

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025

1 الأنشطة

تم تسجيل شركة ظفار لتوليد الكهرباء ("الشركة") أو ("دي جي سي") كشركة مساهمة مغلقة ("ش.م.ع.ع.") في سلطنة عُمان في 28 فبراير 2001 بموجب قانون الشركات التجارية في عُمان. فيما بعد، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة ("ش.م.ع.ع."), وتم إدراجها في سوق مسقط للأوراق المالية في 5 سبتمبر 2018. عنوان الشركة المسجل هو: صندوق بريد 1571، رمز بريدي 211، مسقط، سلطنة عُمان.

تخضع عمليات الشركة لأحكام "قانون تنظيم وتخصيص قطاع الكهرباء والمياه المرتبطة به" (قانون القطاع) والصادر بموجب المرسوم السلطاني رقم 78 / 2004. ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في توليد الكهرباء بموجب الترخيص الصادر من هيئة تنظيم الكهرباء في سلطنة عُمان.

الاتفاقيات الهامة

إن اتفاقية الامتياز والتي كانت ظفار لتوليد الكهرباء طرفاً فيها، تم فسخها ابتداءً من 1 يناير 2014. ووفقاً لذلك، ابتداءً من 1 يناير 2014، منحت الشركة رخصة لتوليد الكهرباء وذلك بموافقة هيئة تنظيم الكهرباء لمزاولة أعمال توليد الكهرباء. وأبرمت الشركة اتفاقية شراء الطاقة في 31 ديسمبر 2013 مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه من أجل بيع السعة المتوفرة من الكهرباء. ولاحقاً، تم تعديل اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ 1 يناير 2014.

وتم التوقيع على اتفاقية ثانية معدلة لاتفاقية شراء الطاقة بتاريخ 19 أبريل 2015 والتي أصبحت سارية المفعول ابتداءً من 22 يونيو 2015 وذلك بعد استيفاء جميع متطلبات شروط الاتفاقية. وتنص هذه الاتفاقية المعدلة على بناء محطة توليد كهرباء جديدة تبلغ طاقتها 445 ميجاوات وتحدد مدة اتفاقية شراء الطاقة لمحطة توليد الكهرباء القائمة حالياً والبالغة طاقتها 273 ميجاوات والمحطة الجديدة بعدد 15 سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة الجديدة. ومن المتوقع أن يوافق هذا التاريخ 1 يناير 2018 وفقاً للخطة.

أبرمت الشركة عقد مقاوله هندسة ومشترى وإنشاء مع شركة سيبكو 3 لإنشاءات الطاقة الكهربائية وذلك لإنشاء محطة جديدة بطاقة 445 ميجاوات. كذلك قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض طويل الأجل بتاريخ 8 يوليو 2015 مع ائتلاف من بنوك محلية وعالمية بما فيها بنك مسقط، وبنك ظفار، وبنك ميزوهو، وبنك ستاندرد تشارترد، وبنك كي إف دبليو أيبكس، وبنك سوميتومو ميتسوي ترست، وشركة سوميتومو ميتسوي المصرفية.

أبرمت الشركة اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي بتاريخ 1 يونيو 2015 ووزارة النفط والغاز لشراء الغاز الطبيعي، والتي تم تغيير اسمها بتاريخ 18 أغسطس 2020 إلى وزارة الطاقة والمعادن. خلال سنة 2023، وبناء على قرار وزارة المالية، قامت وزارة الطاقة والمعادن بنقل هذه الاتفاقية إلى شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م وفقاً لقانون الخصخصة (الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 19/51) اعتباراً من 1 يناير 2023.

أبرمت الشركة اتفاقية حق انتفاع مع وزارة الإسكان لمدة 25 عاماً، وتمتلك الشركة خيار تمديد الإيجار لفترة أخرى مدتها 25 عاماً.

كما أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م وذلك من تاريخ 4 يونيو 2015 من أجل البدء بتشغيل وصيانة المحطات.

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") ومتطلبات قانون الشركات التجارية المعمول به في سلطنة عمان، وتعديلاته اللاحقة ومتطلبات الإفصاح الصادرة من قبل الهيئة العامة لسوق المال.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا التقييم العادل للأدوات المالية المشتقة. لقد تم عرض القوائم المالية بالريال العماني وهو العملة المستخدمة وعملة التقرير للشركة

تتسق السياسات المحاسبية مع نظيراتها في السنوات السابقة فيما عدا ما يلي:

2.2.1 تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

في السنة الحالية، طبقت الشركة عدداً من التعديلات الأخرى على معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. لم يكن لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية التالية أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية وهي مبنية أدناه

المعيار أو التفسير	العنوان	يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 21	عدم القدرة على التبادل	1 يناير 2025

2.2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار لكنها غير سارية المفعول بعد وغير مطبقة بشكل مبكر

لا يؤثر هذا التعديل على البيانات المالية للشركة.

المعيار أو التفسير	العنوان	يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7	تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
المجلد 11	التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية	1 يناير 2026
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18	العرض والإفصاح في البيانات المالية	1 يناير 2027
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات سيتم تطبيقها في القوائم المالية للشركة عندما يسري مفعولها، وأن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات، كما هو مشار إليه في الفقرات السابقة، قد لا يكون لها أثراً جوهرياً في القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق المبدئي.

مقايضة أسعار الفائدة

نماذج المقايضة: يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

ذات السعر المتغير إلى أسعار المقايضة المدرجة وأسعار العقود الآجلة وأسعار الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحني العائد الذي تم إنشاؤه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر القياسي بين البنوك ذي الصلة الذي يستخدمه المشاركون في السوق لهذا الغرض عند تسعير مقايضات أسعار الفائدة. يخضع تقدير القيمة العادلة لتعديل مخاطر الائتمان الذي يعكس مخاطر الائتمان للمجموعة والطرف المقابل، ويتم احتساب هذا على أساس هوامش الائتمان المشتقة من مقايضة التعثر الحالي في سداد الائتمان أو أسعار السندات.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة والمطبقة باستمرار على جميع الفترات المعروضة.

2.3.1 تصنيف الالتزامات إلى متداولة وغير متداولة

إن السياسات المحاسبية المتبعة تتفق مع تلك المتبعة في السنة المالية السابقة باستثناء التعديل على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 1.

اعتمدت الشركة تعديلات المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 المتعلقة بتصنيف الالتزامات إلى متداولة وغير متداولة، اعتباراً من 1 يناير 2024. توضح هذه التعديلات كيفية تصنيف الالتزامات، وتتطلب إفصاحات جديدة للقروض غير المتداولة التي تستحق عليها التزامات خلال 12 شهراً. مع ذلك، ونظراً لعدم وجود سندات قابلة للتحويل أو التزامات مماثلة لدى الشركة، فإن هذا التغيير لا يؤثر على بياناتها المالية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.2 قياس القيمة العادلة

تقيس الشركة الأدوات المالية مثل المشتقات بالقيمة العادلة في كل تاريخ للتقارير.

وتمثل القيمة العادلة السعر المستلم مقابل بيع الأصل أو المدفوع لنقل الالتزام في معاملة منظمة فيما بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويقوم قياس القيمة العادلة على فرض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
 - في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون دخول الشركة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاحاً.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها مشاركو السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على فرض أن مشاركي السوق يتصرفون لتحقيق أفضل مصلحة اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والالتزامات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية، ضمن مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى رقم 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة فيما يتعلق بالأصول أو الالتزامات المتطابقة
- المستوى رقم 2 - الأساليب الفنية للتقييم التي يُراعى من أجلها على نحو مباشر أو غير مباشر المستوى الأدنى للمعطيات المهم لقياس القيمة العادلة
- المستوى رقم 3 - الأساليب الفنية للتقييم التي لا يُراعى من أجلها المستوى الأدنى للمعطيات المهم لقياس القيمة العادلة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

وبالنسبة للأصول والالتزامات المدرجة في القوائم المالية بالقيمة العالة على أساس التكرار، تحدد الشركة ما إذا كانت عمليات النقل قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي وذلك بإعادة تقييم التصنيف (بناء على المستوى الأدنى للمعطيات الذي يعد مهماً لقياس القيمة العادلة برمتها) وذلك في نهاية كل سنة لكل تاريخ تقرير.

2.3.3 الإيرادات

يتمثل نشاط الشركة في توليد وتوريد الكهرباء لعميلها الوحيد وهو الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء طاقة طويلة الأجل. ويتألف الإيراد من الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه مما يلي:

رسوم طاقة استيعابية تغطي رسم الاستثمار والرسم الثابت للتشغيل والصيانة؛ و
رسوم إنتاج تغطي رسم الوقود والرسم المتغير للتشغيل والصيانة.

تتم معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها 273 ميجاوات باعتبارها ترتيب إيجار تمويلي ويتم إدراج إيرادات فوائد الإيجار في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى. إن رسوم الاستثمار الواردة بموجب اتفاقية شراء الطاقة هي عبارة عن دفعات عقد الإيجار التمويلي.

تتم معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة قدرتها 445 ميجاوات على أنها تتضمن إيجار تشغيلي ينقل الحق في استخدام الأصول الأساسية لفترة زمنية نظير مقابل. يتم إثبات هذا المكون من الإيرادات على أساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار إلى الحد الذي يتم فيه توفير السعة بناء على الشروط التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة.

يتم إدراج رسوم الصيانة والتشغيل الثابتة كإيرادات عند توفير القدرة الإنتاجية عن طريق تنفيذ عمليات الصيانة المطلوبة سواء كانت مخطط لها أم لا في الوقت المناسب بحيث تكون محطة توليد الطاقة في حالة تسمح لها بتشغيل وتوليد الطاقة المطلوبة وتستحق بمرور الوقت. ويتم إدراج رسوم الإنتاج كإيراد عند توصيل الكهرباء إلى الشبكة الوطنية مما يراكمها بمرور الوقت عند قبول العميل التسليم وعند عدم وجود التزام أداء غير مستوفي يمكن أن يؤثر على قبول العميل للمشروع. تعتبر المبالغ المستلمة فيما يتعلق برسوم الطاقة الكهربائية إيصالات إيجارات محتملة.

إن الشركة لديها اتفاقيات طويلة الأجل مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه والتي تنص على تحديد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصص سعر المعاملة لكل من التزامات الأداء المنفصلة. تُستخدم التجارب المتراكمة لتقدير وتوفير الخصومات باستخدام طريقة القيمة المتوقعة، ويتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل للغاية عدم حدوث حالات عكس جوهرية.

لا يوجد عنصر تمويل هام مقترن بالمستحق من العميل، بخلاف الإيرادات من أعمال الصيانة الرئيسية. يتم توفير السلع والخدمات وفقًا لشروط الائتمان المتفق عليها في العقد، ويتم السداد خلال 25 يومًا من تقديم الفاتورة. تقدم الشركة الفواتير على أساس شهري كمتأخرات، ويتم تقديمها عمومًا في أو قبل اليوم الخامس من الشهر التالي.

2.3.4 الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

تحسب الضرائب وفقًا للأنظمة الضريبية العُمانية.

يتم إدراج ضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة باستثناء ما يتعلق منها بالبنود المدرجة مباشرة في حقوق الملكية أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

الضريبة الحالية

إن الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المفروضة على الدخل الخاضع للضريبة للسنة أو المتعلقة بالسنوات السابقة نتيجة الربط الضريبي، باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي من المحتمل أن يتم تطبيقها في تاريخ القوائم المالية وأي تعديلات على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

الضريبة المؤجلة

يتم إدراج الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض إعداد التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب.

يتم قياس كل من أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع أن تسري على السنة عند تحقق الأصل أو تسوية الالتزام، بناء على (القوانين الضريبية) التي تم تشريعها بتاريخ التقرير.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة على الإدراج المبدئي للأصول والالتزامات في معاملة عندما يكون وقت المعاملة:

- 1 يؤثر على المحاسبة ولا الربح أو الخسارة الخاضعين للضريبة، و
- 2 لا يؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.4 الضرائب (تابع)

يتم إدراج أصول الضرائب المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل متاحة والتي يمكن استخدامها. يتم تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ذات الصلة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كاف لإدراج أصل ضريبي مؤجل بصورة كاملة، فإن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، مُعدلة لعكس الفروق المؤقتة القائمة، يتم أخذها في الاعتبار بناءً على خطط الأعمال الخاصة بالشركة. يتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل أن تتحقق فيه المنفعة الضريبية ذات الصلة؛ يتم عكس هذه التخفيضات عندما يتحسن احتمال الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية التي تحدث لاحقاً من الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيم الدفترية لأصولها والالتزامات.

ويتم مقاصة أصول والالتزامات الضريبة المؤجلة نظراً لوجود حق قانوني ملزم لمقاصتها في عمان.

2.3.5 العملات

الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال العُماني وهو العملة الوظيفية للشركة. وتدرج المعاملات المنفذة بعملات أجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية للشركة في تواريخ تأهيل التعاملات للإدراج لأول مرة. ويتم تحويل جميع الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية حسب سعر التحويل السائد للعملة التشغيلية في تاريخ التقرير.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

إن الربح أو الخسارة الناتج عن تحويل بنود غير نقدية تم قياسها بقيمتها العادلة يتم تداوله وفقاً لتحقيق الربح أو الخسارة على التغير في القيمة العادلة للبند (أي أنه يتم إدراج فروق التحويل في البنود التي يتم تحقق ربحها أو خسارتها في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة على التوالي).

2.3.6 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم إدراج المحطات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً الخسائر المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يبدأ احتساب استهلاك المحطات والمعدات عندما يكون الأصل جاهز للاستخدام في الغرض المحدد.

يتم إدراج الآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض تتعلق بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بمعايير الاعتراف. عندما يتعين استبدال أجزاء جوهرية من المحطات والمعدات، تقوم الشركة باستهلاكها بشكل منفصل استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المحددة. وكذلك، عند إجراء فحص أساسي، فإنه يتم الاعتراف بتكلفته ضمن القيمة الدفترية للآلات والمعدات كاستبدال عند الوفاء بمعايير الاعتراف. يتم الاعتراف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. يتم تضمين القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإزالة الأصول بعد استخدامه ضمن تكلفة الأصل المعني في حالة استيفاء معايير الاعتراف الخاصة بتكوين المخصص.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول كما يلي:

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.5	محطات ومعدات وأعمال رأسمالية قيد التنفيذ (تابع)

سنة	المحطة وآلات
40	المباني والأعمال المدنية والهيكلية
40	إزالة أصول الموقع
40	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى
18	كمبيوتر ومعدات
5	برامج كمبيوتر
5	أثاث وتركيبات
5	سيارات

تتم مراجعة القيم الدفترية للمعدات لتحديد الانخفاض في قيمتها عندما تدل الأحداث أو التغيرات في الظروف أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. في حال وجود مثل هذا المؤشر، وإذا تجاوزت القيمة الدفترية القيمة الاستردادية، يتم تخفيض الأصول إلى قيمتها الاستردادية، وهي قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

إن النفقات المتكبدة لاستبدال أحد بنود المحطات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة يتم رسملتها ويتم حذف القيمة الدفترية للبند المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق بها من بنود الممتلكات والمعدات. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كمصروفات عند تكبدها.

يتم إيقاف إدراج بند الممتلكات والآلات والمعدات عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تم فيها استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول وأعمالها الإنتاجية والأساليب وتعديلها على نحو مستقبلي، حيثما كان ذلك مناسباً، في نهاية فترة التقرير.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمالها الإنتاجية وتعديلها، حيثما كان ذلك مناسباً، بتاريخ كل تقرير. عندما تزيد القيمة الدفترية لأي بند من بنود الآلات والممتلكات المعدات عن القيمة الاستردادية المقدرة، يتم تخفيض قيمة الأصل في الحال إلى قيمته الاستردادية.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من عمليات بيع والآلات والمعدات بالرجوع إلى القيم الدفترية.

2.3.7 عقود الإيجار

تحدد الشركة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. يكون العقد عبارة عقد إيجار إذا كان العقد ينص على نقل حق السيطرة على استخدام أصل ما محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

تطبق الشركة منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تعترف الشركة بالتزامات عقد الإيجار لتقديم دفعات عقد الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصول محل العقد.

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.7	عقود الإيجار (تابع)

أ. أصول حق الاستخدام

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

تعترف الشركة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل محل العقد متاحًا للاستخدام). وتقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أي عمليات إعادة قياس لالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار ناقصًا أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد 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 خلال العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. وتعرض أصول حق الاستخدام لانخفاض في القيمة.

ب. التزامات عقد الإيجار

تعترف الشركة في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار بالتزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. وتتضمن دفعات عقد الإيجار الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم الشركة سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بدء مدة العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار كي تعكس تراكم الفائدة، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار الثابتة في دفعات عقد الإيجار (على سبيل المثال التغيرات الدفترية المستقبليّة الناتجة عن التغير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد دفعات عقد الإيجار هذه) أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل محل العقد.

ج. عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقد الإيجار قصير الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ 12 شهرًا أو أقل اعتبارًا من تاريخ بدء مدة العقد ولا تنطوي على خيار شراء). كما تطبق أيضًا إعفاء الاعتراف بعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة على عقود الإيجار التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار.

عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

عندما تعامل الشركة بوصفها الطرف المؤجر، فإنها تحدد عند بدء مدة عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار هو عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل محل العقد. إذا كان هذا هو الحال، فإن عقد الإيجار يكون عقد إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، يكون عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التحديد، تأخذ الشركة في الاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

إن عقود الإيجار التي لا تحول فيها الشركة بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية للأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. تتم المحاسبة عن إيرادات التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترات العقد، وتدرج في الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نظراً لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتحقق على مدى فترة عقد الإيجار على نفس أساس إيراد الإيجار. ويتم الاعتراف بأقساط الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم اكتسابها فيها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.8 الأصول المالية

الإدراج المبدئي والقياس

تُصنف الأصول المالية عند الإدراج الأولي وتُقاس فيما بعد بتكلفة الاستهلاك والقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارة تلك التدفقات. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويل كبير أو استخدمت الشركة لها الوسيلة العملية، فإن الشركة تقيس على نحو أولي الأصل المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه - في حال عدم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة - تكاليف المعاملة. وتقاس الذمم المدينة التجارية

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ويجب أن ينشأ عنه تدفقات نقدية هي 'مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط' على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التي لا يتم تصنيفها بقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

ولتصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، فإنه يجب أن ينشئ تدفقات نقدية تمثل "دفعات من المبلغ الرئيسي والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحقة فحسب". ويُشار إلى هذا التقييم على أنه اختبار دفعات من المبلغ الرئيسي والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحقة فحسب ويُنفذ على مستوى الأدوات. يتم تصنيف وقياس الأصول المالية التي ينتج عنها تدفقات نقدية لا تخضع لاختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

ويشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية بقصد أن تحقق تدفقات نقدية. إذ يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستسفر عن تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كلا الأمرين معاً. إن الشركة ليس لديها أي أداة مالية يتم قياسها إما بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من قائمة الربح أو الخسارة باستثناء الأداة المشتقة المستخدمة كأداة تحوط.

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية وسندات الدين الصادرة مبدئياً عند نشأتها. يتم إدراج جميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

القياس اللاحق

لأغراض تنفيذ لقياس اللاحق، تُصنف الأصول المالية في أربع فئات:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- أصول مالية بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية (أدوات الدين)
- أصول مالية معينة بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية عند الاستبعاد (أدوات حقوق المساهمين)
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال أو الخسارة

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة:

اختبار نموذج الأعمال: إن الغرض من نموذج أعمال المنشأة هو الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية (بدلاً من بيع الأداة قبل أجل استحقاقها التعاقدية لتسجيل التغيرات في قيمتها العادلة).

اختبار خصائص التدفقات النقدية: تنشأ الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية، والتي تتمثل فقط في دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.8 الأصول المالية (تابع)

وتُقاس فيما بعد ذلك الأصول المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتتعرض للانخفاض في القيمة. كما يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عندما يُستبعد الأصل أو يُعدل أو تنخفض قيمته.

إن الأصول المالية للشركة المدرجة بالتكلفة المطفأة تشتمل على الإيرادات من أعمال الصيانة الرئيسية مستحقة السداد والذمم التجارية المدينة والنقد والمعادل ومستحقات عقود الإيجار التمويلي.

إيقاف الإدراج

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي بصورة رئيسية (وأيضا كان ذلك منطبقاً، يتم إلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) (أي، يتم حذفه من قائمة المركز المالي للشركة) عند:

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الشركة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أن تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" وإما (أ) قيام الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) عدم قيامها بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية وتدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تنقل ولم تبق على نحو كبير على كافة مخاطر الأصل ومزاياه ولم تنقل السيطرة على الأصل، فإنها تستمر في استبعاد الأصل إلى حد مشاركتها المستمرة. وفي تلك الحالة تستبعد الشركة أيضاً الالتزام المقترن به. يتم قياس كلاً من الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

وتُقاس المشاركة المستمرة- التي تأخذ شكل الضمان على الأصل المنقول - بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى للمقابل الذي يمكن أن يتعين على الشركة تسديده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على كافة أدوات الدين التي لا يُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، يتم قياس مخصص الخسائر استناداً إلى أي من الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً: تتمثل في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر عن السداد المحتملة في غضون 12 شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة: تتمثل في الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس الشركة مخصص الخسائر وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداء، باستثناء البنود التالية، والتي يتم قياسها وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر:

- الأصول المالية التي تم تحديدها على أنها تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- أصول التمويل التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التعثر عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل ملحوظ منذ تاريخ الإدراج المبدئي.

المنهجية العامة

تطبق الشركة منهجية تنطوي على ثلاثة مستويات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. تنتقل الأصول عبر المستويات الثلاثة بناءً على التغيير في جودة الائتمان منذ الإدراج المبدئي. يتم تحويل الأصول المالية التي تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي دون أن تنخفض قيمتها الائتمانية من المستوى 1 إلى المستوى 2، ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على احتمالية تعثر الطرف المقابل على مدى عمر الأصل. تعتبر كافة الأصول المالية الأخرى ضمن المستوى 1 ما لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية، ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على احتمالية تعثر العميل خلال فترة الـ 12 شهر القادمة. يتم تقييم الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية عندما يكون هناك تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تطبق الشركة هذه المنهجية العامة على كافة الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام.

المنهجية المبسطة

تطبق الشركة منهجية مبسطة لقياس الخسائر الائتمانية، الأمر الذي يتطلب إدراج مخصص الخسائر المتوقعة على مدى عمر الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام. في إطار هذه المنهجية المبسطة، ليست هناك حاجة لرصد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان وستكون الشركة مطالبة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة في كافة الأوقات.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية من الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. يتضمن ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان القائم على المعرفة، بما في ذلك المعلومات الاستشرافية.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

تفترض الشركة أن المخاطر الائتمانية من الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري بناءً على فترة التعثر المحددة (أيام التأخر عن تاريخ الاستحقاق) أو إذا انتقل التعرض من الدرجة الاستثمارية إلى الدرجة غير الاستثمارية ضمن التصنيف الائتماني لوكالة التصنيف الائتماني المستقلة في حالة الأداة ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة.

لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة، تستخدم الشركة التصنيفات الائتمانية الداخلية المسندة لوكالات التصنيف الائتماني الخارجية مثل موديز وغيرها. تعتبر الشركة أن التصنيف ضمن درجة الاستثمار، (تعتبر الشركة هذا التصنيف Ba3 أو أعلى بحسب موديز)، ينطوي على مخاطر منخفضة واحتمالية تعثر أقل. في حال عدم توفر التصنيف الخارجي لأداة مالية، تقوم الشركة بمراجعة قدرة الطرف المقابل من خلال مراجعة قوائمها المالية وغيرها من المعلومات المتاحة للعمامة.

تعتبر الشركة أن أحد الأصول المالية قد تعثر عن السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون لجوء الشركة لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد) أو بناءً على فترة تعثر معينة (أيام التأخر عن تاريخ الاستحقاق).

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 ائتماني

تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر من حدث له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.8 الموجودات المالية (تابع)

النقد والنقد المعادل

يتألف النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق ولدى بنك. إن النقد والنقد المعادل هو عبارة عن استثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ من النقد وتكاد تكون في مأمن من التغيرات في القيمة ويبلغ أجل استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل في تاريخ الاستحواذ.

الذمم التجارية المدينة

يتم إدراج الذمم المدينة في حال وجود مقابل مادي غير مشروط كالمستحق من العميل (أي أنه يتم إدراج سداد المقابل المادي المستحق بمرور الوقت)، ناقصاً الخسارة الائتمانية المتوقعة.

2.3.9 الالتزامات

المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه على أنه محتفظ به لغرض المتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الإدراج المبدئي.

يمكن تصنيف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة إذا تم استيفاء المعايير التالية:

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

- يستبعد التصنيف أو يقلل بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنها على أساس مختلف؛
- إن الالتزامات هي جزء من الالتزامات المالية للشركة التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية إدارة مخاطر موثقة؛ أو
- يحتوي الالتزام المالي على أداة مالية ضمنية مشتقة قد يتعين تسجيلها بشكل منفصل.

يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروف فائدة في قائمة الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها كما هو مبين أدناه:

الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

تتضمن الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة التزامات مالية محتفظ بها للمتاجرة محددة عند الاعتراف المبدي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

تصنف الالتزامات المالية ضمن المحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم تكبدها بغرض إعادة الشراء على المدى القريب. تشتمل هذه الفئة أيضاً على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها الشركة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في إطار علاقات التحوط على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. تصنف المشتقات المتضمنة المنفصلة أيضاً كمحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

يتم إدراج أرباح أو خسائر الالتزامات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تصنيف الالتزامات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في تاريخ الاعتراف المبدي لها ويكون ذلك فقط في حالة الوفاء بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. لم تصنف الشركة أي التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.9 الالتزامات المالية (تابع)

الالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (القروض والإقتراضات)

تعد هذه الفئة هي الأهم بالنسبة للشركة. بعد الاعتراف المبدي، يتم قياس القروض المحملة بالفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند إلغاء الاعتراف بالالتزامات وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إيقاف الإدراج

يتم إيقاف إدراج الالتزام المالي عند سداد الدين المقرر بموجب الالتزام أو إلغائه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإيقاف إدراج للالتزام الأصلي وإدراج التزام جديد. يتم إدراج الفرق في مبالغ القيمة الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات.

المقاصة

يتم تعويض الأصول المالية والمطلوبات المالية وعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي عندما يكون للشركة حالياً حق واجب النفاذ قانوناً في مقاصة المبالغ وتعتزم إما تسويتها على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالالتزامات المتعلقة بالمبلغ الواجب سداده مقابل البضائع والخدمات المقدمة، سواء تم إصدار فاتورة به للشركة أم لا.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

2.3.10 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط*الإدراج المبدئي والقياس اللاحق*

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة مثل مبادلات معدل الفائدة وذلك للتحوط من حساسية معدل الفائدة. يتم الاعتراف بالأدوات المالية المشتقة مبدئيًا بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام في عقد الأداة المالية المشتقة ويتم إعادة قياسها لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم تسجيل المشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة والتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

ولأغراض محاسبة التحوط، تُصنف التحوطات على أنها:

- أدوات تحوط القيمة العادلة عند التحوط للتعرض لتغيرات في القيمة العادلة لأصول أو التزامات مدرجة أو التزام ثابت غير مدرج.
- تحوطات التدفقات النقدية، عند التحوط من التعرض لإمكانية تقلب التدفقات النقدية المنسوب إما لمخاطرة معينة مقترنة بأصل أو التزام مُدرج أو صنفقة متوقعة على نحو كبير أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير مُدرج.

وعند بداية نشوء تنشأ علاقة التحوط تعين وتوثق الشركة رسميًا علاقة التحوط التي ترغب في تطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجيتها لمباشرة التحوط.

وتشمل الوثائق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط وطبيعة المخاطرة المتحوط منها وكيف تقيم الشركة ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). وتعد علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت كافة متطلبات الفعالية التالية:

- أن تكون هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط وأداة التحوط
- ألا يهيمن أثر المخاطرة الائتمانية على تغيرات القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)****2.3.10 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)**

- أن يكون مُعدّل التحوط للعلاقة التحوطية مماثلاً للمعدل الناتج عن كمية بند التحوط والذي توفر له الشركة تحوطًا فعليًا وكمية أداة التحوط التي تستخدمها الشركة فعليًا لتوفير تحوط لهذا البند.

تسجل التحوطات التي تستوفي معايير التأهيل لمحاسبة التحوط على النحو التالي:

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من الربح أو الخسارة من أداة التحوط مباشرة في الدخل الشامل الآخر في احتياطي التحوط. ويتم الاعتراف بأي جزء غير فعال فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يُعدّل احتياطي تحوط التدفقات النقدية ليصبح أدنى من الربح أو الخسارة المتراكمة على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة لبند التحوط.

وتحتسب المبالغ المتراكمة في عناصر الدخل الشامل الأخرى اعتمادًا على طبيعة المعاملة التحوطية الأساسية. إذا أسفرت المعاملة التحوطية لاحقًا عن الاعتراف ببند غير مالي، فعندئذٍ يُشطب المبلغ المتراكم المُقيّد في حقوق المساهمين من المكوّن المنفصل لحقوق الملكية ويُدرج بالتكلفة المبدئية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المعني بالتحوط. ولا تُشكل هذه العملية تسوية بإعادة التصنيف ولن تُثبت في عناصر الدخل الشامل الأخرى خلال السنة. وينطبق الأمر نفسه إذا تحولت معاملة التحوط المتوقعة لأي أصل أو التزام غير مالي لاحقًا إلى التزام مؤكد تنطبق بموجبه محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

وفي حالة إيقاف محاسبة تحوط التدفق النقدي، فعندئذٍ يتحتم أن يظل المبلغ المتراكم في بنود الدخل الشامل الآخر مُثبتًا في مُجمّع الدخل الشامل الآخر إذا ظل التوقع قائمًا بحدوث تدفقات نقدية تحوطية مستقبلية. وفيما عدا ذلك، سيُعاد تصنيف المبلغ وتحويله بأثر فوري إلى قائمة الدخل الشامل كتسوية بإعادة التصنيف.

عقب إيقاف محاسبة التحوط وبمجرد حدوث تدفق نقدي تحوطي، يُحتسب أي مبلغ متبقي في مُجمّع الدخل الشامل الآخر اعتمادًا على طبيعة المعاملة الأساسية حسبما هو مبين أعلاه.

2.3.11 المخزون

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

يُدرج المخزون بسعر التكلفة الأقل وبصافي القيمة الممكن تحقيقها. إن التكاليف هي تلك المصاريف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحالية. ويتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر للبضاعة، ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدرة والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

2.3.12 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقع حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع الشركة استرداد بعض المخصص أو كامله، على سبيل المثال، بموجب عقد تأمين، يتم الاعتراف بالسداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً تقريباً. تظهر المصاريف المتعلقة بأي مخصص في قائمة الربح أو الخسارة مخصصاً منها أي استرداد للمصاريف.

إذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال مادياً فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة والذي يعكس المخاطر المحددة بالالتزام حيثما كان ذلك ملائماً. عند استخدام الخصم يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

مخصصات (تابع)

تسجل الشركة مخصصاً لتكاليف لإزالة الأصول نظراً لوجود التزام حالي نتيجة للأنشطة المضطلع بها بموجب حق الانتفاع واتفاقية شراء الطاقة. يتم تكون مخصص لتكاليف لإزالة الأصول بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة وتثبت كجزء من تكلفة الأصل المعني. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة الحالية الذي يعكس المخاطر المتعلقة بالالتزام لإزالة الأصول. يتم تسجيل تفكيك الخصم كتكلفة عند تكبده ويتم الاعتراف به في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ضمن تكاليف التمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة لإزالة الأصول سنوياً ويتم تعديلها حسبما كان ذلك مناسباً. تتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق أو خصمها من تكلفة الأصل باستثناء الأصل الممنوح بموجب عقد إيجار تمويلي.

2.3.13 منافع الموظفين

يتم إدراج الالتزامات المتعلقة بالمساهمات المدفوعة في خطة التقاعد باشتراكات محدّدة بالنسبة للعاملين العُمانيين وفقاً لخطة التأمينات الاجتماعية المعمول بها في سلطنة عُمان كمصروفات في الأرباح والخسائر عند تقديم الخدمة ذات الصلة.

يتمثل التزام الشركة فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للعاملين غير العُمانيين في مبلغ المكافأة المستقبلية التي يجنيها هؤلاء العاملون مقابل خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة، مع مراعاة عقود التوظيف وقانون العمل العُماني لعام 2023.

يتم إدراج المساهمات المدفوعة في خطة التقاعد المحددة والتأمين ضد المخاطر المهنية للموظفين العُمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني كمصروفات في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

2.3.14 تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تم تكبدها فيها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

2.3.15 رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق مساهمين. وتخصم التكاليف الإضافية التي تنسب مباشرة إلى إصدار أسهم عادية وخيارات أسهم من حساب رأس المال، مخصصاً منها أثر الضريبة. وعندما يتم إعادة شراء أسهم الشركة العادية (أسهم الخزينة)، يتم خصم المقابل المدفوع، باستثناء أي تكاليف إضافية منسوبة مباشرة، من حقوق المساهمين المنسوبة إلى مساهمي الشركة ويتم عرضها كاحتياطي للأسهم الخاصة ضمن حقوق المساهمين حتى يتم إلغاؤها أو بيعها أو إعادة إصدارها.

2.3.16 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يحكم النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

تقرر اجتماعات الجمعية العمومية السنوية هذه المكافآت وتعتمدها هي وأتاعب التمثيل المستحقة لمجلس الإدارة واللجان الفرعية التابعة له وتوزيع أرباح على المساهمين.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام بإعداد تقديرات وافتراضات تؤثر على قيمة الأصول والالتزامات المالية الظاهرة في تاريخ القوائم المالية والمخصصات الناتجة عنها والتغيرات في القيمة العادلة خلال العام. ومثل هذه التقديرات مبنية على افتراضات تتضمن العديد من العوامل التي تختلف درجة التأكد منها ربما إلى حد كبير، وقد يؤدي اختلاف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة إلى تغيرات مستقبلية في الأصول والالتزامات المقدرة.

وفيما يلي التقديرات الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية:

3.1 الأحكام**أ) تصنيف محطة التوليد كعقد إيجار**

يتعين اتخاذ أحكام للتأكد مما إذا كانت اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه هي ترتيب امتياز وفقاً لتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12: ترتيبات إعفاء الخدمة أو تنطوي على عقد إيجار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16: عقود الإيجار وإذا كانت العقد ينطوي على عقد إيجار، يتعين اتخاذ أحكام لتصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار. قامت الإدارة بتقييم إمكانية تطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12 - ترتيبات إعفاء الخدمة وخلصت إلى أن تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12 لا ينطبق على الترتيب حيث أن الشركة هي من تتحمله وليس الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. يراعي العمر الإنتاجي التقديري للمحطة البالغ 40 عامًا حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لمدة إضافية تبلغ 25 عامًا.

علاوة على ذلك، سيكون للقيمة المتبقية لمحطة الطاقة البالغة قدرتها الإنتاجية 445 ميغاوات قيمة جوهرية في نهاية اتفاقية شراء الطاقة وستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال توليد الكهرباء مع الأخذ في الاعتبار الخطط المستقبلية للحكومة المتعلقة بقطاع الطاقة في عمان.

ب) عقود الإيجار - تحديد عقود الإيجار وتصنيف عقود الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م لتوليد الطاقة وتوفير سعة الطاقة من محطاتها. وتغطي اتفاقية شراء الطاقة كلتنا المحطتين، أي المحطة البالغة طاقتها 273 ميغاوات والمحطة البالغة طاقتها 445 ميغاوات. وتضع الإدارة في اعتبارها متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 والذي يضع توجيهات لتحديد متى قد يتضمن الترتيب إيجاراً.

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد إيجار يعتمد على جوهر الترتيب في تاريخ البدء ويتطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

وبمجرد التوصل لقرار بأن الاتفاق يتضمن إيجاراً، يُصنف اتفاق الإيجار على أنه إما تمويلي أو تشغيلي طبقاً لمبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16. ويعد الإيجار الذي ينقل غالبية مخاطر التشغيل ومزاياه عقد إيجار تمويلي. وأي إيجار غير الإيجار التمويلي يعد عقد إيجار تشغيلي.

(1) الإيجار التمويلي

استناداً إلى تقييم الإدارة، تم تصنيف اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة الطاقة بقدرة 273 ميغاوات كعقد إيجار تمويلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 نظراً لأن المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية المحطة تم تحويلها إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف عقد الإيجار وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 وخلصت إلى أن هذا الترتيب هو عقد إيجار تمويلي، حيث أن مدة اتفاقية شراء الطاقة هي خاصة بالجزء الأكبر من العمر الإنتاجي الاقتصادي المتبقي لمحطة توليد الطاقة الخاصة بالشركة. وبالتالي، تم إدراج مستحقات عقد الإيجار التمويلي في القوائم المالية.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

ويرجع الأساس في هذه النتيجة إلى أن اتفاقية شراء الطاقة تتعلق بجزء كبير من عمر المحطة وأن القيمة الحالية للحد الأدنى للقيم الإيجابية تكاد تعادل القيمة العادلة للمحطة عند بدء الإيجار.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(2) الإيجار التشغيلي

بناءً على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة البالغة طاقتها 445 ميجاوات تم تصنيفها كإيجار تشغيلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 نظرًا لبقاء مخاطر ومنافع جوهرية مرتبطة بملكية المحطة لدى الشركة. إن الأساس الرئيسي لهذا العقد هو أن مدة اتفاقية شراء الطاقة هي خمسة عشر عامًا بينما تقدر العمر الاقتصادي لمحطة الطاقة أربعين عامًا. إن القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات عقد الإيجار بموجب اتفاقية شراء الطاقة لا تسترد بشكل جوهري من القيمة العادلة للمحطة عند بدء مدة عقد الإيجار. علاوة على ذلك، تتحمل الشركة المخاطر المتبقية.

(ج) اتفاقية التوصيل الكهربائي - تحديد التحكم والعمر الإنتاجي لأصول التوصيل

أبرمت الشركة اتفاقيات توصيل كهربائي مع شركة النقل للتوصيل بنظام النقل. وتطبق الشركة اجتهادات محاسبية في تقييم شروط العقد لتحديد السيطرة على أصول التوصيل. وفقًا لتقدير الإدارة، مع الأخذ في الاعتبار وظيفة مركز توزيع الحمولة في شركة النقل إلى جانب الحق في تشغيل وصيانة أصول التوصيل، استنتج أن التحكم في أصول التوصيل يظل مع شركة النقل. علاوة على ذلك ارتأت الإدارة أن الشركة ستحصل على منافع من أصول التوصيل حتى يتم تشغيل المحطة، وبالتالي سيتم إطفاء رسوم التوصيل على مدار العمر الإنتاجي المقدر للمحطة.

3.2 التقديرات والافتراضات

(أ) مخصص التزام إزالة الأصول

نظرًا لطبيعة الالتزام طويلة الأجل، فإن أكبر قدر من عدم اليقين في تقدير المخصص هو التكاليف التي سيتم تكبدها. وبصورة خاصة، افترضت الشركة أنه سيتم استعادة الموقع باستخدام التكنولوجيا والمواد المتوفرة حاليًا. قدرت الشركة نتيجة التكلفة الإجمالية بقيمة 5.296 مليون ريال عماني (2024: 5.142 مليون) مما يعكس افتراضات مختلفة حول تسعير العناصر الفردية للتكلفة. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بنسبة 6% (2024: 6% مليون)، وهو المعدل الخالي من المخاطر في سلطنة عمان. من المتوقع أن يتم التجديد في عام 2057.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

3.2 التقديرات والافتراضات: (تابع)

(ب) فعالية علاقة التحوط

في بداية التحوط، تقوم الإدارة بتوثيق استراتيجية التحوط وتجري اختباراً لتقييم مدى فعالية التحوط. ويتم هذا الإجراء بتاريخ كل تقرير لمعرفة ما إذا كان هذا التحوط سيكون فعال بصفة مستمرة خلال فترة علاقة التحوط.

(ج) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يتم احتساب الأعمار الإنتاجية المقدرة وفقاً لتقييم الإدارة استناداً إلى عدة عوامل منها الدورات التشغيلية وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين وذلك باستخدام أفضل التقديرات. تتمثل طبيعة تلك الأصول في المباني والأعمال المدنية والهيكلية والمحطات والآلات.

(د) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تحدد الشركة مدى انخفاض قيمة أصولها غير المالية عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة كما تم تعريفها بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 36. يتطلب هذا تقدير القيمة من استخدام الوحدة المنتجة للنقد، والتي تشكل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2024. يتطلب تقدير القيمة من الاستخدام قيام الشركة بوضع تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوحدة المنتجة للنقد وأن تختار معدلاً مناسباً للخصم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. نظراً لأن مدة اتفاقية شراء الطاقة أقصر من الوحدة المنتجة للنقد، فهناك مؤشر لانخفاض قيمة الوحدة المنتجة للنقد في 31 ديسمبر 2024 بقيمة دفترية تبلغ 135.68 مليون ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 135.68 ريال عماني)

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد من الوحدات المنتجة للنقد على أساس حساب القيمة من الاستخدام. تستخدم هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية بعد خصم الضريبة بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة، واستناداً إلى معدلات التضخم التاريخية والبنود التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة والمياه والتفديرات المتعلقة بعوامل الاقتصاد الكلي ذات الصلة. لا يتجاوز معدل النمو المحتسب متوسط معدل النمو طويل الأجل لقطاعات أعمال المرافق التي تعمل فيها الوحدات المنتجة للنقد. تعتقد الإدارة أن القيمة المتبقية للوحدات المنتجة للنقد ستكون جوهرية في مضمون اتفاقية شراء الطاقة والمياه الحالية وستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق إيرادات من خلال توريد الطاقة التي تأخذ في الاعتبار إمكانية تمديد اتفاقية شراء الطاقة وكذلك الخطط المستقبلية للحكومة لتحرير قطاع الطاقة والمياه في سلطنة عُمان.

4 الممتلكات والألات والمعدات								
المحطة و الألات	المباني والأعمال المدنية والهيكلية	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى	إزالة الأصل	كمبيوتر ومعدات	برامج كمبيوتر	سيارات	أثاث وتركيبات	الإجمالي
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
التكلفة: في 1 يناير 2025	150,211,411	9,007,974	1,480,899	985,692	328,426	102,254	57,880	162,201,586
إضافات	27,833	-	-	-	-	-	-	27,833
في 30 سبتمبر 2025	150,239,243	9,007,974	1,480,899	985,692	328,426	102,254	57,880	162,229,419
الاستهلاك: في 1 يناير 2025	25,015,266	1,576,396	870,007	200,731	317,859	102,254	57,880	28,142,195
التغيرات للفترة	2,680,864	168,899	61,704	17,840	8,263	-	4,059	2,941,629
في 30 سبتمبر 2025	27,696,132	1,745,295	931,711	218,571	326,122	102,254	57,880	31,083,824
صافي القيمة الدفترية:	122,543,110	7,262,679	549,188	767,121	2,304	-	21,189	131,145,591
في 30 سبتمبر 2025	122,543,110	7,262,679	549,188	767,121	2,304	-	21,189	131,145,591
التكلفة: في 1 يناير 2024	150,211,411	9,007,974	1,480,899	985,692	328,426	102,254	57,880	162,201,586
الاستهلاك: في 1 يناير 2024	21,437,926	1,351,196	787,735	176,945	286,845	102,254	57,880	24,220,531
الاستهلاك المحمل على السنة	3,577,340	225,200	82,272	23,786	31,014	-	1,802	3,941,415
المختلص	-	-	-	-	-	-	-	(19,750)
في 31 ديسمبر 2024	25,015,266	1,576,396	870,007	200,731	317,859	102,254	1,802	28,142,196
صافي القيمة الدفترية:	125,196,145	7,431,578	610,892	784,961	10,567	-	25,248	134,059,390
في 31 ديسمبر 2024	125,196,145	7,431,578	610,892	784,961	10,567	-	25,248	134,059,390

(1) جميع الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة 131.145 مليون ريال عماني (2024: 134.059 مليون ريال عماني) مرهونة لدى البنوك مقابل القرض لأجل (ملاحظة 15).
(2) يتم في الإيضاح 1-3 (ب) (2) الإفصاح عن الممتلكات والألات والمعدات المتعلقة بمحطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها 445 ميغاواط والتي تخضع لترتيب إيجار تشغيلي مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

(3) تم توزيع مصاريف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى على النحو التالي:

تكاليف مباشرة (إيضاح 20)	في 30 سبتمبر 2025	في 30 سبتمبر 2024
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 21)	ريال عماني	ريال عماني
	2,935,977	2,959,436
	5,652	2,046
	2,941,629	2,961,482

(3) تم تشييد المحطة على أرض مُستأجرة بموجب عقد إيجار طويل الأجل لمدة ٢٥ عامًا من وزارة الإسكان والتخطيط العمراني. وللشركة خيار تمديد عقد الإيجار لمدة ٢٥ عامًا أخرى.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

5 مستحقات عقد إيجار تمويلي

كما هو مذكور في إيضاح 3، فإن الترتيب الخاص بمحطة توليد الطاقة البالغة قدرتها 273 هو عبارة عن عقد إيجار تمويلي. وبالتالي، تم الاعتراف بمستحقات عقد الإيجار التمويلي في القوائم المالية.

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
34,921,173	33,269,166	مستحقات عقد إيجار تمويلي
(41,100)	(31,446)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>34,880,073</u>	<u>33,237,720</u>	
الجزء غير المتداول		
31,711,867	29,695,986	مستحقات عقد إيجار تمويلي - غير متداولة
(37,282)	(28,268)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>31,674,585</u>	<u>29,667,718</u>	
الجزء المتداول:		
3,209,306	3,573,180	مستحقات عقد إيجار تمويلي - متداولة
(3,818)	(3,178)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>3,205,488</u>	<u>3,570,002</u>	

أدرجت الشركة خلال سنة 2025 إيرادات فوائد على مستحقات الإيجار بقيمة 2,056,917 ريال عماني (2024: 3,034,870 ريال عماني).

أقل من سنة واحدة	بين سنة وسنتين	بين سنتين و3 سنوات	بين 3 و4 سنوات	بين 4 و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
30 سبتمبر 2025						
5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	13,475,809	43,422,051
(2,416,068)	(2,133,590)	(1,828,780)	(1,499,874)	(1,144,966)	(1,129,607)	(10,152,885)
<u>3,573,180</u>	<u>3,855,658</u>	<u>4,160,468</u>	<u>4,489,375</u>	<u>4,844,283</u>	<u>12,346,202</u>	<u>33,269,166</u>
31 ديسمبر 2024						
5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	17,967,745	47,913,987
(2,779,943)	(2,503,019)	(2,202,200)	(1,875,424)	(1,520,452)	(2,111,777)	(12,992,814)
<u>3,209,306</u>	<u>3,486,229</u>	<u>3,787,048</u>	<u>4,113,824</u>	<u>4,468,796</u>	<u>15,855,969</u>	<u>34,921,173</u>

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
41,100	44,822	كما في 1 يناير
(9,654)	(3,722)	(رد) / تكوين مخصصات محملة خلال السنة إيضاح (21)
31,446	41,100	كما في 30 سبتمبر/ 31 ديسمبر

6 المخزون

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
2,634,574	2,674,697	قطع غيار ومواد استهلاكية
2,773,681	2,826,679	وقود
5,408,255	5,501,376	

تمثل قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمبلغ 198,429 ريال عماني (2024: 225,140 ريال عماني) جزءاً من المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كما هو مذكور في الملاحظة 25 والوقود السائل بمبلغ 56,081 ريال عماني (2024: 124,854 ريال عماني) المعترف به كمصروف في "تكاليف التشغيل" خلال الفترة المبلغ عنها.

7 الذمم المدينة التجارية والأخرى

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
6,923,656	4,641,485	ذمم تجارية مدينة من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
(1,851)	(2,532)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 26)
6,921,805	4,638,953	
3,756,074	3,400,664	الذمم المدينة لأعمال الصيانة الرئيسية (*)
(3,436)	(4,002)	الذمم المدينة الأخرى
3,752,638	3,396,662	
294,550	597,075	مستحقات أخرى
30,381	60,878	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
10,999,374	8,693,568	

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
2,926,211	2,873,501	غير متداول
(2,741)	(3,193)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

2,870,308	2,923,470	
5,826,601	5,892,380	متداول
(3,341)	(3,341)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
5,823,260	5,889,039	

لا تحمل الذمم المدينة التجارية فوائد وتمتد أجالها لمدة 25 يوماً، بينما تحمل مستحقات الصيانة الرئيسية فوائد في حين أن ذمم الصيانة الرئيسية تحمل فائدة.

مستحقات صيانة رئيسية متعلقة بصيانة محطة توليد طاقة بقدرة 273 ميجاوات. يُمثل جزء من رسوم الاستثمار المتعلقة باستلام محطة توليد الطاقة بقدرة 273 ميجاوات بموجب اتفاقية شراء الطاقة تسويةً لمستحقات صيانة رئيسية. يُحتسب دخل الفوائد المتعلق بمكون التمويل الهام باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الحركة على ذمم الصيانة الرئيسية هي كما يلي (*)

2,323,860	3,400,664	في 1 يناير
1,728,990	761,290	يُضاف: إيرادات الصيانة المدرجة خلال السنة (إيضاح 19)
177,674	216,515	يُضاف: إيرادات التمويل المدرجة خلال السنة
(829,860)	(622,395)	ناقصاً: دفعات مستلمة خلال السنة
	3,756,074	
3,400,664		ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(4,002)	(3,436)	كما في 30 سبتمبر/31 ديسمبر
3,396,662	3,752,638	

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

2,735	4,002	في 1 يناير
1,267	(566)	المخصص المحمل خلال السنة (إيضاح 21)
	3,436	كما في 30 سبتمبر/31 ديسمبر
4,002		

فيما يلي التصنيف المتداول والتصنيف غير المتداول في تاريخ التقرير:

2,873,501	2,926,211	غير متداول
(3,193)	(2,741)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
2,870,308	2,923,470	
527,163	829,863	متداول
(809)	(695)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
526,354	829,168	

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

8 سسلف ودفعات مقدمة

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
95,517	86,757	سلف
388,341	270,685	دفعات مقدمة
483,858	357,442	

9 النقد والنقد المعادل

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
3,343,221	1,673,388	نقد لدى بنك
(4,407)	(911)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,338,814	1,672,477	
825	585	نقد في الصندوق
3,339,639	1,673,062	

ارصدة البنوك مودعة لدى مؤسستين ماليتين محليتين (بنك مسقط ش.م.ع.ع) في سلطنة عُمان و(شركة سوميتومو ميتسوي المصرفية) في المملكة المتحدة، وهما مقومتان بالريال العماني والدولار الأمريكي على التوالي. وحسب وكالة موديز، فإن التصنيف الائتماني للبنوك هو A1 و Ba1 على التوالي.

وفيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
5,783	4,407	في 1 يناير
(1,376)	(3,496)	ناقصاً: مخصص (عكس) / محمل خلال السنة (إيضاح 21)
4,407	911	كما في 30 سبتمبر/ 31 ديسمبر

10 رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به للشركة، كما في 30 سبتمبر 2025، 120,000,000 ريال عُمان (2024: 120,000,000 ريال عُمان). كما يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع 22,224,000 ريال عماني كما في 30 سبتمبر 2025 (2024: 22,224,000 ريال عماني) بمعدل 100 بيضة للسهم الواحد. ولدى الشركة فئة واحدة من الأسهم العادية التي لا تحمل الحق في دخل ثابت.

وفيما يلي المساهمون الذين يمتلكون 10% أو أكثر من رأسمال الشركة في تاريخ التقرير:

2024	2025	
نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
27%	60,004,800	27%
27%	60,004,800	27%

شركة ماب للطاقة القابضة المحدودة ("MAP")

ميتسوي وشركاه مشاريع الشرق الأوسط وأفريقيا للاستثمار والتطوير المحدودة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

صندوق الحماية الإجتماعية	17%	17%	38,663,798	38,663,798	38,663,798
11 الاحتياطي القانوني					

وفقاً للمادة 132 من قانون الشركات التجارية رقم 2019/18، الساري على الشركات المسجلة في سلطنة عُمان، يُحوّل 10% من صافي أرباح الشركة، بعد خصم الضرائب، إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع سنوياً حتى يبلغ هذا الاحتياطي ثلث رأس مال الشركة المصدر على الأقل. وقد حوّلت الشركة مبلغاً لا يُذكر إلى الاحتياطي القانوني خلال الفترة الحالية (2024: 145,785 ريالاً عُمانياً). هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين كأرباح.

12 احتياطي تحوط التدفق النقدي

تحمل تسهيلات الشركة طويلة الأجل بالدولار الأمريكي فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) بالإضافة إلى الهوامش المعمول بها. وقد ثبتت الشركة سعر الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة (IRS) المبرمة مع بنوك دولية مختلفة لهذه التسهيلات.

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	ريال عماني	ريال عماني
1,703,509	1,489,192		
(252,138)	(1,105,401)		
37,820	165,810		
(214,317)	(939,591)		
1,489,192	549,601		

في 1 يناير (أ)

التغير في القيمة العادلة خلال السنة

ناقصاً: المتعلق بأصل ضريبة مؤجلة (إيضاح 19)

التغير في القيمة العادلة للتحوطات خلال السنة (ب)

في 30 سبتمبر 31 ديسمبر (ج) = (أ) + (ب)

تخصص وتسري كافة مقايضات أسعار الفائدة كتحوطات تدفقات نقدية وتم إدراج قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر وعرضها في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين خالصة من الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

13 الأدوات المالية المشتقة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة الرئيسية للشركة من الافتراض طويل الأجل بمعدلات متغيرة، مما يعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية. أبرمت الشركة خمس اتفاقيات لتبادل أسعار الفائدة مع خمسة بنوك دولية بأسعار فائدة ثابتة تتراوح بين 2.9% - 3.2% سنوياً. قروض الشركة بأسعار متغيرة مقومة بالدولار الأمريكي. (2024: 2.9% - 3.2% سنوياً). قروض الشركة ذات سعر الفائدة المتغير مقومة بالدولار الأمريكي.

تدير الشركة مخاطر معدل الفائدة على التدفقات النقدية باستخدام مبادلات أسعار الفائدة المتغيرة إلى الثابتة. وبموجب هذه المقايضات، تتفق الشركة مع أطراف أخرى على أن يستبدلوا على فترات محددة (ربع سنوية) الفرق بين أسعار العقود الثابتة ومعدلات الفائدة ذات السعر العائم، محتسباً بالرجوع إلى المبالغ الأصلية النظرية المتفق عليها.

المبالغ الأسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق

أكثر من 5 سنوات	أكثر من سنة حتى 5 سنوات	1-12 شهراً	إجمالي المبالغ الإسمية	القيمة العادلة السلبية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
39,420,223	6,424,623	3,819,961	49,664,807	646,590
41,714,321	7,949,831	3,733,872	53,398,024	1,751,990

30 سبتمبر 2025

مبادلات أسعار الفائدة

31 ديسمبر 2024

مبادلات أسعار الفائدة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

إن التصنيفات المتداولة وغير المتداولة كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي؛

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
1,366,552	504,340	غير متداولة
385,438	142,250	متداولة
<u>1,751,990</u>	<u>646,590</u>	

تنشأ مقايضة أسعار الفائدة عن الاتفاقيات المبرمة مع:

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
217,006	79,930	إس إم بي سي كابيتال ماركت المحدودة
580,914	187,482	بنك ستاندرد تشارترد
515,647	222,650	بنك كيه اف دابليو إيبكس
218,649	78,505	إس إم تي بي
219,774	78,022	ميزوهو
<u>1,751,990</u>	<u>646,590</u>	أدوات التحوط في 30 سبتمبر/ 31 ديسمبر

14 مخصص تكاليف إزالة الأصول

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
5,467,092	5,142,287	في بداية السنة
291,073	231,399	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 23)
(615,878)	-	(عكس) المخصص خلال الفترة / السنة
<u>5,142,287</u>	<u>5,373,686</u>	في 30 سبتمبر/ 31 ديسمبر

14 مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع (تابع)

تلتزم الشركة بموجب اتفاقية الإيجار بإزالة أصول الموقع نتيجة لإنشاء محطة توليد الكهرباء. تمثل تكاليف إزالة الأصول القيمة الحالية لأفضل تقدير من الإدارة للتدفق المستقبلي للمنافع الاقتصادية التي ستكون مطلوبة لإزالة المرافق وإرجاع المنطقة المتأثرة لحالتها السابقة في مواقع الشركة المستأجرة. تم خصم تقدير التكلفة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل ما قبل الضريبة الذي يعكس المخاطر المحددة لالتزام إزالة الأصول. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بواقع 6% في تاريخ التقرير. (2024: 6%).

15 قرض طويل الأجل

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
119,086,200	109,058,937	في 1 يناير
(10,027,263)	(7,688,101)	المدفوع خلال السنة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

إجمالي قيمة القرض	109,058,937	101,370,836
ناقصاً: رسوم ترتيبات غير مطفأة	(681,156)	(584,230)
في 30 سبتمبر/ 31 ديسمبر	108,377,781	100,786,606

إن التصنيف المتداول وغير المتداول للقرض لأجل هو على النحو التالي:

الجزء غير المتداول	100,368,951	92,403,484
الجزء المتداول	8,008,830	8,383,122
	108,377,781	100,786,606

اتفاقية تسهيلات القرض الأصلية البالغة 165,576,474 ريال عُماني (429,957,087 دولار أمريكي) خصصت من قبل ائتلاف من بنوك محلية وعالمية وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة لتمويل تكاليف المشروع. ويسدد القرض على 31 قسط نصف سنوي والتي تبدأ من 31 يوليو 2018.

وفقاً لاتفاقية الشروط العامة، يتألف قرض الأجل مما يلي:

العملة	إجمالي مبلغ التسهيل	أسعار الفائدة	تاريخ السداد النهائي
1 ريال عماني	69,967,312	5.59% سنوياً	31 ديسمبر 2032
2 دولار أمريكي	248,271,000	معدل التمويل المضمون لليلة الواحدة + 1.8% سنوياً	31 ديسمبر 2032

فيما يلي جدول سداد إجمالي قرض الأجل:

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025
ريال عماني	ريال عماني
8,008,830	8,502,352
11,106,718	8,841,784
35,362,062	29,312,003
54,581,327	54,714,697
109,058,937	101,370,836

تتحوط الشركة ضد جزء القرض المقوم بالدولار الأمريكي بالنسبة لخطر سعر الفائدة عن طريق اتفاقية لمقايضة أسعار الفائدة كما هو مبين في إيضاح 13.

تم ضمان القرض برهن جميع أصول المشروع، والتنازل عن التأمين / إعادة التأمين واتفاقية ضمان على أسهم المؤسسين ورهن حسابات المشروع. ويبلغ المتوسط المرجح لسعر الفائدة الفعلي للقرض البنكية 4.63% سنوياً (2024): 4.93% للتسهيلات بالدولار الأمريكي ونسبة 5.59% سنوياً (2024): 5.59% للتسهيلات بالريال العماني (بشكل عام سعر فعلي 4.99% سنوياً) (2024): 4.64%). يخضع القرض لبعض الضمانات المتعلقة بالحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين.

15 قرض طويل الأجل (تابع)

تم تفعيل آلية دفع فائض النقد الخاص بالشركة بموجب اتفاقية القرض اعتباراً من 31 يوليو 2021. تتطلب آلية دفع فائض النقد أنه بعد احتساب تكاليف التشغيل ومدفوعات خدمة الدين، يجب سداد 95% من التدفق النقدي الحر للمقرضين من أجل الدفع المسبق لمبلغ القرض ("آلية دفع فائض النقدي"). بموجب آلية دفع فائض النقدي، المبلغ المسدد لا شي في 2025 (2024: 2,739,255 ريال عماني) تم سدادها خلال الفترة لتسوية مبلغ القرض القائم..

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

إن مطابقة الأرصدة الافتتاحية والختامية في قائمة المركز المالي مع الالتزامات التي نتجت في التدفقات النقدية التمويلية مبينة على النحو التالي:

عمليات سداد				
في 1 يناير ريال عماني	خلال السنة ريال عماني	التغيرات غير النقدية ريال عماني	في 30 سبتمبر / 31 ديسمبر ريال عماني	
108,377,781	(7,688,101)	96,926	100,786,606	30 سبتمبر 2025 قرض تسهيل ممتاز
118,256,106	(10,027,263)	148,938	108,377,781	31 ديسمبر 2024 قرض تسهيل ممتاز

كما في 30 سبتمبر 2025، لدى الشركة تسهيلات غير مسحوبة لرأس المال العامل بقيمة 7,700,000 ريال عماني بمعدل فائدة بنسبة 4.25% سنوياً (2024 - 4.25%). بلغ الرصيد القائم في 30 سبتمبر 2025: لا شيء (2024: لا شيء).

16	الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى	
	30 سبتمبر 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني
	3,989,718	5,333,274
	5,064,724	1,817,082
	719,222	888,536
	84,285	371,271
	9,857,949	8,410,163
17	عقود الإيجار	

أبرمت الشركة، بصفتها الطرف المستأجر، العقود التالية التي يغطيها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16:

-اتفاقية حق الانتفاع لمدة 40 سنة.

عقود الإيجار (تابع)

إن الحركة على أصول حق الاستخدام كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني
في 1 يناير	1,630,045	1,679,440
استهلاك محمل خلال السنة (إيضاح 20)	(37,046)	(49,395)
في 30 سبتمبر / 31 ديسمبر	1,592,999	1,630,045
إن الحركة على التزام عقد الإيجار المعترف به كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي؛		
في 1 يناير	1,962,306	1,982,205
فائدة مستحقة خلال السنة (إيضاح 23)	84,070	113,238
دفعات مسددة خلال السنة	(133,138)	(133,137)

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

		في 30 سبتمبر / 31 ديسمبر
	1,913,238	1,962,306
فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:		
التزامات عقد الإيجار غير المتداولة	1,890,979	1,941,257
التزامات عقد الإيجار المتداولة	22,259	21,049
	1,913,238	1,962,306
فيما يلي أجل استحقاق التزام عقد الإيجار:		
خلال سنة واحدة	133,137	133,137
لا يزيد عن سنة ١ وسنتين	133,137	133,137
لا يزيد عن سنتين او ثلاث	133,137	133,137
لا يزيد عن 3 سنوات او اربع	133,137	133,137
لا يزيد عن 4 سنوات او خمس	133,137	133,137
أكثر من 5 سنوات	3,483,821	3,615,748
تكلفة التمويل غير المعترف بها	4,149,506	4,281,433
	(2,236,268)	(2,319,127)
	1,913,238	1,962,306
فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة:		
	30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024
استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 20)	37,046	37,046
فائدة محملة على التزامات عقد الإيجار (إيضاح 23)	84,070	84,928
	121,116	121,974
فيما يلي المبالغ المدرجة في قائمة التدفقات النقدية:		
دفعات التزام عقد الإيجار	49,068	48,209
تكاليف التمويل المدفوعة على التزامات الإيجار	84,070	84,928
إجمالي التدفقات النقدية لعقود الإيجار	133,138	133,137

بالنسبة لعقود الإيجار التي تكون فيها الشركة الطرف المؤجرة، يرجى الرجوع إلى إيضاح 5.

	الضرائب	18
	30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024
	ريال عماني	ريال عماني
قائمة الربح أو الخسارة		
رسوم الضريبة الحالية:		
عكس المخصصات الزائدة خلال العام	-	(2,993)
مصرف الضريبة المؤجلة:		
نشأة وعكس قيد الفروق المؤقتة	282,739	347,725
إدراج الخسائر الضريبية غير المدرجة سابقاً	45,964	214,841
	328,704	559,573

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
12,798,306	12,635,411	قائمة المركز المالي
		الالتزام غير المتداول:
		الضريبة المؤجلة - صافي
-	2,993	الالتزام الضريبي المتداول:
		الضريبة الحالية
18		الضرائب (تابع)
30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
-	2,993	الحركة على التزام الضريبة الحالية:
-	(2,993)	كما في 1 يناير
-	-	المدفوعات خلال الفترة / السنة
-	-	كما في 30 سبتمبر / 31 ديسمبر
يمكن تسوية إجمالي ضريبة الدخل للسنة مع الأرباح المحاسبية على النحو التالي:		
30 سبتمبر 2025	30 سبتمبر 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
1,866,218	2,294,628	الربح المحاسبي قبل الضريبة للسنة
279,933		الضريبة بنسبة 15%
	344,194	يُضاف أثر الضريبة:
2,807	3,530	مصروفات غير مسموح بها في الضرائب
-	(2,993)	(عكس) المخصصات الزائدة
45,964	214,841	الضريبة المؤجلة غير المدرجة ضمن الخسائر الضريبية
328,704	559,573	مصروفات الضرائب للسنة

تم الانتهاء من الربط الضريبي حتى سنة 2017 من قبل السلطات الضريبية. لم يتم بعد الانتهاء من تقييم الشركة للسنوات الضريبية من 2018 إلى 2022 مع الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية. ترى إدارة الشركة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت فيما يتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة، لن تكون جوهرية للمركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2025.

تم تسجيل مخصص الضريبة الحالية والمؤجلة بناءً على نموذج عقد الإيجار التمويلي. علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالأرباح غير المحققة البالغة 22,989,752 ريال عماني (الفرق بين القيمة العادلة للذمم المدينة الخاصة بالمحطة وعقد الإيجار التمويلي)، تبنت الإدارة وجهة نظر مفادها أن هذا الربح سيتحقق كجزء من التعريف المستلمة طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة ويجب أن يخضع الربح المحقق للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

يتم الاعتراف بموجودات ضريبة الدخل المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن الربح الخاضع للضريبة سيكون متاخماً مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم والترحيل للخسائر الضريبية غير المستخدمة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

أعلنت حكومة سلطنة عمان عن خطة التحفيز الاقتصادي في 9 مارس 2021 لدعم جهود السلطنة لمواجهة تداعيات وآثار جائحة كوفيد على الاقتصاد. وفقاً للخطة، يُسمح للشركات بترحيل خسائرها الضريبية المتكبدة للسنة الضريبية 2020 لفترة غير محدودة لبتيم تعديلها مقابل الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة. تكبدت الشركة خسارة ضريبية بمبلغ 8,021,680 ريال عماني لعام 2020. في ضوء ما ورد أعلاه، اعترفت الشركة بأصل ضريبي مؤجل بمبلغ 1,203,252 ريال عماني في هذه القوائم المالية.

تنتهي الخسائر الضريبية المرحلة خلال 5 سنوات باستثناء السنة الضريبية 2020. تعتقد الإدارة أن الربح الخاضع للضريبة في المستقبل لن يكون كافياً لتعويض الخسائر الضريبية المرحلة التي ستنتهي في غضون 5 سنوات. وبالتالي، لم يتم الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل على خسائر الضرائب المرحلة بمبلغ 2,246,129 ريال عماني (2024 - 2,200,539 ريال عماني).

الضريبة المؤجلة

تحتسب الضرائب المؤجلة على جميع الفروق المؤقتة بموجب طريقى الالتزام باستخدام المعدل الضريبي الأساسي البالغ 15%. يعزى صافى الالتزام الضريبي المؤجل ومصروف الضريبة المؤجلة فى قائمة الدخل الشامل إلى البنود التالية؛

الضرائب (تابع)		18	
الضريبة المؤجلة المعترف بها في	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	في 1 يناير
في 30 سبتمبر	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
30 سبتمبر 2025			
أصل / التزام الضريبة المؤجلة			
مخصص تكاليف إزالة الأصول			
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة			
التزامات عقد الإيجار			
أصول حق الاستخدام			
الخسائر الضريبية المرحلة			
احتياطي تحوط التدفق النقدي			
الإهلاك الضريبي المعجل			
ريخ غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار تمويلي			
الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة الأصول			
إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفأة			
إزالة أصل			
التزام الضريبة المؤجلة - بالصافي			
31 ديسمبر 2024			
أصل / التزام الضريبة المؤجلة			
مخصص تكاليف إزالة الأصول			
في 31 ديسمبر	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
771,343	-	(48,721)	820,064

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

7,806	-	(356)	8,162	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
294,346	-	(2,985)	297,331	التزامات عقد الإيجار
(244,507)	-	7,409	(251,916)	أصول حق الاستخدام
1,203,252	37,820	-	1,203,252	الخسائر الضريبية المرحلة
(262,799)	-	-	(300,619)	احتياطي تحوط التدفق النقدي
(11,737,795)	-	(752,428)	(10,985,367)	الإهلاك الضريبي المعجل
(2,231,211)	-	178,153	(2,409,364)	ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار تمويلي
(126,384)	-	25,185	(151,569)	الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة الأصول
(191,718)	-	(145,425)	(46,294)	إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفاة
(117,744)	-	64,676	(182,420)	إزالة الأصول
(12,635,411)	37,820	(674,492)	(11,998,740)	الالتزام الضريبي المؤجل - صافي

الإيرادات		19
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
9,350,072	9,673,265	رسوم استثمار
26,333,322	31,093,088	رسوم وقود
2,272,959	2,056,917	إيرادات فوائد من عقد إيجار تمويلي
6,080,027	5,854,337	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
148,882	164,793	رسوم الطاقة الكهربائية
316,463	761,290	إيرادات الصيانة الرئيسية (ملاحظة 7)
44,501,725	49,603,690	

يتم اثبات الإيرادات بناءً على مبلغ الفاتورة الفعلي ويتم الإفصاح عن المقبوضات المستقبلية لرسوم الاستثمار في الإيضاح رقم 5 و 30 من البيانات المالية. تم تصنيف الإيرادات بناءً على العوامل الرئيسية التي تتلقى الشركة بموجبها إيراداتها وتدرجها.

لا تتحمل الشركة التزامات أداء غير منفذة فيما يتعلق بالإيرادات المفوترة. ويحق للشركة إصدار فاتورة لكل وحدة إنتاج وإتاحة السعة المحددة.

جميع إيرادات الشركة مستحقة من العقود مع العملاء داخل سلطنة عمان. وقد أدرجت الشركة خسائر الائتمان على الذمم المدينة الناشئة عن عقد الشركة المبرم مع العميل (إيضاح 7).

20 تكاليف التشغيل

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
26,612,408	31,344,377	تكاليف وقود

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

6,620,820	6,872,393	رسوم الصيانة والتشغيل
2,959,436	2,935,977	استهلاك (إيضاح 4)
233,070	638,048	مصاريف أعمال الصيانة الرئيسية
419,315	424,361	تأمين
126,257	129,518	رسوم توصيل الكهرباء
48,412	43,586	تكلفة استيراد الكهرباء
37,046	37,046	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 17)
37,056,764	42,425,306	

259,172	-	التخلص من الأدوات المالية المشتقة
11,857	-	الربح من التخلص من السيارة
271,029	0	

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	مصاريف عمومية وإدارية
ريال عماني	ريال عماني	
332,403	428,874	تكاليف موظفين (إيضاح 23)
132,198	194,451	أعباء قانونية ومهنية
65,649	64,648	رسوم ترخيص إلى الجهة المنظمة
49,637	64,580	مصاريف متنوعه
87,247	63,637	مصاريف تكنولوجيا المعلومات وبرمجيات ذات صلة
13,600	21,650	أتعاب حضور إجتماعات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 25)
14,740	11,249	مصرفوف المسؤوليات الاجتماعية للشركة
8,026	7,547	مصاريف اتصالات
2,046	5,652	استهلاك (إيضاح 4)
-	(14,397)	مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ملاحظة 22 (أ))
705,546	847,891	

-	(9,654)	خسائر الائتمان المتوقعة (أ) مخصص
-	(566)	مستحقات التأجير التمويلي (ملاحظة 5)
-	(681)	مستحقات الصيانة الكبرى (ملاحظة 7)
-	(3,496)	المستحقات التجارية والمستحقات الأخرى (ملاحظة 27)
-	(14,397)	النقد وما يعادله (ملاحظة 9)
0	0	

الخدمات المهنية

تبلغ الرسوم المهنية المستحقة للمراجع الخارجي عن عام 2025 مبلغ 19,500 ريال عماني (2024: 19,100) فيما يتعلق بمراجعة البيانات المالية.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

23 تكاليف موظفين

إن الرواتب والتكاليف ذات الصلة المدرجة ضمن بند مصاريف عمومية وإدارية تشتمل على ما يلي:

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
316,897	408,760	رواتب وأجور انتداب ومزايا أخرى
5,489	10,509	مساهمات في خطة تقاعد محددة
10,017	9,605	المحمل على مكافأة نهاية خدمة الموظفين
332,403	428,874	

24 تكاليف تمويل

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
5,653,501	4,744,997	فائدة على قرض طويل الأجل
(1,218,328)	(595,435)	إيرادات فائدة على مقايضة أسعار الفائدة
200,985	231,400	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 14)
112,318	96,926	إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة المحملة على قرض لأجل (إيضاح 15)
84,928	84,070	فائدة على عقد إيجار (إيضاح 17)
(25,060)	79,010	عمولة اعتماد مالي
42,067	39,822	الفائدة على القروض قصيرة الأجل
4,850,411	4,680,790	

25 الأرباح للسهم الواحد

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
1,735,055	1,537,514	ربح السنة (ريال عماني)
222,240,000	222,240,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
0.008	0.007	

الأرباح المخففة للسهم الواحد هي نفسها الأرباح للسهم الواحد لأن الشركة لم تصدر خلال الفترة أية أدوات لها أثر على الأرباح للسهم الواحد عند ممارستها.

26 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا، والكيانات التجارية التي يملكون فيها القدرة على السيطرة أو ممارسة نفوذ كبير على القرارات المالية والتشغيلية. تمت الموافقة على سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل مجلس الإدارة.

تحتفظ الشركة بالأرصدة لدى هؤلاء الأطراف ذات العلاقة التي تتحقق في إطار العمل العادي من المعاملات التجارية وتتم وفق الشروط والأحكام التي تعتمد عليها الإدارة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

فيما يلي الأرصدة والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ التقرير:

الأرصدة في تاريخ التقرير (الإيضاحات 7 و 16)

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025		
ريال عماني	ريال عماني		
		العلاقة	المستحق لأطراف ذات علاقة
369,470	84,285	طرف آخر ذي علاقة	شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م
1,801	-	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
371,271	84,285		
		العلاقة	مستحق من أطراف ذات علاقة
-	8,349	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
60,878	5,631	طرف آخر ذي علاقة	شركة أكوا باور ش.م.م
-	16,401	طرف آخر ذي علاقة	شركة ظفار لتحلية المياه ش.م.ع.م
60,878	30,381		
30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025		
ريال عماني	ريال عماني		
			معاملات خلال الفترة
6,754,950	8,366,219		رسوم التشغيل والصيانة ورسوم ذات الصلة
653,417	1,245,799		المصروفات الأخرى والمبالغ المسددة
7,408,368	9,612,018		خدمات مستلمة
(91,956)	(33,948)		خدمات مقدمة

نشأ المعاملات مع الأطراف ذات الصلة ضمن سياق العمل الاعتيادي. لم تُقدّم أو تُستلم أي ضمانات بخصوص أي مستحقات أو دائنة للأطراف ذات الصلة. المعاملات الاعتيادية المستحقة من/إلى أرصدة الأطراف ذات الصلة خالية من الفوائد، وتُسحق/تُسحق عند الطلب. بالنسبة للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025، لم تُسجّل الشركة أي انخفاض في القيمة مستحق على الأطراف ذات الصلة. يُجرى هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال دراسة الوضع المالي للطرف ذي الصلة والسوق الذي يعمل فيه. ويتم الإفصاح عن جميع معاملات الأطراف ذات الصلة وفقًا لذلك خلال فترة التقرير.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

موظفي الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص الذين يملكون السلطة ويتحملون المسؤولية فيما يتعلق بتخطيط، وتوجيه، ومراقبة أنشطة الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بما في ذلك أي عضو مجلس إدارة (سواء أكان ضمن الفريق التنفيذي أم لا). وكانت المدفوعات لموظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
		منافع قصيرة الأجل للموظفين
65,644	69,795	
		منافع طويلة الأجل للموظفين
3,645	3,645	
13,600	21,650	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر (إيضاح 21)
82,889	95,090	

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وغير مضمونة وتستحق القبض عند الطلب. يخضع المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، وتم تقييمها على هذا النحو وترى الإدارة أن خسارة انخفاض القيمة المحددة غير مادية.

27 إدارة المخاطر المالية

تشمل الالتزامات المالية الرئيسية للشركة بخلاف المشتقات القروض والذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى. ويتمثل الغرض الرئيسي لهذه الالتزامات المالية في تمويل عمليات الشركة. وتشمل الأصول المالية الرئيسية للشركة مستحقات الإيجار التمويلي والذمم التجارية المدينة والنقد المشتق مباشرة من عملياتها.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في خطر تأثير تغيرات الأسعار بالسوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، على ربح الشركة أو على قيمة الأدوات المالية المملوكة لها. إن الهدف من وراء إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن معايير وأسس مقبولة مع تحقيق الحد الأعلى من العوائد.

وقد تم إعداد تحليلات الحساسية على أساس قيمة صافي الدين ونسبة أسعار الفائدة الثابتة إلى العائمة للدين والمشتقات كما في تاريخ التقرير.

وتم إجراء الافتراضات التالية في احتساب تحليلات الحساسية:

- وتتمثل حساسية البند الشامل بالقائمة في أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق المعنية. ويبين ذلك على الأصول المالية والالتزامات المالية المحتفظ بها في تاريخ التقرير بما في ذلك أثر محاسبة التحوط.

- ويتم احتساب حساسية حقوق المساهمين بأخذ أثر أي تحوطات تدفقات نقدية مرتبطة في الاعتبار بالنسبة لآثار التغيرات المفترضة للخطر الأساسي.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق. ويتعلق تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية في الأساس بالالتزامات الديون طويلة الأجل ذات أسعار الفائدة العائمة لدى الشركة. وتدير الشركة خطر سعر الفائدة لديها عن طريق اقتناء محفظة متوازنة من القروض والاقتراضات ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة.

27 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر معدل الفائدة (تابع)

ولإدارة ذلك، تدخل الشركة في مقايضات أسعار فائدة تتفق فيها على أن تقوم على فترات محددة باستبدال الفرق بين معدلات الفائدة ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة محتسبة بالرجوع إلى مبلغ أصلي نظري متفق عليه.

في تاريخ التقرير، بعد استبعاد تأثير مبادلات أسعار الفائدة، فإن 43.20% من قروض الشركة هي بسعر فائدة ثابت (31 ديسمبر 2024: 42.89%).

وفي تاريخ إعداد التقارير المالية، يأتي قائمة ملف مخاطر سعر الفائدة بالنسبة للأدوات المالية الخاضعة للضريبة والخاصة بالشركة على النحو التالي:

30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
أدوات ثابتة السعر	
قرض لأجل	
43,794,642	46,779,728
أدوات متغيرة السعر	
قرض لأجل	
57,576,194	62,279,209

حساسية سعر الفائدة

لا تقوم الشركة بمحاسبة أي أصول مالية أو التزامات مالية ذات أسعار ثابتة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ولذلك، فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الربح أو الخسارة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

إن أي تغيير محتمل معقول بمعدل 100 نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ قائمة قائمة المركز المالي كان سيزيد (يخفض) حقوق المساهمين والربح أو الخسارة بالمبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية، تظل ثابتة.

الربح أو الخسارة	حقوق الملكية المساهمين		
زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس
(575,762)	(489,398)	489,398	
493,428	419,414	(419,414)	
(82,334)	(69,984)	69,984	

30 سبتمبر 2025

التزامات مالية ذات أسعار متغيرة

مبادلات أسعار الفائدة

صافي الحساسية

الربح أو الخسارة	حقوق الملكية المساهمين		
زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس
(622,792)	(529,373)	529,373	
533,733	453,673	(453,673)	
(89,059)	(75,700)	75,700	

31 ديسمبر 2024

التزامات مالية ذات أسعار متغيرة

مبادلات أسعار الفائدة

صافي الحساسية

مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما يتم تقويم المعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المدرجة بعملة غير العملة الوظيفية للشركة. وتتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة عن التعرض لمخاطر صرف العملات في يتعلق في المقام الأول بالدولار الأمريكي. إن معظم معاملات العملات الأجنبية مقومة بالدولار الأمريكي أو بعملة أخرى مرتبطة بالدولار الأمريكي. وبما أن الريال العماني يتسم بثبات معدل صرفه مقابل الدولار الأمريكي، فإن الإدارة ترى أن تقلبات سعر صرف العملات الأجنبية قد لا يكون لها تأثير كبير على الأرباح قبل الضريبة التي تحققها الشركة.

27 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية، مما نتج عنه خسارة مالية. وتتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (في المقام الأول من النقد وما يعادله والذمم المدينة التجارية ومستحقات الإيجار التمويلي والأدوات المالية المشتقة ومستحقات الصيانة الرئيسية). تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض الائتماني. لا تحتفظ الشركة بأي أوراق مالية كضمان.

الذمم التجارية المدينة

تدار مخاطر ائتمان العملاء بمعرفة كل وحدة أعمال وفقاً لسياسة الشركة وإجراءاتها المقررة وتحت سيطرتها فيما يتعلق بإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم تقييم الجدارة الائتمانية للعميل بناءً على سجل درجات التصنيف الائتماني الشامل وتحديد الحدود الائتمانية الفردية وفقاً لهذا التقييم. يتم مراقبة مستحقات العملاء القائمة بشكل منتظم. إن رصيد الذمم التجارية المدينة يمثل الذمم المدينة المستحقة من الشركة المعانة لشراء الطاقة والمياه، وهي عميل حكومي في سلطنة عمان.

يتعامل هذا العميل مع الشركة لعدد من السنوات. وبالتالي، يتم تقييم الرصيد المستحق من هذا العميل على أنه يتمتع بجدارة ائتمانية عالية قوية أو مخاطر ائتمان محدودة. في تاريخ التقرير، كان لدى الشركة عميل واحد (31 ديسمبر 2022: عميل واحد).

يتم إجراء تحليل لانخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 - طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. تستند معدلات المخصص إلى أيام التعثر في السداد بالنسبة للرصيد القائم. إن العملية الحسابية تعكس النتيجة المرجحة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة في تاريخ إعداد التقارير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

تقوم الشركة بتقييم تركيز المخاطر فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية على أنها منخفضة، حيث أن عملها موجود في سلطنة عمان وهو عميل حكومي.

التصنيف	30 سبتمبر 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني	مستحقات تجارية
Baa3	6,923,656	4,641,485	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع
			فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية:
	30 سبتمبر 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني	
	6,912,547	4,639,290	لم تتجاوز موعد استحقاقها
	2,954	2,195	تجاوزت موعد استحقاقها من 0 إلى 3 أشهر
	4,942	-	تجاوزت موعد استحقاقها من 3 إلى 6 أشهر
	3,213	-	تجاوزت موعد استحقاقها من 6 إلى 12 شهر
	6,923,656	4,641,485	إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى
	(1,851)	(2,532)	مخصص انخفاض القيمة
	6,921,805	4,638,953	صافي الذمم المدينة التجارية والأخرى
			فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:
	30 سبتمبر 2025 ريال عماني	30 سبتمبر 2024 ريال عماني	
	2,532	1,072	في 1 يناير
	(681)	1,460	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المدرج خلال السنة (إيضاح 21)
	1,851	2,532	في 31 ديسمبر

مستحقات عقد /إيجار تمويلي

تم تسجيل مستحقات عقود الإيجار التمويلي وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي شركة تمثل عميل حكومي في سلطنة عمان، كما تم الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير.

مستحقات الصيانة الرئيسية

تم تسجيل مستحقات الصيانة الرئيسية وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي شركة تمثل عميل حكومي في سلطنة عمان، كما تم الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير (إيضاح 7).

نقد لدى البنوك

إن مخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية محدودة كما هي في البنوك ذات التصنيفات الائتمانية السليمة.

النقد وما يعادله

إن مخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها مع البنوك ذات التصنيفات الائتمانية السليمة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

تم قياس سعر الصرف على النقد وما يعادله على أساس الخسارة المتوقعة لمدة 12 شهرا وبالعكس آجال الاستحقاق القصيرة للتعرض للمخاطر. ترى الشركة أن النقد وما يعادله له مخاطر التماثلية منخفضة بناء على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. 30 سبتمبر 2025، بلغت قيمة مخصص انخفاض القيمة 911 ريال عماني (2024: 4,407 ريال عماني).

يتم إبرام المشتقات مع البنوك والمؤسسات المالية المقابلة، والتي تم تصنيفها من A1 إلى Baa3، بناءً على تصنيفات وكالة موديز

بإستثناء ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة أي تركيزات كبيرة لمخاطر الائتمان في تاريخ قائمة المركز المالي.

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. ويتمثل منهج الشركة في إدارة السيولة في الحرص بقدر الإمكان، على وجود سيولة كافية دوماً للوفاء بالتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها، في ظل الظروف العادية والملحة، دون تكبد خسارة غير مبررة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة.

وغالبا ما تتضمن الشركة توافر نقد كاف لديها عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية. ويُسْتثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القاهرة التي لا يمكن توقعها إلى حدٍ معقول كالحوادث الطبيعية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة لديها إمكانية الوصول إلى التسهيلات الائتمانية.

مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي آجال الاستحقاق التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية في تاريخ التقرير. إن المبالغ إجمالية وغير مخصومة وتشمل مدفوعات الفائدة التعاقدية:

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

مستحق إلى أطراف ذات علاقة			
84,285	84,285	84,285	-
18,427,468	136,798,445	107,493,069	118,370,977
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية	أقل من سنة	أكثر من سنة
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 ديسمبر 2024			
الالتزامات المالية غير مشتملة			
قرض لأجل	108,377,781	136,537,274	16,561,475
ذمم تجارية دائنة	2,561,496	2,561,496	2,561,496
التزامات عقد إيجار	1,962,306	4,281,433	21,049
ذمم دائنة أخرى	888,536	888,536	888,536
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	371,271	371,271	371,271
	114,161,390	144,640,010	20,403,827
			124,236,183

فئات الأصول المالية	
31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025
ريال عماني	ريال عماني
الأصول المالية (بالتكلفة المطفأة)	
النقد والنقد المعادل	1,673,062
مستحقات عقد إيجار تمويلي	33,237,720
ذمم مدينة تجارية وأخرى	10,999,374
	45,910,156
الالتزامات المالية (بالتكلفة المطفأة)	
قرض طويل الأجل	100,786,606
التزامات عقد إيجار	1,913,238
ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى	4,708,940
	107,408,784
	113,790,119

28 القيم العادلة

ترى الإدارة أن القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية كما هو مبين في القوائم المالية في تاريخ التقرير.

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم الشركة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة في مستويات مختلفة في نظام متدرج للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم المبينة على النحو التالي:

- المستوى 1: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

- المستوى 2: قياس القيمة العادلة المشتقة من المدخلات عدا الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى 1 الملحوظة للأصول والالتزامات، سواءً بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتقة من الأسعار)
- المستوى 3: قياس القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم متضمنة مدخلات الأصول والالتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الإلتزامات المالية الأخرى	لأصول المالية	القيمة العادلة - أداة التحوط
المستوى 2	إجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
30 سبتمبر 2024				
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
أدوات مشتقة	646,590	-	-	646,590
أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مستحقات إيجار التمويل	33,237,720	-	33,237,720	-
ذمم مدينة تجارية وأخرى	10,999,374	-	10,999,374	-
النقد وما يعادله	1,673,062	-	1,673,062	-
	46,556,746	-	45,910,156	646,590
646,590				

القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الإلتزامات المالية الأخرى	لأصول المالية	القيمة العادلة - أداة التحوط
المستوى 2	إجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
قرض لأجل	100,786,606	100,786,606	-	-
التزامات إيجار	1,913,238	1,913,238	-	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى	4,708,940	4,708,940	-	-
	107,408,784	107,408,784	-	-

القيمة العادلة	القيمة الدفترية	الإلتزامات المالية الأخرى	لأصول المالية	القيمة العادلة - أداة التحوط
المستوى 2	إجمالي	بالتكلفة المطفأة	بالتكلفة المطفأة	
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 ديسمبر 2024				
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
أدوات مشتقة	1,751,990	-	-	1,751,990
أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مستحقات إيجار التمويل	34,880,073	-	34,880,073	-
ذمم مدينة تجارية وأخرى	8,693,568	-	8,693,568	-
النقد وما يعادله	3,339,639	-	3,339,639	-
	48,665,270	-	46,913,280	1,751,990
1,751,990				

التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

-	108,377,781	108,377,781	-	-	قرض لأجل
-	1,962,306	1,962,306	-	-	التزامات إيجار
-	3,450,032	3,450,032	-	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	113,790,119	113,790,119	-	-	

توضح الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة ضمن المستوى 2 للأدوات المالية في قائمة المركز المالي، وكذلك المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة.

الفئة

أسلوب التقييم

عقود مقايضة معدل الفائدة

يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى معدلات المقايضة المدرجة وأسعار العقود الآجلة ومعدلات الاقتراض فيما بين البنوك. يتم تخفيض التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحى العائد الذي تم استخلاصه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر المرجعي السائد بين البنوك ذي الصلة المستخدم من قبل الأطراف المشاركة في السوق لهذا الغرض عند تسعير عقود مقايضة معدل الفائدة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في