

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة السوادي للطاقة ("الشركة") مسجلة كشركة مساهمة عُمانية مغلقة في ٢ أغسطس ٢٠١٠ بموجب قانون الشركات التجارية في سلطنة عُمان. وتم لاحقاً تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عُمانية عامة (ش.م.ع.ع)، وبناء عليه أدرجت الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية في ٢٣ يونيو ٢٠١٤. إن عنوان المكتب المسجل للشركة هو صندوق بريد ٣٩، رمز بريدي ١٠٣ - سلطنة عمان. لا توجد شركة أم أو شركة أم أساسية للشركة.


تتمثل أهداف الشركة في تطوير وتمويل وتصميم وإنشاء وتشغيل وصيانة وتأمين وتملك محطة توليد كهرباء (محطة كهرباء "بركاء ٣" بطاقة إنتاجية تبلغ حوالي ٧٥٠ ميجا وات)، وما يتبعها من مرافق تغذية ربط مشترك بالغاز وغيرها من البنى التحتية ذات الصلة، بالإضافة إلى إتاحة الطاقة الإنتاجية للكهرباء، وبيع الطاقة الكهربائية التي يتم إنتاجها لصالح شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (ش.م.ع.م). وبناء عليه، يتم اعتبار المحطة وإدارتها كقطاع واحد يتم إعداد التقارير عنه. وقد حققت الشركة التشغيل التجاري للمحطة في ٤ أبريل ٢٠١٣.

٢. اتفاقيات هامة

وثائق المشروع

- (١) اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٠ مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر في ٣١ مارس ٢٠١٣.
- (٢) اتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٠ مع شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م. ["وزارة النفط والغاز سابقاً ووزارة الطاقة والمعادن لشراء الغاز الطبيعي"] لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر. خلال ٢٠٢٣، تم تجديد اتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي مع شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م بواسطة وزارة الطاقة والمعادن.
- (٣) اتفاقية حق الانتفاع المتعلقة بموقع بركاء بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠١٠ مع حكومة سلطنة عمان ممثلة في وزارة الإسكان لمنح حقوق انتفاع بموقع المحطة لمدة ٢٥ عاماً اعتباراً من تاريخ نفاذها.
- (٤) اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة سويس تراكتيل للتشغيل والصيانة عمان ش.م.م. ("ستومو") بتاريخ ٢٤ سبتمبر ٢٠١٠ لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر. تمتلك شركة كهبرل ش.م.ع.م. ٧٠% من أسهم ستومو والتي تخضع لسيطرة أساسية من إنجي إس إيه.
- (٥) اتفاقية توصيل الكهرباء بتاريخ ديسمبر ٢٠١١ مع الشركة العُمانية لنقل الكهرباء ش.م.ع.م. لتوصيل معدات الشركة بنظام نقل الكهرباء.

وثائق التمويل

- (٦) اتفاقية شروط عامة واتفاقيات تسهيلات بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ للحصول على قروض طويلة الأجل من بنوك دولية ومحلية.
- (٧) اتفاق تعديل أول لاتفاقية الشروط العامة واتفاقيات التسهيلات بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٠.
- (٨) اتفاقية تعديل لاتفاقية الشروط العامة واتفاقية التسهيل بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٥ لاستبدال سعر الفائدة بين البنوك (ليبور) بسعر فائدة على أساس معدل التمويل المركب المضمون لليلة واحدة.
- (٩) اتفاقية تعديل اتفاقية التسهيلات التجارية واتفاقية الشروط المشتركة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢٥ لإعادة تمويل اتفاقية التسهيلات التجارية.
- (١٠) اتفاقيات تحوط لمقايضة أسعار الفائدة مع بنك كريديت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار (بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٠)، وبنك كي إف دبليو إيبكس (بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١٠)، وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود (٦ أكتوبر ٢٠١٠)، وبنك ستاندرد تشارترد (بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٠) وأعيدت صياغتها في ١٩ ديسمبر ٢٠١١).
- (١١) اتفاقيات تحوط لمقايضة العملات مع بنك ستاندرد تشارترد المؤرخة في ١٢ أكتوبر ٢٠١٠ وبنك كريديت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار المؤرخة في ٣ سبتمبر ٢٠١٩ و ٩ أغسطس ٢٠٢١ و ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ و ٢٥ يوليو ٢٠٢٥.
- (١٢) اتفاقية تسهيل رأس المال العامل المتجدد بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٢ مع بنك مسقط ش.م.ع.ع. بغرض الحصول على قروض قصيرة الأجل بقيمة تصل إلى ٨,٨٤ مليون .

٢. اتفاقيات هامة (تابع)

وثائق الضمان

- (١٣) اتفاق بين الدائنين بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك التصدير والاستيراد الكوري وبنك كريديت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار (ك) وكيل دولي للتسهيل و"أمين ضمان خارجي" وبنك مسقط ش.م.ع.ع. ("بنك الحساب الداخلي") وآخرين.
- (١٤) اتفاق رهن وتنازل خارجي بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك كريدي أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار بصفته "أمين ضمان خارجي".
- (١٥) اتفاق تنازل وإعادة تأمين بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك كريديت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار بصفته "أمين ضمان خارجي" والشركة العمانية المتحدة للتأمين ش.م.ع.ع. بصفته "المؤمن".
- (١٦) اتفاقية بيع وشراء بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك مسقط ش.م.ع.ع. بصفته "وكيل الضمان الداخلي".
- (١٧) اتفاقية ضمان على أسهم عمانية بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ بين الشركة بصفتها "الشركة" والمساهمين المؤسسين بصفتهم "الراهنين" وبنك مسقط ش.م.ع.ع. بصفته "وكيل الضمان الداخلي" وبنك كريديت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار بصفته "الوكيل الدولي للتسهيل".
- (١٨) اتفاق رهن تجاري على أصول الشركة (بما في ذلك المتحصلات) بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ بين الشركة بصفتها "راهن" وبنك مسقط ش.م.ع.ع. بصفته "مرتهن".
- (١٩) اتفاق رهن قانوني بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ بين الشركة بصفتها "الراهن" وبنك مسقط ش.م.ع.ع. بصفته "المرتهن".
- (٢٠) اتفاقات مباشرة أبرمها وكيل المقرضين فيما يتعلق باتفاقية شراء الطاقة واتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي وعقد أعمال الهندسة والشراء والتشييد واتفاقية التشغيل والصيانة.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية

١-٣ أساس الإعداد

أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمتطلبات ذات الصلة من قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩ وقرار الوزاري ٢٠٢١/٢٧ بإصدار لائحة الشركات التجارية واللوائح ذات الصلة الصادرة عن هيئة الخدمات المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) بسلطنة عمان.

ب) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

ج) عملة العرض والعملة التشغيلية

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يمثل العملة التشغيلية للشركة، وكذلك بالريال العماني ("ر.ع.") لأغراض المتطلبات التنظيمية المحلية. للتسهيل على القارئ فقد تم تحويل المبالغ المدرجة بالريال العماني المعروضة في هذه القوائم المالية من الدولار الأمريكي على أساس سعر الصرف التالي: ١ دولار أمريكي = ٠,٣٨٤٥ ر.ع. إن الغرض من هذا التحويل هو التسهيل فقط ولا يستوفي جميع متطلبات التحويل وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١. تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف (ألف دولار أمريكي وألف ر.ع.) ما لم يذكر خلاف ذلك.

د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن تقوم الإدارة بإصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة على نحو مستمر. تُدرج التعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر لاحق.

يتم تضمين المعلومات الخاصة بالأحكام الجوهرية المتخذة عند تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها أعظم تأثير على المبالغ المدرجة في القوائم المالية، ضمن انخفاض قيمة الممتلكات والألات والمعدات والتقييم المالي للأدوات المالية المشتقة والزام تخريد الأصول وانخفاض قيمة الأصول المالية.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

١-٣ أساس الإعداد (تابع)

د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية على السواء.

لدى الشركة إطار رقابة ثابت فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتضمن ذلك فريق تقييم يتحمل المسؤولية الشاملة عن الإشراف على جميع القياسات الجوهرية للقيمة العادلة، بما في ذلك القيم العادلة من المستوى ٣، وتقدم تقاريرها مباشرة إلى المدير المالي.

يقوم فريق الإدارة بانتظام بمراجعة المدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل عروض أسعار الوسيط أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الثالثة لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير المحاسبية، بما في ذلك المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب تصنيف التقييمات فيه.

يتم إبلاغ لجنة التدقيق بالشركة بأمور التقييم الهامة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الشركة بيانات السوق الملحوظة قدر الإمكان. وتصنف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن تسلسل هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم على النحو التالي:

المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة؛
المستوى ٢ - المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة بالنسبة للأصول أو الالتزامات، إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار).
المستوى ٣ - مدخلات الأصول أو الالتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

وإذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو لالتزام ما تدرج ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة ككل يتم تصنيفها في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة للقياس ككل.

تقوم الشركة بإدراج التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير التي حدث خلالها التغيير.

يتضمن إيضاح ١٤ معلومات إضافية عن الافتراضات المتعلقة بقياس القيم العادلة فيما يتعلق باحتياطي التحوط.

عدم اليقين بشأن التقديرات والافتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر المستقبلية والأخرى لعدم اليقين من التقديرات في تاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل جوهري في القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

الأحكام

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة الإيجار للعقود المشتملة على إمكانية التجديد والإنهاء.

تحدد الشركة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أنه سيتم ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم ممارسته.

تمتلك الشركة، بموجب بعض عقود الإيجار، خيار تأجير الأصول بشروط إضافية. تطبق الشركة الحكم في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التجديد. أي أنه يأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لها لممارسة التجديد. بعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث مهم أو تغيير في الظروف التي تقع تحت سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارستها (أو عدم ممارستها) خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية الأعمال، أو إنشاء تحسينات كبيرة على العقارات المستأجرة أو التعديل الجوهري للأصل المؤجر). تبلغ المدة الأولية لاتفاقية حق الانتفاع الفرعية لعقد إيجار الأرض حوالي ٢٥ سنة، مع وجود خيارات تجديد لفترات إضافية مدتها ٢٥ سنة. ونظراً لأن العمر الإنتاجي للمحطة يبلغ ٤٠ سنة، فقد تم تقييم مدة عقد الإيجار على أنها ٤٠ سنة، بافتراض ممارسة خيارات التجديد.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

١-٣ أساس الإعداد (تابع)

د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

عدم اليقين بشأن التقديرات والافتراضات (تابع)

الأحكام (تابع)

تصنيف عقود الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة نما لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م لتوليد الكهرباء وتوفير الطاقة الكهربائية من محطاتها.

تعتقد الإدارة أن التفسير رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لا ينطبق على الترتيب حيث أن الحصة المتبقية تسيطر عليها الشركة وليس الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه. إن العمر الإنتاجي المقدر لمحطة الطاقة البالغ ٤٠ عاماً يأخذ في الاعتبار حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لمدة إضافية تبلغ ١٥ سنة. علاوة على ذلك، فإن القيمة المتبقية للأصول ستكون جوهرية بنهاية اتفاقية شراء الطاقة وسوف تكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال توريد الطاقة مع الأخذ بالاعتبار التجديدات المستقبلية لاتفاقية شراء الطاقة (بناءً على اتفاق متبادل بين الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه والشركة) والسوق الفورية لقطاع الطاقة.

تأخذ الإدارة في الاعتبار متطلبات المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار، والذي يضع المبادئ التوجيهية لتحديد متى قد يشتمل الترتيب على عقد إيجار. إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل إيجاراً أو يشتمل على عقد إيجار يعتمد على أساس جوهر الترتيب في تاريخ البداية، سواء كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة، وينقل الترتيب حقاً في استخدام الأصل.

بمجرد تحديد أن ترتيباً ما يشتمل على عقد إيجار، يتم تصنيف ترتيب الإيجار على أنه إما إيجار تمويلي أو تشغيلي وفقاً لمبادئ المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار. إن عقد الإيجار الذي ينقل غالبية مخاطر ومزايا التشغيل هو عقد إيجار تمويلي. وتكون عقود الإيجار بخلاف عقود الإيجار التمويلي هي عقود إيجار تشغيلي.

استناداً إلى تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه تُعتبر عقد إيجار في سياق عقود الإيجار بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وقد تم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، نظراً لأن المخاطر والمزايا الجوهرية المرتبطة بملكية المحطة تتحملها الشركة وليست الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه. إن الأساس الذي استند إليه هذا الاستنتاج هو أن اتفاقية شراء الطاقة والمياه سارية لمدة ١٥ سنة بينما العمر الإنتاجي للمحطة مقدر بـ ٤٠ سنة.

استناداً إلى تقييم الإدارة، فإنه لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة المحطة كما في تاريخ التقرير (راجع الإيضاح ٨).

التقديرات الهامة

الأعمار الإنتاجية للمحطة

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة للمحطة وذلك لغرض احتساب الاستهلاك. يتم وضع هذا الحكم بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل وكذلك عوامل التلف والتآكل المادي من الاستعمال. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة التخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

ليس بإمكان الشركة تحديد معدل الفائدة الضمني لعقد الإيجار بسهولة وبالتالي، فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس التزامات عقود الإيجار. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة التي سيكون على الشركة سدادها للاقتراض على مدار فترة مماثلة وفي ظل توفر ضمان مماثل، للحصول على الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة مرتبط بأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. وبالتالي، يعكس معدل الاقتراض المتزايد المبلغ الذي "يتعين" على الشركة "سداها" والذي يتطلب وضع التقديرات حينما لا تتوفر معدلات ملحوظة أو يكون هناك ضرورة لتعديلها لتعكس بنود وشروط عقد الإيجار. تقوم الشركة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد بواسطة المدخلات الملحوظة (مثل معدلات الفائدة في السوق) عند توفرها ولا بد من توفره لوضع بعض التقديرات المرتبطة بالمنشأة.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

١-٣ أساس الإعداد (تابع)

د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

عدم اليقين بشأن التقديرات والافتراضات (تابع)

التقديرات الهامة (تابع)

انخفاض قيمة المحطة

يتم مراجعة القيم الدفترية للمحطة لدى الشركة في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. عند إجراء تقييم انخفاض القيمة، أخذت الإدارة في اعتبارها العوامل الداخلية والخارجية بما في ذلك التطورات الاقتصادية والتنظيمية الأخيرة في سلطنة عمان.

التزام تخريد الأصول

تستند تكاليف التزام تخريد الأصول إلى التقييم الفني لدى الإدارة للتكاليف المستقبلية المحتملة التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بإيقاف تشغيل مرافق المحطة. تقدر الشركة أن التكاليف سيتم تكبدها بعد العمر الإنتاجي للمحطة وتحتسب المخصص باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

٢-٣ المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات لسنة ٢٠٢٥ والمتطلبات اللاحقة

أ) المعايير المحاسبية الصادرة ولكن لم يتم تفعيلها بعد

يسري عدد من المعايير المحاسبية الجديدة لفترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ويُسمح بالتطبيق المبكر. ومع ذلك، لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير المحاسبية الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه القوائم المالية:

- عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)
- تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)
- التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد ١١ (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)
- المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "العرض والإفصاح في القوائم المالية" (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧)
- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٩ الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات (لا ينطبق على الشركة - يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧)
- بيع أو المساهمة في أصول بين مستثمر أو شركة زميلة أو مشروع مشترك - تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى).

تقوم الإدارة حالياً بتقييم التأثير المحتمل على القوائم المالية نتيجة تطبيق المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ليس من المتوقع أن يكون للتعديلات الأخرى المذكورة أعلاه تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

ب) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

طبقت الشركة لأول مرة بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

- عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١ (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥)

لم يكن للمعايير المذكورة أعلاه تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة. لم تقم الشركة مبكراً بتطبيق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكنها لم يتم تفعيلها بعد.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل متسق على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

(أ) عقود الإيجار

تقوم الشركة بتقييم العقد في تاريخ بداية العقد لتحديد ما إذا كان يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير، أي ما إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل نقدي.

الشركة بصفتها مستأجر

تطبق الشركة طريقة فردية للاعتراف والقياس لكافة عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة. وتسجل الشركة التزامات عقود الإيجار لتسجيل مدفوعات عقود الإيجار وأصول حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الأصول ذات الصلة. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، اختارت الشركة عدم فصل المكونات غير المؤجرة والمحاسبة عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجار واحد.

أ. أصول حق الاستخدام

تعترف الشركة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). تقاس أصول حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي قياس للالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقود الإيجار المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ البدء وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو استعادة الأصل القائم أو الموقع الذي يوجد فيه، ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. ما لم تتيقن الشركة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر أو مدة عقد الإيجار للأصول أيهما أقصر كما يلي.

السنوات

٤٠

١٥

إيجار الموقع
معدات التوصيل

تم إدراج تكاليف عقود الإيجار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المتعلقة بأصول حق الاستخدام بقيمة ٠,١٤ مليون **ع.ع.** (٢٠٢٤: بقيمة ٠,١٤ مليون **ع.ع.**) ضمن مصاريف الاستهلاك.

تخضع أصول حق الاستخدام أيضاً لانخفاض في القيمة. بناءً على تقييم الإدارة، لا يوجد انخفاض قيمة أصول حق الاستخدام كما في تاريخ التقرير.

ب. التزامات عقود الإيجار

في تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم قياس التزامات عقود الإيجار وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات عقد الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد الإيجار المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشمل مدفوعات عقد الإيجار على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل الشركة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار في حالة إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات عقود الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يتطلب سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد الإيجار في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار لكي تعكس تراكم الفائدة وتخفيضه مقابل مدفوعات عقد الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقد الإيجار في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مدفوعات عقد الإيجار (مثل التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد مدفوعات عقود الإيجار هذه) أو التغيير في التقييم لشراء الأصل ذو الصلة.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(أ) عقود الإيجار (تابع)

ج. عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف بعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات التأجير لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

الشركة بصفتها مؤجر

عند بداية أو تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجاري، تقوم الشركة بتوزيع المقابل الوارد في العقد على كل عنصر من العناصر الإيجارية حسب أسعارها المستقلة نسبياً.

عندما تكون الشركة هي المؤجر، تقوم عند بدء عقد الإيجار بتحديد ما إذا كان عقد الإيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد من عقود الإيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم عام حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل فعلي كافة مخاطر وامتنيازات ملكية الأصل ذات الصلة. في هذه الحالة، يكون عقد الإيجار عقد إيجار تمويلي؛ وخلاف ذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. ضمن إطار هذا التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان الإيجار يخص الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تلعب الشركة دور المؤجر الوسيط، فإنها تقوم باحتساب حصتها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. تقوم الشركة بتقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن استناداً إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس استناداً إلى الموجودات الأساسية.

إذا كان الترتيب ينطوي على عناصر إيجارية وغير إيجارية، تقوم الشركة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتخصيص المقابل المالي في العقد.

تدرج الشركة دفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات".

(ب) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية مبدئياً من قبل الشركة بأسعار الصرف الفورية للعملة الوظيفية في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة للاعتراف بها لأول مرة. يتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة الوظيفية في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

البنود غير النقدية المقاسة من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبيد (أي فروق التحويل في البنود التي يتم تسجيل ربح أو خسارة قيمتها العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها أيضاً في قائمة الدخل الشامل الآخر أو قائمة الأرباح أو الخسائر، على التوالي).

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" متطلبات تستند إلى المبادئ لغرض تصنيف الأصول المالية. يتضمن المعيار فئتين قياس أساسيتين للأصول المالية: التكلفة المستهلكة والقيمة العادلة. يعتمد تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩، لا يتم مطلقاً فصل المشتقات المتضمنة في العقود التي تمثل فيها الأداة الرئيسية أصلاً ماليًا يقع ضمن نطاق المعيار. بدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض التصنيف.

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية وسندات الدين عند نشأتها. إن الأدوات المالية الرئيسية المستخدمة من قبل الشركة، والتي ينتج عنها مخاطر الأدوات المالية، هي كما يلي:

- ١) الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى؛
- ٢) النقد وما في حكم النقد؛
- ٣) الودائع قصيرة الأجل؛
- ٤) المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة؛
- ٥) القروض لأجل؛
- ٦) القروض قصيرة الأجل؛
- ٧) الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى؛
- ٨) المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة؛
- ٩) التزامات عقود الإيجار؛ و
- ١٠) المشتقات.

الاعتراف والقياس المبدي

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الأصول المالية (ما لم تكن ذمم مدينة تجارية بدون عناصر تمويلية هامة)، على أنه تم قياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين؛ أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات حقوق المساهمين؛ أو القيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر. يتم قياس الذمم التجارية المدينة التي لا تحتوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المستهلكة في حالة استيفائه للشروط التالية ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

(١) أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

(٢) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.

تقييم نموذج الأعمال: تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعكس ذلك بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات أصل المبلغ والفائدة، تأخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مبلغ التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا يفي بهذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار ما يلي:

- الأحداث الطارئة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل سعر الفائدة التعاقدية، بما في ذلك سمات المعدل المتغير؛
- سمات الدفع المسبق والتمديد؛ و
- الشروط التي تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من موجودات محددة (مثل سمات عدم حق الرجوع).

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

الاعتراف والقياس المبدي (تابع)

الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدي، إذا كان الاستثمار في حقوق المساهمين التي لم يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، فقد تختار الشركات بشكل لا رجعة فيه منع التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

تتحقق أدوات الدين حيث تمثل التدفقات النقدية التعاقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط والهدف من نموذج أعمال الشركة من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر

يتم قياس جميع الأصول المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر.

يمكن تصنيف الأصول المالية، عند الاعتراف المبدي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان التصنيف من شأنه أن يستبعد أو يحد بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الأصول أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة منها على أساس مختلف.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية كمقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحفظ به لغرض المتاجرة أو كمشتقات أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدي.

يمكن تصنيف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبدي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم استيفاء المعايير التالية:

- (١) إذا قام التصنيف باستبعاد أو الحد بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة منها على أساس مختلف؛ أو
- (٢) إذا كانت الالتزامات جزء من مجموعة الالتزامات المالية التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر؛ أو
- (٣) إذا كان الالتزام المالي يتضمن مشتقات ضمنية كان من الضروري تسجيلها بشكل منفصل بخلاف ذلك.

يتم قياس الالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي مصروف فائدة في حساب الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق للأصول المالية

الأصول المالية

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة عن طريق خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في حساب الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة من إلغاء الاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في حساب الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، انظر إيضاح الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط للمشتقات المصنفة كأدوات تحوط.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

القياس اللاحق للالتزامات المالية

تقوم الشركة بتصنيف التزاماتها المالية إلى فئتين من فئات القياس هي: القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتكلفة المطفأة.

تقوم الشركة بتصنيف الالتزام المالي كالالتزام مفاً وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان يستوفي تعريف الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو عند تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي بواسطة خيار القيمة العادلة.

يتم تقسيم الأرباح والخسائر الناتجة عن الالتزامات المالية المصنفة كالتزامات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى مبلغ التغير في القيمة العادلة الخاص بالتغيرات في مخاطر الائتمان للالتزام والمعرض ضمن الدخل الشامل الآخر والمبلغ المتبقي المدرج ضمن الأرباح أو الخسائر.

تعترف الشركة بمبلغ التغير في القيمة العادلة بالكامل ضمن الأرباح أو الخسائر فقط إذا كان عرض التغيرات في مخاطر الائتمان للالتزام ضمن الدخل الشامل الآخر سوف يؤدي إلى أو يزيد من التباين المحاسبي ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إجراء هذا التحديد عند الاعتراف المبدئي ولا يعاد تقييمه.

بالنسبة للأرباح أو الخسائر التراكمية المعروضة ضمن الدخل الشامل الآخر يتم تحويلها لاحقاً ضمن حقوق المساهمين.

بالنسبة للالتزامات المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتضمن الالتزامات المالية لدى الشركة الذمم الدائنة والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والقيمة العادلة للمشتقات والقروض قصيرة الأجل والقروض محددة الأجل.

باستثناء القيمة العادلة للمشتقات المقاسة وفقاً للقيمة العادلة، يتم قياس كافة الالتزامات المالية الأخرى للشركة بالتكلفة المطفأة.

إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

لا يتم الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- (١) تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- (٢) تحتفظ الشركة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، لكنها تتحمل التزاماً بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
- (٣) تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها نقلت السيطرة على الأصل.

عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي، يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المحددة للجزء الذي تم إيقاف الاعتراف به من الأصل) ومجموع كل من (أ) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مُقدّر)، و(ب) أي أرباح أو خسائر متراكمة تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر ضمن حساب الأرباح أو الخسائر.

إن أي ربح / خسارة تراكمية معترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأداة حقوق المساهمين المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم الاعتراف بها في حساب الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بهذه الأداة. يتم الاعتراف بأي حصة في الأصول المالية المحولة المؤهلة لإلغاء الاعتراف والتي تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الشركة كأصل أو التزام منفصل.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

ج) الأدوات المالية (تابع)

إلغاء الاعتراف بالأصول المالية (تابع)

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم بتقييم لما إذا ما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك الاحتفاظ. وإذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. في هذه الحالة، تسجل الشركة أيضاً الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الأصلية الدفترية للأصل والحد الأقصى للمقابل الذي قد ينبغي على الشركة سداؤه أيهما أقل.

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية

يتم إيقاف الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الوفاء بالالتزام التعاقدى أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه.

عند استبدال التزام مالي حالي بأخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإيقاف الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويدرج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في حساب الأرباح أو الخسائر.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة لـ "خسائر الائتمان المتوقعة" على جميع الأصول المالية بالتكلفة المطفأة. كما تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على ذمم الإيجار المدينة، والتي تعد جزءاً من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي. باستثناء ما يلي، حيث يتم قياس هذه الموجودات استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر:

- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهريّة منذ الاعتراف المبدي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود غير مبررين. ويشتمل هذا على كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان المستنير، الذي يتضمن معلومات استشرافية.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول المالية (تابع)

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً في جزء في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

تتمثل أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة في أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة في تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات التعثر النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها). يتم تخفيض الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي. تتمثل أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة في أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض قيمتها الائتمانية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وتعتبر قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية منخفضة القيمة في حالة توفر دليل موضوعي على وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (الأصول) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل (للأصول) والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الأصول المالية ما يشير إلى أن جهة الإصدار تواجه صعوبة مالية جوهرية أو التعثر أو التخلف عن السداد والمؤشرات على قيام جهة الإصدار بإشهار الإفلاس أو تلاشي سوق نشاط لأحد الضمانات أو أن تتوفر بيانات ملحوظة أخرى تتعلق بمجموعة الأصول مثل التغيرات العكسية في حالة السداد لجهات الإصدار أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر لدى الشركة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

عند بداية علاقة تحوط، تقوم الشركة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي تهدف الشركة لتطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التحوط. يشمل التوثيق تحديد أداة التحوط وبند التحوط أو المعاملة وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط منها وكيفية قيام المنشأة بتقييم فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في مقاصد الانكشاف للتغيرات في التدفقات النقدية لبند التحوط والمتعلقة بالمخاطر التي يتم التحوط لها.

تتأهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط فقط عندما تستوفي كافة المعايير التالية:

(١) يوجد تعيين رسمي ووثائق مكتوبة لعلاقة التحوط في بداية التحوط؛

(٢) توجد "علاقة اقتصادية" بين العنصر الخاضع للتحوط وأداة التحوط؛

(٣) تأثير مخاطر الائتمان لا "يهيمن على التغيرات في القيمة" التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية؛

(٤) نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند الخاضع للتحوط الذي يقوم الكيان بالتحوط له فعلياً وكمية أداة التحوط التي يستخدمها الكيان بالفعل للتحوط من تلك الكمية من البند الخاضع للتحوط.

كجزء من استراتيجيات إدارة المخاطر، تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة مثل مقايضات أسعار الفائدة للتحوط من الحساسية لأسعار الفائدة. وتتأهل هذه الأدوات المالية المشتقة لمحاسبة التحوط ويتم تصنيفها كعمليات تحوط لتدفقات نقدية. يتم الاعتراف مبدئياً بالأدوات المالية المشتقة وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة وتقاس لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة والتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سلبية.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

تقوم الشركة بتعديل الجزء الفعال من احتياطي التحوط للتدفقات النقدية ضمن حقوق المساهمين حسب القيمة الأقل من بين القيم التالية:

- (أ) الأرباح أو الخسائر التراكمية الناتجة عن أداة التحوط منذ بداية التحوط.
(ب) التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند الخاضع للتحوط منذ بداية التحوط.

اختبار الفعالية وإعادة التوازن والتوقف

تجري الشركة تقييماً لفعالية عمليات التحوط للتدفقات النقدية بأثر مستقبلي في تاريخ كل قوائم مالية. ويتم الاعتراف بجزء الأرباح أو الخسائر الناتج عن أداة التحوط والمحدد كتحوط فعال ضمن الدخل الشامل الآخر بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر متبقية تعد بمثابة انعدام فعالية للتحوط ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تُوقف الشركة محاسبة التحوط لعملية تحوط لتدفقات نقدية، يظل المبلغ التراكمي باحتياطي التحوط للتدفقات النقدية ضمن حقوق المساهمين في حالة إذا كان لا يزال من المتوقع تدفق التدفقات النقدية المستقبلية التي يتم التحوط لها وحتى حدوثه. وفي حالة إذا لم يعد من المتوقع تدفق التدفقات النقدية المستقبلية الخاضعة للتحوط، يعاد تصنيف ذلك المبلغ على الفور إلى الأرباح أو الخسائر.

في حالة إذا لم تعد علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن دون أي تغيير في هدف إدارة المخاطر المرتبط بتلك العلاقة، تقوم الشركة بتعديل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (أي تعيد توازن علاقة التحوط) بحيث تستوفي معايير التأهل مجدداً.

تقوم الشركة بإيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقبلي فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء من علاقة التحوط) عن استيفاء معايير التأهل (بعد أية إعادة توازن)، وهذا يتضمن الحالات التي ينتهي فيها سريان أداة التحوط أو أن يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها.

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان لدى الشركة حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس صافي القيمة، أو لتحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في ذات الوقت.

عرض خسائر الائتمان المتوقعة

يتم خصم مخصصات الخسارة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول ويتم تحميلها على قائمة الربح أو الخسارة.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقع معقول لاسترداد الأصل المالي إما جزئياً أو كلياً. هذا هو الحال بشكل عام عندما تقرر الشركة أن المدين ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، يمكن أن تظل الأصول المالية التي تم شطبها خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

(د) الممتلكات والألات والمعدات

(١) الاعتراف والقياس

تقاس بنود الممتلكات والألات والمعدات بسعر التكلفة مطروحاً منه الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة – إن وجدت. وتشتمل التكاليف على النفقات التي ترجع بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل. وتشتمل تكاليف الأصول المنشأة ذاتياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة، وأي تكاليف أخرى تنسب بشكل مباشر إلى عملية جعل الأصول صالحة للعمل للغرض المقصود منها، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع الذي كانت قائمة عليه، وتكاليف الاقتراض الرأسمالية.

عندما يكون لبنود الممتلكات والألات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة يتم احتسابها على أساس بنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والألات والمعدات.

يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة من بيع أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات من خلال مقارنة العائدات الناتجة عن عملية البيع مع القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات، ويتم إدراج الفروق ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر. وعند بيع الأصول المعاد تقييها، يتم تحويل المبالغ المتضمنة في احتياطي إعادة التقييم إلى الأرباح المحتجزة.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(د) الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

(٢) المصروفات اللاحقة

يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تساهم في زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. ويتم إدراج كافة المصروفات اللاحقة الأخرى كنفقات في الفترة التي يتم تكبدتها خلالها.

(٣) الاستهلاك

يتم إدراج الاستهلاك في قائمة الأرباح أو الخسائر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي التقديري للأصل مطروحاً منه قيمته المتبقية.

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات على أساس الاستخدام المقصود للأصول والعمر الاقتصادي المتوقع لتلك الأصول. وأي تغييرات لاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المستقبلي للأصول ذات الصلة يمكن أن يؤدي إلى أن تختلف الأعمار الفعلية أو القيم المتبقية عن التقديرات الأولية. وقد استعرضت الإدارة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية بالنسبة للبنود الرئيسية من الممتلكات والآلات والمعدات وقررت أنه لا ضرورة لأي تعديل.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترات المقارنة:

السنوات	آلات ومكينات
٤٠	قطع غيار فنية
٢٥	أصول أخرى
٣	

(٤) أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ولا يتم احتساب الاستهلاك لها حتى يتم تحويلها إلى إحدى فئات الأصول الثابتة، وهو ما يحدث عندما يكون الأصل جاهزاً للاستخدام المقرر.

(٥) التزام تخريد الأصول

وفقاً لمتطلبات اتفاقية حق الانتفاع، يتم إدراج التزام تخريد الأصول في المستقبل كجزء من تكلفة الأصل ذو الصلة. ويتم قياس الالتزام وفقاً للقيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية المتوقعة تكبدتها على أساس التقنيّة الحالية. يتضمّن الالتزام كل التكاليف المرتبطة بتجديد الموقع بما في ذلك إغلاق المحطة وتكاليف المراقبة. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة سنوياً ويتم تعديلها حسبما يكون مناسباً.

(هـ) المخزون

يشمل المخزون زيت الوقود ويتم إدراجه بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تحديد تكلفة المخزون على أساس متوسط التكلفة المرجح، وتتضمن المصروفات المتكبدة لشرائها ونقلها إلى مكانها الحالي ووضعها الراهن. ويتم تخفيض قيمة أصناف المخزون القديمة إلى صافي القيمة التقديرية القابلة للتحقيق.

(و) النقد وما في حكم النقد

يشتمل النقد وما في حكم النقد على كل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

(ز) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة، بخلاف المخزون وأصول الضريبة المؤجلة، في تاريخ كل قوائم مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمتها. وإذا وجد ما يشير إلى انخفاض القيمة، فيتم تقدير قيم الأصول القابلة للاسترداد. ويتم إدراج خسارة انخفاض القيمة إذا زادت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد التابعة له عن القيمة القابلة للاسترداد لهذا الأصل. يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

يتمثل المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد في قيمته من الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع، أيهما أكبر. وفي أثناء تقدير القيمة من الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة المرتبطة بالمحطة.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ز) انخفاض قيمة الأصول غير المالية (تابع)

تحدد الإدارة ما إذا كانت هناك أي مؤشرات لانخفاض القيمة عن القيمة الدفترية للممتلكات والألات والمعدات على أساس سنوي بسبب الفرق بين مدة استمرار التدفقات النقدية التعاقدية وانتقاص المحاسبة للأصول. ويتطلب هذا تقدير القيمة أثناء الاستخدام للوحدة المولدة للنقد، بينما يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام أن تقوم الشركة بإجراء تقدير للقيمة المتبقية للوحدة المولدة للنقد في نهاية فترة اتفاقية شراء الطاقة مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في الفترة التي تلي فترة اتفاقية شراء الطاقة، وكذلك معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

ويتم رد الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة الأصول إذا حدث تغيير في التقديرات التي وُضعت عند تحديد القيمة القابلة للاسترداد. ولا يتم رد الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة إلا في حدود عدم تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، مطروحاً منها أي إهلاك أو استهلاك، إذا لم يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة.

ح) الالتزامات المالية

يتم إدراج الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً على أساس القيمة العادلة ثم يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

كما يتم إدراج الالتزامات ذات الفوائد مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها التكاليف ذات الصلة بالمعاملة. وبعد عملية الإدراج المبدئي، يتم إدراج الالتزامات ذات الفوائد بالتكلفة المطفأة مع إدراج أي فرق بين التكلفة والقيمة القابلة للاسترداد في قائمة الأرباح أو الخسائر على مدى مدة القروض وعلى أساس معدل الفائدة الفعلي.

ط) المخصصات

يتم إدراج المخصص إذا كان لدى الشركة التزام قانوني أو تقديري نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق المنافع الاقتصادية لتسوية ذلك الالتزام. وفي حال قياس المخصص باستخدام التدفق النقدي المَقْدَر لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع مراعاة المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يتوقع استرداد بعض أو كل الفوائد الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من طرف آخر، يتم الاعتراف بالرصيد المستحق كأصل إذا كان من المؤكد تقريباً أنه سيتم استلام الاسترداد ويمكن قياس المبلغ المستحق بشكل موثوق منه.

ي) المصروفات المالية

تسجل مصروفات الفائدة والمصروفات المماثلة في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم فيها تكبدها إلا بمقدار رسملتها كمنسوبة مباشرة لحيازة أو إنشاء أصل مؤهل يستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة للاستعداد لاستخدامه المعتمز أو بيعه. يتم الاعتراف بإيرادات التمويل عند استحقاقها في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ك) تكلفة التمويل المؤجلة

يتم تأجيل تكلفة المعاملات المؤهلة للحصول على تمويل طويل الأجل واستهلاكها على طول فترة القرض طويل الأجل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم مقاصة تكاليف التمويل المؤجلة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم مقابل المبالغ المسحوبة من القروض محددة الأجل. ويتم رسملة استهلاك تكاليف التمويل المؤجلة خلال فترة إنشاء المحطة باستثناء مرحلة التشغيل الأولى، حيث يتم خلال تلك الفترة إدراج مبلغ متناسب معها في قائمة الأرباح أو الخسائر. وبعد تاريخ بدء التشغيل التجاري للطاقة، يتم إدراج تكاليف التمويل المؤجلة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ل) الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، صافية من العوائد والمخصصات والخصومات التجارية وخصومات الحجم.

يتمثل عمل الشركة في توفير الطاقة التي أبرمت الشركة بشأنها اتفاقية طويلة الأجل مع شركة نما ("العقد"). يتم الاعتراف بالإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة أن تستحقه مقابل نقل السلع أو الخدمات إلى العميل. تتألف الإيرادات من شركة نما فيما يلي:

(١) رسوم السعة التي تغطي رسوم الاستثمار ورسوم التشغيل والصيانة الثابتة؛ و

(٢) رسوم متغيرة تغطي رسوم إنتاج الوقود والطاقة.

٣.	أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة (تابع)	
٣-٣	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)	
ل)	الإيرادات (تابع)	
	رسوم السعة	
	تتمثل رسوم الاستثمار في المبلغ المستحق لتعويض الشركة عن رأس المال والتكاليف ذات الصلة بالمشروع والتي يتم احتسابها على أساس السعر الثابت والسعة المضمونة. يتم إدراج رسوم الاستثمار على مدى فترة العقد.	
	تتمثل رسوم التشغيل والصيانة الثابتة في المبلغ مستحق الدفع لتعويض شركة المشروع عن تكاليف التشغيل والصيانة الثابتة وجميع التكاليف المرتبطة بالمحطة والتي يتم احتسابها على أساس سعر ثابت معدل وفقاً للتضخم من سنة إلى أخرى والسعة المضمونة. يتم إدراج رسوم التشغيل والصيانة الثابتة على مدى فترة العقد.	
	رسوم متغيرة	
	بالنسبة لرسوم إنتاج الطاقة المتغيرة، يتم تحديد إيرادات الشركة على أساس أسعار ثابتة معدلة وفقاً للتضخم من سنة إلى أخرى والمخرجات المقدمة.	
	تستند رسوم الوقود إلى الوقود الفعلي المستهلك المعدل في ضوء هامش الكفاءة والسعر المتفق عليه مع وزارة الطاقة والمعادن.	
	لا توجد أحكام مهمة متضمنة أثناء الاعتراف بالإيرادات من العقد. يتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل بشكل كبير ألا يحدث عكس كبير. لا يوجد عنصر تمويلي جوهري مرتبط بالمستحقات من العميل. يتم تقديم الخدمات وفقاً لشروط الائتمان المتفق عليها في العقد ويتم الدفع خلال ٢٥ يوماً من تقديم الفاتورة. تقدم الشركة الفواتير على أساس شهري في آخر الشهر وعادة ما يتم تقديمها في أو قبل أول يوم عمل من الشهر التالي.	
م)	الضريبة	
	تتكون ضريبة الدخل عن أرباح أو خسائر السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. وتدرج ضريبة الدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر ما عدا إلى الحد الذي تتعلق فيه بنود مدرجة مباشرة ضمن حقوق المساهمين. وفي هذه الحالة، يتم إدراج ضريبة الدخل ضمن حقوق المساهمين أو الدخل الشامل الآخر.	
	الضريبة الحالية:	
	تتكون الضريبة الحالية من الضريبة المتوقعة المستحقة الدفع أو المستحقة القبض على الدخل أو الخسارة الخاضعة للضريبة للسنة وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض فيما يتعلق بالسنوات السابقة. إن مبلغ الضريبة الحالية مستحقة الدفع أو مستحقة القبض هو أفضل تقدير لمبلغ الضريبة المتوقع دفعه أو استلامه والذي يعكس حالة عدم اليقين المتعلقة بضرائب الدخل، إن وجدت. يتم قياسها باستخدام معدلات الضرائب المطبقة في تاريخ التقرير.	
	يتم تسوية أصول والتزامات الضريبة الحالية فقط في حالة استيفاء معايير معينة.	
	الضريبة المؤجلة:	
	يتم إدراج الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والتزامات لأغراض إعداد التقارير المالية والقيم المستخدمة لأغراض الضريبة.	
	يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة لجميع الفروق الضريبية المؤقتة ويتم الاعتراف بأصول الضرائب المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة الضريبية غير المستخدمة وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. يتم الاعتراف بأصول الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.	
	تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل توفر ربح ضريبي كافٍ للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم أصول الضريبة المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.	
	لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة عند الاعتراف المبدئي بالأصول أو الالتزامات في معاملة لا تمثل دمج أعمال ولا تؤثر على المحاسبة أو الربح أو الخسارة الخاضعين للضريبة ولا تؤدي إلى فروقات مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم.	
	يتم تسوية أصول والتزامات الضرائب المؤجلة فقط في حالة استيفاء معايير معينة.	

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ن) توزيعات الأرباح

يأخذ مجلس الإدارة بعين الاعتبار المقاييس المناسبة، بما في ذلك متطلبات قانون الشركات التجارية عند التوصية بتوزيعات الأرباح. تعترف الشركة بالالتزام الخاص بدفع توزيعات الأرباح عندما يكون على الشركة التزام بدفع توزيعات أرباح. يتم الاعتراف بالمبلغ المقابل مباشرة في حقوق المساهمين.

(س) مكافآت وأتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة

يتم اعتماد مكافآت وأتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة من قبل المساهمين في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية العادية للشركة ويتم إدراجها كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر.

(ع) العائد على كل سهم

تعرض الشركة العائد الأساسي على كل سهم لأسهمها العادية. ويحتسب العائد الأساسي عن طريق قسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة للمساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

(ف) القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و / أو الإفصاح بناءً على عدد من السياسات والأساليب المحاسبية. حيثما ينطبق ذلك، يتم الإفصاح عن المعلومات حول الافتراضات الموضوعية لتحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك الأصل أو الالتزام. تعكس القيمة العادلة للالتزام المخاطر التي تنطوي على عدم الأداء.

إن القيمة العادلة هو السعر الذي سوف يستلم لبيع أحد الأصول أو المدفوعة لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يقام إما:

- في السوق الرئيسي لأصل أو التزام، أو

- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو التزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر فائدة متاحاً للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بناءً على أفضل مصلحة اقتصادية. إن قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية تأخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى المشاركين الآخرين في السوق من شأنه استخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف حيث تتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، واستخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة إلى أقصى حد والتقليل من استخدام المدخلات غير قابلة للملاحظة إلى أدنى حد.

تحديد القيم العادلة

(١) الأدوات المالية المشتقة

يتم تقدير القيمة العادلة لعقود الصرف الآجلة من خلال خصم الفرق بين السعر التعاقدى الآجل وبين السعر الآجل الحالي بالنسبة لفترة الاستحقاق المتبقية من العقد باستخدام منحنيات العائد الخاصة بالعملة ذات الصلة.

تستند القيمة العادلة لمقايضات سعر الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناءً على شروط وفترة استحقاق كل عقد وبواسطة أسعار الفائدة في السوق.

تعكس القيمة العادلة المخاطر الائتمانية للأداة وتشمل التعديلات اللازمة للأخذ في الاعتبار المخاطر الائتمانية الخاصة بالشركة والطرف المقابل حيثما كان ذلك مناسباً.

(٢) الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم احتساب القيمة العادلة بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل المبلغ والفائدة، المخصومة بمعدل الفائدة السائد في السوق في تاريخ التقرير.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ص) التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض الشركة الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي بناءً على التصنيف المتداول/غير المتداول.

يكون الأصل متداول حينما:

- من المتوقع أن يتحقق أو يعتزم بيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية
- محتفظ به بشكل أساسي لغرض المتاجرة
- من المتوقع أن يتحقق خلال اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير، أو
- النقد أو ما في حكم النقد ما لم يحظر تبادله أو استخدامه لتسوية التزام لثني عشر شهرًا على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداولًا حينما:

- يتوقع سداؤه في دورة التشغيل العادية
- محتفظ به بشكل أساسي لغرض المتاجرة
- من المتوقع سداؤه خلال اثني عشر شهرًا بعد فترة التقرير، أو
- لا يكون لدى المنشأة حق في نهاية فترة التقرير بتأجيل تسوية الالتزام لثني عشر شهرًا على الأقل بعد تاريخ التقرير.

تصنف الشركة كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

(ق) التقارير حول القطاعات

يتم إعداد التقارير الخاصة بالقطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. وقد تم تحديد صانع القرار التشغيلي الرئيسي، المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي.

٤. التكاليف المباشرة

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٨,٦٣١	١٢٦,٤٧٩	٤٥,٥٥٦	١١٨,٤٨١
٨,٠٢٤	٢٠,٨٦٨	٨,٠١٨	٢٠,٨٥٣
٧,٨١٢	٢٠,٣١٧	٧,٦٥٩	١٩,٩٢١
٥١٧	١,٣٤٤	٦٠٥	١,٥٧٤
٢٢٩	٥٩٦	٤٩١	١,٢٧٦
١٤٥	٣٧٨	١٤٥	٣٧٨
٤١	١٠٨	٨٤	٢١٨
١٤	٣٧	١٤	٣٧
٣٩٢	١,٠١٧	٩٨٣	٢,٥٥٨
٦٥,٨٠٥	١٧١,١٤٤	٦٣,٥٥٥	١٦٥,٢٩٦

وقود غاز
الاستهلاك للممتلكات والألات والمعدات (إيضاح ٨)
رسوم تشغيل وصيانة (إيضاح ١٧)
تأمين
رسوم جمركية (إيضاح ١٧)
الاستهلاك لأصول حق الاستخدام [إيضاح ٩ (أ)]
زيت وقود
رسوم توصيل شبكات
مصاريف التشغيل والصيانة الأخرى

٥. مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٩٥	٧٦٦	٢٩١	٧٥٧
١٧٥	٤٥٥	١٨٦	٤٨٢
٩٥	٢٤٦	٩٧	٢٥١
٦٠	١٥٦	٥٩	١٥٤
٤٥	١١٧	٣٨	٩٨
٣٤	٨٩	٥٢	١٣٥
١٩	٤٩	١٩	٤٩
٢٠	٥١	١٩	٤٨
٣	٧	٢	٦
٣١٠	٨٠٦	١٠٣	٢٧٢
١,٠٥٦	٢,٧٤٢	٨٦٦	٢,٢٥٢

أتعاب انتداب (إيضاح ١٧)
تكاليف متعلقة بالموظفين
تكاليف عامة متعلقة بالشركة
أتعاب وكالة
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأتعاب حضور الاجتماعات (إيضاح ١٧)
المسؤولية الاجتماعية للشركات
إيجار مكاتب
رسوم تدقيق
الاستهلاك للممتلكات والألات والمعدات (إيضاح ٨)
مصرفات أخرى (إيضاح ٥-١)

٥,١ تشمل المصروفات الأخرى على مخصص لرسوم لمندقق حسابات خارجي لا تتضمن رسوم التدقيق قيمتها ٤,٦٦٨ (١٢,١٣٩ دولار أمريكي) [٢٠٢٤: ٥,٢٥٧ (١٣,٦٧٢ دولار أمريكي)]

٦ (أ) تكاليف التمويل

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٣٨٤	٨,٨٠١	٤,٣٩٠	١١,٤١٦	الفائدة على قروض لأجل ومقايضة أسعار الفائدة
٣٦٥	٩٤٩	٥٢٥	١,٣٦٦	إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة (إيضاح ١٥ (أ))
١٧٣	٤٥٠	١٨٠	٤٦٨	تكلفة خطاب ائتمان لحساب احتياطي خدمة الدين (إيضاح ١٧)
٨٥	٢٢١	٤٠	١٠٤	خسائر صرف عملات أجنبية
٣٣	٨٦	٤٣	١١٢	الفائدة على التزامات الإيجار (إيضاح ٩ (ب))
٧٣	١٩١	٤٠	١٠٣	الفائدة على قروض قصيرة الأجل
٢٣	٥٩	٢١	٥٥	التزام تخريد الأصول - عكس خصم (إيضاح ١٢)
٧٢	١٨٨	(٦٦)	(١٧٣)	مخصص / (عكس) نتيجة إعادة قياس التزام تخريد الأصل (إيضاح ١٢)
٤,٢٠٨	١٠,٩٤٥	٥,١٧٣	١٣,٤٥١	

٦ (ب) إيرادات التمويل

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤	
١٣٣	٣٤٥	٢٤١	٦٢٨	إيرادات التمويل من ودائع قصيرة الأجل وحسابات بنكية
١٣٣	٣٤٥	٢٤١	٦٢٨	

٦ (ج) إيرادات أخرى

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤	
٧٠١	١,٨٢٤	٥٨٩	١,٥٣١	استرداد ضريبة الدخل بموجب مطالبة مخاطر المشتري
١٣٨	٣٥٨	-	-	تسوية المسائل المتعلقة بضمان أعمال الهندسة والشراء والبناء
-	(١)	-	-	رد مطالبة مخاطر المشتري للسنة السابقة
٨٣٩	٢,١٨١	٥٨٩	١,٥٣١	

٧. الضرائب

٦ (أ) مصاريف الضرائب المدرجة في قائمة الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣,٠٦٧	٧,٩٧٧	٢,٥٧٢	٦,٦٨٩	مصاريف الضريبة الحالية
(١)	(٢)	-	-	الضريبة الحالية - الفترة السابقة
(١٩١)	(٤٩٧)	٦	١٥	مصاريف الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروق المؤقتة
٢,٨٧٥	٧,٤٧٨	٢,٥٧٨	٦,٧٠٤	

تخضع الشركة لضريبة الدخل بمعدل ١٥% (٢٠٢٤: ١٥%) من الدخل الخاضع للضرائب طبقاً لقانون ضريبة الدخل لسلطنة عمان. يتم احتساب الضريبة الحالية على الدخل الخاضع للضريبة بعد تعديل خسارة الضرائب المرحلة من العام السابق. تم احتساب وإدراج الضريبة المؤجلة عن كافة الفروق المؤقتة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

٧. الضرائب (تابع)

(ب) المطابقة

فيما يلي مطابقة ضرائب الدخل على الربح المحاسبي مع مصروفات ضريبة الدخل وفق معدل الضريبة المعمول به بنسبة ١٥% (٢٠٢٤: ١٥%) :

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٤,٦٨١	١٧,١٨٠	٤٩,٨٥٥	١٩,١٦٩
الربح قبل الضريبة			
٦,٧٠٢	٢,٥٧٧	٧,٤٧٨	٢,٨٧٥
ضريبة الدخل حسب المعدل المطبق			
-	-	(٢)	(١)
تعديل الفترة السابقة			
-	-	٢	١
مصاريف غير قابلة للخصم			
٢	١	-	-
أخرى			
٦,٧٠٤	٢,٥٧٨	٧,٤٧٨	٢,٨٧٥
مصاريف الضريبة المؤجلة للسنة			

معدل الضريبة الفعلي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كان ١٥,٠٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٥,٠٠٪).

(ج) التزامات الضريبة المؤجلة

في ٣١ ديسمبر	(التحميل)/الرد	في ١ يناير
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٢٦,٨٤٧)	١٧٩	(٢٧,٠٢٦)
الممتلكات والآلات والمعدات		
(٥٣)	٢٢	(٧٥)
أصول حق الاستخدام		
٧٥	(٢٥)	١٠٠
مخصص لالتزامات الإيجار		
٦٦	١٥	٥١
مخصص التزام تخريد الأصول		
(٢٦,٧٥٩)	١٩١	(٢٦,٩٥٠)
أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل		
٣٢	(٦١)	٩٣
أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي (إيضاح ١٤))		
(٢٦,٧٢٧)	١٣٠	(٢٦,٨٥٧)
التزام الضريبة المؤجلة		

في ٣١ ديسمبر	(التحميل)/الرد	في ١ يناير
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٦٩,٨٢٤)	٤٦٧	(٧٠,٢٩١)
الممتلكات والآلات والمعدات		
(١٣٩)	٥٧	(١٩٦)
أصول حق الاستخدام		
١٩٥	(٦٤)	٢٥٩
مخصص لالتزامات الإيجار		
١٧٢	٣٧	١٣٥
مخصص التزام تخريد الأصول		
(٦٩,٥٩٦)	٤٩٧	(٧٠,٠٩٣)
أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل		
٨٢	(١٦٠)	٢٤٢
أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي (إيضاح ١٤))		
(٦٩,٥١٤)	٣٣٧	(٦٩,٨٥١)
التزام الضريبة المؤجلة		

٧. الضرائب (تابع)

(ج) التزامات الضريبة المؤجلة (تابع)

في ١ يناير ٢٠٢٤	(التحميل)/الرد خلال السنة	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤
(٢٧,٠٢٨)	٢	(٢٧,٠٢٦)
(٩٦)	٢١	(٧٥)
١٢٢	(٢٢)	١٠٠
٥٨	(٧)	٥١
(٢٦,٩٤٤)	(٦)	(٢٦,٩٥٠)
(٤٩)	١٤٢	٩٣
(٢٦,٩٩٣)	١٣٦	(٢٦,٨٥٧)

(إدراج)/عكس التزام الضريبة المؤجلة خلال السنة

الممتلكات والآلات والمعدات

أصول حق الاستخدام

مخصص لالتزامات الإيجار

مخصص التزام تخريد الأصول

أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل

أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي) (إيضاح ١٤)

التزام الضريبة المؤجلة

في ١ يناير ٢٠٢٤	(التحميل)/الرد خلال السنة	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
(٧٠,٢٩٧)	٦	(٧٠,٢٩١)
(٢٥٢)	٥٦	(١٩٦)
٣١٨	(٥٩)	٢٥٩
١٥٣	(١٨)	١٣٥
(٧٠,٠٧٨)	(١٥)	(٧٠,٠٩٣)
(١٣٠)	٣٧٢	٢٤٢
(٧٠,٢٠٨)	٣٥٧	(٦٩,٨٥١)

(إدراج)/عكس التزام الضريبة المؤجلة خلال السنة

الممتلكات والآلات والمعدات

مخصص لأصول حق الاستخدام

مخصص لالتزامات الإيجار

مخصص التزام تخريد الأصول

أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل

أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي) (إيضاح ١٤)

التزام الضريبة المؤجلة

(د) التزامات الضريبة الحالية المدرجة في قائمة المركز المالي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢,٥٧٢	٦,٦٨٩	٢,٣٦٠	٦,١٣٧
٣,٠٦٧	٧,٩٧٧	٢,٥٧٢	٦,٦٨٩
(١)	(٢)	-	-
(٢,٥٧١)	(٦,٦٨٧)	(٢,٣٦٠)	(٦,١٣٧)
٣,٠٦٧	٧,٩٧٧	٢,٥٧٢	٦,٦٨٩

الرصيد الافتتاحي

مصاريف الضريبة الحالية

تعديلات الفترة السابقة

مصاريف الضريبة المدفوعة

التزامات الضريبة الحالية

(هـ) تم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالتغيرات في القيم العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة وعقود الأسعار الأجلة (إيضاح ١٤).

(و) تم الانتهاء من الربط الضريبي بما في ذلك وحتى السنوات الضريبية ٢٠٢١ وقبوله من قبل السلطة الضريبية. إن الربط الضريبي لسنة ٢٠٢٢ قيد التقييم، في حين لم يتم تقدير الربط الضريبي للسنوات الضريبية من ٢٠٢٣ إلى ٢٠٢٤ حتى الآن. ترى الإدارة أن الالتزام الضريبي النهائي للسنوات من ٢٠٢٢ إلى ٢٠٢٤ لن يكون جوهريا للوضع المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(ز) الركيزة الثانية لخطة تأكل القاعدة الضريبية وتحويل الأرباح

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يتم اعتبار الركيزة الثانية لخطة مكافحة تأكل القاعدة الضريبية وتحويل الأرباح مطابقة بشكل جوهري من منظور المعيار رقم ١٢ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - ضرائب الدخل، حيث لم يتم تحديد اللوائح/التوضيحات ذات الصلة بعد.

٨. الممتلكات والآلات والمعدات

آلات وماكينات م'....	قطع الغيار الفنية م'....	الأصول الأخرى م'....	الأعمال الرأسمالية قييد التنفيذ م'....	المجموع م'....
التكلفة				
٣١٨,٤٨٢	١,٧٢٨	١٠٣	٦	٣٢٠,٣١٩
٧٢	٥	١	٩٨	١٧٦
-	(٢)	(٢)	-	(٤)
٩٠	-	-	(٩٠)	-
٣١٨,٦٤٤	١,٧٣١	١٠٢	١٤	٣٢٠,٤٩١
الاستهلاك				
٩٣,٩٢٥	٧٦١	٩٨	-	٩٤,٧٨٤
٧,٩٥٣	٧١	٣	-	٨,٠٢٧
-	(١)	(٢)	-	(٣)
١٠١,٨٧٨	٨٣١	٩٩	-	١٠٢,٨٠٨
٢١٦,٧٦٦	٩٠٠	٣	١٤	٢١٧,٦٨٣
القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
آلات وماكينات م'....	قطع الغيار الفنية م'....	الأصول الأخرى م'....	الأعمال الرأسمالية قييد التنفيذ م'....	المجموع م'....
التكلفة				
٣١٨,٤٨٢	١,٧٢٨	١٠٤	-	٣٢٠,٣١٤
-	-	٤	٦	١٠
-	-	(٥)	-	(٥)
٣١٨,٤٨٢	١,٧٢٨	١٠٣	٦	٣٢٠,٣١٩
الاستهلاك				
٨٥,٩٧٦	٦٩٢	٩٩	-	٨٦,٧٦٧
٧,٩٤٩	٦٩	٢	-	٨,٠٢٠
-	-	(٣)	-	(٣)
٩٣,٩٢٥	٧٦١	٩٨	-	٩٤,٧٨٤
٢٢٤,٥٥٧	٩٦٧	٥	٦	٢٢٥,٥٣٥
القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤				

٨. الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

آلات وماكينات ألف	قطع الغيار الفنية ألف	الأصول الأخرى ألف	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف	المجموع ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة				
١ يناير ٢٠٢٥	٨٢٨,٣٠١	٤,٤٩٦	٢٦٧	٨٣٣,٠٨٠
إضافات خلال السنة	١٨٧	١٣	٣	٤٥٨
استبعادات خلال السنة	-	(٥)	(٥)	(١٠)
المحول خلال السنة	٢٣٤	-	-	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٢٨,٧٢٢	٤,٥٠٤	٢٦٥	٨٣٣,٥٢٨
الاستهلاك				
١ يناير ٢٠٢٥	٢٤٤,٢٧٧	١,٩٧٧	٢٥٨	٢٤٦,٥١٢
المحمل خلال السنة	٢٠,٦٨٣	١٨٥	٧	٢٠,٨٧٥
الاستبعادات خلال السنة	-	(٣)	(٥)	(٨)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٦٤,٩٦٠	٢,١٥٩	٢٦٠	٢٦٧,٣٧٩
القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٦٣,٧٦٢	٢,٣٤٥	٥	٥٦٦,١٤٩
آلات وماكينات ألف	قطع الغيار الفنية ألف	الأصول الأخرى ألف	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف	المجموع ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة				
١ يناير ٢٠٢٤	٨٢٨,٣٠١	٤,٤٩٦	٢٧٠	٨٣٣,٠٦٧
إضافات خلال السنة	-	-	١٠	٢٦
استبعادات خلال السنة	-	-	(١٣)	(١٣)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٨٢٨,٣٠١	٤,٤٩٦	٢٦٧	٨٣٣,٠٨٠
الاستهلاك				
١ يناير ٢٠٢٤	٢٢٣,٦٠٤	١,٧٩٧	٢٦١	٢٢٥,٦٦٢
المحمل للسنة	٢٠,٦٧٣	١٨٠	٦	٢٠,٨٥٩
الاستبعادات خلال السنة	-	-	(٩)	(٩)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٤٤,٢٧٧	١,٩٧٧	٢٥٨	٢٤٦,٥١٢
القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٥٨٤,٠٢٤	٢,٥١٩	٩	٥٨٦,٥٦٨

٨. الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

تم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	س.م.ع.ع	ألف	س.م.ع.ع	
دولار أمريكي	س.م.ع.ع	دولار أمريكي	س.م.ع.ع	
٢٠,٨٥٣	٨,٠١٨	٢٠,٨٦٨	٨,٠٢٤	تكاليف مباشرة (إيضاح ٤)
٦	٢	٧	٣	مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٥)
٢٠,٨٥٩	٨,٠٢٠	٢٠,٨٧٥	٨,٠٢٧	

يتم ضمان تسهيلات القروض لأجل برهن قانوني وتجاري شامل على ممتلكات وآلات ومعدات الشركة (إيضاح ١٥).

تم إقامة المحطة الخاصة بالشركة على أرض مستأجرة من وزارة الإسكان (الإيضاحين ٢ و ٩). قامت الشركة بتأجير كامل الآلات والماكينات بموجب عقد إيجار تشغيلي.

تحدد الشركة ما إذا كانت أصولها غير المالية تعرضت لانخفاض في القيمة عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة كما هو محدد في المعيار المحاسبي الدولي ٣٦. في حالة وجود هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد في قيمته من الاستخدام أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أكبر. تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد بناءً على حسابات القيمة من الاستخدام. يتطلب ذلك تقدير القيمة من الاستخدام لوحدة توليد النقد التي تمثل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يتطلب تقدير القيمة من الاستخدام من الشركة تقدير التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة توليد النقد، وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

تعتمد حسابات القيمة من الاستخدام على توقعات التدفقات النقدية بعد الضريبة استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من الإدارة ومعدلات التضخم التاريخية. مع الأخذ في الاعتبار العرض المقدم مؤخراً لشركة نماء لاتفاقية شراء طاقة جديدة محل اتفاقية شراء الطاقة الحالية المقرر انتهاءها في مارس ٢٠٢٨، ويشمل العرض خيارات متعددة لفترات الإيجار، بحد أقصى ١٥ عاماً. وحتى اليوم، لا تزال المناقشات جارية ولم يتم التوصل إلى اتفاق نهائي بين الشركة وشركة نماء. ولغرض احتساب التدفقات النقدية المخصصة، طبقت الإدارة احتمالات متساوية لخيارات فترات التأجير المتعددة، حيث أن جميع السيناريوهات لا تزال مفتوحة رسمياً وقيد الدراسة الفعلية من قبل شركة نماء. أخذت الإدارة في الاعتبار السيناريوهات المحتملة لتجديد الاتفاقية وخصصت احتمالات لمدد بديلة. تم إظهار حالات عدم اليقين المرتبطة بها أو التغيرات في التعرفة أو عدم التجديد في توقعات التدفقات النقدية أو معدل الخصم.

إن الافتراضات المستخدمة في التقييم هي كالاتي:

(١) تجديد اتفاقيات شراء الطاقة؛ (٢) التدفق النقدي المتوقع حتى ٢٠٥٣؛ (٣) معدل نمو بنسبة ١,٥% للتكاليف وربط الإيرادات بالمؤشر اعتباراً من ٢٠٣١ و(٤) معدل خصم بنسبة ٧,٨%.

بناءً على الافتراضات المذكورة أعلاه، توصلت الشركة إلى أنه لا توجد خسائر انخفاض في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء).

تؤدي التغيرات المحتملة بصورة معقولة في تاريخ التقرير في الافتراضات ذات الصلة، مع ثبات الافتراضات الأخرى، إلى انخفاض في القيمة كما هو مبين أدناه:

المدخلات	التغير	انخفاض القيمة
		ألف دولار أمريكي
الإيرادات من أبريل ٢٠٢٨	١٠%	١٨,١٧٥
المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال	١٠%	٥,٧٢٦
التكاليف من أبريل ٢٠٢٨	١٠%	١,٨٨٣

٩. (أ) أصول حق الاستخدام

التكلفة	معدات التوصيل م.م.م.	إيجار الموقع م.م.م.	الإجمالي م.م.م.
١ يناير ٢٠٢٤	١,١٠٠	٢٧٤	١,٣٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١,١٠٠	٢٧٤	١,٣٧٤
١ يناير ٢٠٢٥	١,١٠٠	٢٧٤	١,٣٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١,١٠٠	٢٧٤	١,٣٧٤
الاستهلاك			
١ يناير ٢٠٢٤	٦٨٦	٤٠	٧٢٦
المحمل للسنة	١٣٧	٨	١٤٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٨٢٣	٤٨	٨٧١
١ يناير ٢٠٢٥	٨٢٣	٤٨	٨٧١
المحمل للسنة	١٣٧	٨	١٤٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩٦٠	٥٦	١,٠١٦
القيمة الدفترية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٤٠	٢١٨	٣٥٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٧٧	٢٢٦	٥٠٣
التكلفة	معدات التوصيل ألف	إيجار الموقع ألف	الإجمالي ألف
١ يناير ٢٠٢٤	٢,٨٦١	٧١٣	٣,٥٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,٨٦١	٧١٣	٣,٥٧٤
١ يناير ٢٠٢٥	٢,٨٦١	٧١٣	٣,٥٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٨٦١	٧١٣	٣,٥٧٤
الاستهلاك			
١ يناير ٢٠٢٤	١,٧٨٩	١٠٣	١,٨٩٢
المحمل للسنة	٣٥٨	٢٠	٣٧٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,١٤٧	١٢٣	٢,٢٧٠
١ يناير ٢٠٢٥	٢,١٤٧	١٢٣	٢,٢٧٠
المحمل للسنة	٣٥٨	٢٠	٣٧٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٥٠٥	١٤٣	٢,٦٤٨
القيمة الدفترية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٥٦	٥٧٠	٩٢٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧١٤	٥٩٠	١,٣٠٤

إن أصول حق الاستخدام أعلاه هي ليست جزءاً من الأصول المضمونة مقابل الرهونات التجارية والقانونية الشاملة لتسهيلات القرض لأجل (إيضاح ١٥).

اختارت الشركة عدم إدراج أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تدرج الشركة دفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٩. (ب) التزامات عقود الإيجار

تم إدراج التزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢,١٢٣	٨١٦	١,٧٢٥	٦٦٣	١ يناير
١١٢	٤٣	٨٦	٣٣	فائدة على التزامات عقود إيجار (إيضاح ٦(أ))
(٥١٠)	(١٩٦)	(٥١٢)	(١٩٦)	مدفوعات إيجار
١,٧٢٥	٦٦٣	١,٢٩٩	٥٠٠	٣١ ديسمبر
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢٦	١٦٤	٤٥٤	١٧٥	التزامات إيجار متداولة
١,٢٩٩	٤٩٩	٨٤٥	٣٢٥	التزامات إيجار غير متداولة
١,٧٢٥	٦٦٣	١,٢٩٩	٥٠٠	
التدفقات النقدية	التدفقات النقدية	القيمة الحالية	التدفقات النقدية	
للمدفوعات الإيجار	للمدفوعات الإيجار	للمدفوعات الإيجار	للمدفوعات الإيجار	
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٥٤	٥١١	١٧٥	١٩٦	خلال سنة واحدة
٢٨٠	٤١٤	١٠٨	١٥٩	خلال سنتين إلى خمس سنوات
٥٦٥	٩٩٥	٢١٧	٣٨٣	أكثر من خمس سنوات
١,٢٩٩	١,٩٢٠	٥٠٠	٧٣٨	التزامات عقود الإيجار
التدفقات النقدية	التدفقات النقدية	القيمة الحالية	التدفقات النقدية	
للمدفوعات الإيجار	للمدفوعات الإيجار	للمدفوعات الإيجار	للمدفوعات الإيجار	
٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٤	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٤٢٦	٥١١	١٦٤	١٩٦	خلال سنة واحدة
٧٢١	٨٨٠	٢٧٧	٣٣٨	خلال سنتين إلى خمس سنوات
٥٧٨	١,٠٤٠	٢٢٢	٤٠٠	أكثر من خمس سنوات
١,٧٢٥	٢,٤٣١	٦٦٣	٩٣٤	التزامات عقود الإيجار

قامت الشركة باستئجار أرض لغرض استخدامها في مباني المحطة وتتضمن مدة الإيجار شروط تجديد. يحظر على الشركة التنازل عن الأصول المؤجرة وتأجيرها من الباطن.

فيما يلي المبالغ المسجلة في قائمة الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٧٨	١٤٥	٣٧٨	١٤٥	الاستهلاك لأصول حق الاستخدام [إيضاح ٩ (أ)]
١١٢	٤٣	٨٦	٣٣	فائدة على التزامات عقود الإيجار [إيضاح ٦(أ)]
٤٩٠	١٨٨	٤٦٤	١٧٨	إجمالي المبلغ المعترف به ضمن الأرباح أو الخسائر

١٠. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٥٩٧	١١,٩٥٦	٤,٢٢٠	١٠,٩٧٥
١,٥٣٨	٣,٩٩٩	١,٤٤٥	٣,٧٦٠
٣١٤	٨١٦	٣٣٤	٨٦٨
١٤	٣٨	٥٦٥	١,٤٦٩
٦,٤٦٣	١٦,٨٠٩	٦,٥٦٤	١٧,٠٧٢

تنتج الذمم المدينة التجارية وتتعلق بعملاء في سلطنة عمان فقط.

١١. النقد وما في حكم النقد

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
-	١	١	٢
٢,٧٦٤	٧,١٨٩	٢,٦١٨	٦,٨٠٩
٢,٧٦٤	٧,١٩٠	٢,٦١٩	٦,٨١١

تم إيداع الأرصدة لدى البنوك وحسابات الودائع لدى مؤسسات مالية مرموقة بالريال العماني والدولار الأمريكي واليورو. وبالتالي، ترى الإدارة أن خسائر الائتمان ذات الصلة غير جوهرية بالنسبة للقوائم المالية ككل.

١٢. التزام تخريد الأصول

بموجب الاتفاقية الفرعية لحق الانتفاع، تتحمل الشركة التزاماً قانونياً لإزالة المحطة عند نهاية عمرها الإنتاجي واستعادة الأرض. ويتعين على الشركة، على نفقتها الخاصة، تفكيك وإزالة وحماية ونقل الأصول وإزالة أي تلوث للتربة أو المياه الجوفية، وردم أعمال الحفر وإعادة السطح إلى المستوى الأصلي له.

تم تحديد القيمة الدفترية لمخصص التزام تخريد الأصول باستخدام أسلوب القيمة الحالية المتوقعة. يتضمن هذا الأسلوب افتراضات رئيسية تشمل التكاليف المقدرة للتفكيك وإعادة الموقع إلى حالته الأصلية والعمر الإنتاجي للمحطة ومعدلات التضخم ومعدلات الخصم التي يأخذها المشاركون في السوق في الاعتبار عند تقدير الالتزام.

تتوقع الشركة تكبد تكاليف لإعادة الموقع إلى حالته الأصلية وإيقاف التشغيل في نهاية العمر الإنتاجي للمحطة، والذي يُقدَّر حالياً بـ ٤٠ عاماً، أي بعد ٣١ مارس ٢٠٥٣. يخضع هذا المخصص لتقديرات غير مؤكدة؛ ومع ذلك، فقد استعانت الشركة بخبير خارجي مستقل لتقييم نطاق وتكلفة التزام تخريد الأصول. وقد طبق الخبير افتراضاً للتضخم بنسبة ٢٪، والذي تعتبره الإدارة مناسباً. قامت الإدارة بتقييم ظروف السوق الحالية والمتطلبات التنظيمية والممارسات المتبعة في القطاع، ولاحظت أنه لم تطرأ أي تغييرات جوهرية منذ آخر تقييم مستقل من شأنها أن تؤثر بشكل مادي على التكاليف المقدرة. وبناءً على ذلك، ترى الإدارة أن المخصص لا يزال معقول وملائم حتى تاريخ إعداد التقرير. خلال السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، زاد المخصص بشكل أساسي بسبب تغيير في افتراض معدل الخصم من ٦,٥٪ إلى ٥,٨٪.

كانت الحركة في مخصص التزام تخريد الأصول كما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٤٦	٩٠٠	٣٩١	١,٠١٨
٢٣	٥٩	٢١	٥٥
٧٢	١٨٨	(٦٦)	(١٧٣)
٤٤١	١,١٤٧	٣٤٦	٩٠٠

الرصيد في ١ يناير
عكس الخصم خلال السنة [إيضاح (أ)٦]
المخصص / (العكس) الناتج عن إعادة تقييم عامل
الخصم [إيضاح (أ)٦]
في ٣١ ديسمبر

١٣. حقوق المساهمين

(أ) رأس المال

فيما يلي بيانات المساهمين:

الجنسية	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمتها الاسمية ١٠٠ بيسة لكل سهم	النسبة المئوية (%) من المجموع	اجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة س.م.ع.ع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
الإمارات العربية المتحدة	٢١٣,٦٠٧,٤٩٢	٢٩,٩٠% ١٤,٣٠%	٢١,٣٦١
كهريل م.ح			
الشرق الأوسط للاستثمار ش.م.م	١٠٢,١٦٠,١١٠		١٠,٢١٦
صندوق الحماية الاجتماعية	٧١,٠٩٥,٨٩١	٩,٩٥%	٧,١١٠
سوجيتس جلوبال إنفستمنت بي في	٥١,٠٨٠,٠٥٥	٧,١٥%	٥,١٠٨
إس إي بي إنترناشيونال نيزر لاند بي في	٥١,٠٨٠,٠٥٥	٧,١٥%	٥,١٠٨
المساهمون الذين تقل حصة ملكيتهم عن ٥%	٢٢٥,٣٨٢,٧٣٧	٣١,٥٥%	٢٢,٥٣٨
	٧١٤,٤٠٦,٣٤٠	١٠٠,٠٠%	٧١,٤٤١
			١٨٥,٨٠١

القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي

الجنسية	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمتها الاسمية ١٠٠ بيسة لكل سهم	النسبة المئوية (%) من المجموع	اجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة س.م.ع.ع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
الإمارات العربية المتحدة	٢١٣,٦٠٧,٤٩٢	٢٩,٩٠% ١٤,٣٠%	٢١,٣٦١
كهريل م.ح			
الشرق الأوسط للاستثمار ش.م.م	١٠٢,١٦٠,١١٠		١٠,٢١٦
صندوق الحماية الاجتماعية	٧١,٠٩٥,٨٩١	٩,٩٥%	٧,١١٠
سوجيتس جلوبال إنفستمنت بي في	٥١,٠٨٠,٠٥٥	٧,١٥%	٥,١٠٨
إس إي بي إنترناشيونال نيزر لاند بي في	٥١,٠٨٠,٠٥٥	٧,١٥%	٥,١٠٨
المساهمون الذين تقل حصة ملكيتهم عن ٥%	٢٢٥,٣٨٢,٧٣٧	٣١,٥٥%	٢٢,٥٣٨
	٧١٤,٤٠٦,٣٤٠	١٠٠,٠٠%	٧١,٤٤١
			١٨٥,٨٠١

القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي

لدى الشركة رأسمال مصرح به ومصدر ومدفوع قدره ٧١,٤٤٠,٦٣٤ س.م.ع.ع يتألف من ٧١٤,٤٠٦,٣٤٠ سهم بقيمة ٠,١ س.م.ع.ع لكل سهم. (٢٠٢٤): ٧١٤,٤٤٠,٦٣٤ س.م.ع.ع يتألف من ٧١٤,٤٠٦,٣٤٠ سهم بقيمة ٠,١ س.م.ع.ع لكل سهم.

يحق لحاملي الأسهم العادية استلام توزيعات الأرباح كما يعلن عنها من وقت لآخر كما يحق لهم صوت واحد لكل سهم في الاجتماعات العامة للشركة. وتتساوى جميع الأسهم فيما يتعلق بباقي أصول الشركة.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة (١٣٢) من قانون الشركات التجارية، ينبغي أن يتم تحويل نسبة ١٠% من صافي أرباح للشركة - بعد اقتطاع الضرائب - إلى الاحتياطي القانوني حتى يصبح رصيد الاحتياطي القانوني مساوياً لثلث رأسمال الشركة على الأقل. لا يتم توزيع الاحتياطي على المساهمين كتوزيعات أرباح إلا في حالة قيام الشركة بتخفيض رأسمالها شريطة ألا يقل الاحتياطي القانوني عن الثلث بعد التخفيض.

خلال السنة، قامت الشركة بتحويل ١,٦٣ مليون س.م.ع.ع (٤,٢٤ مليون دولار أمريكي) [٢٠٢٤: ١,٤٦ مليون س.م.ع.ع (٣,٧٩ مليون دولار أمريكي)] إلى الاحتياطي القانوني.

(ج) احتياطي التحوط

يتألف احتياطي التحوط من الجزء الفعال من صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة لأدوات تحوط التدفق النقدي المتعلقة بمعاملات التحوط التي لم تحدث بعد (إيضاح ١٤).

١٣. حقوق المساهمين (تابع)

(د) توزيعات الأرباح

إن سياسة توزيع الأرباح التي تتبعها الشركة في توزيع النقد المتاح مشروطة بالوفاء بالتعهدات المتفق عليها في وثائق التمويل والتي تشمل رصد مخصصات كافية لسداد القروض المتوقعة ونفقات التشغيل.

بناء على قرار المساهمين بتاريخ ١٤ مارس ٢٠٢٥ واجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة في ٢٣ أبريل ٢٠٢٥ و ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٥، وافق مجلس الإدارة على دفع توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٢,٠٠٠ بيسة و ٥,٠٠٠ بيسة للسهم الواحد [إجمالي توزيعات أرباح بقيمة ٥,٠٠٠ مليون S.D (١٣,٠١١ مليون دولار أمريكي) (٢٠٢٤: ٩,٢٩٠ مليون S.D (٢٤,١٥٠ مليون دولار أمريكي))، على التوالي من الأرباح المحتجزة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لمساهمي الشركة المسجلين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. كانت التواريخ النهائية لاستحقاق توزيعات الأرباح ١ يونيو ٢٠٢٥ و ١ ديسمبر ٢٠٢٥ على التوالي.

تم إيداع توزيعات الأرباح غير المطالب بها المتعلقة بأخر موعد في ١ يونيو ٢٠٢٥ بقيمة ٦٦٨,١٠٨ S.D من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. لدى الصندوق الاستثماري للمستثمرين.

١٤. احتياطي التحوط

يتألف احتياطي التحوط من الجزء الفعال من صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة لأدوات التحوط المستخدمة في التحوط للتدفق النقدي لحين الاعتراف اللاحق به في الأرباح أو الخسائر أو إدراجه مباشرة في التكلفة الأولية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي.

في ٣١ ديسمبر، كانت أصول (التزامات) الأدوات المشتقة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
				أدوات مشتقة - أصول
				مقايضات أسعار الفائدة:
				قروض محددة الأجل
٤٢٤	١٦٣	٧٣	٢٨	بنك كي تي دبليو ايبكس جي ام بي انش
٨٤٦	٣٢٥	١٥٤	٥٩	بنك ستاندرد تشارترد
٤٠٤	١٥٥	٧١	٢٧	بنك كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفسمنت
٣١٤	١٢١	٥٤	٢١	بنك انش اس بي سي
١,٩٨٨	٧٦٤	٣٥٢	١٣٥	إجمالي القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة
				مقايضات العملات:
-	-	٦٠٦	٢٣٣	بنك كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفسمنت
١,٩٨٨	٧٦٤	٩٥٨	٣٦٨	مجموع القيمة العادلة لمقايضات العملات
(٢٩٨)	(١١٥)	(١٤٤)	(٥٥)	التزام الضريبة المؤجلة
١,٦٩٠	٦٤٩	٨١٤	٣١٣	القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة والعملات - بعد خصم الضرائب
				أدوات مشتقة - التزامات
				مقايضات العملات:
(٣,١٦٢)	(١,٢١٦)	(١,٥٠٦)	(٥٧٩)	بنك ستاندرد تشارترد
(٤٣٩)	(١٦٩)	-	-	بنك كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفسمنت
(٣,٦٠١)	(١,٣٨٥)	(١,٥٠٦)	(٥٧٩)	مجموع القيمة العادلة لمقايضات العملات
٥٤٠	٢٠٨	٢٢٦	٨٧	أصل الضريبة المؤجلة
(٣,٠٦١)	(١,١٧٧)	(١,٢٨٠)	(٤٩٢)	القيمة العادلة لمقايضات العملات - بعد خصم الضرائب
(١,٦١٣)	(٦٢١)	(٥٤٨)	(٢١١)	إجمالي القيمة العادلة للأدوات المشتقة
٢٤٢	٩٣	٨٢	٣٢	ناقصاً: أصل الضريبة المؤجلة [إيضاح ٧(ج)]
(١,٣٧١)	(٥٢٨)	(٤٦٦)	(١٧٩)	إجمالي القيمة العادلة للأدوات المشتقة - بعد خصم الضرائب
				احتياطي التحوط بعد خصم الضريبة في نهاية السنة
(١,٣٧١)	(٥٢٨)	(٤٦٦)	(١٧٩)	ناقصاً: احتياطي التحوط بعد خصم الضريبة في بداية السنة
٧٣٣	٢٨٣	(١,٣٧١)	(٥٢٨)	الجزء الفعال في التغيرات في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية للسنة
(٢,١٠٤)	(٨١١)	٩٠٥	٣٤٩	

١٤. احتياطي التحوط (تابع)

يتم تصنيف التزامات الأدوات المشتقة كمتداولة أو غير متداولة استناداً إلى فترة الاستحقاق المتبقية كما في تاريخ التقرير كما هو مبين بالتفصيل أدناه.

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٨٣	٣٠١	٤٤١	١٦٩	أدوات مشتقة غير متداولة
١,٢٠٥	٤٦٣	٥١٧	١٩٩	أدوات مشتقة متداولة
١,٩٨٨	٧٦٤	٩٥٨	٣٦٨	

يتم تصنيف التزامات الأدوات المشتقة كمتداولة أو غير متداولة استناداً إلى فترة الاستحقاق المتبقية كما في تاريخ التقرير كما هو مبين بالتفصيل أدناه.

٢,٢٩٧	٨٨٤	٧٨٦	٣٠٢	أدوات مشتقة غير متداولة
١,٣٠٤	٥٠١	٧٢٠	٢٧٧	أدوات مشتقة متداولة
٣,٦٠١	١,٣٨٥	١,٥٠٦	٥٧٩	

أ. في حالة التسهيلات طويلة الأجل (الإيضاح ١٥) (بإجمالي مبالغ مسحوبة قيمتها ٥٣٤,٠٩ مليون دولار أمريكي (٢٠٥,٣٦ مليون \$) باستثناء التسهيل الثابت المغطى من "هيرميس" والبالغ قيمته ١٢٠ مليون دولار أمريكي (٤٦,١٤ مليون \$))، تتحمل الشركة فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة بالإضافة إلى هامش تعديل الائتمان والهوامش المعمول بها (٢٠٢٤): فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة بالإضافة إلى هامش تعديل الائتمان المعمول به).

قامت الشركة بتثبيت معدل الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة المبرمة مع بنك "اتش اس بي سي ميدل ايست ليميتد" المؤرخة في ٦ أكتوبر ٢٠١٠، وبنك "ستاندرد تشارترد" بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١١، ومع بنك "كي اف دبليو إيبكس - جى ام بى اتش" بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١٠، ومع بنك "كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفيسمنت" المؤرخة في ٥ أكتوبر ٢٠١٠، على التوالي، لهذه التسهيلات (باستثناء التسهيل الثابت المغطى من "هيرميس")

تبلغ المبالغ الاسمية الخاضعة للتحوط حوالي ١٠,٤٧ مليون دولار أمريكي (٤,٠٣ مليون \$)، و ٢٧,٤٩ مليون دولار أمريكي (١٠,٥٧ مليون \$)، و ١٤,٤٠ مليون دولار أمريكي (٥,٥٤ مليون \$)، و ١٣,٠٩ مليون دولار أمريكي (٥,٠٣ مليون \$) بأسعار فائدة ثابتة بنسبة ٢,٩٦١٣٪، و ٢,٩٣٥٠٪، و ٢,٩٧٠٠٪، و ٢,٩٣٨٠٪ سنوياً على التوالي.

تشتمل مبادلات معدل الفائدة على شروط هامة مماثلة للبند الخاضع للتحوط مثل المعدل المرجعي وتواريخ إعادة التحديد وتواريخ السداد والاستحقاق والقيمة الاسمية. تقوم الشركة بتطبيق محاسبة التحوط لإزالة عدم التطابق المحاسبي بين أداة التحوط والبند الخاضع للتحوط حيث أن جميع الشروط الهامة المطابقة خلال الفترة والعلاقات الاقتصادية كانت فعالة بنسبة ١٠٠٪. سيؤدي ذلك بشكل فعال إلى إدراج مصروفات الفائدة بمعدل فائدة ثابت للقروض ذات معدلات التحوط المتغيرة.

قد تحدث عدم فعالية التحوط في مقايضات معدل الفائدة بسبب:

- (١) تعديل قيمة الائتمان/ قيمة الدين على مقايضات معدل الفائدة التي لا يقابلها القرض.
- (٢) الاختلافات في الشروط الهامة بين مقايضات معدل الفائدة والقروض.

تستخدم المشتقات فقط لأغراض التحوط الاقتصادي وليس كاستثمارات مضاربة.

ب. تتضمن اتفاقية التشغيل والصيانة تدفقاً نقدياً صادراً بحوالي قيمة ٢٠ مليون يورو، وأجبة الدفع باليورو.

وقد أبرمت الشركة اتفاقية أسعار صرف آجلة مع بنك "ستاندرد تشارترد" واتفاقيتين مع بنك "كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفيسمنت" في ١٢ أكتوبر ٢٠١٠ و ٣ سبتمبر ٢٠١٩ و ٩ أغسطس ٢٠٢١ و ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ و ٢٥ يوليو ٢٠٢٥ على التوالي للتحوط من التقلبات في سعر صرف اليورو/الدولار الأمريكي. وبموجب اتفاقية أسعار الصرف الآجلة، يتوجب على الشركة دفع مبلغ ثابت بالدولار الأمريكي بأسعار صرف تبلغ ١,٤٣١٨، ١,٢١٥٥، ١,٢١٢٨، ١,١٠٩٣ و ١,٢٠٩٦ على التوالي واستلام المبلغ المتعاقد عليه باليورو في تاريخ كل استحقاق.

١٥. (أ) قروض محددة الأجل

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٦٠,٩٤٥	٦١,٨٨٣	١١١,٥٣٥	٤٢,٨٨٦	قروض محددة الأجل
(٤٩,٤١٠)	(١٨,٩٩٨)	(٥١,٤٧٦)	(١٩,٧٩٣)	ناقصاً: الجزء المتداول
١١١,٥٣٥	٤٢,٨٨٥	٦٠,٠٥٩	٢٣,٠٩٣	الجزء غير المتداول
(١,٥٢٧)	(٥٨٧)	(٥٧٨)	(٢٢٢)	ناقصاً: تكلفة التمويل المؤجلة غير المطفأة
١١٠,٠٠٨	٤٢,٢٩٨	٥٩,٤٨١	٢٢,٨٧١	

١٥ (أ). قروض محددة الأجل (تابع)

بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠، أبرمت الشركة "اتفاقية شروط عامة" حول التسهيلات الائتمانية مع تحالف مكون من بنوك دولية، ووكالات ائتمان التصدير وأحد البنوك المحلية، والتي كان فيها بنك "كريديت أجريكول كوربورييت أند إنفسمنت" بصفة وكيل التسهيلات العالمي وأمين الضمانات الخارجي وبنك الحساب الخارجي، ووكيل التسهيلات من بنك التصدير والاستيراد الكوري ووكيل التسهيلات التجارية بينما كان فيها بنك مسقط (ش.م.ع.ع) بصفة وكيل الضمان الداخلي وبنك الحساب الداخلي، أما بنك "كي اف دبليو إيبكس جي إم بي إتش" بصفة وكيل تسهيلات "هيرميس".

بتاريخ ٣١ ديسمبر، كانت المبالغ القائمة للقروض لأجل بالدولار الأمريكي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠١,٥٧٧	٣٩,٠٥٦	٨٨,١٤٦	٣٣,٨٩٢	تسهيل تجاري*
٢١,٩٧٧	٨,٤٥٠	٨,٦٥٨	٣,٣٢٩	تسهيل متغير مغطى من "هيرميس"
١٥,٦٦٢	٦,٠٢٢	٦,١٧٠	٢,٣٧٣	تسهيل مباشر من بنك التصدير والاستيراد الكوري
١٣,٥٢٤	٥,٢٠٠	٥,٣٢٨	٢,٠٤٩	تسهيل ثابت مغطى من "هيرميس"
٨,٢٠٥	٣,١٥٥	٣,٢٣٣	١,٢٤٣	تسهيل مغطى من بنك التصدير والاستيراد الكوري
١٦٠,٩٤٥	٦١,٨٨٣	١١١,٥٣٥	٤٢,٨٨٦	

* أكملت الشركة بنجاح إعادة تمويل تسهيلات القروض التجارية الخاصة بها في ٣١ يناير ٢٠٢٤ وبالتالي إلغاء الضخ النقدي الذي تم تفعيله اعتباراً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٣. نتيجة لإعادة التمويل، يمكن للشركة دفع توزيعات الأرباح المستقبلية شريطة توفر النقد والوفاء بالتعهدات الأخرى المتفق عليها في وثائق التمويل والتي تشمل وضع مخصصات كافية لسداد القروض المتوقعة ونفقات التشغيل.

السداد

إن إجمالي مبالغ السحب بموجب التسهيلات المذكورة أعلاه يكون واجب السداد على أقساط نصف سنوية تبدأ اعتباراً من تاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٣، على أن يكون القسط النهائي مستحقاً بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٧. ويستثنى من ذلك التسهيل التجاري والذي يوافق تاريخ الاستحقاق النهائي له ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧.

مطابقة حركات الالتزامات إلى التدفقات النقدية الناشئة من أنشطة التمويل:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢١٠,١٤٨	٨٠,٨٠١	١٦٠,٩٤٥	٦١,٨٨٣	الرصيد في ١ يناير
(٤٩,٢٠٣)	(١٨,٩١٨)	(٤٩,٤١٠)	(١٨,٩٩٧)	مدفوعات القرض
١٦٠,٩٤٥	٦١,٨٨٣	١١١,٥٣٥	٤٢,٨٨٦	الرصيد في ٣١ ديسمبر

بالإضافة إلى الحركات في المبلغ الأصلي المفصح عنه في الإيضاحات ذات الصلة للقروض محددة الأجل والقروض قصيرة الأجل، يتم عرض مطابقة بين الأرصدة الافتتاحية والختامية في قائمة المركز المالي للالتزامات التي تؤدي إلى تدفقات نقدية تمويلية على النحو المبين أدناه:

٢٠٢٥	في ١ يناير	التحميل/إعادة القياس للسنة	تكاليف التمويل المدفوعة	مدفوعات الإيجار المبلغ الأصلي	في ٣١ ديسمبر
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
١,٦٣٤	٦٢٨	٣,٣٨٤	(٣,٥٥٠)	-	٤٦٢
١,٧٢٥	٦٦٣	٣٣	(٣٣)	(١٦٣)	٥٠٠
٦٦	٢٥	١٧٣	(١٧٤)	-	٢٤
-	-	٨٥	(٨٥)	-	-
٢١	٨	٧٣	(٨١)	-	-
٣,٤٤٦	١,٣٢٤	٣,٧٤٨	(٣,٩٢٣)	(١٦٣)	٩٨٦
١,٦٣٤	٦٢٨	٨,٨٠١	(٩,٢٣٢)	-	١,٢٠٣
١,٧٢٥	٦٦٣	٨٦	(٨٦)	(٤٢٦)	١,٢٩٩
٦٦	٢٥	٤٥٠	(٤٥٢)	-	٦٤
-	-	٢٢١	(٢٢١)	-	-
٢١	٨	١٩١	(٢١٢)	-	-
٣,٤٤٦	١,٣٢٤	٩,٧٤٩	(١٠,٢٠٣)	(٤٢٦)	٢,٥٦٦

١٥ (أ). قروض محددة الأجل (تابع)

في ١ يناير ٢٠٢٤	التحميل/إعادة القياس للسنة ٢٠٢٤	تكاليف التمويل المدفوعة ٢٠٢٤	مدفوعات الإيجار المبلغ الأصلي ٢٠٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٧٩٣	٤,٣٩٠	(٤,٥٥٥)	-	٦٢٨
٨١٦	٤٣	(٤٣)	(١٥٣)	٦٦٣
٢٦	١٨٠	(١٨١)	-	٢٥
-	٤٠	(٤٠)	-	-
-	٤٠	(٣٢)	-	٨
١,٦٣٥	٤,٦٩٣	(٤,٨٥١)	(١٥٣)	١,٣٢٤
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢,٠٦٣	١١,٤١٦	(١١,٨٤٥)	-	١,٦٣٤
٢,١٢٣	١١٢	(١١٢)	(٣٩٨)	١,٧٢٥
٦٩	٤٦٨	(٤٧١)	-	٦٦
-	١٠٤	(١٠٤)	-	-
١	١٠٣	(٨٣)	-	٢١
٤,٢٥٦	١٢,٢٠٣	(١٢,٦١٥)	(٣٩٨)	٣,٤٤٦
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي

إن الحركة في تكاليف التمويل المؤجلة غير المطفأة كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢,٣٧٥	٩١٣	١,٥٢٧	٥٨٧
٥١٨	١٩٩	-	-
(١,٣٦٦)	(٥٢٥)	(٩٤٩)	(٣٦٥)
١,٥٢٧	٥٨٧	٥٧٨	٢٢٢
الرصيد في ١ يناير			
الإضافات			
الإطفاء (إيضاح ٦)			
الرصيد في ٣١ ديسمبر			

الفائدة

(١) يتم احتساب الفائدة على التسهيل الثابت المغطى من "هيرميس" بمعدل ثابت يبلغ ٣,٦٠% سنوياً، شاملاً هامش الربح.

(٢) يتم احتساب الفائدة على باقي التسهيلات بسعر متغير على أساس سعر فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة بالإضافة إلى هامش تعديل الائتمان بالإضافة إلى الهوامش المعمول بها (٢٠٢٤): فائدة بمعدل فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة بالإضافة إلى هامش تعديل الائتمان بالإضافة إلى الهوامش المعمول بها). وقد أبرمت الشركة عقود مقايضة أسعار الفائدة لتثبيت التزاماتها ضد التغيرات غير المواتية في معدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة (٢٠٢٤): فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة بالإضافة إلى التغيرات في معدل هامش تعديل الائتمان).

تراوحت هوامش الربح خلال السنة ما بين ١,٨٠ إلى ٣,١٥ سنوياً (٢٠٢٤): تراوحت ما بين ١,٧٥% إلى ٢,٨٥% سنوياً) بناءً على نوع التسهيل وفترة سداد الفائدة.

رسوم أخرى

بموجب شروط التسهيلات الواردة أعلاه، يتعين على الشركة سداد أتعاب الوكالة وغيرها من الرسوم.

الضمانات

يتم ضمان التسهيلات أعلاه من خلال رهون قانونية وتجارية شاملة على جميع أصول الشركة.

١٥ (أ) قروض محددة الأجل (تابع)

التعهدات

تتضمن تسهيلات القروض محددة الأجل تعهدات محددة تتعلق، ضمن أمور أخرى، بالتصفية والاندماج، والدخول في اتفاقيات جديدة هامة، والرهن السالب، على أي من موجوداتها الحالية أو الأجلة أو حقوقها أو تعهداتها أو إيراداتها أو ممتلكاتها أو أسهمها بخلاف الرهون المسموح بها، وبيع المحطة، ومنح القروض والضمانات، والاستحواذ على أصول رأسمالية، وتغيير النشاط، والقروض والضمانات، واتفاقيات التحوط وغيرها مما يتوجب على الشركة الالتزام به. والشركة ملتزمة بتلك التعهدات.

علاوة على ذلك، يتضمن القرض تعهد يتطلب من الشركة الوفاء بمعدل تغطية خدمة الدين سنوياً. يجب اختبار التعهد سنوياً في ٣٠ يونيو و ٣١ ديسمبر. يُستحق سداد القرض عند الطلب إذا لم يتم استيفاء الحد الأدنى المطلوب لمعدل تغطية خدمة الدين عند أي تاريخ اختبار. التزمت الشركة بمعدل تغطية خدمة الدين عند اختباره في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتعتقد الإدارة أن الشركة ستفي بمتطلبات معدل تغطية خدمة الدين حتى نهاية فترة سداد القرض.

١٥ (ب) قروض قصيرة الأجل

مطابقة حركات الالتزامات بالتدفقات النقدية الناشئة من أنشطة التمويل:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٦٠	١٠٠	٥,٨٠٠	٢,٢٣٠	الرصيد في ١ يناير
٤٦,٥١٥	١٧,٨٨٥	١٠٣,٠٦٩	٣٩,٦٣٠	المتحصلات من القرض
(٤٠,٩٧٥)	(١٥,٧٥٥)	(١٠٨,٨٦٩)	(٤١,٨٦٠)	سداد القرض
٥,٨٠٠	٢,٢٣٠	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر

لقد استفادت الشركة من القروض قصيرة الأجل للأغراض العامة لرأس المال العامل بأسعار السوق السائدة من بنك تجاري في عُمان.

١٦. الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤,١٥٢	٥,٤٤١	١٨,٣٦٥	٧,٠٦١	الذمم الدائنة والمستحقة لوقود الغاز
٢,٨٦٢	١,١٠٠	٣,١٦٥	١,٢١٧	المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ١٧)
١,٦٥٥	٦٣٦	١,٢٠٤	٤٦٣	تكلفة الفائدة المستحقة
٢,٧١١	١,٠٤٥	٢,٩٠٥	١,١١٦	ذمم دائنة أخرى ومستحقات
٢١,٣٨٠	٨,٢٢٢	٢٥,٦٣٩	٩,٨٥٧	

١٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

مكافآت الإدارة العليا

موظفو الإدارة العليا هم أولئك الذين لديهم سلطة التخطيط والتوجيه والتحكم في الأنشطة الخاصة بالشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بما في ذلك أي عضو مجلس إدارة (سواء تنفيذي أو غير تنفيذي).

فيما يلي إجمالي مكافآت موظفي الإدارة العليا في الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٥٧	٢٩١	٧٦٦	٢٩٥

مكافآت الإدارة العليا
مكافآت ومخصصات قصيرة الأجل

لا توجد مزايا أو بدلات طويلة الأجل تنطبق على موظفي الإدارة الرئيسيين والتي يتعين على الشركة دفعها.

١٨. إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية والتي تنشأ من:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة

يعرض هذا الإيضاح المعلومات الخاصة بتعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، وأهداف الشركة، وسياساتها وإجراءاتها المتعلقة بقياس وإدارة المخاطر، وإدارة الشركة لرأس المال. كما ترد إفصاحات كمية أخرى في هذه القوائم المالية.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر في الشركة والإشراف عليه. وقد أوكل مجلس الإدارة إلى الإدارة مسؤولية تطوير السياسات والإجراءات الخاصة بإدارة المخاطر في الشركة ومراقبة مدى الالتزام بها.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل معدلات الصرف الأجنبي أو أسعار الفائدة أو أسعار الأسهم على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية. وتهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر سعر الفائدة:

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. ويتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق بصورة رئيسية بالتزامات الدين طويلة الأجل لدى الشركة التي تحمل معدلات فائدة متغيرة.

لدى الشركة قروض تحمل فوائد وتعرض لمخاطر التغير سعر فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة (٢٠٢٤): فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة). ولقد أجرت الشركة مقايضات لأسعار الفائدة للتحوط ضد التعرض لمخاطر سعر فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة (٢٠٢٤): فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة) على إجمالي تسهيلات قروضها باستثناء التسهيلات الثابتة المغطاة من "هيرميس".

تعتمد الشركة سياسة لضمان أن ٦١,٦٠ بالمائة من تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة يكون بمعدل ثابت. يتم تحقيق ذلك جزئيًا من خلال الدخول في أدوات ذات معدل ثابت وجزئيًا من خلال الاقتراض بمعدل متغير واستخدام عقود مقايضة أسعار الفائدة كتحوط للتقلبات في التدفقات النقدية الناتجة عن تحركات أسعار الفائدة. وتطبق الشركة نسبة تحوط تبلغ ١ : ٠,٦٢

تحدد الشركة وجود علاقة اقتصادية بين أداة التحوط والبند الخاضع للتحوط استنادًا إلى أسعار الفائدة المرجعية وفترات الاستحقاق وتواريخ إعادة التسعير وفترات الاستحقاق والمبالغ الاسمية أو القيم الاسمية.

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت الأداة المشتقة المحددة في كل علاقة تحوط من المتوقع أن تكون فعالة في مقاصة التغيرات في التدفقات النقدية للبند الخاضع للتحوط بموجب طريقة المشتقات الافتراضية. في هذه العلاقات التحوطية، فإن المصادر الرئيسية لعدم الفاعلية هي:

- تأثير مخاطر الائتمان للطرف المقابل والشركة على القيمة العادلة وعقود المقايضة، والذي لا ينعكس في التغير في القيمة العادلة للتدفقات النقدية الخاضعة للتحوط الناتجة عن تغير أسعار الفائدة؛ و
- الفروقات في تواريخ إعادة التسعير بين عقود المقايضة والاقتراضات.

لا تقوم الشركة بالمحاسبة عن أي التزامات مالية بمعدل فائدة ثابت وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، كما لا تصنف الشركة أدوات التحوط وفق نموذج محاسبة تحوط القيمة العادلة. وبالتالي فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية لن يؤثر على قائمة الأرباح أو الخسائر.

في تاريخ التقرير، فيما يلي قائمة أسعار الفائدة على الالتزامات المالية التي تحمل فائدة لدى الشركة:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	معدل الفائدة	التعرض لمخاطر أسعار الفائدة
ألف	ألف	ألف	ألف	%	القروض لأجل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
				معدل التمويل	
				المضمون	
				بالدولار	
				الأمريكي لليلة	
				واحدة + هامش	
				تعديل الائتمان	
				+ هوامش بنسبة	- قروض بسعر فائدة متغير بالدولار الأمريكي
				٣,٦٠%	- قرض بسعر فائدة ثابت بالدولار الأمريكي *
					- تأثير عقود مقايضة أسعار الفائدة **
١٤٧,٤٢١	٥٦,٦٨٣	١٠٦,٢٠٧	٤٠,٨٣٧		
١٣,٥٢٤	٥,٢٠٠	٥,٣٢٨	٢,٠٤٩		
(١١٦,٢٤٣)	(٤٤,٦٩٥)	(٦٥,٤٥٥)	(٢٥,١٦٧)		
٤٤,٧٠٢	١٧,١٨٨	٤٦,٠٨٠	١٧,٧١٩		
				متغير	قروض قصيرة الأجل
٥,٨٠٠	٢,٢٣٠	-	-		- قروض متغيرة السعر
٥٠,٥٠٢	١٩,٤١٨	٤٦,٠٨٠	١٧,٧١٩		

* لا يتعرض القرض ثابت السعر بالدولار الأمريكي لمخاطر أسعار الفائدة.

** يمثل هذا الرصيد القيمة الاسمية لعقد مقايضة أسعار الفائدة ولا يمثل ذمم مدينة. وقد تمت مقاصته مقابل رصيد القرض القائم لتحديد التزامات القرض لأجل المعرضة لمخاطر أسعار الفائدة.

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية بالنسبة للأدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

إن التغير الممكن بشكل معقول بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير كان سيؤدي إلى زيادة (انخفاض) قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة التغيرات في حقوق الملكية بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، وخصوصاً أسعار صرف العملات الأجنبية، تظل ثابتة.

حقوق الملكية، صافية من الضرائب		الأرباح أو الخسائر	
١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة
أساس	أساس	أساس	أساس
ارتفاع	ارتفاع	انخفاض	انخفاض
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
-	-	١٩	(١٩)
(٧)	٧	(١١)	١١
(٧)	٧	٨	(٨)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الأدوات ذات السعر المتغير

عقود مقايضة أسعار الفائدة

حساسية التدفقات النقدية (صافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الأدوات ذات السعر المتغير

عقود مقايضة أسعار الفائدة

حساسية التدفقات النقدية (صافي)

حقوق الملكية، صافية من الضرائب		الأرباح أو الخسائر	
١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة
أساس	أساس	أساس	أساس
ارتفاع	ارتفاع	انخفاض	انخفاض
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
-	-	٤٩	(٤٩)
(١٨)	١٨	(٣٠)	٣٠
(١٨)	١٨	١٩	(١٩)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الأدوات ذات السعر المتغير

عقود مقايضة أسعار الفائدة

حساسية التدفقات النقدية (صافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الأدوات ذات السعر المتغير

عقود مقايضة أسعار الفائدة

حساسية التدفقات النقدية (صافي)

تحليل حساسية التدفقات النقدية بالنسبة للأدوات ذات أسعار فائدة ثابتة

لا تقوم الشركة باحتساب أي التزامات مالية بمعدل فائدة ثابت وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، كما لا تصنف الشركة أدوات التحوط وفق نموذج محاسبة تحوط القيمة العادلة. وبالتالي فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

كجزء من استراتيجية الشركة لإدارة المخاطر، تستخدم الشركة الأدوات المالية لإدارة التعرضات الناشئة عن تباين معدلات الفائدة التي قد تؤثر على الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر وتطبق محاسبة التحوط على هذه الأدوات.

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تحوطات التدفقات النقدية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، احتفظت الشركة بالأدوات التالية للتحوط من مخاطر التغير في العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

٦-١ أشهر	فترة الاستحقاق ٦-١٢ شهراً	أكثر من سنة واحدة
مخاطر العملات الأجنبية		
عقود صرف العملات الأجنبية		
٣,٦٣٤	٤,٧٩٥	٩,١٢١
تحوط صافي التعرض (آلف يورو)		
متوسط سعر عقد أجل لصرف عملات أجنبية يورو إلى		
٠,٨٠	٠,٨١	٠,٤٢
مخاطر سعر الفائدة		
مقايضات أسعار الفائدة		
٩,١٠٧	٤٨,٥١١	٧,٨٣٧
تحوط صافي التعرض (آلف دولار أمريكي)		
%٢,٩٥	%٢,٩٥	%٢,٩٥
متوسط أسعار الفائدة الثابتة للقيم الاسمية		

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظت الشركة بالأدوات التالية للتحوط من مخاطر التغير في العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

٦-١ شهور	فترة الاستحقاق ٦-١٢ شهراً	أكثر من سنة واحدة
مخاطر العملات الأجنبية		
عقود صرف العملات الأجنبية		
٣,٣٥٩	٣,٣٦٨	١٤,٦٥٢
تحوط صافي التعرض (آلف يورو)		
متوسط سعر عقد أجل لصرف عملات أجنبية يورو إلى		
٠,٨١	٠,٨٠	٠,٨٠
مخاطر سعر الفائدة		
مقايضات أسعار الفائدة		
٧,٢٣٠	٤٣,٥٥٧	٦٥,٤٥٦
تحوط صافي التعرض (آلف دولار أمريكي)		
%٢,٩٥	%٢,٩٥	%٢,٩٥
متوسط أسعار الفائدة الثابتة للقيم الاسمية		

فيما يلي المبالغ المتعلقة بالبنود المصنفة كأدوات تحوط وفعالية التحوط:

٢٠٢٥

القيمة الاسمية	القيمة الدفترية	بند في قائمة المركز المالي حيث يتم تضمين أداة التحوط
مخاطر العملات الأجنبية		
عقود أجله لصرف العملات الأجنبية (آلف دولار أمريكي)		
١٧,٥٥٠	٦٠٦	أدوات مشتقة ضمن أصول والتزامات
مخاطر سعر الفائدة		
مقايضات أسعار الفائدة (آلف دولار أمريكي)		
٦٥,٤٥٥	٣٥٢	أدوات مشتقة ضمن أصول

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تحوطات التدفقات النقدية (تابع)

٢٠٢٤

القيمة الاسمية	أصول	القيمة الدفترية	بند في قائمة المركز المالي حيث يتم تضمين أداة التحوط
مخاطر العملات الأجنبية			
عقود آجلة لصرف العملات الأجنبية (ألف دولار أمريكي)	٢١,٣٧٩	-	أدوات مشتقة بموجب التزامات
مخاطر أسعار الفائدة			
مقايضات أسعار الفائدة (ألف دولار أمريكي)	١١٦,٢٤٣	١,٩٨٨	أدوات مشتقة ضمن أصول

يقدم الجدول التالي تسوية حسب مكونات فئة المخاطر لاحتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية وتحليل بنود الدخل الشامل الآخر، بعد خصم الضرائب، الناتجة عن محاسبة التحوط من التدفق النقدي.

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٥٢٨)	(١,٣٧١)	٢٨٣	٧٣٣
الرصيد في ١ يناير			
تحوطات التدفق النقدي			
مبالغ مُعاد تصنيفها ضمن الأرباح أو الخسائر:			
٢٩٤	٧٦٦	٥٥٩	١,٤٥٤
(٦٢٩)	(١,٦٣٦)	(١,٥٥٤)	(٤,٠٤٢)
التغيرات في القيمة العادلة:			
٧٤٥	١,٩٣٤	(٧٣٤)	(١,٩٠٦)
-	١	٧٧٥	٢,٠١٩
(٦١)	(١٦٠)	١٤٣	٣٧١
(١٧٩)	(٤٦٦)	(٥٢٨)	(١,٣٧١)

الضريبة على التغيرات في الاحتياطيات خلال السنة
الرصيد في ٣١ ديسمبر

مخاطر العملات الأجنبية:

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملة الأجنبية. وأغلب معاملات الشركة بالدولار الأمريكي وترى الإدارة أن الشركة لا تتعرض بصورة جوهرية لمخاطر العملة حيث إن USD مرتبط بشكل فعال بالدولار الأمريكي كما أن إيرادات الشركة محمية مقابل التغيرات في سعر صرف USD /الدولار الأمريكي من خلال مخصص بموجب اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

يتضمن السعر بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة مبلغاً متوقعاً قدره حوالي ٢٠ مليون يورو واجب الدفع باليورو. وقد أبرمت الشركة اتفاقية أسعار صرف آجلة للتحوط ضد التقلبات في أسعار صرف اليورو/الدولار (الإيضاح ١٤(ب)). وتغطي المبالغ الخاضعة للتحوط باليورو نسبة ٩٤% من التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة للفترة من يناير ٢٠٢٦ حتى ديسمبر ٢٠٢٦، ونسبة ٨٢% للفترة من يناير ٢٠٢٧ حتى ديسمبر ٢٠٢٧، ونسبة ٨٨% للفترة من يناير ٢٠٢٨ حتى مارس ٢٠٢٨. بخلاف ما سبق، ترى الإدارة أن الشركة غير معرضة لمخاطر كبيرة بالنسبة لصرف العملات الأجنبية، وذلك لأن أغلب المعاملات والأرصدة الأخرى هي إما بـ USD أو الدولار الأمريكي، و USD مرتبط بالدولار الأمريكي بشكل فعال.

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

مخاطر العملات الأجنبية: (تابع)

تحليل الحساسية:

إن ارتفاع / (انخفاض) اليورو بنسبة ١٠% مقابل العملات الأجنبية الأخرى في ٣١ ديسمبر كان يمكن أن يؤثر على قياس الأدوات المالية المقدرة بالعملات الأجنبية وكان يمكن أن يؤدي إلى زيادة/ (انخفاض) حقوق المساهمين وقائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر بالمبالغ التالية: ٩٠,٢١ دولار أمريكي (٣٤,٦١٣) (٢٠٢٤: ٣٦٠,٠٥٢ دولار أمريكي (١٣٨,٤٤٠)). وهذا التحليل مبني على تغيرات أسعار صرف العملات الأجنبية التي تعتبر الشركة أنها ممكنة بصورة معقولة في نهاية فترة التقرير. ويفترض التحليل أن تبقى جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وبالأخص أسعار الفائدة، مع إهمال تأثير المبيعات والمشتريات المتوقعة.

(ب) مخاطر الائتمان

هي مخاطر الخسائر المالية للشركة في حالة عجز العميل أو الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ أساساً من الذمم المدينة لعملاء الشركة والأرصدة النقدية لدى البنوك. إن الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه هي العميل الوحيد للشركة، وتقوم الشركة بتحليل مخاطر الائتمان المتعلقة بالشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه من خلال مراقبة تصنيفها الائتماني.





تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل فقط مع البنوك والمؤسسات المالية حسنة السمعة.

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الائتمانية. وكان أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية في تاريخ القوائم المالية كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف		ألف		
دولار أمريكي	٠٠٠	دولار أمريكي	٠٠٠	
١٠,٩٧٥	٤,٢٢٠	١١,٩٥٦	٤,٥٩٧	ذمم تجارية مدينة (إيضاح ١٠)
٦,٨٠٩	٢,٦١٨	٧,١٨٩	٢,٧٦٤	النقد لدى البنك (إيضاح ١١)
١,٩٨٨	٧٦٤	٩٥٨	٣٦٨	أدوات مشتقة (إيضاح ١٤)
٣,٧٦٠	١,٤٤٥	٣,٩٩٩	١,٥٣٨	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٠)
١,٤٦٩	٥٦٥	٣٨	١٤	إيرادات مستحقة (إيضاح ١٠)
٢٥,٠٠١	٩,٦١٢	٢٤,١٤٠	٩,٢٨١	

تشتمل الذمم المدينة التجارية على مبالغ مستحقة من عميل واحد، وهو جهة حكومية. يُعزى الجزء الأكبر من رصيد الذمم المدينة الأخرى إلى هذا العميل. لم يتم إدراج أي انخفاض في قيمة هذه الأرصدة. وبناءً على ذلك، يُقِيم المبلغ المستحق من هذا العميل بأنه ذو جودة ائتمانية عالية ومخاطر ائتمانية منخفضة. إن التصنيف الائتماني للعميل حاليًا هو Baa³.

كان تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
				
حسابات الائتمان	الذمم التجارية	حسابات الائتمان	الذمم التجارية	
المتوقعة	المدينة	المتوقعة	المدينة	
-	٤,٢٢٠	-	٤,٥٩٦	غير متأخرة السداد
-	-	-	-	متأخرة الدفع > ٣ أشهر
-	-	-	١	متأخرة الدفع < ٣ أشهر و> سنة
-	٤,٢٢٠	-	٤,٥٩٧	
-	١٠,٩٧٥	-	١١,٩٥٦	القيمة الاسمية (ألف دولار أمريكي)

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

يبين الجدول أدناه الأرصدة لدى البنوك المصنفة حسب التصنيفات الائتمانية قصيرة الأجل المنشورة من قبل خدمات موديز بتاريخ التقرير:

التصنيف	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
	ألف	ألف	ألف	ألف
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الأرصدة لدى البنوك:				
بنك مسقط ش.م.ع.ع	٢,٤٦٣	٦,٤٠٦	٢,٣٤٠	٦,٠٨٧
بنك كريديت أجريكول كوربوريت	٣٠١	٧٨٣	٢٧٨	٧٢٢
إنفسمنت	٢,٧٦٤	٧,١٨٩	٢,٦١٨	٦,٨٠٩

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم تمكن الشركة من الإيفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها.

ويكمن النهج الذي تعتمده الشركة حيال إدارة مخاطر السيولة في التأكد من أنها تحتفظ قدر الإمكان، بسيولة كافية للإيفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، سواء أكان ذلك في الظروف العادية أو في الظروف الملحة، دون تحمل أي خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإساءة لسمعة الشركة.

تحد الشركة من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر تسهيلات رأس المال العامل، حيثما اقتضى الأمر.

ويتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتعمل الإدارة على ضمان توافر أموال سائلة للإيفاء بالتزامات عند استحقاقها.

وفيما يلي مواعيد الاستحقاق التعاقدية للتزامات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من ١ سنة	من ٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
المشتقات					
أدوات مشتقة	٥٧٩	٥٨٧	٢٧٨	٣٠٩	-
التزامات مالية غير مشتقة					
قروض لأجل	٤٢,٨٨٦	٤٦,٦٥٨	٢٢,٤٥٧	٢٤,٢٠١	-
التزامات عقود الإيجار	٥٠٠	٧٣٨	١٩٦	١٥٩	٣٨٣
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	٩,٨٥٧	٩,٨٥٧	٩,٨٥٧	-	-
	٥٣,٨٢٢	٥٧,٨٤٠	٣٢,٧٨٨	٢٤,٦٦٩	٣٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
المشتقات					
أدوات مشتقة	١,٥٠٦	١,٥٢٧	٧٢٤	٨٠٣	-
التزامات مالية غير مشتقة					
قروض لأجل	١١١,٥٣٥	١٢١,٣٤٨	٥٨,٤٠٧	٦٢,٩٤١	-
التزامات عقود الإيجار	١,٢٩٩	١,٩٢٠	٥١١	٤١٤	٩٩٥
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	٢٥,٦٣٩	٢٥,٦٣٩	٢٥,٦٣٩	-	-
	١٣٩,٩٧٩	١٥٠,٤٣٤	٨٥,٢٨١	٦٤,١٥٨	٩٩٥

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة	من ٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
س'٠٠٠	س'٠٠٠	س'٠٠٠	س'٠٠٠	س'٠٠٠	س'٠٠٠
المشتقات					
أدوات مشتقة	١,٣٨٥	١,٤٠٧	٥١٠	٨٩٧	-
التزامات مالية غير مشتقة					
قروض لأجل	٦١,٨٨٣	٦٨,٨٣٠	٢٢,٦٥٣	٤٦,١٧٧	-
التزامات عقود الإيجار	٦٦٣	٩٣٤	١٩٦	٣٣٨	٤٠٠
قروض قصيرة الأجل	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	٢,٢٣٠	-	-
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	٨,٢٢٢	٨,٢٢٢	٨,٢٢٢	-	-
	٧٤,٣٨٣	٨١,٦٢٣	٣٣,٨١١	٤٧,٤١٢	٤٠٠
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
المشتقات					
أدوات مشتقة	٣,٦٠١	٣,٦٦٠	١,٣٢٦	٢,٣٣٤	-
التزامات مالية غير مشتقة					
قروض لأجل	١٦٠,٩٤٥	١٧٩,٠١٠	٥٨,٩١٥	١٢٠,٠٩٥	-
التزامات عقود الإيجار	١,٧٢٥	٢,٤٣١	٥١١	٨٨٠	١,٠٤٠
قروض قصيرة الأجل	٥,٨٠٠	٥,٨٠٠	٥,٨٠٠	-	-
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	٢١,٣٨٠	٢١,٣٨٠	٢١,٣٨٠	-	-
	١٩٣,٤٥١	٢١٢,٢٨١	٨٧,٩٣٢	١٢٣,٣٠٩	١,٠٤٠

من غير المتوقع أن تحدث التدفقات النقدية المتضمنة في تحليل الاستحقاق بشكل أبكر على نحو كبير، أو بمبالغ مختلفة إلى حد كبير.

(د) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

ترى إدارة الشركة أن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما هو موضح في القوائم المالية في تاريخ التقرير.

لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة.

قياس القيم العادلة

مدخلات هامة غير ملحوظة

أسلوب التقييم

النوع

يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تعتمد تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير على أسعار المقايضة المعلنة، وأسعار العقود الآجلة، ومعدلات الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحنى العائد المنشأ من مصادر مشابهة ويعكس معدل الفائدة المرجعي ذي الصلة بين البنوك الذي يستخدمه المشاركون في السوق لهذا الغرض عند تسعير عقود مقايضة أسعار الفائدة.

غير منطبق

أدوات مشتقة (المستوى ٢)

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(د) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

المشتقات الضمنية

تتضمن الاتفاقيات التالية مشتقات ضمنية:

(أ) تتضمن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة بين الشركة والشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه مشتقات ضمنية في معادلة التسعير التي تقوم بتعديل الأسعار بما يعكس التغيرات في أسعار صرف ~~ع.ع.ع~~ مقابل الدولار الأمريكي إضافة إلى التغيرات في مستوى مؤشرات الأسعار العُمانية والأمريكية.

(ب) تتضمن اتفاقية التشغيل والصيانة مشتقات ضمنية في معادلة التسعير التي تقوم بتعديل المدفوعات لكي تعكس التغيرات في مؤشرات التضخم ذات الصلة.

ولا تنفصل هذه المشتقات الضمنية عن العقد الأساسي، واتفاقية شراء الطاقة واتفاقية التشغيل والصيانة، واتفاقية حق الانتفاع الفرعية، ولا تحتسب كمشتقات منفردة، حيث ترى الإدارة أن الخصائص الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالمشتقات المندمجة هي على صلة وثيقة بتلك العقود الأساسية.

إدارة رأس المال

تهدف الشركة إلى الحفاظ على أساس رأسمالي قوى لاكتساب ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ولدعم استدامة التطور المستقبلي للأعمال، مع المحافظة في نفس الوقت على سياسة توزيع الأرباح المناسبة لمكافأة المساهمين.

تدير الشركة هيكل رأس مالها وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٩. الالتزامات

(أ) التزامات التشغيل والصيانة

وفقا لاتفاقية التشغيل والصيانة، من المتوقع أن تقوم شركة سويس تراكتبيل للتشغيل والصيانة عُمان ش.م.م بتشغيل وصيانة المحطة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٨. وبموجب الاتفاقية، الشركة ملزمة بسداد رسوم التشغيل التالية:

- رسم شهري ثابت
- رسم متغير

تخضع جميع الرسوم للتعديل حسب مؤشرات الأسعار بناءً على أسعار المواد والعمالة بالريال العُماني واليورو ومؤشرات أسعار المنتجين بالدولار الأمريكي.

في ٣١ ديسمبر، كانت الحد الأدنى للدفعات المستقبلية المتوقعة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة (بدون تعديل الأسعار) كما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٥,٩٥٠	١٥,٤٧٤	٥,٦٠١	١٤,٥٦٨
٥,٩١٣	١٥,٣٧٨	٥,٥٥٦	١٤,٤٤٩
١,٣٦٦	٣,٥٥٢	٥,٤٥٣	١٤,١٨١
-	-	١,٣٥٦	٣,٥٢٦
١٣,٢٢٩	٣٤,٤٠٤	١٧,٩٦٦	٤٦,٧٢٤

كان سعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي من أجل تحويل مدفوعات التشغيل والصيانة المقومة باليورو كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي: ١,٢٠ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٦).

(ب) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لدى الشركة أوامر شراء قائمة بمبلغ ٢,٧٩٤,٣١٧ دولار أمريكي (١,٠٧٤,٤١٥ ~~ع.ع.ع~~) [٢٠٢٤: ٢,٠٠٨,٧٠٢ دولار أمريكي (٧٧٢,٣٤٦ ~~ع.ع.ع~~)].

٢٠. صافي الأصول لكل سهم

يتم احتساب صافي الأصول لكل سهم عن طريق قسمة صافي الأصول المعدلة التي تعود إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٤٦,٨٧٩	٣٨١,٩٩٨	١٣٥,٥٨٦	٣٥٢,٦٢٧
٧١٤,٤٠٦	٧١٤,٤٠٦	٧١٤,٤٠٦	٧١٤,٤٠٦
٢٠٥,٦٠	٥٣٤,٧١	٢٨٩,٧٩	٤٩٣,٥٩

صافي الأصول – أموال المساهمين (باستثناء

احتياطي التحوط)

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة

صافي الأصول لكل سهم – المعدل (بيسة/سنت)

تري الإدارة أن عجز التحوط البالغ ٠,٤٧ مليون دولار أمريكي (٠,١٨ مليون \$) [٢٠٢٤]: فائض التحوط البالغ ١,٣٧ مليون دولار أمريكي (٠,٥٣ مليون \$) في نهاية فترة التقرير يمثل الخسارة التي سوف تتكبدها الشركة إذا اختارت إنهاء اتفاقيات المقايضة الخاصة بها في هذا التاريخ. ومع ذلك، وفقاً لشروط اتفاقيات التمويل الخاصة بها، فإن الشركة غير مسموح لها بإنهاء اتفاقيات المقايضة. وبناءً عليه، فقد تم استبعاد عجز التحوط من أموال المساهمين.

٢١. العائدات على كل سهم

يتم احتساب العائدات الأساسية لكل السهم عن طريق قسمة صافي الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالمساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٦,٢٩٤	٤٢,٣٧٧	١٤,٦٠٢	٣٧,٩٧٧
٧١٤,٤٠٦	٧١٤,٤٠٦	٧١٤,٤٠٦	٧١٤,٤٠٦
٠,٠٢٣	٠,٠٥٩	٠,٠٢٠	٠,٠٥٣

صافي ربح السنة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة

العائدات الأساسية على السهم (\$/دولار أمريكي)

٢٢. التقارير القطاعية

يوجد لدى الشركة قطاع واحد فقط وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٨. وبالتالي تم عرض بيانات قطاعات الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال الشركة. ويعتمد الشكل الأساسي، القطاعات التجارية، على إدارة الشركة وهيكل التقارير الداخلية لها. يتم إنشاء جميع العمليات والإيرادات وتقع جميع الأصول غير المتداولة في سلطنة عمان.

٢٣. أرقام المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة عند الضرورة لتتوافق مع العرض المتبع للسنة الحالية.