

الربع الرابع ٢٠٢٤
مناقشة وتحليل الإدارة

للسنة المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

مناقشة وتحليل إدارة شركة أبوظبي الوطنية للطاقة ش.م.ع (طاقة)

١. الصحة والسلامة والبيئة
٢. ملخص النتائج
٣. نتائج العمليات حسب قطاعات الأعمال
٤. هيكل رأس المال والسيولة
٥. النفقات الرأسمالية

يجب قراءة هذا التقرير إلى جانب البيانات المالية الموحدة لشركة "طاقة" للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. نستخدم في هذا التقرير مصطلحات "المجموعة" و"الشركة" و"الحن" و"لدنيا" للإشارة إلى "طاقة".

١. الصحة والسلامة والبيئة

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

اجمالي المجموعة (٧)		النفط والغاز (٧)		حلول المياه (٧)		توليد الكهرباء وتحتية المياه (١)		النقل والتوزيع		نظرة عامة على الصحة والسلامة والبيئة
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	
٠,٥٤	٠,٣٢	١,٣٨	١,١٦	-	٠,٣١	٠,٧٨	٠,٢٠	٠,٢٧	٠,١٢	معدل الإصابات المسجلة (١) حادث مسببة لاضياح الوقت
١٨	١٣	٤	٤	-	٤	٣	٧	١١	٤	الوفيات
-	١	-	-	-	-	-	-	-	-	حوادث التسرب المبلغ عنها
٢٠	٩	١٩	٩	-	-	٧	-	-	-	حوادث التسرب المبلغ عنها
١٨,٢٥٧	٢,٩٠٦	١٨,١٥٧	٢,٩٠٦	-	-	١٠٠	-	-	-	(الحجم لتر)

(١) يشير إلى الأصول التي تديرها "طاقة" فقط.

(٢) لم يتم عرض أرقام المقارنة لشركة حلول المياه المستدامة حيث أن الاستحواذ على طاقة لحلول المياه بدأ من ١ يناير ٢٠٢٤.

(٣) باستثناء العمليات المتوقعة.

(٤) يشمل معدل الإصابات المسجلة جميع الإصابات القابلة للتسجيل (على سبيل المثال، الوفيات، حادث مسببة لاضياح الوقت، إصابة العمل المقيدة، وإصابة العلاج الطبي)

تعد "السلامة" القيمة المؤسسية الأولى لدينا. ونحن نضع "السلامة" قبل كل شيء، ونعتبر "الصحة والسلامة والأمن والبيئة" جزءاً أساسياً من أعمالنا في "طاقة". ونطبق مجموعة صارمة من القواعد والإرشادات وأدوات إعداد التقارير لضمان مستوى عالٍ من الاحترافية والالتزام باللوائح المحلية والعالمية أينما نعمل. إن كافة أفراد القوى العاملة لدينا مخولون ولديهم الصلاحية لإيقاف أي عمل غير آمن.

يمثل معدل الإصابات المسجل للمجموعة البالغ ٠,٣٢ في نهاية عام ٢٠٢٤ انخفاضاً في معدل الإصابات المسجل من ٠,٥٤ في عام ٢٠٢٣، مع زيادة مستويات النشاط المقابلة (أي ساعات العمل) بنسبة ١٥٪ تقريباً. ومن بين الحوادث المسجلة الـ ١٣ والمبلغ عنها في عام ٢٠٢٤، تم الإبلاغ عن ٤ إصابات في قطاع النفط والغاز، و ٤ حوادث في قطاع حلول المياه، و ١ حادث في قطاع التوليد، و ٤ حالات في قطاع النقل والتوزيع.

ومع الأسف، وقع حادث مميت في إحدى شركات التوزيع لدينا في أغسطس. وتم إجراء تحقيق مستقل لتحديد الأسباب الجذرية وتحديد الدروس المستفادة ووضع الإجراءات اللازمة للتنفيذ والتحسين. وقد تم إطلاق عمليات إجراءات السلامة في جميع عملياتنا لتعزيز التزام "طاقة" بالسلامة.

تم الإبلاغ عن ٩ حالات تسرب غير مبلغ عنها كما في نهاية عام ٢٠٢٤ مقارنة بـ ٢٠ حالة مسجلة في العام السابق. بلغ إجمالي حجم حوادث الانسكاب ٢,٩٠٦ لتراً، بانخفاض من ١٨,٢٥٧ لتراً في عام ٢٠٢٣.

النقل والتوزيع

استمرت تحسينات قطاع النقل والتوزيع في المؤشرات الرائدة في الصحة والسلامة والبيئة والتقارير الاستباقية. تم تنفيذ معايير جديدة ومطورة للصحة والسلامة والبيئة، لا سيما في حوكمة الصحة والسلامة والبيئة للمقاولين. ومع ذلك، سلطت حالة الوفاة في أغسطس الضوء على الحاجة إلى الحفاظ على التركيز على الانضباط التشغيلي والاحتراف والتحسين المستمر، خاصة بالنسبة للقوى العاملة المتعاقد معها، في بيئة تشغيلية شهدت عدداً أقل من الحوادث المبلغ عنها.

توليد الكهرباء وتحلية المياه

واصل قطاع توليد الكهرباء وتحلية المياه تعزيز ثقافة وقدرة الصحة والسلامة والبيئة والأداء. استمرت جميع العمليات في تقديم خططها السنوية لتحسين الصحة والسلامة والبيئة مع مجالات تركيز مشتركة تستهدف إدارة المقاولين، ومشاركة القيادة، وسلامة العمليات، وإدارة الأزمات والطوارئ، وثقافة الصحة والسلامة والبيئة، وانضباط العمل. بشكل عام، زادت تقارير ملاحظات الصحة والسلامة والبيئة.

حلول المياه

وكجزء من دمج شركة "حلول المياه المستدامة القابضة" ش.م.ع، التي أصبح اسمها حالياً "طاقة لحلول المياه"، وأصولها التشغيلية، فقد تم تنفيذ خطط "اليوم ١" و"اليوم ١٠٠" المتعلقة بمواءمة نظام إدارة "الصحة والسلامة والبيئة"، مع إحراز تقدم في الإجراءات. وقد بدأت مراجعة مستقلة جديدة لضمان أعلى معايير "الصحة والسلامة والبيئة"، بدعم من متخصصين خارجيين، تهدف إلى تقديم المزيد من التحسينات.

النفط والغاز

تم الانتهاء من مراجعة متخصصة للسلامة والمخاطر للشركات العاملة في قطاع النفط والغاز في عام ٢٠٢٣، وتم الانتهاء من خطط العمل التصحيحية التي تم تطويرها لمعالجة النتائج في عام ٢٠٢٤. من خلال ذلك، حقق قطاع النفط والغاز انخفاضا ملحوظا في كل من معدل الإصابات والحالات المسجلة التي تم الإبلاغ عنها مقارنة بنفس الفترة من عام ٢٠٢٣. يؤكد هذا التقدم سعينا لتحقيق التميز في حماية كل من القوى العاملة والبيئة.

الشركات

تم تنفيذ برامج الصحة والرفاه خلال العام، بما في ذلك حملة عالمية لصحة القلب لزيادة الوعي بعوامل خطر القلب والتدابير الوقائية، وحملة عالمية للصحة الحرارية لإدارة المخاطر المرتبطة بالتعرض لدرجات الحرارة القصوى، وبرنامج الصحة النفسية في الغالب لموظفي المقر الرئيسي لمزيد من دعم المرونة الشخصية والزملاء.

وشملت مبادرات المجموعة الأخرى برامج السلامة والقيادة القائمة على السلوك، وإدخال معايير عالمية جديدة ضمن نظام إدارة الصحة والسلامة والبيئة في "طاقة" لتوحيد وتعزيز حوكمة الصحة والسلامة والبيئة، وزيادة التركيز على الإبلاغ عن ملاحظات السلامة وتحليل مؤشرات الصحة والسلامة والبيئة الرائدة، وتعزيز جودة التحقيقات في حوادث الصحة والسلامة والبيئة، وتعزيز إطار عمل سلامة العمليات. وظل التركيز على ضمان جودة التحقيقات في الحوادث بدعم من أداة جديدة للتحقيق في الحوادث وتحليل الأسباب الجذرية. واصلنا إعطاء الأولوية لثقافة التعلم من خلال مشاركة الحوادث والدروس وتبنيها للسلامة.

٢. ملخص النتائج

الإثني عشر شهراً المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في			
٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر	٣١ ديسمبر		
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤		(مليون درهم إماراتي، إلا إذا أشير إلى خلاف ذلك)
٩٨,٤	٩٨,٧	٩٨,٤	٩٨,٧	%	توافر شبكة النقل
٩٧,٩	٩٨,٠	٩٨,٣	٩٨,٧	%	معدل التوافر التجاري في قطاع أعمال توليد الكهرباء وتحلية المياه (١)
-	٩٥,٣	-	٩٤,٠	%	معدل التوافر في أصول حلول المياه (٢)
١٠٧,٨	١٠٦,٤	١٠٦,٤	١١٨,٩	مليون برميل مكافئ نفطي يومياً	معدل التوافر في قطاع أعمال النفط والغاز (٣)
٥١,٧١٧	٥٥,١٦٢	١٢,٣٢٥	١٣,٤٢٠		إجمالي الإيرادات
٣١,٠٣٥	٣١,٥٣٧	٤,٦٩٩	٤,٤٥٩		الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإطفاء (٤)
١٦,٦٤٧	١٧,٦٨	١,٤٠٩	١,٥٠٠		صافي الدخل (٥)
٥,٥٨٨	٥,١٥٥	٢,٣١٨	٣,٠٩٤		التنقلات الرأسمالية (٦)
١٣,٩٢٨	١٣,٦٥٨	٣,٧٠٦	(٢٥٥)		التنقلات النقدية الحرة (٧)

٣١ ديسمبر		٣١ ديسمبر			
٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤		(مليون درهم إماراتي)
٦١,٦٥٣	٦٤,١٢٤				إجمالي الدين
٧٦,٩١٩	٧٦,٨٥٥				قيمة أصول قطاع النقل والتوزيع الخاضعة للتنظيم
-	١٧,٨٠٤				قيمة أصول قطاع أعمال حلول المياه الخاضعة للتنظيم (١)

(١) يمثل المتوسط المرجح لجميع الأصول الممولة للكهرباء بناءً على قدرة المحطة.
(٢) لم يتم عرض أرقام المقارنة لشركة حلول المياه حيث أن الاستحواذ بدأ من ١ يناير ٢٠٢٤.
(٣) يشمل إنتاج الحصة العاملة من العمليات المستمرة في أمريكا الشمالية والمملكة المتحدة وهولندا.
(٤) ابتداءً من الربع الثالث من سنة ٢٠٢٤، انتقلت المجموعة من استخدام الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإطفاء إلى تعريف واضح للأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإطفاء. من الآن فصاعداً، سيتم تعريف الأرباح المعدلة قبل الفوائد والضرائب والإطفاء حسب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كأرباح قبل تكاليف التمويل، إيرادات الفوائد، ضريبة الدخل، الاستهلاك، النضوب والإطفاء.
(٥) صافي الدخل أعلاه هو الجزء المتعلق بالمساهمين العاديين لأسهم "طاقة".
(٦) تشمل الإضافات إلى الممتلكات والألات والمعدات، باستثناء حق استخدام الموجودات.
(٧) تمثل التنقلات النقدية من العمليات مخصصاً منها التنقلات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية.

أبرز الإنجازات التشغيلية:

- بلغ معدل التوافر في شبكات نقل الكهرباء والمياه ٩٨,٧٪، أعلى قليلاً من ٩٨,٤٪ في عام ٢٠٢٣.
- تحسّن معدل التوافر التجاري في أعمال توليد الكهرباء وتحلية المياه في مشاريع "طاقة" حول العالم ووصل إلى ٩٨,٠٪ مرتفعاً من ٩٧,٩٪ في العام السابق.
- استقر معدل التوافر في أصول قطاع حلول المياه عند ٩٥,٣٪، ما يعكس الأداء التشغيلي القوي.
- انخفض متوسط الإنتاج في أعمال النفط والغاز بنسبة ٥,٩٪ على أساس سنوي ليصل إلى ١٠١,٤ ألف برميل مكافئ نفطي يومياً. ويعود هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى الانخفاض الطبيعي في الكميات المنتجة وعمليات إيقاف تشغيل أربعة أصول متقاعد في المملكة المتحدة، وفقاً لخطط الشركة بإيقاف تشغيل تلك الأصول بأمان وكفاءة.

أبرز النتائج المالية:

- ارتفعت إيرادات المجموعة بنسبة ٦,٧٪ على أساس سنوي لتصل إلى ٥٥,٢ مليار درهم إماراتي، مدفوعة بالنمو المستمر لأعمال الشركة في قطاع النقل والتوزيع، وضم شركة "طاقة لحلول المياه".
- بلغت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإطفاء ٢١,٤ مليار درهم إماراتي، مرتفعة بنسبة ٥,٩٪ مقارنة بالعام السابق، دون احتساب الحصة التي استحوذت عليها "طاقة" في شركة "ادنوك للغاز" والبالغة ٥٪ بقيمة ١٠,٨ مليار درهم إماراتي. أما في حال إضافة هذا البند غير المتكرر، فإن الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإطفاء تصبح منخفضة بنسبة ٣١٪ مقارنة بالعام السابق.
- بلغ صافي الدخل ٧,١ مليار درهم إماراتي، بزيادة ١,٥٪ مقارنة بالعام السابق، باستثناء البنود غير المتكررة (١٠,٨ مليار درهم إماراتي) المتعلقة بالاستحواذ على حصة ٥٪ في "ادنوك للغاز" ورسوم الضريبة المؤجلة بقيمة ١,١ مليار درهم إماراتي بسبب البدء

بتطبيق ضريبة الشركات في دولة الإمارات. وبإضافة هذه البنود غير المتكررة، يصبح صافي الدخل منخفضاً عن العام السابق بقيمة ٩,٦ مليار درهم إماراتي.

- ارتفع الإئفاق الرأسمالي بنسبة ٦٣,٨٪ ليصل إلى ٩,٢ مليار درهم إماراتي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الاستثمارات في مشروع محطتي "المرفا ٢" و"الشويها٤" لتحلية المياه بالتناضح العكسي، إضافة إلى الإئفاق على المشاريع المنفذة ضمن قطاع النقل والتوزيع، وضم شركة "طاقة لحلول المياه".
- بلغت التدفقات النقدية الحرة ٢,٦ مليار درهم إماراتي، بانخفاض عن ١٣,٩ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٣، ما يعكس الزيادة في كلٍّ من استثمارات "طاقة" في شركة أبوظبي لطاقة المستقبل (مصدر)، والاستثمار الرأسمالي في أعمال المجموعة في قطاع توليد الكهرباء وتحلية المياه، وأعمالها في قطاع النقل والتوزيع، وأعمالها في قطاع حلول المياه، وتسريع أعمال إيقاف التشغيل في بعض أصول النفط والغاز التابعة للشركة.
- بلغ إجمالي الدين ٦٤,١ مليار درهم إماراتي، مرتفعاً من ٦١,٧ مليار درهم إماراتي في نهاية عام ٢٠٢٣، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى إصدار سندات دين جديدة مجموعها ٦,٤ مليار درهم إماراتي، تشمل سندات ثنائية الشريحة، واحدة لأجل ٧ أعوام وأخرى ١٢ عاماً، وديون مشاريع بقيمة ١,٥ مليار درهم إماراتي احتسبتها الشركة نتيجة لصفقة الاستحواذ على ("شركة حلول المياه المستدامة القابضة")، و٤,٤ مليار درهم إماراتي لتمويل إنشاء محطتي تحلية المياه بالتناضح العكسي "المرفا ٢" و"الشويها٤". وقد تمت مقابلة هذه الديون عبر تسديد ٣,٥ مليار درهم إماراتي للسندات المستحقة، و٢,٩ مليار درهم إماراتي لدفعات القروض المجدولة، و٠,٥ مليار درهم إماراتي لتحركات ثانوية أخرى.

أبرز الإنجازات الاستراتيجية:

- دمج شركتي "أبوظبي للتوزيع" و"العين للتوزيع" تحت مظلة شركة توزيع واحدة وبهوية مؤسسية جديدة هي "طاقة للتوزيع"، ومن المتوقع أن يؤدي هذا الاندماج إلى تحسين تجربة العملاء والقدرات الداخلية من خلال الارتقاء بحجم الأعمال وفتح المجال للمزيد من الفرص للتميز التشغيلي والنمو.
- إطلاق هوية مؤسسية جديدة لمحفظة "طاقة" من الشركات العاملة في دولة الإمارات، وهذه خطوة بارزة في مسيرة تحول الشركة ونموها وتدعم استراتيجيتها للنمو من خلال توفير خدمات متكاملة للكهرباء والمياه محلياً في دولة الإمارات وعلى الصعيد الدولي.
- مواصلة توسيع محفظة أعمالها محلياً ودولياً (بما فيها مشاريع "مصدر"):
- في دولة الإمارات: دخلت محطة "الطويلة" المستقلة لتحلية المياه بتقنية التناضح العكسي، حيز التشغيل التجاري الكامل في الربع الأول بقدرة إنتاجية تبلغ ٢٠٠ مليون جالون مياه يومياً، وهي واحدة من أكبر محطات تحلية المياه تعمل بتقنية التناضح العكسي في العالم.
- في المملكة العربية السعودية: تعد المملكة أحد الأسواق الدولية الرئيسية بالنسبة لشركة "طاقة"، وقد أحرزت الشركة تقدماً كبيراً في عدد من المشاريع في المملكة خلال عام ٢٠٢٤ على النحو التالي:
- إنجاز صفقة لتمويل مشروع خزان "جُعرانة" الاستراتيجي المستقل للمياه، وهو مشروع بنية تحتية استراتيجي للمياه يهدف إلى تلبية الطلب الطارئ على مياه البلدية في جميع أنحاء المملكة، وخاصة في منطقة مكة المكرمة خلال موسم الحج. ويتولى تطوير هذا المشروع تحالف شركات يضم "طاقة" إلى جانب شركة "رؤية للاستثمار"، و"مؤسسة الخليج للاستثمار".
- إنجاز صفقة لتمويل مشروع محطة "نجم" الجديدة للإنتاج المشترك للكهرباء والبخار بقدرة تقارب ٤٧٥ ميغاواط من الكهرباء ونحو ٤٥٢ طن/ساعة من البخار لصالح مجمع بتروكيمواي يقع في مدينة الجبيل في المنطقة الشرقية من المملكة. وستملك "طاقة" حصة ٥١٪ في المحطة، بينما تمتلك شركة "جيرا" النسبة المتبقية البالغة ٤٩٪.
- توقيع اتفاقيتين لشراء الكهرباء مدتهما ٢٥ عاماً من قبل تحالف شركات يضم "طاقة" وشركة "جيرا" ومجموعة "البواني"، مع الشركة السعودية لشراء الطاقة لتطوير محطتين جديدتين لتوليد الكهرباء في منطقتي "رماح" و"النعيرية" بقدرة مجمعة تبلغ ٣,٦ جيجاواط، وتستخدم المحطتان توربينات الغاز ذات الدورة المركبة عالية الكفاءة، وسيجري تطوير المحطتين بواسطة شركات غرض خاص تتوزع حصص الملكية فيها بين "طاقة" (٤٩٪)، و"جيرا" (٣١٪)، والبواني (٢٠٪)، في حين سيتم تشغيل وصيانة المحطتين من قبل شركات غرض خاص للتشغيل والصيانة بنفس هيكل الملكية المذكور آنفاً.
- في منطقة أمريكا الشمالية: استحوت "مصدر" على حصة ٥٠٪ في شركة "تيرا-جين باور هولدينجز ٢"، ما أثمر عن توسيع حضور "مصدر" في سوق الطاقة المتجددة في الولايات المتحدة الأمريكية إلى حد كبير. وتضم محفظة هذه الشركة وقت الاستحواذ، أصولاً قيد التشغيل يبلغ إجمالي قدرتها ٣,٨ جيجاواط من مشاريع توليد الكهرباء من طاقة الرياح والطاقة

الشمسية وبطاريات تخزين الكهرباء، بما في ذلك منشآت لتخزين الكهرباء بقدرة ٥,١ جيجاواط ساعة تنتشر في ٣٠ موقعاً للطاقة المتجددة في جميع أنحاء الولايات المتحدة الأمريكية.

○ في القارة الأوروبية: أكملت "مصدر" ثلاث صفقات استحواذ مهمة في أوروبا، مما وسع حضورها في القارة:

- أنجزت "مصدر" صفقة الاستحواذ على شركة "سايتا بيلد" (سايتا)، من شركة "بروكفيلد رينوبل". وتتمتع "سايتا" بمكانة راسخة في قطاع توليد الكهرباء من مصادر الطاقة المتجددة، وتمتلك محطة من المحطات قيد التشغيل تبلغ قدرتها ٧٤٥ ميجاواط وقت الاستحواذ، ويُنتج أغلبها الكهرباء من طاقة الرياح، ومشاريع قيد التطوير بقدرة ١,٦ جيجاواط في إسبانيا والبرتغال.
- أنجزت "مصدر" و"إنديسا إس إيه" اتفاقية شراكة لتعزيز مبادرات الطاقة المتجددة في القارة الأوروبية. وبموجب الاتفاقية، استحوذت "مصدر" على حصة ٤٩,٩٩٪ في شركة "إي جي بي إي سولار"، التابعة لشركة "إنديسا" ضمن مجموعة "إينيل". وامتلكت شركة "إي جي بي إي سولار"، محطة مشاريع لتوليد الكهرباء من مصادر الطاقة الشمسية قيد التشغيل في إسبانيا وتبلغ قدرتها ٢ جيجاواط وقت الاستحواذ.
- كما عززت "مصدر" محفظتها من مشاريع الطاقة المتجددة في اليونان والاتحاد الأوروبي، من خلال الاستحواذ على شركة "تيرنا إنيرجي"، التي بلغت قدرتها وقت الاستحواذ ١,٢ جيجاواط وتستهدف الوصول إلى ٦ جيجاواط بحلول عام ٢٠٢٩.

● الاستحواذ على قدرات جديدة في قطاع المياه: شهد عام ٢٠٢٤ إتمام صفقة استحواذ "طاقة" على شركة "حلول المياه المستدامة القابضة" بالكامل. وتم تغيير اسمها وهويتها المؤسسية إلى "طاقة لحلول المياه"، وهي الشركة الوحيدة المسؤولة عن جمع ومعالجة مياه الصرف الصحي، وإنتاج المياه المعاد تدويرها في إمارة أبوظبي. ويوسع هذا الاستحواذ من قدرات "طاقة" في مجال إدارة المياه، ويتكامل مع محفظة أعمالها القائمة، فيما يضيف قيمة كبيرة إلى قاعدة أصول الشركة (إجمالي قيمة الأصول الخاضعة للتنظيم ١٧,٥ مليار درهم إماراتي تقريباً، مع شبكة أنابيب للصرف الصحي بطول ١٣ ألف كيلومتر تقريباً وقدرة على معالجة المياه تبلغ حوالي ١,٣ مليون متر مكعب).

● قطاع أعمال النفط والغاز: تشمل الإنجازات الرئيسية خلال عام ٢٠٢٤ ما يلي:

- أكملت "طاقة" بيع حصتها في حقل "أتروش" النفطي في إقليم كردستان العراق.
- ثحرت الشركة تقدماً على صعيد إيقاف تشغيل بعض الأصول المتقاعدة والواقعة في بحر الشمال في المملكة المتحدة، حيث ينتقل تركيز الشركة نحو مرحلة إيقاف التشغيل بأمان وكفاءة، وقد توقف الإنتاج في منصات "نورث كورمورانت"، و"كورمورانت ألفا"، و"إيدر"، و"تيرن" في عام ٢٠٢٤.
- وتوقف إنتاج الغاز في الحقول البرية في هولندا، بعد مرور ٥٠ عاماً على بدء الإنتاج في منطقة "ألكمار" الهولندية.

● مكانة قوية في أسواق رأس المال:

- قامت وكالة "فيتش" بترقية التصنيف الائتماني لشركة "طاقة" من (AA-) إلى (AA)، ما يعكس قوة هيكل رأسمال الشركة.
- أصدرت الشركة في أكتوبر سندات ثنائية الشريحة بقيمة ١,٧٥ مليار دولار أمريكي (٦,٤ مليار درهم إماراتي تقريباً) (مدتها ٧ أعوام و١٢ عاماً). وتعد السندات البالغة قيمتها ٨٥٠ مليون دولار أمريكي (٣,١ مليار درهم إماراتي تقريباً) بأجل ١٢ عاماً، الإصدار الثاني من السندات الخضراء لشركة "طاقة"، والتي سيتم استخدام عائداتها الصافية لتمويل وإعادة تمويل والاستثمار في مشاريع خضراء مؤهلة للتمويل الأخضر وفق إطار عمل التمويل الأخضر للشركة.
- تقدير متواصل لمبادرات الشركة في مجال المعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة: يحظى التزام الشركة بالاستدامة بالتقدير المتواصل من قبل وكالات التصنيف الائتماني، حيث قامت وكالة "مورجان ستانلي كابيتال إنترناشيونال" بترقية تصنيف "طاقة" للمعايير البيئية والاجتماعية والحوكمة من "BBB إلى "A".

٣. نتائج العمليات حسب قطاعات الأعمال

السنة المنتهية

المجموع		الشركات والاستثمارات		النقل والغاز (١)		حلول المياه (١)		توليد الكهرباء		النقل والتوزيع		بيان الدخل الموحد
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(مليون درهم إماراتي)
٥١,٧١٧	٥٥,١٦٦	-	-	٨,٠٤٨	٥,٧٧٧	-	٦,٤٧٩	١٢,٧١٥	١٢,٤١٤	٣٠,٩٥٤	٣٤,٤٩١	إجمالي الإيرادات
(٢٩,٩٧٣)	(٣١,٤٣٩)	١٩	٢٢	(٣,٨٦٢)	(٢,٦١٥)	-	(٧٧٤)	(٥,١٨٠)	(٥,١٣٢)	(٢٠,٩٥٠)	(٢٣,١٣٧)	المصاريف التشغيلية
(٢,٣٢٤)	(٢,٥٩١)	(٤٧١)	(٦٠٠)	(١٧٧)	(٢١٨)	-	(١٦١)	(٤٠٦)	(٤٦٨)	(١,٢٨٠)	(١,٣٧٤)	المصاريف العمومية والإدارية
١٩١	٣٨٤	٩	(٥٦)	-	-	-	-	١٨٢	٤٤٠	-	-	حصة من نتائج الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة
٣٨٩	٥٥١	(١٢)	(٣٧)	٥٠	٨٦	-	(٣)	١٧١	٢٧٥	١٨٠	٢٨٠	إيرادات أخرى
(٥٥)	(٣٨)	(١٠٦)	(٦٤)	١٣	١٩	-	-	٣٨	(٣٢)	-	-	مكاسب / (خسائر) العملات الأجنبية
١٠,٧٨٤	-	١٠,٧٨٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الربح من الاعتراف بالاستثمار
٢٩٨	٦١٢	٢٩٨	٦١٢	-	-	-	-	-	-	-	-	إيرادات توزيعات الأرباح
١٨	٦٦	-	-	١٨	٦٦	-	-	-	-	-	-	الربح من العمليات المتوقفة
٣١,٠٣٥	٢١,٤٥٧	١٠,٥٢١	(١٩٣)	٤,٠٩٠	٣,١١٢	-	١,٥٨١	٧,٥٥٠	٧,٤٤٧	٨,٩٠٤	٩,٤٦٠	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
(٩,٢١٢)	(٩,٤٤٤)	٢٩	١٨	(١,١٠٢)	(١,١٨٩)	-	(٧٥٣)	(٤,٥١٥)	(٤,٤٩٦)	(٣,٦٢٤)	(٣,٥٢٤)	المصاريف العمومية والإدارية
(٢,٨٧٢)	(٣,٠٧٤)	(٨٤٧)	(٩٣٨)	(٣٩٣)	(٤٤٠)	-	(١٢٧)	(١,٢٢٩)	(١,٥٧٠)	(٣)	(٣)	تكاليف التمويل
٤٩٨	٥٤٢	٤٦	١٣	١٣٨	١٦١	-	٢١	١٦٠	١٥٥	١٥٤	١٦٤	إيرادات الفوائد
(٢,٦٢٩)	(١,١٢٣)	٢٦٩	(٩٣)	(١,٤٠٨)	(٥٧٨)	-	(٦٤)	(٤٥٤)	(٥١٥)	(١,٠٣٦)	(٣٧٠)	(مصرف) إعفاء الضريبة
١٦,٨٢٠	٧,٣٣٣	١٠,٠١٨	(١,١٥٦)	١,٣٢٥	١,٠٦٦	-	٦٥٨	١,٠٨٢	١,٠٤٥	٤,٣٩٥	٥,٧٢٧	مجموع الربح / (الخسارة)
(١٧٣)	(٢٦٥)	-	-	-	-	-	(٣١)	(١٧٣)	(٢٢٣)	-	-	حصة غير مسيطرة
١٦,٦٤٧	٧,٠٦٨	١٠,٠١٨	(١,١٥٦)	١,٣٢٥	١,٠٦٦	-	٦٢٦	٩٠٩	٨٢٢	٤,٣٩٥	٥,٧٢٧	صافي الربح / (الخسارة) (سهم طاقة)

كما في

المجموع		الشركات والاستثمارات		النقل والغاز (١)		حلول المياه (١)		توليد الكهرباء وتحلية المياه		النقل والتوزيع		الميزانية العمومية الموحدة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(مليون درهم إماراتي)
١١٥,٨٧٦	١٣٤,٩٤٢	(١٧)	(٣٢)	٤,٩٠٥	٥,٣٤٧	-	١٨,٥٦٩	٢٨,٠٧٥	٢٦,٣١٥	٨٢,٩١٣	٨٤,٧٤٠	الممتلكات والمنشآت والمعدات
٨,٧٨٦	٧,٥٢١	-	-	-	-	-	-	٨,٧٨٦	٧,٥٢١	-	-	الموجودات المالية التشغيلية
٨,٢٠٩	١٦,٠٢٥	٣٠٣	٢٠٨	-	-	-	-	٧,١٠٩	١٥,٠٢٥	٧٩٧	٧٩٧	استثمار في وقروض شركات زميلة ومشاريع مشتركة
١٥,٥٩٧	١٤,٢٨٧	-	-	١٣٢	٦٨	-	١	١٠,٧١٠	٩,٤٧٣	٤,٧٥٥	٤,٧٥٥	الموجودات غير الملموسة
١١,٨٥٨	١٣,٤٦٤	١١,٨٥٨	١٣,٤٦٤	-	-	-	-	-	-	-	-	موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٦,٠٩٨	٥,٦١٦	١٠٢	٤٨	٥,٩٩٦	٥,٥٥٨	-	-	-	-	-	-	موجودات الضريبة المؤجلة
٢٧,٢٧٤	٢٤,٦٤٣	١١,٤٦١	٦,١٨٤	١,٧٢٦	١,٨٧٦	-	٦٣٢	٩,٠٩٢	٩,٥٠١	٤,٩٩٥	٦,١٥٠	موجودات أخرى
٩٤٢	-	-	-	٩٤٢	-	-	-	-	-	-	-	موجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
١٩٤,٦٤٠	٢١٦,٨١٣	٢٣,٧٠٧	١٩,٥٧٧	١٣,٧٠١	١٢,٨٤٩	-	١٩,٢٠٢	٦٣,٧٧٢	٦٨,٤٤٣	٩٣,٤٦٠	٩٦,٤٤٢	مجموع الموجودات
٣٤٦	-	-	-	٣٤٦	-	-	-	-	-	-	-	مطلوبات مرتبطة مباشرة بموجودات مصنفة كمحتفظ بها للبيع
١٠٥,٥٤٥	١١١,٩٨٩	٣١,٩٨١	٣٥,٧٥٦	١٦,٣٨٥	١٤,٤١٧	-	٦,٥٣١	٣٦,٧٧٦	٣٥,٨٣٦	٢٠,٤٠٣	١٩,٦٥٤	مجموع المطلوبات
٨٩,٠٩٥	١٠٤,٨٢٤	(٨,٢٧٤)	(١٥,٨٧٩)	(٢,٦٨٤)	(١,٥٦٣)	-	١٢,٦٧١	٢٦,٩٩٦	٣٢,٨٥٧	٧٣,٠٥٧	٧٦,٧٨٨	مجموع حقوق الملكية

(١) لم يتم عرض أرقام المقارنة لشركة حلول المياه حيث أن الاستحواذ بدأ من ١ يناير ٢٠٢٤.

قطاع أعمال النقل والتوزيع

حقق قطاع أعمال النقل والتوزيع صافي ربح بمبلغ ٥,٧٢٧ مليون درهم إماراتي، بزيادة قدرها ١,٣٣٢ مليون درهم إماراتي. باستثناء تأثير متطلبات الضريبة المؤجلة المعترف بها في عام ٢٠٢٣ بمبلغ ١,٠٣٦ مليون درهم إماراتي، والمرتبطة بتشريخ ضريبة دخل الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة، ارتفع صافي الربح بمبلغ ٢٩٦ مليون درهم إماراتي.

ارتفعت الإيرادات بمقدار ٣,٥٣٧ مليون درهم إماراتي لتصل إلى ٣٤,٤٩١ مليون درهم إماراتي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى زيادة تكاليف المرور بمبلغ ٢,٨٠١ مليون درهم إماراتي من رسوم تعريفات التوريد بالجملة واسترداد ضريبة دخل الشركات بمبلغ ٣٩٧ مليون درهم إماراتي التي سيتم تسديدها من خلال الإطار التنظيمي. باستثناء تكاليف المرور، ارتفعت الإيرادات بمبلغ ٣٣٩ مليون درهم إماراتي. كان هذا النمو مدفوعاً في المقام الأول بالاعدادات المنظمة على استثمارات رأس المال الجديد والتضخم.

ارتفعت التكاليف التشغيلية بمبلغ ٢,٩٨٧ مليون درهم إماراتي، ويعود ذلك بشكل أساسي إلى زيادة ٢,٨٠١ درهم إماراتي في بارتفاع رسوم خدمات الصيانة والإصلاحات والصيانة والمصروفات الأخرى. وباستثناء تكاليف النقل، فإن الزيادة في نفقات التشغيل مدفوعة في المقام الأول بزيادة تكاليف الموظفين وزيادة الإنفاق على الإصلاحات والصيانة.

بلغت المصروفات الضريبية ٣٧٠ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٦٦٦ مليون درهم إماراتي، ويعود ذلك بشكل رئيسي إلى عدم وجود رسوم ضريبية استثنائية بقيمة ١,٠٣٦ مليون درهم إماراتي في العام السابق تتعلق بالاعتراف بالمطلوبات الضريبية المؤجلة عند تطبيق ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة في عام ٢٠٢٣.

قطاع أعمال توليد الكهرباء وتحلية المياه

ساهم قطاع أعمال توليد الكهرباء وتحلية المياه في صافي ربح بمبلغ ٨١٥ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٩٤ مليون درهم إماراتي عن العام السابق.

بلغ إجمالي الإيرادات ١٢,٤١٥ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٣٠٠ مليون درهم إماراتي مقارنة بالفترة السابقة. ويعزى هذا الانخفاض في المقام الأول إلى انخفاض إيرادات العقود العابر بقيمة ٥٤٤ مليون درهم إماراتي، ويعزى ذلك إلى حد كبير إلى المغرب. ارتفعت إيرادات دولة الإمارات العربية المتحدة بمقدار ٢٦٦ مليون درهم إماراتي، مدفوعة بارتفاع التوافر ومؤشر التضخم والاعتراف باسترداد ضريبة دخل الشركات بقيمة ١٦٢ مليون درهم إماراتي، والتي سيتم سدادها بموجب "تغيير أحكام القانون" في اتفاقيات شراء الطاقة والمياه.

تتماشى المصروفات التشغيلية بشكل عام مع السنة السابقة، حيث بلغ مجموعها ٥,١٣٢ مليون درهم إماراتي.

ارتفعت حصتنا من النتائج من الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة بمقدار ٢٥٨ مليون درهم إماراتي، ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى ارتفاع مساهمة "مصدر".

تتماشى المصروفات الضريبية بشكل عام مع السنة السابقة، حيث بلغ مجموعها ٥١٨ مليون درهم إماراتي.

قطاع حلول المياه

تمتلك شركة "طاقة لحلول المياه"، سابقاً شركة "حلول المياه المستدامة القابضة" شركة "أبوظبي لحلول المياه المستدامة"، وهي الجهة الرئيسية المسؤولة عن معالجة وجمع مياه الصرف الصحي وإعادة استخدامها في إمارة أبوظبي. وتخضع شركة "أبوظبي لحلول المياه المستدامة" لنفس الضوابط التنظيمية التي وضعتها دائرة الطاقة - أبوظبي، والتي تخضع لها أعمال النقل والتوزيع التابعة لشركة "طاقة" في دولة الإمارات العربية المتحدة وتستفيد منها. إن تاريخ الاستحواذ هو ١ يناير ٢٠٢٤، وهو التاريخ الذي حصلت فيه المجموعة على السيطرة على شركة "طاقة لحلول المياه".

تم احتساب الاستحواذ باستخدام طريقة تجميع المصالح، والتي تعكس الجوهر الاقتصادي للصفقة، وقد اختارت "طاقة" توحيد أصول ومطلوبات المنشآت المستحوذ عليها من تاريخ الاستحواذ دون إعادة بيان وعرض الفترة السابقة.

ساهمت حلول المياه بإيرادات بمبلغ ٢,٤٧٩ مليون درهم إماراتي وصافي أرباح بمبلغ ٦٢٦ مليون درهم إماراتي في السنة المالية ٢٠٢٤.

قطاع النفط والغاز

ساهمت الشركة بصافي ربح بلغ ١,٠٦٦ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٢٥٩ مليون درهم إماراتي، مما يعكس بشكل أساسي انخفاض أسعار السلع وحجم الإنتاج.

في يناير ٢٠٢٤، أبرمت طاقة اتفاقيات نهائية مع شركة جنرال إكسبلوشن بارتنرز. لبيع حصتها في حقل "أثروش" النفطي في إقليم كردستان العراق. ونتيجة لذلك، تضمن صافي الدخل أرباح من العمليات المتوقفة بمبلغ ٦٦ مليون درهم إماراتي تتعلق بأعمال التنقيب عن النفط والغاز في العراق، وهو أعلى بمبلغ ٤٨ مليون درهم إماراتي عن نفس الفترة المقابلة. في ٧ أغسطس ٢٠٢٤، أكملت المجموعة رسمياً بيع حصصها في حقل "أثروش".

بلغت الإيرادات ٥,٧٧٧ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٢,٢٧١ مليون درهم إماراتي عن العام السابق. ارتفع متوسط أسعار النفط المحققة للعمليات المستمرة إلى ٧٦,٧٤ دولار أمريكي للبرميل مقارنة بـ ٧٦,٠٧ دولار أمريكي للبرميل في عام ٢٠٢٣. انخفض متوسط أسعار الغاز المحققة إلى ٢,٧٥ دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية بريطانية من ٥,٣٥ دولار أمريكي / مليون وحدة حرارية بريطانية. وشهدت "طاقة" انخفاضاً في حجم الإنتاج - ١٠١,٤ لكل مليون وحدة حرارية بريطانية مقارنة بـ ١٠٧,٨ لكل مليون وحدة حرارية بريطانية في عام ٢٠٢٣ - ويرتبط بشكل أساسي بالتوقف المخطط له للإنتاج في العديد من حقول بحر الشمال، بما يتماشى مع خطط "طاقة" لإيقاف التشغيل. ووصلت أربعة من أصول "طاقة" في المملكة المتحدة إلى اتفاقية شراء الممتلكات في عام ٢٠٢٤، وهي "تيرن" و"إيدر" و"ثورث كورمورانت" و"كورمورانت ألفا"، مما يمثل نهاية إنتاج "طاقة" من الهيدروكربونات في بحر الشمال الشمالي.

بلغت المصروفات التشغيلية ٢,٦١٨ مليون درهم إماراتي بانخفاض قدره ١,٢٤٤ مليون درهم إماراتي عن العام السابق، مما يعكس بشكل أساسي انخفاض تكاليف التشغيل وتكاليف الوقود المرتبطة بشكل أساسي بتوقف إنتاج أصولنا في بحر الشمال الشمالي.

انخفضت المصروفات الضريبية بمقدار ٨٣٠ مليون درهم إماراتي عن العام السابق نتيجة انخفاض دخل النفط والغاز وتطبيق الخسائر المرحلية في هولندا.

الشركات

ارتفعت المصاريف العمومية والإدارية بمبلغ ٢٠٩ مليون درهم إماراتي مقارنة بعام ٢٠٢٣، والتي تعزى إلى حد كبير إلى التكاليف غير المتكررة المرتبطة بتغيير العلامة التجارية لشركات محفظة "طاقة" واندماج شركات التوزيع.

انخفضت المكاسب من الاعتراف بالاستثمارات بمقدار ١٠,٧٨٤ مليون درهم إماراتي نتيجة المكاسب التي تم تحقيقها لمرة واحدة في عام ٢٠٢٣ من الاستحواذ على حصة ٥٪ في أدنوك للغاز. وقد تم استلام المساهمة من أدنوك دون أي مقابل تقديراً للشراكة الاستراتيجية طويلة الأمد بين الشركتين اللتين تعملان عن كثب لتسريع عملية تحول الطاقة في دولة الإمارات العربية المتحدة، في مجالات مثل الطاقة المتجددة وتمكين حلول أخرى منخفضة الكربون.

خلال العام، تم استلام توزيعات أرباح بقيمة ٦١٢ مليون درهم إماراتي من الاستثمار في أدنوك للغاز، مقارنة بـ ٢٩٨ مليون درهم إماراتي تم استلامها في العام الماضي.

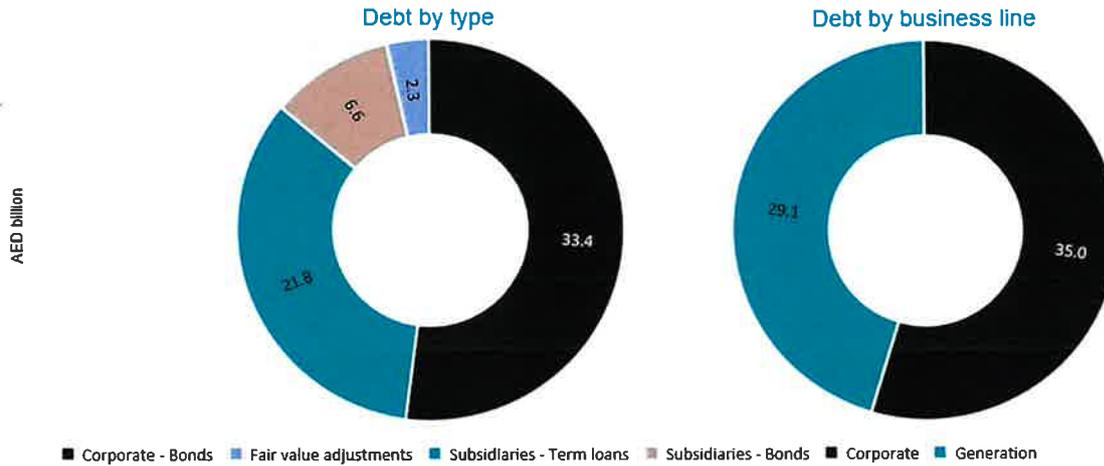
٤. هيكل رأس المال والسيولة

كما في		المركز الموحد للمجموعة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	(مليون درهم إماراتي، باستثناء ما هو منكور)
١٩٤,٦٤٠	٢١٦,٨١٣	إجمالي الموجودات
٨٩,٠٩٥	١٠٤,٨٢٤	إجمالي حقوق الملكية
٦١,٦٥٣	٦٤,١٧٤	إجمالي الدين
%٣٥	%٣٥	نسبة صافي الدين إلى رأس المال ^(١)
١٣,٥٨٤	١٣,٣٩٧	الجزء غير المستخدم من التسهيلات الائتمانية
١٣,٨٧٨	٨,٣٨٧	صافي النقد ومرادفات النقد
٢٧,٤٦٢	٢١,٧٧٨	مجموع السيولة المتاحة

(١) "صافي الدين" مقسوماً على "إجمالي حقوق الملكية" بالإضافة إلى "صافي الدين" حيث أن "صافي الدين" هو "إجمالي الدين" ناقصاً "صافي النقد ومرادفات النقد"

هيكل رأس المال

يتكون هيكل رأس المال لطاقة من صافي ديون بنسبة ٣٥٪. يستند صافي الدين إلى مبالغ المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، ويتضمن تعديلات القيمة العادلة.



تشمل مصادر التمويل الخارجية للمجموعة سندات الشركات والتسهيلات الائتمانية المتجددة للمجموعة. وقد استخدمت هذه التسهيلات تاريخياً لتمويل الاستثمار والاستحواذ والنمو داخل المجموعة. ويتم تمويل شركات التوليد التابعة بشكل عام من خلال ديون المشروع، إما على شكل قروض بنكية محدودة أو غير قابلة للمطالبة أو سندات المشروع.

تواصل المجموعة مراقبة إجمالي مركز الدين وخيارات إعادة التمويل المتاحة للتأكد من أن مزيج الدين وتكلفة الدين في المستوى الأمثل. يرجى الرجوع إلى قسم "تحليل الاستحقاق" أدناه للحصول على تحديثات حول إصدارات الديون الأخيرة.

معدلات الفائدة على ديون مشاريع المجموعة والسندات والقروض ثابتة إلى حد كبير، إما تعاقدياً أو من خلال ترتيبات التحوط من أسعار الفائدة. يمثل الاستثناء الرئيسي في التسهيلات الائتمانية المتجددة لـ "طاقة"، والتي تعتمد على معدلات السوق العالمية، وبالتالي فهي معرضة لمعدلات الاقتراض بسعر التمويل المضمون لليلة واحدة. ومع استحقاق سنداتنا وقروضنا متوسطة وطويلة الأجل، قد يتطلب منا إعادة تمويل الديون بأسعار السوق أو استخدام السيولة الأخرى المتاحة. وبناءً على ذلك، فإن "طاقة" معرضة جزئياً لمخاطر أسعار الفائدة على المدى المتوسط والطويل.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وبعد النظر في تأثير مقايضات أسعار الفائدة والمشتقات المتأصلة، بلغت قروض المجموعة ما يقارب ٩٩٪ بمعدل فائدة ثابت (ديسمبر ٢٠٢٣: ٩٩٪) وبلغ إجمالي متوسط التكلفة للديون ٤,٨٪ (ديسمبر ٢٠٢٣: ٦,٦٪).

السيولة

بلغ إجمالي السيولة المتاحة للمجموعة ٢١,٨ مليار درهم إماراتي، بانخفاض قدره ٥,٧ مليار درهم إماراتي عن نهاية عام ٢٠٢٣. بلغ إجمالي السيولة المتاحة من ١٣,٤ مليار درهم إماراتي من التسهيلات الائتمانية المتاحة وصافي النقد وما يعادله بقيمة ٨,٤ مليار درهم إماراتي.

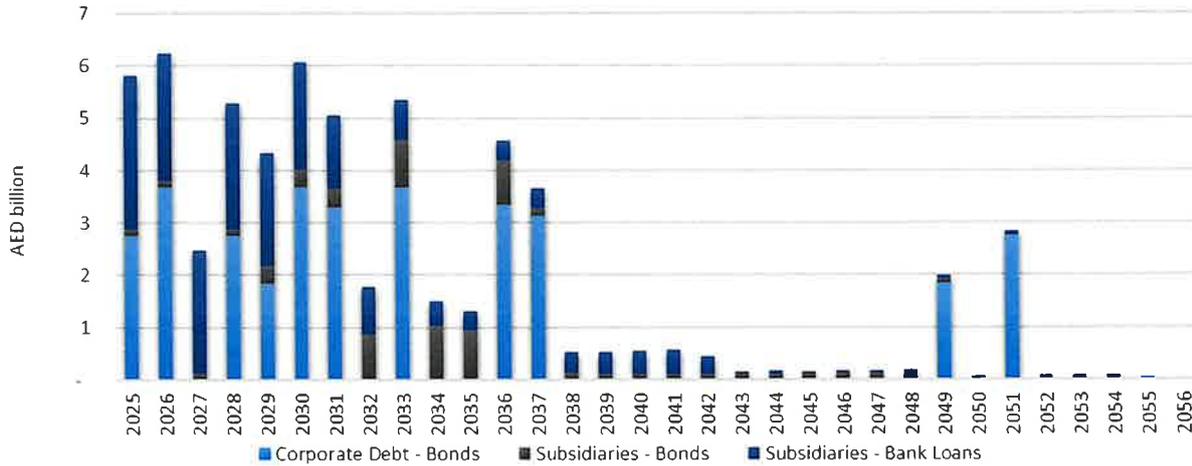
وتتألف التسهيلات الائتمانية المتاحة للمجموعة بشكل أساسي من تسهيلات ائتمانية متجددة متعددة العملات بقيمة ١٢,٩ مليار درهم إماراتي (٣,٥ مليار دولار أمريكي) مع مجموعة مشتركة من ٢٠ بنكا.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، تم تصنيف ١٤٪ (٩,٢ مليار درهم إماراتي) من إجمالي ديون المجموعة كمتداولة (ديسمبر ٢٠٢٣: ١٠٪، ٦,٢ مليار درهم إماراتي)، بناء على القيمة المدرجة للقروض. منا في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، كانت شركة الفجيرة آسيا للطاقة ش.م.ع (فابكو) في حالة تخلف فني عن السداد سبب فشلها في تخصيص تأمينات وإعادة تأمين جديدة لأمناء الأوراق المالية، كما هو مطلوب بموجب اتفاقية الشروط المشتركة والرهن التجاري. وبحلول يناير ٢٠٢٥، قامت فابكو بتصحيح جميع حالات التخلف عن السداد وحصلت على إعفاء من وكيل التسهيلات العالمية، ولكن نظرا لوجود التخلف عن السداد في نهاية العام، تم إعادة تصنيف جزء القرض غير المتداول البالغ ٣,١ مليار درهم إماراتي كالتزام متداول في بيان المركز المالي.

تحليل الاستحقاق

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بلغ إجمالي ديون المجموعة ٦٤,١ مليار درهم إماراتي، بارتفاع من ٦١,٧ مليار درهم إماراتي في ديسمبر ٢٠٢٣، صافي زيادة بمبلغ ٢,٤ مليار درهم إماراتي. وتشمل هذه الزيادة إصدار سندات الشركات على شريحتين بقيمة ٦,٤ مليار درهم إماراتي في ٧ سنوات و١٢ عامًا، وتوحيد ١,٥ مليار درهم إماراتي في ديون المشاريع من الاستحواذ شركة "إس دبليو إس القابضة"، و ١,٤ مليار درهم إماراتي لبناء مشروع تحلية المياه بالتناضح العكسي إم ٢ و"إس ٤"، والتي تم مقابلتها بتسديد ٣,٥ مليار درهم إماراتي في سندات الشركات المستحقة، و ٢,٩ مليار درهم إماراتي في سداد القروض المجدولة و ٠,٥ مليار درهم إماراتي من الحركات الطفيفة الأخرى.

فيما يلي جدول سداد المطلوبات المالية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، بناء على الدفعات التعاقدية غير المخصصة:



٥. النفقات الرأسمالية

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر						
إجمالي المجموعة	الشركات	النفط والغاز ^(١)	حلول المياه ^(٢)	توليد الكهرباء وتحلية المياه	النقل والتوزيع	(مليون درهم إماراتي)
٩,١٥٥	-	١,٠٥٧	٧٨٥	٢,٢٧٦	٥,٠٣٧	٢,٠٢٤
٥,٥٨٨	-	١,٢٣٩	-	٧١٧	٣,٦٣٢	٢,٠٢٣

١ لم يتم عرض أرقام المقارنة لشركة حلول المياه حيث أن الاستحواذ بدأ من ١ يناير ٢٠٢٤.

بلغ إجمالي النفقات الرأسمالية للمجموعة (الإضافات إلى الممتلكات والآلات والمعدات، باستثناء حق استخدام الموجودات) ٩,١٥٥ مليون درهم إماراتي، بزيادة قدرها ٦٤٪ مقارنة بالعام السابق.

بلغت النفقات الرأسمالية لقطاع النقل والتوزيع ٥,٠٣٧ مليون درهم إماراتي، بزيادة قدرها ١,٤٠٥ مليون درهم إماراتي، مدفوعة بتوقيت تنفيذ المشاريع ومراحلها في جميع أنحاء القطاع، فيما يتعلق ببناء شبكات المياه والكهرباء والتحسينات والتحديثات.

بلغت النفقات الرأسمالية لقطاع أعمال توليد الكهرباء ٢,٢٧٦ مليون درهم إماراتي، بزيادة جوهرية بمبلغ ١,٥٥٩ مليون درهم إماراتي، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى التقدم المحرز في أعمال البناء في مشروع تحلية المياه "المرفأ ٢"، و"الشويهات ٤".

بلغت النفقات الرأسمالية لقطاع أعمال حلول المياه ٧٨٥ مليون درهم إماراتي تتعلق بشكل رئيسي بإعادة تأهيل واستبدال وتحديث شبكات الصرف الصحي الحالية ومحطات الضخ ومحطات المعالجة وتطوير شبكات جديدة.

بلغت النفقات الرأسمالية لقطاع النفط والغاز ١,٠٥٧ مليون درهم إماراتي، بانخفاض قدره ١٨٢ مليون درهم إماراتي. يتماشى هذا التخفيض مع مرحلة دورة حياة منصاتنا في المملكة المتحدة، حيث تدخل المزيد من الأصول في وقف التشغيل، مما يؤدي إلى انخفاض الإنفاق الرأسمالي.



ستيفن ريدلنقتون
الرئيس المالي



جاسم حسين ثابت
الرئيس التنفيذي للمجموعة والعضو المنتدب

١٢ فبراير ٢٠٢٥