

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

الربع الثالث من 2022

يسرنا أن نقدم لكم البيانات المالية غير المدققة لشركة بركاء للمياه والطاقة ش.م.ع.ع ("الشركة")، المعروفة سابقًا باسم أكوا باور بركاء ش.م.ع.ع ، للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2022.

تتلخص النتائج المالية للفترة المشمولة بالتقرير كما يلي:

مليون ريال عماني

الفترة المنتهية في	
30 سبتمبر 2022	
11,429	إجمالي الإيرادات
600	الربح الإجمالي
(1,661)	الخسارة بعد الضريبة
(0,010)	الخسارة الأساسية للسهم بالريال العماني

نظرة عامة

ظلت السلامة على رأس أولويات الشركة. لم يتم الإبلاغ عن أي حوادث تتعلق بالسلامة خلال فترة تعطل الشتاء المتاحة لأداء أنشطة الصيانة المختلفة. واصل الفريق التحلي بالحيلة والحذر وتنفيذ أفضل الممارسات الدولية المتعلقة بالسلامة. وبالمثل، فإن التركيز على البيئة لم يسفر عن تجاوزات خلال الفترة. لم تكن هناك تجاوزات بيئية خلال الربع.

كانت مدة اتفاقية شراء الماء والكهرباء واتفاقي شراء الماء والكهرباء متزامنة وانتهت صلاحيتها في 31 ديسمبر 2021، ومع ذلك تم تمديد هذه المدة حتى 9 فبراير 2022 بسبب أحداث معينة متعلقة بالقوة القاهرة. أخطرت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه الشركة خلال الربع الأول من العام بشأن منح التمديد لاتفاقية شراء الطاقة والمياه حتى 31 مارس 2024 (مع خيار الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه للتمديد لمدة 9 أشهر إضافية على ثلاث شرائح لمدة ثلاثة أشهر، أي 31 ديسمبر 2024). وفقًا لذلك، نفذت الشركة اتفاقيات تعديل اتفاقية شراء المياه.

من غير المتوقع أن تعمل محطة تحلية المياه بتقنية التقطير الومضي متعدد المراحل في المستقبل كما أفصح عنها في التقارير السابقة.

مع انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه وتمديد اتفاقيات شراء الطاقة، وافق المقرضون على إعادة هيكلة القرض حتى 31 ديسمبر 2024 وهو تاريخ انتهاء صلاحية اتفاقيات شراء المياه بخيار ثلاث شرائح لمدة ثلاثة أشهر. تم افتراض سداد القرض فقط من الإيرادات المتولدة من اتفاقيات شراء المياه. بلغ المبلغ المتبقي من القرض في تاريخ التنفيذ 24.1 مليون ريال عماني، وبموجب اتفاقية التعديل، يتم سداد القرض على ستة أقساط شهرية (يناير ويونيو) حتى 31 ديسمبر 2024. وسيكون الرصيد المستحق 10.6 مليون ريال عماني في 31 ديسمبر 2024.

سددت الشركة خدمة الدين المستحقة في 30 يونيو 2022 بنجاح بناءً على جدول السداد بموجب اتفاقية التعديل.

لا تتوقع الشركة تشغيل محطة تحلية المياه بتقنية التقطير الومضي متعدد المراحل الخاص بها بعد انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه وتقييم أفضل خيار على هذا الصعيد بما في ذلك بيع وحدات محطة تحلية المياه بتقنية التقطير الومضي متعدد المراحل أو التخلص منها بعد الحصول على الموافقات اللازمة من أصحاب الشأن.

1 - ملخص الأداء التشغيلي - 2022

الفترة	المياه التي تم تسليمها (مليون متر مكعب)	عامل التصدير	عامل الموثوقية
30 سبتمبر 2022	7.2	58.1%	99.3%
2022			
2021	6.9	55.7%	97.9%

على الرغم من أن المدة الأصلية لاتفاقية شراء المياه لمرحلة التناضح العكسي الأولى انتهت فورًا بعد 9 فبراير 2022، إلا أن الشركة كانت قادرة على تأمين تمديد إضافي في مدتها حتى 31 مارس 2024 بعد الانتهاء من عملية طلب الشراء عبر التفاوض مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. وفقًا لذلك، تم توفير المرحلة الأولى من التناضح العكسي للشبكة خلال فترة التقرير هذه وتم تصديرها أيضًا وحققت عامل موثوقية بنسبة 99.3%.

مثل الفترة السابقة المشمولة بالتقرير، استمرت المرحلة الأولى للتناضح العكسي في مواجهة حالات فشل جودة مياه البحر. الشركة محمية ضد مثل هذا الوضع بموجب أحكام القوة القاهرة لاتفاقية شراء المياه. تم تقديم مطالبات القوة القاهرة واعتمدها المشتري.

2 - ملخص الأداء التشغيلي - 2022

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2022	المياه التي تم تسليمها (مليون متر مكعب)	عامل التصدير	عامل الموثوقية
2022	8.4	54.4%	99.2%
2021	8.6	55.1%	96.6%

على غرار المرحلة الأولى للتناضح العكسي، انتهت أيضًا المدة الأصلية لاتفاقية شراء المياه للمرحلة الثانية للتناضح العكسي من 9 فبراير 2022، ومع ذلك مددت حتى 31 مارس 2024 بناءً على عملية طلب العرض المتفاوض عليها مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. وفقًا لذلك، تم توفير المرحلة الأولى من التناضح العكسي للشبكة خلال فترة التقرير هذه وتم تصديرها أيضًا وحققت عامل موثوقية بنسبة 99.2%.

مثل الفترة السابقة المشمولة بالتقرير، استمرت المرحلة الثانية للتناضح العكسي في مواجهة فشل جودة مياه البحر. الشركة محمية ضد التعرض الكبير بموجب أحكام القوة القاهرة لاتفاقية شراء المياه. تم تقديم مطالبات القوة القاهرة واعتمدها المشتري.

أنشطة الصيانة خلال الفترة المشمولة بالتقرير

بالنسبة لمحطتي التناضح العكسي لتحلية مياه البحر، يتوفر 5% هامش انقطاع مخطط له خلال سنة العقد لتنفيذ أي صيانة مخططة بموافقة من المشتري. يؤمن الفريق بالنهج القائم على المخاطر تجاه الصيانة لإيجاد توازن قابل للتطبيق بين الصيانة التنبؤية والاستباقية والمجدولة. تخضع جميع الآلات، التي تشمل توربينات الغاز والتوربينات البخارية وكلا المولدين البخاريين لاستعادة الحرارة، للصيانة المخطط لها.

فيما يلي أنشطة الصيانة الرئيسية التي تم تنفيذها على المحطة الرئيسية ومحطة التناضح العكسي لتحلية مياه البحر -1 ومحطة التناضح العكسي لتحلية مياه البحر -2 خلال الفترة المشمولة بالتقرير:

ملخص الأداء التشغيلي - 2022

- الانتهاء من الصيانة الوقائية السنوية للتوربينات الغازية 1 و2 ومحرك مضخة الزيت الهيدروليكي 1 و2 ومحرك التبريد الهيدروليكي ومروحة التبريد.
- الانتهاء من الصيانة ربع السنوية التدفئة والتهوية والتكييف والمكيفات بوحدات منفصلة للمبنى الإداري 1 و2 و3.
- الانتهاء من الفحوصات الشهرية لمولدات ومحولات التوربينات الغازية 1 و2 والتوربينات البخارية.
- استبدال بطاقة إمداد الطاقة المعيبة لمحول التردد الثابت (SFC) في التوربين الغازي -2 واستعادة النظام.
- فحص كاشف الغاز محطة تخفيض الضغط (PRT) رقم 3 و4 وتصحيح الخطأ.
- إجراء الصيانة الوقائية ومعايرة CEMS-2.
- فحص المثبط المحول رقم 1 و2 والتحقق منه.

قطاع الماء ونظام السحب الرئيسي

- إتمام الفحوصات الشهرية لمحول قطاع الماء.
- تصحيح مشاكل PLC لمحطة DM.
- إكمال الصيانة الوقائية ربع السنوية للتدفئة والتهوية والتكييف لمجموعة مفاتيح محطة الضخ.
- تنظيف كلا المصفايتين، وانتهت المهمة.
- اكتملت مهمة إعادة التجميع والمحاذاة لمضخة الجرعات 1 # Hypo.
- الانتهاء من تركيب ومحاذاة مضخة الماء رقم 3.
- ضاغط الهواء رقم 3، تم تنفيذ أعمال الصيانة الوقائية، واستبدال فلتر الزيت والهواء والزيت بأخر جديد.
- إجراء الصيانة الوقائية لكاميرا الدوائر التلفزيونية المغلقة ونظامها.

محطة التناضح العكسي -1:

- إكمال استبدال المرشحات الخرطوشة رقم. 1، 2، 3.
- صيانة تسرب الهواء في نظام الجير ومنطقة الانزلاق الحمضي.
- إتمام أعمال المعايرة للمحللين.
- صيانة التسربات من بعض وحدات الترشيح الفائق.
- الانتهاء من أعمال الترتيب والتنظيم وفق منهجية (5S) في المخزن الميكانيكي.

- صيانة تسرب الهواء حول المحطة.
- صيانة تسرب الهواء من نظام مرشح التنظيف الذاتي وإصلاح العطل.
- جار استبدال وصلات وحدة الترشيح الفائق.
- الانتهاء من اختبار وحدة التغذية بجهد 11 كيلوفولت ومرحلات حماية وحدة التغذية الأولية.
- الحامل رقم 1، تنفيذ فحص ERI.
- الانتهاء من الصيانة الوقائية الفصلية لغرفة المفاتيح والتكييف.
- الانتهاء من نشاط الخدمة في أجهز ضغط الهواء وأصبح كلا الجهازين في حالة جيدة.
- بدأت أعمال ترميم ودهان التآكل في بعض المناطق بالمحطة.

محطة التناضح العكسي -2

- الانتهاء من عمل معايرة محلل الطحالب.
- معالجة قضايا مختلفة في أنظمة DWEER واستبدلت بعض الأجزاء السيئة.
- صيانة تسربات المياه الثقيلة في الأمام والخلف التي تتخلل الجانبين من محطة التناضح العكسي.
- استبدال الحشية التالفة لشفة HP لمدخل القاطرة 3 بأخرى جديدة.
- إزالة كلا المشغلين في القاطرة 3 وصيانتها واختبارهما.
- محرك المضخة HP في القاطرة 2 بجزء احتياطي بسبب الاهتزاز العالي ودرجة حرارة التحمل.
- استبدال 16 وحدة في وحدة الترشيح الدقيقة 8.
- فحص الاهتزاز الشديد من نظام DWEER في القاطرة 3 في التناضح العكسي ووجد قرص NRV عالقًا وثابتًا في الخلف.
- الصمام الرطب التالف في القاطرة رقم 4.
- الانتهاء من تزييت أجهزة ضغط الهواء ومحركات مروحة منفاخ الهواء.
- الانتهاء من فحوصات التدفئة والتهوية والتكييف لغرفة المفاتيح الكهربائية ذات الجهد المتوسط.

أبرز الإنجازات المالية (ألف ريال عماني)

بيان الدخل	الفترة المنتهية في	الفترة المنتهية في
	30 سبتمبر 22	30 سبتمبر 21

إجمالي الإيرادات	11,428	28,707
تكاليف التشغيل	(10,828)	(19,145)
إجمالي الربح	600	9.562
التكاليف الأخرى	(2,261)	(4,401)
صافي الربح بعد خصم الضرائب	(1,661)	5.161
الأرباح لكل حصة	(0.010)	0.032

إيرادات

يرجع الانخفاض في الإيرادات بمقدار 17 مليون ريال عماني إلى انخفاض إيرادات سعة المحطة الرئيسية بمقدار 15 مليون ريال عماني وانخفاض إيرادات الإنتاج بمقدار 2 مليون ريال عماني حيث تم تشغيل المحطة حتى 9 فبراير 2022 فقط.

تكاليف التشغيل

يرجع الانخفاض في تكاليف التشغيل 8.3 مليون ريال عماني بشكل رئيسي إلى انخفاض تكاليف التشغيل والصيانة 2.8 مليون ريال عماني، وانخفاض تكاليف الصيانة 1.3 مليون ريال عماني بسبب فشل مولد التوربينات البخارية في الفترة السابقة، وانخفاض الاستهلاك 2.8 مليون ريال عماني وانخفاض تكلفة الغاز الطبيعي 1.4 مليون ريال عماني.

الربح الإجمالي

يعزى الانخفاض في إجمالي الربح بمقدار 8.9 مليون ريال عماني بشكل رئيسي إلى انخفاض إجمالي إيرادات الطاقة الإنتاجية من المحطة الرئيسية قابله جزئيًا انخفاض تكاليف الصيانة وانخفاض الاستهلاك.

تكاليف أخرى

التكاليف الأخرى (صافي الدخل الآخر) للفترة الحالية أقل بمقدار 2.1 مليون ريال عماني ويرجع ذلك أساسًا إلى انخفاض تكلفة التمويل على حساب سداد أصل القرض وانخفاض مخصص ضريبة الدخل بسبب انخفاض الأرباح الخاضعة للضريبة.

صافي الربح بعد خصم الضريبة

يعزى سبب الانخفاض بمبلغ 6.8 مليون ريال عماني في صافي الربح بشكل رئيسي إلى انخفاض إيرادات الطاقة الإنتاجية والذي تم تعويضه جزئيًا من خلال انخفاض تكاليف التشغيل وتكاليف التمويل وضريبة الدخل.

بيان التدفق النقدي (ألف)	الفترة المنتهية في		السنة المنتهية في
	30 سبتمبر 2022		31 ديسمبر 2021
النقد وما يعادله في نهاية الفترة	7.503	5.547	

الميزانية العمومية (ألف)	كما في 30 سبتمبر 2022	كما في 31 ديسمبر 2021
إجمالي الأصول	84.081	92.467
صافي حقوق المساهمين	34.910	36.571
رأس المال المدفوع	16.000	16.000
نسبة التداول	0.80:1	0.69:1
نسبة الاستدانة	40:60	40:60
صافي الأصول للسهم الواحد - ريال عماني	0.218	0.229

المتوقع

تسعى الشركة جاهدة للحفاظ على سجل السلامة الممتاز في المستقبل أيضاً، وتعمل جاهدة لتحقيق إنجاز تاريخي بالعمل لمدة 20 عاماً دون وقوع حادث مضيع للوقت في 2 مايو 2022.

دخلت الشركة فترة ما بعد اتفاقية شراء الطاقة والمياه وهي مستعدة لاتباع استراتيجية تشغيل أكثر اقتصادا وتتماشى مع أهداف أعمالها. كما هو مذكور في القسم الافتتاحي، تعتقد الشركة أن العمل في السوق الفورية في هذه المرحلة ليس مجدياً اقتصادياً وأن اتفاقيات الطاقة الثنائية هي بديل قابل للتطبيق. تعتقد الشركة أن وضع وحدات الطاقة الخاصة بها في وضع الحفظ هو استراتيجية أفضل حتى يتم التوصل إلى اتفاقية طاقة ثنائية.

أكملت الشركة بنجاح إعادة هيكلة القرض المبرمج وتمكنت الشركة من الاتفاق على ملف سداد جديد مع المقرضين بناءً على توليد التدفق النقدي الذي تتوقعه الشركة في المستقبل. ستكون الشركة قادرة على سداد مدفوعات خدمة الديون في الوقت المناسب بموجب جدول السداد المعدل.

بعد الإعلان عن إطار المبيعات المباشرة، فإن هيئة تنظيم الخدمات العامة في طور إصدار وثيقة التوجيه والرسوم المطبقة. ستراجع الشركة هذه الوثائق وستواصل استكشاف السوق لمزيد من عقود الطاقة الثنائية مع المستهلكين الصناعيين في السنوات القادمة في ضوء مثل هذه المراجعات.

ستبذل الشركة جهودًا للاحتفاظ باحتياطات نقدية كافية لتسوية التزاماتها الضريبية القائمة. تتعلق هذه الالتزامات بسنوات ضريبية مفتوحة معينة تخضع لعملية التقييم من قبل السلطات الضريبية.