الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة (غير مراجعة)
وتقرير فحص المراجع المستقل
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

الفهرس **الصفحة**

تقرير الفحص للمراجع المستقل	١
قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة	٢ - ٣
قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة	٤
قائمة الدخل الشامل الأولية الموحدة المختصرة	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة المختصرة	٦
قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة المختصرة	٧ - ٨
إيضاحات حول القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة	٩ - ٣١

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون
(شركة مهنية مساهمة مبسطة)
رأس المال المدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ ﷼
بوليفارد المترو - حي العقيق
مركز الملك عبدالله المالي
ص.ب. ٢١٣ - الرياض ١١٤١١
المملكة العربية السعودية
سجل تجاري: ١٠١٠٦٠٠٠٣٠

هاتف: ٥٠٨٩٠٠١ ١١ ٩٦٦+
www.deloitte.com

تقرير فحص المراجع المستقل
حول المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة

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

مقدمة

لقد فحصنا قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة المرفقة للشركة السعودية للطاقة ("الشركة") وشركاتها التابعة لها (المشار إليهم مجتمعين بـ "المجموعة") كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، والقوائم الأولية الموحدة المختصرة للربح أو الخسارة والدخل الشامل ذات الصلة لفترتي الثلاثة أشهر والتسعة أشهر المنتهيتين في ذلك التاريخ، والقوائم الأولية الموحدة المختصرة للتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية ذات الصلة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات التفسيرية ("المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة"). وتعد الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) "التقرير المالي الأولي" المعتمد في المملكة العربية السعودية. وتتمثل مسؤوليتنا في إبداء استنتاج بشأن هذه المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة استناداً إلى فحصنا.

نطاق الفحص

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

الاستنتاج

بناءً على الفحص الذي قمنا به، لم يلفت انتباهنا ما يجعلنا نعتقد بأن المعلومات المالية الأولية الموحدة المختصرة المرفقة لم يتم إعدادها، من جميع الجوانب الجوهرية، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي (٣٤) المعتمد في المملكة العربية السعودية.

ديلويت آند توش وشركاهم
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبد الرحمن بن سلمان الصويغ
محاسب قانوني
ترخيص رقم ٤٦١

٢٩ جمادى الأول ١٤٤٨ هـ
٩ نوفمبر ٢٠٢٦

الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ﷼ ما لم يذكر غير ذلك)

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
ممتلكات وآلات ومعدات	٩	٦٤٠,٤٢٧,١٤٩	٥٨٤,٩٦٩,٩٩٣
أصول غير ملموسة		٢,٥٩٤,٣٩٠	١,٥٦٧,٨٩٧
أصول حق الاستخدام		٣٨١,٠٢٦	٥٣٦,٧٣٤
عقارات استثمارية		٨٦٠,٥٠٦	٩٤٣,٨٩٦
استثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية		٥,٧٥٣,١٢٨	٤,٦٩٦,٨٠١
أصول مالية بالتكلفة المستنفدة		٢٤,٤٤٦	٢٠,٨٦٤
أصول مالية من خلال الدخل الشامل الآخر	٦-١	١,١٤٠,٥٨٩	٢١٤,٦٨٣
أدوات مالية مشتقة – غير متداولة	١٢-٣	٢٧٦,٨٢٤	-
قروض ودفعات مقدمة – غير متداولة		٩٦٤,٨٠٠	٩٥٤,٦٦٣
إجمالي الأصول غير المتداولة		٦٥٢,٤٢٢,٨٥٨	٥٩٣,٩٠٥,٥٣١
الأصول المتداولة			
المخزون		١,٨٣١,٥٦٥	١,٥٤٥,٧٣٢
ذمم مدينة	١٠	٣١,٩٠٨,٠٧٩	٢٨,٧٢٩,٥٠٩
قروض ودفعات مقدمة - متداولة		١٤,٧٦٤,٠٧٥	٧,٤١٩,٨٢٩
أصول العقود		١,١٥٣,٧١٨	٤٢٩,٤٨٤
مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى		٦,٢٠٢,٠٦٥	٢,٤٧٩,٤٤٤
أدوات مالية مشتقة – متداولة	١٢-٣	٢٩,٦٦٥	٥٥,٦٤٢
نقد وما في حكمه		٦١٤,١٤٨	١,٢٥٨,٠٤٣
إجمالي الأصول المتداولة		٥٦,٥٠٣,٣١٥	٤١,٩١٧,٦٨٣
إجمالي الأصول		٧٠٨,٩٢٦,١٧٣	٦٣٥,٨٢٣,٢١٤
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١	٤١,٦٦٥,٩٣٨	٤١,٦٦٥,٩٣٨
احتياطيات أخرى		٧٣٦,٩٦٩	(٦٢٨,٤٠٨)
احتياطي اتفاقي لأداة المضاربة	١١	٣,٣٠٣,١٣١	١,٠١٨,٢٥٩
أرباح مبقاة		٤٤,٤٠٠,٦٤٠	٤٢,٠١٩,٨٧٥
إجمالي حقوق الملكية قبل أداة المضاربة (١)		٩٠,١٠٦,٦٧٨	٨٤,٠٧٥,٦٦٤
أداة المضاربة		١٦٣,٦٣٦,٠٠٠	١٦٣,٦٣٦,٠٠٠
تسوية القيمة العادلة لأداة المضاربة		٩,٩٧١,٨٩٦	٩,٩٧١,٨٩٦
أداة المضاربة (٢)	١١	١٧٣,٦٠٧,٨٩٦	١٧٣,٦٠٧,٨٩٦
إجمالي حقوق الملكية (١+٢)		٢٦٣,٧١٤,٥٧٤	٢٥٧,٦٨٣,٥٦٠

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الالتزامات			
الالتزامات غير المتداولة			
قروض وتسهيلات طويلة الأجل	٢-١٢	١٤٠,٩٦٣,٧٠٤	١٢٠,٥٨٦,٠٩٨
صكوك	٢-١٢	٥٧,٦٥٠,٦١١	٤٤,٨٦٧,٩٥١
التزامات منافع الموظفين		١١,٠٩٩,٠٤٤	١٠,٤٨٤,٤٥٥
الجزء غير المتداول من إيرادات مؤجلة		٨١,٩١٢,٠٤١	٧٨,٦٢٠,٣٣٨
دفعات مقدمة من المشتركين		٢٥,٢٧٢,٣٣٧	٢١,٩٩٧,٦٩٠
منح حكومية مؤجلة	٢١	١,٣٥٠,٠٣١	١,١١٨,٠٣٩
أدوات مالية مشتقة	٣-١٢	٩,٧٩٥	٢٠٨,٥٥٠
الجزء غير المتداول من التزامات عقود الإيجار		١٥٦,٠٩٠	٢٨٨,٧٩٢
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٣١٨,٤١٣,٦٥٣	٢٧٨,١٧١,٩١٣
الالتزامات المتداولة			
قروض وتسهيلات قصيرة الأجل	٢-١٢	١٧,٨٢٧,٠٥٨	١٥,٢١٩,٠٤٧
الجزء المتداول من قروض وتسهيلات طويلة الأجل	٢-١٢	٣٤,٥٧٥,٠٥٢	١٨,٧٠٣,٨٣١
ذمم دائنة تجارية		١٢,٢٩٤,٦٨٠	١٣,٤١٧,٢٠٢
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	١٣	٥٤,٧٨٠,٠٠٢	٤٤,٨١٥,٣٩٠
مخصصات لالتزامات ورسوم أخرى		٨٠٩,٩٤٣	٦٦٤,٠٨٢
تأمينات مشتركين مستردة		١,٩٠٨,٧٣٨	١,٩٠٨,٩٩٩
الجزء المتداول من إيرادات مؤجلة		٣,٢٨٠,٣٠٦	٣,١١٥,٦٢٥
التزامات العقود	٢١	١,١١٩,٦٧٨	١,٩٢١,٩٨٤
الجزء المتداول من التزامات عقود الإيجار		٢٠٢,٤٨٩	٢٠١,٥٨١
إجمالي الالتزامات المتداولة		١٢٦,٧٩٧,٩٤٦	٩٩,٩٦٧,٧٤١
إجمالي الالتزامات		٤٤٥,٢١١,٥٩٩	٣٧٨,١٣٩,٦٥٤
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		٧٠٨,٩٢٦,١٧٣	٦٣٥,٨٢٣,٢١٤

نائب الرئيس التنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين
عبدالعزيز بن عبدالرحمن المهيزع

الرئيس التنفيذي
خالد بن سالم الغامدي

رئيس مجلس الإدارة
نجم بن عبدالله الزيد

الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ﷼ ما لم يذكر غير ذلك)

	ايضاح	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
		٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
		(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
إيرادات التشغيل	١٧	٣٥,٠٤٤,٠٧٧	٣١,٠٤٧,١٨٠	٨٧,٢٤٣,٩٦٨	٧٨,٢٦٩,٥٥١
تكلفة الإيرادات	١٨	(٢٧,٢٥٦,٣٦٦)	(٢٣,٥٨٩,٠٠٦)	(٦٨,٣٥٧,٥٥٢)	(٦٠,٥٨٦,٦٨٦)
إجمالي الربح		٧,٧٨٧,٧١١	٧,٤٥٨,١٧٤	١٨,٨٨٦,٤١٦	١٧,٦٨٢,٨٦٥
(مصروفات) / إيرادات أخرى، بالصافي		(٩١,٦٤٨)	١٢١,٦٠٠	١٣٦,٧٥٦	٣٨٩,٩٦٠
مصاريف البحث والتطوير		(١٨,١٢٣)	(١٤,٠٩٤)	(٤٩,٩٢٣)	(٤٨,٥١٩)
خسائر انخفاض قيمة الأصول المالية		(١٠٧,٢١٢)	(١٦٤,٦٨٦)	(٦٨٨,١٤٨)	(٧٨٤,٦٥٥)
مصاريف عمومية وإدارية		(٤٨٩,٨٩٢)	(٣٨٤,٨١٨)	(١,٤٠٢,٧٤٩)	(١,١١٧,٨١٠)
الربح التشغيلي للفترة		٧,٠٨٠,٨٣٦	٧,٠١٦,١٧٦	١٦,٨٨٢,٣٥٢	١٦,١٢١,٨٤١
إيرادات تمويلية		٢٤,٠٣٩	٢٩,٥٨٣	٦٥,٧٠٠	٨٨,٥٨٠
تكاليف تمويلية		(١,٦٨٠,٩٦٨)	(١,٥٩٧,٠٣٠)	(٤,٦٥٥,٥١٢)	(٤,٣٧٨,١٤١)
تكاليف التمويل، بالصافي	١٩	(١,٦٥٦,٩٢٩)	(١,٥٦٧,٤٤٧)	(٤,٥٨٩,٨١٢)	(٤,٢٨٩,٥٦١)
الحصة في ربح الاستثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية		٥٩,٩٩٣	١٨,٣٩٦	٩٤,٦٣١	٤٨,٢٥٨
ربح الفترة قبل الزكاة		٥,٤٨٣,٩٠٠	٥,٤٦٧,١٢٥	١٢,٣٨٧,١٧١	١١,٨٨٠,٥٣٨
مصروف الزكاة	١٦	(١٢٩,٧٠٦)	(١٣٥,٠٨١)	(٣٠٩,٦٧٩)	(٢٩٦,٤٠٦)
ربح الفترة		٥,٣٥٤,١٩٤	٥,٣٣٢,٠٤٤	١٢,٠٧٧,٤٩٢	١١,٥٨٤,١٣٢
ربحية السهم (معروضة بـ ﷼ للسهم الواحد):					
ربحية السهم الاساسية والمخفضة بدون خصم الأرباح على أداة المضاربة	٢٠	١,٢٩	١,٢٨	٢,٩٠	٢,٧٨
ربحية السهم الاساسية والمخفضة بعد خصم الأرباح على أداة المضاربة	٢٠	٠,٧٤	٠,٧٣	١,٢٧	١,١٨

نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين

عبدالعزيز بن عبدالرحمن المهيزع

الرئيس التنفيذي

خالد بن سالم الغامدي

رئيس مجلس الإدارة

نجم بن عبدالله الزيد

الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة الدخل الشامل الأولية الموحدة المختصرة
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ﷼ ما لم يذكر غير ذلك)

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)	(غير مراجعة)
ربح الفترة	٥,٣٥٤,١٩٤	٥,٣٣٢,٠٤٤	١٢,٠٧٧,٤٩٢	١١,٥٨٤,١٣٢
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى):				
البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة:				
أدوات مالية مشتقة بالقيمة العادلة – الجزء الفعال	٢٣٩,٥١١	٥٠,٤٥٨	٤٤٧,١١٥	(٣٢٥,٣٤٨)
الحصة في الأدوات المالية المشتقة في الاستثمارات المسجلة بطريقة حقوق الملكية	٨١٢,٥٠٩	(١١٩,٧٩٩)	٩٥٢,٨٣٢	(١٥٣,٤٣٧)
مجموع البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة:	١,٠٥٢,٠٢٠	(٦٩,٣٤١)	١,٣٩٩,٩٤٧	(٤٧٨,٧٨٥)
البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة:				
خسارة القيمة العادلة من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المحددة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	(٣٤,٥٧٠)	-	(٣٤,٥٧٠)	-
مجموع البنود التي لا يتم إعادة تصنيفها لاحقًا إلى قائمة الربح أو الخسارة الأولية الموحدة المختصرة:	(٣٤,٥٧٠)	-	(٣٤,٥٧٠)	-
الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى) للفترة	١,٠١٧,٤٥٠	(٦٩,٣٤١)	١,٣٦٥,٣٧٧	(٤٧٨,٧٨٥)
إجمالي الدخل الشامل	٦,٣٧١,٦٤٤	٥,٢٦٢,٧٠٣	١٣,٤٤٢,٨٦٩	١١,١٠٥,٣٤٧

نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين
عبدالعزيز بن عبدالرحمن المهيزع

الرئيس التنفيذي
خالد بن سالم الغامدي

رئيس مجلس الإدارة
نجم بن عبدالله الزيد

الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الأولية الموحدة المختصرة
لفترتي الثلاثة والتسعة أشهر المنتهيتين في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ﷼ ما لم يذكر غير ذلك)

	رأس المال	الاحتياطيات الأخرى			الاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة	أرباح مبقاة	اجمالي حقوق الملكية قبل أداة المضاربة (١)	أداة المضاربة (٢)	إجمالي حقوق الملكية (١+٢)
		القيمة العادلة للمشتقات المالية	التزامات منافع الموظفين	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	اجمالي الاحتياطيات الأخرى				
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٥ (مراجع)	٤١,٦٦٥,٩٣٨	٣٤٧,٣٧٦	(٤٢٣,٨٢٩)	(٤٢,٥١١)	(١١٨,٩٦٤)	٤٠,٩١٩,٢٦٨	٨٣,٤٥١,١٤٣	١٦٧,٩٢٠,٥٦٣	٢٥١,٣٧١,٧٠٦
ربح الفترة	-	-	-	-	-	١١,٥٨٤,١٣٢	١١,٥٨٤,١٣٢	-	١١,٥٨٤,١٣٢
الخسارة الشاملة الأخرى	-	(٤٧٨,٧٨٥)	-	-	(٤٧٨,٧٨٥)	-	(٤٧٨,٧٨٥)	-	(٤٧٨,٧٨٥)
إجمالي الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى)	-	(٤٧٨,٧٨٥)	-	-	(٤٧٨,٧٨٥)	١١,٥٨٤,١٣٢	١١,١٠٥,٣٤٧	-	١١,١٠٥,٣٤٧
المحول للاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة	-	-	-	-	-	(٦,٦٧٢,٧١٦)	-	-	-
المدفوع من الاحتياطي الاتفاقي	-	-	-	-	-	(٤,٣٥٤,٤٨٦)	(٤,٣٥٤,٤٨٦)	-	(٤,٣٥٤,٤٨٦)
إضافات	-	-	-	-	-	-	-	٥,٦٨٧,٣٣٣	٥,٦٨٧,٣٣٣
توزيعات الأرباح للمساهمين	-	-	-	-	-	(٢,٩١٦,٦١٦)	(٢,٩١٦,٦١٦)	-	(٢,٩١٦,٦١٦)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجع)	٤١,٦٦٥,٩٣٨	(١٣١,٤٠٩)	(٤٢٣,٨٢٩)	(٤٢,٥١١)	(٥٩٧,٧٤٩)	٤٢,٩١٤,٠٦٨	٨٧,٢٨٥,٣٨٨	١٧٣,٦٠٧,٨٩٦	٢٦٠,٨٩٣,٢٨٤
الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٦ (مراجع)	٤١,٦٦٥,٩٣٨	(١٣٠,٠٨٧)	(٤٤٠,٣٧٤)	(٥٧,٩٤٧)	(٦٢٨,٤٠٨)	٤٢,٠١٩,٨٧٥	٨٤,٠٧٥,٦٦٤	١٧٣,٦٠٧,٨٩٦	٢٥٧,٦٨٣,٥٦٠
ربح الفترة	-	-	-	-	-	١٢,٠٧٧,٤٩٢	١٢,٠٧٧,٤٩٢	-	١٢,٠٧٧,٤٩٢
الدخل الشامل الآخر	-	١,٣٩٩,٩٤٧	-	(٣٤,٥٧٠)	١,٣٦٥,٣٧٧	-	١,٣٦٥,٣٧٧	-	١,٣٦٥,٣٧٧
إجمالي الدخل الشامل	-	١,٣٩٩,٩٤٧	-	(٣٤,٥٧٠)	١,٣٦٥,٣٧٧	١٢,٠٧٧,٤٩٢	١٣,٤٤٢,٨٦٩	-	١٣,٤٤٢,٨٦٩
المحول للاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة (إيضاح ١١)	-	-	-	-		(٦,٧٨٠,١١١)	-	-	-
المدفوع من الاحتياطي الاتفاقي (إيضاح ١١)	-	-	-	-	-	(٤,٤٩٥,٢٣٩)	(٤,٤٩٥,٢٣٩)	-	(٤,٤٩٥,٢٣٩)
توزيعات الأرباح للمساهمين (ايضاح ٢٢)	-	-	-	-	-	(٢,٩١٦,٦١٦)	(٢,٩١٦,٦١٦)	-	(٢,٩١٦,٦١٦)
الرصيد كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجع)	٤١,٦٦٥,٩٣٨	١,٢٦٩,٨٦٠	(٤٤٠,٣٧٤)	(٩٢,٥١٧)	٧٣٦,٩٦٩	٤٤,٤٠٠,٦٤٠	٩٠,١٠٦,٦٧٨	١٧٣,٦٠٧,٨٩٦	٢٦٣,٧١٤,٥٧٤

نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين
عبدالعزيز بن عبدالرحمن المهيزع

الرئيس التنفيذي
خالد بن سالم الغامدي

رئيس مجلس الإدارة
نجم بن عبدالله الزيد

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٢٥ جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة

الشركة السعودية للطاقة
(شركة مساهمة سعودية)

قائمة التدفقات النقدية الأولية الموحدة المختصرة
لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
(جميع المبالغ مدرجة بآلاف ﷼ ما لم يذكر غير ذلك)

	ايضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
ربح الفترة قبل الزكاة		١٢,٣٨٧,١٧١	١١,٨٨٠,٥٣٨
تعديلات على:			
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	٩	١٧,٥١٣,١٩٧	١٦,٣١١,٥٦٠
استهلاك أصول حق الاستخدام	١٨	١٧٩,٦٠٠	١٧٣,٧٥٨
استهلاك عقارات استثمارية		٩,٨٤٤	١,١٢٠
استنفاد أصول غير ملموسة		١١٧,١٦٣	٥٥,٧٩٩
فروق ترجمة عملات اجنبية		١٥٦,٩٥٧	-
تكاليف التمويل	١٩	٤,٦٥٥,٥١٢	٤,٣٧٨,١٤١
إيرادات التمويل	١٩	(٦٥,٧٠٠)	(٨٨,٥٨٠)
التزامات منافع الموظفين		٧٠٦,٥٦٤	٦٦١,٧٦٩
مخصص / (عكس) مخزون بطيء الحركة ومتقادم		٢١,٧٤٣	(١٥٤,٧٣٠)
خسائر انخفاض قيمة الأصول المالية		٦٨٨,١٤٨	٧٨٤,٦٥٥
الحصة في ربح الاستثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية		(٩٤,٦٣١)	(٤٨,٢٥٨)
استنفاد منح حكومية مؤجلة		(٤٧,٦٣٤)	(١٠٤,١٦٧)
(أرباح) / خسائر استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات		(٣٧,٩٣٠)	٢٤,٨٠٣
		٣٦,١٩٠,٠٠٤	٣٣,٨٧٦,٤٠٨
التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:			
مخزون		(٣٠٧,٥٧٦)	(٢٥١,٢٥٦)
ذمم مدينة		(٣,٥٧٠,٥٠٢)	(١٠,٣٣٩,٨٤٠)
مصاريف مدفوعة مقدمًا وذمم مدينة أخرى		(٣,٦٧٨,٦٧٦)	(٩٥٤,٠٥٧)
قروض ودفعات مقدمة		(٧,٣٤٤,٢٤٦)	(٤,٠٤٥,٩٥٠)
أصول العقود		(٣١٢,١٨٦)	(٤٢١,٦١٥)
ذمم دائنة تجارية		(١,١٢٢,٥٢٢)	٤,٢٧٧,٨٠٣
مستحقات وذمم دائنة أخرى		١,٠٦٥,٤٢٢	(١,٩٩٢,٠٣٢)
التزامات العقود		(٨٠٢,٣٠٦)	(٧٧٩,٣٦٠)
تأمينات مشتركين مستردة		(٢٦١)	(٢,٦٩٩)
مخصصات لالتزامات ورسوم أخرى		١٧٠,٣٤٠	٩٢,٠١٨
دفعات مقدمة من مشتركين		٣,٢٧٤,٦٤٧	(١٣٠,١٢٥)
منح حكومية مؤجلة		٢٧٩,٦٢٦	١٢٤,٢٧٣
إيرادات مؤجلة		٣,٤٥٦,٣٨٤	٣,٢٨٣,٥٠٤
النقد الناتج من العمليات		٢٧,٢٩٨,١٤٨	٢٢,٧٣٧,٠٧٢
التزامات منافع الموظفين المدفوعة		(٤٣٨,٢١٨)	(١٧١,٧٦٠)
زكاة مدفوعة		(٣٣٤,١٥٨)	(١٨٢,٥٦٥)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية		٢٦,٥٢٥,٧٧٢	٢٢,٣٨٢,٧٤٧
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء ممتلكات وآلات ومعدات		(٦٥,٢٨٠,٧٦٠)	(٦٢,٨٢٩,٩٨٩)
متحصلات من بيع ممتلكات وآلات ومعدات		٣٣٤,٧٧٨	١٠٨,٩٣٩
شراء أصول غير ملموسة		(٢٥٧,١٨٠)	-
إضافات عقارات استثمارية		(٦,٩٥٠)	-
استثمار إضافي في الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر		(٩٦٠,٤٧٦)	-
صافي الاستثمار في الأصول المالية بالتكلفة المستنفدة		(٣,٥٨٢)	(٢,٧٣٢)
استثمار إضافي في استثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية		(٧٠,٣٨٢)	(٨)
توزيعات أرباح مستلمة من الاستثمارات		-	٤٦,٢١٤
قرض للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة، بالصافي		(١٠,١٣٧)	(١٧,٦٩٨)
إيرادات التمويل المستلمة		٦٥,٧٠٠	٨٨,٥٨٠
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		(٦٦,١٨٨,٩٨٩)	(٦٢,٦٠٦,٦٩٤)

	ايضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
متحصلات من القروض والتسهيلات		٧٤,٤٧٤,٤١٩	٦٤,٠٣٤,٦٠٢
متحصلات من الصكوك المصدرة	١٢-٢	١٢,٧٥٢,٢٥٠	١٢,١٨٧,٥٠٠
سداد القروض والتسهيلات		(٣٥,٧٤٤,١٢٨)	(٢٢,٦٤٨,٩٦١)
سداد الصكوك		-	(٢,٤٧٣,٠٨٤)
سداد من الاحتياطي الاتفاقي لأداة المضاربة	١١	(٤,٤٩٥,٢٣٩)	(٤,٣٥٤,٤٨٦)
سداد التزامات عقود الإيجار		(١٦٩,٣٤٥)	(٢٣٩,٦٥٨)
توزيعات الأرباح المدفوعة		(٢,٩٣٨,٩٤٢)	(٢,٩١٩,٢٩٧)
تكاليف التمويل المدفوعة		(٤,٨٥٩,٦٩٣)	(٣,٩٨٢,٧٢٧)
صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية		٣٩,٠١٩,٣٢٢	٣٩,٦٠٣,٨٨٩
صافي التغير في النقد وما في حكمه		(٦٤٣,٨٩٥)	(٦٢٠,٠٥٨)
النقد وما في حكمه في بداية الفترة		١,٢٥٨,٠٤٣	١,٦٣١,٦٥٦
النقد وما في حكمه في نهاية الفترة		٦١٤,١٤٨	١,٠١١,٥٩٨

تم الإفصاح عن المعاملات غير النقدية في ايضاح ٢٣.

نائب رئيس تنفيذي
وكبير المسؤولين الماليين
عبدالعزيز بن عبدالرحمن المهيزع

الرئيس التنفيذي
خالد بن سالم الغامدي

رئيس مجلس الإدارة
نجم بن عبدالله الزيد

١. معلومات عن الشركة

تأسست الشركة السعودية للطاقة (المعروفة سابقًا باسم الشركة السعودية للكهرباء) ("الشركة") كشركة مساهمة سعودية بموجب المرسوم الملكي الكريم رقم م/١٦ بتاريخ ٦ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٣ ديسمبر ١٩٩٩ بناءً على قرار مجلس الوزراء رقم ١٥٣ بتاريخ ٥ رمضان ١٤٢٠هـ الموافق ١٢ ديسمبر ١٩٩٩، وقرار وزير التجارة رقم ٢٠٤٧ المؤرخ ٣٠ ذو الحجة ١٤٢٠هـ الموافق ٥ إبريل ٢٠٠٠، بموجب السجل التجاري الصادر من الرياض برقم ١٠١٠١٥٨٦٨٣ والرقم الموحد ٧٠٠٠٥٧٩٣٧٠ بتاريخ ٢٨ محرم ١٤٢١هـ الموافق ٣ مايو ٢٠٠٠.

تتمثل أنشطة الشركة الرئيسية في توليد ونقل وتوزيع الطاقة الكهربائية، حيث تعتبر الشركة المزود الرئيسي للطاقة الكهربائية في جميع أنحاء المملكة العربية السعودية، وتقوم بتقديم خدماتها لمختلف القطاعات الحكومية والصناعية والزراعية والتجارية والسكنية.

تقدم الشركة الخدمة الكهربائية بناء على تعرفة المنظم. تحّدد تعرفة الخدمات الكهربائية بقرارات تصدر من مجلس الوزراء بالمملكة العربية السعودية بناء على توصية من الهيئة السعودية لتنظيم الكهرباء "الهيئة".

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

في ٨ رمضان ١٤٤٧ هـ الموافق ٢٥ فبراير ٢٠٢٦، تم تعديل النظام الأساسي والسجل التجاري لتغيير اسم الشركة من الشركة السعودية للكهرباء الى الشركة السعودية للطاقة. بالإضافة الى ذلك، تم تعديل أهداف الشركة بشكل طفيف.

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

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

١. معلومات عن الشركة (تتمة)

الشركات التابعة مدرجة أدناه:

الشركات التابعة	بلد التأسيس	حصة الملكية في الأسهم العادية %		الأنشطة الرئيسية
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
شركة ضوئيات لمراكز البيانات	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	البناء والتشغيل، وتأجير مراكز البيانات
شركة ضوئيات الرقمية لتقنية المعلومات	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	خدمات الاتصالات اللاسلكية
شركة ضوئيات المتكاملة للاتصالات وتقنية المعلومات	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	اتصالات
شركة اتحاد البنية التحتية للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	تطوير البنية التحتية للطاقة
شركة اتجاهات المتقدمة للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	الاستثمار في الصناديق والأعمال
شركة غزال الأولى للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	انتاج الطاقة
شركة غزال الثانية للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	انتاج الطاقة
شركة مركز البيانات العالمى	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	تركيب شبكات الحاسب الآلي، الاتصالات، الاستشارات وخدمات إدارة تكنولوجيا المعلومات
شركة اتجاهات الأصول العقارية	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	تطوير وإدارة وتأجير وشراء وبيع الأراضي والعقارات
شركة مسارات الاستثمار المستدام (أ)	المملكة العربية السعودية	١٠٠	-	الاستحواذ على الشركات الغير خاضعة للتنظيم، وتنميتها، وإدارتها
شركة محور الاتصالات (سابقًا شركة ضوئيات للاتصالات) (ب)	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	اتصالات
الشركة الوطنية لنقل الكهرباء "شركة النقل"	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	نقل
شركة سهل الأولى للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	انتاج الطاقة
شركة سهل الثانية للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	انتاج الطاقة
شركة سهل الثالثة للطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	انتاج الطاقة
شركة الكهرباء السعودية لبرنامج الصكوك الدولية	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠	تمويل
شركة الكهرباء السعودية لتطوير المشاريع	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	إدارة المشاريع
شركة الكهرباء السعودية للصكوك الدولية – ٢	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠	تمويل
شركة الكهرباء السعودية للصكوك الدولية – ٣	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠	تمويل
شركة الكهرباء السعودية للصكوك الدولية – ٤	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠	تمويل
شركة الكهرباء السعودية للصكوك الدولية – ٥	جزر كايمان	١٠٠	١٠٠	تمويل
الشركة السعودية لإنتاج الطاقة	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	إنتاج الطاقة
شركة وادي الحلول	المملكة العربية السعودية	١٠٠	١٠٠	خدمات الطاقة

أ) شركة مسارات الاستثمار المستدام هي شركة مساهمة مبسطة شخص واحد، تأسست في الرياض، المملكة العربية السعودية، ومسجلة في ٢٠ رمضان ١٤٤٧ هـ (الموافق ٩ مارس ٢٠٢٦) تحت السجل التجاري رقم ٧٠٥٣٨٤٥٦٢٩. رأس مال الشركة المصرح به هو ١٢ مليون ﷼، منها ٣ مليون ﷼ مدفوعة. الشركة مملوكة بالكامل للشركة السعودية للطاقة. ونشاطها الرئيسي هو الاستحواذ على الأعمال الغير خاضعة للتنظيم، وتنميتها، وإدارتها.

ب) خلال الفترة، قامت المجموعة بتعديل اسم شركة ضوئيات للاتصالات الى شركة محور الاتصالات (شركة ذات مسئولية محدودة - شخص واحد) وتم تعديل الاسم بالسجل التجاري بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢٠ مايو ٢٠٢٦). تعديل اسم الشركة لم ينتج عنه أي تغيير في الكيان القانوني للشركة وهيكل ملكيتها وأنشطتها الرئيسية.

١. معلومات عن الشركة (تتمة)

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

المشاريع المشتركة	بلد التأسيس	حصة الملكية في الأسهم العادية % ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة المرجان لإنتاج الكهرباء	المملكة العربية السعودية	٥٠	٥٠
شركة المرجان الثانية القابضة	المملكة العربية السعودية	٤٠	٤٠
شركة أشراف وهج صامدة	المملكة العربية السعودية	٥٠	٥٠
شركة ضرما للكهرباء	المملكة العربية السعودية	٥٠	٥٠
شركة البنية التحتية للسيارات الكهربائية	المملكة العربية السعودية	**٢٤,٨**	٢٤,٨
شركة هجر لإنتاج الكهرباء	المملكة العربية السعودية	٥٠	٥٠
شركة هجر الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	٤٠	٤٠
شركة إسناد وهج صامدة	المملكة العربية السعودية	٥٠	٥٠
شركة النسيم الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	٣٥	٣٥
شركة الوطنية الابتكارية الصناعية (أ)	المملكة العربية السعودية	٣٠	-
شركة قدرة الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	٤٠	٤٠
شركة رابغ للكهرباء	المملكة العربية السعودية	٢٠	٢٠
شركة الرمال الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	٣٥	٣٥
شركة الربط السعودي اليوناني المحدودة	المملكة العربية السعودية	٥٠	٥٠
شركة سدرة الأولى القابضة	المملكة العربية السعودية	٤٠	٤٠
شركة تقنيات المرافق الذكية (ب)	المملكة العربية السعودية	٥١	-

أ) في ٧ رمضان ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٤ فبراير ٢٠٢٦)، قامت المجموعة بالانتهاء من الاستحواذ على حصة ٣٠٪ من أسهم شركة الوطنية الابتكارية الصناعية من الشركة العربية السعودية للاستثمارات الصناعية وشركة ثري دي سيستمز. شركة الوطنية الابتكارية الصناعية شركة ذات مسؤولية محدودة، تأسست في الرياض، المملكة العربية السعودية، برقم السجل التجاري ٧٠٣٠١٩٣٩٩٤. تبلغ حصة المجموعة ٢٩,٤ مليون ﷼، وتمثل ٣٠ % من رأس مال الشركة البالغ ٩٨ مليون ﷼. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في التصنيع الرقمي المتقدم، بما في ذلك الطباعة ثلاثية الأبعاد وإنتاج المكونات الصناعية المخصصة للقطاعات الحكومية وشبه الحكومية.

ب) شركة تقنيات المرافق الذكية هي شركة مساهمة مبسطة، تأسست في الرياض، المملكة العربية السعودية، ومسجلة في ١٥ محرم ١٤٤٨ هـ (الموافق ٣٠ يونيو ٢٠٢٦) برقم السجل التجاري ٧٠٥٤٦٨٩٠٠٠. رأس مال الشركة المصرح به هو ٥٠ ألف ﷼. تمتلك الشركة السعودية للطاقة حصة ملكية مباشرة بنسبة ٥١٪ من اجمالي الأسهم. نشاط الشركة الرئيسي هو أنظمة التشغيل وتكامل الأنظمة وخدمات تصميم واجهة وتجربة المستخدم.

الشركات الزميلة	بلد التأسيس	حصة الملكية في الأسهم العادية % ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة الفاضلي للإنتاج المزدوج	المملكة العربية السعودية	٣٠	٣٠
هيئة الربط الكهربائي لدول مجلس التعاون لدول الخليج العربية	المملكة العربية السعودية	**٣١,٦**	٣١,٦
شركة المختبر الخليجي لفحص المعدات الكهربائية	المملكة العربية السعودية	٣٠	٣٠

٢. أحداث هامة

عدم التأكد

لقد أخذت المجموعة في الاعتبار التأثير المحتمل للأحداث الاقتصادية الكلية والجيوسياسية الراهنة، بما في ذلك الصراع المستمر والتوترات الجيوسياسية في الشرق الأوسط، على مركزها المالي وأدائها وتدفقاتها النقدية. إن تأثير مثل هذا البيئة الاقتصادية غير المؤكدة يعتمد على التقدير، وستستمر المجموعة في إعادة تقييم موقفها والتأثيرات ذات الصلة بشكل منتظم مع توفر بيانات أكثر موثوقية.

استنادًا إلى التقييم كما في تاريخ التقرير، خلصت المجموعة إلى أن هذه الأحداث لا تؤثر تأثيرًا جوهريًا على عملياتها أو نتائجها المالية أو القيمة الدفترية للأصول والالتزامات. وستواصل المجموعة تقييم ومراقبة الوضع الحالي عن كثب لتحديد أي تأثير قد تتركه الأوضاع الجيوسياسية على أعمالها وأدائها المالي. ويتضمن ذلك إجراء سيناريوهات اختبار الضغط المنتظمة وتقييم تأثيرها على مؤشرات المخاطر الرئيسية، بما في ذلك مخاطر الائتمان والسيولة والتشغيلية والملاءة المالية. وبالتوازي مع ذلك، تواصل الإدارة مراجعة التعرض للمخاطر الائتمانية مع التركيز على تقييم القطاعات الأكثر عرضة للمخاطر، وقد خلصت إلى عدم الحاجة إلى أي تعديلات على نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٣. أساس الاعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للمجموعة وفقاً للمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي" والمعتمد في المملكة العربية السعودية، والمعايير والإصدارات الأخرى المعتمدة من قبل الهيئة السعودية للمراجعين والمحاسبين ومتطلبات الأنظمة واللوائح في المملكة العربية السعودية.

لا تتضمن هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة جميع المعلومات والإفصاحات اللازمة في القوائم المالية الموحدة السنوية، لذا يجب أن تقرأ جنبا إلى جنب مع القوائم المالية الموحدة السنوية للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

ب) أساس القياس والعرض

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

- التزامات منافع الموظفين، والتي يعترف بها بالقيمة الحالية للالتزامات المستقبلية باستخدام طريقة وحدة الائتمان المتوقعة.
- الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تم عرض القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة بالريال السعودي (﷼) باعتباره العملة الوظيفية للمجموعة. وتم تقريب أرقام القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة إلى أقرب ألف (﷼)، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٤. المعلومات ذات الأهمية النسبية عن السياسات المحاسبية

تم إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة باستخدام السياسات المحاسبية المتوافقة مع تلك المطبقة في القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ويتم تطبيقها بصورة متسقة على جميع الشركات التابعة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

تم توضيح السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة في الإيضاح ٤ حول القوائم المالية الموحدة للمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

٤-١ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة التي أصبحت سارية المفعول للفترة الحالية

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

المعايير الدولية للتقرير المالى الجديدة والمعدلة	الملخص	تاريخ السريان
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - التعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية	بموجب هذه التعديلات، يُمكن الآن لبعض الأصول المالية، بما فيها تلك التي تحمل سمات مرتبطة بالحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، استيفاء معيار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة (SPPI)، شريطة ألا تختلف تدفقاتها النقدية اختلافًا جوهريًا عن تدفقات أصل مالي مماثل لا يحمل هذه السمة. وقد عدّل مجلس معايير المحاسبة الدولية المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ لتوضيح متى يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي ومتى يتم إلغاء الاعتراف به، ولتوفير استثناء لبعض الالتزامات المالية التي تُسوى باستخدام نظام دفع إلكتروني.	١ يناير ٢٠٢٦
التعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة	تُعدِّل العقودُ التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة المعيارَ الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية" والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية: الإفصاحات"، بما يعكس بصورة أكثر موثوقية الآثار المالية الناشئة عن العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة على القوائم المالية للمنشأة.	١ يناير ٢٠٢٦
التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقرير المالي - الاصدار ١١	تقتصر التحسينات السنوية على التعديلات محدودة النطاق التي تهدف إلى توضيح صياغة بعض متطلبات المعايير أو معالجة الآثار غير المقصودة، أو الإغفالات، أو أوجه عدم الاتساق بين متطلبات معايير المحاسبة الدولية وتشمل التحسينات السنوية لعام ٢٠٢٤تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١ "تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي لأول مرة"، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٧ "الأدوات المالية : الإفصاحات "بما في ذلك الإرشادات المصاحبة لتطبيقه، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٩ "الأدوات المالية"، والمعيار الدولي للتقرير المالي رقم١٠ "القوائم المالية الموحدة"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم٧ "قائمة التدفقات النقدية".	١ يناير ٢٠٢٦

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة، والتي لم تصبح سارية المفعول بعد ولم يتم اعتمادها مبكرًا

تم الإفصاح أدناه عن المعايير والتعديلات الصادرة، والتي لم تصبح سارية المفعول بعد، كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. تعتزم المجموعة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول. ولا يتوقع أن يكون لهذه المعايير تأثير هام على المجموعة في تاريخ سريانها، فيما عدا المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، والتي تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر تطبيقه على القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للمجموعة.

تعديلات على المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٠ ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ - بيع الأصول أو المساهمة بها بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك.

يُطبَّق الاعتراف الجزئي بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن المعاملات بين المستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك فقط على الأرباح أو الخسائر الناشئة عن بيع الأصول أو المساهمة بها، وذلك عندما لا تشكل تلك الأصول مساهمة في الأعمال التجارية وفقًا للتعريف الوارد في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ٣ تجميع الأعمال. أما إذا كانت الأصول المباعة أو المُساهَم بها إلى الشركة الزميلة أو المشروع المشترك تشكل نشاطاً تجارياً وفقًا للتعريف ذاته، فيُعترف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنها بالكامل.

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

٤-١ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمنقحة الصادرة، ولكن لم يتم تطبيقها بعد ولم يتم اعتمادها مبكرًا (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية

سيطبق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ "العرض والإفصاح في القوائم المالية" محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١ "عرض القوائم المالية"، ويُطبق على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٧، مع السماح بالتطبيق المبكر. ولم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ عند إعداد هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة، وتتوقع تطبيقه اعتباراً من تاريخ سريانه، أي في ١ يناير ٢٠٢٧.

يُقدّم المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ متطلبات جديدة تتعلق بالعرض والإفصاح في القوائم المالية، بما في ذلك تصنيف الإيرادات والمصروفات ضمن فئات محددة في قائمة الربح أو الخسارة، وهي: التشغيلية، والاستثمارية، والتمويلية، وضريبة الدخل، والعمليات غير المستمرة. كما يتطلب المعيار من المنشآت عرض مجاميع فرعية مُعرَّفة حديثًا، بما في ذلك «الربح أو الخسارة التشغيلية» و«الربح أو الخسارة قبل التمويل وضريبة الدخل»، ويُقدّم كذلك متطلبات إفصاح محسّنة بشأن مقاييس الأداء المُعرَّفة من قبل الإدارة، إلى جانب مبادئ إضافية تتعلق بتجميع المعلومات وتفصيلها.

أنشأت المجموعة برنامجًا رسميًا لتطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، تحت إشراف الإدارة العليا وبدعم من فريق عمل متعدد الوظائف. ويشمل البرنامج تقييمات لعرض القوائم المالية، والتقارير الإدارية، ومتطلبات البيانات والأنظمة، والآثار المترتبة على إعداد التقارير.

لا تزال المجموعة في طور تقييم الأثر الذي سيترتب على التطبيق الأولي للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ على قوائمها المالية الموحدة. ومن المتوقع أن يتركز هذا الأثر بصورة رئيسية على العرض والإفصاح، بما في ذلك هيكل قائمة الربح أو الخسارة الموحدة، وقائمة التدفقات النقدية الموحدة، والإيضاحات ذات الصلة.

أ) هيكل قائمة الربح أو الخسارة الموحدة

تعرض المجموعة حالياً الربح التشغيلي ضمن قائمة الربح أو الخسارة الموحدة. وعند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، ستلتزم المجموعة بعرض الإيرادات والمصروفات ضمن التصنيف المحدد وفقاً للمعيار، وبعرض المجاميع الفرعية المستحدثة التي يتطلبها المعيار. ومن غير المتوقع أن يترتب على تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ أي أثر على صافي ربح المجموعة أو صافي أصولها.

تقوم المجموعة بتقييم تصنيف وعرض بنود الإيرادات والمصروفات لديها وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، بما في ذلك إيرادات التشغيل، وتكلفة الإيرادات، والإيرادات الأخرى، وإيرادات التمويل، ومصروفات التمويل، والحصة في أرباح الاستثمارات المسجلة بطريقة حقوق الملكية، وخسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية، والزكاة، وغيرها من بنود الإيرادات والمصروفات. وقد يختلف العرض النهائي عن العرض الحالي للمجموعة، وذلك اعتماداً على تقييم الإدارة للأنشطة الرئيسية لأعمال المجموعة والتطبيق التفصيلي لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ على البنود الجوهرية للمجموعة في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة.

لا يزال التقييم جارياً، ولم يتم بعد تحديد الاستنتاج أو الأثر النهائي على المعيار. الأمور الرئيسية التي تخضع حالياً للتقييم ما يلي:

- عرض الحصة من أرباح أو خسائر المشروعات المشتركة والشركة الزميلة ضمن التصنيف الاستثماري؛
- عرض إيرادات التمويل وتكاليف التمويل وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨؛
- عرض إيرادات توزيعات الأرباح والإيرادات المتعلقة بالعقارات الاستثمارية ضمن الفئة المناسبة وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨؛
- تصنيف أرباح وخسائر فروقات أسعار الصرف الأجنبية ضمن الصنف المناسب وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨؛
- عرض حساب الموازنة، والذي يمثل الفرق بين الإيراد المطلوب والإيراد الفعلي ضمن الصنف التشغيلي؛
- عرض المصروفات التشغيلية وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، بما في ذلك ما إذا كان العرض بحسب الطبيعة أو الوظيفة أو بأسلوب مختلط سيوفر معلومات أكثر ملاءمة لمستخدمي القوائم المالية.

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

٤-١ تطبيق المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة (تتمة)

المعايير الدولية للتقرير المالي الجديدة والمعدلة الصادرة، ولكن لم يتم تطبيقها بعد ولم يتم اعتمادها مبكرًا (تتمة)

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، العرض والإفصاح في القوائم المالية (تتمة)

ب) مقاييس الأداء التي من تحديد الإدارة

يتطلب المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ الإفصاح عن مقاييس الأداء المُعرَّفة التي من تحديد الإدارة، وهي المجاميع الفرعية للإيرادات والمصروفات المستخدمة في الاتصالات العامة خارج القوائم المالية، بهدف توضيح وجهة نظر الإدارة بشأن أحد جوانب الأداء المالي للمجموعة ككل.

وتقوم المجموعة حالياً بتقييم اتصالاتها العامة لتحديد ما إذا كانت أي من مقاييس الأداء المستخدمة خارج القوائم المالية تستوفي تعريف مقاييس الأداء التي من تحديد الإدارة وفقاً للمعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨. وفي حال تحديد أي من هذه المقاييس، فسيتعين على المجموعة الإفصاح عنها ضمن إيضاح واحد في القوائم المالية الموحدة، إلى جانب تسوياتها مع أكثر المجاميع الفرعية أو الإجمالية المحددة بموجب المعايير الدولية للتقرير المالي.

ج) التجميع والتفصيل

يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ مبادئ مُعززة لتجميع المعلومات في القوائم المالية الأساسية والإيضاحات، بما في ذلك متطلبات تقضي بتجميع البنود التي تشترك في خصائص متشابهة، وتفصيل البنود ذات الخصائص غير المتشابهة متى كان هذا التفصيل يوفر معلومات جوهرية تُسهم في تعزيز الشفافية.

تقوم المجموعة حالياً بتقييم أثر هذه المتطلبات على العرض والإفصاحات الحالية لديها، بما في ذلك البنود والإيضاحات التي تتضمن أوصافاً مثل "إيرادات تشغيلية أخرى"، و"إيرادات أخرى، بالصافي"، و"دفعات مقدمة وذمم مدينة أخرى"، و"مستحقات وذمم دائنة أخرى"، و"أخرى" ضمن التقارير القطاعية. وتتوقع المجموعة أن بعض البنود والإفصاحات قد تتطلب تسميات أكثر تحديداً أو مزيداً من التفصيل متى كان ذلك جوهرياً.

د) التعديلات الاستتباعية

يُدخل المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨ تعديلات الاستتباعية على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية"، معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ "الاستثمارات في المنشآت الزميلة والمشروعات المشتركة" ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٣ "ربحية السهم"، ومعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٤ "التقرير المالي الأولي".
معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ "قائمة التدفقات النقدية" يتطلب هذه التعديلات من المنشآت التي تطبق الطريقة غير المباشرة استخدام الربح أو الخسارة التشغيلية كنقطة بداية عند عرض التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية. تعرض المجموعة حالياً التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية باستخدام الربح قبل الزكاة كنقطة بداية. وعند تطبيق المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٨، تتوقع المجموعة تعديل نقطة البداية لتسوية التدفقات النقدية التشغيلية لتصبح الربح التشغيلي، كما ستقوم المجموعة بتقييم كل التعديلات الاستتباعية على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧.

المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ — الإفصاحات المخفضة للشركات التابعة

يتيح المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩ للشركات التابعة المؤهلة تطبيق المعايير المحاسبية الدولية للتقرير المالي مع الالتزام بمتطلبات الإفصاح المخفَّضة المنصوص عليها في المعيار الدولي للتقرير المالي رقم ١٩. ويجوز للشركة التابعة اختيار تطبيق هذا المعيار في قوائمها المالية الموحدة أو المنفصلة أو الفردية، شريطة ألا تكون لديها مساءلة عامة في تاريخ التقرير، وأن تقوم الشركة الأم بإعداد قوائم مالية موحدة وفقاً للمعايير الدولية للتقرير المالي.

٥. استخدام التقديرات والأحكام

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

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

إن الأحكام الهامة الموضوعة من قبل الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة ومصادر عدم تأكد التقديرات الرئيسية هي نفسها تلك الموضحة في القوائم المالية السنوية الموحدة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٦. إدارة المخاطر المالية

٦-١ قياس القيمة العادلة

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

- في السوق الرئيسي للأصل أو للالتزام، أو
- في حالة غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو للالتزام.

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

يأخذ قياس القيمة العادلة لأصل غير مالي في الاعتبار قدرة مشاركين في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأفضل وأعلى استخدام ممكن أو من خلال بيعه لمشارك آخر في السوق ليُستخدم الأصل بأفضل وأعلى استخدام ممكن.

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

- المستوى ١: أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة؛
- المستوى ٢: مدخلات عدا الأسعار المدرجة التي تم إدراجها في المستوى ١ وهي قابلة للملاحظة للأصول أو الالتزامات بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي : مشتقة من الأسعار)؛
- المستوى ٣: مدخلات لأصول أو التزامات لا تستند إلى معلومات السوق القابلة للملاحظة (أي: مدخلات غير قابلة للملاحظة).

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة على أساس متكرر، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف (استنادا إلى أدنى المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

يعرض الجدول التالي الأصول المالية والالتزامات المالية للمجموعة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة:

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ – غير مراجعة	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
الأصول المالية				
الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	١,١٤٠,٥٨٩	١,١٤٠,٥٨٩
الأصول المالية المشتقة	-	٣٠٦,٤٨٩	-	٣٠٦,٤٨٩
إجمالي الأصول المالية	**-**	**٣٠٦,٤٨٩**	**١,١٤٠,٥٨٩**	**١,٤٤٧,٠٧٨**
الالتزامات المالية				
الالتزامات المالية المشتقة	-	٩,٧٩٥	-	٩,٧٩٥
إجمالي الالتزامات المالية	**-**	**٩,٧٩٥**	**-**	**٩,٧٩٥**

٦. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٦-١ قياس القيمة العادلة (تتمة)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ – مراجعة	المستوى الأول	المستوى الثاني	المستوى الثالث	المجموع
الأصول المالية				
الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	٢١٤,٦٨٣	٢١٤,٦٨٣
الأصول المالية المشتقة	-	٥٥,٦٤٢	-	٥٥,٦٤٢
إجمالي الأصول المالية	-	٥٥,٦٤٢	٢١٤,٦٨٣	٢٧٠,٣٢٥
الالتزامات المالية				
الالتزامات المالية المشتقة	-	٢٠٨,٥٥٠	-	٢٠٨,٥٥٠
إجمالي الالتزامات المالية	-	٢٠٨,٥٥٠	-	٢٠٨,٥٥٠

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

يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. إن تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية بأسعار الفائدة المتغيرة تستند إلى معدلات المقايضة المتداولة وأسعار العقود الآجلة ومعدلات الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحنى العائد الذي تم إنشاؤه من مصادر مماثلة والذي يعكس سعر الفائدة المعتاد بين البنوك، والمستخدم من قبل المشاركين في السوق لهذا الغرض عند تسعير عقود مقايضة أسعار الفائدة. يخضع تقدير القيمة العادلة لتعديل مخاطر الائتمان الذي يعكس مخاطر الائتمان للمجموعة وللطرف المقابل؛ ويتم احتساب ذلك على أساس فروق الائتمان المستمدة من عقود مقايضة مخاطر الائتمان الحالية أو أسعار السندات.

قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات مهمة غير قابلة للملاحظة (المستوى الثالث)
تمتلك المجموعة خمس استثمارات مسجلة ضمن الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر:

- ٨٪ حصة في شركة الشعيبة للمياه والكهرباء؛
- ٨٪ حصة في شركة الشقيق للمياه والكهرباء؛
- ٥٪ حصة في شركة الجبيل للمياه والطاقة؛
- ٨٪ حصة في شركة توسعة الشعيبة القابضة المحدودة؛ و
- ٣,٤٪ حصة في شركة كراكن ميدكو المحدودة.

يتم إجراء التقييم العادل للاستثمارات الأربعة الأولى باستخدام نموذج تقييم توزيعات الأرباح.

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

يقاس الاستثمار في شركة كراكن ميدكو المحدودة بالقيمة العادلة باستخدام منهج التدفقات النقدية المخصومة في تاريخ نهاية كل فترة تقرير مالية.

لم تكن هناك أي تحويلات بين مستويات القيمة العادلة خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٦. إدارة المخاطر المالية (تتمة)

٦-١ قياس القيمة العادلة (تتمة)

قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات مهمة غير قابلة للملاحظة (المستوى الثالث) (تتمة)

إن الحركة في الأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة الممثلة في الأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر خلال الفترة / السنة هي كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الرصيد في بداية الفترة/السنة	**٢١٤,٦٨٣**	٢٣٠,١١٩
الاستثمار خلال الفترة (أ)	**٩٦٠,٤٧٦**	-
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الدخل الشامل الآخر خلال الفترة/السنة	**(٣٤,٥٧٠)**	(١٥,٤٣٦)
الرصيد في نهاية الفترة/السنة	**١,١٤٠,٥٨٩**	٢١٤,٦٨٣

أ) أبرمت المجموعة اتفاقية مساهمين مع شركة كراكن القابضة المحدودة بشأن استثمارها في شركة كراكن ميدكو المحدودة، وهي شركة متخصصة في تطوير منتجات وحلول قائمة على الذكاء الاصطناعي ومتكاملة مع أنظمة المرافق. كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، بلغت حصة ملكية المجموعة في الشركة ٣,٤٪.

القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المستنفدة
إنَّ القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المستنفدة تقارب قيمتها الدفترية.

أداة المضاربة
تم تحديد القيمة العادلة لأداة المضاربة الأولية عند تاريخ التحويل الأولي إلى حقوق الملكية.

٦-٢ مخاطر السيولة
مخاطر السيولة هي مخاطر مواجهة المجموعة صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالمطلوبات المالية.

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

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦، تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة الأصول المتداولة بمبلغ قدره ٧٠,٣ مليار ﷼ (في ديسمبر ٢٠٢٥: ٥٨,١ مليار ﷼). ويعكس ذلك برنامج الإنفاق الرأسمالي واسع النطاق المستمر للمجموعة، والذي يهدف إلى توسيع وتجديد قدرات توليد الطاقة ونقلها وتوزيعها لتلبية الطلب المستقبلي والمتطلبات التنظيمية.

٦-٣ مخاطر الائتمان
تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر الخسارة المالية التي تلحق بالمجموعة إذا ما تخلَّف عميل أو المشترك أو طرف آخر في أداة مالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية، ينشأ التعرض لمخاطر الائتمان بصفةٍ رئيسية من النقد وما في حكمه؛ والودائع لدى البنوك والقروض والدفعات لشركات زميلة والذمم التجارية والمدينة الأخرى وإيرادات الكهرباء.

تخفض المجموعة مخاطر الائتمان الخاصة بذمم المشتركين من خلال استخدام قنوات تحصيل معتمدة، بما في ذلك نظام سداد، وبطاقات الائتمان الرئيسية، ومنصّات الدفع الإلكتروني الأخرى. تحفظ المجموعة أرصدتها البنكية لدى مؤسسات مالية ذات تصنيف ائتماني مرتفع. كما تقوم المجموعة بتقييم الجدارة الائتمانية لعملائها وللأطراف المقابلة عبر النظر في السلوك التاريخي للسداد، والوضع المالي، وعوامل أخرى ذات صلة عند تحديد مدى إمكانية استرداد الأرصدة القائمة. بالإضافة إلى ذلك، تراقب المجموعة بشكل مستمر مخاطر التعرض الائتمانية وتطبّق ممارسات مناسبة لإدارة مخاطر الائتمان بهدف تقليل الخسائر المحتملة الناتجة عن عدم التزام العملاء أو الأطراف المقابلة الأخرى.

٧. التغيرات الموسمية

تتأثر عمليات المجموعة وإيراداتها بتغيرات الطقس الموسمية خلال العام. تنخفض الإيرادات بشكل جوهري خلال أشهر الشتاء بسبب انخفاض استهلاك الكهرباء بينما يتم تحقيق إيرادات أعلى خلال أشهر الصيف بسبب زيادة استهلاك الكهرباء نتيجة لارتفاع درجات الحرارة. وبناء على ذلك، قد تختلف النتائج المالية الأولية للمجموعة بين فترات التقرير، وقد لا تكون مؤشرًا على النتائج المتوقعة للسنة المالية الكاملة.

٨. القطاعات التشغيلية

تتمثل الأنشطة التشغيلية الرئيسية للمجموعة في أنشطة التوليد والنقل والتوزيع وخدمات المشتركين التي تعتبر مكملة لبعضها البعض في إنتاج الطاقة الكهربائية وتوصيلها للمستهلكين. تتحقق إيرادات المجموعة حالياً بشكل رئيسي من بيع الطاقة للمستهلك النهائي حسب التعرفة الرسمية المقررة نظاماً. تُجرى جميع العمليات بشكل أساسي داخل المملكة العربية السعودية. يتم تحقيق جزء كبير من الإيرادات من العملاء الخارجيين داخل المملكة، وتقع جميع الأصول غير المتداولة للمجموعة داخل المملكة.

يتم تأسيس قطاعات التشغيل في الشركة السعودية للطاقة على أساس تلك المكونات التي يتم تقييمها بانتظام من قبل الرئيس التنفيذي للمجموعة، والذي يعتبر صانع القرار التشغيلي الرئيسي. يراقب صانع القرار كل نتائج القطاعات التشغيلية الرئيسية لغرض اتخاذ القرارات بشأن تخصيص الموارد وتقييم الأداء. يتم تقييم أداء القطاع بناءً على الإيرادات والتكاليف ومجموعة واسعة من مؤشرات الأداء الرئيسية بالإضافة إلى ربحية القطاع.

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

الأنشطة التشغيلية	الوصف
التوليد	إنتاج الطاقة الكهربائية.
التوزيع وخدمات المشتركين	استلام الطاقة من شبكات النقل وتوزيعها على المشتركين، وإصدار وتوزيع فواتير الاستهلاك وتحصيلها.
النقل	نقل الطاقة من محطات التوليد باستخدام شبكة نقل إلى محطات التوزيع، وتشغيل منظومة نقل الكهرباء ونظام الصيانة.
الأخرى	وتشمل الخدمات الأخرى البنية التحتية للاتصالات، وخدمات الاتصالات اللاسلكية، وإدارة المشاريع وتوريد الطاقة المؤقتة والاستثمار. بالإضافة الي ذلك، تشمل خدمات ووظائف دعم تُدار على مستوى مركزي، ويتم تخصيص التكاليف ذات الصلة وفقًا للسياسات المعتمدة لدى المجموعة.

٨. القطاعات التشغيلية (تتمة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)		**التوزيع وخدمات**			**التعديلات /**
(بملايين ﷼)	**التوليد**	**المشتركين**	**النقل**	**الأخرى**	**الإستبعادات**	**الإجمالي**
الإيرادات						
المستهلكين الخارجيين	١٤,٨٩٠	٨١,١٣٢	٥,٤٤٠	٦٥٥	(١٤,٨٧٣)	٨٧,٢٤٤
بين القطاعات	-	٦٥٦	١٨,٩٠٢	٣,٠٨٠	(٢٢,٦٣٨)	-
إجمالي الإيرادات	١٤,٨٩٠	٨١,٧٨٨	٢٤,٣٤٢	٣,٧٣٥	(٣٧,٥١١)	٨٧,٢٤٤
وقود	(٩٠)	-	-	-	-	(٩٠)
طاقة مشتراة	-	(٦٤,٩٣٣)	(٢,٣٧٤)	-	٣٣,٧٧٥	(٣٣,٥٣٢)
تكاليف التشغيل والصيانة	(٥,٢٧٤)	(٦,٧١٦)	(٣,٤٢٢)	(١,٨٤٧)	٢,٤٧٠	(١٤,٧٨٩)
تكاليف الإنشاءات	-	-	(٢,٧٥٤)	-	١٣٣	(٢,٦٢١)
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	(٤,٩٩٨)	(٤,٩٨٣)	(٧,٠٠٩)	(١٥٦)	-	(١٧,١٤٦)
استهلاك أصول حق الاستخدام	-	-	-	(١٨٠)	-	(١٨٠)
إجمالي الربح	٤,٥٢٨	٥,١٥٦	٨,٧٨٣	١,٥٥٢	(١,١٣٣)	١٨,٨٨٦
إيرادات أخرى، بالصافي						١٣٧
مصاريف البحث والتطوير						(٥٠)
خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية						(٦٨٨)
مصروفات عمومية وإدارية						(١,٤٠٣)
إيرادات التمويل						٦٦
تكاليف التمويل						(٤,٦٥٦)
الحصة في ربح الاستثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية						٩٥
مصروف الزكاة						(٣١٠)
ربح الفترة						١٢,٠٧٧
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)						
ممتلكات وآلات ومعدات	١٢٤,٩٨٣	١٨٨,٣٩١	٣١٦,١٦٤	١٢,٠٢٢	(١,١٣٣)	٦٤٠,٤٢٧
مجموع الأصول	١٣١,٩٢٧	٢١٤,٣٣٥	٣٢٨,٦٦٩	٤٥٠,٦٥٢	(٤١٦,٦٥٧)	٧٠٨,٩٢٦
مجموع الالتزامات	١٢٧,٦٥٨	٢٠٧,٥٤١	٢٦٤,٩٥١	٢٤٩,٨٠١	(٤٠٤,٧٣٩)	٤٤٥,٢١٢

٨. القطاعات التشغيلية (تتمة)

لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (غير مراجعة) (بملايين ﷼)	التوليد	التوزيع وخدمات المشتركين	النقل	الأخرى	التعديلات / الإستبعادات	الإجمالي
الإيرادات						
المستهلكين الخارجيين	١٤,٩١١	٧٢,٩٢٥	٤,٧٩١	٥٤٠	(١٤,٨٩٧)	٧٨,٢٧٠
بين القطاعات	-	-	١٦,٣٤٨	٢,٣٩٤	(١٨,٧٤٢)	-
إجمالي الإيرادات	١٤,٩١١	٧٢,٩٢٥	٢١,١٣٩	٢,٩٣٤	(٣٣,٦٣٩)	٧٨,٢٧٠
وقود	(١٠٤)	-	-	-	-	(١٠٤)
طاقة مشتراة	-	(٥٧,٧٢٤)	(٢,٠٦٢)	-	٣١,٢٤٥	(٢٨,٥٤١)
تكاليف التشغيل والصيانة	(٤,٧٣٣)	(٦,٢١٩)	(٢,٩٢٨)	(١,٥٥٩)	٢,٢٦٦	(١٣,١٧٣)
تكلفة الإنشاءات	-	-	(٢,٤٥٢)	(٦٩)	-	(٢,٥٢١)
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	(٥,٢٥٦)	(٤,٢٦٧)	(٦,٢٩٤)	(٢٥٨)	-	(١٦,٠٧٥)
استهلاك أصول حق الاستخدام	-	-	-	(١٧٣)	-	(١٧٣)
إجمالي الربح	٤,٨١٨	٤,٧١٥	٧,٤٠٣	٨٧٥	(١٢٨)	١٧,٦٨٣
إيرادات أخرى، بالصافي						٣٩٠
مصاريف البحث والتطوير						(٤٩)
خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية						(٧٨٥)
مصروفات عمومية وإدارية						(١,١١٨)
إيرادات التمويل						٨٩
تكاليف التمويل						(٤,٣٧٨)
الحصة في ربح الاستثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية						٤٨
مصروف الزكاة						(٢٩٦)
ربح الفترة						١١,٥٨٤
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)						
ممتلكات وآلات ومعدات	١٢٠,٠٠٩	١٧٥,٠٤٤	٢٧٦,٩٣٤	١٤,١٠٢	(١,١١٩)	٥٨٤,٩٧٠
مجموع الأصول	١٢٤,٤٤٦	١٩٧,١٩٦	٢٨٣,٩٥٤	٤٠٢,٧٠٤	(٣٧٢,٤٧٧)	٦٣٥,٨٢٣
مجموع الالتزامات	١٢٠,٠٦٤	١٨٩,٢٥٠	٢٢٦,٢٨٧	٢٠٤,٩٩٦	(٣٦٢,٤٥٧)	٣٧٨,١٤٠

٩. ممتلكات وآلات ومعدات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة/السنة	**٥٨٤,٩٦٩,٩٩٣**	٥٠٢,١٣٢,٦٤١
إضافات	**٧٤,٨٦٤,٢٥١**	١٠٦,٤٩٣,٠٦٣
الإستبعادات، بالصافي	**(٢٩٦,٠٤٣)**	(٢٠٧,٠٤٤)
المحول من / (إلى) عقارات استثمارية	**٤٠,٨٣٠**	(٢٣,٨٤٥)
المحول إلى أصول غير ملموسة	**(٨٨٦,٤٧٦)**	(١,٢٥٧,٧٥٦)
المحول الى مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	**(٣٤٠,١٦١)**	-
المحول الى أصول العقود	**(٤١٢,٠٤٨)**	-
الاستهلاك للفترة/للسنة	**(١٧,٥١٣,١٩٧)**	(٢٢,١٦٧,٠٦٦)
صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة/السنة	**٦٤٠,٤٢٧,١٤٩**	٥٨٤,٩٦٩,٩٩٣

تم تحويل مبلغ ٤٨ مليار ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٥٥ مليار ﷼) من المشاريع قيد الإنشاء إلى الممتلكات والآلات والمعدات. المشاريع قيد الإنشاء كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ هي ١٤٨,٨ مليار ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٢٤,٥ مليار ﷼).

بلغت تكاليف التمويل المرسملة خلال الفترة على مشاريع تحت الإنشاء ٤,٩ مليار ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤,٦ مليار ﷼).

١٠. ذمم مدينة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
جهات حكومية (أ) (إيضاح ٢١)	**٦,٧٩٣,٥١٢**	١١,٦٦١,٣٤٢
ذمم غير حكومية (ب)	**١٢,٧٥٤,٦٨٠**	٩,٧٣١,١٦٥
مطلوب من جهات ذات علاقة (إيضاح ٢١)	**٧,٠٢٦,٧٤٧**	٤,٩٧٣,٠٩١
ذمم مشاريع توصيل الخدمة الكهربائية	**٣,٢٦٠,٧٠٢**	٢,٣١٧,٠٨٧
	٢٩,٨٣٥,٦٤١	٢٨,٦٨٢,٦٨٥
يضاف: ايرادات مستحقة	**٥,٧٣٠,٠٧٧**	٣,٣١٢,٥٣١
	٣٥,٥٦٥,٧١٨	٣١,٩٩٥,٢١٦
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (ج)	**(٣,٦٥٧,٦٣٩)**	(٣,٢٦٥,٧٠٧)
	٣١,٩٠٨,٠٧٩	٢٨,٧٢٩,٥٠٩

أ) يتضمن حساب الذمم المدينة للمؤسسات الحكومية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغاً قدره ٤,٧ مليار ﷼ ، والتي تم تحصيلها في ٨ يناير ٢٠٢٦. ويعود هذا الرصيد إلى تقدير الإدارة للفارق بين الإيرادات المطلوبة والإيرادات الفعلية الخاضعة للتنظيم لعام ٢٠٢٥. كما يشمل التعديلات على الإيرادات المطلوبة لعام ٢٠٢٤ من قبل الجهة المنظمة حتى يتم تسويتها وفقاً للقواعد واللوائح المعتمدة.

ب) يتضمن حساب الذمم المدينة والمصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى مبلغاً قدرة ٣٦٦ مليون ﷼ قيد التقاضي حالياً والذي ترى الادارة أنه قابل للتحصيل.

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الرصيد في بداية الفترة/السنة	**٣,٢٦٥,٧٠٧**	٣,٠٤٣,٢٤٤
محمل للفترة/السنة	**٤٠٣,٠١٠**	٣٥٩,٨٦٩
المحول الى مصاريف مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى	**(١١,٠٧٨)**	-
المشطوب خلال الفترة/السنة	**-**	(١٣٧,٤٠٦)
الرصيد كما في نهاية الفترة/السنة	**٣,٦٥٧,٦٣٩**	٣,٢٦٥,٧٠٧

١١. أداة المضاربة

أرصدة أداة المضاربة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي:

	أداة المضاربة	أداة المضاربة الإضافية الثانية	الإجمالي
أداة مضاربة	١٥٩,١٦٩,٠٠٠	٤,٤٦٧,٠٠٠	**١٦٣,٦٣٦,٠٠٠**
تسوية القيمة العادلة لأداة المضاربة	٨,٧٥١,٥٦٣	١,٢٢٠,٣٣٣	**٩,٩٧١,٨٩٦**
	١٦٧,٩٢٠,٥٦٣	**٥,٦٨٧,٣٣٣**	**١٧٣,٦٠٧,٨٩٦**

الحركة في الاحتياطي التعاقدي هي كما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الرصيد كما في بداية الفترة/السنة	**١,٠١٨,٢٥٩**	٩٨٤,٩٠١
المحول من الأرباح المبقاة خلال الفترة/السنة	**٦,٧٨٠,١١١**	٨,٩٥٧,٥٨٨
المدفوع خلال الفترة/السنة	**(٤,٤٩٥,٢٣٩)**	(٨,٩٢٤,٢٣٠)
الرصيد كما في نهاية الفترة/السنة	**٣,٣٠٣,١٣١**	١,٠١٨,٢٥٩

١٢. الأدوات المالية

١٢-١ الأدوات المالية الغير محملة بفائدة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
التزامات مالية مشتقة		
الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة (ايضاح ١٢-٣)	**٩,٧٩٥**	٢٠٨,٥٥٠
التزامات مالية أخرى بالتكلفة المستنفدة، بخلاف الالتزامات ذات الفائدة		
ذمم دائنة تجارية	**١٢,٢٩٤,٦٨٠**	١٣,٤١٧,٢٠٢
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	***٥٤,٧٨٠,٠٠٢***	٤٤,٨١٥,٣٩٠
تأمينات مشتركين مستردة	**١,٩٠٨,٧٣٨**	١,٩٠٨,٩٩٩
إجمالي الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المستنفدة، بخلاف الالتزامات ذات الفائدة	**٦٨,٩٨٣,٤٢٠**	٦٠,١٤١,٥٩١

١٢-٢ الالتزامات ذات الفائدة

فيما يلي تصنيف القروض والصكوك كما تظهر في قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

(غير مراجعة)	قروض وتسهيلات قصيرة الأجل	قروض وتسهيلات طويلة الأجل	صكوك	المجموع
غير متداول	-	١٤٠,٩٦٣,٧٠٤	٥٧,٦٥٠,٦١١	**١٩٨,٦١٤,٣١٥**
متداول	١٧,٨٢٧,٠٥٨	٣٤,٥٧٥,٠٥٢	-	**٥٢,٤٠٢,١١٠**
	١٧,٨٢٧,٠٥٨	**١٧٥,٥٣٨,٧٥٦**	**٥٧,٦٥٠,٦١١**	**٢٥١,٠١٦,٤٢٥**

١٢. الأدوات المالية (تتمة)

١٢-٢ الالتزامات ذات الفائدة (تتمة)

فيما يلي تصنيف القروض والصكوك كما تظهر في قائمة المركز المالي الموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

(مراجعة)	قروض وتسهيلات قصيرة الأجل	قروض وتسهيلات طويلة الأجل	صكوك	المجموع
غير متداولة	-	١٢٠,٥٨٦,٠٩٨	٤٤,٨٦٧,٩٥١	١٦٥,٤٥٤,٠٤٩
متداولة	١٥,٢١٩,٠٤٧	١٨,٧٠٣,٨٣١	-	٣٣,٩٢٢,٨٧٨
	١٥,٢١٩,٠٤٧	١٣٩,٢٨٩,٩٢٩	٤٤,٨٦٧,٩٥١	١٩٩,٣٧٦,٩٢٧

الحركة في القروض والصكوك خلال السنة/الفترة كما يلي:

	قروض وتسهيلات قصيرة الأجل	قروض وتسهيلات طويلة الأجل	صكوك	المجموع
كما في ١ يناير ٢٠٢٥ – مراجعة	٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠١,٠٩٤,٨٦٩	٣٥,١٥٠,٥٩٦	١٤٤,٢٤٥,٤٦٥
متحصلات من القروض	١١,٧١٩,٠٤٧	٥٦,٨١٢,٨٧٤	١٢,١٨٧,٥٠٠	٨٠,٧١٩,٤٢١
مسدد من القروض	(٤,٥٠٠,٠٠٠)	(١٨,٥٨٥,٧٠٢)	(٢,٤٣٧,٥٠٠)	(٢٥,٥٢٣,٢٠٢)
الاستحواذ على شركة تابعة خلال السنة	-	٢٩٦,١٥٢	-	٢٩٦,١٥٢
صافي التغير في التكاليف المؤجلة	-	(٣٢٨,٢٦٤)	(٣٢,٦٤٥)	(٣٦٠,٩٠٩)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ – مراجعة	١٥,٢١٩,٠٤٧	١٣٩,٢٨٩,٩٢٩	٤٤,٨٦٧,٩٥١	١٩٩,٣٧٦,٩٢٧
متحصلات من القروض	**١٤,١٠٣,٧٥١**	**٦٠,٣٧٠,٦٦٨**	**١٢,٧٥٢,٢٥٠**	**٨٧,٢٢٦,٦٦٩**
مسدد من القروض	**(١١,٥٠٠,٠٠٠)**	**(٢٣,٩٩٥,٤٦٠)**	-	**(٣٥,٤٩٥,٤٦٠)**
فروقات عملة أجنبية	**٤,٢٦٠**	**٨٠,٤٩٢**	**٧٢,٢٠٥**	**١٥٦,٩٥٧**
صافي التغير في التكاليف المؤجلة	**-**	**(٢٠٦,٨٧٣)**	**(٤١,٧٩٥)**	**(٢٤٨,٦٦٨)**
كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ – غير مراجعة	**١٧,٨٢٧,٠٥٨**	**١٧٥,٥٣٨,٧٥٦**	**٥٧,٦٥٠,٦١١**	**٢٥١,٠١٦,٤٢٥**

أ) في ٢٣ شعبان ١٤٤٧هـ (الموافق ١١ فبراير ٢٠٢٦)، وقعت المجموعة اتفاقية إعادة تمويل مرابحة متوافقة مع الشريعة مع بنوك محلية بمبلغ ١٦ مليار ﷼ لمدة ٣ سنوات مع خيار التمديد. استخدمت المجموعة ١٦ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ب) في ١٣ رجب ١٤٤٧ هـ (الموافق ٢ يناير ٢٠٢٦ م) وقعت المجموعة اتفاقية تسهيل دولي مجمع مع بنوك دولية بمبلغ ١ مليار دولار أمريكي (٣,٧٥ مليار ﷼) لمدة ٥ سنوات. استخدمت المجموعة ٣,٧٥ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ج) في ١٠ شعبان ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٢٦)، دخلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة في اتفاقية تمويل مرابحة جسريه إلى تمويل مرابحة رئيسي بمبلغ إجمالي قدره ٨٥٠ مليون دولار أمريكي (٣,١٩ مليار ﷼). استخدمت المجموعة ٢٩٦ مليون ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

د) في ١٠ شعبان ١٤٤٧هـ (الموافق ٢٩ يناير ٢٠٢٦)، دخلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة في اتفاقية تمويل مرابحة جسريه إلى تمويل مرابحة رئيسي بمبلغ إجمالي قدره ٥٥٠ مليون دولار أمريكي (٢,٠٦ مليار ﷼). استخدمت المجموعة ١,٣ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

هـ) خلال الفترة، أصدرت المجموعة صكوكًا دولية بقيمة أسمية تبلغ ٢,٩ مليار دولار أمريكي (١٠,٩ مليار ﷼) في تواريخ مختلفة للإصدارات مكونة من ثلاثة شرائح من شهادات الصكوك ذات معدل فائدة ثابت وبآجال تستحق بعد ٣ سنوات و٦ سنوات و١٠ سنوات بقيم ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (١,٩ مليار ﷼)، و٧٠٠ مليون دولار أمريكي (٢,٦ مليار ﷼)، و١,٧ مليار دولار أمريكي (٦,٤ مليار ﷼) على الترتيب.

١٢. الأدوات المالية (تتمة)

١٢-٢ الالتزامات ذات الفائدة (تتمة)

و) في ٢٤ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ١٢ أبريل ٢٠٢٦)، وقعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة اتفاقية تمويل مرابحة متوافقة مع الشريعة مع بنك محلي بمبلغ ٤٠٠ مليون ﷼ لمدة ٧ سنوات، وذلك لغرض إعادة تمويل تسهيلات المرابحة القائمة بمعدل عائم بالإضافة إلى هامش. استخدمت المجموعة ٢٩٦ مليون ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ز) في ٢٥ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ١٣ أبريل ٢٠٢٦)، دخلت إحدى الشركات التابعة للمجموعة في اتفاقية تمويل جسري إلى تمويل رئيسي بمبلغ إجمالي قدره ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (١,٩ مليار ﷼). استخدمت المجموعة ١,١ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ح) في ٢٨ شوال ١٤٤٧هـ (الموافق ١٦ أبريل ٢٠٢٦)، أصدرت المجموعة صكوكًا تكميلية من خلال طرح خاص بقيمة أسمية بمبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (١,٩ مليار ﷼)، تستحق بعد مدة ٨ سنوات بمعدل متغير بالإضافة إلى هامش.

ط) في ١٦ ذو الحجة ١٤٤٧هـ (الموافق ٢ يونيو ٢٠٢٦)، وقعت المجموعة اتفاقية تسهيل دولي مع بنك دولي بمبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي (١,٩ مليار ﷼). لمدة ٥ سنوات مع خيار التمديد. استخدمت المجموعة ١,٩ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ي) في ٦ محرم ١٤٤٨هـ (الموافق ٢١ يونيو ٢٠٢٦)، وقعت المجموعة اتفاقية إعادة تمويل تسهيلات مرابحة مع بنك محلي بمبلغ ٦ مليار ﷼ لمدة ٣ سنوات مع خيار التمديد. استخدمت المجموعة ٦ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ك) في ٢٨ محرم ١٤٤٨هـ (الموافق ١٣ يوليو ٢٠٢٦)، وقعت المجموعة اتفاقية تسهيل دولي مع بنك دولي بمبلغ ١ مليار دولار أمريكي (٣,٧٥ مليار ﷼) لمدة ٥ سنوات. استخدمت المجموعة ٣,٧٥ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

ل) في ١٣ صفر ١٤٤٨هـ (الموافق ٢٧ يوليو ٢٠٢٦)، وقعت المجموعة اتفاقية تمويل تسهيلات مرابحة مجمعة مع بنوك محلية بمبلغ ١٥,٨ مليار ﷼ لمدة ٧ سنوات. استخدمت المجموعة ١٢,٨ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

م) في ٢٠ صفر ١٤٤٨هـ (الموافق ٣ أغسطس ٢٠٢٦)، وقعت المجموعة اتفاقية تسهيل دولي مجمع مع بنوك دولية بمبلغ ١,٢ مليار دولار أمريكي (٤,٥ مليار ﷼) لمدة ٦ سنوات. استخدمت المجموعة ٤,٥ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

١٢-٣ الأدوات المالية المشتقة

لدى المجموعة عقود تحوط لأسعار الفائدة مع العديد من البنوك بقيمة اسمية تبلغ ١٤,٢٥ مليار ﷼ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٣,٢٥ مليار ﷼) والتي تتضمن عقد تحوط جديد بمقايضة سعر الفائدة في ٢٣ شعبان ١٤٤٧هـ (الموافق ١١ فبراير ٢٠٢٦) مع بنك بقيمة اسمية قدرها ١ مليار ﷼ حتى عام ٢٠٢٩.

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

تصنف جميع المشتقات كما في تاريخ التقرير على أنها تحوطات للتدفقات النقدية. تصنف المشتقات كأصول غير متداولة أو متداولة وكالتزامات غير متداولة أو متداولة، بناء على تواريخ صلاحية الأدوات المالية.

١٢. الأدوات المالية (تتمة)

١٢-٣ الأدوات المالية المشتقة (تتمة)

إن القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة ملخصة في الجدول التالي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
أصول الأدوات المالية المشتقة:		
مقايضات أسعار الفائدة		
غير متداول	**٢٧٦,٨٢٤**	-
متداول	**٢٩,٦٦٥**	٥٥,٦٤٢
	٣٠٦,٤٨٩	٥٥,٦٤٢
التزامات الادوات المالية المشتقة:		
غير متداول		
مقايضات أسعار الفائدة	**-**	٢٠٠,٠٧٠
عقود الصرف الأجنبي من العقود الآجلة المهيكلة*	**٩,٧٩٥**	٨,٤٨٠
	٩,٧٩٥	٢٠٨,٥٥٠

* لدى المجموعة مجموعة من العقود الآجلة المهيكلة للعملات الأجنبية بقيمة اسمية قدرها ٢٥ مليون دولار أمريكي (القيمة الاسمية المدعومة بالرافعة المالية ٥٠ مليون دولار أمريكي) (٢٠٢٥: قيمة اسمية قدرها ٢٥ مليون دولار أمريكي (القيمة الاسمية المدعومة بالرافعة المالية ٥٠ مليون دولار أمريكي) ويتم مقايضة هذه العقود شهريًا، وتستحق في تواريخ مختلفة حتى ٢٠٢٩.

١٣. مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
مستحقات المشاريع الرأسمالية والمصاريف الأخرى (أ)	**٤٩,٥٥٦,٤٠٨**	٣٩,٩٥٦,٧٦٤
مصاريف تمويل مستحقة	**٢,٤٤١,٩٣٣**	٣,٠٠٣,٤٤١
مستحقات منافع موظفين	**١,٢١٦,٩٥٧**	١,٢٠٥,٤٢٧
توزيعات أرباح مستحقة	**٤٦٨,٩١٩**	٤٩١,٢٤٥
أرصدة دائنة اخرى تحت التسوية (ب)	**١,٠٠٠,٤٨٩**	-
رسوم حكومية مستحقة (ج)	**٤٨,٤٨٦**	٨٢,١٩٠
أخرى	**٤٦,٨١٠**	٧٦,٣٢٣
	٥٤,٧٨٠,٠٠٢	٤٤,٨١٥,٣٩٠

(أ) يشمل هذا مبلغ ٠,١ مليون﷼ (٢٠٢٥: ٦١,٦ مليون ﷼) متعلق بالالتزامات المرتبطة باستثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية.

(ب) نتج الرصيد عن تقدير الإدارة للفارق بين الإيرادات المطلوبة والإيرادات الفعلية لفترة ٢٠٢٦. كما شمل تعديلات الإيرادات المطلوبة لسنة ٢٠٢٤ من قبل الجهة المنظمة حتى يتم تسويتها وفقًا للقواعد واللوائح المعتمدة.

(ج) يمثل هذا المبلغ المتحصلات من مستهلكي الكهرباء والمستحقة السداد لحكومة المملكة العربية السعودية. كما تمت مقاصة مبلغ قدره ٣٤٣,٥ مليون ﷼ (٢٠٢٥: ٣٦٢ مليون ﷼) مستحق التحصيل مع الالتزام المقابل ذي الصلة، بما يعكس بصورة أفضل جوهر المعاملة.

١٤. الالتزامات المحتملة

هناك بعض المطالبات المقدمة من بعض المقاولين ضد المجموعة، والتي لا تزال حاليًا قيد إجراءات التحكيم. واستنادًا إلى المطالبات المعدلة المقدمة، يطالب المقاولون حاليًا بمبلغ تقريبي قدره ٠,٧ مليار ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,٤ مليار ﷼). كما قامت المجموعة برفع دعاوى مقابلة ضد المقاولين المعنيين لدى هيئة التحكيم، بمبالغ تتراوح من ٠,٩ مليار ﷼ إلى ١,٣ مليار ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: من ٣,٨ مليار ﷼ إلى ٤,٤ مليار ﷼). ولا تزال إجراءات التحكيم هذه قائمة، وتواصل الإدارة متابعة التطورات وتقييم أثرها المالي المحتمل استنادًا إلى المعلومات المتاحة كما في تاريخ التقرير. واستنادًا إلى تقييم الإدارة، بما في ذلك حالة الإجراءات والمشورة الواردة من المستشار القانوني الخارجي، لا توجد حاجة إلى تكوين مخصص إضافي يتعلق بهذه المسائل كما في تاريخ التقرير. ويظل الحكم النهائي بشأن هذه المطالبات والدعاوى المقابلة خاضعًا للقرار النهائي في إجراءات التحكيم، وبالتالي لا يمكن تحديد نتيجته بشكل مؤكد في هذه المرحلة.

بالإضافة إلى ذلك، هناك مطالبات أخرى تتعلق بمشاريع رأسمالية بمبلغ ٥٧١,٧ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٤٤٦,٤ مليون ﷼)، حيث تعتقد الإدارة حاليًا أنه لا يوجد أساس لتسجيل أي التزام وأن موقف المجموعة قوي حتى تاريخه وفقًا للمعلومات المتاحة للمجموعة.

خلال الفترة، تلقت المجموعة مطالبات بشأن بعض الترتيبات التعاقدية المتعلقة بمشاريع مرافق الربط بشبكة النقل. وبناءً على خطاب مستلم من المشتري، خلال أغسطس ٢٠٢٦، قامت المجموعة بسداد مبلغ قدره ٤١٨ مليون ﷼ سداداً مشروطاً ودون أن يشكل ذلك إقرارًا من جانب المجموعة بوجود أي التزام عليها، وعليه وتم إثبات المبلغ المحول كذمم مدينة أخرى ضمن القوائم المالية الاولية الموحدة. ولا تزال هذه المسألة محل مراجعة من قبل الأطراف ذات العلاقة، وتخضع حاليًا لآلية تسوية المنازعات التعاقدية. وحتى تاريخ التقرير، لم يصدر أي قرار نهائي بشأن مدى صحة المطالبات، أو توزيع المسؤوليات بين الأطراف، أو ما إذا كان هناك التزام حالي على المجموعة. وعليه، تعتقد الإدارة أن المبلغ المحول قابل للاسترداد، وأن متطلبات إثبات مخصص لم تتحقق حتى تاريخ التقرير. وسيتم إثبات أي أثر مالي ناتج عن التسوية النهائية لهذه المسألة في الفترة التي يصبح فيها من الممكن تحديد الالتزام، إن وجد، وقياسه بصورة موثوقة.

قدمت المجموعة ضمانات لبعض البنوك التجارية وبعض الأطراف الأخرى بإجمالي مبلغ قدره ١,٥ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,١ مليار ﷼).

١٥. الارتباطات

تمثل الارتباطات الرأسمالية بتاريخ قائمة المركز المالي الأولية الموحدة المختصرة الجزء غير المكتمل من العقود الرأسمالية التي أبرمتها المجموعة لبناء وتركيب محطات الطاقة وأصول اخرى والتي بلغت ١٩٥ مليار ﷼ كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٣٣ مليار ﷼).

الالتزامات التعاقدية

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

١٦. الزكاة

قدمت المجموعة إقرارات الزكاة خلال الفترة القانونية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر٢٠٢٥.

١٧. إيرادات التشغيل

(غير مراجعة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
مبيعات الطاقة الكهربائية	**٢٥,٦١٣,٩١١**	٢٤,٤٦٢,٨١٧	**٥٩,٥٩٤,٢٤٩**	٥٧,٤١٨,٢٧٥
رسوم قراءة العداد والصيانة وتعرفة إعداد الفواتير	**٣٩٨,٣٢٧**	٣٨٩,١٤٠	**١,١٨٨,٤٨٠**	١,١٦٥,٨٢٤
رسوم توصيل الخدمة الكهربائية	**٨٠٤,٥٥٩**	٧٥٩,٩٠٤	**٢,٣٦٥,٥٣٣**	٢,٢٢٧,٧١٠
إيرادات منظومة النقل	**٥٠٣,٤٣٦**	٣٩٥,٢٣٣	**١,٥١٠,٣٠٨**	١,١٩٣,١٧٩
إيرادات تشغيلية أخرى*	**٦,٧٣٤,١٢٠**	٤,١٦٣,٧٨٣	**١٩,٦٩٧,٠٠٧**	١٣,٦٢٦,٠٥٧
إيرادات انشاءات	**٩٨٩,٧٢٤**	٨٧٦,٣٠٣	**٢,٨٨٨,٣٩١**	٢,٦٣٨,٥٠٦
	٣٥,٠٤٤,٠٧٧	٣١,٠٤٧,١٨٠	**٨٧,٢٤٣,٩٦٨**	٧٨,٢٦٩,٥٥١

*يتضمن هذا البند مبلغ ١٨,٣ مليار ﷼، وهو ما يمثل الفرق بين الإيرادات المطلوبة والإيرادات الفعلية الخاضعة للتنظيم استناداً إلى أفضل تقدير للإدارة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: ١٢,٥ مليار ﷼).

(غير مراجعة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
الفرق المقدر بين الإيرادات المطلوبة والفعلية للفترة	**٦,٢٣٤,٨٣٧**	٣,٧٣٠,٦١٤	**١٨,٧٢١,٥٦٢**	١٢,٤٧١,٧٧٨
تعديل الحساب اللاحق لعام ٢٠٢٤**	**-**	-	**(٤٢٩,٢١١)**	-
	٦,٢٣٤,٨٣٧	٣,٧٣٠,٦١٤	***١٨,٢٩٢,٣٥١***	١٢,٤٧١,٧٧٨

** تلقت الإدارة حساب التسوية بعد التنفيذ للإيرادات المطلوبة لعام ٢٠٢٤. حالياً، تتواصل الإدارة مع الجهة المنظمة بشأن إدراج بعض البنود بما يتماشى مع منهجية تحديد الإيرادات المطلوبة التي تؤثر على عام ٢٠٢٥.

١٨. تكلفة الإيرادات

(غير مراجعة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
وقود	**٤٢,٨٩١**	٤٩,٨٦٦	**٩٠,٢٢٤**	١٠٤,١٤٠
طاقة مشتراة (إيضاح ١٨-١)	**١٥,٤٢٢,٤٧٢**	١٢,٤٨١,٥٨٨	**٣٣,٥٣٢,٣٣٤**	٢٨,٥٤٠,٧٣٧
تشغيل وصيانة	**٤,٩١٥,٤٩٨**	٤,٥٢٩,٧٨٦	**١٤,٧٨٨,٥٨٦**	١٣,١٧١,٩١٢
تكلفة إنشاءات	**٩٢٥,٤٧٩**	٨٣٧,٦٢٥	**٢,٦٢٠,٤٤٧**	٢,٥٢١,١٢٥
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات	**٥,٨٩١,٣٤٨**	٥,٦٠٨,٧٤٦	**١٧,١٤٦,٣٦١**	١٦,٠٧٥,٠١٤
استهلاك أصول حق الاستخدام	**٥٨,٦٧٨**	٨١,٣٩٥	**١٧٩,٦٠٠**	١٧٣,٧٥٨
	٢٧,٢٥٦,٣٦٦	٢٣,٥٨٩,٠٠٦	**٦٨,٣٥٧,٥٥٢**	٦٠,٥٨٦,٦٨٦

١٨-١ طاقة مشتراة

(غير مراجعة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
الطاقة المشتراة	**٢١,١٠٧,٠٢٩**	١٨,١٦٠,٢٠٧	**٤٨,٤٠٥,٤٥٥**	٤٣,٤٣٧,٢٣٦
ناقصاً: الطاقة الموردة للشركة السعودية لشراء الطاقة بموجب اتفاقية تحويل الطاقة	**(٥,٦٨٤,٥٥٧)**	(٥,٦٧٨,٦١٩)	**(١٤,٨٧٣,١٢١)**	(١٤,٨٩٦,٤٩٩)
	١٥,٤٢٢,٤٧٢	١٢,٤٨١,٥٨٨	**٣٣,٥٣٢,٣٣٤**	٢٨,٥٤٠,٧٣٧

١٩. تكاليف التمويل، بالصافي

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
(غير مراجعة)	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
تكاليف تمويلية				
القروض البنكية والصكوك	**٣,١٩١,٠١٧**	٢,٥٤٧,٦٠٤	**٩,٢١٢,٨٠٥**	٧,٢٧٨,٤٨٢
ناقصاً: الفوائد المرسملة (ايضاح ٩)	**(١,٦٢٩,٣٣١)**	(١,٠٦٦,٤٧٢)	**(٤,٩١٧,١٩٥)**	(٣,٢٣٧,٥٩٩)
	١,٥٦١,٦٨٦	١,٤٨١,١٣٢	**٤,٢٩٥,٦١٠**	٤,٠٤٠,٨٨٣
تكلفة الفائدة على التزامات منافع الموظفين	**١١٥,٤١٥**	١٠٤,٣٩٧	**٣٤٦,٢٤٣**	٣١٣,١٩١
عقود الإيجار	**٣,٨٦٧**	١١,٥٠١	**١٣,٦٥٩**	٢٤,٠٦٧
إجمالي التكاليف التمويلية	**١,٦٨٠,٩٦٨**	١,٥٩٧,٠٣٠	**٤,٦٥٥,٥١٢**	٤,٣٧٨,١٤١
إيرادات تمويلية				
إيرادات الفوائد	**(٢٤,٠٣٩)**	(٢٩,٥٨٣)	**(٦٥,٧٠٠)**	(٨٨,٥٨٠)
اجمالي الإيرادات التمويلية	**(٢٤,٠٣٩)**	(٢٩,٥٨٣)	**(٦٥,٧٠٠)**	(٨٨,٥٨٠)
صافي التكاليف التمويلية	**١,٦٥٦,٩٢٩**	١,٥٦٧,٤٤٧	**٤,٥٨٩,٨١٢**	٤,٢٨٩,٥٦١

٢٠. ربحية السهم

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

إن الأرباح المخفضة للسهم تساوي الأرباح الأساسية للسهم للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ و٣٠ سبتمبر٢٠٢٥ لعدم وجود أدوات مالية ذات تأثير مخفض على الأرباح الأساسية للسهم الواحد.

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
(غير مراجعة)	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
ربح الفترة	**٥,٣٥٤,١٩٤**	٥,٣٣٢,٠٤٤	**١٢,٠٧٧,٤٩٢**	١١,٥٨٤,١٣٢
ناقصاً:				
الربح العائد إلى أداة المضاربة	**(٢,٢٨٤,٨٧٢)**	(٢,٢٨٤,٨٧٣)	**(٦,٧٨٠,١١١)**	(٦,٦٧٢,٧١٦)
الربح المعدل للفترة	**٣,٠٦٩,٣٢٢**	٣,٠٤٧,١٧١	**٥,٢٩٧,٣٨١**	٤,٩١١,٤١٦
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بنهاية الفترة (بالآلاف)			**٤,١٦٦,٥٩٤**	
ربحية السهم الأساسية والمخفضة " ﷼ "	**٠,٧٤**	٠,٧٣	**١,٢٧**	١,١٨
ربحية السهم بدون خصم الأرباح الموزعة على أداة المضاربة				
ربحية السهم الأساسية والمخفضة " ﷼ "	**١,٢٩**	١,٢٨	**٢,٩٠**	٢,٧٨

٢١. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة

تخضع المجموعة لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية من خلال ملكية المساهم الرئيسي (صندوق الاستثمارات العامة)، وشركة الزيت العربية السعودية "أرامكو السعودية"، وتخضع هذه الكيانات لسيطرة مشتركة (جميع الشركات خاضعة لسيطرة حكومة المملكة العربية السعودية). عند تحديد المعاملات والأرصدة، طبقت المجموعة استثناء الجهات المرتبطة بالحكومة للمعيار المحاسبي الدولي ٢٤. وبناءً على ذلك، تم الإفصاح فقط عن المعاملات ذات الأهمية الجوهرية.

تُعرّف الجهات الحكومية على أنها الوزارات والهيئات واللجان وغيرها من كيانات الحكومة. من ناحية أخرى، تُعرّف الجهات المرتبطة بالحكومة على أنها صندوق الاستثمارات العامة، والكيانات المملوكة لصندوق الاستثمارات العامة، والجهات ذات الصلة.

تتم المعاملات مع الجهات الحكومية والجهات المرتبطة بالحكومة في سياق الأعمال العادية للمجموعة بناءً على شروط مماثلة لشروط المعاملات التي تتم مع جهات أخرى غير مرتبطة بالحكومة.

أ) فيما يلي المعاملات الهامة مع جهات ذات علاقة:

(غير مراجعة)	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
الجهات الحكومية والجهات المرتبطة بالحكومة				
مبيعات الطاقة الكهربائية	**١٠,١٩٦,٣٥٢**	٩,٨٢٥,٥٠٤	**٢٥,٤٢٢,٤٤٦**	٢٤,٨٩٣,٥٧٢
إيرادات الإنشاءات	**٩٨٩,٧٢٤**	٨٧٦,٣٠٣	**٢,٨٨٨,٣٩١**	٢,٦٣٨,٥٠٦
إيرادات منظومة النقل	**٥٠٣,٤٣٦**	٣٩٥,٢٣٣	**١,٥١٠,٣٠٨**	١,١٩٣,١٧٩
تكلفة الإيرادات				
مشتريات الطاقة، بالصافي	**١٥,١٥٣,٧٢٦**	١٢,٤٥٢,٨٢٦	**٣٣,١٧٥,٦٨٨**	٢٨,٤٣٤,٣٣٢

ب) فيما يلي أرصدة نهاية الفترة / السنة الناتجة عن المعاملات مع الجهات ذات العلاقة:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ (غير مراجعة)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (مراجعة)
الجهات الحكومية والجهات المرتبطة بالحكومة		
الذمم المدينة، الإجمالي	**١٣,٨٢٠,٢٥٩**	١٦,٦٣٤,٤٣٣
الذمم الأخرى المدينة، الإجمالي	**٢٦٢,٩٠١**	٢٢٠,٢٨٩
أصول العقود	**١,١٢٦,٥٨٢**	٤٢٩,٤٨٤
الحسابات الدائنة التجارية والمستحقات	**١,٤٧٣,٥٥٦**	٢١٠,٢١٨
المنح الحكومية المؤجلة	**١,٣٥٠,٠٣١**	١,١١٨,٠٣٩
التزامات العقود	**١,١١٩,٦٧٨**	١,٩٢١,٩٨٤

قروض ودفعات مقدمة مستحقة من جهات ذات علاقة، الإجمالي

يتضمن الرصيد قروضًا ممنوحة لبعض المشاريع المشتركة والشركات الزميلة بمبلغ ١,١٩٧ مليون ﷼ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١,١٨٧ مليون ﷼).

٢١. معاملات وأرصدة مع جهات ذات علاقة (تتمة)

ج) تعويضات الإدارة العليا
تشمل الإدارة العليا أعضاء مجلس الإدارة واللجنة التنفيذية. إن التعويضات المدفوعة او المستحقة لأفراد الإدارة العليا عن الخدمة الوظيفية موضحة ادناه:

	لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
(غير مراجعة)	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥	**٢٠٢٦**	٢٠٢٥
رواتب وتعويضات وبدلات	**٤,٣٣٣**	٣,٩٨٠	**١٣,١٧٣**	١٢,٣٣٨
مكافأة نهاية الخدمة ومزايا موظفين اخرى	**-**	-	**١٦,١٧٨**	١٤,٢٩٧
	٤,٣٣٣	٣,٩٨٠	**٢٩,٣٥١**	٢٦,٦٣٥

٢٢. توزيعات الأرباح

وافقت الجمعية العامة لمساهمي المجموعة في ١٨ ذو القعدة ١٤٤٧هـ، (الموافق ٥ مايو ٢٠٢٦) على توزيع أرباح نقدية لمساهمي المجموعة عن العام المالي ٢٠٢٥، ما يعادل مبلغ ٢,٩ مليار ﷼ بواقع ٠,٧٠ ﷼ للسهم الواحد بما يمثل ٧٪ من القيمة الاسمية للسهم.

٢٣. المعاملات غير النقدية

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

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
إضافات الى أصول حق الاستخدام	**٢٣,٨٩٢**	١٦٠,٢٤٣
التزامات عقود الإيجار المعترف بها	**٢٣,٨٩٢**	١٦٠,٢٤٣
استبعاد استثمارات مسجلة بطريقة حقوق الملكية	**-**	١٠٠٠
تحويل أداة المضاربة من الحسابات الدائنة التجارية إلى حقوق الملكية	**-**	٥,٦٨٧,٣٣٣
المحول من العقارات الاستثمارية الي الممتلكات وآلات والمعدات	**٤٠,٨٣٠**	-
المحول من الممتلكات وآلات والمعدات الى الأصول الغير الملموسة	**٨٨٦,٤٧٦**	١٥٨,٥٨٤
المحول من الممتلكات وآلات والمعدات الى المصروفات المدفوعة مقدماً والذمم المدينة الأخرى	**٣٤٠,١٦١**	-
المحول من الممتلكات وآلات والمعدات الى أصول العقود	**٤١٢,٠٤٨**	-

٢٤. الأحداث اللاحقة

باستثناء ما هو مبين أدناه، لم تقع أي أحداث لاحقة جوهرية تستوجب الإفصاح عنها أو يكون لها أثر جوهري على هذه القوائم المالية الاولية الموحدة المختصرة.

- في ١٤ جمادى الأولى ١٤٤٨هـ (الموافق ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٦)، أعلنت المجموعة عن تعديل تعرفة استهلاك الكهرباء وتعرفة الخدمات، على أن يسري التعديل اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧، وذلك وفقاً لإجراءات حوكمة تعديل أسعار منتجات الطاقة والمياه. وترى المجموعة أن تعديل التعرفة يمثل حدثاً غير موجب للتعديل بعد فترة التقرير .وبناءً عليه، لم يتم إجراء أي تعديلات على هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦. وبعد تقييم أثر تعديل تعرفة خدمات الكهرباء، استناداً إلى الإطار التنظيمي لمنهجية تحديد الإيراد المطلوب، لا تتوقع المجموعة أن يكون لتعديل التعرفة أثر مالي جوهري على نتائجها المالية.

٢٥. اعتماد القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الأولية الموحدة المختصرة لفترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ من قبل مجلس إدارة المجموعة بتاريخ ٢٩ جمادى الأول ١٤٤٨هـ (الموافق ٩ نوفمبر ٢٠٢٦م).