وخلال اجتماع جمعية عمومية غير عادي، أعلنت الشركة توزيعات أرباح قدرها ٢,٧٠١,٠ مليون ريال سعودي بواقع ٤,١٨ ريال سعودي للسهم إلى المساهمين (٢١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٢٢,٩ مليون ريال سعودي بواقع ٠,٥٠ ريال سعودي للسهم، و٢١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٣٥,١ مليون ريال سعودي بواقع ٠,٤٣ ريال سعودي للسهم). تم الاتفاق على توزيع الأرباح بالإجماع من قبل مساهمي الشركة قبل قيام صندوق الاستثمارات العامة السعودي بزيادة حصته في الشركة من ٣٦,٣٦٪ إلى ٥٠٪ في ١٩ نوفمبر ٢٠٢٠.

ومن إجمالي التوزيعات المعلنة خلال العام، دفعت الشركة ١,٠٠٠,٠ مليون ريال سعودي خلال عام ٢٠٢٠ و ٨٠٠,٠ مليون ريال أخرى سيتم دفعها خلال عام ٢٠٢١. تم تحويل جزء من إجمالي توزيعات الأرباح لعام ٢٠٢٠ البالغ ٩٠١,٠ مليون ريال سعودي إلى قرض طويل الأجل لا يحمل عمولة من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل لأحد المساهمين. راجع إيضاح ٢٢-١ (أ).

علاوة على ذلك، وخلال عام ٢٠٢٠، قامت بعض الشركات التابعة للمجموعة بتوزيع أرباح بقيمة ٨٣,٤ مليون ريال سعودي (٢١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٥,٧ مليون ريال سعودي مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٩,٤ مليون ريال سعودي) إلى المساهمين في حقوق الملكية غير المسيطرة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٤ - حقوق الملكية غير المسيطرة

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بكافة الشركات التابعة للمجموعة التي تمتلك حقوق ملكية غير مسيطرة هامة: عند الضرورة، يتم تعديل الأرصدة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات للشركات التابعة من أجل احتساب التعديلات المتعلقة بتوحيد القوائم المالية للمجموعة.

المعلومات حول قائمة المركز المالي

الإجمالي	أخرى** بما في ذلك الاحتفاظات (إيضاح ١٤-٢)	رابع ٣	زقاء	رابع للصيانة والتشغيل	خلادي	أكتوبر ٢	أكتوبر ٣	بواقع (إيضاح ١٤-٣)	أكتوبر ١	أكتوبر ٢	بركاه	الشركة المركزية لتوليد الكهرباء	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠													
	٢٣٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠	٥٨,٠٩	٥٨,٠٧		النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة
	١,٩٤٨,٣٨١	٢,١٥١,٠٣١	١,٤١٩	١,٤١٩	-	٢,٩١٧,٥٨١	٣,٥٨٥,٩٩٤	-	٣,٢٢٧,٩٩٩	٥٩٧,٨٢٧	٥٨٠,١٩٨		الموجودات غير المتداولة
	١٩,٦٩٧	٢٥٢,٧٩٧	٩٤,٠٤٣	٩٤,٠٤٣	-	١٨٦,٠٤٧	٣٣٩,٨٩٥	-	٣٦٦,٨٧٠	٣٣٢,٥١٦	٥٥٤,١٠٤		الموجودات المتداولة
	(٢,١٨٩,٤٧٠)	(١,١٥٢,٨٤٧)	(٧,٢٢٧)	(٧,٢٢٧)	-	(٢,٦٦٥,٨١٤)	(٣,٣٠٠,١١١)	-	(٢,٣٤٠,٧٥٠)	(٣٣٩,٥٥٤)	(١٧٠,١١٠)		مطلوبات غير متداولة
	(١١١,١٤٩)	(٢٢٩,٨٤٨)	(٥٦,٦٨٦)	(٥٦,٦٨٦)	-	(٨٠٧,٣٥٨)	(٧١١,٦٩١)	-	(٣٠٤,١٨٩)	(٤٢٥,٧٦٦)	(٥٧١,٢٨٩)		المطلوبات المتداولة
	(٣٣٢,٥٤١)	٤٢١,١٣٣	٣١,٥٤٩	٣١,٥٤٩	-	(٣١٩,٥٤٤)	(١٤٥,٨١٣)	-	٨٤٣,٩٣٠	١٦٨,٠٣٣	٣٩٢,٩٠٣		صافي الموجودات/ (المطلوبات)
٥٣١,٠٤١	٢٥,٣٣٩	١٦٨,٤٥٣	١٢,٦٢٠	١٢,٦٢٠	-	(٧٩,٨٨٦)	(٣٦,٤٥٣)	-	٢١٠,٩٨٣	٩٧,٢٢١	٣٣٢,٠٩٦		صافي الموجودات/ (المطلوبات) المتعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩													
	٢٣٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥,١٥	٢٥٠,٠٠	٥٨٠,٠٩	٥٩,٠٧		النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة
	١,٩٤٨,٣٨١	٢,١٥١,٠٣١	١,٤١٩	١,٤١٩	-	٢,٩١٧,٥٨١	٣,٥٨٥,٩٩٤	-	٣,٢٢٧,٩٩٩	٥٩٧,٨٢٧	٥٨٠,١٩٨		الموجودات غير المتداولة
	١٩,٦٩٧	٢٥٢,٧٩٧	٩٤,٠٤٣	٩٤,٠٤٣	-	١٨٦,٠٤٧	٣٣٩,٨٩٥	-	٣٦٦,٨٧٠	٣٣٢,٥١٦	٥٥٤,١٠٤		الموجودات المتداولة
	(٢,١٨٩,٤٧٠)	(١,١٥٢,٨٤٧)	(٧,٢٢٧)	(٧,٢٢٧)	-	(٢,٦٦٥,٨١٤)	(٣,٣٠٠,١١١)	-	(٢,٣٤٠,٧٥٠)	(٣٣٩,٥٥٤)	(١٧٠,١١٠)		مطلوبات غير متداولة
	(١١١,١٤٩)	(٢٢٩,٨٤٨)	(٥٦,٦٨٦)	(٥٦,٦٨٦)	-	(٨٠٧,٣٥٨)	(٧١١,٦٩١)	-	(٣٠٤,١٨٩)	(٤٢٥,٧٦٦)	(٥٧١,٢٨٩)		المطلوبات المتداولة
	(٣٣٢,٥٤١)	٤٢١,١٣٣	٣١,٥٤٩	٣١,٥٤٩	-	(٣١٩,٥٤٤)	(١٤٥,٨١٣)	-	٨٤٣,٩٣٠	١٦٨,٠٣٣	٣٩٢,٩٠٣		صافي الموجودات/ (المطلوبات)
٥٣١,٠٤١	٢٥,٣٣٩	١٦٨,٤٥٣	١٢,٦٢٠	١٢,٦٢٠	-	(٧٩,٨٨٦)	(٣٦,٤٥٣)	-	٢١٠,٩٨٣	٩٧,٢٢١	٣٣٢,٠٩٦		صافي الموجودات/ (المطلوبات) المتعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة
النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة													
	٢٣٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠	-	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥,١٥	٢٥٠,٠٠	٥٨٠,٠٩	٥٩,٠٧		النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة
	١,٩٤٨,٣٨١	٢,١٥١,٠٣١	١,٤١٩	١,٤١٩	-	٢,٩١٧,٥٨١	٣,٥٨٥,٩٩٤	-	٣,٢٢٧,٩٩٩	٥٩٧,٨٢٧	٥٨٠,١٩٨		الموجودات غير المتداولة
	١٩,٦٩٧	٢٥٢,٧٩٧	٩٤,٠٤٣	٩٤,٠٤٣	-	١٨٦,٠٤٧	٣٣٩,٨٩٥	-	٣٦٦,٨٧٠	٣٣٢,٥١٦	٥٥٤,١٠٤		الموجودات المتداولة
	(٢,١٨٩,٤٧٠)	(١,١٥٢,٨٤٧)	(٧,٢٢٧)	(٧,٢٢٧)	-	(٢,٦٦٥,٨١٤)	(٣,٣٠٠,١١١)	-	(٢,٣٤٠,٧٥٠)	(٣٣٩,٥٥٤)	(١٧٠,١١٠)		مطلوبات غير متداولة
	(١١١,١٤٩)	(٢٢٩,٨٤٨)	(٥٦,٦٨٦)	(٥٦,٦٨٦)	-	(٨٠٧,٣٥٨)	(٧١١,٦٩١)	-	(٣٠٤,١٨٩)	(٤٢٥,٧٦٦)	(٥٧١,٢٨٩)		المطلوبات المتداولة
	(٣٣٢,٥٤١)	٤٢١,١٣٣	٣١,٥٤٩	٣١,٥٤٩	-	(٣١٩,٥٤٤)	(١٤٥,٨١٣)	-	٨٤٣,٩٣٠	١٦٨,٠٣٣	٣٩٢,٩٠٣		صافي الموجودات/ (المطلوبات)
٥٣١,٠٤١	٢٥,٣٣٩	١٦٨,٤٥٣	١٢,٦٢٠	١٢,٦٢٠	-	(٧٩,٨٨٦)	(٣٦,٤٥٣)	-	٢١٠,٩٨٣	٩٧,٢٢١	٣٣٢,٠٩٦		صافي الموجودات/ (المطلوبات) المتعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة
صافي الموجودات/ (المطلوبات) المتعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة													
٧٠٣,٥٠٤	١٥,٥٦٦	١٧٨,٩٦١	٢١,١٧٣	٢١,١٧٣	-	(٤٠,٣٩١)	(٢٨,٥٦٨)	(٨,٥٩٧)	١٨٠,٣٢٢	١٩١,٧٢٢	٣٣٢,٤٢٩		صافي الموجودات/ (المطلوبات) المتعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة

شركة أعمال المياه والطاقة الدوائية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٤- حقوق الملكية غير المسيطرة (تتمة)

الإجمالي	أخرى** بما في ذلك المحقوق (إيضاح ٢-١٤)	زرقاء	رابع للمصايف والتشغيل	خلادي (إيضاح ١-١٤)	أكوابور أورزيت ٣	أكوابور أورزيت ٢	بوكوت (إيضاح ١-١٤)	بواج	إيه سي إف للطاقة المتجددة (كوف)	أكوابور أورزيت ١	بركة	الشركة المركزية لتوليد الكهرباء	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨													
-	٢٤٠,٠٠٠	٢٤٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٦٠,٠٠٠	٢٥٠,١٥	٢٥٨,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠	٢٥٨,٠٠٩	٢٥٩,٠٠٧		النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطرة
-	١,٧٧٦,٠٩٣	١,٩٩٤	٦٥٥,٨٥٦	٢,٨٠٨,٦٧٨	٢,٥٠٦,٥٥٠	١,٣٥٠,٦٧٠	١١١,٨٧٧	٤٥١,٤٢٤	٢,٥٤٨,١٨٠	١,٩٩١,٣٣٩	٧٢٤,٤٧٦		الموجودات غير المتداولة
-	٣٦٥,٥٥١	٨٠,٩٦٧	٦٦,٥٦٤	١١٧,٤٨٢	٢٧٨,٨٦٥	٥٨,٨٢٤	٣٩,٣٢٦	٣١,٠٣٠	٣١٧,٨٧٠	١٥٩,٧٣٥	٥٧٠,١٢٤		الموجودات المتداولة
-	(١,١٩٢,٠١١)	(١٩,٠٠٣)	(٥٥٨,٥٩٣)	(٢,٥٦١,٤٧٨)	(٣,٣٥٩,٨٧٤)	(٩٧٨,٤٩٤)	(٧٠١)	(٤٧٠,٤٦٢)	(٢,٠٠١,٣٠٠)	(٧٩٦,٧٨٢)	(٢٢٤,٨٣١)		مطلوبات غير متداولة
-	(٣٨٥,١١٣)	(١٤,٤٣٣)	(٩٥,٢٨٨)	(٣٧٧,٢٩٩)	(٦٣٣,٣١٤)	(٩٩,٧٥٠)	(٤٧,٢٨٢)	(٢٨,٨٥١)	(٢٤٧,٠٣٨)	(٣١٤,١٨٣)	(٧٧٤,١٩٣)		المطلوبات المتداولة
-	٤٦٤,٥٢٠	٤٩,٥٣٦	٦٨,٥٣٩	(١٢,٦٦٧)	(١٠٨,٧٧٣)	٢٨٠,٦٤٧	١٠٢,٠٣٠	(١٦,٨٥٩)	٥٧٨,٨١٢	١,٠٥٠,١٠٩	٢٩٤,٥٨٦		صافي الموجودات/ (المطلوبات)
١,٣٨٥,١٨٤	١١,٨٨٨	١٨٥,٨٠٨	١٩,٨١٠	١٧,١٢٥	(٣,١٦٧)	(٣٧,١٩٣)	٢٣٨,٣٨٨	٣٦,٣١٥	(٩,٧٧٨)	١٤١,٩٥٣	١٧٤,٠١٣		صافي الموجودات/ (المطلوبات) المتعلقة بحقوق الملكية غير المسيطرة

١٤-١ كانت هذه المنشآت مملوكة من قبل شركة أكوابور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة. وخلال عام ٢٠١٩، فقدت المجموعة السيطرة على شركة شركة أكوابور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة ومن ثم توقفت عن توحيد صافي الموجودات وحقوق الملكية غير المسيطرة المتعلقة بها. انظر إيضاح (٣٣-١).

١٤-٢ يشمل بند آخر، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٢٠١٩، أيضًا على حقوق الملكية غير المسيطرة المتعلقة بشركة رابع للطاقة. وخلال ٢٠١٨، استحوذت المجموعة على حصة إضافية قدرها ٣٤٪ في شركة رابع للطاقة مقابل مبلغ قدره ٧٠,٧ مليون ريال سعودي بقيمة دفترية قدرها ٨,١٠ مليون ريال سعودي. تم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المدفوع مباشرة ضمن حقوق الملكية. وفي ١٠ أكتوبر ٢٠١٩، استحوذت المجموعة على الحصة المتبقية البالغ قدرها ١٥٪ في شركة رابع للطاقة مقابل مبلغ قدره ٢٨,٨٩ مليون ريال سعودي بقيمة دفترية قدرها ١,١٠ مليون ريال سعودي. تم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المدفوع مباشرة ضمن حقوق الملكية (١٨-٣).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها

(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (مستمرة)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(كافة المبالغ بألف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٤ - حقوق الملكية غير المسيطرة (تسقة)

٣١-٣ في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، استحوذت المجموعة على حصة إضافية قدرها ١٥,٣٠٪ من مساهمة الأقلية بواقع بدون مقابل. بلغت القيمة الدفترية للحصة الإضافية (١٠,٥) مليون ريال سعودي. تم تسجيل الفرق بين القيمة الدفترية والمبلغ المدفوع مباشرة ضمن حقوق الملكية.

المعلومات حول قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر

الإجمالي	أخرى	رابع ٣	زرقاء	رابع للصيانة والتشغيل	خلادي	اكوابور أورزأريت ٣	اكوابور أورزأريت ٢	بوكورت	تواج	كاراد	اكوابور أورزأريت ١	بركاء	الشركة المركزية لتقنيـة الكيرلاء	٢٠ ديسمبر ٢٠٢
		٣٠,٠٠ ٪	٤٠,٠٠ ٪	٤٠,٠٠ ٪	-	٣٥,٠٠ ٪	٣٥,٠٠ ٪	-	٣٥,١٥ ٪	٥٨,٠٠ ٪	٢٥,٠٠ ٪	٥٨,٠٩ ٪	٥٩,٠٧ ٪	النسبة المئوية لحقوق الملكية غير المسيطر
		-	٢٤٩,٢٤٩	٨٣,٥١٣	-	٩٧,٠٣	١٣٢,٩٦٩	-	-	-	١٩٩,٧٨٥	٤٩٨,٦١٩	٣٨٣,٥١٣	إيرادات
		(١٦٥)	٣٨,٩٧٨	٢٣,٦٥٩	-	(١٥٧,٩٨٢)	(٣١,٥٤٢)	-	-	-	١١٤,٣٣٩	(٦١,٤٤٩)	٥٣,٥١٧	الربح/(الخسارة)
		(٢٠٩,١٥٤)	(٦٥,٢٤٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٧٩٠)	الدخل الشامل الآخر
		(٢٠٢,٣١٩)	(٢٦,٢٦٩)	٢٣,٦٥٩	-	(١٥٧,٩٨٢)	(٣١,٥٤٢)	-	-	-	١١٤,٣٣٩	(٦١,٤٤٩)	٥٠,٧٧٧	إجمالي الدخل/ (الخسارة) الشامل
١٩,٨١٩	١٧,٦٧٠	(٥٠)	١٥,٥٩١	٩,٤٦٤	-	(٣٩,٤٩٦)	(٧,٨٨٦)	-	-	-	٧٨,٥٨٥	(٣٥,٧٠٢)	٣١,١٤٣	الربح/(الخسارة) - حصة حقوق الملكية غير المسيطر
(١١٩,٤٣٢)	(٣١,٠٢٩)	(٦٠,٦٤٦)	(٣٦,٠٩٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٦٤٨)	الدخل الشامل الآخر - حصة حقوق الملكية غير المسيطر
														٢١ ديسمبر ٢٠١٩

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٥ - القروض والتسهيلات طويلة الأجل

كما في	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
القروض مع حق الرجوع:			
تسهيلات متعلقة بمشاريع	٧٥٣,٣١٤	١,٨٢٥,٨٨٧	٣,١٨٥,١١٣
تسهيلات للشركات	١١٣,٦٣٠	١,١٢٥	١٢,٢٢٧
القروض بدون حق الرجوع:			
تسهيلات متعلقة بمشاريع	١٥,٧٤٦,٦٣١	١٤,٩٢٢,٥٤٤	١٢,٣٦٩,٣٤٠
سندات شركة أكواباور مانيجمنت آند أنفستمننت ون	٣,٠٠٦,٣٢٥	٣,٠٠٢,٦١٧	٢,٩٩٩,١٢٩
تسهيلات للشركات	-	-	١٨٧,٥٠٠
إجمالي القروض والتسهيلات	١٩,٦١٩,٩٠٠	١٩,٧٥٢,١٧٣	١٨,٧٥٣,٣١٩
ناقصاً : القسط المتداول من القروض والتسهيلات طويلة الأجل	(١,١٧٨,٣٦٠)	(٢,٢٧١,٢٢٩)	(١,٠١٨,٦٣٧)
ناقصاً : القروض والتسهيلات المصنفة كمتداولة (إيضاح ١٥-٣)	(١,١٥٤,٧٩٦)	-	-
القسط غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة	١٧,٢٨٦,٧٤٤	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٧٣٤,٦٨٢

يتم تصنيف القروض والتسهيلات الظاهرة في قائمة المركز المالي الموحدة للمجموعة كـ «تسهيلات مع حق الرجوع» أو «تسهيلات بدون حق الرجوع». ويتم ضمان التسهيلات بدون حق الرجوع في العادة من قبل الجهة المقترضة (الشركة التابعة) من خلال الموجودات والحقوق التعاقدية والتدفقات النقدية الخاصة بها دون حق الرجوع على الشركة بموجب أي ضمان. وتمثل التسهيلات مع حق الرجوع القروض المباشرة أو تلك التسهيلات المضمونة من قبل الشركة. إن المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة إما أن تكون مرتبطة بعمولة خاصة ثابتة أو بهامش يزيد عن المعدلات ذات الصلة. تسعى المجموعة لتغطية المخاطر العائمة طويلة الأجل باستخدام المشتقات (إيضاح ٢١).

يوضح الجدول أدناه القسط المتداول وغير المتداول من القروض والتسهيلات طويلة الأجل مع توزيع إضافي بين الشركات والمشاريع. تمثل قروض الشركات القروض الخاصة بالشركات المذكورة في الإيضاح (١) حول القوائم المالية الموحدة. بينما تتضمن قروض المشاريع القروض المباشرة الخاصة بشركات المشاريع والشركات القابضة الأخرى (والتي هي شركات تابعة للمجموعة).

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٣ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٥ - القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمة)

	إيضاح	معدل العمولة	تاريخ الاستحقاق	جزء غير متداول	جزء متداول				
		ثابت/ متغير		كما في ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ديسمبر ٢٠١٩	كما في ديسمبر ٢٠١٨	كما في ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ديسمبر ٢٠١٩	كما في ديسمبر ٢٠١٨
القروض مع حق الرجوع:									
٢-١٥	تسهيلات تمويل متعلقة بمشاريع:								
	شركة أكوابور أفريقيا هولدينجز ليمتد	متغير	-	-	-	-	-	-	١٨٨,٠٥١
	شركة أكوابور أورزازيت (أورزازيت (٢))	ثابت	-	-	-	٥٨١,١٥٩	٥٨١,١٥٩	-	-
	شركة أكوابور أورزازيت (أورزازيت (٢))	ثابت	٢٠٢٣	١٣٠,١٥٦	-	٤٥٢,٦٠٧	-	٥٠٠,٧٠١	-
	شركة أكوابور أورزازيت (أورزازيت (٤))	ثابت	-	-	-	٤٣,٥٩٤	-	٤٣,٥٩٤	-
	يو بي سي رينيوابلز	ثابت	-	-	-	٥٩,٥٨٢	-	-	-
	أكوابور المغرب	ثابت	-	-	-	-	-	-	٥٨,٨٠٥
	مشروع الشعبية الثانية لتسمية المياه	متغير	-	-	-	-	-	-	١٧٦,٨٩٦
	شركة رابع الثالثة	متغير	٢٠٢٤	٤٢٤,٢٦١	٤٢٤,٢٦١	-	-	-	-
	شركة قطر للطاقة الشمسية / شركة سكاكا للطاقة الشمسية	متغير	٢٠٢٥	١٩٨,٨٩٧	١٩٨,٨٩٧	١٨٥,٨٠٥	-	-	-
	شركة أكوابور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة	ثابت	٢٣-٢٢ و ١(ب)	-	-	١,٣٦١,٣٣٩	-	-	-
	أكوابور لا يوني	ثابت	-	-	-	٥٦,١٦٠	-	٥٦,١٦٠	-
	أكوابور بوجدور	ثابت	-	-	-	٢١,١١٥	-	٢١,١١٥	-
	الإجمالي - تسهيلات تمويل متعلقة بمشاريع			٧٥٣,٣١٤	٦٢٣,١٥٨	٢,٧٦١,٣٦١	-	١,٢٠٢,٧٢٩	٤٢٣,٧٥٢
	ثابت/ متغير			كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
تسهيلات للشركات:									
	تسهيل مرابحة شركات متجدد وأخرى	متغير	٢٣-٢٠٢٢	١١٣,٦٣٠	١,١٢٥	١١,٤٨٧	-	-	٧٥٠
	إجمالي - القروض مع حق الرجوع			٨٦٦,٩٤٤	٦٢٤,٢٨٣	٢,٧٧٢,٨٤٨	-	١,٢٠٢,٧٢٩	٤٢٤,٥٠٢
القروض بدون حق الرجوع:									
٢-١٥	تسهيلات تمويل متعلقة بمشاريع:								
	شركة أكوابور بركاء اس ايه او جي	ثابت/ متغير	٢٤-٢٠٢٠	٢٣٢,٣٨٩	٣٤٦,٨١٦	٤٧١,٥٨٠	١١٦,٦٣٠	١٢٩,٥٢٧	١٢٢,٣٥٦
	شركة أكوابور بركاء للكهرباء	ثابت	-	-	-	١٣,٢٠٨	-	١٣,٢٠٨	١٣,٢٠٨

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٥ - القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمة)

إيضاح	معدل العمولة	تاريخ الاستحقاق	جزء غير متداول	جزء متداول				
الشركة المركزية لتوليد الكهرباء	ثابت/ متغير	٢٤-٢٠١٨	١١٣,١٣٥	١٣٤,٠٢٣	١٥٨,٩٠٩	٢٨,١٨٢	٢٦,٧١٩	١٣٢,٢٠٧
أكوا باور سي اف كاراد بي في بارك إي آيه دي	ثابت/ متغير	-	-	-	٣٤١,٠١٥	-	-	١٢,٣٤٦
شركة أكواباور أورزازيت ((١))	ثابت	٢٠٣٨	١,٨٤٩,٧٨١	١,٨٦٩,٥١٦	١,٩٥١,٦٠٢	١٣٥,٣٤٨	١٠١,٥٨٥	٩٣,٧٩١
شركة أكواباور أورزازيت ((٢))	ثابت	٢٠٤٠	٢,٧١٧,٥٩٦	٢,٥٨٠,٥٨٦	٢,٦٦١,٧٩٤	١٠٥,٠١١	١٠٠,٧٨٣	٥٨,٣٣٨
شركة أكواباور أورزازيت ((٢))	ثابت	٢٠٤٠	٢,٠٧٥,٣٨٧	١,٩٨٧,١١٣	٢,٠٩٣,٣٨٦	١٥٥,٥٩١	٧٣,٠٠٩	٣٦,٦٠٤
شركة أكواباور أورزازيت ((٤))	ثابت	٢٠٣٥	١٧١,٨٩٤	٢١٠,٥٦٣	٢١٧,١٤٢	٣٨,٢٠١	١٠,١٥٣	١٢,٣٢٠
شركة أكواباور سول أفريقيا بوكبورت سي أس بي باور بلانت ليمتد	متغير	-	-	-	٨٦٩,٤٩٦	-	-	-
يو بي سي رينيوابلز	متغير	-	-	-	٤٧١,٦٦٦	-	-	٢٢,٠٧٣
مشروع الشعيبة الثانية لتنمية المياه	ثابت/ متغير	٢٠٤٠	٩١٤,٣١٦	٩٣٨,٠٣٩	٧٩٠,١٣١	٢٧,٢٧٤	٢٥,٦٤٠	٩,٩٠٦
أكواباور لا يوني	ثابت	٢٠٣٥	٢٦٣,٤٩٩	٢٦٤,٨٩٠	٢١٨,٨٦٣	٨٤٧	١٣,٢٩٣	١٦,٠٣٧
أكواباور بوجدور	ثابت	٢٠٣٥	٧٩,٩٨٣	٨٤,١٥٧	٧٨,٢٥٥	٤,٧٧٧	٣,٦٧١	٤,٥٩٠
الشركة المحلية لمشاريع المياه والطاقة الشمسية («مرافق»)	متغير	-	-	-	١٧٧,٨٨٨	-	-	٧,٨٣٨
محطة الزرقاء لتوليد الطاقة	متغير	٢٠٣٥	١,١٥٤,٧٩٦	١,٢٤١,٩٣٢	١,١٦١,٢٠٨	٧٨,٣٣٢	٥٤,٨١٤	٤٧,٥٢١
شركة ساكاكا للطاقة الشمسية	متغير	٢٠٤٤	٧٧٩,٩١٤	٦٥٦,٣١٥	٩٢,٠٨٦	٢٣,٩٣٠	٩٦,٦٥١	-
شركة رابع الثالثة	متغير	٢٠٤٥	١,٤٦٤,٦٨٣	٣٠٢,٤٣٠	-	-	-	-
شركة رابع العربية للمياه والكهرباء	ثابت	٣١-٢٠٢٣	٢,٧٥٦,٦٩٨	٣,٢٣٧,٦٦٤	-	٤٥٨,٤٣٧	٤١٩,٤٤٧	-
أخرى	ثابت/ متغير	-	-	-	٦,٩٧٦	-	-	٥,٠٠٠
الإجمالي - تسهيلات تمويل متعلقة بمشاريع			١٤,٥٧٤,٠٧١	١٣,٨٥٤,٠٤٤	١١,٧٧٥,٢٠٥	١,١٧٢,٥٦٠	١,٠٦٨,٥٠٠	٥٩٤,١٣٥
سندات شركة أكواباور مانيجمنت آند أنفستمننت ون	ثابت	٢٠٣٩	٣,٠٠٠,٥٢٥	٣,٠٠٢,٦١٧	٢,٩٩٩,١٢٩	٥,٨٠٠	-	-
تسهيلات للشركات:								
أكواباور جلوبال هولدينج	بدون عمولة	-	-	-	١٨٧,٥٠٠	-	-	-
إجمالي - القروض بدون حق الرجوع			١٧,٥٧٤,٥٩٦	١٦,٨٥٦,٦٦١	١٤,٩٦١,٨٣٤	١,١٧٨,٣٦٠	١,٠٦٨,٥٠٠	٥٩٤,١٣٥
إجمالي القروض والتسهيلات			١٨,٤٤١,٥٤٠	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٧٣٤,٦٨٢	١,١٧٨,٣٦٠	٢,٢٧١,٢٢٩	١,٠١٨,٦٣٧
ناقضاً: القروض والتسهيلات المصنفة كمتداولة		٣-١٥	(١,١٥٤,٧٩٦)	-	-	-	-	-
			١٧,٢٨٦,٧٤٤	١٧,٤٨٠,٩٤٤	١٧,٧٣٤,٦٨٢	١,١٧٨,٣٦٠	٢,٢٧١,٢٢٩	١,٠١٨,٦٣٧

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٥ - القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمة)

- ١- في مايو ٢٠١٧، قامت المجموعة (من خلال إحدى شركاتها التابعة، وهي شركة أكوأبأور مانيجمنت آند أنفستمنت ون) بإصدار سندات بإجمالي مبلغ قدره ٨١٤ مليون دولار أمريكي. تحمل هذه السندات عمولة ثابتة بمعدل قدره ٥,٩٥٪ سنوياً وتستحق السداد على أساس نصف سنوي. إن المبلغ الأصلي للسندات يستحق السداد على أقساط نصف سنوية بداية من يونيو ٢٠٢١، على أن يستحق القسط الأخير في ديسمبر ٢٠٣٩. إن السندات مضمونة بالتدفقات النقدية المحققة من بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة للمجموعة.
- ٢- إن القروض الخاصة بشركات المشاريع مضمونة بشكل رئيسي بالموجودات الأساسية لشركات المشاريع المعنية، فيما عدا القروض التي تتضمن حق الرجوع على المجموعة وقدرها ٧٥٣,٣ مليون ريال سعودي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١,٨٢٥,٩ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,١٨٥,١ مليون ريال سعودي).
- ٣- نتيجة المشكلات المرتبطة بكوفيد-١٩، أدى التأخير في الدفعات التعاقدية - بموجب اتفاقية شراء الطاقة - من الجهة المشتري في إحدى الشركات التابعة للمجموعة («الشركة التابعة») إلى حدوث خرق فني، مما أدى إلى الإعسار وفقاً لمستندات التمويل. بلغ المبلغ التراكمي المحتجز خلال السنة ٤٢,٤ مليون ريال سعودي. مع أن المشروع يتمتع بضمان حكومي على المبالغ المستحقة من الجهة المشتري، لم تطالب شركة المشروع بالضمان لتغطية هذه المبالغ المحتجزة جزئياً حيث إن الجهة المشتري توصلت إلى اتفاق تسوية لتسوية المبالغ المتأخرة على ٤ أقساط شهرية متساوية تبدأ اعتباراً من ٢١ يناير ٢٠٢١.
- في ٩ فبراير ٢٠٢١، تلقت الشركة التابعة تنازلاً عن خرق العهد من المقرضين بتاريخ نفاذ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. بالرغم من استلام التنازل، نتج عن عدم الالتزام بوثائق التمويل إعادة تصنيف القرض طويل الأجل البالغ قدره ١,١٥٥,٠ مليون ريال سعودي إلى المطلوبات المتداولة وفقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي. بعد تلقي الإعفاء، فإن رصيد القرض المصنف كمطلوبات متداولة لا يستحق الدفع خلال ١٢ شهراً اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وسيتم إعادة تصنيف رصيد القرض إلى المطلوبات غير المتداولة في الفترة المالية التالية.

١٦ - التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين

١٦-١ فيما يلي بيان بحركة التزام منافع الموظفين (مكافأة نهاية الخدمة) (غير الممول):

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٢٣,٩٨٠	١٢٣,١٤٨	١٥٩,٥٩٨	الرصيد في بداية السنة
٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	٣٩,٣٧٩	المحمل للسنة المقيد في الربح أو الخسارة
(١٢,٩٦٠)	١٨,٢٤٤	(١١,٥٠٦)	خسائر/ (أرباح) إعادة قياس التزامات المنافع المحددة (مثبتة في الدخل الشامل الآخر)
(١٤,٩٩٨)	(١٥,٣١٢)	(٨,٥٠٧)	مدفوع خلال السنة
(٥٧)	٨٢٦	-	أثر الحصول على السيطرة / فقدان السيطرة في شركة تابعة
(١٥٣)	٦٦٩	-	فروقات ترجمة عملات أجنبية
١٢٣,١٤٨	١٥٩,٥٩٨	١٧٨,٩٦٤	الرصيد في نهاية السنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٦ - التزامات منافع نهاية الخدمة للموظفين (تتمة)

٢-١٦ فيما يلي تفاصيل مصروف مكافأة نهاية الخدمة للموظفين المحمل على الربح أو الخسارة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥,١٨٨	٤,٠٥٨	٣,٧٤٩	تكلفة عمولة
٢١,٥٣٤	٢٧,٩٦٥	٣٥,٦٣٠	تكلفة الخدمة الحالية
٦١٤	-	-	تكلفة خدمة سابقة
٢٧,٣٣٦	٣٢,٠٢٣	٣٩,٣٧٩	الإجمالي

٣-١٦ فيما يلي بيان الافتراضات الاكتوارية الرئيسية المستخدمة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٦,٥ - ٥,٢٥ %	٦,٥ - ٣,٨٥ %	٦,٥ - ٢,٨٠ %	معدل الخصم
١٠ - ٢٢,٥ %	١٠ - ٢٢,٥ %	١٠ - ١,٤٥ %	الزيادات
			معدل ترك العمل
٢٢,٥ - ٤ %	٢٢,٥ - ٤ %	٢٢,٥ - ٤ %	حتى عمر ٢٠ سنة
١٨,٨ - ٤ %	١٨,٨ - ٤ %	١٨,٨ - ٤ %	من عمر ٢١ إلى ٢٥ سنة
١٥ - ٤ %	١٥ - ٤ %	١٥ - ٤ %	من عمر ٢٦ إلى ٣٠ سنة
٧,٥ - ٣ %	٧,٥ - ٣ %	٧,٥ - ٣ %	من عمر ٣١ إلى ٥٠ سنة
٣,٨ - ١ %	٣,٨ - ١ %	٣,٨ - ١ %	أكبر من عمر ٥١ سنة

٤-١٦ تحليل الحساسية

		التغير (نقطة أساس)	الزيادة (النقص)	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
(١٠,٤٧٥)	(٨,٨٤٩)	(٨,٤٨٩)	١٠٠+	معدل الخصم
١١,٨٣١	١٠,٥٠٢	٩,٨٣٧	١٠٠ -	
٧,٧٥٢	١١,١١٤	١٠,٤١٣	١٠٠+	الزيادات
(٧,١١٨)	(٩,٥٣٥)	(٩,١٣٧)	١٠٠ -	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٧- الإيرادات المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٨٣,٥٦٠	٦٨,٠٧١	١٩٢,٥٤٦		الرصيد في بداية السنة
٥٢,٧٤٤	١٦٤,٠٣٦	٢٧٢,٩٨٥		مؤجل خلال السنة
(٦٨,٢٣٣)	(٣٩,٥٦١)	(١٧٦,٣٧٨)		مُثبت خلال السنة
٦٨,٠٧١	١٩٢,٥٤٦	٢٨٩,١٥٣		الرصيد في نهاية السنة
(٩٦٣)	(٦٢,٧١٩)	(٢٢٥,٨٤٩)	١٨	ناقصاً: الجزء المتداول
٦٧,١٠٨	١٢٩,٨٢٧	٦٣,٣٠٤		الجزء غير المتداول في نهاية السنة

١٨- الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	دد
١,٦٦٨,٢٨٠	١,٧٥٩,٥٢٧	١,٧٠٠,٠٢٨	١-١٨	دائنون
٨٤٣,٧٨٦	١,٢٧٩,١٠١	٩٧٦,٧٩٨	٢-١٨	مصاريف مستحقة الدفع ومطلوبات أخرى
-	-	٨٠٠,٨٨١		توزيعات أرباح مستحقة
٨١٩,١٩٧	-	٩٣,٧٥٠	٣-١٨	مبلغ مستحق الدفع لمساهمي شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٧٢,٧٩٩	١٧٠,٢٤٧	١٩٤,٣١٧		رواتب ومنافع مستحقة
١٩٠,٩١١	٦٥,٧٨٤	٤٦,٧٣١		أعباء مالية على خطابات ضمان وقروض
٤٢,١٥٨	٤٩,٧٠٨	٧٥,٥٩٩		ضريبة قيمة مضافة مستحقة
٩٦٣	٦٢,٧١٩	٢٢٥,٨٤٩	١٧	إيرادات مؤجلة
-	٤,٢٣٣	٢,٥١٣		التزامات إيجار
٢٢,١٩٤	٤٨,٤٦٧	٢٦٠		أخرى
٣,٧٦٠,٢٨٨	٣,٤٣٩,٧٨٦	٤,١١٦,٧٢٦		

١٨-١ يتضمن رصيد الدائنين مبلغ قدره ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣١٢,١ مليون ريال سعودي) بشأن مصاريف الوقود المستحقة للمورد. تمت تكاليف الوقود بموجب ترتيبات فورية للشركة الوطنية للكهرباء (الجهة المشتري).

إن الدفعات المتعلقة بالشركة الوطنية للكهرباء مضمونة من الحكومة الأردنية. تمتلك الحكومة الأردنية حصص في كل من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء والشركة الوطنية للكهرباء (إيضاح ١٨-٢).

١٨-٢ يتضمن هذا الرصيد مطلوبات إعادة تأمين وأقساط مستحقة قدرها ٥٠١,٨ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٨٦٢,٤ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٢٣,٩ مليون ريال سعودي). إن ذمم التأمين المدينة ذات العلاقة مدرجة ضمن بند المصاريف المدفوعة مقدماً والتأمين والمدينين الآخرين (إيضاح ١٨-٣).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٨ - الدائنون والمبالغ المستحقة الدفع (تتمة)

٣٨-١٨ يمثل هذا الرصيد المبلغ المستحق الدفع لأحد مساهمي حقوق الملكية غير المسيطرة بشأن شراء حصة ملكية إضافية في شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية وشركة تابعة (إيضاح ٧ وإيضاح ١٤).

١٩ - التسهيلات قصيرة الأجل

يمثل هذا البند قروض رأس المال العامل التي تم الحصول عليها وسحبها من قبل الشركات التابعة وهي قائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة وقدرها ٣٦٤,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٤٤٤,٢ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٦١٨,٩ مليون ريال سعودي).

٢٠ - الزكاة والضريبة

٢٠-١ المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٥٠,١٤٢	١٠٥,١٦٠	١٧٨,٥٦٨	٢٠-٢٠ و ٢٠-٢٠	الزكاة والضريبة الحالية
(٢٤٨,٢٧٢)	(٢٦,٤١٨)	(٢٣٣,٧٠١)	٢٠-٤	ضريبة مؤجلة*
(١٩٨,٢٣٠)	٧٨,٧٤٢	(٥٥,١٣٣)		الزكاة والضريبة (المستردة) / المحملة
٢٣٨,١٧٢	(٤,٧٣٤)	٤,١٨٣	٢٣-٤	ناقضاً: الضريبة المستردة (المحملة) / من العمليات المتوقفة
٣٩,٩٤٢	٧٤,٠٠٨	(٥٠,٩٥٠)		الزكاة والضريبة (المستردة) / المحملة الظاهرة في الربح أو الخسارة

* لا تشمل رسوم الضريبة المؤجلة المفصّل عنها في الإيضاح ٢٠-٤ مصروفات الضريبة المؤجلة أو الائتمان المرتبط بالموجودات المحتفظ بها للبيع.

٢٠-٢ الربوط الزكوية والضريبية الهامة

الشركة

نظراً لاستثمار مؤسسة التمويل الدولية في الشركة بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، يتم محاسبة الشركة عن الزكاة كمنشأة مختلطة في المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٠١٤. خلال العام، تخلصت مؤسسة التمويل الدولية من أسهمها لمساهمة سعودي مما زاد مساهمة المساهمين السعوديين في الشركة إلى ١٠٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٩٥,٧٪، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٩٥,٧٪). ومع ذلك، ولغرض تقديم الإقرار الزكوي والضريبي، ستستمر الشركة في الامتثال إلى التزاماتها بموجب نظام الزكاة ككيان مختلط لعام ٢٠٢٠.

قبل عام ٢٠١٤، كانت المجموعة خاضعة للربط الزكوي الموحد، وبموجب ذلك كان يتم توحيد الشركات التابعة المملوكة بالكامل (سواء كانت شركات تابعة بصورة مباشرة أو شركات تابعة لشركات تابعة بصورة مباشرة) في القوائم المالية الموحدة المعدة لغرض الزكاة. ونظراً للتغير الذي طرأ على نسبة الملكية في عام ٢٠١٤، فإنه يتم محاسبة الشركة عن الزكاة على أساس غير موحد.

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية/الضريبية عن كافة السنوات حتى ٢٠١٩. خلال يوليو ٢٠٢٠، استلمت الشركة ربطاً من الهيئة العامة للزكاة والدخل («الهيئة») يطالب بزيادة إضافية للسنوات المالية من ٢٠٠٩ إلى ٢٠١٨. خلال السنة، قامت الشركة بتكوين مخصص إضافي بمبلغ ٨٧,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٩,٠ مليون ريال سعودي) بناءً على التسوية مع الهيئة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء

قدمت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء إقراراتها الزكوية والضريبية حتى عام ٢٠١٩. أصدرت الهيئة العامة للزكاة والدخل ريتين تتعلق بالأعوام ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣ و ٢٠١٧ مطالبة فيها بضريبة وزكاة وضريبة استقطاع إضافية مع غرامات تأخير. وقد قامت الشركة بتقديم اعتراض على الربوط الصادرة. وقامت الشركة بتكوين مخصص لكلا الرتين بمبلغ ١٣,٤ مليون ريال سعودي في الأعوام السابقة.

نومالك السعودية

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية عن كافة السنوات حتى ٢٠١٩. خلال السنوات السابقة، استلمت الشركة ريتين من الهيئة العامة للزكاة والدخل للسنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٢ ومن ٢٠١٣ حتى ٢٠١٦ متضمنة مطالبة بزكاة إضافية. وقد قامت الشركة بتقديم اعتراض لدى الهيئة على هذا الربوط. خلال ٢٠٢٠، قد قامت الشركة بتجنيب مخصص قدره ٤,١ مليون ريال سعودي لقاء هذا الربوط. بالإضافة الى ذلك وخلال ٢٠٢٠، تم تجنيب مخصص قدره ٣,٠ مليون ريال سعودي للسنوات المفتوحة ٢٠١٧ و ٢٠١٨.

أخرى

من خلال عملياتها متعددة الجنسيات، تخضع المجموعة للضرائب في دول متعددة حول العالم مع أنظمة ضريبية متزايدة التعقيد. لدى المجموعة مسائل تتعلق بالربوط الزكوية أو الضريبية الأخرى. ومع ذلك، بناءً على أفضل تقديرات الإدارة، فقد قدمت الشركة بشكل مناسب جميع التقديرات الضريبية، حيثما كان ذلك مناسباً.

٣٠-٢٠ مخصص الزكاة والضريبة الحالية للسنة

كانت حركة مخصص الزكاة والضريبة للسنة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١١٠,٠٤٥	١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	في بداية السنة
٥٠,١٤٢	٧٢,٣٦٩	٧٨,٠٥٧	المحمل للسنة
-	٣٢,٧٩١	١٠٠,٥١١	المحمل عن سنوات سابقة
(٤٦,٤٢٣)	(٣٠,٤٢٧)	(٨٥,٤٦٢)	مبالغ مسددة
-	(٥,٠٨٦)	-	بنود تم التوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة
١١٣,٧٦٤	١٨٣,٤١١	٢٧٦,٥١٧	في نهاية السنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٠- الزكاة والضريبة (تتمة)

٢٠-٤ الضريبة المؤجلة - الحركة في أرصدة الضريبة المؤجلة

تتعلق موجودات (مطلوبات) الضريبة المؤجلة والضريبة المؤجلة المستردة / (المحملة) في القوائم المالية الموحدة بالبند التالي:

				كما في ديسمبر ٣١				
مطلوبات ضريبة مؤجلة	موجودات ضريبة مؤجلة	صافي الرصيد	التوقف عن الإثبات نتيجة فقدان السيطرة على شركة تابعة أو التصنيف كمعدة للبيع	عملية تجميع الأعمال	المثبت في الدخل الشامل الآخر بما في ذلك فروقات ترجمة العملات	المثبتة في الربح أو الخسارة	صافي الرصيد في ١ يناير	
٢٠٢٠								
(١٨١,٤٢٢)	(٥١,٥٢١)	(٢٣٢,٩٤٣)	-	-	-	١٧,٦٠٩	(٢٥٠,٥٥٢)	ممتلكات وآلات ومعدات
٣٨,٩٤٨	١٥٩,٣٥٤	١٩٨,٣٠٢	-	-	-	١٩٨,٣٠٢	-	خسائر ضريبية غير مستخدمة
٨,٥٠٨	(٥٨٥)	٧,٩٢٣	-	-	٧,٣٦١	٥٦٢	-	القيمة العادلة للمشتقات
٢,٢٤١	٣,٧٤٧	٥,٩٨٨	-	-	-	٢٢٠	٥,٧٦٨	التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
٦,٠١٤	٢٤,٥٠٣	٣٠,٥١٧	-	-	-	١٢,٨٢٥	١٧,٦٩٢	مستحقات ومخصصات وأخرى
(١٢٥,٧١١)	١٣٥,٤٩٨	٩,٧٨٧	-	-	٧,٣٦١	٢٢٩,٥١٨	(٢٢٧,٠٩٢)	
٢٠١٩								
(٢٥٠,٥٥٢)	-	(٢٥٠,٥٥٢)	٣٤٣,٥٧٣	(٢٩,٩٣٢)	-	١٣,٥٩٧	(٥٧٧,٧٩٠)	ممتلكات وآلات ومعدات
-	-	-	(٣٢٢,٨٣٨)	-	-	(٦,٠٦٩)	٣٣٨,٩٠٧	خسائر ضريبية غير مستخدمة
-	-	-	(٢٣,٦٩٨)	-	٤,٥٤٩	-	١٩,١٤٩	القيمة العادلة للمشتقات
-	٥,٧٦٨	٥,٧٦٨	-	-	-	(٤٩٤)	٦,٢٦٢	التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
-	١٧,٦٩٢	١٧,٦٩٢	(٣,٤١٧)	-	-	١٩,٣٨٤	١,٧٢٥	مستحقات ومخصصات وأخرى
(٢٥٠,٥٥٢)	٢٣,٤٦٠	(٢٢٧,٠٩٢)	(١٦,٣٨٠)	(٢٩,٩٣٢)	٤,٥٤٩	٢٦,٤١٨	(٢١١,٧٤٧)	
٢٠١٨								
(٢٤٠,٧٦٨)	(٣٣٧,٠٢٢)	(٥٧٧,٧٩٠)	(٢٠٨,٧٧١)	-	(٢٤,٣٤٣)	٢٤٧,٨٠٢	(٥٨٢,٤٧٨)	ممتلكات وآلات ومعدات
-	٣٣٨,٩٠٧	٣٣٨,٩٠٧	-	-	-	١,٤٨٦	٣٣٧,٤٢١	خسائر ضريبية غير مستخدمة
-	١٩,١٤٩	١٩,١٤٩	(٤,٨٢٩)	-	١٥,٠٤٨	-	٨,٩٣٠	القيمة العادلة للمشتقات
-	٦,٢٦٢	٦,٢٦٢	-	-	٢٥٤	١٤٨	٥,٨٦٠	التزام منافع نهاية الخدمة للموظفين
(٥,٠٠٨)	٦,٧٣٣	١,٧٢٥	-	-	-	(١,٠٦٤)	٢,٧٨٩	مستحقات ومخصصات وأخرى
(٢٤٥,٧٧٦)	٣٤,٠٢٩	(٢١١,٧٤٧)	(٢١٣,٦٠٠)	-	(١٩,٠٤١)	٢٤٨,٣٧٢	(٢٢٧,٤٧٨)	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢١- المشتقات وتغطية مخاطر التدفقات النقدية

طبقاً لأحكام اتفاقيات التسهيلات، يتعين على بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة تغطية مخاطر أسعار العملات على القروض التي يتم الحصول عليها من قبلهم. تستخدم هذه الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة الأدوات المالية المشتقة لتغطية تعرضاتها للعملات الأجنبية وذلك لتقليل مخاطر أسعار العملات و/أو مخاطر أسعار العملات الأجنبية المؤهلة لتخصيصها كـ «أدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية». يتم إثبات حصة المجموعة في تغيرات احتياطات تغطية مخاطر التدفقات النقدية الفعلية، بعد الشراء، ضمن حقوق الملكية. كما تستخدم المجموعة عقود الصرف الأجنبي الآجلة لإدارة بعض المخاطر التي تتعرض لها معاملاتها.

إضافة إلى ذلك، وبموجب اتفاقية مبرمة مع المساهمين، يوجد لدى المجموعة خيارات بيع وشراء بشأن ملكية أسهم خاصة بمساهم آخر في إحدى الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية. يتم قياس هذه الخيارات كمشتقات مع التغيرات في القيمة العادلة المثبتة في الربح أو الخسارة.

يوضح الجدول أدناه ملخصاً بالبنود المغطاة، وأدوات التغطية والمشتقات التجارية والمبالغ الأسمية، والقيمة العادلة لها الخاصة بالشركة والشركات التابعة لها. تشير المبالغ الإسمية إلى حجم المعاملات القائمة بتاريخ إعداد القوائم المالية، ولا تعتبر مؤشراً على مخاطر السوق ومخاطر الائتمان.

		المبالغ الإسمية	القيمة العادلة الإيجابية	القيمة العادلة السلبية						
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٧
البنود المغطاة	أدوات تغطية المخاطر									
عمولات مدفوعة على قروض بعمولة عائمة	مقايضات أسعار عمولات	٣,٨٧١,٢٧٩	٣,٥٥٦,٦٨٧	٢,٩٥١,٦٥٨	-	-	١٢,٨١٧	(٧٠٧,٠٤٧)	(٣٢٥,٣٥١)	(١٢٥,٥٨٧)
معاملات يتوقع حدوثها بشكل كبير	عقود صرف أجنبي آجلة	٥٣,٨٩٨	٨٧,٦١٠	٢٩,٧٧٦	-	-	-	(٣,٣٣٦)	(١٢,٩٧٤)	(١٧,٦٢٤)
عمولات مدفوعة بعمولات أجنبية على قروض بعمولة عائمة	مقايضات أسعار عمولات بعمولات مختلفة	-	-	١٢٥,٢٥٠	-	-	٤٥٦	-	-	-
ناقصاً: الجزء المتداول					-	-	١٣,٢٧٣	(٧١٠,٣٧٣)	(٣٣٨,٣٢٥)	(١٤٣,٢١١)
جزء غير متداول					-	-	١٣,٢٧٣	(٦٥٠,٧٨٩)	(٢٨٦,٤٤٢)	(١٢٢,٥٩٨)

تتطلب المشتقات، في الغالب، عند نشأتها فقط التبادل المشترك للعود مع تحويل قليل أو عدم تحويل للقيمة. تتطلب هذه الأدوات درجة عالية من الرفع المالي وتقلبات قليلة جداً في القيمة. إن التغيرات القليلة نسبياً في قيمة السعر المتعلق بعقد المشتقات يمكن أن يكون لها تأثيراً هاماً على الدخل أو حقوق الملكية بالمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

٢٢-١ فيما يلي بياناً بالمعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة الهامة بتاريخ إعداد القوائم المالية:

البند	إيضاح	طبيعة العلاقة	كما في / للسنة المنتهية في	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
المعاملات:						
إيرادات		مشاريع مشتركة وشركات منتسبة	١,٩٩٢,١٥٤	٢,٠٤٥,٦٣٩	١,٦٩٢,٨٧٠	
أتعاب خدمات		مشاريع مشتركة	١٥١,٨٧٢	١٤٠,٦٤٥	١٦٠,٣٢٥	
إيرادات تمويل		مشروع مشترك	٣٥,٢٨٧	٢,٧٦٣	١٦,٩٤٢	
أعباء مالية على قرض من جهة ذات علاقة	٣٠	شركات منتسبة	٣,٤٧١	٤,٥٥٢	٤,٦٨٨	
تكلفة المسؤولية الاجتماعية للشركة	٢٨-٣	شركة تابعة لمساهم	٥٢,٥٠٠	-	-	
تعويضات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	-		٣٢,٥٣٧	٣٦,٥٦٤	٣٢,٢٢٩	
المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة متداولة:						
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	١٤٤,٩١٠	١١٠,٩٨٠	٦٧,٠٨٤	
شركة رابح للكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٤١,٥٥٧	٥٢,٠٨١	٢٤,٢٣٩	
شركة رابح العربية للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك*	-	-	١٢٠,٣٥٥	
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٤٧,١٨١	٤٣,٨١٧	٢٧,٢٢٦	
شركة الشعبية للمياه والكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	٤٣,٤٦٢	٣١,٤٢٩	٢٧,٧٥٨	
شركة مشروع توسعة الشعبية	(أ)	مشروع مشترك	١٢,٤٨٢	١٠,٠٨٦	٨,٣٦١	
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	(أ)	مشروع مشترك	١١٣,٨٨٣	١٢٢,٧٥١	٧١,٤١٥	
أكوا جوس إلكترونيك ايسلتي في يونيتم ساناي في تيكاريت	(أ)	مشروع مشترك	-	١,٠١٣	٨٥,٨٤٦	
شركة ظفار للتشغيل والصيانة	(د)	مشروع مشترك	٢٧,٦٠٧	٣٤,٤٩٥	١٠,٧٣٣	
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى	(أ)	مشروع مشترك	١٤٩,١٥٨	٣٠,٠٩٤	١١,٢٤١	
أكوا باور الواحة الثالثة	(د)	مشروع مشترك	٧,٨١٠	٧,٣٥٥	٥٢,٥٣٠	
نور للطاقة	(أ)	مشروع مشترك	١٣,٦٥٣	١٤,٦١٧	٨٢,٥٠٣	
شركة الطويلة رو لتحلية المياه ذ.م.م	(هـ)	مشروع مشترك	٢٢٣	٨٩,٥٤٨	-	
محطة نقاء لتحلية المياه	(هـ)	مشروع مشترك	٩,٧٦١	٥٠,٤٦٨	-	
مشروع خلافي في المملكة المغربية	(أ)	مشروع مشترك	٣٧,٠٦١	٢٧,٤٣١	-	
الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية	(أ)	مشروع مشترك	٨٨٩	٥,٦١٩	-	
شركة أكواباور سول أفريقييا بوكبورت سي أس بي ليمتد	(أ)	مشروع مشترك	١٥,٣٤٤	٦,٦٢٤	-	
شركة هايلا للطاقة وتحلية المياه	(هـ)	مشروع مشترك	٢,٤٥٠	٢,٠٤٦	١٢٠,٢٦٣	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٢- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

البند	إيضاح	طبيعة العلاقة	كما في / للسنة المنتهية في		
شركة الظهيرة للتوليد	(د)	مشروع مشترك	٢١,٧٨٠	١٠,٨٤٩	٧١٨
شركة شيناس للتوليد	(د)	مشروع مشترك	١٦,٨٧٢	٧,١٢٤	٧٠٥
شركة شمس الظهيرة للتوليد	(د)	مشروع مشترك	٣١٥	-	-
الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء	(د)	مشروع مشترك	١,١٩٧	٤,٢٧٢	٥١
جهات ذات علاقة أخرى		شركات منتسبة	٣٨,٠٦٦	٧١,٤٥٧	٤٥,٤٨٨
			٧٤٥,٦٦١	٧٣٤,١٥٦	٧٥٦,٥١٦
غير متداولة:					
الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى	(و)	مشروع مشترك	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢	٦١,٦١٢
أكوا جوس إلكترويك ايسلتي في يونيتم ساناي في تيكاريت	(ز)	مشروع مشترك	٢٥,٠٤٦	٤٩,٦٤٦	-
شركة القرية الاستثمارية	(د)	مشروع مشترك	-	-	١٠,٣٧٢
			٨٦,٦٥٨	١١١,٢٥٨	٧١,٩٨٤
المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة					
غير متداولة:					
شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة	(ب)	مشروع مشترك	٧٧٣,٠٦٠	٧٨١,٠٣٥	-
شركة المياه والكهرباء القابضة - شركة مساهمة مقفلة	(ط)	حقوق المساهمين	٦٧٧,٩٦٦		
فروض من مساهمي الأقلية في شركة تابعة	(ج)	-	١٢٦,٨١٣	٧٩,١٦٧	٨١,١٧٦
			١,٥٧٧,٨٣٩	٨٦٠,٢٠٢	٨١,١٧٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
المبالغ المستحقة إلى الجهات ذات العلاقة					
متداولة:					
شركة أكواباور أفريقي هولدينجز ليمتد	(ح)	مشروع مشترك	٢١,٣٠٦	١٩,٩٦٤	-
أخرى		شركات منتسبة	٢١,٩٧٤	-	-
			٤٣,٢٨٠	١٩,٩٦٤	-

* أصبحت شركة رابع العربية للمياه والكهرباء شركة تابعة للمجموعة اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٩ - انظر إيضاح (٣٢).

** تم الإفصاح عن المعاملات الأخرى مع المساهمين في الشركة والشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في إيضاح (٣٢)، و (٣٣-٢)، على التوالي.

أ- تشمل هذه الأرصدة بشكل رئيسي على المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة إلى الشركة الوطنية الأولى القابضة (والشركات التابعة لها) مقابل خدمات التشغيل والصيانة المقدمة إلى الجهات ذات العلاقة بموجب عقود التشغيل والصيانة.

في بعض الحالات، تشمل هذه الأرصدة أيضاً على الدفعات المدفوعة مقدماً إلى الجهات ذات العلاقة التي لا يوجد تاريخ محدد لسدادها.

ب- خلال عام ٢٠١٨، أبرمت شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة اتفاقية قرض قابل للتحويل، وبموجبها تم إقراض المبالغ المسحوبة بموجب تلك الاتفاقية إلى أكواباور جلوبيال هولدينجز، شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، وذلك من خلال اتفاقية إقراض بين المساهمين في المجموعة («الاتفاقية»). وقد تم إقراض مبلغ قدره ١,٣٦١,٢ مليون ريال سعودي إلى أكواباور جلوبيال هولدينجز ويحمل عمولة بمعدل قدره ٤,٣٪ سنوياً عن الثمانية عشر شهراً الأولي و ٣,٤٪ بعد ذلك على أصل المبلغ القائم. يتم سداد إجمالي رصيد القرض المستحق خلال ٦٠ شهراً من الاستخدام الأول في حالة عدم التحويل. تم ضمان القرض من قبل أكوا باور (أي حق الرجوع إلى أكوا باور).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

-٢٢

المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

خلال عام ٢٠١٩، تم تسوية مبلغ قدره ٥٨٠,٦ مليون ريال سعودي مقابل القرض، وهو ما يمثل عوضاً لقاء بيع ٤٩٪ من حصص المجموعة في شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، انظر إيضاح (١-٣٣).

ج- هذا يشمل ما يلي:

- قرض مستحق الدفع للمساهمين غير المسيطرين في شركة ايه سي إف للطاقة المتجددة المحدودة بمبلغ ٤١,٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٧٩,٢ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٨١,٢ مليون ريال سعودي).
- قرض مستحق الدفع للمساهمين غير المسيطرين في شركة قارا للطاقة الشمسية بمبلغ ٨٥,٢ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: لا شيء، ٢٠١٨: لا شيء). تستحق القروض السداد في عام ٢٠٢٤، وتحمل عمولة وفقاً لسعر لايبور قدرها ١,٣٪ سنوياً.

- د- يمثل الرصيد دفعة مقدمة إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة.
- هـ- يمثل هذا البند مبلغ مستحق لقاء أتعاب التطوير واسترداد التكاليف المتكبدة نيابة عن المشروع المشترك.
- و- يمثل الرصيد دفعة مقدمة ثانوية إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة. وطبقاً لشروط الاتفاقية، لن يتم سداد الدفعة المقدمة إلا بعد فترة قدرها سنة على الأقل. وعليه، تم إظهار الرصيد كموجودات غير متداولة.
- ز- يمثل هذا البند مبلغ مستحق إلى الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك) لقاء خدمات تشغيل وصيانة تم تقديمها إلى شركة المشروع وفقاً لاتفاقيات التشغيل والصيانة. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتجنيد مخصص قدره ٢٨,٥ مليون ريال سعودي بشأن هذا الرصيد.

ح- يمثل هذا البند المبالغ المستحقة الدفع إلى شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية لقاء تحويل تكلفة تطوير مشاريع.

ط- خلال عام ٢٠٢٠، أعلنت المجموعة عن توزيعات أرباح بمبلغ ٢,٧٠١,٠ مليون ريال سعودي (إيضاح ١٣-٤). تم تحويل جزء من توزيعات الأرباح المعلنة، والذي يحق لصندوق الاستثمارات العامة، إلى قرض طويل الأجل بدون عمولة قدره ٩٠١,٠ مليون ريال سعودي من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل لهذا المساهم. يخضع هذا القرض لتعديلات الاستثمارات المستقبلية في مشاريع طاقة متجددة نيابة عن الشركة التابعة للمساهم وفقاً لشروط معينة. سيتم تسوية الدين في ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠ مالم يتم تمديد فترة السداد من قبل كلا الطرفين. سجلت المجموعة هذا القرض بالقيمة الحالية للتسديدات النقدية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل مناسب ينطبق على القروض طويلة الأجل ذات طبيعة مماثلة. تم إثبات الفرق بين القيمة الاسمية للقرض وقيمه المخصومة كمساهمة أخرى من المساهم ضمن العلاوة.

-٢٣

المطلوبات غير المتداولة الأخرى

١-٢٣

المطلوبات المالية الأخرى

تشتمل المطلوبات المالية الأخرى المصرح عنها في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ على ما يلي:

- أ- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة التزام قائم قدره ١٧٥,٤ مليون ريال سعودي يتعلق بخيار البيع/ الشراء للأسهم المملوكة من قبل المجموعة على حصص حقوق الملكية للمساهمين غير المسيطرين في شركة تابعة. وقد تم ممارسة الخيار خلال ٢٠١٩.
- ب- مبلغ قدره ٢٩١,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٥٩,٨ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧١١,٧ مليون ريال سعودي) بشأن المطلوبات المالية المتعهد بها نتيجة فقدان السيطرة في شركة تابعة.
- ج- التزام متعلق بخيارات البيع المكتتبه من قبل المجموعة بشأن الأسهم المملوكة من قبل حقوق الملكية غير المسيطرة في إحدى الشركات التابعة الموحدة. ومن المرجح ممارسة / انتهاء هذه الخيارات بحلول عام ٢٠٢١. تم إثبات الالتزام التعاقدية لشراء أدوات حقوق الملكية في الأصل كمطلوبات مالية، وتسجيل المبلغ المقابل ضمن حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الموحدة بالقيمة الحالية للقيمة المستردة بمبلغ قدره ٢٧,٢ مليون ريال سعودي. تم إثبات التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة في الربح أو الخسارة مع الزيادة/ النقص المقابل في المطلوبات المالية. وفي حالة انتهاء مدة العقد دون تنفيذه، فإنه سيتم تعديل القيمة الدفترية للالتزام المالي مقابل حقوق الملكية وسيتم إعادة تصنيف الرصيد إلى الربح أو الخسارة. بلغ الالتزام المالي الزائد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١,٢٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٥,٩ مليون ريال سعودي و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣٧,١ مليون ريال سعودي). يتم عرض الالتزام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ضمن المطلوبات المتداولة الأخرى حيث سيتم ممارسته / انتهاءه بحلول عام ٢٠٢١.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٣- المطلوبات غير المتداولة الأخرى (تتمة)

٢٣-٢ المطلوبات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٣٧,٧٣٦	١٣٩,٧٤٢	١٣٠,٣٣٩	الالتزامات المتعلقة باتفاقية قطع الغيار طويلة الأجل
٦٣,٧٩٦	٨١,٢٣١	١٣٠,٤٦٤	الالتزامات المتعلقة بإزالة الموجودات
-	٣١,١٤٤	٤٨,٦١٩	التزامات إيجار
٢٠١,٥٣٢	٢٥٢,١١٧	٣٠٩,٤٢٢	

٢٤- الإيرادات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
خدمات مقدمة				
١,٣٦١,١٣٩	١,٤٨٣,٦٠٩	١,٥٠٥,٢٠٦	١-٢٤	التشغيل والصيانة
٣١٢,٤٢٩	٥٣٧,٨٢٦	٤٦٠,٧٧٩	٢-٢٤	خدمات إدارة التشييد والتطوير
١٩,٣٠٢	٢٤,١٢٣	٢٦,١٦٩		أخرى
بيع كهرباء				
٦٣٧,٧٠٩	٨٩١,٣٢٩	١,٢١٩,٤٨٩	٣-٢٤	السعة
٥٥٣,٧٨٠	٤٢٥,٧٠٥	٢٨٦,٧٢٥	٣-٢٤	الطاقة
١٤٥,١٦٩	٣١٩,٩٥٥	٢٥٨,٨٧٠	٨	دخل عقد إيجار تمويلي
بيع مياه				
١٥٢,١٥١	٣٨٩,١٥٦	٩٦٩,٩٥٨	٤-٢٤	السعة
٤٦,١٥٤	٤٣,٢١٥	١٠١,٩١٥	٤-٢٤	الإنتاج
٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١		

٢٤-١ الإيراد المكتسب بواسطة الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة وشركات المجموعة المتعلقة بالخدمات الفنية المقدمة وخدمات التشغيل والصيانة.

٢٤-٢ الإيرادات التي تحصل عليها المجموعة من خدمات تطوير المشاريع المقدمة فيما يتعلق بتطوير المشاريع وكذلك إدارة المشاريع وخدمات إدارة التشييد المقدمة فيما يتعلق بتشبيد المشاريع. يبدأ الاعتراف بإيرادات التطوير عند الإغلاق المالي للمشروع (وهي النقطة الزمنية التي تم فيها تحقيق التمويل المخصص للمشروع)، ويكون الاعتراف بإيرادات إدارة المشروع وإدارة البناء على مدى فترة البناء.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٤- الإيرادات (تتمة)

٣-٢٤ تشمل عمليات بيع الكهرباء خلال السنة على مبلغ قدره ٣٢٦,٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٤٠٢,٥ مليون ريال سعودي و٢٠١٨: ٥٨١,٦ مليون ريال سعودي) يتعلق بالكهرباء التي تم تزويدها من قبل الشركة المركزية لتوليد الكهرباء إلى الشركة الوطنية للكهرباء (الجهة المشترية). يشتمل ذلك على تكلفة الوقود البالغة ٧٤,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٥٨,٩ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٢٤٧,٨ مليون ريال سعودي) والتي تتم حالياً بموجب ترتيبات فورية إلى الشركة الوطنية للكهرباء. تمتلك الحكومة الأردنية حصة ملكية في هاتين الشركتين.

٤-٢٤ تشمل على إيرادات بيع البخار بقيمة ٣٨٩,٤ مليون ريال سعودي خلال العام (٢٠١٩: ٩٥,٩ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: لا شيء)

٥-٢٤ بالإضافة إلى المبالغ المذكورة في الجدول أعلاه، بلغ الدخل المتعلق بخدمات الاستشارات الإدارية والمساعدات وخدمات الدعم المقدمة لبعض شركات المجموعة ١٥١,٩ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٤٠,٦ مليون ريال سعودي، ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٦٠,٣ مليون ريال سعودي) إيرادات تشغيلية أخرى.

٢٥- التكاليف التشغيلية

٢٠١٨ ديسمبر ٣١	٢٠١٩ ديسمبر ٣١	٢٠٢٠ ديسمبر ٣١	إيضاح	
٥٣٤,٠٨٢	٢٦١,٣٢٧	٢٢٩,٤٨٧		تكاليف الغاز الطبيعي والوقود
٥١٤,٦٩٤	٥٠٣,٦٦٦	٤٩٣,٥٢٨		تكاليف مواد مباشرة
٤٠٣,٣٩٤	٤٦٧,٧٥١	٥١٥,٣٠٦		تكاليف موظفين
٢٠٥,٥٦٣	٢٧٩,٦٨٣	٥٣٣,١٨٢	٣-٥	استهلاك
٢٠٦,٧٢٧	٣٥٢,٤٧٣	٣٦٣,٥٦٦		تكاليف تشغيل وأتعاب فنية
٢٨,٥٢٣	٥٩,٣٩٥	٨٢,٣١٨		تكاليف تأمين مباشرة
-	٣٩,٢٦٨	٥,٦١٠		تعويضات الأضرار
٧٢,٩٨٢	٦٥,٢٤١	٧٨,٣٦٥		تكاليف مباشرة أخرى
١,٩٦٥,٩٦٥	٢,٠٢٨,٨٠٤	٢,٣٠١,٣٦٢		

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٦- المصاريف العمومية والإدارية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٢٢٣,٧٤٢	٢٦١,١٠٧	٤٣٨,٣٩٩		رواتب ومنافع موظفين أخرى
٢٢,٨٥٣	٢٢,٣٥٠	٩٧,١٤٢	١-٢٦	المخصصات
٥٨,٠٧٨	٧١,١٠٢	١٢٧,١٣٧		أتعاب قانونية ومهنية
٤٠,٨٢٩	١٨,٧٦٨	١٨,٩٧٥		مصاريف إيجار ومنافع عامة
٢٦,٦٩٣	٢٩,٨٨٢	١٤,٧٣٢		مصاريف سفر
٧,٤٨٩	١٩,٤٢٦	٢٣,٧٣٢	٣-٥	مصروف استهلاك
٨,٤٠٨	١٤,٣٦٨	١٠,٤٦١	٢-٦	إطفاء موجودات غير ملموسة
٢٠,٧٢٢	١٦,٧٥٧	١٨,٨٢٤		مصاريف اتصالات واشتراكات
٢,٠٤٥	٨,٤٧٥	١٠,٠٨٤		تكلفة علاقات عامة
٨,٨٩٩	٣,٧٧٨	٤,١٢٨		مصاريف إصلاح وصيانة
٨,٥٧٧	٨,٨٣٦	٧,٨٤٧		مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٢٤,٥٩٥	٤٢,٨٩٨	٤٧,٤٢١		أخرى
٥٦٢,٩٣٠	٦١٧,٧٤٧	٨١٨,٨٨٢		

٢٦-١ تشمل المخصصات على مخصص الانخفاض في القيمة المسجل مقابل:

- ذمم مدينة تجارية وأرصدة جهات ذات علاقة وموجودات أخرى بمبلغ ٧٩,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٠,٨ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ١١,٦ مليون ريال سعودي)؛ و
- بضاعة بمبلغ ١٧,٨ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٢١,٦ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ١١,٢ مليون ريال سعودي)

٢٧- الإيرادات الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٦٤,٩٤٨	١١٣,٦٦٨	٥٥,١٤٦		دخل محقق عن ودائع
-	-	٢٤,٦٥١	٢٣-ج)	مكاسب إعادة قياس الخيارات
-	١١,٦٤٩	٥٩,١٩٣		تأمين مسترد
-	٢١٠,٦٧٣	-	٣٢	صافي ربح عملية تجميع أعمال منفذة على مراحل
-	٨٣٠	١٦,٦١٨		أخرى*
٦٤,٩٤٨	٣٣٦,٨٢٠	١٥٥,٦٠٨		

* يشتمل بند أخرى على مكاسب استبعاد بوارج بمبلغ ٩,٦ مليون ريال سعودي لسنة ٢٠٢٠ - انظر إيضاح ١-٢٨.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٨- خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى، صافي

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	١٣٧,٤٨٥	١-٢٨	خسارة انخفاض في القيمة
٦٧,٣١١	-	(٨,٩٣٤)	٢-٢٨	تعويضات أضرار، بعد خصم المبالغ المستردة
-	-	٥٢,٥٠٠	٣-٢٨	المسؤولية الاجتماعية للشركة
٦٢٣,٧٤٨	٨٨٠,٢٠٣	١٨١,٠٥١		

٢٨-١ خسارة الانخفاض في القيمة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٤٤٣,٩٣٧	٨٧٧,٢٠٣	١٢٩,٩٨٥	٥	خسارة انخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات
١١٢,٥٠٠	٣,٠٠٠	٧,٥٠٠	١-٦	خسارة انخفاض في قيمة الشهرة
٥٥٦,٤٣٧	٨٨٠,٢٠٣	١٣٧,٤٨٥		

تتعلق خسارة الانخفاض في القيمة بالانخفاض في القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركات التابعة للمجموعة على النحو التالي:

بركاء:

إن اتفاقيات شراء المياه والطاقة الحالية الخاصة بأكوا باور بركاء والمتعلقة بمحطات الطاقة والتناضح العكسي تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. ونظرًا لعدم التأكد من تجديد العقود في هذه المرحلة، فقد تم إجراء تقويم انخفاض في القيمة طبقًا للمعايير الدولية للتقرير المالي وذلك لاختبار القيمة القابلة للاسترداد للمحطات مقابل قيمتها الدفترية. وبناءً على التقويم الذي أجرته المجموعة، فقد انخفضت القيمة القابلة للاسترداد للمحطات عن قيمتها الدفترية بمبلغ قدره ١٣٠,٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٧٨٩,٥ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٣٠٩,٧ مليون ريال سعودي). تم إثبات هذا الأثر في قائمة الدخل للسنة الحالية طبقًا لمعيار المحاسبة الدولي (٣٦) «الانخفاض في قيمة الموجودات».

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد على أساس القيمة الحالية لأنها تعكس بصورة أدق الطريقة التي يتوقع بموجبها تحقيق المنافع الاقتصادية التي يتضمنها الأصل من قبل المنشأة. تم تحديد كافة التدفقات النقدية المستقبلية وفق أفضل تقديرات الإدارة بشأن الإجراءات المستقبلية التي قد تقوم بها بركاء. وقد تم استخدام معدل خصم لما قبل الضريبة قدره ٧,٦٪ (٢٠١٩: ٨,٢٪، ٢٠١٨: ٦,٦٪) عند تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

تعتبر القيمة قيد الاستخدام حساسة لمعدل الخصم والفترة المتوقعة التي ستعمل فيها المصانع وتوليد تدفقات نقدية. إن الزيادة في معدل الخصم بنسبة ١٪ سينتج عنها خسارة انخفاض إضافية بقيمة ٢٨,٥ مليون ريال سعودي. علاوة على ذلك، تخفيض لمدة سنة واحدة في الفترة المتوقعة التي ستعمل فيها المصانع وتولد تدفقات نقدية ستؤدي إلى مزيد من خسارة انخفاض القيمة قدرها ٨,٠ مليون ريال سعودي.

الشركة المركزية لتوليد الكهرباء:

خلال عام ٢٠١٨، لاحظت إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة المركزية لتوليد الكهرباء، وجود انخفاض في القيمة قدره ٦٣,٩ مليون ريال سعودي في إحدى الوحدات التشغيلية، وعليه تم تسجيل هذا المبلغ في الربح أو الخسارة للسنة.

بوارج:

لقد انتهت اتفاقية الشراء الخاصة بشركة بوارج في ٢٠١٧ ولم يتم تجديدها منذ ذلك الحين. وعليه، نظرًا لعدم التأكد بشأن المزيد من العمليات، قررت إدارة بوارج انخفاض قيمة الموجودات بالكامل خلال عام ٢٠١٩. تبلغ خسارة الانخفاض في القيمة المسجلة في قائمة الدخل لا شيء (٢٠١٩: ٨٧,٧ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٧٠,٤ مليون ريال سعودي). خلال عام ٢٠٢٠، أبرمت المجموعة اتفاقية شراء وبيع بموجبها تم بيع بوارج مقابل ٩,٦ مليون ريال سعودي. تم تسجيل مكاسب استبعاد بوارج بمبلغ ٩,٦ مليون ريال سعودي ضمن الإيرادات الأخرى - انظر إيضاح ٢٧.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢٨- خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى، صافي (تتمة)

٢٨-٢٢ تعويضات الأضرار، بعد خصم المبالغ المستردة

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٤٦,٣٦٤	٦٨,٩٩٢	-	مصروف تعويضات أضرار
(٧٩,٠٥٣)	(٦٨,٩٩٢)	(٨,٩٣٤)	تعويضات أضرار مستردة
٦٧,٣١١	-	(٨,٩٣٤)	

يمثل هذا البند تعويضات أضرار مستحقة إلى أو مدفوعة إلى الجهة المشتري وفقاً لشروط اتفاقيات شراء المياه والطاقة بسبب التأخر في إنجاز العمليات التجارية أو توليد الطاقة بأقل من الإنتاج المطلوب خلال ساعات الذروة. إن تعويضات الأضرار الظاهرة في الربح أو الخسارة هي بعد خصم تعويضات الأضرار التي تم التفاوض عليها مع مقاول الأعمال الهندسية والمشتريات والإنشاءات من قبل الشركات التابعة للمجموعة.

٢٨-٣ يمثل مساهمة المجموعة البالغة ٥٢,٥ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: لا شيء)،
(٢٠١٨: لا شيء) لدعم الجهود الصحية في المملكة العربية السعودية لاحتواء
تأثير جائحة كوفيد-١٩. تم استخدام الأموال لبناء مستشفى متنقل متكامل
بسعة ١٠٠ سرير بالتعاون مع شركة ثبات، وهي شركة إنشاءات محلية وشركة
تابعة مملوكة بالكامل لأحد المساهمين. تم تزويد المستشفى المتنقل الجديد
بالكامل بالمعدات الطبية والتجهيزات اللازمة لعلاج حالات كوفيد-١٩.

٢٩- خسارة تحويل العملات الأجنبية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٦٤	١١,٤٦٤	٩,١٥٣	مكاسب تحويل عملات أجنبية محققة
(٨,٧٤٠)	(٤٠,٥٧٠)	(٣٢,٦١٣)	خسارة تحويل عملات أجنبية غير محققة
(٨,٥٧٦)	(٢٩,١٠٦)	(٢٣,٤٦٠)	

٣٠- الأعباء المالية

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٤٩٨,٩٩٥	٧٩٠,٥١٤	٩٦٨,٠٤٧		أعباء مالية على القروض
٦٥,٢٠٩	٢٩,١٦٠	٣٥,٨٦٦		أعباء مالية على خطابات ضمان
٤,٦٨٨	٤,٥٥٢	٣,٤٧١	١-٢٢	أعباء مالية على قروض من جهة ذات علاقة
١,٧٦٣	٤٥,٦٣٦	٦١,٠٦٤	١-٣٠	أعباء مالية أخرى
٥٧٠,٦٥٥	٨٦٩,٨٦٢	١,٠٦٨,٤٤٨		

٣٠-١ تشتمل المصاريف المالية الأخرى على إطفاء العمولة على المطلوبات طويلة
الأجل بمبلغ ٢٧,١ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ١٦,٠ مليون ريال سعودي،
٢٠١٨: ١,٨ مليون ريال سعودي)؛ وخصم ذمم مدينة طويلة الأجل قدرها لا
شيء (٢٠١٩: ٢٤,٤ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: لا شيء).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣١- ربح/ (خسارة) السهم

٣١-١ فيما يلي تحليلًا بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالتلف):

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	الأسم العادية المصدرة كما في
٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المنتهية
٥٩٦,٢٨٠	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	

٣١-٢ تم احتساب ربح/ (خسارة) السهم الأساسي والمخفض على النحو التالي:

٧٧٣,٨٤٢	١,١٧٣,٨٦٥	٨٨٢,٥٦٨	صافي ربح (خسارة) السنة المتعلقة بمساهمي الشركة الأم
٧٥٥,٩٤٦	٦٣٣,٩٥٩	٨٦٦,٨٤٣	ربح السنة من العمليات المستمرة المتعلقة بالمساهمين في الشركة الأم
(١,٣٠)	١,٨٢	١,٣٧	الربح (الخسارة) الأساسي والمخفض للسهم (بالريال السعودي)
١,٢٧	٠,٩٨	١,٣٤	الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة (بالريال السعودي)

٣٢- عملية تجميع الأعمال المنفذة على مراحل

بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٨، مارست المجموعة خيار الشراء الممنوح لها بموجب اتفاقية خيار الشراء والبيع واستحوذت على حصة قدرها ٣٧٪ في شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء («الشركة المستثمر فيها»). وخلال عام ٢٠١٨، استمرت المجموعة في المحاسبة عن استثمارها في رابغ العربية للمياه والكهرباء وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث كانت الشركة المستثمر فيها خاضعة للسيطرة المشتركة مع مساهمين آخرين. وقد نتج عن ممارسة الخيار ربح لمرة واحدة قدره ٣٨٦,٩٥ مليون ريال سعودي. طبقاً لمتطلبات المعايير الدولية للتقرير المالي المعتمدة في المملكة العربية السعودية، تم إدراج الربح ضمن الحصة في صافي نتائج رابغ العربية للمياه والكهرباء للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وفي ١٠ أكتوبر ٢٠١٩، أتمت المجموعة الاستحواذ على حصة إضافية قدرها ٢٥٪ في رابغ العربية للمياه والكهرباء وذلك لقاء عوض متفق عليه قدره ٥٦٠,٢ مليون ريال سعودي. وعليه، حصلت المجموعة على السيطرة على الشركة المستثمر فيها وزادت حصة ملكيتها الفعلية من ٧٤٪ إلى ٩٩٪.

تتضمن هذه القوائم المالية الموحدة نتائج رابغ العربية للمياه والكهرباء وذلك باعتبارها شركة تابعة للمجموعة اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٩. ولو تمت عملية التجميع في بداية السنة، ل زاد صافي الربح بعد الضريبة بمبلغ قدره ٧٧,٩ مليون ريال سعودي.

فيما يلي بياناً بالقيمة العادلة للموجودات المستحوذ عليها وصافي الربح الناتج عن عملية تجميع الأعمال المنفذة على مراحل:

كما في ١٠ أكتوبر ٢٠١٩	إيضاح	
		القيمة العادلة لصافي الموجودات بتاريخ الاستحواذ
٦,٩١٢,٦٩٨	٥	ممتلكات وآلات ومعدات، صافي
١٥٠,٤٠٠		بضاعة
١٢٩,٨٩٨		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٧٨,٥٢٤		نقدية وشبه نقدية
(٣,٧٦٣,٢٦٠)		القروض
(٢٩,٩٣٢)	٤-٢٠	مطلوبات ضريبة مؤجلة
(٨٢٦)		منافع الموظفين
(١٧٨,٥١٥)		دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٣,٢٩٨,٩٨٧		القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٢- عملية تجميع الأعمال المنفذة على مراحل (تتمة)

الفترة المنتهية في ١٠ أكتوبر ٢٠١٩		
		الربح الناتج عن عملية تجميع الأعمال
٣,٢٩٨,٩٨٧		القيمة العادلة لصافي الموجودات المستحوذ عليها
(٢,٤٩٥,١٠٥)	١-٧	ناقصاً: القيمة الدفترية لحصة الملكية الحالية
(٥٦٠,٢١٩)		ناقصاً: القيمة العادلة للعرض المدفوع
(٣٢,٩٩٠)		ناقصاً: حقوق الملكية غير المسيطرة
٢١٠,٦٧٣	٢٧	صافي ربح عملية تجميع أعمال منفذة على مراحل*
		التدفقات النقدية الناتجة عن الاستحواذ
٧٨,٥٢٤		صافي النقدية المستحوذ عليها مع الشركة التابعة
(٥٦٠,٢١٩)		العرض النقدي
(٤٨١,٦٩٥)		صافي التدفقات النقدية الصادرة عن الاستحواذ

* يتضمن هذا البند خسارة لمرة واحدة عن إعادة قياس القيمة العادلة لحصة المجموعة الحالية وقدرها ٧٤٪ في رايغ العربية للمياه والكهرباء إلى ٥٣,٥ مليون ريال سعودي.

اختارت المجموعة قياس حقوق الملكية غير المسيطرة في الشركة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة.

بتاريخ الاستحواذ، عينت المجموعة خبراء تقييم خارجيين لتحديد القيمة العادلة للمحطة لغرض تخصيص سعر الشراء. استناداً إلى عملية التقييم، تم تخصيص ارتفاع القيمة العادلة بالكامل فيما يتعلق بالأسهم المشتراة خلال ٢٠١٨ و ٢٠١٩ للممتلكات والآلات والمعدات. خلال السنة، اعترفت المجموعة بالاستهلاك الإضافي بمبلغ ١٨,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ١٨,٥ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٦,٠ مليون ريال سعودي) على حساب القيمة العادلة المخصصة للممتلكات والآلات والمعدات.

٣٣- العمليات المتوقفة

٣٣-١ شركة أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة

خلال عام ٢٠١٨، أبرمت شركة أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة، شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، اتفاقية قرض قابل للتحويل («الاتفاقية») مع شركة سي في اكس إنك («المشتري» أو «الجهة المقرضة»). بموجب الاتفاقية، اقترضت أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة مبلغ ١,٣٦١,٤ مليون ريال سعودي، مع منح الجهة المقرضة خيار تحويل المبلغ الأصلي للقرض بالكامل أو جزء منه إلى أسهم في أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة بسعر التحويل المتفق عليه.

طبقاً للخيار متاح بموجب الاتفاقية، قام المشتري باستخدام جزء من مبلغ القرض لشراء ٤٩٪ من ملكية المجموعة في أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة بعرض متفق عليه قدره ٥٨٠,٦٥ مليون ريال سعودي. تم إنجاز كافة الشروط الهامة المتعلقة بشراء الأسهم بحلول ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. طبقاً لاتفاقية المساهم الجديد، فإن المجموعة والمشتري سوف يسيطران بصورة مشتركة على أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة. وعليه، وطبقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي (١٠) - القوائم المالية الموحدة، فإن المجموعة فقدت السيطرة على أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة وقامت بالتوقف عن توحيد صافي الموجودات الخاصة بها. تم الاحتفاظ على الحصة المتبقية للمجموعة في أكوأبور للطاقة المتجددة القابضة بالقيمة العادلة، والمحاسبة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٣- العمليات المتوقعة (تتمة)

عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية اعتباراً من تاريخ فقدان السيطرة. كما قامت المجموعة بإثبات مكاسب قدرها ٥٥٤,٤ مليون ريال سعودي ناتجة عن فقدان السيطرة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
٥٨٠,٦٥٠	القيمة العادلة للعرض المستلم
٦٠٤,٣٥٠	القيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به*
٢٦٥,٨٥٢	القيمة الدفترية لحقوق الملكية غير المسيطرة التي تم التوقف عن إثباتها
(٧٣٣,٨٧٦)	القيمة الدفترية لصافي الموجودات التي تم التوقف عن إثباتها**
(١٦٢,٦١٨)	خسائر تحويل عملات أجنبية متراكمة معاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
٥٥٤,٣٥٨	صافي مكاسب فقدان السيطرة على أكواباور للطاقة المتجددة القابضة

* بلغت المكاسب غير المحققة من القيمة العادلة للاستثمارات المحتجزة ٢٨٢,٧ مليون ريال سعودي. تم تخصيص الزيادة في القيمة العادلة بالكامل للممتلكات والآلات والمعدات الخاصة بالشركات التابعة والمشاريع المشتركة لشركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة. خلال العام، سجلت المجموعة حصتها في الاستهلاك الإضافي بمبلغ ١٦,٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: لا شيء، ٢٠١٨: لا شيء) على حساب هذا الارتفاع في القيمة العادلة.

** يشمل ذلك الشهرة المتعلقة بشركة يو بي سي والاستثمارات في الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والممتلكات والآلات والمعدات وقدرها ٦,٥ مليون ريال سعودي ١١٩,٠ مليون ريال و ٢,٤٤٥,١ مليون ريال على التوالي.

تم الإفصاح عن نتائج أكواباور للطاقة المتجددة القابضة للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠١٨ في الإيضاح (٣٣-٤).

خلال السنة، سجلت المجموعة مكاسب أخرى بمبلغ ١٢,٨ مليون ريال سعودي بشأن العرض الإضافي الذي تم الاتفاق عليه مع المشتري.

٣٣-٢ أكوا جوس الكتريك إيسلتي في أي يونيتم ساناي في أي تيكارت أيه. أس.

بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، استحوذ بعض المساهمين في الشركة (ويشار إليهم فيما بعد بـ «الجهة المستحوذة») على حصة فعلية قدرها ٣٠٪ في شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة، وهي شركة أكوا جوس الكتريك إيسلتي في أي يونيتم ساناي في أي تيكارت أيه. أس. («أكوا جوس») بالقيمة العادلة. وكجزء من الصفقة، أبرمت الجهة المستحوذة اتفاقية مشروع مشترك، وبموجبها يجب اتخاذ القرارات المتعلقة بالأنشطة المعنية التي تؤثر في الغالب بشكل جوهري على عائدات أكوا جوس بشكل مشترك من قبل المجموعة والجهة المستحوذة. تشمل هذه الأنشطة على القرارات المتعلقة باتخاذ القرارات التشغيلية والرأسمالية، وتعيين كبار موظفي الإدارة، ومقدمي الخدمات الآخرين، والقرارات المتعلقة بالإضافات الرأسمالية لمرافق المحطات الكهربائية، والقرارات المتعلقة بترتيبات التمويل، والقرارات المتعلقة بتشغيل وصيانة المحطات الكهربائية واختيار الموردين، والقرارات اليومية المتعلقة بتوريد الغاز ومبيعات الطاقة التي تؤثر على عائدات أكوا جوس.

وبالتالي، فقدت المجموعة السيطرة على أكوا جوس، وتوقفت عن توحيد صافي الموجودات وقامت بإثبات خسارة قدرها ٦٧٢,٠ مليون ريال سعودي. إضافة إلى ذلك، وبتاريخ اتفاقية المشروع المشترك، تم تقدير القيمة العادلة لحصة الملكية المتبقية للمجموعة وقدرها ٧٠٪ في أكوا جوس لا شيء من قبل المجموعة وبدأت الإدارة بالمحاسبة عن أكوا جوس وفقاً لطريقة حقوق الملكية طبقاً لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي ١١ - الترتيبات المشتركة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٣- العمليات المتوقعة (تتمة)

فيما يلي ملخصاً للخسارة المثبتة بشأن فقدان السيطرة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
(٣٩٠,٨١٣)	القيمة الدفترية لصافي المطلوبات التي تم التوقف عن إثباتها
-	القيمة العادلة للعرض المستلم
(٣٩٠,٨١٣)	
١٤١,٣٣٠	خسائر تحويل عملات أجنبية متراكمة معاد تدويرها إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
٤٧,٧١١	احتياطي تغطية المخاطر المتراكم المعاد تدويره إلى الربح أو الخسارة من الدخل الشامل الآخر
٨٧٣,٧٢٦	مطلوبات إضافية تم التعهد بها عند فقدان السيطرة
٦٧١,٩٥٤	إجمالي الخسائر المثبتة عند فقدان السيطرة

إضافة إلى ما تقدم، قامت المجموعة بتوحيد خسائر قدرها ١,٠٣٨,٦ مليون ريال سعودي حتى ١٦ ديسمبر ٢٠١٨، أي من تاريخ الاستثمار الأولي في أكوا جوس. تم الإفصاح عن نتائج أكوا جوس للسنوات ٢٠١٩ و ٢٠١٨ في الإيضاح (٣٣-٤).

٣٣-٣ أكوا باور سي اف كاراد بي في بارك إي آيه دي

بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠١٩، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء مع مشتري طرف ثالث بشأن بيع حصتها بالكامل في أكوا باور سي اف كاراد بي في بارك إي آيه دي («كاراد»). لم يتم الانتهاء من الإجراءات النظامية المتعلقة بعملية البيع كما في ١٠ سبتمبر ٢٠٢٠.

كما في ١٠ سبتمبر ٢٠٢٠، بلغت الموجودات والمطلوبات والاحتياطيات الأخرى المتعلقة بشركة كاراد ٤٩٩,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٤٧٥,٤ مليون ريال سعودي)، و ٤٣٣,٤ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٧٣,٠ مليون ريال سعودي)، و ١,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ١٦,١ مليون ريال سعودي) على التوالي. سجلت المجموعة خسارة قدرها ٢١,٩ مليون ريال سعودي من هذا البيع الذي تم احتسابه كموجودات معدة للبيع في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

تم الإفصاح عن نتائج كاراد للسنوات ٢٠٢٠ و ٢٠١٩ و ٢٠١٨ في الإيضاح (٣٣-٤).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٤-

التعهدات والالتزامات المحتملة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة التزامات محتملة قائمة على شكل خطابات ضمان وضمانات مشتركة صادرة بشأن التسهيلات البنكية لشركات المشاريع وضمانات أداء قدرها ١١,٣ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ١٠,٦ مليار ريال سعودي و٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٩,٠ مليار ريال سعودي). يشتمل الرصيد أيضاً على حصة المجموعة في التزامات الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

فيما يلي تحليلاً للالتزامات المحتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١,٦٦٦,٧٠٤	٢,٩٢٣,٦٧٩	٣,٨٠٣,٠٤٩	ضمانات بشأن قروض مرحلية أو اعتمادات مستندية
٧,٣٣٩,٣٥٥	٧,٦٤٧,٦٦٥	٧,٥٤١,٨١١	سندات واعتمادات مستندية وتعهدات والتزامات محتملة أخرى
٩,٠٠٦,٠٥٩	١٠,٥٧١,٣٤٤	١١,٣٤٤,٨٦٠	

في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة المركزية لتوليد الكهرباء، طالب مورد الوقود («مصفاة البترول الأردنية») بمبلغ قدره ٥٨٢,٤ مليون ريال سعودي (٢٠١٩: ٥٥٤,٧ مليون ريال سعودي؛ ٢٠١٨: ٥٢٧,٠ مليون ريال سعودي؛ ٢٠١٧: ٥٠٤,٩ مليون ريال سعودي) كعمولة على تأخر سداد فواتير الوقود الشهرية. تنص اتفاقية توريد الوقود المبرمة مع المورد على أنه يحق للمورد الحصول على عمولة نتيجة التأخر في سداد الفواتير غير المسددة وذلك بعد ٤٥ يوماً من تاريخ الفاتورة. ومع ذلك، فإن المادة (١٣-٣) من اتفاقية توريد الوقود تنص أيضاً على أن الشركة المركزية لتوليد الكهرباء غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية توريد الوقود، وأنها لا تعتبر متأخرة في السداد وذلك بالقدر الذي يكون فيه عدم الأداء أو التأخر في السداد ناتج عن الجهة المشترية («الشركة الوطنية للكهرباء»). ونظراً لأن التأخر في سداد مدفوعات الوقود للمورد ناتج عن التأخر في استلام إيرادات الوقود من الشركة الوطنية للكهرباء، فإن المورد، بموجب العقد، ليس لديه أي أساس للمطالبة بأي عمولة تأخير من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء. وعليه، ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل بأنه وفقاً لشروط اتفاقية توريد الوقود الموقعة بين المورد والشركة المركزية لتوليد الكهرباء، فإن المورد ليس لديه أي أساس تعاقدية للمطالبة بهذه المبالغ. وبالتالي، لم يجنب أي مخصص لها في هذه القوائم الموحدة المالية.

إضافة إلى ذلك، هناك بعض الشركات التابعة والمشاريع المشتركة للمجموعة في خلاف مع المقاولين فيما يتعلق بتعويضات الأضرار. وقد تم حالة المسألة إلى التحكيم ومن المحتمل أن يكون الحكم في صالح الشركتين. وبالتالي، لم يتم إثبات أي مخصصات أو موجودات في هذه القوائم المالية الموحدة.

٣٥-

القطاعات التشغيلية

تبين للمجموعة أن لجنة الإدارة، برئاسة الرئيس التنفيذي، هي صانع القرار الرئيسي للقطاعات التشغيلية وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٨: «القطاعات التشغيلية»

خلال السنة، قامت المجموعة بتعديل القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها بما يتماشى مع التغيير في المعلومات المقدمة بانتظام إلى صانع القرار الرئيسي للقطاعات التشغيلية والتي تتضمن معلومات منفصلة عن نتائج أنشطة الطاقة المتجددة وكذلك أعمال تحلية المياه الحرارية مجتمعة. يتم استخدام هذه المعلومات لاتخاذ قرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها لكل قطاع ولتقييم الأداء القطاعي. تنسب الإيرادات إلى كل قطاع تشغيلي بناءً على نوع المحطات أو المعدات، التي يتم الحصول منها على الإيرادات.

يستند قياس المجموعة لربح القطاع على دخل العمليات قبل الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى. كما تراقب المجموعة الدخل/ (الخسارة) المعدلة للسنة من العمليات المستمرة لكل قطاع تشغيلي. لا يتم رفع تقارير عن مطلوبات القطاعات إلى صانع القرار الرئيسي للقطاعات التشغيلية على أساس قطاعي، وبالتالي لا يتم الإفصاح عنها.

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في الإيضاح (٣). تم استبعاد جميع المعاملات بين شركات المجموعة ضمن القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها، بشكل مناسب. لم تكن هناك مبيعات بين القطاعات خلال السنة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٥- القطاعات التشغيلية (تتمة)

فيما يلي تفاصيل القطاعات التشغيلية التي يتم رفع تقارير بشأنها:

التحلية الحرارية وبالتناضح العكسي	يشير مصطلح التحلية الحرارية إلى محطات الطاقة والمياه التي تستخدم الوقود الأحفوري (النفط والفحم والغاز) كمصدر رئيسي للوقود لتوليد الكهرباء وإنتاج المياه بينما تشير تحلية المياه إلى محطات تحلية المياه بالتناضح العكسي. يشمل القطاع جميع المراحل الأربعة لدورة عمل القطاع التشغيلي (أي التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسينات). وتشمل هذه المحطات محطات توليد الطاقة المستقلة، ومحطات تحلية المياه بالتناضح العكسي المستقلة.
مصادر الطاقة المتجددة	يعتبر قطاع الطاقة المتجددة قطاع الأعمال الأسرع نموًا في المجموعة. ويشمل ذلك خط أعمال المجموعة الذي يتكون من المحطات الكهروضوئية ومحطات الطاقة الشمسية المركزة ومحطات الرياح. يشمل القطاع جميع المراحل الأربعة لدورة عمل القطاع التشغيلي (أي التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسينات).
أخرى	تشمل أنشطة إدارات الشركة والبنود الأخرى التي لم يتم تخصيصها إلى القطاعات التشغيلية التي يتم رفع تقارير بشأنها ونتائج أعمال إعادة التأمين في أكوا باور.

المؤشرات الرئيسية حسب القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها

إجمالي الموجودات

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١٦,٦٢٨,٢٢٣	٢٢,٨٩٨,٢٧٥	٢٢,٠٣٦,٠٦٥	(أ) محطة تحلية حرارية وبالتناضح العكسي
١٤,١٣٣,٤٦٦	١٢,٦٤٠,٧٣١	١٢,٥٩٠,٠٣٩	(ب) مصادر الطاقة المتجددة
٣٥٥,٢١٢	٩٠١,١٤٧	٥٢٧,٩٢١	(ج) أخرى
٣١,١٢٧,٠٠١	٣٦,٤٤٠,١٥٣	٣٥,١٥٤,٠٢٥	الإجمالي
٥,٠٤٠,١٦١	١,٢٨١,١٣٠	١,١٦٨,٥٧٤	موجودات شركات غير موزعة
٣٦,١٦٧,١٦٢	٣٧,٧٢١,٢٨٣	٣٦,٣٢٢,٥٩٩	إجمالي الموجودات

خلال عام ٢٠٢٠، تم تسجيل مخصصات انخفاض في القيمة بمبلغ ١٣٧,٤ مليون ريال سعودي في قطاع التشغيل الحراري وتحلية المياه (٢٠١٩: ٢,٨٨٠ مليون ريال سعودي، ٢٠١٨: ٤,٥٥٦ مليون ريال سعودي).

الإيرادات

٢٨٢١,٥٢١	٣,٢٦٧,٤٢٣	٣,٩١٦,٢٩٢	(أ) محطة تحلية حرارية وبالتناضح العكسي
٣٨٧,٠١٠	٨٢٣,٤٥٣	٨١٦,٦٥٠	(ب) مصادر الطاقة المتجددة
١٩,٣٠٢	٢٤,١٢٣	٢٦,١٦٩	(ج) أخرى
٣,٢٢٧,٨٣٣	٤,١١٤,٩٩٩	٤,٨٢٩,١١١	إجمالي الإيرادات

دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

١,٨٩٤,١٩٠	١,٦٩٨,٠٣٨	١,٩٤٧,٤٨٠	(أ) محطة تحلية حرارية وبالتناضح العكسي
٢٠٨,٩٦٦	٤٦٤,٧٨٨	٣٤٨,١٦٣	(ب) مصادر الطاقة المتجددة
١٩,١٧٣	٢٣,٥٠٠	٢٥,٦٢٥	(ج) أخرى
٢,١٢٢,٣٢٩	٢,١٨٦,٣٢٦	٢,٣٢١,٢٦٨	الإجمالي
			إيرادات (تكاليف) شركات غير موزعة
(٣٧٣,٨١٦)	(٣٩٨,٤٨٢)	(٤١٧,٣٩٨)	مصرفات عمومية وإدارية

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٠- القطاعات التشغيلية (تتمة)

١,٨٩٤,١٩٠	١,٦٩٨,٠٣٨	١,٩٤٧,٤٨٠	(أ) محطة تحلية حرارية وبالتناضح العكسي
(١٢,٠٢٦)	(٢٥,٣٨٠)	(٢٣,٥٩٨)	الاستهلاك والإطفاء
-	(١,٨٧٥)	(١٤,٣٤٩)	مصروفات إعادة هيكلة
٨١,٨٦٠	٨١,٥٠٨	٨٣,٠٦٧	إيرادات تشغيلية أخرى
١,٨١٨,٣٤٧	١,٨٤٢,٠٩٧	١,٩٤٨,٩٩٠	إجمالي دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	صافي الدخل / (الخسارة) القطاع
١,٥٤٩,٦١٤	١,٤٥٠,٦٩٠	١,٥٧٩,٩٢٧	(أ) محطة تحلية حرارية وبالتناضح العكسي	
(١٢٢,٦٣١)	٩٣,٥٥٨	١٣٤,٨٥٠	(ب) مصادر الطاقة المتجددة	
١٩,١٤٨	٢٣,٤٩٥	٢٥,٨١٩	(ج) أخرى	
١,٤٤٦,١٣١	١,٥٦٧,٧٤٣	١,٧٤٠,٥٩٦	إجمالي	
التسوية مع ربح السنة من العمليات المستمرة				
(٣٧٣,٨١٦)	(٣٩٨,٤٨٢)	(٤٢٢,٣٤٤)	مصروفات عمومية وإدارية	
(٥٥٦,٤٣٧)	(٨٨٠,٢٠٣)	(١٣٧,٤٨٥)	٢٨ انخفاض قيمة الشركات التابعة	
-	-	(٣٠,٠٠٠)	٤-١-٧ الانخفاض في قيمة الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية	
-	(٣٢,٧٩١)	(١٠٠,٥١١)	٣-٢٠ مخصص الزكاة والضرائب على ربح السنة السابقة	
-	-	(٥٢,٥٠٠)	٣-٢٨ مساهمة المسؤولية الاجتماعية للشركات	
٢١,٠٠٠	-	(٨٠,٨٦٧)	٤-١١ مخصص / (عكس) تكلفة تطوير المشروع	
-	(٢٤,٤٥٦)	(٢٨,٥٠٠)	٢٢ / خصم على المستحق من طرف ذي علاقة (ز) و ٣٠-١	
-	-	٢٤,٦٥١	٢٧ كسب من إعادة قياس الخيارات	
-	-	(٩,٧٣٤)	٢٢ (أ) تأثير الخصم على القرض من شركة تابعة للمساهمين	
-	(١,٨٧٥)	(٩,٤٠٣)	تكاليف إعادة الهيكلة *	
-	-	٩,٦٠٣	٢٧ كسب من التخلص من بوارج	
(١٢,٠٢٦)	(٢٥,٣٨٠)	(١٠٥,٨٠٨)	٤ (ج) الاهلاك والإطفاء**	
٨١,٨٦٠	٨١,٥٠٨	٨٣,٠٦٧	الدخل التشغيلي الآخر	
٥٩,٥٣٠	٧٨,٦٦٢	٣٢,٢٦٥	مصدر دخل آخر	
(٢٥,٨٦٨)	(٢٦,٧٤٤)	(١٣,٢٨١)	المصاريف المالية وخسائر الصرف ، صافي	
-	(١٢,٢٤٤)	(١٧,١٦٠)	الزكاة ورسوم الضرائب	
٦٤٠,٣٧٤	٣٢٥,٧٣٨	٨٨٢,٥٨٩	ربح السنة عن العمليات المستمرة	

* التكاليف المتعلقة بإعادة هيكلة أعمال المجموعة إلى مصفوفة تصميم تنظيمي جديد في إطار هيكل إقليمي جديد ساري المفعول خلال عام ٢٠٢٠. تتعلق التكاليف برسوم الاستشارات المهنية.

** يشمل رسوم استهلاك إضافية بقيمة ٨٢,٢ مليون ريال سعودي في عام ٢٠٢٠ بسبب تعديل العمر الإنتاجي للممتلكات والآلات والمعدات لبعض الأصول. أنظر إيضاح (ج).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٥- القطاعات التشغيلية (تتمة)

التركز الجغرافي

يقع المركز الرئيسي للشركة في المملكة العربية السعودية. تم أدناه بيان التركيز الجغرافي لإيرادات المجموعة وممتلكاتها وآلاتها ومعداتنا.

	الإيرادات من العمليات المستمرة والغير مستمرة	الممتلكات والآلات والمعدات	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨
المملكة العربية السعودية	٢,٢٥٣,٥٤٩	١,٥١٣,٩٨٥	١,٣١٠,٢٩٢	٩,٨٣١,٢٧٨	٨,٧٧٣,٩٠٣
عُمان	٧٩١,٩٥٨	٧٩٩,٨١٤	٧٤٢,٤٧٧	٥٧٠,١٩٠	٧١٦,٩١١
الأردن	٦٠٨,٥٦١	٦٨١,٣٤٩	٦٩٤,١٩٤	٢,١٩٣,٦٧٦	٢,٤٠١,٠٦٥
المغرب	٣٩٤,٧١١	٥٩٢,٥١٨	٢٩٣,٨٣٥	٥٥,٣٥٠	١٧,٤٤٧
جنوب أفريقيا	٤٤,٧١٠	٢٣٤,٤٧٣	٢٢٩,٢٢٣	-	-
الإمارات العربية المتحدة	٦٠٠,٨٥٩	٥٧٩,٤٣٢	٢٢٤,٦٥٨	٦٤,٦٥٣	٥٩,٨٣٠
باقي دول العالم	١٩٧,٧٦٧	١٥١,٨٨٨	٧٥٥,٩٣٤	١٧,١٩٣	١٣,٢٢١
	٤,٨٩٢,١١٥	٤,٥٥٣,٤٥٩	٤,٢٥٠,٦١٣	١٢,٧٣٢,٣٤٠	١١,٩٨٢,٣٧٧

معلومات عن العملاء الرئيسيين

خلال الفترة، يشكل ٣ عملاء (٢:٢٠١٨ و ٣:٢٠١٩) بشكل فردي أكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة. كانت أرقام الإيرادات ذات الصلة لهؤلاء العملاء الرئيسيين، والتي قد تختلف هويتها حسب الفترة، على النحو التالي:

	إيرادات	٢٠٢٠	٢٠١٩	٢٠١٨
العميل أ	١,١٥٤,٨٦٣	٦٤٨,٢٧١	٦٩٤,٢١٦	
العميل ب	٦٠٨,٥٦١	٥٤٦,١٨٠	٦٠٣,١١٣	
العميل ج	٤٩٧,٦٠٥	٥٨٦,٠٦٢	-	

تتعلق الإيرادات من هؤلاء العملاء بالتحلية الحرارية وبالتناضح العكسي ومصادر الطاقة المتجددة والقطاعات التشغيلية التي تم رفع تقارير بشأنها.

٣٦- إدارة المخاطر

تتعرض نشاطات المجموعة لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (التي تشمل مخاطر العملات ومخاطر القيمة العادلة ومخاطر أسعار العملات الخاصة بالتدفقات النقدية ومخاطر السعر) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل للمجموعة على عدم إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية والسعي للحد من الآثار السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. تتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة العليا. وفيما يلي ملخص بأهم أنواع المخاطر:

٣٦-١ مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان عدم مقدرة طرف ما في أداة مالية على الوفاء بالتزاماته مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر الائتمان المتعلقة بالعملاء وذلك بوضع حدود ائتمان لكل عميل ومراقبة الذمم المدينة القائمة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

يوضح الجدول أدناه الحد الأقصى لمخاطر الائتمان التي تتعرض لها المجموعة والمتعلقة ببنود قائمة المركز المالي الموحدة.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	إيضاح	
٥,٤٩٧,٤٢٢	٢,٧٩٧,٦٤٨	٨٣٢,٠٠٠		الأرصدة لدى البنوك
٩,٣٣١,٦١٩	١٠,٥٧٤,٢٣٦	١٠,٩٢٨,٩٠٨	٨	مدينو عقود الإيجار التمويلي
١,٢٠١,٦٢٩	١,٢١٠,٨٣٥	١,٣٠٥,٠٧٧	١١	المدينون التجاريون
١٣,٢٧٣	-	-	٢١	القيمة العادلة للمشتقات
٨٢٨,٥٠٠	٨٤٥,٤١٤	٨٣٢,٣١٩	٢٢	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣٢٨,٥١٤	٨٨٦,٤٩٧	٥١٦,٧٤٨	٣-١١	أرصدة التأمين المدينة
٤١,٧٤٨	٤١,٥٠٨	٤٦,٧٢٠		الموجودات المالية الأخرى
١٧,٢٤٢,٧٠٥	١٦,٣٥٦,١٣٨	١٤,٤٦١,٧٧٢		

الأرصدة لدى البنوك

إن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأرصدة لدى البنوك تعتبر محدودة حيث أنه هذه الأرصدة محتفظ بها لدى بنوك ذات تصنيف ائتماني جيد .

مدينو عقود الإيجار التمويلي

يمثل مدينو عقود الإيجار التمويلي المبالغ المستحقة للشركات التابعة للمجموعة في المغرب والمملكة العربية السعودية من الجهة المشتري وفقاً لاتفاقيات شراء الطاقة. وتعتبر مخاطر الائتمان المصاحبة لمديني عقود الإيجار التمويلي محدودة نظراً لخطاب الدعم الحكومي والتصنيف الائتماني الجيد للجهة المشتري.

المدينون التجاريون

إن تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بشأن الذمم المدينة التجارية يتأثر بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل. وفيما يلي تحليلاً لتركيزات مخاطر الائتمان حسب الدولة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٥٣١,٤٣٠	٥١٧,٧٦٠	٦٢٧,٠٨٧	المملكة الأردنية الهاشمية (ضمان حكومي)
٥٦,٩٧٨	١٩٣,٥٢٦	١٧٨,٠٦٤	سلطنة عمان (ضمان حكومي)
٢٢٧,٦٤٤	١٧٣,٦٦٥	١٦٥,٩٥٨	المغرب (خطاب دعم حكومي)
٥٤,٠٧٧	-	-	جنوب افريقيا (ضمان حكومي)
٩٦,٥٨٠	١٥٥,٠٢٨	١٩٦,٣٧١	المملكة العربية السعودية
٢٢٩,٥٧٨	١٦٨,٩٨٩	١٣٧,٤٦٩	الإمارات العربية المتحدة
٥,٣٤٢	١,٨٦٧	١٢٨	أخرى
١,٢٠١,٦٢٩	١,٢١٠,٨٣٥	١,٣٠٥,٠٧٧	

إن العملاء في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة يتعاملون مع المجموعة منذ عدة سنوات ولم تتكبد المجموعة سابقاً أي انخفاض جوهري في القيمة بشأن الأرصدة لديهم. عليه، تم تصنيف هذه الأرصدة المستحقة من العملاء بأنها ذات جودة ائتمانية عالية وأن مخاطر الائتمان بشأنها محدودة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

فيما يلي بيان بأعمار الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى التي لم تتخفف قيمتها كما بتاريخ إعداد القوائم المالية الموحدة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٨٣٦,٧٥٢	٧٤٧,٠٩٤	٥٩٧,٣٠٩	غير متأخرة السداد وغير منخفضة القيمة
٣٥,٣٩٢	٧٥,١٥٤	١٣٥,٧٧٤	متأخرة السداد من ٩٠-١ يوماً
٣٢٩,٤٨٥	٣٨٨,٥٨٧	٥٧١,٩٩٤	أكثر من ٩٠ يوماً
١,٢٠١,٦٢٩	١,٢١٠,٨٣٥	١,٣٠٥,٠٧٧	

تعتقد الإدارة أن المبالغ غير المنخفضة القيمة والمتأخرة السداد لأكثر من ٩٠ يوماً لا تزال قابلة للحصول بالكامل، بناءً على الخبرة السابقة وطريقة خسائر الائتمان المتوقعة التي تتضمن إجراء تحليل شامل لمخاطر الائتمان، بما في ذلك التصنيفات الائتمانية للعملاء إذا كانت متاحة.

كانت الحركة في مخصص الانخفاض في القيمة بشأن الذمم المدينة التجارية خلال السنة على النحو التالي:

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٧١,٤٠٢	٦٤,٣٣٤	٣١,٦٥٧	الرصيد الافتتاحي
١٣,٦٥٦	(١٥,٤٦٤)	(٢,٨٦٢)	(عكس قيد) خسارة الانخفاض في القيمة المثبتة
(٢٠,٧٢٤)	(٩,٢٤٨)	-	المبالغ المشطوبة
-	(٧,٩٦٥)	-	بنود تم التوقف عن إثباتها نتيجة فقدان السيطرة
٦٤,٣٣٤	٣١,٦٥٧	٢٨,٧٩٥	الرصيد الختامي

المشتقات

يتم تخصيص المشتقات كأدوات لتغطية المخاطر وتعكس التغير الإيجابي في القيمة العادلة لعقود الصرف الأجنبي الآجلة ومقايضات أسعار العملات. يتم إبرام هذه العقود مع بنوك أو مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني جيد ومن ثم فإنه من المتوقع أن تكون مخاطر الائتمان منخفضة.

أرصدة التأمين المدينة

يمثل هذا البند القيمة القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين. تقدر المبالغ القابلة للاسترداد من شركات إعادة التأمين بطريقة مماثلة لمخصص المطالبات تحت التسوية أو المطالبات المسددة المتعلقة بوثائق التأمين الصادرة عن شركات إعادة التأمين وطبقاً لعقود إعادة التأمين ذات العلاقة.

كما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى، من أجل تقليل التعرض المالي الناتج عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم شركة أكوأ باور بإعادة التأمين المحدودة («أكوأ-ري»)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل للمجموعة خلال دورة الأعمال العادية بإبرام ترتيبات مع الأطراف الأخرى لأغراض إعادة التأمين. توفر ترتيبات إعادة التأمين هذه تنوعاً أكبر للأعمال، وتسمح للإدارة بالتحكم في التعرض للخسائر المحتملة الناتجة عن المخاطر الكبيرة، وتوفر قدرة إضافية على النمو. تتم إعادة التأمين بموجب ترتيبات اختيارية. اعتباراً من ٣٠ يوليو ٢٠١٩، تحتفظ أكوأ باور بأحد عناصر الخطر في برنامج إعادة التأمين على الممتلكات بحد أقصى ١,٥ مليون دولار أمريكي لكل مشروع لكل حدث وإجمالاً لفترة الوثيقة ذات الصلة لبعض المشاريع.

لتقليل تعرضها لخسائر كبيرة من إفسار شركات إعادة التأمين، تقوم أكوأ-ري بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين. تتعامل أكوأ ري فقط مع معيدي التأمين من ذوي التصنيف الأدنى من ستاندرد آند بورز - آ («أ ناقص») أو ما يعادله من وكالات التصنيف الأخرى.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة والموجودات المالية الأخرى

تتضمن الموجودات المالية الأخرى توزيعات الأرباح المدينة والدفعات المقدمة على حساب الاستثمارات والدفعات المقدمة للموظفين والذمم المدينة الأخرى. إن مخاطر الائتمان المتعلقة بأرصدة الجهات ذات العلاقة محدودة نظراً لقوة المركز المالي للجهات ذات العلاقة. لا توجد هناك مخاطر ائتمان بشأن الدفعات المقدمة على حساب الاستثمارات والدفعات المقدمة للموظفين. كما أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأدوات المالية الأخرى غير جوهريّة وتتوقع المجموعة استردادها بالكامل بالقيمة الدفترية المسجلة لها.

تركز مخاطر الائتمان

فيما عدا ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة أي تركيزات هامة لمخاطر الائتمان بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٣٦-٢ مخاطر السيولة

تمثل مخاطر السيولة الصعوبات التي تواجهها المجموعة في توفير الأموال للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالأدوات المالية. تنشأ مخاطر السيولة عن عدم القدرة على بيع أصل مالي ما بسرعة وبمبلغ يقارب القيمة العادلة له. وتتمثل طريقة المجموعة في إدارة السيولة في التأكد، قدر المستطاع، من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها حين استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية أو الظروف الصعبة، وذلك بدون تكبد خسائر غير مقبولة أو الاضرار بسمعة المجموعة. عليه، تتأكد المجموعة من توفر التسهيلات البنكية الكافية في كافة الأوقات.

كانت نسبة الأصول المتداولة للمجموعة إلى المطلوبات المتداولة («النسبة الحالية») في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ أقل من واحد، ويرجع ذلك أساساً إلى التخفيض في الأصول المتداولة على حساب توزيعات الأرباح النقدية المدفوعة في عام ٢٠٢٠ بمبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي مع زيادة في المطلوبات المتداولة بشكل رئيسي بسبب إعادة تصنيف قرض طويل الأجل بمبلغ ١,١٥٥,٠٠٠ مليون ريال سعودي من مطلوبات غير متداولة إلى مطلوبات متداولة (راجع إيضاح ١٥-٢). بالإضافة إلى ذلك، زادت المطلوبات المتداولة بسبب رصيد التوزيعات المستحقة الدفع ٨٠٠,٠٠٠ مليون ريال سعودي في نهاية العام. باستثناء رصيد القرض الذي سيعاد تصنيفه إلى مطلوبات غير متداولة في الفترة التقرير التالية، والأرباح المستحقة الدفع، كانت النسبة الحالية أعلى من واحد.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، كان لدى المجموعة مبلغ ١,٦٤٢ مليون ريال سعودي متبقي غير مسحوبة من تسهيل مرابحة الشركات المتجدد وغيرها من التسهيلات المتجددة.

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية المتبقية للمطلوبات المالية بتاريخ إعداد القوائم المالية. تظهر المبالغ بالإجمالي وغير مخصومة وتتضمن الدفعات التعاقدية المتعلقة بالعمولة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	القيمة الدفترية	الإجمالي	التدفقات النقدية التعاقدية	بدون تاريخ استحقاق محدد	٠ إلى ١٢ شهراً	١-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية غير المشتقة							
تسهيلات قصيرة الأجل	٣٦٤,٨٤٧	٣٧٥,٧٩٢	-	٣٧٥,٧٩٢	-	-	-
قروض وتسهيلات لأجل	١٨,٤٦٥,١٠٤	٢٧,٨٦٠,٠٣٧	-	٢,٠١٧,٨٢٨	٩,٠٤٧,٨٦٠	١٦,٧٩٤,٣٤٩	-
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	١,٦٢١,١١٩	١,٦٧٥,٧١٣	٨٢٣,٦٦٧	٣٤,٨٢٢	١٣٩,٨٦٦	٦٧٧,٣٤٨	-
مطلوبات مالية أخرى	٤,٥٠٦,١٢٣	٤,٥٠٦,١٢٣	٤,٥٠٦,١٢٣	-	-	-	-
	٢٤,٩٥٧,٢٠٣	٣٤,٤١٧,٦٧٥	٥,٣٢٩,٨٠٠	٢,٤٢٨,٤٥٢	٩,١٨٧,٧٢٦	١٧,٤٧١,٦٩٧	-
المطلوبات المالية المشتقة							
مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي آجلة مستخدمة لتغطية المخاطر	٧١٠,٣٧٣	٩٣٨,٧٠٩	-	١٠٤,٣٨٧	٣٩٤,٩٤٣	٤٣٩,٣٧٩	-

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
المطلوبات المالية غير المشتقة					
٤٤٤,٢١٨	٤٥٧,٥٤٥	-	٤٥٧,٥٤٥	-	-
تسهيلات قصيرة الأجل					
١٩,٧٥٢,١٧٣	٢٧,٤٣٩,٧٥٠	-	٢٧,٤٣٩,٧٥٠	-	١٦,٠١٨,٩١٤
قروض وتسهيلات لأجل					
٨٨٠,١٦٦	٩٠٧,٤٧٨	٧٨١,٠٣٥	٩٠٧,٤٧٨	٧٨١,٠٣٥	١٠٣,٦٨٣
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة					
٤,٠٣٧,٩١٩	٤,٠٣٧,٩١٩	٤,٠٣٧,٩١٩	٤,٠٣٧,٩١٩	-	-
مطلوبات مالية أخرى					
٢٥,١١٤,٤٧٦	٣٢,٨٤٢,٦٩٢	٤,٨١٨,٩٥٤	٣,٨٣٣,٦٧٣	٨,٠٦٧,٤٦٨	١٦,١٢٢,٥٩٧
المطلوبات المالية المشتقة					
٣٣٨,٣٢٥	٤٤٦,٢٠٧	-	٥٢,٧٢٠	٢٤٥,٦٦٣	١٤٧,٨٢٤
مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي					
أجلة مستخدمة لتغطية المخاطر					

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
القيمة الدفترية	الإجمالي	بدون تاريخ استحقاق محدد	التدفقات النقدية التعاقدية	٥-١ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المطلوبات المالية غير المشتقة					
٦١٨,٩٤٢	٦٣٧,٥١٠	-	٦٣٧,٥١٠	-	-
تسهيلات قصيرة الأجل					
١٨,٧٥٣,٣١٩	٢٦,٦٦٦,٤٩٢	-	١,٨٥٧,٥٣٢	٨,٣٢٢,٠٧٧	١٦,٤٨٦,٨٨٣
قروض وتسهيلات لأجل					
٨١,١٧٦	١٠٩,١٨٢	-	٤,٦٦٨	١٨,٦٧٠	٨٥,٨٤٤
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة					
٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	٤,٨٤٣,٨٥٧	-	-	-
مطلوبات مالية أخرى					
٢٤,٢٩٧,٢٩٤	٣٢,٢٥٧,٠٤١	٤,٨٤٣,٨٥٧	٢,٤٩٩,٧١٠	٨,٣٤٠,٧٤٧	١٦,٥٧٢,٧٢٧
المطلوبات المالية المشتقة					
١٤٣,٢١١	٢٧٢,٥٩١	-	٤,٠٥٨	١٤٨,٣٧٥	١٢٠,١٥٨
مقايضات أسعار عملات وعقود صرف أجنبي					
أجلة مستخدمة لتغطية المخاطر					

إن التدفقات النقدية المتعلقة بالمشتقات والمفصح عنها في الجدول أعلاه تمثل التدفقات النقدية غير المخصومة التعاقدية المتعلقة بالمطلوبات المالية المشتقة المقنتاة لأغراض إدارة المخاطر والتي لا يتم إنهاؤها عادة قبل تاريخ الاستحقاق التعاقدية. إن دفعات العمولة بشأن القروض المرتبطة بعمولة متغيرة المدرجة في الجدول أعلاه تعكس أسعار العملات الأجلة السائدة في السوق بتاريخ إعداد القوائم المالية وقد تتغير هذه المبالغ بتغير أسعار العملات السائدة في السوق.

٣٦-٣ مخاطر السوق

تمثل مخاطر السوق المخاطر الناتجة عن التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار العملات الأجنبية وأسعار العملات والتي تؤثر على دخل المجموعة أو التدفقات النقدية لها. وإلى حد ما تحصل شركات المشاريع الموحدة ضمن المجموعة على حماية بشأن التقلبات في أسعار الصرف والعملات التي تتضمنها اتفاقيات شراء المياه والطاقة وذلك لأن التعرفة عادة ما تكون مسجلة بالعملة الوظيفية. إن هدف إدارة مخاطر السوق يتمثل في إدارة ومراقبة التعرضات إلى مخاطر السوق ضمن مستويات مقبولة والعمل على زيادة العائد.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

تستخدم المجموعة المشتقات لإدارة مخاطر السوق. ويتم إجراء كافة تلك المعاملات وفقاً لسياسات وإجراءات المجموعة. وبشكل عام، تقوم المجموعة بتطبيق محاسبة تغطية المخاطر لإدارة التقلبات في الربح أو الخسارة.

مخاطر العملات الأجنبية

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات في حالة عدم وجود تطابق بين العملات التي يتم تسجيل المبيعات والمشتريات والقروض بها والعملة الوظيفية المعنية لشركات المجموعة. وحيث أن معظم المعاملات مسجلة بالدولار الأمريكي، فإن مخاطر العملات تعتبر محدودة لأن سعر الصرف بين الدولار الأمريكي والعملة الوظيفية المعنية مربوط وثابت. تنشأ مخاطر العملات بصورة رئيسة عن بعض الإيرادات والقروض المسجلة باليورو والدرهم المغربي والدولار الأمريكي والين الياباني حيث أن العملة الوظيفية مختلفة عن عملة الأداة المالية. تقوم المجموعة بتغطية بعض التعرضات لمخاطر العملات الأجنبية من خلال استراتيجيات تغطية المخاطر، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة. وفيما يلي بيان بالبيانات الكمية بشأن تعرض المجموعة لمخاطر العملات الهامة:

بما يعادل آلاف الريالات السعودية				
الين الياباني	دولار أمريكي	الدرهم المغربي	اليورو	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
١٤١,٣١٨	-	٢,٥٩١,٥٢٥	٣,٨٢٦,٨٧٠	قروض ومطلوبات مالية أخرى
-	-	(٣,٠٠١,٩٩٢)	(٣,٨٧٤,٠٠٧)	مدينو عقود إيجار تمويلي
١٤١,٣١٨	-	(٤١٠,٤٦٧)	(٤٧,١٣٧)	صافي المركز
(٥٣,٨٩٨)	-	-	-	أثر عقود الصرف الأجنبي الآجلة
٨٧,٤٢٠	-	(٤١٠,٤٦٧)	(٤٧,١٣٧)	صافي التعرض للمخاطر

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١٥٧,٦٩٨	-	٢,٤١٩,٩٦٥	٣,٦١٩,٠٩٥	قروض ومطلوبات مالية أخرى
-	-	(٢,٩٤٤,٢٩٤)	(٣,٦٤٣,١٢٨)	مدينو عقود إيجار تمويلي
١٥٧,٦٩٨	-	(٥٢٤,٣٢٩)	(٢٤,٠٣٣)	صافي المركز
(٨٧,٦١٠)	-	-	-	أثر عقود الصرف الأجنبي الآجلة
٧٠,٠٨٨	-	(٥٢٤,٣٢٩)	(٢٤,٠٣٣)	صافي التعرض للمخاطر

الين الياباني	دولار أمريكي	الدرهم المغربي	اليورو	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٨١,٥٣١	١١٨,٤٣٠	١,٩٦٢,٢٦٠	٣,٧٥٩,٥٤٣	قروض ومطلوبات مالية أخرى
-	-	(٢,٥٣٧,٥٦٤)	(٣,٧٩٥,٣٠٩)	مدينو عقود إيجار تمويلي
١٨١,٥٣١	١١٨,٤٣٠	(٥٧٥,٣٠٤)	(٣٥,٧٦٦)	صافي المركز
(٢٩,٧٧٦)	-	-	-	أثر عقود الصرف الأجنبي الآجلة
١٥١,٧٥٥	١١٨,٤٣٠	(٥٧٥,٣٠٤)	(٣٥,٧٦٦)	صافي التعرض للمخاطر

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

تحليل الحساسية

إن الزيادة (النقص) المحتملة بصورة معقولة في العملات المعنية مقابل الريال السعودي، ما لم يحدد خلاف ذلك، كما في ٣١ ديسمبر قد أثر على قياس الأدوات المالية المسجلة بعملة أجنبية كما أثر على الربح أو الخسارة كما هو موضح أدناه. ويفترض التحليل أن كافة المتغيرات الأخرى، خاصة أسعار العملات، قد بقيت ثابتة ويتجاهل أي أثر للمبيعات والمشتريات المتوقعة:

الآثر - (ربح) أو خسارة	الزيادة	النقص
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
اليورو (تغير بواقع ٥٪)	(٢,٣٥٧)	٢,٣٥٧
الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥٪)	(٢٠,٥٢٣)	٢٠,٥٢٣
الين الياباني (تغير بواقع ٥٪)	٤,٣٧١	(٤,٣٧١)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩		
اليورو (تغير بواقع ٥٪)	(١,٢٠٢)	١,٢٠٢
الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥٪)	(٢٦,٢١٦)	٢٦,٢١٦
الين الياباني (تغير بواقع ٥٪)	٣,٥٠٤	(٣,٥٠٤)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
اليورو (تغير بواقع ٥٪)	(١,٧٨٨)	١,٧٨٨
الدرهم المغربي (تغير بواقع ٥٪)	(٢٨,٧٦٥)	٢٨,٧٦٥
الدولار أمريكي (تغير بواقع ٥٪ مقابل اليورو)	٥,٩٢٢	(٥,٩٢٢)
الين الياباني (تغير بواقع ٥٪)	٧,٥٨٨	(٧,٥٨٨)

مخاطر أسعار العملات:

تمثل مخاطر أسعار العملات المخاطر الناتجة عن تذبذب قيمة الأدوات المالية نتيجة للتغيرات في أسعار العملات السائدة في السوق. تخضع المجموعة لمخاطر أسعار العملات بشأن التدفقات النقدية المستقبلية لموجوداتها ومطلوباتها المرتبطة بعمولة، بما في ذلك الودائع البنكية ومديني عقود الإيجار التمويلي والحسابات المكشوفة لدى البنوك والقروض لأجل والمبالغ المستحقة من/إلى الجهات ذات العلاقة. تقوم المجموعة بتغطية مخاطر حساسية أسعار العملات طويلة الأجل من خلال استراتيجيات تغطية المخاطر، بما في ذلك استخدام الأدوات المالية المشتقة ومراقبة أسعار العملات السائدة في السوق بصورة منتظمة.

وفيما يلي بيان بأسعار العملات على القروض والتسهيلات طويلة الأجل المرتبطة بعمولة الخاصة بالمجموعة والمفصح عنها إلى إدارة المجموعة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	المطلوبات المالية
١٤,٦٣٩,٠٨٨	١٦,٠٩٨,١٣٤	١٤,٦٦١,١٤٥	سعر عمولة ثابتة بما في ذلك المطلوبات التي لا تحمل أي عمولة
٤,١١٤,٢٣١	٣,٦٥٤,٠٣٩	٤,٩٥٨,٧٥٥	سعر عمولة عائمة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٦- إدارة المخاطر (تتمة)

مخاطر أسعار العملات (تتمة)

لا تقوم المجموعة بالمحاسبة عن أي موجودات مالية أو مطلوبات مالية مرتبطة بعمولة ثابتة ومدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وعليه، لن يكون لأي تغير في أسعار العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية أي أثر على الربح أو الخسارة.

وفي حالة الأدوات المالية المرتبطة بعمولة متغيرة، فإن التغير المحتمل المعقول بواقع ١٠٠ نقطة أساس في أسعار العملات بتاريخ إعداد القوائم المالية كان من المفترض أن يزيد (ينقص) من حقوق الملكية والربح أو الخسارة بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وخاصة أسعار صرف العملات الأجنبية:

	الربح أو الخسارة	حقوق الملكية		
	١٠٠+ نقطة أساس	١٠٠- نقطة أساس	١٠٠+ نقطة أساس	١٠٠- نقطة أساس
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
مطلوبات مالية بعمولة متغيرة	(٤٩,٥٨٨)	٤٩,٥٨٨	(٤٩,٥٨٨)	٤٩,٥٨٨
مقايضات أسعار عملات	٣٨,٧١٣	(٣٨,٧١٣)	٣٨,٧١٣	(٣٨,٧١٣)
صافي الحساسية	(١٠,٨٧٥)	١٠,٨٧٥	(١٠,٨٧٥)	١٠,٨٧٥
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩				
مطلوبات مالية بعمولة متغيرة	(٣٩,٥٦٥)	٣٩,٥٦٥	(٣٩,٥٦٥)	٣٩,٥٦٥
مقايضات أسعار عملات	٣٥,٥٦٧	(٣٥,٥٦٧)	٣٥,٥٦٧	(٣٥,٥٦٧)
صافي الحساسية	(٣,٩٩٨)	٣,٩٩٨	(٣,٩٩٨)	٣,٩٩٨
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨				
مطلوبات مالية بعمولة متغيرة	(٤١,١٤٢)	٤١,١٤٢	(٤١,١٤٢)	٤١,١٤٢
مقايضات أسعار عملات	٢٩,٥١٧	(٢٩,٥١٧)	٢٩,٥١٧	(٢٩,٥١٧)
صافي الحساسية	(١١,٦٢٥)	١١,٦٢٥	(١١,٦٢٥)	١١,٦٢٥

٣٧- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو سداده عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية تتم بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تمت إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات؛ أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات

إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٧- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم على النحو التالي:

- المستوى ١: الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢: مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي، الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تتم بناءً على بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة.

				القيمة العادلة	
	القيمة الدفترية	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
المطلوبات المالية					
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	٧١٠,٣٧٣	-	٧١٠,٣٧٣	-	٧١٠,٣٧٣
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٩,٦١٩,٩٠٠	٣,٦٤٨,٤٣٩	١٥,٤٦٢,٤٨٧	-	١٩,١١٠,٩٢٦
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
المطلوبات المالية					
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	٣٢٨,٣٢٥	-	٣٢٨,٣٢٥	-	٣٢٨,٣٢٥
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٩,٧٥٢,١٧٣	٣,٣٢٧,٢٢٥	١٦,٧٤٩,٥٥٦	-	٢٠,٠٧٦,٧٨١
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
الموجودات المالية					
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	١٣,٢٧٣	-	١٣,٢٧٣	-	١٣,٢٧٣
المطلوبات المالية					
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	١٤٣,٢١١	-	١٤٣,٢١١	-	١٤٣,٢١١
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٨,٧٥٣,٣١٩	٢,٨٨٣,٨٨٠	١٥,٧٥٤,١٩٠	-	١٨,٦٣٨,٠٧٠

تم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بأنها تقارب القيمة الدفترية نظراً لإعادة تسعيرها المتكرر أو طبيعتها طويلة الأجل.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تعادل تقريباً قيمتها الدفترية حيث أن عقد الإيجار يتعلق بطبيعة متخصصة للموجودات، وبموجبها فإن القيمة الدفترية لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تمثل أفضل أساس لاحتساب قيمته العادلة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٧- القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

طرق التقويم والمدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة

العلاقة بين المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة وقياس القيمة العادلة	المدخلات الهامة غير القابلة للملاحظة	طريقة التقييم	نوع العلاقة
لا ينطبق	لا ينطبق	التدفقات النقدية المخصومة: تأخذ طريقة التقويم بعين الاعتبار الحالية للدفعات المتوقعة أو المقبوضات المخصومة باستخدام معدل الخصم المعدل بالمخاطر أو معدل الخصم السائد في السوق المطبق على أحدث معاملة قابلة للمقارنة.	مشتقات مستخدمة لتغطية المخاطر* قروض بنكية**
إن القيمة العادلة المقدرة قد تزيد أو تنقص إذا: اختلفت السعات الفعلية عن السعات المتعاقد عليها، أو كان معدل الخصم المعدل بالمخاطر مرتفعاً أو منخفضاً.	السعات المتعاقد عليها ومعدل الخصم المعدل بالمخاطر	تمثل المشتقات التجارية الخيارات التي يتم تقويمها بالطرق الداخلية بالشركة والتي يتم بموجبها تحديد القيمة العادلة من خلال طرق التقويم التي تستند إلى التدفقات النقدية المخصومة وتتضمن خصم لقاء عدم القدرة على التسويق وعوامل خاصة بالمشاريع تمثل المبالغ التي تبين للمجموعة أن المتعاملين في السوق سيأخذونها بعين الاعتبار عند تسعير هذه الأدوات.	مشتقات تجارية*

* تم قياس الأدوات المالية بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي الموحدة.

** تم قياس القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية لغرض الإفصاح فقط.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٨- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية

يتمثل الهدف من هذا الإيضاح في عرض المؤشرات المالية الرئيسية، في حالة عدم الإفصاح عنها بالفعل، المستخدمة من قبل المجموعة بالإضافة إلى تسويتها مع المبالغ الإجمالية الواردة في القوائم المالية الموحدة.

٣٨-١ تحليل صافي القروض

شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	موحدة	المشاريع	السندات	شركات	
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠					
القروض مع حق الرجوع:					
	٨٦٦,٩٤٤	٧٥٣,٣١٤	-	١١٣,٦٣٠	القروض والتسهيلات طويلة الأجل
	١,٤٥١,٠٢٦				مطلوبات أخرى (إيضاح ٢٢-١ (ب))
	(٧٨,٨٠٣)				ناقصاً: نقدية وشبه نقدية
	٢,٢٣٩,١٦٧				رصيد النقدية بعد خصم القروض مع حق الرجوع
القروض بدون حق الرجوع:					
	٤٢,١٤٩,٨٢٢	١٨,٧٥٢,٩٥٦	١٥,٧٤٦,٦٣١	٣,٠٠٦,٣٢٥	القروض والتسهيلات طويلة الأجل
	٩٤٤,٧٥٢	٣٦٤,٨٤٧			زائداً: التسهيلات قصيرة الأجل
	(٢,٠١١,٧٧٨)	(٧٥٣,٨٦٥)			ناقصاً: نقدية وشبه نقدية
	٤١,٠٨٢,٧٩٦	١٨,٣٦٣,٩٣٨			صافي القروض بدون حق الرجوع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
القروض مع حق الرجوع:					
	١,٨٢٧,٠١٢	١,٨٢٥,٨٨٧	-	١,١٢٥	القروض والتسهيلات طويلة الأجل
	٧٨١,٠٣٥				مطلوبات أخرى (إيضاح ٢٢-١ (ب))
	(١,٨٢٩,٢٠٦)				ناقصاً: نقدية وشبه نقدية
	٧٧٨,٨٤١				رصيد النقدية بعد خصم القروض مع حق الرجوع
القروض بدون حق الرجوع:					
	٣٥,١٤٣,٠٦٤	١٧,٩٢٥,١٦١	١٤,٩٢٢,٥٤٤	٣,٠٠٢,٦١٧	القروض والتسهيلات طويلة الأجل
	٩٣٦,٤٥٤	٤٤٤,٢١٨			زائداً: التسهيلات قصيرة الأجل
	(١,٦٥٩,٢٠٣)	(٩٦٩,١٠٩)			ناقصاً: نقدية وشبه نقدية
	٣٤,٤١٠,٣١٥	١٧,٤٠٠,٢٧٠			صافي القروض بدون حق الرجوع
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨					
القروض مع حق الرجوع:					
	-	٣,١٩٧,٣٥٠	٣,١٨٥,١١٣	-	القروض والتسهيلات طويلة الأجل
	-	(٤,٤٦٩,٨٧٥)			ناقصاً: نقدية وشبه نقدية

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٨- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية (تتمة)

شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية	موحدة	المشاريع	السندات	شركات	
-	(١,٢٧٢,٥٢٥)				رصيد النقدية بعد خصم القروض مع حق الرجوع
					القروض بدون حق الرجوع:
٢٣,٨٨٣,٢٣٦	١٥,٥٥٥,٩٦٩	١٢,٣٦٩,٣٤٠	٢,٩٩٩,١٢٩	١٨٧,٥٠٠	القروض والتسهيلات طويلة الأجل
٢,٨٧٤,٥٤٠	٦١٨,٩٤٢	٦١٨,٩٤٢	-	-	زائداً: التسهيلات قصيرة الأجل
(٥٣٤,٣٧٦)	(١,٠٢٨,٣٩٠)				ناقصاً: نقدية وشبه نقدية
٢٦,٢٢٣,٤٠٠	١٥,١٤٦,٥٢١				صافي القروض بدون حق الرجوع

٣٨-٢ صافي حقوق الملكية الملموسة

يعرف صافي حقوق الملكية الملموسة، طبقاً لما هو محدد من قبل إدارة المجموعة، بأنه إجمالي حقوق المساهمين بالمجموعة باستثناء الاحتياطات الأخرى (التي تتضمن احتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية واحتياطي ترجمة العملات الأجنبية والحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية والخسائر الاكتوارية والأخرى، انظر إيضاح ١٣-٢، ويخصم منها القيمة الدفترية للشهرة المدرجة في قائمة المركز المالي الموحدة بتاريخ إعداد القوائم المالية. يوضح الجدول أدناه صافي حقوق الملكية الملموسة الخاصة بالمجموعة (طبقاً لما هو محدد من قبل الإدارة):

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١١,٠٧٤,١٥٧	١٠,٦٠٥,٣٧٧	٧,٤٠٠,١٥٥	إجمالي حقوق الملكية
٧١٧,٩٠٠	١,٣٦١,٢٣٦	٢,٧٩٨,٤١٩	احتياطات أخرى
١١,٧٩٢,٠٥٧	١١,٩٦٦,٦١٣	١٠,١٩٨,٥٧٤	إجمالي حقوق الملكية باستثناء الاحتياطات الأخرى
(٢,٠١٤,٣٢٠)	(٢,٠٠٤,٨١١)	(١,٩٩٧,٣١١)	ناقصاً: شهرة
٩,٧٧٧,٧٣٧	٩,٩٦١,٨٠٢	٨,٢٠١,٢٦٣	صافي حقوق الملكية الملموسة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٨-٣ المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية (تتمة) المعلومات المالية للاستثمارات المشتركة (شركات المشاريع) الجوهرية المملوكة للمجموعة بطريقة حقوق الملكية

شركة المشروع	الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة فيها بطريقة حقوق الملكية والتي تمتلك حصة في المشروع (إيضاح ٧)	الموجودات غير المتداولة	الانقضية ومعادلات الانقذ	موجودات متداولة أخرى	قروض قصيرة الأجل	مطلوبات متداولة أخرى	قروض طويلة الأجل	مطلوبات غير متداولة أخرى	الإيرادات	صافي الربح (الخسارة)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠										
شركة الجبيل للمياه والمالحة	شركة إس جي إيه مرافق القابضة	٨,٣٢٤,٤٤٤	١٣٢,٩٣٨	٤١٢,١٣٧	(٥٥٥,٧٧٢)	(٤٠٤,٩٤٤)	(٥٠٦,٠٨٢١٩)	(٤٨٦,٥١١)	١,١٢١,٠٧٣	٣٣٧,٧٠٠
شركة الشعيبة للمياه والكهرباء	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	٥,٩٣٢,١٧٧	١٥٤,٩٠٣	١٨٩,٥٨٤	(٤٣٣,٥٥٩)	(١٩٨,٩٥٧)	(٢,٧٧٢,١٧٧)	(٦٨٩,٠٤٥)	١,٠٥١,٤٧٨	٢٩٧,٦٠٣
شركة مشروع توسعة الشعيبة	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	٦٢١,١٩٩	٩,١٠٥	٧٨,١٣٦	(٤٢,٠٣٦)	(٣,١٣٦)	(٢٩٢,٢٤٣)	(١٣٩,٨٤١)	١٥٢,٩٢٤	٧٨,١٣٨
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	٥,٠٨٩,٤٢٤	٤,٤٥٧	١٧٥,٥٢٥	(٣١٢,٩٨٦)	(٦٤,٩٨٠)	(٢,٨١٢,٣٥١)	(٩١٩,٠٢٥)	٧٧٧,٤٥٩	١٨٠,٨٣٠
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	شركة القرية الاستشارية	٨,٩٢١,٤٢٤	١٩٦,٩٩٣	١٣٧,٣٩٢	(٧٨٨,٣٦٧)	(٤٢٦,١٣٦)	(٥,٤٧٠,٤٩٤)	(٨١١,٠١٧)	٩٩٩,٨٤٥	٢٦,١٥٩
٣١ ديسمبر ٢٠١٩										
شركة الجبيل للمياه والمالحة	شركة إس جي إيه مرافق القابضة	٨,٧٥٩,٣٥٣	١٣٤,٩٤٤	٣٠٥,١٨٩	(٥٢١,١٤٣)	(٣٥٢,٩٨٠)	(٦,١٦٣,٤٩١)	(٢٥٩,٦٧٣)	١,١٤٥,٨٥٧	٢٦,٠٠٣
شركة الشعيبة للمياه والكهرباء	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	٦,١٦٠,٣٠٥	١٨٨,٩٦٩	٢١٧,٠١٠	(٤٩٢,٢٠٠)	(٣٢٠,١٠٩)	(٣,١٠٥,١٢٦)	(٢٩٥,٥١١)	١,٠٥٠,٥٦٣	٢٠,٦١٠
شركة مشروع توسعة الشعيبة	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	٦٤٦,٩٩٣	١١,١٨٤	٢٤,٧٨٩	(٤٠,٤٥٣)	(٢٧,٧٦٤)	(٣٣٥,٨١٦)	(١٢٨,١٥٩)	١٤٢,٢٧٧	٢١,٤٣٦

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٨- المؤشرات المالية المستخدمة في إعداد التقارير المالية (تمة)

شركة المشروع	الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة فيها بطريقة حقوق الملكية والتي تمتلك حصة في المشروع (إنتاج ٧)	الموجودات غير المتداولة	الانقضية ومعدلات انقذ	موجودات متداولة أخرى	قروض قصيرة الأجل	مطلوبات متداولة أخرى	قروض طويلة الأجل	مطلوبات غير متداولة أخرى	الإيرادات	صافي الربح (الخسارة)
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	٥,٢٣٥,٦٩٧	٥,٦٠٢	٢٠٨,٠١٥	(١٢٤,٤٢٧)	(٣٤٢,٧٤٧)	(٣,٢٧٠,٨٨٢)	(١٢٤,٢٥٢)	٦٩٦,٨٨٩	١٣٥,٦٧٤
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	شركة التربة الاستثمارية	٩,١٩٦,٨١٨	٣٤,٥٦٤	٢٦٠,٩٥٢	(٢٧٨,٥٣٧)	(٢٥٨,٠١٦)	(٥,٧٥٧,٨٦٢)	(٧٤,٥٣٥)	٩٢٣,٩٧٤	١٥٠,٤٢
٣١ ديسمبر ٢٠١٨										
شركة الجبيل للمياه والطاقة	شركة اس جي ايه مرافق التاجية	٩,١٧٥,٦٤٥	١٨٢,٨١٢	١٤٠,١٥١	(٤٩٢,٤٦٥)	(٣٠٠,٨٧٧)	(٦,٦٨٤,٦٣٤)	(١٢١,١٠٨)	١,٦٢٣,٠٧٥	٣١٢,٢٠٠
شركة الشقيقة للمياه والكهرباء	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	٦,٣٤٢,٧٥٠	٥٦٥,٨٤٥	١٩٨,٠٠٠	(٤٥٧,٠٥٧)	(٣٠١,٤٣١)	(٣,٥٩٨,٨٤٧)	(٦٨٢,٠٥٥)	١,٠٩٧,١٥١	٣٦٢,٠٥٩
شركة مشروع توسعة الشقيقة	الشركة السعودية المالية للمياه والكهرباء المحدودة	٦,٧٢٣,٣١٧	٢٣,٠٠٢	٢٦,٢٢٦	-	(٣٦,٨٠٣)	(٤١٣,٧٢٨)	(١٢٣,٣٦٦)	١٤٨,٨٦٨	٣٠,٩٠
شركة الشقيق للمياه والكهرباء	شركة الشقيق الدولية للمياه والكهرباء المحدودة	٥,٣٧٨,٩٨١	٦,١١٨	١٥٠,٧٨١	(٢٥٦,٠٢٩)	(١٥١,٧٦٧)	(٢,٤٠٥,٣٠٩)	(١١٤,٢٩١)	٧٩٨,٧٠٠	١٨٩,٥٤١
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	شركة التربة الاستثمارية	٩,٣١٩,٨٤١	١١٠,٣١٢	٣٤٨,٦٣٦	(٣٤٢,٦٨٤)	(١٧٢,٩٩٠)	(٥,٩٥٠,٩٧٩)	(٦٤٤,١٨٦)	٨٢٩,٨٢٩	١٦,٢٣٤

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٣٩- التطورات الهامة الأخرى خلال السنة

٣٩-١ استجابة لتفشي وباء فيروس كورونا المستجد («كوفيد-١٩») منذ أوائل عام ٢٠٢٠ وانتشاره في جميع أنحاء العالم والذي تسبب في حدوث اضطرابات للأعمال والأنشطة الاقتصادية، اتخذت الإدارة بشكل استباقي سلسلة من الإجراءات، بما في ذلك إنشاء لجنة كوفيد-١٩ لمراقبة تأثير الوباء واتخاذ الإجراءات الاحترازية والعلاجية، حسب الضرورة، لتقليل أي آثار سلبية على المجموعة ولضمان صحة وسلامة موظفيها وجهات المعنية بها.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت الإدارة بتقييم التأثير العام لكوفيد-١٩ على العمليات والأعمال التجارية الخاصة بالمجموعة، وأخذت بعين الاعتبار مجموعة من العوامل بما في ذلك التأثيرات على سلسلة الإمداد، والطاقة التشغيلية/ التوليد لمحطاتها، والتكاليف الإضافية في سلسلة الإمداد، وصحة الموظفين وسلامتهم. وبناءً على هذا التقييم، لم يلزم إجراء تعديلات جوهرية في هذه القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، فيما عدا ما تم الإفصاح عنه بخلاف ذلك (انظر إيضاح ١٥-٣). لكن في ضوء عدم التأكد المستمر، قد يترتب عن أي تغيير مستقبلي في الافتراضات والتقديرات إجراء تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات و/ أو المطلوبات التي ستتأثر بذلك في الفترات المستقبلية. ستواصل الإدارة تقييم التأثير بناءً على التطورات المستقبلية التي قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة.

٣٩-٢ وافق مجلس إدارة المجموعة على متابعة الوصول الى أسواق الدين وأسواق رأس المال وقد قامت الإدارة بتعيين مستشارين خاصين لتنفيذ الإجراءات اللازمة.

٤٠- الأحداث اللاحقة

خلال شهر فبراير ٢٠٢١، دخلت إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة في اتفاقية إعادة تمويل بموجبها سيتم استبدال التسهيلات الحالية بمزيج من تسهيلات تجارية جديدة وطرح خاص. إعادة التمويل ليس له أي تأثير على النتائج الموحدة للمجموعة والمركز المالي كما هو مذكور في هذه القوائم المالية الموحدة.

إضافة الى ذلك وبعد نهاية السنة، قامت المجموعة وفقاً لطبيعة نشاطها بإبرام اتفاقيات متعددة أو تجري التفاوض بشأنها. لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه الاتفاقيات أي أثر جوهري على المركز المالي الموحد للمجموعة ونتائجها بتاريخ إعداد القوائم المالية.

٤١- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للفترة السابقة لتتماشى مع عرض السنة الحالية. فيما يلي ملخصاً بعمليات التصنيف:

البند	كما ورد سابقاً	عمليات إعادة التصنيف	كما ورد في هذه القوائم المالية
موجودات غير متداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	١٢,٠٣٦,٧٧١	(٥٤,٣٩٤)	١١,٩٨٢,٣٧٧
موجودات غير ملموسة	٢,٠٠٤,٨١١	٥٤,٣٩٤	٢,٠٥٩,٢٠٥
الموجودات المتداولة			
مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون	٣,٠٠٠,٠٢٠	(٤٦,٢١٨)	٢,٩٥٣,٨٠٢
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة	٧١٤,١٩٢	١٩,٩٦٤	٧٣٤,١٥٦
مطلوبات غير متداولة			
إيرادات مؤجلة	١٧٦,٠٤٥	(٤٦,٢١٨)	١٢٩,٨٢٧
المطلوبات المتداولة			

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٤١- أرقام المقارنة (تتمة)

البند	كما ورد سابقاً	عمليات إعادة التصنيف	كما ورد في هذه القوائم المالية
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة	-	١٩,٩٦٤	١٩,٩٦٤
التكاليف التشغيلية	(١,٩٢٥,٨٨٨)	(١٠٢,٩١٦)	(٢,٠٢٨,٨٠٤)
خسارة هبوط القيمة ومصاريف أخرى، صافي	(٩١٩,٤٧١)	٣٩,٢٦٨	(٨٨٠,٢٠٣)
مصروفات عمومية وإدارية	(٦٨١,٣٩٥)	٦٣,٦٤٨	(٦١٧,٧٤٧)

بالإضافة إلى ما ورد أعلاه، تم إعادة تصنيف التغيرات في صافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي لعام ٢٠١٩ بمبلغ ٣٠٦,٩ مليون ريال سعودي (٢٠١٨: ٣٠٢,٣ مليون ريال سعودي) من التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية إلى التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية في قائمة التدفقات النقدية الموحدة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدوائية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٤٢- المعلومات المالية والمعلومات الأخرى لشركات المشاريع

إن المعلومات المالية وغيرها الخاصة بشركات المشاريع الرئيسية الخاصة بأداء حسب المنطقة الجغرافية. تستند المعلومات التي تم الكشف عنها إلى المعلومات المستخدمة في تحديد قوائم المجموعة (قد يكون للقوائم المالية المراجعة لكل شركة تعديلات معينة) وقبل أي تعديل أو استبعاد على مستوى المجموعة:

الدولة	انتدبية	عدد المشاريع	الموجودات المتداولة	الاداء العالي	المركز النقدي	حقوق الملكية	الإيرادات	دخل العمليات	صافي الدخل	التدبية والتدبية
٢١ ديسمبر ٢٠٢٠										
المملكة العربية السعودية	الطاقة والمياه التقليدية، الطاقة المتجددة، التناضح العكسي	١٣	٢,٨٢٨,٨٨٠	٥١,٨٧٠,١١٠	(٤,٦٢٣,٦٦٢)	(٣٧,٦٥٥,٤٩٦)	٦,٩٧٤,٩٨٨	٤,٢٤٥,٨٧٥	١,٦١٥,٦٤٢	٩٥١,٠٢٦
سلطنة عمان	الطاقة والمياه التقليدية، التناضح العكسي	٩	٢,٩٨٩,٨٧١	١٠,٣٠١,٤٠٩	(٣,٤٨٨,٨٩٧)	(٩,٥٩١,٤٩١)	٢,٦٦٦,٦٣٢	٤,٨٨,١٢٢	(١٢٨,٤٠٩)	٢٩٢,١٦٧
الإمارات العربية المتحدة	الطاقة التقليدية، الطاقة المتجددة	٦	١,٢٧٧,٢٨٠	١٩,٠٥٨,٦٥٥	(٨٧٢,٠٦٦)	(٢٢,٣٥٢,٩٠٠)	١١٠,٠١٧٩	(١١٤)	(٢٢,٧٩١)	٨٣٧,٣٥٤
المملكة الأردنية الهاشمية	الطاقة التقليدية، الطاقة المتجددة	٧	٨٢٩,٧٢٥	٢,٧٣٦,٧٥٣	(٨٢٩,٣٤٨)	(٢,٤٥٦,٠٤٤)	٦٩٢,٩٣٢	٧٨٢,٠٩٣	٧٨,٦٠٤	٩٥٨,٩٢
المغرب	الطاقة المتجددة	٧	٩٠,٥١٠	١٠,٤٥٠,١٤	(١,٩٧٩,٤٦٦)	(٩,٦٢١,٢٨١)	٤٨٥,٩٠٤	١٦١,٣٠١	(٩٤,٨٠٥)	٢٥٩,١٦٠
مصر	الطاقة المتجددة	٣	٣٩,٤٩٨	٦٦٩,٧٤٠	(٨,٦٨٣٠)	(٧٠,٦٧٨)	٩٤,٥٦٦	٥٢,٩١٣	(٤٥,٩٢٩)	٧٨,٤٢٢
البحرين	الطاقة التقليدية	١	٢٣,٦٩٨	٢,٨٩٦,٩٦٣	(١٢,٠١٣٠)	(٢,٩٨٠,٣٤٧)	-	-	-	٩,٩٢٩
تركيا	الطاقة التقليدية	١	٣٧٢,٩٢٢	١,٦٨٢,٨٣٩	(٨٠٣,٦٦٥)	(١,٩٥٩,٧١٣)	٧٨٤,٢٩٢	٢١,٥٩٠	(٦٠٤,٢٩٨)	١٥٨,٩٣٢
جنوب أفريقيا	الطاقة المتجددة	١	٢٤٦,٠٤٣	١,١٨٠,٩٢١	(١,٣٣,٨٣٤)	(١,٣١٢,٤٢٢)	٢٠٣,٤٣٥	١٢٢,٠٩٢	١٥,٣٣٤	١٦٧,٧٨٥
أخرى	الطاقة المتجددة	١	٤٢,٦٥٥	١٨٢,١٠٥	(١٤,٠٨١)	(١,١٢,٩٥٧)	٢١,٧٦٩	٢٢,١١٢	٩,٠٤٩	١٥,٦٠٣

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٣- المعلومات المالية والمعلومات الأخرى لشركات المشاريع (تتمتع)

					المركز المالي	الأداء المالي	المركز المالي		
٢٨١٧,٣١٠	٨٢٤,٤٢٧	٥,٣٩٩,٤٨٤	١٢,٠٣٥,١٩٧	٧,٨٧٤,٨٩٣	(٨٩,٧٧٩,٠١٩)	(١٢,٩٥١,٩٧٩)	١٠١,٠٣٦,٥٠٩	٩,٥٦٩,٣٨٢	٤٩
٢٠١٩ ديسمبر									
٦٠٦,٩٩٦	٨٢٣,٦٦٦	٢,٣٩٦,٠٨٩	٦,٣٩٨,٣٠٣	١٢,٦٨٨,٥١٨	(٣٧,١٨١,٣٧٥)	(٤,٨٠٦,٣٣٦)	٥١,٩٦٠,٧٤٣	٢,٧١٥,٤٨٦	١٣
الطاقة والمياه التقليدية، الطاقة المتجددة، التناضح المعكس									
٣٧١,٨٨٨	٢٨,٥٥١	٥٧٢,١٢١	٢,١٩٠,٠٦٤	٦٧٧,٢٧٨	(٩,٥٥٣,٨٨٨)	(٢,٣٣٩,٧٧٢)	١٠,٨٦٠,١٧٠	٢,١١٠,٧٦٨	٩
الطاقة والمياه التقليدية، التناضح المعكسي									
٧٤٢,٨٩٨	١١,٧٨٧	٦٢,٣٣١	٧٢,٣٧٥	(١,٥٣٤,٣٥٠)	(١١,٨٨٣,٨٤٢)	(٥٨٨,٤٠٨)	٩,٩٤٦,٧١٠	٩٩١,١٩٠	٤
الطاقة التقليدية، الطاقة المتجددة									
٢٠٢,٧٦١	١٥١,٣٠٢	٤١١,٨٢٤	٧٠٤,٢٤٣	٢٩٢,٢٩٥	(٢,٥٠٢,٣٧٨)	(٩٨٨,٠٩٩)	٢,٩٦٣,٠٣٩	٩١٩,٦٨٣	٨
الطاقة التقليدية، الطاقة المتجددة									
٢٢٥,٦٦٢	(١٤٢,٥٩٥)	٢٢١,١٠٠	٥٨٦,٥٤٤	(١,٥٨٧,٠٩)	(٨,٣٢٦,٣٩٠)	(٢,١٨٢,٤٠٥)	١٠,٠٢٧,٨١١	٧٨٢,٢٧٥	٧
الطاقة المتجددة									
٢٩,٨٤٦	٢٧٢	١٤,٥٥٠	٢٦,٥٩٧	(٩,٧١٢)	(٥٢٦,٢٤١)	(٣٢١,٠٠٨)	٧٠٢,١٠٧	٤٥,٤٣٠	٣
الطاقة المتجددة									
٣٧,٥٠٢	-	-	-	(٤٧,٧٥٣)	(١,٢٧٧,٣٥٤)	(٣٢٣,٩٤٣)	١,٥٩٦,١٢٧	٥٧,٤١٨	١
الطاقة والمياه التقليدية									
١١٥,٠٠٥	(٦٤٨,٢٣٠)	(٧٢,٦٤٥)	٦٨٧,١٧١	(٨٣٨,١١٢)	(٣,٠٧٦,٤٨٦)	(١٦٩,٣٨١)	١,٩٩٨,١٧٥	٤٠٩,٥٨٠	١
الطاقة التقليدية									
١٢,٣٩٦	١,٨٣٥١	١٥١,٣٠٠	٣٢٤,٤٧٣	٢٦٩,٣٣٠	(٩٢٩,٦٤٧)	(١٢٢,٦١٤)	١,٢٥٤,٥٢٤	٦٨,٠٥٧	١
الطاقة المتجددة									
٥٠,٦٢٤	٤,٢٨٠	٢,٨١٤	٦٥,٩٩٢	٨١,٧٨٨	(٣٩٤,٦٣٨)	(٤٢,٣٨١)	٤٦٥,٧٦٧	٥٢,٠٤٠	١
الطاقة المتجددة									
٢,٤٩٦,٥٧٨	٢٥٧,٤٩٤	٤,٨٩٥,٤٩٤	١٠,٩٦٦,٧٦٢	١١,٥٢٠,٥٧٤	(٧٦,١٦٢,١٨٩)	(١٢,٢٨٥,٣٤٧)	٩١,٨١٥,١٨٣	٨,١٥٢,٩٢٧	٤٨

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

كافة المبالغ بالآف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

المعلومات المالية والمعلومات الأخرى لشركات المشاريع (تمة)

الدولة	التفنية	عدد المشاريع	الموجودات المتداولة	الموجودات غير المتداولة	المطلوبات المتداولة	المطلوبات غير المتداولة	حقوق الملكية	الإيرادات	دخل العمليات	صافي الدخل	التفنية وشبه التفنية
٢١ ديسمبر ٢٠١٨											
المملكة العربية السعودية	الطاقة والمياه التقليدية، الطاقة المتجددة	١٢	٣,١٩٧,٢٨٣	٥١,٨٩٨,٣٥٨	(٤,٤١٣,٦٦٠)	(٣٧,٢٨٨,١١٤)	١٣,٣٩٣,٩٦٧	٦,٦١٣,٤٤٣	٣,٥٣٠,٦٠٧	١,٢٧٢,٣٦٥	١,٠٥٧,١٧٠
سلطنة عمان	الطاقة والمياه التقليدية، التناضح العكسي	٧	٦٩٦,٧٦٧	١,١٠٥,٩٠٤	(٣,٠٠٤,٠٠١)	(٦,٧٨٠,٦٣٦)	١,٠١٨,٠٣٤	٩٨٩,٣٧٠	٧٨٥,٠٢٩	(١٦٢,٧٥٤)	٢٠٢,٣٤٥
الإمارات العربية المتحدة	الطاقة التقليدية، الطاقة المتجددة	٢	١٠٤,٨٥٠	٤,٨٤٠,٥٠٩	(١٧٠,١٨١)	(٤,٦٠٣,٤٣١)	١٧١,٧٤٧	٧٦,٤٣٦	٦١,٩٤١	١٣,٤٩٠	٣١,٣٢٥
المملكة الأردنية الهاشمية	الطاقة التقليدية، الطاقة المتجددة	٨	٧٩٣,٦٣٠	٢,٧٩٣,٣٧٨	(١,٣٠٢,٢٠٧)	(١,٥٩٢,٣٧٥)	٧٩٣,٥٣١	٦٨٣,١٦٣	١٧٥,٨٨٤	٣٩,٧٥٨	(٢٢٠,٣٣٧)
المغرب	الطاقة المتجددة	٧	١,٠١٨,٣٩٣	١٠,٣٢٩,٢١٣	(٣,٠١٣,٤٣٦)	(٩,٤٠٧,١٩٧)	(١٧٣,٠٢٢)	٢٨٧,٩٩٨	١٣٤,٣٦٤	(٣٢٠,٤٣٩)	٣١٦,٨٠٨
مصر	الطاقة المتجددة	٣	٦٣,٩٢١	١٩,٠٧٣٥	(٨١,٨٧٨)	(١٧٦,٨١٩)	(٤,٠٣١)	-	(٢٠٨)	(٦٩٩)	٦٢,٣٣٨
تركيا	الطاقة التقليدية	١	١٣٢,٢٧٧	٢,٥٣٦,٩٤٧	(٧٤٢,١٧٣)	(٢,٢١٣,٤٠٠)	(٣٩٦,٩٤٨)	٦٨٦,٤٩٣	(٣٣,٣١١)	(١,٢٣٢,٨٥٦)	١٦,٦٨٧
جنوب أفريقيا	الطاقة المتجددة	١	٥٩,٠٣٣	١,٣٥٥,٧٦٤	(١٠٩,٤١٧)	(٩١٩,٠٣٦)	٧٨٦,٣٤٤	٣٢٨,٣٧٠	١١٦,٦٨٨	١,٠٣٠	٧,٩٦٥
أخرى	الطاقة المتجددة	١	٣,٥١٩	٤,٨٤٤,٤٩٥	(٧٨,٨٨٠)	(٤١٤,٤٦٤)	٧١,٦٧٠	٦٩,٤٥٨	٣٣,٤٧٣	١,٠٦٠	٧٨,٣٩٣
		٤٢	٦,٠٩٧,٧٨٣	٨٤,٣٢٥,٣٠٣	(١١,٧١٧,٤٣٧)	(١٣,٣٩٥,٣١٧)	١٥,٣٦٠,٣٩٢	٩,٦٣٤,٦٣٨	٤,٣٠٤,٥٥٦	(٣٩٩,٠٣٥)	١,٥٠٢,٤٩٣

التفنية، الطاقة التقليدية، المياه التقليدية، الطاقة والمياه التقليدية، الطاقة المتجددة، التناضح العكسي

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة (تتمة)
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٤٣- اعتماد القوائم المالية الموحدة

تمت الموافقة واعتماد إصدار هذه القوائم المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠٢١ (الموافق ٢ رمضان ١٤٤٢هـ).

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
شركة مساهمة سعودية
القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وتقرير فحص المراجع المستقل وتقرير المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

رقم التسجيل ٤٥/١١/٢٢٣
رقم السجل التجاري ١٠١٠٣٨٣٨٢١

هاتف: ٩٨٩٨ ٢١٥ ٩٦٦ ١١
٤٧٤٠ ٢٧٣ ٩٦٦ ١١
فاكس: ٤٧٣٠ ٢٧٣ ٩٦٦ ١١

ey.ksa@sa.ey.com
ey.com/mena

شركة إرنست ويونغ وشركاهم (محاسبون قانونيون)
شركة تضامنية
المركز الرئيسي
برج الفيصلية - الدور الرابع عشر
طريق الملك فهد
ص.ب: ٢٧٣٢
الرياض ١١٤٦١
المملكة العربية السعودية



تقرير فحص المراجع المستقل حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة إلى السادة المساهمين في شركة أعمال المياه والطاقة الدولية (شركة مساهمة سعودية)

مقدمة:

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المرفقة لشركة أعمال المياه والطاقة الدولية - شركة مساهمة سعودية ("الشركة") والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، والقوائم الأولية الموحدة ذات العلاقة بالربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر لفترة الثلاثة أشهر والستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والقوائم الأولية الموحدة للتدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية لفترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً بالسياسات المحاسبية الهامة والإيضاحات التفسيرية الأخرى. إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. إن مسؤوليتنا هي إظهار نتيجة الفحص لهذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بناءً على الفحص الذي قمنا به.

نطاق الفحص:

تم فحصنا وفقاً للمعيار الدولي الخاص بارتباطات الفحص (٢٤١٠) "فحص المعلومات المالية الأولية المنفذ من قبل المراجع المستقل للمنشأة" المعتمد في المملكة العربية السعودية. يشتمل فحص القوائم المالية الأولية على توجيه استفسارات، بشكل أساسي إلى المسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية وتطبيق إجراءات تحليلية وإجراءات فحص أخرى. إن الفحص هو إلى حد كبير أقل نطاقاً من المراجعة التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة المعتمدة في المملكة العربية السعودية، وبالتالي فهو لا يمكننا من الحصول على تأكيد بأننا سنكون على علم بكافة الأمور الهامة التي يمكن تحديدها أثناء القيام بأعمال المراجعة. وعليه، فإننا لا نبدى رأي مراجعة.

نتيجة الفحص:

بناءً على فحصنا، لم يلفت انتباهنا شيء يجعلنا نعتقد بأن القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة المرفقة لم يتم إعدادها، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية.

عن إرنست ويونغ



أحمد إبراهيم رضا
محاسب قانوني
رقم الترخيص (٣٥٦)



الرياض: ١٤ محرم ١٤٤٣ هـ
(٢٢ أغسطس ٢٠٢١)

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	
الموجودات			
الموجودات غير المتداولة			
١٢,٧٣٢,٣٤٠	١٣,٦٠٩,٩٧١	٣	ممتلكات وآلات ومعدات
٢,٠٥٨,٦٧٨	٢,٠٠٠,٦٤٥		موجودات غير ملموسة
٥,٠٦٢,٨٤٨	٥,٦٣٠,٩٥٤	٤	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١٠,٦٠٥,٣٣٧	١٠,٣٥٩,١٦٧		جزء غير متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٨٦,٦٥٨	٧٠,٤٩٠	٧	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
١٣٥,٤٩٨	١٦٨,٠٩٣		موجودات ضريبة مؤجلة
٧٠,٧٦٠	٧٠,٧٤٣		مخزون وقود استراتيجي
١٩٧,٥١٠	١٨٨,٦٤٧		موجودات أخرى
٣٠,٩٤٩,٦٢٩	٣٢,٠٩٨,٧١٠		إجمالي الموجودات غير المتداولة
الموجودات المتداولة			
٤٥٠,٨٣٥	٤٥٠,١٠٦		بضاعة
٣٢٣,٥٧١	٣٣٢,٩٦٧		جزء متداول من صافي استثمار في عقد إيجار تمويلي
٧٤٥,٦٦١	٧١١,٣٩٧	٧	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٣,٠٢٠,٢٣٥	٢,٩٩٥,٨٢١		مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
٨٣٢,٦٦٨	٣,٧٥٨,٧٩٤	٥	نقدية وشبه نقدية
٥,٣٧٢,٩٧٠	٨,٢٤٩,٠٨٥		إجمالي الموجودات المتداولة
٣٦,٣٢٢,٥٩٩	٤٠,٣٤٧,٧٩٥		إجمالي الموجودات

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
حقوق المساهمين			
٦,٤٢٩,٣٤٤	٦,٤٢٩,٣٤٤		رأس المال
١,٤١٠,٣٩٨	١,٤١٠,٣٩٨		علاوة إصدار
٦٤٢,٨٨٣	٦٤٢,٨٨٣		الاحتياطي النظامي
١,١٨٤,٩٠٨	١,٦٣١,٧٩٣		أرباح مبقاة
٩,٦٦٧,٥٣٣	١٠,١١٤,٤١٨		حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة قبل الاحتياطات الأخرى
(٢,٧٩٨,٤١٩)	(١,٩٤٠,٨٨٦)	٨	احتياطات أخرى
٦,٨٦٩,١١٤	٨,١٧٣,٥٣٢		حقوق الملكية المتعلقة بمالكي الشركة
٥٣١,٠٤١	٥٥١,٣٤٩		حقوق الملكية غير المسيطرة
٧,٤٠٠,١٥٥	٨,٧٢٤,٨٨١		إجمالي حقوق الملكية
المطلوبات			
المطلوبات غير المتداولة			
١٧,٢٨٦,٧٤٤	٢١,٠٧٧,٢٣٠	٦	قروض وتسهيلات طويلة الأجل
١,٥٧٧,٨٣٩	١,٥٨٨,٩٠٣	٧	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
١,٢٤٤,٥٧١	٧٢١,٧٤٣	٤	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
٦٥٠,٧٨٩	٤٢٣,١٦١		القيمة العادلة للمشتقات
١٢٥,٧١١	١٤١,٨٧٨		مطلوبات ضريبة مؤجلة
٦٣,٣٠٤	٧٧,٤٩١		إيرادات مؤجلة
٢٩٠,٩٩٠	٢٩٦,١٥٥		مطلوبات مالية أخرى
١٧٨,٩٦٤	١٩٥,٨٨٢		منافع نهاية خدمة للموظفين
٣٠٩,٤٢٢	٣٣٥,٣٤٨		مطلوبات أخرى
٢١,٧٢٨,٣٣٤	٢٤,٨٥٧,٧٩١		إجمالي المطلوبات غير المتداولة
المطلوبات المتداولة			
٤,١١٦,٧٢٦	٣,٩٢٢,١٠٤		دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
٣٦٤,٨٤٧	٣٥٧,٦٤١		تسهيلات تمويل قصيرة الأجل
١,١٧٨,٣٦٠	١,٠٥٢,١٦٢	٦	قسط متداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل
٤٣,٢٨٠	٦٦,٨٤٢	٧	مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
٥٩,٥٨٤	٥٥,٧٥١		القيمة العادلة للمشتقات
٢٧٦,٥١٧	١٧٤,٤١٧		زكاة وضريبة
٦,٠٣٩,٣١٤	٥,٦٢٨,٩١٧		قروض وتسهيلات مصنفة كمتداولة
١,١٥٤,٧٩٦	١,١٣٦,٢٠٦	٤-٦	إجمالي المطلوبات المتداولة
٧,١٩٤,١١٠	٦,٧٦٥,١٢٣		إجمالي المطلوبات
٢٨,٩٢٢,٤٤٤	٣١,٦٢٢,٩١٤		إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات
٣٦,٣٢٢,٥٩٩	٤٠,٣٤٧,٧٩٥		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
العمليات المستمرة				
إيرادات	١٠	١,٢٨٣,٤٤٠	١,٢٠٨,٠٩٢	٢,٢٧٠,٨٦١
تكاليف العمليات		(٥٦٨,٠٩٩)	(٤٩٦,٧٣٦)	(١,٠٩١,٤٢٥)
إجمالي الربح		٧١٥,٣٤١	٧١١,٣٦٦	١,١٧٩,٤٣٦
تكلفة تطوير ومخصصات ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد		(١٩,٣٨٦)	(٨٥,٩١٦)	(٨٩,٦٣٧)
مصاريف عمومية وإدارية		(٢٢٧,٩٠١)	(٢٧٠,٢١٥)	(٤٣٨,٥٦٢)
الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الضريبة	٤	١٣٦,٢٠٩	١٤٣,٠٧٣	١٥٤,٩٠٥
دخل عمليات أخرى	٦-١٠	٣٣,٧٣٥	٤٢,١٧٦	٦٢,٥٩١
دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى		٦٣٧,٩٩٨	٥٤٠,٤٨٤	٨٦٨,٧٣٣
خسارة انخفاض في القيمة ومصاريف أخرى	١١	(٦٠,٠٢٤)	(٢٢,٧٦١)	(٢٢,٧٦١)
دخل العمليات بعد خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى		٥٧٧,٩٧٤	٥١٧,٧٢٣	٨٣٥,٩٧٢
إيرادات أخرى		١٥,٦٥٣	٤٣,٩١١	٦٠,٥٦٤
ربح (خسارة) تحويل عملات أجنبية، صافي		٧,٤٣٢	(١٥,٤٧٥)	(١٧,٣٠٠)
أعباء مالية، صافي	١٢	(٢٦٦,٦٢٦)	(٢٧٨,٦١٨)	(٥٤٨,٣٠٥)
الربح قبل الزكاة وضريبة الدخل		٣٣٤,٤٣٣	٢٥٧,٥٤١	٣٣٠,٩٣١
زكاة وضريبة	١-٩	(٢٤,٨٧٢)	٢,٧٥٧	٢٩,١٧٠
ربح الفترة من العمليات المستمرة		٣٠٩,٥٦١	٢٦٠,٢٩٨	٣٦٠,١٠١
العمليات المتوقفة				
الربح من العمليات المتوقفة		-	١٦,٥٩١	-
ربح الفترة		٣٠٩,٥٦١	٢٧٦,٨٨٩	٣٨١,٣٣٩
الربح العائد إلى:				
المساهمين في الشركة الأم		٣٠٧,٨٤٧	٢٢١,٠٢٤	٣٢٥,٦٤٩
حقوق الملكية غير المسيطرة		١,٧١٤	٥٥,٨٦٥	٥٥,٦٩٠
		٣٠٩,٥٦١	٢٧٦,٨٨٩	٣٨١,٣٣٩
الربح الأساسي والمخفض للسهم للعائد للمساهمين في الشركة الأم (بالريال السعودي)	٢-١٣	٠,٤٨	٠,٣٤	٠,٥٠
الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة العائد للمساهمين في الشركة الأم (بالريال السعودي)	٢-١٣	٠,٤٨	٠,٣٣	٠,٤٩

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة الدخل الشامل الأولية الموحدة الموجزة
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١		
٣٨١,٣٣٩	٤٥٥,٨٧٠	٢٧٦,٨٨٩	٣٠٩,٥٦١		ربح الفترة
الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر					
البندون التي يتم أو يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:					
١٤,١١٩	(٣٤٥)	٢١,٢٠٩	٣١		عمليات أجنبية - فروقات تحويل عملات أجنبية
(١,٦٥٧,٩٩٦)	٦٩٨,٨٧٣	(٣٦٥,٢١٢)	(١١٦,٠٩٧)	٨	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية - الحصة في الدخل الشامل الآخر
(٥٩٩,٦٤٨)	٢٣٥,٥٢٨	٢٣,١٨٧	(١١١,٤٥٦)		صافي التغير في القيمة العادلة لاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية
بنود لن يعاد تصنيفها إلى الربح أو الخسارة					
٩,٥٨٨	(٦,١٥٨)	١٢,٤٨٦	(٣٢٥)		إعادة قياس التزامات المنافع المحددة
(٢,٢٣٣,٩٣٧)	٩٢٧,٨٩٨	(٣٠٨,٣٣٠)	(٢٢٧,٨٤٧)		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر
(١,٨٥٢,٥٩٨)	١,٣٨٣,٧٦٨	(٣١,٤٤١)	٨١,٧١٤		إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل المتعلق بـ:					
(١,٧٣٢,٣١٤)	١,٣٠٤,٤١٨	(٨٩,٤٣٠)	١١٧,٥١١		المساهمين في الشركة الأم
(١٢٠,٢٨٤)	٧٩,٣٥٠	٥٧,٩٨٩	(٣٥,٧٩٧)		حقوق الملكية غير المسيطرة
(١,٨٥٢,٥٩٨)	١,٣٨٣,٧٦٨	(٣١,٤٤١)	٨١,٧١٤		

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١	
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
٣٣٠,٩٣١	٤٩٥,٤٦٢	الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المستمرة
١٦,٩٤٣	-	الربح قبل الزكاة والضريبة من العمليات المتوقفة
التعديلات لـ:		
٢٨٤,٨٧١	٣٠٨,٩٦٤	استهلاك وإطفاء
٥٤٨,٣٠٥	٥٥٣,٩٧٦	١٢ أعباء مالية شاملة الخصم على المطلوبات المالية
١٢,٥٠٥	(١٠,٨٨٢)	(أرباح)/ خسائر تحويل عملات أجنبية غير محققة
(١٥٤,٩٠٥)	(١٣٧,٢٩٨)	٤ الحصة في صافي نتائج شركات مستثمر فيها تتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية، بعد خصم الزكاة والضريبة
٢٥,١٥٤	٢٤,٥٤٧	مخصص مكافأة نهاية الخدمة للموظفين
٨٥,٤٢٤	٢٣,٦٥٩	مخصصات ومشطوبات
٨٩,٦٣٧	٤٩,٠٥٦	تكلفة تطوير ومخصصات ومشطوبات، بعد خصم عكس القيد
١٠,٤١١	٧,٦٤٨	خسارة استبعاد/ شطب ممتلكات وآلات ومعدات
-	٦٠,٠٢٤	١١ خسارة انخفاض في القيمة الشهره
التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:		
(٧٣,٦٨٢)	(٤٠,٤٢٤)	مدينون ومصاريف مدفوعة مقدماً ومدينون آخرون
(٣٦,٤٦٥)	(١٠,٩٣٧)	بضاعة
(١٠٧,٤٨٢)	(٦٦,٤٣٩)	دائنون ومبالغ مستحقة الدفع
(٩٤,٧٧٦)	٤٧,٢٣٤	مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة
٤٩,٧٢١	٢٣٦,٧٧٤	صافي الاستثمار في عقود إيجار تمويلي
٦	١٧	مخزون وقود استراتيجي
٥,٠١٩	(٢,٨٧٧)	موجودات أخرى
٤٥,١٠٦	٢٥,٩٢٦	مطلوبات أخرى
٢٦,٧٨٧	١٤,١٨٧	إيرادات مؤجلة
١,٠٦٣,٥١٠	١,٥٧٨,٦١٧	صافي التدفقات النقدية من العمليات
(٣,٨١٥)	(١٣,٧٨٧)	مكافأة نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين
(٢٣,٥٩٥)	(١٦٧,٤٠٠)	زكاة وضريبة مدفوعة
٣٧,١٢٥	٤٨,٢٠٢	توزيعات أرباح مستلمة من شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
١,٠٧٣,٢٢٥	١,٤٤٥,٦٣٢	صافي النقدية من الأنشطة التشغيلية
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
(٧٣٩,٤٣٨)	(١,٢٠٩,٩٨٥)	شراء ممتلكات وآلات ومعدات وموجودات غير ملموسة
(٨١,٥٩٩)	(٣٨٦,٣٢٨)	استثمارات في شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
-	٢١,٩٢٤	متحصلات من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات
-	٣,٩٩١	التغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة
(١٥,٢٠٣)	-	موجودات معدة للبيع
(٨٣٦,٢٤٠)	(١,٥٧٠,٣٩٨)	صافي النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١		
للتدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
٣٥٣,٤٨٠	٣,٦٤٩,٣٧٤		قروض وتسهيلات، بعد خصم المتحصلات والمبالغ المسددة وتكاليف المعاملات
٢١٤	٢٠,١٧٦		مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة
(٥٣٧,٩١٩)	(٥٥٥,٦٢٥)		أعباء مالية مدفوعة
(٦٢,٧٥٧)	(٦٣,٠٣٣)		توزيعات أرباح مدفوعة
(٢٤٦,٩٨٢)	٣,٠٥٠,٨٩٢		صافي النقدية من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
(٩,٩٩٧)	٢,٩٢٦,١٢٦		صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وشبه النقدية خلال الفترة
٢,٧٩٨,٣١٥	٨٣٢,٦٦٨		للقيدية وشبه النقدية في بداية الفترة
٢,٧٨٨,٣١٨	٣,٧٥٨,٧٩٤	٥	النقدية وشبه النقدية في نهاية الفترة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة الموجزة
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الملكية غير المسيطرة	حقوق الملكية المتعلقة بملكي الشركة	الاحتياطات الأخرى (إيضاح ٨)	الأرباح المبقة	الاحتياطي النظامي	علاوة الإصدار	رأس المال	
١٠,٦٠٥,٣٧٧	٧٠٣,٥٠٤	٩,٩٠١,٨٧٣	(١,٣٦١,٢٣٦)	٣,١٠٢,١٠٨	٥٥٤,٦٢٦	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
٣٨١,٣٣٩	٥٥,٦٩٠	٣٢٥,٦٤٩	-	٣٢٥,٦٤٩	-	-	-	ربح الفترة
(٢,٢٣٣,٩٣٧)	(١٧٥,٩٧٤)	(٢,٠٥٧,٩٦٣)	(٢,٠٥٧,٩٦٣)	-	-	-	-	الخسارة الشاملة الأخرى
(١,٨٥٢,٥٩٨)	(١٢٠,٢٨٤)	(١,٧٣٢,٣١٤)	(٢,٠٥٧,٩٦٣)	٣٢٥,٦٤٩	-	-	-	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل
-	١٠,٥٣٠	(١٠,٥٣٠)	-	(١٠,٥٣٠)	-	-	-	التغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة
(٦٢,٧٥٧)	(٦٢,٧٥٧)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
٨,٦٩٠,٠٢٢	٥٣٠,٩٩٣	٨,١٥٩,٠٢٩	(٣,٤١٩,١٩٩)	٣,٤١٧,٢٢٧	٥٥٤,٦٢٦	١,١٧٧,٠٣١	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
٧,٤٠٠,١٥٥	٥٣١,٠٤١	٦,٨٦٩,١١٤	(٢,٧٩٨,٤١٩)	١,١٨٤,٩٠٨	٦٤٢,٨٨٣	١,٤١٠,٣٩٨	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
٤٥٥,٨٧٠	٨,٩٨٥	٤٤٦,٨٨٥	-	٤٤٦,٨٨٥	-	-	-	ربح الفترة
٩٢٧,٨٩٨	٧٠,٣٦٥	٨٥٧,٥٣٣	٨٥٧,٥٣٣	-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
١,٣٨٣,٧٦٨	٧٩,٣٥٠	١,٣٠٤,٤١٨	٨٥٧,٥٣٣	٤٤٦,٨٨٥	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٣,٩٩١	٣,٩٩١	-	-	-	-	-	-	التغيرات في حقوق الملكية غير المسيطرة
(٦٣,٠٣٣)	(٦٣,٠٣٣)	-	-	-	-	-	-	توزيعات أرباح
٨,٧٢٤,٨٨١	٥٥١,٣٤٩	٨,١٧٣,٥٣٢	(١,٩٤٠,٨٨٦)	١,٦٣١,٧٩٣	٦٤٢,٨٨٣	١,٤١٠,٣٩٨	٦,٤٢٩,٣٤٤	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية) إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١- النشاطات

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية («الشركة»)، شركة مساهمة سعودية تأسست بموجب القرار الوزاري رقم ٢١٥ وتاريخ ٢ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ٥ يوليو ٢٠٠٨)، ومسجلة في الرياض بالمملكة العربية السعودية بالسجل التجاري رقم ١٠١٠٢٥٣٢٩٢ وتاريخ ١٠ رجب ١٤٢٩ هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٠٨). تزاوّل الشركة والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ «المجموعة») أعمال تطوير وإنشاء وتملك وتوليد وبيع الطاقة الكهربائية والمياه المحلاة وتأجير وتشغيل وصيانة محطات توليد الطاقة الكهربائية ومحطات تحلية المياه المالحة والبخار والأنشطة المتعلقة والمتصلة أو المكملة لذلك.

٢- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترة الثلاثة والستة أشهر المنتهيتين في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) «التقرير المالي الأولي»، المعتمد في المملكة العربية السعودية والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين (يشار إليهم مجتمعين بـ «معيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية»). قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية على أساس استمرارها في العمل كمنشأة مستمرة.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة كافة المعلومات والإفصاحات المطلوبة في القوائم المالية السنوية، ويجب قراءتها جنباً إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. لم تتأثر هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ بشكل كبير بموسمية النتائج. قد لا تكون النتائج المعروضة في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة مؤشراً على النتائج السنوية لعمليات المجموعة.

يتم إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة (بما في ذلك خيارات البيع المكتتبة) حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة. تم عرض هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة بالريال السعودي والذي يعتبر العملة الوظيفية وعملة العرض للشركة. تم تقريب كافة المبالغ إلى أقرب ألف ريال سعودي، ما لم يرد خلاف ذلك.

٢-٢ السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية وطرق الاحتساب المتبعة في إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، باستثناء تطبيق معايير جديدة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معايير أو تفسيرات أو تعديلات أخرى صادرة وغير سارية المفعول بعد. يسري مفعول العديد من التعديلات والتفسيرات لأول مرة في عام ٢٠٢١، ولكن ليس لها أي أثر على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة.

التعديلات على المعايير الدولية للتقرير المالي

إحلال سعر الفائدة المرجعي - المرحلة الثانية: التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي (٩) ومعيار المحاسبة الدولي (٣٩) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٧) والمعيار الدولي للتقرير المالي (٤) والمعيار الدولي للتقرير المالي (١٦)

تقدم هذه التعديلات إعفاءات مؤقتة تعالج الآثار على التقرير المالي عند إحلال سعر الفائدة المرجعي الحالي بسعر فائدة بديل خالياً تقريباً من المخاطر.

تشتمل التعديلات على الوسائل العملية التالية:

- وسيلة عملية تتطلب اعتبار التغيرات التعاقدية أو التغيرات في التدفقات النقدية التي يتطلبها الإحلال مباشرة، كتغيرات في سعر الفائدة المتغير، بما يعادل الحركة في سعر الفائدة السائد في السوق.
- تسمح بالتغيرات التي يتطلبها إحلال سعر الفائدة بين البنوك لتغطية المخاطر المخصصة وتوثيق التغطية دون توقف أداة التغطية.
- توفير إعفاء مؤقت للمنشآت من الاضطراب إلى تلبية المتطلبات التي يمكن تحديدها بشكل منفصل عندما يتم تخصيص أداة بسعر فائدة خالي من المخاطر كتغطية لمكون المخاطر

لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة. تعتمد المجموعة استخدام الوسائل العملية في الفترات المستقبلية عند سريانها.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٩ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٢- أسس الإعداد والتغيرات في السياسات المحاسبية للمجموعة (تتمة)

٣-٢ التقديرات المحاسبية الهامة

استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٢٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية، استخدام التقديرات والافتراضات التي قد تؤثر على أرصدة الموجودات والمطلوبات المسجلة والإفصاح عن الموجودات والمطلوبات المحتملة بتاريخ القوائم المالية ومبالغ الإيرادات والمصاريف المصرح عنها خلال الفترة التي أعدت القوائم المالية بشأنها. تتماشى التقديرات والأحكام المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ باستثناء ما هو موضح أدناه.

المخصصات

تقوم الإدارة بشكل مستمر بمراقبة وتقييم المخصصات المعترف بها لتغطية الالتزامات التعاقدية والمطالبات المرفوعة ضد المجموعة. يتم تحديث تقديرات المخصصات التي تعتمد على الأحداث المستقبلية غير المؤكدة بطبيعتها بشكل دوري ويتم الاعتراف بها من قبل الإدارة. تستند التقديرات إلى التوقعات بما في ذلك توقيت ونطاق الالتزام والاحتمالات ومستوى التكلفة المستقبلية وتتضمن تقييماً قانونياً عند الحاجة.

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، قامت المجموعة بإعادة تقييم العمر الإنتاجي لبعض الآلات - التي تعتمد على تقنية حرق النفط - في محفظتها وقررت مواعيد العمر الإنتاجي الحالي للآلات مع عمرها الاقتصادي المعاد تقييمه وفقاً لشروط اتفاقيات شراء المياه والطاقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١. نتج عن هذا التغير في التقديرات المحاسبية مبلغ قدره ٩٩,٢ مليون ريال سعودي تم إثباته كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة الموجزة، يمثل حصة المجموعة في الاستهلاك الإضافي، وتم إظهاره من خلال الحصة في صافي نتائج الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

وسيكون لهذا التغير في التقديرات أثر سنوي قدره ١٩٨,٤ مليون ريال سعودي على الربح أو الخسارة في الفترات المستقبلية حتى انتهاء اتفاقيات شراء المياه والطاقة.

٣- الممتلكات والآلات والمعدات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
١١,٩٨٢,٣٧٧	١٢,٧٣٢,٣٤٠	في بداية الفترة/ السنة
١,٤٤٠,١٩٩	١,٢٠٤,٠٣٢	إضافات للفترة/ السنة
(٥٤٧,٤٨٨)	(٢٩٦,٦٦٢)	الاستهلاك المحمل للفترة/ للسنة
(١٢٩,٩٨٥)	-	خسارة انخفاض في القيمة للفترة/ للسنة
(١٢,٤٠٨)	(٢٩,٥٧٢)	استبعادات/ مشطوبات
(٣٥٥)	(١٦٧)	ترجمة عملات أجنبية
١٢,٧٣٢,٣٤٠	١٣,٦٠٩,٩٧١	في نهاية الفترة/ السنة

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٤- الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية

فيما يلي بيان مساهمة الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة وقائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر الأولية الموجزة وبند «توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية» في قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة الموجزة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
٤,٧٧٦,٨٨٥	٣,٨١٨,٢٧٧	في بداية الفترة/ السنة
٢٣١,١٠٧	١٣٧,٢٩٨	الحصة في نتائج الفترة/ السنة (إيضاح ٤-١)
(١,١٩١,٣٦٦)	٦٩٨,٨٧٣	الحصة في الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر للفترة/ للسنة
١٦٧,٨٩٢	٢٩٢,٥٧٨	إضافات خلال الفترة/ السنة، صافي
(١٦٦,٢٤١)	(٣٧,٨١٥)	توزيعات أرباح خلال الفترة/ السنة
٣,٨١٨,٢٧٧	٤,٩٠٩,٢١١	في نهاية الفترة/ السنة
٥,٠٦٢,٨٤٨	٥,٦٣٠,٩٥٤	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية مدرجة ضمن الموجودات غير المتداولة
(١,٢٤٤,٥٧١)	(٧٢١,٧٤٣)	شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية مدرجة ضمن المطلوبات غير المتداولة
٣,٨١٨,٢٧٧	٤,٩٠٩,٢١١	

٤-١ تشتمل الحصة في نتائج الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ على حصة المجموعة في الاستهلاك الإضافي للممتلكات والآلات والمعدات وقدرها ٩٩,٢ مليون ريال سعودي (انظر الإيضاح ٢-٣).

علاوة على ذلك، تشتمل الحصة في صافي نتائج الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ على حصة المجموعة وقدرها ٣٠,٠ مليون ريال سعودي في عكس قيد الانخفاض في قيمة الممتلكات والآلات والمعدات للشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

٥- النقدية وشبه النقدية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	
٧٩٨,٢٦٣	١,٣٥٢,٩٤٢	نقد في الصندوق ولدى البنوك
٣٤,٤٠٥	٢,٤٠٥,٨٥٢	ودائع قصيرة الأجل وفترة استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل
٨٣٢,٦٦٨	٣,٧٥٨,٧٩٤	

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٦- القروض والتسهيلات طويلة الأجل

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	
القروض مع حق الرجوع:			
٧٥٣,٣١٤	٢,٠٨٨,٨٠٢		تسهيلات متعلقة بمشاريع
١١٣,٦٣٠	١,١٣٠		تسهيلات للشركات
-	٢,٧٨٧,٣٢١	١-٦	سندات شركات
القروض بدون حق الرجوع:			
١٥,٧٤٦,٦٣١	١٤,٧٦٢,٠٦٤		تسهيلات متعلقة بمشاريع
٣,٠٠٦,٣٢٥	٣,٠٠٤,٩٩٧	٢-٦	سندات شركة أكواباور مانيجمنت آند أنفستمننت ون
-	٦٢١,٢٨٤	٣-٦	سندات أكواباور كابيتال مانيجمنت ليميتد
١٩,٦١٩,٩٠٠	٢٣,٢٦٥,٥٩٨		إجمالي القروض والتسهيلات
(١,١٧٨,٣٦٠)	(١,٠٥٢,١٦٢)		ناقصاً : القسط المتداول الظاهر ضمن المطلوبات المتداولة
(١,١٥٤,٧٩٦)	(١,١٣٦,٢٠٦)	٤-٦	ناقصاً : قروض وتسهيلات مصنفة كمتداولة
١٧,٢٨٦,٧٤٤	٢١,٠٧٧,٢٣٠		القسط غير المتداول الظاهر ضمن المطلوبات غير المتداولة

يتم تصنيف القروض والتسهيلات الظاهرة في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المجموعة كـ «قروض مع حق الرجوع» أو «قروض بدون حق الرجوع». ويتم ضمان القروض بدون حق الرجوع عادة من قبل الجهة المقترضة (أي الشركة التابعة) من خلال الموجودات والحقوق التعاقدية والتدفقات النقدية الخاصة بها دون حق الرجوع على الشركة بموجب أي ضمان. وتمثل القروض مع حق الرجوع القروض المباشرة أو تلك القروض المضمونة من قبل الشركة. إن المطلوبات المالية الخاصة بالمجموعة إما أن تكون مرتبطة بعمولة خاصة ثابتة أو بهامش يزيد عن المعدلات ذات الصلة. تسعى المجموعة لتغطية المخاطر العائمة طويلة الأجل باستخدام المشتقات.

١-٦ بتاريخ ١٤ يونيو ٢٠٢١، أصدرت المجموعة سندات إسلامية (صكوكاً) بقيمة ٢,٨٠٠ مليون ريال سعودي بقيمة اسمية قدرها ١ مليون ريال سعودي لكل منها بدون خصم أو علوة. يحمل إصدار الصكوك عائداً وفقاً لأسعار الفائدة السائدة بين البنوك السعودية («سايبور») زائداً هامش ربح محدد سلفاً يستحق على دفعات نصف سنوية. سيتم استرداد الصكوك بالقيمة الاسمية بتاريخ استحقاقها في ١٤ يونيو ٢٠٢٨.

٢-٦ في مايو ٢٠١٧، أصدرت المجموعة (من خلال إحدى شركاتها التابعة، شركة أكواباور مانيجمنت آند أنفستمننت ون) سندات بإجمالي قدره ٨١٤ مليون دولار أمريكي. تحمل السندات معدل فائدة ثابتاً بنسبة ٥,٩٥٪ سنوياً تستحق التسوية على أساس نصف سنوي. من المقرر سداد أصل السندات على أقساط نصف سنوية تبدأ من يونيو ٢٠٢١، مع استحقاق القسط النهائي في ديسمبر ٢٠٣٩. السندات مضمونة بالتدفقات النقدية من بعض الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية والشركات التابعة للمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٦- القروض والتسهيلات طويلة الأجل (تتمة)

٣-٦ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، قامت المجموعة («من خلال شركة تابعة «شركة أكواباور كابيتال مانيجمينت ليميتد» بإصدار سندات بإجمالي مبلغ أصلي قدره ١٦٦,١٨ مليون دولار أمريكي. تحمل السندات فائدة ثابتة بنسبة ٣,٧٪ سنويًا، ويستحق أصل المبلغ السداد على أقساط نصف سنوية متغيرة تبدأ اعتبارًا من ٣١ مايو ٢٠٢١، ويستحق القسط الأخير بتاريخ ٢٧ مايو ٢٠٢٤. تم إصدار السندات لإعادة تمويل تسهيل قائم طويل الأجل لإحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة، وهي مشروع الشعبية الثانية لتنمية المياه («الشعبية الثانية»).

٤-٦ نتيجة للمشكلات المرتبطة بكوفيد-١٩، أدى التأخير في الدفعات التعاقدية - بموجب اتفاقية شراء الطاقة - من الجهة المشتريّة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة («الشركة التابعة») إلى حدوث خرق فني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، مما أدى إلى الإعسار وفقًا لمستندات التمويل. بلغ المبلغ التراكمي المحتجز خلال عام ٢٠٢٠: ٤٢,٤ مليون ريال سعودي. مع أن المشروع يستفيد من ضمان حكومي على المبالغ المستحقة من الجهة المشتريّة، لم تطالب شركة المشروع بالضمان لتغطية هذه المبالغ المحتجزة جزئيًا حيث توصلت الجهة المشتريّة إلى اتفاق تسوية وبالتالي تسوية جميع المبالغ المتأخرة بحلول ٣٠ يونيو ٢٠٢١.

بتاريخ ٩ فبراير ٢٠٢١، حصلت الشركة التابعة على إعفاء من التعهدات من الجهات المقرضة، اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ورغم الحصول على الإعفاء، أدى الخرق طبقًا لمستندات التمويل إلى إعادة تصنيف القرض البالغ قدره ١,١٥٤,٨ مليون ريال سعودي من المطلوبات غير المتداولة إلى المطلوبات المتداولة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. وطبقًا للإعفاء الذي تم الحصول عليه، تم إعادة تصنيف رصيد القرض هذا إلى المطلوبات غير المتداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١.

علاوة على ذلك، بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢١، أصدرت ذات الشركة التابعة بتأييد من المقرضين إشعار خلاف للجهة المشتريّة بشأن التزامات السداد. يشكل الخلاف خرقًا للتعهدات بموجب مستندات التمويل. تم إصدار إشعار الخلاف للمطالبة بتعويضات الأضرار المستقطعة وقدرها ٧٨,٥ مليون ريال سعودي وعدم سداد مصاريف السعة المفترضة (مصاريف السعة للفترة التي تلي التشغيل المفترض بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٧ حتى تاريخ التشغيل التجاري للمرحلة الأولى في ١ يوليو ٢٠١٨) وقدرها ٨٤,٧ مليون ريال سعودي. نتج عن هذا الخرق إعادة تصنيف القرض البالغ ١,١٣٦ مليون ريال سعودي من المطلوبات غير المتداولة إلى المطلوبات المتداولة. إن الشركة التابعة بصدد الحصول على تنازل من الجهات المقرضة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧- المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها

فيما يلي بيان المعاملات الهامة مع الجهات ذات العلاقة خلال الفترة والأرصدة الهامة في نهاية الفترة:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		طبيعة العلاقة	إيضاح	
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١			
المعاملات:						
٨٥٠,١٦٠	١,١٣٤,٧٦٣	٣٩١,٥١٢	٥٣٠,٢٦٥	شركات تابعة	إيرادات	
٦٣,٥٩١	٥٩,٥١٢	٤٢,١٧٦	٣٣,٧٣٥	مشاريع مشتركة	أتعاب خدمات	
١٩,٠٩٥	٢٦,٨٨٩	٨,٩٨٨	١٩,٦٣٨	مشروع مشترك	إيرادات تمويل	
٢٤,٦٩٢	١٣,٢٩٦	١٠,١٣٨	٦,٩٩٠	مشروع مشترك	أعباء مالية على قرض إلى جهة ذات علاقة	١٢
١٢,٦٦٢	١٥,٨٤٩	٤,٧٢١	٧,٣٠٨		تعويضات كبار موظفي الإدارة بما في ذلك مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	
كما في		طبيعة العلاقة	إيضاح			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١					
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة						
متداولة:						
١٤٤,٩١٠	١٤٢,٧٤٣	مشروع مشترك	(أ)	شركة المرجان لإنتاج الكهرباء		
٤١,٥٥٧	٣٧,٨٥٢	مشروع مشترك	(أ)	شركة رابغ للكهرباء		
٤٧,١٨١	٤٨,٣٣٣	مشروع مشترك	(أ)	شركة الشقيق للمياه والكهرباء		
٤٣,٤٦٢	٥٣,٧٥٩	مشروع مشترك	(أ)	شركة الشعبية للمياه والكهرباء		
١٢,٤٨٢	١٣,١١٥	مشروع مشترك	(أ)	شركة مشروع توسعة الشعبية		
١١٣,٨٨٣	١١٦,٠٨١	مشروع مشترك	(أ)	شركة هجر لإنتاج الكهرباء		
٢٧,٦٠٧	٣٤,٨٣٩	مشروع مشترك	(د)	شركة ظفار للتشغيل والصيانة		
١٤٩,١٥٨	٢٧,٦٥٤	مشروع مشترك	(أ)	الحسيان للطاقة – المرحلة الأولى		
٧,٨١٠	٧,٨٥٠	مشروع مشترك	(د)	أكوا باور الواحة الثالثة		
١٣,٦٥٣	١٣,٤٣٨	مشروع مشترك	(أ)	نور للطاقة		
٩,٧٦١	١٢,١٧٠	مشروع مشترك	(هـ)	محطة نقاء لتحلية المياه		
٢١,٧٨٠	٣٤,٧٢٨	مشروع مشترك	(أ)، (د)	شركة الظهيرة للتوليد		
١٦,٨٧٢	٢٧,٠٥١	مشروع مشترك	(أ)، (د)	شركة شيناس للتوليد		
١,١٩٧	١,٧٦٠	مشروع مشترك	(د)	الشركة السعودية الماليزية للمياه والكهرباء		
٣٧,٠٦١	٣١,٠٩٨	مشروع مشترك	(أ)	يو بي سي رينيوابلز اس.ايه		
٨٨٩	٢٢٩	مشروع مشترك	(أ)	الريشة لمشاريع الطاقة الشمسية		
١٥,٣٤٤	٨,٤٨٨	مشروع مشترك	(أ)	شركة أكواباور سول أفريقيا بوكبورت سي أس بي باور بلانت ليمتد		
٢,٤٥٠	٩,٢٧٥	مشروع مشترك	(أ)، (هـ)	شركة هايا للطاقة وتحلية المياه		
٣١٥	١,٥٩٢	مشروع مشترك	(د)	شركة شمس الظهيرة للتوليد		
-	٣٦,١٩٣	مشروع مشترك	(هـ)	أكواباور سولار ريزيرف رdstون سولار تي بي بي		
٣٨,٢٨٩	٥٣,١٤٩	شركات منتسبة		جهات ذات علاقة أخرى		
٧٤٥,٦٦١	٧١١,٣٩٧					

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

كما في		طبيعة العلاقة	إيضاح	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١			
مبالغ مستحقة من جهات ذات علاقة				
غير متداولة:				
٦١,٦١٢	٦١,٦١٦	مشروع مشترك	(و)	الحسيان للطاقة - المرحلة الأولى
٢٥,٠٤٦	٨,٨٧٤	مشروع مشترك	(ز)	أكوا جوس إليكترويك ايسلتمي في يونيتم ساناي في تيكاريت
٨٦,٦٥٨	٧٠,٤٩٠			
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة				
غير متداولة:				
٧٧٣,٠٦٠	٧٦٩,٢٤٣	مشروع مشترك	(ب)	شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة
٦٧٧,٩٦٦	٦٩٢,٤١٦	حقوق المساهمين	(ط)	شركة المياه والكهرباء القابضة - شركة مساهمة مغلقة
١٢٦,٨١٣	١٢٧,٢٤٤	-	(ج)	قروض من مساهمي الأقلية في شركات تابعة
١,٥٧٧,٨٣٩	١,٥٨٨,٩٠٣			
مبالغ مستحقة إلى جهات ذات علاقة				
متداولة:				
٢١,٣٠٦	٢١,٤٤٢	مشروع مشترك	(ح)	شركة أكواباور أفريقيها هولدينجز ليمتد
-	٢٤,٧٠٧	مشروع مشترك	(ي)	أكوا جوس إليكترويك ايسلتمي في يونيتم ساناي في تيكاريت
٢١,٩٧٤	٢٠,٦٩٣	شركات منتسبة		أخرى
٤٣,٢٨٠	٦٦,٨٤٢			

أ- تشمل هذه الأرصدة بشكل رئيسي على المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة إلى الشركة الوطنية الأولى القابضة (والشركات التابعة لها) مقابل خدمات التشغيل والصيانة المقدمة إلى الجهات ذات العلاقة بموجب عقود التشغيل والصيانة. في بعض الحالات، تشمل هذه الأرصدة أيضاً على الدفعات المدفوعة مقدماً إلى الجهات ذات العلاقة التي لا يوجد تاريخ محدد لسدادها.

ب- خلال عام ٢٠١٨، أبرمت شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة المحدودة اتفاقية قرض قابل للتحويل، بموجبها تم إقراض المبالغ المسحوبة بموجب تلك الاتفاقية إلى أكواباور جلوبال هولدينجز، شركة تابعة مملوكة بالكامل للشركة، وذلك من خلال اتفاقية إقراض بين المساهمين في المجموعة («الاتفاقية»). وقد تم إقراض مبلغ قدره ١,٣٦١,٢ مليون ريال سعودي إلى أكواباور جلوبال هولدينجز ويحمل عمولة بمعدل قدره ٤,٣٪ سنوياً عن الثمانية عشر شهراً الأولى و ٣,٤٪ بعد ذلك على أصل المبلغ القائم. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ووفقاً للخيار المتاح بموجب الاتفاقية، تم تحويل جزء من القرض بلغ ٥٨٠,٦٥ مليون ريال سعودي مقابل بيع ٤٩٪ من مساهمة المجموعة في شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة. بالإضافة إلى ذلك وخلال عام ٢٠٢٠، وافقت المجموعة على مقابل إضافي قدره ٧,٩ مليون ريال سعودي كجزء من التعديلات فيما يتعلق ببيع ٤٩٪ من ملكية المجموعة في شركة أكواباور للطاقة المتجددة القابضة.

إن رصيد القرض القائم يستحق السداد خلال ٦٠ شهراً من الاستخدام الأول للقرض في حالة عدم التحويل. تم ضمان القرض من قبل أكوا باور (أي حق الرجوع إلى أكوا باور).

ج- ويشمل ذلك ما يلي:

١- قرض مستحق الدفع للمساهمين غير المسيطرين في شركة ايه سي إف للطاقة المتجددة المحدودة بمبلغ ٤٢,٠ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠: ٤١,٦ مليون ريال سعودي). تستحق القروض السداد في عام ٢٠٢٤، وتحمل عمولة قدرها ٥,٧٥٪ سنوياً.

٢- قرض مستحق الدفع للمساهمين غير المسيطرين في شركة قطر للطاقة الشمسية بمبلغ ٨٥,٢ مليون ريال سعودي (٢٠٢٠: ٨٥,٢ مليون ريال سعودي). تستحق القروض السداد في عام ٢٠٢٤، وتحمل عمولة وفقاً لسعر لايبور قدرها ١,٣٪ سنوياً.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها (شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٧ - المعاملات مع الجهات ذات العلاقة وأرصدها (تتمة)

- د- يمثل الرصيد دفعة مقدمة إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة.
- هـ- يمثل هذا البند مبلغ مستحق لقاء أتعاب التطوير واسترداد التكاليف المتكبدة نيابة عن الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.
- و- يمثل الرصيد دفعة مقدمة ثانوية إلى جهات ذات علاقة ولا يوجد تاريخ محدد لسدادها ولا تحمل أي عمولة. وطبقاً لشروط الاتفاقية، لن يتم سداد الدفعة المقدمة إلا بعد فترة قدرها سنة على الأقل. وعليه، تم إظهار الرصيد كموجودات غير متداولة.
- ز- يمثل هذا البند مبلغ مستحق إلى الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة المحدودة (نوماك) لقاء خدمات تشغيل وصيانة تم تقديمها إلى شركة المشروع وفقاً لاتفاقيات التشغيل والصيانة. سوف يستحق هذا المبلغ السداد في ٢٠٢٣. وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، قامت المجموعة بتجنيب مخصص قدره ٣,٦ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٨,٥ مليون ريال سعودي) بشأن هذا الرصيد.
- ح- يمثل هذا البند المبالغ المستحقة الدفع إلى شركة مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية لقاء تحويل تكلفة تطوير مشاريع.
- ط- خلال عام ٢٠٢٠، أعلنت المجموعة عن توزيعات أرباح لمرة واحدة بقيمة ٢,٧٠١ مليون ريال سعودي. تم تحويل جزء من توزيعات الأرباح المعلنة، والمستحق لصندوق الاستثمارات العامة السعودي («المساهم»)، إلى قرض طويل الأجل بدون عمولة قدره ٩٠١,٠ مليون ريال سعودي من خلال شركة تابعة مملوكة بالكامل لهذا المساهم. يمكن تعديل هذا القرض، نيابة عن الشركة التابعة للمساهم، مقابل الاستثمارات المستقبلية في المشاريع المتجددة التي تقوم بها الشركة، بناءً على شروط معينة. سيتم سداد القرض أو تسويته بحلول ٣١ ديسمبر ٢٠٣٠ ما لم يتم تمديد فترة السداد أو التسوية بشكل متبادل من قبل الطرفين. سجلت المجموعة هذا القرض بالقيمة الحالية للتسديدات النقدية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل مناسب ينطبق على القروض طويلة الأجل ذات طبيعة مماثلة. تم إثبات الفرق بين القيمة الاسمية للقرض وقيمه المخصومة كمساهمة أخرى من المساهم ضمن علاوة الإصدار.
- خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، تم إطفاء تكاليف مالية بمبلغ ١٤,٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٩,٧ مليون ريال سعودي) على رصيد القرض القائم.
- ي- وهذا يمثل الدفعة المقدمة المستلمة من الشركة المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية على حساب خدمات التشغيل والصيانة المستقبلية. وسيتم دفعه إلى المورد الخارجي خلال الاثني عشر شهراً التالية.

٨ - الاحتياطات الأخرى

كانت حركة الاحتياطات الأخرى كما يلي:

الاحتياطي تغطية مخاطر التدفقات النقدية (إيضاح ١-٨)	احتياطي ترجمة العملات الأجنبية	الحصة في الدخل الشامل الآخر للشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية (إيضاح ٤)	إعادة قياس التزامات المنافع المحددة	أخرى	الإجمالي
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٠	(٣١٣,١٧٥)	(٢٩,٧٢١)	(٩٧١,٩٧٥)	(١٩,١٨٥)	(١,٣٦١,٢٣٦)
التغيرات خلال السنة	(٢٧٧,٩٤١)	٢٣,٥٥٠	(١,١٩١,٣٦٦)	٨,٥٧٤	(١,٤٣٧,١٨٣)
الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	(٥٩١,١١٦)	(٦,١٧١)	(٢,١٦٣,٣٤١)	(١٠,٦١١)	(٢,٧٩٨,٤١٩)
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢١	(٥٩١,١١٦)	(٦,١٧١)	(٢,١٦٣,٣٤١)	(١٠,٦١١)	(٢,٧٩٨,٤١٩)
التغيرات خلال الفترة	١٦٣,٥٠٦	(٣٤٥)	٦٩٨,٨٧٣	(٤,٥٠١)	٨٥٧,٥٣٣
الرصيد كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	(٤٢٧,٦١٠)	(٦,٥١٦)	(١,٤٦٤,٤٦٨)	(١٥,١١٢)	(١,٩٤٠,٨٨٦)

٨-١ يتعلق هذا البند بشكل رئيسي بالتغيرات في القيمة السوقية لأدوات تغطية المخاطر بعد خصم الضريبة المؤجلة المتعلقة بالشركات التابعة للمجموعة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

٩- الزكاة والضريبة

٩-١ المبالغ المثبتة في الربح أو الخسارة

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
٨٩,٥٩١	٦٥,٣٠٠	٧٣,٢٣٢	٢٩,٧٩٧	الزكاة والضريبة الحالية*
(١٢٣,٠٥٦)	(٢٥,٧٠٨)	(٨٠,٧٩٢)	(٤,٩٢٥)	الضريبة المؤجلة
(٣٣,٤٦٥)	٣٩,٥٩٢	(٧,٥٦٠)	٢٤,٨٧٢	الزكاة والضريبة المحملة / (المستردة)
٤,٢٩٥	-	٤,٨٠٣	-	ناقضاً: الضريبة المستردة من العمليات المتوقعة
(٢٩,١٧٠)	٣٩,٥٩٢	(٢,٧٥٧)	٢٤,٨٧٢	الزكاة والضريبة المحملة / (المستردة) الظاهرة في الربح أو الخسارة

* تشمل الزكاة والضرائب الحالية لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغ ١٠,٥ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٣٠ مليون ريال سعودي) تمثل مخصصات عن رتب السنين السابقة.

الشركة

نظراً لاستثمار مؤسسة التمويل الدولية في الشركة بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، يتم محاسبة الشركة عن الزكاة كمنشأة مختلطة في المملكة العربية السعودية اعتباراً من ٢٠١٤. خلال عام ٢٠٢٠، قامت مؤسسة التمويل الدولية ببيع حصتها إلى مساهم سعودي، مما زاد من حصة المساهم السعودي في الشركة إلى ١٠٠٪. ومع ذلك، لغرض تقديم الإقرارات الزكوية والضريبية، استمرت الشركة في الالتزام بواجبها بموجب نظام الزكاة كمنشأة مختلطة لعام ٢٠٢٠. بالنسبة لعام ٢٠٢٠، بما أن الشركة مملوكة الآن بالكامل من قبل مساهمين سعوديين، فإنها تخضع فقط للزكاة.

قامت الشركة بتقديم إقراراتها الزكوية والضريبية عن كافة السنوات حتى ٢٠٢٠. خلال يوليو ٢٠٢٠، استلمت الشركة ربطاً من هيئة الزكاة والضريبة والجمارك («الهيئة») يطالب بزيادة إضافية تتعلق بالسنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٨ والتي دفعت الشركة بشأنها مبلغ ١١٦,٠ مليون ريال سعودي إلى الهيئة وقامت بإنهاء موقفها عن هذه السنوات. لم تقم الهيئة بعد بإجراء ربط لعامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠.

أكوابور بروجكتس

قامت شركة أكوابور بروجكتس بتقديم إقراراتها الزكوية والضريبية لكافة السنوات حتى عام ٢٠٢٠. قامت الشركة بإنهاء موقفها الضريبي والزكوي لدى الهيئة حتى عام ٢٠١٤.

خلال عام ٢٠٢٠، استلمت الشركة ربطاً من الهيئة لعام ٢٠١٨ يتضمن مطالبة بزيادة إضافية قدرها ٣١ مليون ريال سعودي. إضافة إلى ذلك، خلال أبريل ٢٠٢١، استلمت الشركة ربطاً من الهيئة للسنوات ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ تتضمن المطالبة بزيادة إضافية قدرها ٣٩,٧ مليون ريال سعودي. قدمت الشركة اعتراضاً على هذه الرتب وقامت بالاعتراف بمخصص مناسب تجاه هذه المطالبات بناءً على توصية مستشاري الضرائب.

نوماء السعودية

قامت الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة بتقديم إقراراتها الزكوية عن كافة السنوات حتى ٢٠٢٠. خلال السنوات السابقة، استلمت الشركة ربطتين زكوتين من الهيئة عن السنوات ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٢ و ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦، متضمنة مطالبة بزيادة إضافية قدرها ١٢ مليون ريال سعودي لهذه السنوات التي صدرت رتب بشأنها. قامت الشركة بتقديم اعتراضات على هذه الرتب وقامت بالاعتراف بمخصص مناسب تجاه هذه المطالبات بناءً على توصية مستشاري الضرائب.

شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء

قامت شركة رابغ العربية للمياه والكهرباء بتقديم إقراراتها الزكوية والضريبية لكافة السنوات حتى عام ٢٠٢٠. أصدرت الهيئة ربطتين للأعوام ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٣ و ٢٠١٧ مطالبة فيها بضريبة وزكاة وضريبة استقطاع إضافية بما في ذلك الغرامات والدفوعات المتأخرة. وقد قامت الشركة بالاعتراض على كلا الربطين الصادرين وقامت بالاعتراف بمخصص مناسب تجاه هذه المطالبات بناءً على توصية مستشاري الضرائب.

أخرى

من خلال عملياتها متعددة الجنسيات، تخضع المجموعة للضرائب في دول متعددة حول العالم مع أنظمة ضريبية معقدة. لدى المجموعة أمور مستمرة تتعلق بالربوط والضريبة الأخرى في مختلف المناطق القضائية التي تعمل فيها. لكن بناءً على أفضل تقديرات الإدارة، فقد قامت الشركة بتكوين مخصص كافٍ لجميع الرتب الضريبية، حيثما كان ذلك ملائماً.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٠- الإيرادات

ايرادات	لفترة الثلاثة اشهر المنتهية في يونيو		لفترة الستة اشهر المنتهية في يونيو	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
خدمات مقدمة				
تشغيل وصيانة	٤٠٤,٣٦٨	٢٧٩,٧٨١	٨٣٢,٩٢١	٦٨٣,٣٥٩
خدمات التطوير وإدارة البناء	١٢١,٦٠١	١٠٠,١١٧	٢٩٦,٠٨٠	١٤٨,٤١٧
أخرى	٤,٢٩٦	١١,٦١٤	٥,٧٦٢	١٨,٣٨٤
بيع كهرباء				
سعة	٢٥٠,٠٧٧	٢٧٥,٨٨٢	٥٠٧,٧٥١	٥٢٢,٠٥٢
طاقة	١٠٧,٣٨٤	١٥٤,٠١١	١٨٢,٩٧٢	٢٢٢,٨٦٩
دخل إيجار تمويلي	١١٨,٨٧٥	١٢٢,٦٣٦	١٩٣,٠٣٨	١٥٣,٣٤٠
بيع مياه				
سعة	٢٤٤,٥٨٦	٢٣٢,٧٠٨	٤٨٢,١٥٢	٤٦٨,٨٤١
انتاج	٣٢,٢٥٣	٣١,٣٤٣	٥٩,٣٩٦	٥٣,٥٩٩
	١,٢٨٣,٤٤٠	١,٢٠٨,٠٩٢	٢,٥٦٠,٠٧٢	٢,٢٧٠,٨٦١

انظر الايضاح ١٥ للاطلاع على التوزيع الجغرافي للإيرادات.

١-١-٠ تشمل الإيرادات التي حققتها الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة وشركات المجموعة من تقديم الخدمات الفنية وخدمات التشغيل والصيانة. ويشمل ذلك رسوم اتفاقيات الخدمة الفنية بمبلغ ٩٠,٦ مليون ريال سعودي لمدة ستة أشهر و٤٠,٤ مليون ريال سعودي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ستة أشهر ٦٩,٦ مليون ريال سعودي وثلاثة أشهر ٣٥,٩ مليون ريال سعودي).

٢-١-٠ الإيرادات التي حققتها المجموعة من خدمات تطوير المشاريع المقدمة بشأن تطوير المشاريع والتي يتم إثباتها عند الإغلاق المالي للمشروع (وهي النقطة من الزمن التي يتم فيها تحقيق التمويل المتعهد به للمشروع)، وكذلك خدمات إدارة المشاريع وخدمات الاستشارات وإدارة الإنشاءات المقدمة فيما يتعلق بإنشاء هذه المشاريع. يتم إثبات إيرادات إدارة المشاريع وخدمات الاستشارات وإدارة الإنشاءات المقدمة فيما يتعلق بإنشاء هذه المشاريع على مدى فترة تقديم الخدمة.

يتم الاعتراف بالتكاليف المتكبدة على المشاريع قيد التطوير والتي تعتبر مجدية كأصل متداول إلى الحد الذي يتم فيه تقييم إمكانية استردادها. بلغت تكلفة بند تطوير المشروع كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٣٢٥,٠ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣١٣,٢ مليون ريال سعودي). يتم الاعتراف بالعائدات المستلمة من المشاريع الناجحة التي تزيد عن تسديد تكاليف تطوير المشروع خلال الفترة ضمن الإيرادات المحققة من خدمات تطوير المشروع.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٠ - الإيرادات (تتمة)

٣-١٠ يتم إثبات الإيرادات الناتجة عن توريد المياه المحلاة والكهرباء عند الوفاء بالتزامات الأداء ويكون ذلك عادةً لإيرادات السعة عند إتاحة السعة الإنتاجية من الطاقة أو المياه المحلاة، وللمخرجات أو إيرادات الطاقة عند توصيل المياه المحلاة والكهرباء، على التوالي، إلى العملاء وفقًا لشروط اتفاقيات شراء المياه والطاقة أو اتفاقيات شراء الطاقة أو اتفاقيات شراء المياه.

٤-١٠ تشمل إيرادات بيع البخار بمبلغ ١٩٨,٣ مليون ريال سعودي لفترة الستة أشهر و٩٩,٩ مليون ريال سعودي لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ستة أشهر ١٨٥,٨ مليون ريال سعودي وثلاثة أشهر ٩٣,٣ مليون ريال سعودي).

٥-١٠ يتم إطفاء دخل الإيجار التمويلي على مدى فترة العقد ويتم توزيعه على الفترات المحاسبية بحيث يعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي الاستثمار القائم للمجموعة بشأن عقد الإيجار.

٦-١٠ بالإضافة إلى المبالغ المذكورة في الجدول أعلاه، تم عرض الدخل المتعلق بخدمات الدعم الإداري وخدمات الدعم الإضافية المقدمة لبعض شركات المجموعة بمبلغ ٥٩,٥ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٦٢,٦ مليون ريال سعودي) كدخل عمليات أخرى.

١١ - خسارة انخفاض في القيمة ومصاريف أخرى، صافي

إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
١-١١ خسارة انخفاض في قيمة الشهرة	٦٠,٠٢٤	-	٦٠,٠٢٤	-
٢-١١ المسؤولية المجتمعية للشركات	-	٣٢,٧٦١	-	٣٢,٧٦١
	٦٠,٠٢٤	٣٢,٧٦١	٦٠,٠٢٤	٣٢,٧٦١

١-١١ بالنظر إلى حالة عدم اليقين فيما يتعلق بتجديد بعض اتفاقيات شراء الطاقة والمياه، أجرت المجموعة اختبار انخفاض القيمة لبعض وحداتها المولدة للنقد وهي أكوا باور بركاء للخدمات ١ وأكوا باور بركاء للخدمات ٢. تعتبر الشركات كوحدة واحدة لتوليد النقد لأغراض اختبار انخفاض القيمة ولتحديد القيمة قيد الاستخدام. استخدمت المجموعة التدفقات النقدية المخصومة لاحتساب المبلغ القابل للاسترداد الذي تم توزيع الشهرة عليه، وقدرت أن المبلغ القابل للاسترداد كان أقل من القيمة الدفترية، وبالتالي تم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة قدرها ٦٠,٠ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: لا شيء) في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموحدة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١١ - خسارة انخفاض في القيمة ومصاريف أخرى، صافي (تتمة)

٢-١١ خلال ٢٠٢٠، ساهمت المجموعة بمبلغ ٥٢,٥ مليون ريال سعودي لدعم الجهود الصحية في المملكة العربية السعودية لاحتواء تأثير جائحة كوفيد-١٩. تم استخدام الأموال لبناء مستشفى متنقل متكامل بسعة ١٠٠ سرير، وذلك بالتعاون مع شركة إنشاءات محلية، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لأحد المساهمين. تم تزويد المستشفى المتنقل الجديد بالكامل بالمعدات الطبية والتجهيزات اللازمة لعلاج حالات كوفيد-١٩. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، دفعت المجموعة ٣٢,٨ مليون ريال سعودي وتم دفع المبلغ المتبقي في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠.

١٢ - الأعباء المالية، صافي

إيضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
أعباء مالية على القروض	٢١٩,٠٧٦	٢٤٢,٥٨١	٤٦١,١٦٩	٤٨٠,٤٦٠
أعباء مالية على خطابات ضمان	٢٤,١٤٨	١,٧٠٥	٤٦,٤٠٩	١٤,٤٧٥
أعباء مالية على قروض من جهة ذات علاقة ١-٧	٦,٩٩٠	١٠,١٣٨	١٣,٢٩٦	٢٤,٦٩٢
أعباء مالية أخرى	١٦,٤١٢	٢٤,١٩٤	٣٣,١٠٢	٢٨,٦٧٨
	٢٦٦,٦٢٦	٢٧٨,٦١٨	٥٥٣,٩٧٦	٥٤٨,٣٠٥

١٣ - ربح السهم

١-٣١ فيما يلي تحليلًا بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (بالتلف):

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
الأسهم العادية المصدرة	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣	٦٤٥,٧٦٣

٢-١٣ تم احتساب ربح السهم الأساسي والمخفض على النحو التالي:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠
صافي ربح الفترة المتعلق بالمساهمين في الشركة الأم	٣٠٧,٨٤٧	٢٢١,٠٢٤	٤٤٦,٨٨٥	٣٢٥,٦٤٩
ربح الفترة من العمليات المستمرة المتعلق بالمساهمين في الشركة الأم	٣٠٧,٨٤٧	٢١٤,٠٥٦	٤٤٦,٨٨٥	٣١٦,٧٢٩
الربح الأساسي والمخفض للسهم العائد للمساهمين في الشركة الأم (بالريال السعودي)	٠,٤٨	٠,٣٤	٠,٦٩	٠,٥٠
الربح الأساسي والمخفض للسهم من العمليات المستمرة العائد للمساهمين في الشركة الأم (بالريال السعودي)	٠,٤٨	٠,٣٣	٠,٦٩	٠,٤٩

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٤ - التعهدات والالتزامات المحتملة

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، كان لدى المجموعة التزامات محتملة قائمة على شكل خطابات ضمان وضمانات مشتركة صادرة بشأن التسهيلات البنكية لشركات المشاريع وضمانات أداء قدرها ١٢,٨٥ مليار ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١,٣٤ مليار ريال سعودي). يشتمل الرصيد أيضاً على حصة المجموعة في التزامات الشركات المستثمر فيها التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية.

فيما يلي تحليلاً للالتزامات المحتملة كما بتاريخ إعداد القوائم المالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	
٥,١٠٤,٣٦٢	٥,٥٩٥,٤٥٢	الأوراق المالية الخاصة بالأداء والتطوير واعتمادات مستندية لدعم الإنجاز
٣,٨٠٣,٠٤٩	٤,٢٨٠,٢٩٠	ضمانات بشأن قروض مرحلية واعتمادات مستندية
١,٠٨٢,٧٦٤	١,٥٦٤,٠٣٦	ضمانات بالتبعية عن المشاريع المشتركة والشركات التابعة
١,١٤٦,٩٠٣	١,٢١٤,٥٣٤	حساب احتياطي خدمة الدين واعتمادات مستندية احتياطية
١٥٤,٠٢٢	١٥٢,٧٩٣	ضمانات العروض لمشاريع في مرحلة التطوير
٥٣,٧٦٠	٤٢,٢٤٠	ضمانات التسهيلات الممولة للمشاريع المشتركة
١١,٣٤٤,٨٦٠	١٢,٨٤٩,٣٤٥	

بالإضافة إلى الالتزامات المفصّل عنها أعلاه، التزمت المجموعة أيضاً بالمساهمة بمبلغ ١٢١,٠ مليون ريال سعودي في حقوق ملكية شركة مستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية.

كما أن لدى المجموعة التزام فرض بمبلغ ٥٩٢,٩ مليون ريال سعودي فيما يتعلق بتسهيلات تمويل الميزانين التي تم الحصول عليها من قبل بعض شركات المجموعة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية. ينشأ التزام القرض بسبب خيارات الشراء والبيع المتناسقة التي تدخلها المجموعة مع مقرضي التسهيلات. يتم الاعتراف بالالتزامات المتعلقة ببعض خيارات الشراء والبيع الأخرى ضمن المطلوبات غير المتداولة والمتداولة بمبلغ ٢٩٦,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٩٠,٩ مليون ريال سعودي) و١١,٢٥ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١١,٢٥ مليون ريال سعودي) على التوالي.

علاوة على ذلك، فيما يتعلق بمحطة توليد الكهرباء المستقلة التي تحتفظ بها إحدى شركات المجموعة المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية، أبرمت المجموعة اتفاقية توريد الفحم طويلة الأجل مع مورد طرف ثالث حيث التزمت المجموعة بتغطية الفرق أو أخذ زيادة الفائض بين سعرين متفق عليهما مع مورد الفحم خلال فترة تشغيل محطة توليد الكهرباء المستقلة البالغة ٢٥ عاماً. وفقاً للاتفاقية، فإن أي فرق بين سعرين متفق عليهما (أي السعر بموجب اتفاقية توريد الفحم مقارنة بالأسعار الفعلية لمورد الفحم المتفق عليها بشأن مصادر هذا الفحم) قد تكون المجموعة ملزمة بدفعه عند شراء الفحم. يتم تحديد أسعار الفحم ذات الصلة على أساس تجاري مع الإشارة إلى مؤشرات أسعار معينة للفحم والتي تعمل كمرجع سوقي لتجارة الفحم في أوروبا وآسيا.

كما تلتزم المجموعة بالمساهمة بمبلغ ٧٥,٠ مليون ريال سعودي في مبادرات المسؤولية المجتمعية للشركات في أوزبكستان خلال عامي ٢٠٢١ و٢٠٢٢.

في إحدى الشركات التابعة للمجموعة، وهي الشركة المركزية لتوليد الكهرباء، طالب مورد الوقود («مصفاة البترول الأردنية») بمبلغ قدره ٥٩٦,١ مليون ريال سعودي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٨٢,٤ مليون ريال سعودي) كعمولة على تأخر سداد فواتير الوقود الشهرية. تنص اتفاقية توريد الوقود المبرمة مع المورد على أنه يحق للمورد الحصول على عمولة نتيجة التأخر في سداد الفواتير غير المسددة وذلك بعد ٤٥ يوماً من تاريخ الفاتورة. ومع ذلك، فإن المادة (١٣-٣) من اتفاقية توريد الوقود تنص أيضاً على أن الشركة المركزية لتوليد الكهرباء غير مسؤولة عن عدم الأداء بموجب اتفاقية توريد الوقود، وأنها لا تعتبر متأخرة في السداد وذلك بالقدر الذي يكون فيه عدم الأداء أو التأخر في السداد ناتج عن الجهة المشترية («الشركة الوطنية للكهرباء»). ونظراً لأن التأخر في سداد مدفوعات الوقود للمورد ناتج عن التأخر في استلام إيرادات الوقود من الشركة الوطنية للكهرباء، فإن المورد، بموجب العقد، ليس لديه أي أساس للمطالبة بأي عمولة تأخير من الشركة المركزية لتوليد الكهرباء. وعليه، ترى الإدارة ومستشارها القانوني المستقل بأنه وفقاً لشروط اتفاقية توريد الوقود الموقعة بين المورد والشركة المركزية لتوليد الكهرباء، فإن المورد ليس لديه أي أساس تعاقدية للمطالبة بهذه المبالغ. وبالتالي، لم يجنب أي مخصص لها في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة.

إضافة إلى ما ذكر أعلاه، للمجموعة موجودات ومطلوبات محتملة متعلقة ببعض الأمور المتنازع عليها، بما في ذلك الدعاوى المقدمة من المقاولين وضدهم وعمليات التحكيم التي تنطوي على مجموعة متنوعة من القضايا. تنشأ هذه الاحتمالات في سياق العمل العادي. ومن غير المتوقع أن ينتج عن هذه الحالات المحتملة أي تعديلات جوهرية.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٠ - القطاعات التشغيلية

تبين للمجموعة أن لجنة الإدارة، برئاسة الرئيس التنفيذي، هي صانع القرار الرئيسي للقطاعات التشغيلية وذلك وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي ٨: «القطاعات التشغيلية»

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت المجموعة بتعديل قطاعاتها التشغيلية التي يتم رفع تقارير بشأنها. تماشياً مع تركيزها المستمر على البيئة والاستدامة، لا تزال المجموعة تشهد نمواً متزايداً في قطاع الطاقة المتجددة. نتج عن ذلك تغير في المعلومات المقدمة بانتظام إلى صانع القرار الرئيسي للقطاعات التشغيلية والتي تتضمن معلومات منفصلة عن نتائج أنشطة الطاقة المتجددة وكذلك أعمال تحلية المياه الحرارية مجتمعة. يتم استخدام هذه المعلومات لاتخاذ قرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها لكل قطاع ولتقييم الأداء القطاعي. تعمل المجموعة على مزيد من التنقيح والمراجعة لمعلومات القطاعات التشغيلية بما في ذلك تخصيص الأصول غير الملموسة على قطاعات التشغيل.

تتسبب الإيرادات إلى كل قطاع تشغيلي بناءً على نوع المحطات أو المعدات التي يتم الحصول منها على الإيرادات. إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة. تم استبعاد جميع المعاملات بين شركات المجموعة ضمن القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها بشكل مناسب. لم تكن هناك مبيعات بين القطاعات خلال السنوات المعروضة أدناه. فيما يلي تفاصيل القطاعات التشغيلية التي يتم رفع تقارير بشأنها:

١- التحلية الحرارية وتحلية المياه بالتناضح العكسي	يشير مصطلح التحلية الحرارية إلى محطات الطاقة والمياه التي تستخدم الوقود الأحفوري (النفط والفحم والغاز) كمصدر رئيسي للوقود لتوليد الكهرباء وإنتاج المياه، في حين تشير تحلية المياه إلى محطات تحلية المياه بالتناضح العكسي. يشمل القطاع جميع المراحل الأربعة لدورة عمل القطاع التشغيلي (أي التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين). وتشمل هذه المحطات محطات توليد الطاقة المستقلة، ومحطات تحلية المياه بالتناضح العكسي المستقلة.
٢- مصادر الطاقة المتجددة	ويشمل ذلك خط أعمال المجموعة الذي يتكون من المحطات الكهروضوئية ومحطات الطاقة الشمسية المركزة ومحطات الرياح. يشمل القطاع جميع المراحل الأربعة لدورة عمل القطاع التشغيلي (أي التطوير والاستثمار والتشغيل والتحسين).
٣- أخرى	تشمل بعض أنشطة إدارات الشركة والبنود الأخرى التي لم يتم تخصيصها إلى القطاعات التشغيلية التي يتم رفع تقارير بشأنها ونتائج أعمال إعادة التأمين في أكوا باور.

١٠ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المؤشرات الرئيسية حسب القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
١,٨٦٢,٨٣٢	٢,٠٥٠,٦١٩	٩٣٢,٩٢١	٩٧٦,٣٦٨	التحلية الحرارية وتحلية المياه بالتناضح العكسي
٣٨٩,٦٤٥	٥٠٣,٦٩١	٢٦٣,٥٥٧	٣٠٢,٧٧٦	مصادر الطاقة المتجددة
١٨,٣٨٤	٥,٧٦٢	١١,٦١٤	٤,٢٩٦	أخرى
٢,٢٧٠,٨٦١	٢,٥٦٠,٠٧٢	١,٢٠٨,٠٩٢	١,٢٨٣,٤٤٠	إجمالي الإيرادات
دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى				
٩٧٠,٣٦٩	١,٠٩٤,٤٤٦	٥٧٩,٣٨٥	٥٨٣,٥٨٠	التحلية الحرارية وتحلية المياه بالتناضح العكسي
١٣٨,٣٧٩	٢٨٥,١٨١	١١٤,٧١١	٢٠٧,٣٧٠	مصادر الطاقة المتجددة
١٨,١٩٦	٥,٨٢٩	١١,٥٣٢	٤,٧٥٤	أخرى
١,١٢٦,٩٤٤	١,٣٨٥,٤٥٦	٧٠٥,٦٢٨	٧٩٥,٧٠٤	الإجمالي*
إيرادات / (مصاريف) عمليات الشركات غير الموزعة				
(٢٧٢,٠٣٥)	(٢٨٧,٠٩٧)	(١٧٤,٧٧٢)	(١٦٧,٤١٢)	مصاريف عمومية وإدارية
(١١,٠٤٧)	(٩,٦٣٧)	(٢,١٨٣)	٣,٩٥١	استهلاك وإطفاء
-	(٤٣,٣٠٨)	-	(٨,٦٧٢)	مخصص برنامج الحوافز طويلة الأجل
(٩,٤٠٣)	-	(٩,٤٠٣)	-	تكاليف إعادة هيكلة
٣٤,٢٧٤	٢٨,٨٩٧	٢١,٢١٥	١٤,٤٢٧	دخل عمليات أخرى
٨٦٨,٧٣٣	١,٠٧٤,٣١١	٥٤٠,٤٨٤	٦٣٧,٩٩٨	إجمالي دخل العمليات قبل خسارة الانخفاض في القيمة والمصاريف الأخرى

* إجمالي الدخل التشغيلي للقطاع لا يتوافق بالضرورة مع قائمة الربح أو الخسارة حيث إنها تستند إلى المعلومات المقدمة إلى لجنة الإدارة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)

إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموحدة (تتمة)
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٠ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

المؤشرات الرئيسية حسب القطاعات التي يتم رفع تقارير بشأنها (تتمة)

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
ربح القطاعات				
٧٢٤,٨٩٥	٨٦٢,٠٢٩	٤٥٩,٨١٥	٤٩٠,٩٤٦	التحلية الحرارية وتحلية المياه بالتناضح العكسي
٥٨٦	١٢٨,٧٥٣	٦٠,٩٣٠	١١٠,٠٣٥	مصادر الطاقة المتجددة
١٨,١٩٦	٥,٨٠٧	١١,٥٣٢	٤,٧٣٢	أخرى
٧٤٣,٦٧٧	٩٩٦,٥٨٩	٥٣٢,٢٧٧	٦٠٥,٧١٣	الإجمالي
تسوية ربح السنة من العمليات المستمرة				
(٢٧٢,٠٣٥)	(٢٨٧,٠٩٧)	(١٧٤,٧٧٣)	(١٦٧,٤١٢)	مصاريف عمومية وإدارية
-	(٦٠,٠٢٤)	-	(٦٠,٠٢٤)	انخفاض قيمة الشهرة في الشركات التابعة
-	٣٠,٠٠٠	-	-	عكس قيد الانخفاض في قيمة شركات مستثمر فيها يتم المحاسبة عنها وفقاً لطريقة حقوق الملكية
-	(٤٣,٣٠٨)	-	(٨,٦٧٢)	مخصص برنامج الحوافز طويلة الأجل
(٣٢,٧٦١)	-	(٣٢,٧٦١)	-	مساهمة في المسؤولية الاجتماعية للشركات
(٣٠,٠٠٠)	(١٠,٥٠٠)	(٣٠,٠٠٠)	-	مخصص الزكاة والضريبة المتعلق بربوط سنوات سابقة
(٢٢,٦٠٠)	(٣,٦٠٠)	(٢٢,٦٠٠)	(١,٩٠٠)	مخصص/ خصم بشأن المبالغ المستحقة من الجهات ذات العلاقة
(٩,٤٠٣)	-	(٩,٤٠٣)	-	تكلفة إعادة هيكلة
٢٤,٦٥١	-	٢٤,٦٥١	-	مكاسب إعادة قياس الخيارات
-	(١٤,٤٥٠)	-	(٧,٥٥٣)	أثر الخصم على القرض من شركة تابعة لمساهمين
-	(٧,٦٤٨)	-	١٣١	خسارة استبعاد/ شطب ممتلكات وآلات ومعدات
(٥٢,١٤٧)	(١٤٩,٨٩٧)	(٢٢,٧٣٣)	(٦٦,١٧٩)	استهلاك وإطفاء*
٣٤,٢٧٤	٢٨,٨٩٧	٢١,٢١٥	١٤,٤٢٧	دخل عمليات أخرى
٣٢,٦٠٤	٤١,٨٩٢	١٨,١٤٢	٣٥,٦٨١	إيرادات أخرى
(٢٦,٤٧٥)	(٤٨,٣٨١)	(١٨,٨٥٣)	(٢٠,٨١٦)	أعباء مالية وخسائر تحويل عملات أجنبية، صافي
(٢٩,٦٨٤)	(١٦,٦٠٣)	(٢٤,٨٦٤)	(١٣,٨٣٥)	زكاة وضريبة محملة
٣٦٠,١٠١	٤٥٥,٨٧٠	٢٦٠,٢٩٨	٣٠٩,٥٦١	ربح السنة من العمليات المستمرة

* يشمل قسط الاستهلاك الإضافي وقدره ١٤٠,٣ مليون ريال سعودي (٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٤١,٣ مليون ريال سعودي) نتيجة تعديل العمر الإنتاجي لبعض الموجودات ضمن الممتلكات والآلات والمعدات.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٠ - القطاعات التشغيلية (تتمة)

التركز الجغرافي

يقع المركز الرئيسي للشركة في المملكة العربية السعودية. تم أدناه بيان التركيز الجغرافي لإيرادات المجموعة وممتلكاتها وآلاتها ومعدات.

الإيرادات من العمليات المستمرة والمتوقعة	الممتلكات والآلات والمعدات		
	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
١,١٤٧,٧٩٧	٩,٩٦٠,٢٣٢	٩,٨٣١,٢٧٨	المملكة العربية السعودية
٣٠٧,٤٥٠	٥٤٥,١٢٨	٥٧٠,١٩٠	سلطنة عُمان
٢٩٧,٢٧٤	٢,٠٨٦,٠٧٩	٢,١٩٣,٦٧٦	الأردن
٣٠١,٣٤٦	٥٤,٥١٢	٥٥,٣٥٠	المغرب
٣٨٩,٦٧٧	٦٠,٣٤٩	٦٤,٦٥٣	الإمارات العربية المتحدة
٢٣,٣٥٨	٢٠,٢٤٠	-	جنوب أفريقيا
-	٨٦٧,٢١٣	-	أوزبكستان
٩٣,١٧٠	٩٣,٠٧٣	١٧,١٩٣	باقي دول العالم
٢,٥٦٠,٠٧٢	٢,٣١٥,٤٩٨	١٢,٧٣٢,٣٤٠	

معلومات عن العملاء الرئيسيين

خلال الفترة، يشكّل ثلاثة عملاء (٢٠٢٠: ثلاثة عملاء) بشكل فردي أكثر من ١٠٪ من إيرادات المجموعة. كانت أرقام الإيرادات ذات الصلة لهؤلاء العملاء الرئيسيين، والتي قد تختلف هويتها حسب الفترة، على النحو التالي:

لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
	٢٠٢١	٢٠٢٠
العميل أ	٥٧٦,٤٩١	٥٥٥,٣٥٣
العميل ب	٢٩٧,٢٧٥	٢٨٧,٤٦٠
العميل ج	٢٧٨,١٠٨	٢٣٧,٤٤٨

تتعلق الإيرادات من هؤلاء العملاء بالتحلية الحرارية وتحلية المياه بالتناضح العكسي ومصادر الطاقة المتجددة للقطاعات التشغيلية التي يتم رفع تقارير بشأنها.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع موجودات ما أو دفعه عند تحويل مطلوبات ما بموجب معاملة نظامية بين متعاملين في السوق بتاريخ القياس. يحدد قياس القيمة العادلة بافتراض أن معاملة بيع الموجودات أو تحويل المطلوبات قد تتم إما:

- في السوق الرئيسي للموجودات أو المطلوبات، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسي، في أكثر الأسواق فائدة للموجودات والمطلوبات

إن السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة يجب أن تكون قابلة للوصول إليها من قبل المجموعة.

تقاس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات بافتراض أن المتعاملين في السوق سيستفيدون عند تسعير الموجودات والمطلوبات وأنهم يسعون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

١٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تتمة)

عند قياس القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تقوم المجموعة باستخدام بيانات السوق القابلة للملاحظة قدر المستطاع. يتم تصنيف القيمة العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن التسلسل الهرمي لمستويات القيمة العادلة بناءً على المدخلات المستخدمة في طرق التقويم على النحو التالي:

- المستوى ١ : الأسعار المتداولة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة.
- المستوى ٢ : مدخلات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى الأول والقابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات إما بصورة مباشرة (أي، الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي، المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣ : مدخلات للموجودات أو المطلوبات لا تتم بناءً على بيانات السوق القابلة للملاحظة (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

يوضح الجدول التالي القيمة الدفترية والقيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية، بما في ذلك مستوياتها ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. ولا يتضمن ذلك معلومات القيمة العادلة للموجودات المالية والمطلوبات المالية غير المقاسة بالقيمة العادلة إذا كانت القيمة الدفترية تقارب بشكل معقول القيمة العادلة. تقييم الإدارة هو أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة ستكون مؤهلة لتصنيف المستوى ٢.

القيمة الدفترية	القيمة العادلة			الإجمالي
	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	
كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١				
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	٤٧٨,٩١٢	-	٤٧٨,٩١٢	٤٧٨,٩١٢
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	٢٣,٢٦٥,٥٩٨	٣,٥٦٦,٨٤٦	٢٠,٢٦٠,٦٠١	٢٣,٨٢٧,٤٤٧
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
المطلوبات المالية				
القيمة العادلة للمشتقات المستخدمة لتغطية المخاطر	٧١٠,٣٧٣	-	٧١٠,٣٧٣	٧١٠,٣٧٣
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	١٩,٦١٩,٩٠٠	٣,٦٤٨,٤٣٩	١٥,٤٦٢,٤٨٧	١٩,١١٠,٩٢٦

تم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية الأخرى بأنها تقارب القيمة الدفترية نظراً لإعادة تسعيرها المتكرر أو طبيعتها قصيرة الأجل.

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تعادل تقريباً قيمتها الدفترية حيث أن عقد الإيجار يتعلق بطبيعة متخصصة للموجودات، وبموجبها فإن القيمة الدفترية لصافي الاستثمار في عقد الإيجار التمويلي تمثل أفضل أساس لاحتساب قيمته العادلة.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٧ - الأمور الهامة خلال الفترة

١٧-١ استجابة لتداعيات فيروس كورونا المستجد («كوفيد-١٩»)، الذي تسبب في تعطيل النشاط الاقتصادي على مستوى العالم، قامت المجموعة بتنفيذ برامج وقائية نشطة في مواقعها وخطط طوارئ من أجل تقليل المخاطر المتعلقة بكوفيد-١٩، والحفاظ على استمرارية العمليات التجارية والتأكد من صحة وسلامة موظفيها.

خلال الفترة، قامت الإدارة بتقييم التأثير العام لكوفيد-١٩ على العمليات والأعمال التجارية الخاصة بالمجموعة، وأخذت بعين الاعتبار مجموعة من العوامل بما في ذلك التأثيرات على سلسلة الإمداد، والطاقة التشغيلية/ توليد الطاقة في محطاتها، والتكاليف الإضافية في سلسلة الإمداد، وصحة الموظفين وسلامتهم. وبناءً على هذا التقييم، لم يلزم إجراء تعديلات جوهرية في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١. لكن في ضوء عدم التأكد المستمر، قد يترتب عن أي تغيير مستقبلي في الافتراضات والتقديرات إجراء تعديل جوهري على القيم الدفترية للموجودات و/ أو المطلوبات التي ستتأثر بذلك في الفترات المستقبلية. ستواصل الإدارة تقييم التأثير بناءً على التطورات المستقبلية التي قد تؤثر على النتائج المالية المستقبلية والتدفقات النقدية والمركز المالي للمجموعة.

١٧-٢ بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢١، وافقت هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية على طلب الشركة بشأن طرح ٨١,١٩٩,٢٩٩ سهمًا من خلال طرح عام أولي، والتي سيتم طرحها من خلال زيادة رأسمال الشركة. وسيتم الإعلان عن نشرة إصدار الشركة في الوقت المناسب.

١٧-٣ بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٢١، وافق مجلس الإدارة على برنامج حوافز يتألف من الأسهم والمنافع النقدية («الخطة») للموظفين المؤهلين تستحق الدفع عند الإدراج الناجح للشركة في السوق المالية مع مراعاة شروط الأداء الأخرى. وبتاريخ ١٣ يونيو ٢٠٢١، وافق المساهمون في الشركة على البرنامج، لم يتم إثبات أي مخصصات في هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة حيث لم يتم منح مزايا البرنامج للموظفين المؤهلين ولم يتم بعد تخصيص مزايا نقدية أو منح أسهم بموجب البرنامج أو الموافقة عليها من قبل اللجنة الفرعية المعنية من قبل مجلس الإدارة.

١٧-٤ خلال الفترة، وافق مجلس الإدارة على برنامج حوافز نقدية طويل الأجل، والتي تم منحها لبعض أفراد موظفي الإدارة العليا. يغطي برنامج الحوافز طويل الأجل فترة تسع سنوات إجمالاً اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، ويتألف من ثلاث فترات أداء منفصلة كل منها ثلاث سنوات. سيتم منح المكافآت النقدية وفقاً لبرنامج الحوافز طويل الأجل في نهاية كل فترة أداء تخضع لتحقيق شروط الأداء. وعليه، تم إثبات مخصص قدره ٤٣,٣ مليون ريال سعودي ضمن المصاريف العمومية والإدارية تمثل فترات الأداء لعام ٢٠٢٠ وفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١.

شركة أعمال المياه والطاقة الدولية والشركات التابعة لها
(شركة مساهمة سعودية)
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة (تتمة)
(كافة المبالغ بالآلاف الريالات السعودية ما لم يرد خلاف ذلك)

١٨- الأحداث اللاحقة

اعتباراً من ٣١ يوليو ٢٠٢١، ستحتفظ شركة أكوا باور لإعادة التأمين (شركة تابعة مملوكة بنسبة ١٠٠٪ للمجموعة) بالمخاطر في بعض برامج إعادة التأمين، مع إجمالي متراكم لأقصى تعرض يصل إلى ٣٧,٥ مليون ريال سعودي خلال فترة الوثيقة حتى ٣٠ يوليو ٢٠٢٢، ويحد أقصى ٩,٤ مليون ريال سعودي لكل حادث أو مطالبة.

بالإضافة إلى ذلك، بعد نهاية الفترة، قامت المجموعة وفقاً لطبيعة نشاطها بإبرام اتفاقيات متعددة أو تجري التفاوض بشأنها. لا تتوقع الإدارة أن يكون لهذه الاتفاقيات أي أثر جوهري على قائمة المركز المالي الأولية الموحدة الموجزة للمجموعة ونتائجها بتاريخ إعداد القوائم المالية.

١٩- اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة

تم اعتماد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة الموجزة والموافقة على إصدارها من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٤٤٢ هـ (الموافق ٢٠٢١).
٢٠٢١

