

نشرة الأرباح

الاستثمار في استراتيجية النمو الذاتي والمتسارع

الرياض، المملكة العربية السعودية — ٦ أغسطس ٢٠٢٦

أعلنت شركة مياهنا، إحدى الشركات الرائدة في مجال معالجة المياه ومياه الصرف الصحي في المملكة العربية السعودية، عن نتائجها المالية للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

المؤشرات الرئيسية – النصف الأول لعام ٢٠٢٦



الإيرادات
٢٣٣.٨ ▼ - ٣٥%



EBITDA
٦٠.٢ ▼ - ٥٠%



صافي الربح
٦.٥ ▼ - ٩١%



ربحية السهم
٠.٣ ▼ - ٩١%



التدفق النقدي الحر
١٦.٥ ▼ - ٨٠%



نسبة الدين إلى حقوق الملكية (مرات)
١.٦٧ × ▼ - ٤%

رسالة الرئيس التنفيذي

تعكس نتائج شركة مياهنا للنصف الأول من عام ٢٠٢٦ استمرار قوة نموذج أعمالها وانضباطها في تنفيذ أولوياتها الاستراتيجية. وخلال الفترة، اتخذت الشركة خطوة مهمة نحو تعزيز مسيرة النمو من خلال الاستحواذ الاستراتيجي على شركة شاس لخدمات المياه، مما أسهم في تعزيز تواجدنا وتوسيع حضورنا في السوق. مع بقاء التوجه الاستراتيجي مرتكزاً على خلق قيمة مستدامة على المدى الطويل، بما يعزز ثقتنا في قدرتها على تحقيق عوائد مستدامة لمساهميها.

م. عواض العتيبي | الرئيس التنفيذي، مياهنا

أبرز الإنجازات خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦

الاستحواذ الاستراتيجي

وقّعت مياهنا اتفاقية شراء أسهم للاستحواذ على كامل حصص الملكية في شركة شاس لخدمات المياه، بما يدعم توسع الشركة في قطاع توزيع المياه بمدينة الرياض، ويعزز حضورها في القطاع الصناعي، فضلاً عن خلق فرص لتحقيق تكامل تشغيلي ودعم النمو المستقبلي.

التوسع الجغرافي

وقّعت مياهنا اتفاقية شراكة بين القطاعين العام والخاص لمدة ٢٥ عاماً لتطوير وتشغيل وصيانة محطة زومين لمعالجة المياه في جمهورية أوزبكستان، بطاقة تصميمية تبلغ ٥٠,٠٠٠ متر مكعب يوميًا. وتبلغ قيمة العقد نحو ٣٩٥ مليون ريال سعودي، وذلك رهناً بصدور المرسوم الحكومي ذي الصلة، ومن المتوقع بدء التشغيل خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٧.

أداء الإيرادات

انخفضت الإيرادات إلى ١٢٧.٩ مليون ريال سعودي، بما يمثل تراجعاً بنسبة ٣٥٪ مقارنةً بالفترة المماثلة من العام السابق. ويُعزى ذلك بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات الإنشاءات بمقدار ٧٣.٩ مليون ريال سعودي نتيجة الوصول إلى مرحلة الإنجاز المجدولة لمشروع رأس تنورة (IWWTP)، بالإضافة إلى عدم تسجيل إيرادات تطوير بقيمة ٥٥.٧ مليون ريال سعودي، والتي تم الاعتراف بها خلال الفترة المماثلة من العام السابق عند تحقيق الإقفال المالي لمشروع الحائر (ISTP).

Δ %	النصف الأول ٢٠٢٥	النصف الأول ٢٠٢٦	مليون ر.س
-٣٪	١٢٤.١	١٢٠.٦	خدمات المياه والصرف الصحي
١١٢٪	٤.٥	٩.٦	التشغيل والصيانة
-٤٢٪	١٧٥.٣	١٠١.٤	الإنشاءات
-٩٦٪	٥٧.٩	٢.٢	خدمات تطوير المشاريع والاستشارات
-٣٥٪	٣٦١.٧	٢٣٣.٨	إجمالي الإيرادات

الربحية

انخفض صافي الربح خلال الفترة إلى ٦.٥ مليون ريال سعودي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى تسجيل إيرادات تطوير وإيرادات أخرى أعلى خلال الفترة المماثلة من العام السابق عند تحقيق الإقفال المالي لمشروع الحائر (ISTP)، بالإضافة إلى انخفاض هوامش أرباح أعمال الإنشاءات نتيجة وصول مشروع رأس تنورة (IWWTP) إلى مرحلة الإنجاز المجدولة.

التدفقات النقدية

انخفضت التدفقات النقدية الصافية خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦ بشكل ملحوظ، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التطوير التي تم تسجيلها خلال الفترة المماثلة من العام السابق عقب تحقيق الإقفال المالي للمشروع. كما ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة الاستثمارية نتيجة تطوير مشاريع جديدة والإنفاق الرأسمالي الهادف إلى تعزيز الطاقة التشغيلية ودعم فرص النمو العضوي. وقد جرى تمويل هذه الاستثمارات بشكل رئيسي من خلال التمويل الخاص بالمشاريع، وهو ما انعكس في التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية. كما تأثر صافي التدفقات النقدية بتوزيعات الأرباح التي قامت الشركة بسدادها خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦.

البيانات المالية — المجموعة

قائمة الربح أو الخسارة

Δ %	النصف الاول ٢٠٢٥	النصف الاول ٢٠٢٦	مليون ريال
-٣٥%	٣٦١.٧	٢٣٣.٨	الإيرادات
	(٢٧٩.٣)	(٢٠٧.٣)	تكلفة الإيرادات
-٦٨%	٨٢.٥	٢٦.٥	إجمالي الربح
	١٢.٧	٠.٢	الإيرادات / (مصاريف) أخرى
	(١٨.٤)	(١٦.٠)	المصاريف الإدارية و العمومية
	(١.٠)	٠.٠	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ECL)
-٨٦%	٧٥.٩	١٠.٧	الربح التشغيلي
	(٢٣.٨)	(٢٨.٥)	تكاليف التمويل
	١٤.٤	٢٢.١	إيرادات التمويل
	٥.٢	٥.٢	إيرادات الودائع لأجل
	٢.٢	٠.٥	حصة الأرباح من الشركات المستثمر فيها
-٨٦%	٧٣.٨	١٠.٠	الربح قبل الزكاة
	(٣.٦)	(٣.٥)	مصاريف الزكاة
-٩١%	٧٠.٢	٦.٥	صافي الربح (الخسارة)

قائمة التدفقات النقدية

النصف الاول ٢٠٢٥	النصف الاول ٢٠٢٦	مليون ريال
٧٨.٤	٢.٤	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التشغيلية
(٩.٦)	(٢٤١.٦)	صافي التدفق النقدي من الأنشطة الاستثمارية
١.٤	(١.٦)	صافي التدفق النقدي من الأنشطة التمويلية
١٤٤.٢	٣٠.٥٧	النقدية والنقد المكافئ في بداية الفترة
٢١٤.٤	٦٤.٩	النقدية والنقد المكافئ في نهاية الفترة *

* يستثني ودائع البنوك لأجل : بما في ذلك الاحتياطيات النقدية المقيدة.

قائمة المركز المالي

٢٠٢٥	الربع الأول ٢٠٢٦	بillion مليون
٥٢١.٠	٣٦٦.٦	إجمالي الأصول المتداولة
١,١٦٣.٨	١,٢٥٧.٩	إجمالي الأصول غير المتداولة
١,٦٨٤.٨	١,٦٢٤.٥	إجمالي الأصول
٣٣٣.١	٢٩٢.١	إجمالي الالتزامات المتداولة
٨٧٢.٦	٨٥٤.٨	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١,٢٠٥.٧	١,١٤٦.٩	إجمالي الالتزامات
٤٧٩.١	٤٧٧.٦	إجمالي حقوق الملكية
١,٦٨٤.٨	١,٦٢٤.٤	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

وثائق نتائج الربع الأول لعام ٢٠٢٦

متاح على موقع علاقات المستثمرين لشركة مياهنا: miahona.com

البث المباشر للمستثمرين والمحللين

٩ أغسطس ٢٠٢٦ | ٣:٠٠ مساءً بتوقيت المملكة العربية السعودية

يستضيفه م. عواض العتيبي (الرئيس التنفيذي) والأستاذ ريجان مسعود (الرئيس التنفيذي للمالية)

للتواصل: IR@miahona.com

عن مياهنا

تعد شركة مياهنا من الشركات الرائدة في مجال معالجة المياه ومياه الصرف الصحي في المملكة العربية السعودية، مُستندة إلى تاريخ حافل بالإنجازات في الأداء والابتكار. وتتمثل أبرز نقاط قوتها التنافسية في قدراتها المتقدمة على تطوير المشاريع، وإدارتها، وصيانتها، فضلاً عن محفظتها التي تتمتع بجودة عالية وتنوع في مصادر تدفقاتها النقدية، كما يعكس نموذج عمل الشركة قدرة فعالة في تحقيق عوائد مستدامة على مدار دورة حياة المشاريع. إضافة إلى ذلك، تستند الشركة إلى مجلس إدارة يتمتع بكفاءة عالية، وفريق عمل متعدد التخصصات من ذوي الخبرة. تتمتع شركة مياهنا بوضع إستراتيجي قوي يُمكنها من الاستفادة من النمو المتزايد في الطلب على خدمات المياه ومياه الصرف الصحي في المملكة، والمدفوع بعوامل النمو السكاني والتوسع الحضري، إلى جانب استراتيجيات القطاع ضمن رؤية المملكة ٢٠٣٠، بما في ذلك مشاريع الخصخصة ومشاريع الشراكة بين القطاعين العام والخاص (PPP)، والإصلاحات التنظيمية.

بيان تحذيري بخصوص المعلومات التطلعية

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.