

شركة سيميكورب صلالة للطاقة والمياه ش.م.ع.ع

مناقشات الإدارة وتحليلاتها

يسرنا أن نعرض عليكم البيانات المالية لشركة سيميكورب صلالة للطاقة والمياه (سيميكورب صلالة أو الشركة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025م (الربع الأول من عام 2025م)، حيث حققت الشركة خلال الربع الأول من 2025م أرباحا صافية بعد خصم الضرائب قدرها 4.9 مليون ريال عماني مقارنة 4.9 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2024م (الربع الأول من عام 2024م).

نظرة عامة على أعمال الشركة

يشكل توفير الكهرباء والمياه في محافظة ظفار النشاط الرئيسي لعمل الشركة. وتصل القدرة التعاقدية للشركة إلى 445 ميغاواط أما قدرة محطة المياه فتصل إلى 15 مليون جالون يوميا. وتتلقى الشركة الإيرادات بناء على توافر محطاتها، وهو الأمر الذي يضمن استقرار نموذج عملها. وقد أسهمت الشركة بنسبة 50% من الطلب الإجمالي على الطاقة ونسبة 50% من الطلب على المياه المحلاة في المحافظة خلال الربع الأول من عام 2025م.

نظرة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة خلال الربع الأول من عام 2025م.

الأداء التشغيلي

انخفضت اعتمادية محطات الطاقة بشكل طفيف مقارنة بالفترة نفسها من العام الماضي. في حين أظهرت محطة المياه تحسنا في الاعتمادية. و ضل عامل أحمال محطة الطاقة تقريبا بنفس العام الماضي. وقل عامل أحمال المياه مقارنة بالفترة السابقة من العام الماضي. ومع ذلك، ونظراً للإتفاقيات التجارية خذ أو ادفع الذي أبرمناه مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه، فإن عامل أحمال محطة ليس له تأثير كبير على ربحية الشركة. يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية خلال الربع الأول من عام 2025م:

الوحدة	الربع الأول من عام 2025م	الربع الأول من عام 2024م	التغير %
اعتمادية محطة المياه	(%)	99.95	99.90 %
اعتمادية محطة توليد الطاقة	(%)	96.64	100.00 %
كمية المياه المباعة	(ألف متر مكعب)	4,744	5,283 %
كمية الطاقة المباعة	(ميغا واط في الساعة)	451,069	444,569 %
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة)	(%)	46.41	45.74 %
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه)	(%)	77.31	85.14 %

الصحة والسلامة والأمن والبيئة

لم يكن هناك أي حوادث مضيعة للوقت وصفر حوادث عدم الامتثال البيئي خلال الفترة المنتهية في 31 مارس 2025م.

الأداء المالي

توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

الربع الأول من عام 2025م	الربع الأول من عام 2024م

الإيرادات	مليون ريال عماني	مليون ريال عماني
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	18.98	19.38
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب	9.30	9.78
الربح بعد اقتطاع الضرائب	5.79	5.81
	4.94	4.93

الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال الربع الأول من عام 2025م

ظلت الأرباح بعد الضريبة للربع الأول من عام 2025 متماشية بشكل عام مع نفس الفترة من العام السابق.

تقدم النقاط الواردة أدناه تحليل مختصر وتوضيح لخصائص المكونات الرئيسية للأرباح والخسائر:

الإيرادات

تساهم الطاقة بنسبة 46 % (غير شاملة لرسم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 22% فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 32% من الإيرادات الإجمالية. تعد إيرادات رسوم الوقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقا لنموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. وايضا يعد معدل الحرارة الفعلي أفضل من نموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. وقد أنخفضت الإيرادات بمقدار 0.4 مليون ريال عماني ويعود ذلك بشكل أساسي إلى إنخفاض في رسوم السعة الثابتة, التي أثرت على اعتمادية محطة الطاقة.

تكلفة المبيعات

تتألف تكلفة المبيعات بشكل أساسي من إهلاك في قيمة الممتلكات والمحطة والمعدات وتكلفة الوقود والشتغيل والصيانة واتفاقية خدمة طويلة الأجل. إرتفعت تكلفة المبيعات بمقدار 0.07 مليون ريال عماني مقارنة بنفس الفترة من عام 2024م ويعود ذلك الى الارتفاع في تكلفة التشغيل والصيانة.

صافي تكلفة التمويل

انخفض تكلفة التمويل بمقدار 0.4 مليون ريال عماني خلال الربع الأول من عام 2025م مقارنة بالربع الأول من عام 2024م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله وزيادة دخل التمويل.

الوضع المالي

إجمالي الأصول	مليون ريال عماني	كما في 31 مارس 2025م	كما في 31 مارس 2024م	كما في 31 ديسمبر 2024م
اجمالي الإلتزامات	مليون ريال عماني	81.97	105.43	88.17
حقوق المساهمين	مليون ريال عماني	178.21	163.82	173.34
نسبة المديونية		18:82	27:73	23:77
صافي الأصول للسهم الواحد	ريال عماني / للسهم	0.187	0.172	0.182

نظرة مستقبلية على أعمال الشركة

تواصل الشركة التزامها بتعظيم قيمة حقوق المساهمين من خلال الرقابة المنضبطة على أدائها المالي والتشغيلي. وتتق الشركة بقدرتها على تحقيق أهدافها المالية للسنة المالية 2025.