

نشرة الأرباح

مياهنا تحقق نمواً متسارعاً وربحية قياسية في عام ٢٠٢٥

الرياض، المملكة العربية السعودية — ١٥ مارس ٢٠٢٦

أعلنت شركة مياهنا، إحدى الشركات الرائدة في مجال معالجة المياه ومياه الصرف الصحي في المملكة العربية السعودية، عن نتائجها المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

المؤشرات الرئيسية ٢٠٢٥

الإيرادات	٦٩٩.٧ ▲ ٨١.٧%	EBITDA	١٧٧.٩ ▲ ٢٨.٤%
صافي الربح	٧٥.٨ ▲ ٨٤.٩%	ربحية السهم	٠.٤٥ ▲ ٨٠.٠%
التدفق النقدي الحر	١٧٢.٩ ▲ ٧.٠%	نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)	١.٦x ▼ -٤٣.٨%

رسالة الرئيس التنفيذي

"حققت مياهنا أداءً متميزاً في تطوير المشاريع والأداء المالي خلال عام ٢٠٢٥، حيث واصلت الشركة توسيع محفظة مشاريع الامتياز، وأحرزت تقدماً ملحوظاً في تنفيذ مشاريع البنية التحتية الرئيسية، مما عزز مكانتها كمطور ومشغل متكامل للبنية التحتية لقطاع المياه. وتدخل مياهنا المرحلة المقبلة بثقة مع تركيزها على ترسيخ ريادتها على المستويين المحلي والدولي، إلى جانب اغتنام فرص نمو انتقائية تتماشى مع استراتيجيتها طويلة المدى."

م. عواض العتيبي | الرئيس التنفيذي، مياهنا

الإنجازات المهمة خلال عام ٢٠٢٥

مشروع معالجة مياه الصرف الصناعي — المدينة الصناعية الأولى بجدة

وقّعت شركة مياها عقد إعادة تأهيل وتشغيل ونقل (ROT) لمدة ٢٥ عامًا مع الهيئة السعودية للمدن الصناعية ومناطق التقنية (مدن) لإعادة تأهيل وتطوير وتعزيز الطاقة التشغيلية وتشغيل محطة معالجة مياه الصرف الصناعي في المدينة الصناعية الأولى بجدة. ويعزز المشروع حضور مياها في المناطق الصناعية ذات الأهمية الاستراتيجية وكونه يعكس الدور التشغيلي الممتد للشركة في إدارة هذه الأصول ، حيث نجحت في إدارة المنشأة خلال العشرين عامًا الماضية بموجب الامتياز السابق. وتمثل ترسية امتياز عقد (ROT) لمدة ٢٥ عامًا تجديدًا للثقة في خبرات مياها التشغيلية وسجلها في الأداء المتميز خلال ٤٥ عامًا دورة حياة المشروع. ويعتبر هذا المشروع فريداً من نوعه في المملكة، حيث تم تطوير وتشغيل ومن ثم نقل أصل المشروع رسميًا إلى الجهة المانحة عند نهاية فترة الامتياز الأولى ومن ثم إعادة ترسيته على شركة مياها من خلال عملية طرح تنافسية. وهو ما يعكس قدرة شركة مياها وسجلها التشغيلي الحافل لفترات امتيازها متعاقبة. كما يبرز في الوقت ذاته نضج إطار الشراكة بين القطاعين العام والخاص (PPP) في قطاع البنية التحتية في المملكة العربية السعودية.

تحقيق الاغلاق المالي لمشروع محطة المعالجة المستقلة في الحائر

أنتمت مياها، بالشراكة مع التحالف، الإغلاق المالي لمشروع محطة معالجة مياه الصرف الصحي المستقلة في الحائر. (Al Haer ISTP) وقد تم توقيع اتفاقية التسهيلات في ٧ فبراير ٢٠٢٥ بعد استيفاء جميع المتطلبات والشروط بالتعاون مع مجموعة من الممولين، وهم البنك السعودي الفرنسي (BSF) ، والمؤسسة العربية للاستثمارات البترولية (APICORP) ، وبنك الرياض.

التوسع في مشاريع البنية التحتية الاستراتيجية لقطاع المياه في منطقة مكة المكرمة

في شهر ديسمبر، تم اختيار شركة مياها كمقدم العرض المفضل لمشروع محطة معالجة مياه الصرف الصحي المستقلة في عرنة (ISTP)، وهو مشروع بارز يؤكد قدرة الشركة على قيادة مشاريع بنية تحتية كبيرة ومعقدة. وسيخدم المشروع مدينة مكة المكرمة من خلال توفير ساعات معالجة جديدة لدعم الاحتياجات المتزايدة لإدارة مياه الصرف المرتبطة بحجاج ومعتري بيت الله الحرام، بما يضمن معالجة موثوقة وصديقة للبيئة. وتعكس هذه الإنجازات قدرة مياها على المنافسة والتنفيذ وتحقيق النتائج ضمن بيئة منظمة ومحكومة.

تقدم استراتيجية التوسع الدولي في أوزبكستان

واصلت شركة مياها توسيع حضورها الاستراتيجي في أوزبكستان من خلال عدد من مبادرات التطوير. حيث وقّعت الشركة اتفاقيات تطوير جديدة في منطقة كاركابلباكستان تشمل إعادة تأهيل شبكات الري ومشاريع محتملة للبنية التحتية لمياه الشرب ومياه الصرف الصحي. بالإضافة إلى ذلك، تم توقيع ملاحق مع وزارة الاستثمار والصناعة والتجارة في جمهورية أوزبكستان ووزارة الموارد المائية في جمهورية أوزبكستان لإنشاء إطار تعاون حصري لتقييم مشاريع إعادة تأهيل واستبدال محطات ضخ الري. كما يشمل إطار التعاون أعمال دراسات الجدوى وإجراءات العناية الواجبة الجارية ضمن اتفاقية تطوير ممتدة، بما يدعم تطوير محفظة استثمارات الشركة في قطاع البنية التحتية في الدولة.

التمويل وتحسين هيكل رأس المال

وقّعت الشركة التابعة والمملوكة بالكامل لشركة مياها، شركة تطوير وتشغيل المدن الصناعية، اتفاقية تمويل متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة ٢١٠ مليون ريال سعودي مع البنك العربي الوطني. وهو ما يهدف إلى إعادة تمويل التسهيلات القائمة ، وتعزيز كفاءة التدفقات النقدية، وتحسين هيكل رأس مال الشركة التابعة. كما يعزز هذا التمويل المرونة المالية للشركة ، مما يضعها في موقع أفضل لدعم عملياتها الجارية والسعي إلى فرص النمو والتطوير المستقبلية بما يتماشى مع الأهداف الاستراتيجية طويلة المدى لشركة مياها.

توزيعات الأرباح

في يوليو ٢٠٢٥ ، قامت الشركة بتوزيع أرباح نقدية عن السنة المالية ٢٠٢٤م بإجمالي ١٦.٠٩ مليون ريال سعودي بما يمثل ١٠٪ من القيمة الاسمية للسهم، وذلك للمساهمين المستحقين من خلال شركة مركز إيداع الأوراق المالية (إيداع).

أداء الإيرادات

ارتفعت الإيرادات إلى ٦٩٩.٧ مليون ريال سعودي أي ميعادل (٨١.٧%) من إيرادات العام الماضي ، وذلك بشكل رئيسي نتيجة إيرادات الإنشاءات البالغة ٢٥٥.٥ مليون ريال، مما يعكس التقدم في تنفيذ المشاريع الجارية، بالإضافة إلى إيرادات التطوير المرتبطة بالمشاريع التي تمت ترسيته حديثاً.

مليون	٢٠٢٥	٢٠٢٤	% Δ
خدمات المياه والصرف الصحي	٢٥٢.٦	٢٥٣.٠	-٠.٢%
التشغيل والصيانة	١٠.١	١١.٨	-١٢.٩%
الإنشاءات	٣٧٥.٥	١٢٠.٣	٢١١.٩%
أخرى	٦١.٥	—	—
إجمالي الإيرادات	٦٩٩.٧	٣٨٥.١	٨١.٧%

الربحية

ارتفع صافي الربح للسنة ليصل إلى ٧٥.٨ مليون ريال، مدعوماً بزيادة نشاط التطوير عبر محفظة المشاريع. وقد تحقق هذا النمو نتيجة ارتفاع إيرادات التطوير والدخل التمويلي من الأصول المالية المرتبطة بالمشاريع، إلى جانب الإدارة الفعالة لرأس المال العامل. وفي المقابل، تم تقليص جزء من هذه المكاسب بارتفاع التكاليف التشغيلية وتكاليف التمويل المرتبطة بتوسع المشاريع والاستثمار في النمو المستقبلي. وبشكل عام، تعكس النتائج استمرار توسع محفظة مشاريع الشركة والتنفيذ المنضبط لاستراتيجية النمو طويلة المدى.

١. صافي الربح المعدل و الأرباح قبل الاستهلاك والاطفاء وتكاليف المراجعة الإسلامية والزكاة

مليون	صافي الربح ٢٠٢٥	صافي الربح ٢٠٢٤	EBITDA ٢٠٢٥	EBITDA ٢٠٢٤
الأرقام المعلنة	٧٥.٨	٤١.٠	١٧٧.٩	١٣٨.٥
المكاسب الاستثنائية والبنود غير المتكررة	(٦.٠)	(٦.٠)		(٦.٠)
حوافز الموظفين للمساهمة في طرح العام الأولي (غير متكررة)	١٠.٧	١٠.٧		١٠.٧
مصاريف الإدراج (تحملها المساهم السابق)	٣.٠	٣.٠		٣.٠
الأرقام المعدلة	٧٥.٨	٤٨.٧	١٧٧.٩	١٤٦.٢

التدفقات النقدية

في عام ٢٠٢٥، أظهرت شركة مياهانا إدارة قوية للتدفقات النقدية. حيث شهدت الأنشطة التشغيلية زيادة بنسبة ١٥% نتيجة تحسن كفاءة التحصيل لدى الشركة. كما ارتفعت الأنشطة الاستثمارية بشكل ملحوظ نتيجة تطوير مشاريع جديدة والإنفاق الرأسمالي المخصص لتوسعة الطاقة التشغيلية بهدف الاستفادة من فرص النمو العضوي. وقد تم تمويل هذه الزيادة بشكل رئيسي من خلال تمويل المشاريع، وهو ما انعكس في أنشطة التمويل.

البيانات المالية — المجموعة

قائمة الربح أو الخسارة

الإيرادات	٢٠٢٥	٢٠٢٤	% Δ
الإيرادات	٦٩٩.٧	٣٨٥.١	٨١.٧%
تكلفة الإيرادات	(٥٨٦.٠)	(٢٩٨.٦)	
إجمالي الربح	١١٣.٧	٨٦.٥	٣١.٤%
الإيرادات / (مصاريف) أخرى	١٢.٧	٦.٩	
المصاريف الإدارية و العمومية	(٤٢.٠)	(٣٦.٩)	
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ECL)	(٠.٦)	(١.٨)	
الربح التشغيلي	٨٣.٩	٥٤.٧	٥٣.٤%
تكاليف التمويل	(٤٩.٣)	(٤٠.٩)	
إيرادات التمويل	٣٢.٨	٢٠.٦	
إيرادات الودائع لأجل	١٠.٤	٧.٤	
حصة الأرباح من الشركات المستثمر فيها	٤.٦	٥.٦	
الربح قبل الزكاة	٨٢.٤	٤٧.٤	٧٣.٨%
مصاريف الزكاة	(٦.٦)	(٦.٤)	
صافي الربح (الخسارة)	٧٥.٨	٤١.٠	٨٤.٩%

قائمة التدفقات النقدية

صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية	٢٠٢٥	٢٠٢٤
صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية	(٢٣٨.٤)	(١٨٦.١)
صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية	٢٤١.٠	٥٥.٩
النقدية والنقد المكافئ في بداية الفترة	١٤٤.٢	١٣٦.٢
النقدية والنقد المكافئ في نهاية الفترة	٣٠٥.٧	١٤٤.٢

* لا تشمل (١ - الودائع البنكية لأجل ٢ - الرصيد النقدي المقيد)

قائمة المركز المالي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إجمالي مليون
٣٥٩.٧	٥٢١.٠	إجمالي الأصول المتداولة
٧٩٠.٦	١,١٦٣.٨	إجمالي الأصول غير المتداولة
١,١٥٠.٣	١,٦٨٤.٨	إجمالي الأصول
٢٦٤.٦	٣٣٣.١	إجمالي الالتزامات المتداولة
٤٣٩.٨	٨٧٢.٦	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٧٠٤.٤	١,٢٠٥.٧	إجمالي الالتزامات
٤٤٥.٩	٤٧٩.١	إجمالي حقوق الملكية
١,١٥٠.٣	١,٦٨٤.٨	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

وثائق نتائج ٢٠٢٥

متاح على موقع علاقات المستثمرين لشركة مياها : miahona.com

البث المباشر للمستثمرين والمحللين

٢٩ مارس ٢٠٢٦ | ٤:٠٠ مساءً بتوقيت المملكة

يستضيفه م. عواض العتيبي (الرئيس التنفيذي) والأستاذ ربحان مسعود (المدير المالي)

للتواصل: IR@miahona.com

حول مياها

تعد مياها من الشركات الرائدة في مجال معالجة مياه الصرف الصحي والمياه في المملكة العربية السعودية، ولها تاريخ حافل بالإنجازات في الأداء والابتكار. تكمن نقاط القوة التنافسية لمياها في قدراتها الاستثنائية على تطوير المشاريع، وإدارتها، وصيانتها، فضلاً عن محفظتها التي تتمتع بجودة عالية وتنوع في تدفقاتها النقدية، كما يعكس نموذج عمل الشركة قدرة فعالة في تحقيق العوائد على مدار دورة حياة المشاريع. إضافة إلى ذلك، تملك مجلس إدارة ذات كفاءة عالية وفريق متخصص متعدد التخصصات من الخبراء، وخطة نمو واضحة ومدعومة من المساهمين على المدى الطويل.

تمتلك مياها نقطة انطلاق استراتيجية للاستفادة من النمو المستمر في الطلب على خدمات المياه والصرف الصحي في المملكة الذي تحركه عوامل مثل النمو السكاني والتوسع الحضري، بالإضافة إلى استراتيجيات القطاع ضمن رؤية المملكة ٢٠٢٣، بما في ذلك مشاريع الخصخصة والشراكات بين القطاعين العام والخاص (PPP)، والتطورات التنظيمية.

إخلاء المسؤولية بشأن المعلومات المستقبلية

قد يحتوي هذا المستند وأي مواد تم توزيعها في سياق هذا المستند على بيانات تتضمن توقعات أو تنبؤات بشأن المستقبل.

تعتمد هذه البيانات المستقبلية على مجموعة من الافتراضات، العديد منها يعتمد بدوره على افتراضات أخرى، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، تقييم الإدارة للاتجاهات التشغيلية التاريخية، والبيانات الواردة في سجلات الشركة (وسجلات الشركات التابعة لها)، والبيانات المتاحة من أطراف ثالثة. رغم أن الشركة تعتبر هذه الافتراضات معقولة عند وضعها، إلا أن هذه الافتراضات عرضة لمخاطر معروفة وغير معروفة، وشكوك، وظروف، وعوامل أخرى. مما قد يجعل النتائج الفعلية مختلفة بشكل كبير عن تلك المعبر عنها أو المتوقعة بسبب عوامل عدة مثل التغيرات في ظروف السوق، والتطورات التنظيمية، وخطوط المنافسة، وتوفر التمويل.

لا يتم تقديم أي ضمانات بخصوص دقة أي من هذه التوقعات أو التنبؤات، ولا يجب إعطاء أي تأثير غير مبرر لأي بيان مستقبلي. يجب عدم اعتبار البيانات المتعلقة بالأحداث أو الأداء الماضي ضماناً لتحقيق نفس النتائج في المستقبل.