1 الشكل القانوني والأنشطة

شركة بركاء للمياه والطاقة ش.م.ع.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عمانية عامة، تأسست كشركة مساهمة عمانية مقفلة في سلطنة عمان في 19 نوفمبر 2000 بموجب ترخيص تجاري صادر عن وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار. تم لاحقاً تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة وتم إدراجها في بورصة مسقط في 12 يناير 2005. عنوان الشركة المسجل هو ص.ب 572، الرمز البريدي 320، بركاء، سلطنة عمان.

إن الشركة الأم هي شركة مشاريع أكوا باور بركاء ش.م.م ويتمثل الطرف المسيطر النهائي في شركة أكوا باور ("أكوا باور").

تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تطوير وتمويل وتصميم وإنشاء وتشغيل وصيانة وتأمين وامتلاك محطة توليد الطاقة ومحطات تحلية المياه ومرافق ربط وتوصيل شبكات الغاز المرتبطة بها وغيرها من أعمال البنية التحتية ذات الصلة بموجب ترخيص التوليد وتحلية المياه الصادر عن هيئة تنظيم الخدمات العامة. بدأت الشركة عملياتها التجارية اعتباراً من 11 يونيو 2003.

2 المحطات التي تشغلها الشركة

فيما يلي المحطات الرئيسية التي تُشغلها الشركة وتواريخ مباشرة عملياتها التجارية:

- المحطة الرئيسية التي تتألف من مرفق توليد الطاقة يعمل بالغاز المحترق بقدرة 427 ميجاواط في الساعة ومرفق مياه يعمل بنظام التقطير الومضي متعدد المراحل بطاقة 20 مليون جالون في اليوم، وقد بدأت المحطة عملياتها التجارية في 11 يونيو 2003.
- محطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي بطاقة 10 مليون جالون في اليوم (مشروع التوسعة - المرحلة 1) والتي بدأت عملياتها التجارية اعتباراً من 29 مايو 2014.
- محطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي بطاقة 12.5 مليون جالون في اليوم (مشروع التوسعة - المرحلة 2) والتي بدأت عملياتها التجارية اعتباراً من 26 فبراير 2016.

بالإضافة إلى ذلك، تمتلك الشركة أيضاً حصة بنسبة 50% من أسهم ملكية شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م والتي تمّ المحاسبة عنها كعملية مشتركة في القوائم المالية للشركة بموجب الترتيب المُشترك.

3 اتفاقيات هامة

أ) أبرمت الشركة الاتفاقيات الهامة التالية بخصوص المحطة الرئيسية:

1. وقعت الشركة اتفاقية سابقة لشراء الطاقة والمياه في عام 2000 مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه والتي انتهت صلاحيتها في عام 2021. وقعت الشركة اتفاقية جديدة لشراء الطاقة والمياه بتاريخ 30 مايو 2024 مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه تشمل محطة الطاقة لمدة 8 سنوات و9 أشهر ومحطة التبخير الفجائي للمياه متعدد المراحل لمدة 3 سنوات مع وجود خيار للتمديد لمدة 3 سنوات وفترة أخرى مدتها سنتان و9 أشهر (إجمالي 8 سنوات و9 أشهر) وذلك وفقاً لتقدير شركة نماء لشراء الطاقة والمياه. حققت الشركة المتطلبات والشروط المسبقة لتشغيل محطة الطاقة بتاريخ 6 يونيو 2024 وبدأت عملياتها التجارية بتاريخ 11 نوفمبر 2024.

2. اتفاقية حق الانتفاع المُبرمة مع الحكومة لمنح الشركة حقوق الانتفاع على موقع المحطة لمدة 25 سنة. تم استكمال المدة الأولية للاتفاقية في 25 نوفمبر 2025، وقد حصلت الشركة بالفعل على موافقة هيئة تنظيم الخدمات العامة على تجديدها. إن الإجراءات الإدارية الخاصة باستكمال وإبرام اتفاقية حق الانتفاع المجددة مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني في مرحلة متقدمة، ومن المتوقع الانتهاء منها في الوقت المناسب.

3. اتفاقية التشغيل والصيانة ("الاتفاقية") المُبرمة مع الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م (نوماك عُمان) لتشغيل وصيانة المحطة.

4. اتفاقية المساهمين المُبرمة مع شركة أس أم أن بركاء باور ش.م.ع.م بخصوص تأسيس شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والمياه.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

3 اتفاقيات هامة (تابع)

ب) أبرمت الشركة الاتفاقيات الهامة التالية بخصوص مشروع توسعة محطة مياه التناضح العكسي بطاقة 10 مليون جالون في اليوم (مشروع التوسعة - المرحلة 1):

1. اتفاقية شراء المياه المُبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه انتهت صلاحيتها بتاريخ 29 سبتمبر 2024 وأوقفت المحطة عملياتها.
2. اتفاقية حق الانتفاع المُبرمة مع الحكومة لمنح الشركة حقوق الانتفاع على موقع المشروع لمدة 25 سنة. للشركة خيار تمديد مدة الإيجار بعد 25 سنة.
3. اتفاقية تشغيل وصيانة تكميلية مُبرمة مع الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م (نوماك عُمان) لتشغيل وصيانة مشروع التوسعة - المرحلة 1 والتي تنتهي صلاحيتها بانتهاء اتفاقية شراء المياه.

ج) أبرمت الشركة الاتفاقيات الهامة التالية بخصوص مشروع توسعة محطة مياه التناضح العكسي بطاقة 12.5 مليون جالون في اليوم (مشروع التوسعة - المرحلة 2):

1. اتفاقية شراء المياه المُبرمة انتهت صلاحيتها بتاريخ 29 سبتمبر 2024 وأوقفت المحطة عملياتها.
2. اتفاقية حق الانتفاع المُبرمة مع الحكومة لمنح الشركة حقوق الانتفاع على موقع المشروع لمدة 25 سنة. وللشركة خيار تمديد مدة الإيجار بعد 25 سنة.
3. اتفاقية تشغيل وصيانة تكميلية مُبرمة مع الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م (نوماك عُمان) لتشغيل وصيانة مشروع التوسعة - المرحلة 2 والتي انتهت صلاحيتها بانتهاء اتفاقية شراء المياه.

أكدت هيئة تنظيم الخدمات العامة إزالة طاقات محطات التناضح العكسي (المرحلة 1 والمرحلة 2) من رخصة التوليد والتحلية الخاصة بالشركة. ويتم حاليًا استخدام محطات التناضح العكسي للاستهلاك الداخلي للشركة. وبعد تركيب محطة تناضح عكسي صغيرة لتلبية متطلبات الاستهلاك الداخلي، ستباشر الشركة إجراءات التصرف في محطات التناضح العكسي بعد الحصول على الموافقات اللازمة.

4 أساس الإعداد

(أ) أساس الإعداد وعملة التشغيل

تمّ إعداد القوائم المالية طبقا لمبدأ التكلفة التاريخية وافتراض مبدأ الاستمرارية، باستثناء التقييم العادل لبعض الأصول والالتزامات المالية. كما أنّ إعداد القوائم المالية وفقا للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتعين أيضاً على الإدارة استخدام أحكام أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

تمّ عرض القوائم المالية بالريال العماني (﷼) وهو عملة التشغيل وعملة إعداد التقارير لهذه القوائم المالية.

(ب) بيان الالتزام

تمّ إعداد القوائم المالية طبقا للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية). تتفق هذه القوائم المالية مع المتطلبات واجبة التطبيق من قانون الشركات التجارية لسنة 2019 في سلطنة عُمان والقواعد والتوجيهات بشأن الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً).

(ج) المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم تفعيلها وتطبيقها خلال الفترة

يتم فيما يلي بيان المعايير التي تم تفعيلها اعتباراً من 1 يناير 2026.

المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات	السارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تصنيف وقياس الأدوات المالية – تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7	1 يناير 2026
العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة – تعديلات على المعيارين الدولي للتقارير المالية 9 و7	1 يناير 2026
التحسينات السنوية لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية – المجلد 11	1 يناير 2026

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

4 أساس الإعداد (تابع)

لا يوجد تأثير جوهري للمعايير والتعديلات الواردة أعلاه على القوائم المالية

(د) المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

يسري عدد من المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات على المعايير المحاسبية على الفترات السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2026، كما يُسمح بالتطبيق المبكر. ولم تقم الشركة بالتطبيق المبكر لأي من المعايير المحاسبية الجديدة أو المعدلة المرتقبة عند إعداد هذه القوائم المالية.

تقوم الشركة حاليًا بتقييم تأثير التعديلات غير المفعلة بعد، الموضحة أدناه، على القوائم المالية.

المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات	السارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
المعيار رقم 18 لإعداد من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - العرض والإفصاح في القوائم المالية	1 يناير 2027
المعيار رقم 19 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات	1 يناير 2027
بيع أو المساهمة في الأصول بين أحد المستثمرين وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - تعديلات على المعيار رقم 10 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28 – الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية

فيما يلى ملخصاً للسياسات المحاسبية المادية التي تمّ تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. تتسق السياسات المحاسبية المطبقة مع تلك السياسات المطبقة في السنة المالية السابقة.

(أ) إدراج وقياس الأدوات المالية والقياس اللاحق

الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لشركة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

[أ] الأصول المالية

الإدراج الأولي والقياس

يتم تصنيف الأصول المالية، عند الإدراج الأولي، على أنّه تمّ قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

تصنيف الأصول المالية عند الإدراج الأولي يستند الى خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية ونموذج أعمال الشركة لإدارة تلك الأصول. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل هام أو التي طبّقت الشركة بشأنها الطريقة العملية، فإنّ الشركة تقوم مبدئيا بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً، بالنسبة للأصول المالية غير مُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة. الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويل هام أو التي طبّقت الشركة بشأنها الطريقة العملية يتم قياسها بسعر المعاملة المُحدد بموجب المعيار رقم 15 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

لكي يتم تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المُطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يجب أن تنشأ عنه تدفقات نقدية تُمثل "مدفوعات المبلغ الرئيسي والفائدة فقط" على المبلغ الرئيسي غير المدفوع. ويُشارُ إلى هذا التقييم باختبار "مدفوعات المبلغ الرئيسي والفائدة فقط" ويتم إجراؤه على مستوى الأداة.

يُشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية لغرض توليد التدفقات النقدية. يُحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنتج من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو بيع الأصول المالية، أو كليهما.

مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تتطلب تسليم الأصول خلال فترة زمنية مُحددة بموجب اللوائح أو الأعراف السائدة في السوق (التداولات العادية) يتم إدراجها في تاريخ التداول، أي التاريخ الذي تلتزم فيه الشركة بشراء الأصل أو بيعه.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

[أ] الأصول المالية (تابع)

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تمّ تصنيف الأصول المالية الى أربع فئات:

- الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة (أدوات الدين)؛
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة (أدوات الدين)؛
- الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند شطبها (أدوات حقوق الملكية)؛
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة (أدوات الدين)
وتعتبر هذه الفئة هي الأنسب للشركة. تقوم الشركة بقياس الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة عند استيفاء الشرطين التاليين:

- الأصول المالية المُصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع عدم إعادة تدوير الأرباح والخسائر المتراكمة عند الشطب (أدوات حقوق الملكية)؛ و

- الشروط التعاقدية للأصول المالية تنشأ عنها في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُمثل فقط مدفوعات المبلغ الرئيسي والفائدة على المبلغ الرئيسي غير المدفوع.

الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة يتم قياسها لاحقاً باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية، وهي معرضة لانخفاض القيمة. يتم قيد الأرباح والخسائر ضمن الربح أو الخسارة عند شطب الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة للشركة تتضمن الذمم المدينة التجارية والنقد والنقد المعادل.

إلغاء الإدراج

يتم إلغاء إدراج أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة، أينما كان ينطبق) أساساً (أي تمّ إزالته من قائمة المركز المالي للشركة) عندما:

- ينقضي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول؛ أو
- تحويل الشركة حقها في استلام التدفقات النقدية من الأصول، أو تحمّل التزام بدفعها بالكامل دون أي تأخير جوهري الى طرف آخر بموجب ترتيبات "تحويل"؛ وتقوم الشركة (أ) بتحويل جميع المخاطر والعوائد المرتبطة بالأصل بشكل كبير أو (ب) لم تحول جميع المخاطر والعوائد المرتبطة بالأصل ولم تحتفظ بها بشكل كبير، ولكنها تنازلت عن السيطرة على الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام تدفقات نقدية من الأصل أو تقوم بإبرام ترتيب تمرير، فإنّها تُجري تقييماً بشأن ما إذا كانت، والى أي مدى، قد احتفظت بمخاطر وعوائد الملكية. وفي حالة عدم تحويلها لجميع مخاطر وعوائد الأصل أو احتفاظها بها بشكل جوهري، وعدم تنازلها عن السيطرة على الأصل، فإنّ الشركة تستمر في قيد الأصل المُحول في حدود استمرار مشاركة الشركة في هذا الأصل. في هذه الحالة، تقوم الشركة أيضاً بقيد التزام مُصاحب. يتم قياس الأصل المُحوّل والالتزام المُصاحب على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

الاستمرار في المشاركة الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المنقول يُقيَّم بأقل من المبلغ الدفتري الأصلي للأصل وأعلى مبلغ من التعويض يمكن أن تُطلب الشركة سداده.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

[أ] الأصول المالية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول المالية

تدرج الشركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تستند خسائر الائتمان المتوقعة إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، مخصومة بما يُقارب معدل الفائدة الفعلية الأصلية. التدفقات النقدية المتوقعة تتضمن التدفقات النقدية المتأتية من بيع الضمانات المُحتفظ بها أو تحسينات الائتمان الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم إدراج خسائر الائتمان المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإدراج الأولي، يتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة نتيجة أحداث الفشل في السداد المُحتملة خلال 12 شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لفترة 12 شهراً). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإدراج الأولي، يتم إدراج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الفترة المتبقية للمخاطر، بصرف النظر عن توقيت الفشل في السداد (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية، تطبّق الشركة النهج المُبسّط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم الشركة بتعقُّب التغييرات في مخاطر الائتمان، ولكنها بدلاً من ذلك تدرج مخصص خسارة على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية في كل تاريخ تقرير.

[ب] الالتزامات المالية

الإدراج الأولي والقياس

يتم تصنيف الالتزامات المالية، عند الإدراج الأولي، كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو قروض أو اقتراضات أو ذمم دائنة أو كأنّها أدوات مالية مشتقة مُصنّفة على أنّها أدوات تحوط ضمن أدوات التحوط الفعلية، حسب الاقتضاء.

يتم إدراج جميع الالتزامات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، بالنسبة للقروض والاقتراضات والذمم الدائنة، بالصافي من تكاليف المعاملة المنسوبة إليها بشكل مباشر.

الالتزامات المالية للشركة تتضمن الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى والتزامات الإيجار والقرض طويل الأجل.

القياس اللاحق

يتوقف قياس الالتزامات المالية على تصنيفها، طبقاً للتوضيح الوارد أدناه:

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة تتضمن الالتزامات المالية المُحتفظ بها للمتاجرة والالتزامات المالية التي تمّ تصنيفها عند الإدراج الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنّها مُحتفظ بها للمتاجرة إن تمّ تحمّلها لغرض إعادة الشراء على المدى القريب. كما تشمل هذه الفئة الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها الشركة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط ضمن علاقات التحوط طبقاً لما يُحدده المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. كما يتم تصنيف الأدوات المالية المشتقة بطبيعتها الكامنة المنفصلة على أنّها مُحتفظ بها للمتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

يتم إدراج الربح أو الخسارة الناشئة عن الالتزامات المُحتفظ بها للمتاجرة ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

الالتزامات المالية المُصنّفة عند الإدراج الأولي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة يتم تصنيفها في تاريخ الإدراج الأولي، وفقط إن تمّ استيفاء المعايير الواردة في المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم تقم الشركة بتصنيف أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

[ب] الالتزامات المالية (تابع)

الالتزامات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

تُعتبر هذه الفئة هي الأنسب بالنسبة للشركة. بعد الإدراج الأولي، فإنّ القروض والاقتراضات التي تحمل فائدة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم قيد الأرباح والخسائر ضمن الربح أو الخسارة عندما يتم شطب الالتزامات وكذلك من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار أي تخفيض أو أقساط عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلية كتكاليف تمويل ضمن قائمة الربح أو الخسارة.

إلغاء الإدراج

يتم شطب الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو عند إلغائه أو انقضائه. في حالة استبدال التزام مالي حالي بالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مُختلفة كثيراً أو في حالة تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإنّ هذا الاستبدال أو التعديل يتم اعتباره شطبا للالتزام الأصلي مع إدراج التزام جديد. يتم إدراج الفرق في القيمة الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

(ب) الضريبة

تمّ تكوين مخصص ضريبة الدخل وفقا للوائح الضريبية السائدة في سلطنة عُمان.

يتم إدراج ضريبة الدخل ضمن قائمة الربح أو الخسارة باستثناء المدى الذي تتعلق فيه بالبنود المُدرجة مباشرةً ضمن حقوق الملكية، أو الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية
الضريبة الحالية هي الضريبة المُتوقع سدادها على الدخل الخاضع للضريبة للسنة أو المتعلقة بالسنوات السابقة نتيجة للربط الضريبي، باستخدام معدلات الضريبة المطبّقة أو المعمول بها بشكل كبير في تاريخ التقرير، مع أي تعديلات على الضريبة المستحقة عن السنوات السابقة.

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

لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة عند الإدراج المبدئي للأصول أو الالتزامات في معاملة كانت في وقت المعاملة:
1) لا تؤثر على المحاسبة أو الربح أو الخسارة الخاضعة للضريبة، و
2) لا يترتب عنها فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم.

يتم إدراج أصول الضريبة المؤجلة مقابل الخسائر الضريبية غير المستخدمة، والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدامها مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ذات الصلة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كاف للاعتراف بأصل ضريبي مؤجل بالكامل، عندها يتم أخذ الأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية، المعدلة لعكس الفروق المؤقتة القائمة، في الاعتبار، استنادا إلى خطط أعمال الشركة. تتم مراجعة أصول الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المزايا الضريبية ذات الصلة؛ ويتم عكس هذه التخفيضات عندما تتحسن احتمالية الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي ستتبع من الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها. تتم مقاصة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة حيث يوجد تطبيق قانوني لمقاصتها في سلطنة عمان.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ج) ممتلكات وآلات ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر مُحددة لانخفاض القيمة والقيمة المتبقية.

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية التقديرية للأصول كما يلي:

التفاصيل	عدد السنوات
آلات وماكينات	27 – 35 سنة
أدوات	5 سنوات
مفروشات وتركيبات ومعدات مكاتب	5 سنوات
مركبات	5 سنوات
قطع غيار رأسمالية	8 – 16 سنة

قطع الغيار التي تعتبر المكونات الرئيسية للآلات والماكينات يتم قيدها على أنّها قطع غيار رأسمالية عند الشراء ويتم استهلاكها خلال فترة تتراوح من 8 إلى 16 سنة.

يتم مراجعة القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات من حيث انخفاض القيمة عندما تُشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أنّ القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. في حالة وجود مثل هذا المؤشر وعندما تتجاوز القيمة الدفترية القيمة التقديرية القابلة للاسترداد، يتم خفض الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد، أي قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمتها في الاستخدام، أيُهما أعلى.

يتم رسملة المصروفات المُتحمّلة لاستبدال أحد مكونات بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي تمت المحاسبة عنها بشكل منفصل وتمّ شطب القيمة الدفترية للمُكون المُستبدل. يتم رسملة المصروفات الأخرى اللاحقة فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات المعنية. يتم قيد كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة كمصروفات عند تحمّلها.

عند إجراء كل عملية فحص رئيسية، يتم إثبات تكلفتها في القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كاستبدال إن تمّ استيفاء معايير الإدراج.

يتم شطب بنود الممتلكات والآلات والمعدات عند التصرف فيها أو في حالة عدم وجود احتمال حصول منافع اقتصادية مستقبلية من استعمالها أو التصرف فيها. إنّ أي ربح أو خسارة ناتجة عن شطب الأصول) يتم حسابها على أنّها الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) يتم إدراجها في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي يتم فيها إلغاء إدراج الأصل.

يتم مراجعة القيمة المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية وطرق استهلاكها وتعديلها بأثر مستقبلي، عند الاقتضاء، في نهاية كل سنة مالية.

(د) أصول غير ملموسة

تتكون الأصول غير الملموسة من برامج الحاسب الآلي وهي مُدرجة بالتكلفة التاريخية ناقصاً الإطفاء المتراكم وأي خسارة انخفاض في القيمة مُحددة. يتم احتساب الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي التقديري والذي من المتوقع أن يكون خمس سنوات.

(هـ) أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة. وعند البدء في استخدامها، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى فئة الممتلكات والآلات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقا لسياسة الشركة.

(و) عقود الإيجار

إنّ تحديد ما إذا كان الترتيب يُمثل (أو يحتوي على) إيجاراً يستند إلى موضوع الترتيب في بداية عقد الإيجار. إنّ الترتيب يمثل، أو يحتوي على، عقد إيجار إن كان الوفاء بالترتيب يستند الى استخدام أصل (أو أصول) مُحددة وأنّ الترتيب يقوم بتحويل أصل (أو أصول) حق الاستخدام، حتى لو كان ذلك الأصل (أو تلك الأصول) غير مُحددة صراحة في الترتيب.

المبالغ مستحقة الاستلام بموجب عقود إيجار تشغيلي، بصفة مؤجر، يتم إدراجها كدخل إيجار بطريقة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر يعتبر أكثر تمثيلا للنموذج الزمني الذي انخفضت فيه الفائدة المستخرجة من الأصل المؤجر. وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، فإنّ الإيرادات الناتجة عن الخدمات (الأساسية) بخصوص الأصل المؤجر لا تعتبر بمثابة إيرادات إيجار ويتم احتسابها بشكل مُنفصل.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(و) عقود الإيجار (تابع)

تمّ تحديد ترتيبات الإيجار هذه على أنّها عقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17، وتواصل معالجتها كعقود إيجار تشغيلي بموجب المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: الإيجارات.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة طريقة واحدة للإدراج والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للموجودات منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإدراج بالتزامات الإيجار لسداد دفعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الموجودات الأساسية.

أ. أصول حق الاستخدام

تقوم الشركة بإدراج موجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الأساسي متاح للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة ناقصا أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها لأي إعادة قياس لالتزامات الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام مبلغ التزامات الإيجار التي تم إدراجها والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء. ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من حصولها على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ومدة الإيجار، أيهما أقصر. أصول حق الاستخدام معرضة لانخفاض القيمة.

ب. التزامات الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار مدفوعات ثابتة (بما في ذلك الدفعات الثابتة الجوهرية) ناقصاً أي مدفوعات إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء الذي من المؤكد بشكل معقول أن تمارسه الشركة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم إدراج دفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي يحدث فيها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا كان سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، تتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار لتعكس تراكم الفوائد ويتم تخفيضها مقابل دفعات الإيجار المدفوعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات الإيجار (على سبيل المثال، تغييرات في الدفعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد هذه الالتزامات) أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الأساسي. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مماثل على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى الصفر.

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

تطبق الشركة الإعفاء من إدراج عقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي تبلغ مدة إيجارها 12 شهر أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء الإدراج بإيجار الأصول منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات الإيجار قصير الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(ز) حصة في عملية مُشتركة

العملية المشتركة هي ترتيب مشترك يكون بموجبه للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق على الأصول والتزامات المتعلقة بالالتزامات ذات الصلة بالترتيب. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً في السيطرة على ترتيب ما، والذي لا يحدث إلا عندما تتطلب القرارات حول الأنشطة المعنية موافقة بالإجماع من الأطراف المشاركة في السيطرة.

عندما تزاول الشركة أنشطتها في إطار عمليات مشتركة، فإنّ الشركة بصفتها مُشغّل مشترك تقرُّ بأصولها والتزاماتها وإيراداتها ومصروفاتها وحصتها في الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المُنطبقة على تلك الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المُحددة.

عندما تتعاقد الشركة مع العملية المشتركة، فإنّ الأرباح والخسائر الناتجة عن التعاملات التي تمت مع العملية المشتركة يتم إدراجها في القوائم المالية للشركة فقط في حدود الحصص في العملية المشتركة التي لا تتعلق بالشركة.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ز) حصة في عملية مُشتركة (تابع)

قامت الإدارة بتقييم اتفاقية المساهمين المؤرخة في 6 فبراير 2008 بين الشركة وشركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م والملتزمة بتأسيس شركة خدمات مشتركة مملوكة بنسبة 50:50 بين المساهمين، وخلصت إلى أنها تقع ضمن نطاق المعيار رقم 11 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، "الترتيبات المشتركة" والترتيب عبارة عن عملية مشتركة. الأساس الأساسي لهذا الاستنتاج هو أن كلا المساهمين لديهم سيطرة جماعية / مشتركة على الترتيب، وأنشطته التي تهدف في المقام الأول إلى تزويد الأطراف بمخرجات وتعتمد على المساهمين على أساس مستمر لتسوية الالتزامات المتعلقة بالنشاط الذي يتم إجراؤه من خلال الترتيب. تم تنظيم العملية المشتركة كشركة مساهمة عامة مغلقة وتزود الشركة وأطراف الاتفاقيات بحقوق الحصول على حصتهم في الأصول والالتزامات والإيرادات والنفقات الخاصة بالعملية المشتركة

(ح) التقارير حول القطاعات

القطاع هو عنصر مُتميز في الشركة ينشط في مجال توفير منتجات أو خدمات (قطاع تجاري) أو توفير منتجات أو خدمات ضمن بيئة اقتصادية مُحددة (قطاع جغرافي)، وهو يخضع لمخاطر وعائدات تختلف عن تلك السائدة على القطاعات الأخرى.

(ط) تكاليف الاقتراض

تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة الى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الأصول التي تحتاج بالضرورة الى فترة طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو للبيع، يتم إضافتها الى تكلفة الأصول، الى أن تصبح هذه الأصول جاهزة بشكل جوهري للاستخدام المقصود أو البيع. يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لاقتراضات مُعيّنة في انتظار تحميل مصروفاتها على الأصول المؤهلة من تكاليف تلك الأصول. يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(ي) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

في كل تاريخ تقرير، تقوم الشركة بمراجعة القيمة الدفترية لأصولها (أو وحدة توليد النقد) لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على خسارة انخفاض قيمة هذه الأصول. إذا وجد مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل لغرض تحديد مدى خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت).

يتم تحديد الخسارة الناتجة عن انخفاض قيمة الأصل على أنّها الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها فوراً ضمن قائمة الربح أو الخسارة. المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد هو قيمته في الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف التصرف، أيُّهما أعلى. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد للأصل الفردي، ما لم يقم الأصل بتوليد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول.

عند تقييم القيمة في الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم ما بعد الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف التصرف، يتم أخذ آخر تعاملات السوق في الاعتبار. وإن تعذر تحديد مثل هذه التعاملات، فسيتم استخدام نموذج تقييم ملائم. يتم إدراج هذه الحسابات بمضاعفات التقييم، وأسعار الأسهم المُدرجة للشركات المتداولة علناً أو غيرها من مؤشرات القيمة العادلة المتاحة.

عندما يتم استرداد خسارة انخفاض القيمة لاحقاً، يتم رفع القيمة الدفترية للأصل إلى التقدير المُعدّل لمبلغه القابل للاسترداد، ويتم قيد الزيادة فوراً كدخل، بشرط ألا تتجاوز القيمة الدفترية المرتفعة القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها لو لم يتم سابقاً إدراج خسائر انخفاض القيمة.

(ك) المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيُّهما أقل. التكاليف هي تلك المصروفات المُتحمّلة في إحضار كل منتج الى وضعه ومكانه الحاليين. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. صافي القيمة القابلة للتحقيق هي سعر البيع التقديري للمخزون ناقصاً جميع التكاليف التقديرية للإنجاز والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

(ل) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تلتزم الشركة بأحكام قانون الشركات التجارية العماني لسنة 2019، وأحدث التوجيهات الأخرى ذات الصلة الصادرة عن هيئة الخدمات المالية بخصوص تحديد مبالغ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة. يتم تحميل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تتعلق بها.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(م) إدراج الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو مستحق القبض، بعد خصم المرتجعات والمخصصات والخصومات التجارية والحسومات على الكمية.

يتمثل عمل الشركة في توريد الطاقة والمياه والتي أبرمت الشركة بشأنها اتفاقيات لشراء الطاقة والمياه. يتم إدراج الإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة الحصول عليه مقابل نقل البضائع أو الخدمات إلى العميل. تتكون الإيرادات من شركة نماء لشراء الطاقة والمياه مما يلي:

1) رسوم السعة التي تغطي رسوم الاستثمار ورسوم التشغيل والصيانة الثابتة؛ و
2) الرسوم المتغيرة التي تغطي رسوم توريد الوقود والطاقة والمياه.

رسوم السعة الإنتاجية

تشمل رسوم السعة الإنتاجية رسوم الاستثمار ورسوم التشغيل والصيانة الثابتة مقابل التكاليف الرأسمالية والتشغيلية للمشروع. يتم احتساب هذه الرسوم استناداً إلى سعر ثابت وسعة إنتاجية مضمونة حتى نهاية العقد .

الرسوم المتغيرة
فيما يتعلق بالرسوم المتغيرة لتوريد الطاقة والمياه، يتم تحديد إيرادات الشركة استناداً إلى سعر ثابت يتم تعديله من سنة إلى أخرى بناءً على التضخم والمخرجات التي تم تسليمها .

تستند رسوم الوقود إلى الوقود الفعلي المستهلك والمعدلة بناءً على هامش الكفاءة والسعر المتفق عليه مع وزارة الطاقة والمعادن.

تقوم الشركة ببيع الكهرباء والمياه للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في سلطنة عمان، باعتبارها العميل الرئيسي لها. يتم إصدار الفواتير في نهاية الشهر. لا يتم وضع أحكام جوهرية عند إدراج الإيرادات من العقد. يتم إدراج الإيرادات فقط إلى المدى الذي لا يحتمل عنده بشكل كبير حدوث عكس جوهري. لا يوجد عنصر تمويلي جوهري مرتبط بالمبلغ المستحق من العميل. يتم تقديم الخدمات وفقاً لشروط ائتمانية متفق عليها في العقد ويتم السداد خلال 25 يوماً من تاريخ تقديم الفاتورة. تقدم الشركة فواتير في نهاية كل شهر وتقدم عادةً في أو قبل اليوم الخامس من الشهر التالي. يتم الإفصاح عن الإيرادات في الإيضاح 25.

(ن) المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق ومن المُحتمل أن يتطلب تدفقا خارجياً للمنافع الاقتصادية لسداد ذلك الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق. عندما تتوقع الشركة استرداد بعض أو كامل المخصص، على سبيل المثال، بموجب عقد تأمين، يتم إدراج مبلغ الاسترداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون الاسترداد مؤكداً تقريباً. يتم عرض المصروفات المتعلقة بالمخصص ضمن قائمة الربح أو الخسارة بعد خصم أي مبالغ مُستردة.

إن كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإنّه يتم خصم المخصصات باستخدام مُعدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر الخاصة بالالتزام. وعند استخدام مُعدل الخصم، يتم قيد الزيادة في المخصص بسبب مرور الزمن على أنّها تكاليف تمويل.

(س) تكاليف ترميم الموقع

تقوم الشركة بقيد مخصص لتكاليف ترميم الموقع نظراً لوجود التزام حالي نتيجة للأنشطة التي يتم مزاولتها بموجب اتفاقية حق الانتفاع واتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقيات شراء المياه. يتم تكوين مخصص لهذه التكاليف بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية التقديرية ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل المعني.

يتم خصم التدفقات النقدية بمُعدل ما قبل الضريبة الحالي والذي يعكس المخاطر الخاصة بالالتزام. يتم قيد مصروف مُعدل الخصم المنخفض عند تحمّله ويتم قيده ضمن الربح أو الخسارة كتكاليف تمويل.

يتم مراجعة التكاليف المستقبلية التقديرية سنوياً وتعديلها حسب الاقتضاء. التغييرات في التكاليف المستقبلية التقديرية، أو في مُعدل الخصم المُطبّق، يتم إضافتها أو خصمها من تكلفة الأصل.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ع) التزامات منافع الموظفين

يتم تسديد المساهمات طبقا لأحكام قانون التأمينات الاجتماعية العماني بالنسبة للموظفين العمانيين، ويتم قيدها كمصروف في قائمة الربح أو الخسارة عند تحمّلها.

يتم تكوين مُخصص للمبالغ المستحقة بموجب قانون العمل العماني المطبّق على الموظفين الأجانب بحسب الفترات المتراكمة للخدمة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم تصنيف هذا المُخصص ضمن الالتزامات غير المتداولة.

استحقاقات الإجازة السنوية وتذاكر الطائرة للموظفين يتم قيدها عند استحقاقها لهم، ويتم تكوين مُخصص عن الالتزام التقديري الناشئ عن الإجازة السنوية وتذاكر الطائرة نتيجة للخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن مُخصص الإجازة السنوية وتذاكر الطائرة ضمن الالتزامات المتداولة.

(ف) عائدات السهم الواحد

تعرض الشركة عائدات السهم الواحد الأساسية والمُخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب عائدات السهم الواحد الأساسية بقسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم احتساب عائدات السهم الواحد المُخفضة بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المُحتملة المُخفضة.

توزيعات أرباح الأسهم العادية

يقترح مجلس الإدارة على المساهمين المبالغ التي سيتم توزيعها من أرباح الشركة. يأخذ أعضاء مجلس الإدارة بعين الاعتبار معايير مناسبة بما في ذلك متطلبات قانون الشركات التجارية لسنة 2019 عند اقتراح توزيعات الأرباح. يتم إدراج توزيعات أرباح الأسهم العادية كالتزام وتُخصم من حقوق المساهمين عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة.

(ص) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال العماني (﷼)، هو أيضاً عملة التشغيل للشركة. تقوم الشركة بقيد التعاملات بالعملات الأجنبية مبدئياً بأسعار صرفها الفورية للعملة التشغيلية في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة لإدراجها.

يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بالعملات الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعملة التشغيلية في تاريخ التقرير.

البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تواريخ التعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة. الربح أو الخسارة الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة يتم معالجتها بما يتفق مع إدراج الربح أو الخسارة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبند (أي فروق تحويل العملة على البنود التي تكون فيها ربح أو خسارة القيمة العادلة مُدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة يتم أيضاً قيدها ضمن الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة على التوالي).

(ق) النقد والنقد المعادل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، تعتبر الشركة أنّ جميع الأرصدة البنكية والنقدية التي لا تخضع لرهن امتيازي والودائع الثابتة هي بفترة استحقاق أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، ناقصاً السحب على المكشوف، تمثلُ نقد ونقد مُعادل.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

6 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين بشأن التقديرات

إنّ إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من إدارة الشركة القيام باستعمال تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المُدرجة للأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المُحتملة في تاريخ القوائم المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير. إنّ تحديد التقديرات يتطلب الأحكام التي تستند الى الخبرة السابقة والظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة وكافة المعلومات الأخرى المُتاحة. يمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

(أ) تصنيف المحطات كعقد إيجار

إن تصنيف محطة التوليد كعقد إيجار تقتضي إصدار حكم للتأكد مما إذا كانت اتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقيات شراء المياه مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه هي ترتيب امتياز وفقاً لتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12: ترتيبات امتياز الخدمة أو تحتوي على عقد إيجار وفقاً للمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" وإذا كانت الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار، يقتضي إصدار حكم لتصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار". قامت الإدارة بتقييم مدى قابلية تطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12 "ترتيبات امتياز الخدمة" وتوصلت إلى أن التفسير رقم 12 الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية لا ينطبق على الترتيب حيث تخضع الحصة المتبقية لسيطرة الشركة وليس شركة نماء لشراء الطاقة والمياه.

(ب) تحديد وتصنيف عقود الإيجار

يعتمد تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل أو يحتوي على عقد إيجار على جوهر الترتيب في تاريخ البدء وما إذا كان تنفيذ الترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة وينقل الترتيب حق استخدام الأصل.

بمجرد تحديد أن الترتيب يحتوي على عقد إيجار، يتم تصنيف ترتيب الإيجار على أنه إما تمويلي أو تشغيلي وفقاً للمبادئ الواردة في المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. إن عقد الإيجار الذي ينقل غالبية مخاطر ومكافآت التشغيل هو عقد إيجار تمويلي. أي عقد إيجار بخلاف عقد الإيجار التمويلي يكون عقد إيجار تشغيلي.

الإيجار التشغيلي

بناءً على تقييم الإدارة، تم تصنيف اتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقيات شراء المياه مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه على أنها عقد إيجار تشغيلي وفقاً للمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، كون المخاطر والامتيازات الهامة المرتبطة بملكية المحطة تقع على عاتق الشركة. يقوم هذا الاستنتاج الأساسي على أساس أن اتفاقية شراء الطاقة والمياه مدتها ثماني سنوات وتسعة أشهر، بينما يقدر العمر الاقتصادي لمحطة توليد الكهرباء بأكثر من ذلك. إن القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه لا تسترد بشكل كبير القيمة العادلة للمحطة في بداية عقد الإيجار. علاوة على ذلك، تتحمل الشركة المخاطر المتبقية.

(ج) الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول، ناقصاً قيمتها المتبقية، على مدى أعمارها الإنتاجية التقديرية. إنّ احتساب الأعمار الإنتاجية يستند الى تقييم الإدارة للعوامل المختلفة مثل دورات التشغيل وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين باستخدام أفضل تقديراتها. كما أنّ احتساب القيمة المتبقية يستند إلى أفضل تقديرات الإدارة.

(د) مخصص ترميم الموقع

عند انتهاء اتفاقية حق الانتفاع، فإنّ الشركة ستكون ملزمة بإزالة المرافق وترميم المنطقة المتضررة. علماً بأنّ التكلفة التقديرية ومعدل الخصم ومعدل المخاطر المستخدم في عملية الحساب يستند الى أفضل تقديرات الإدارة.

(هـ) التزام الإيجار

لدى الشركة اتفاقية حق انتفاع مبرمة في عام 2000 لموقع المحطة الرئيسية مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني لمدة 25 سنة، مع خيار تمديد مدة الإيجار وفقاً لتقدير الشركة. وقد انتهت المدة الأصلية للاتفاقية في 25 نوفمبر 2025، وقد حصلت الشركة بالفعل على موافقة هيئة تنظيم الخدمات العامة على تجديدها بموجب القرار الوزاري رقم 2025/570 الذي يحدد بدلات الإيجار للأراضي الحكومية. وتصل الإجراءات الإدارية الخاصة باستكمال وتوقيع اتفاقية حق الانتفاع المجددة مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني إلى مرحلة متقدمة، ومن المتوقع الانتهاء منها في الوقت المناسب.

6 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين بشأن التقديرات (تابع)

(هـ) التزام الإيجار (تابع)

وقد أخذت الشركة في الاعتبار خيار التمديد عند تحديد مدة الإيجار، بحيث تتماشى مع العمر الإنتاجي للمحطة. تنص اتفاقية حق الانتفاع على معدلات الإيجار لكلٍ من مدة الـ 25 سنة الأصلية والفترة الممددة. إلا أنه ولأغراض تحديد التزامات الإيجار وأصول حق الاستخدام وفقاً للمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، فقد وضعت الإدارة حكماً جوهريا فيما يتعلق بمعدلات الإيجار للفترة الممدة، وأخذت في الاعتبار المعدلات المحددة في القرار الوزاري الصادر في عام 2025 بناءً على موافقة هيئة تنظيم الخدمات العامة وبالتشاور مع المستشارين الخارجيين. وترى الإدارة أن هناك احتمالاً معقولاً بأن تكون المعدلات الواردة في القرار الوزاري قابلة للتطبيق على فترة التمديد.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

7 ممتلكات وآلات ومعدات

(أ) فيما يلي حركة الممتلكات والآلات والمعدات:

	آلات وماكينات	أدوات	أثاث وتركيبات ومعدات مكاتب	مركبات	قطع غيار رأسمالية	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	الإجمالي
30 سبتمبر 2026							
التكلفة:							
في 1 يناير 2026	**221,954,525**	**110,063**	**700,941**	**113,933**	**3,894,083**	**510,698**	**227,284,243**
إضافات خلال الفترة	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1,271,797**	**1,271,797**
تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز (و)	**236,762**	**-**	**-**	**9,999**	**-**	**(246,761)**	**-**
استبعادات	**-**	**-**	**-**	**(14,610)**	**-**	**-**	**(14,610)**
في 30 سبتمبر 2026	**222,191,287**	**110,063**	**700,941**	**109,322**	**3,894,083**	**1,535,734**	**228,541,430**
الاستهلاك المتراكم:							
في 1 يناير 2026	**167,360,694**	**110,063**	**700,941**	**94,292**	**2,891,498**	**-**	**171,157,488**
الاستهلاك المحمل للفترة	**3,633,585**	**-**	**-**	**5,041**	**51,305**	**-**	**3,689,931**
استبعادات	**-**	**-**	**-**	**(14,610)**	**-**	**-**	**(14,610)**
في 30 سبتمبر 2026	**170,994,279**	**110,063**	**700,941**	**84,723**	**2,942,803**	**-**	**174,832,809**
صافي القيمة الدفترية في 30 سبتمبر 2026	**51,197,008**	**-**	**-**	**24,599**	**951,280**	**1,535,734**	**53,708,621**
31 ديسمبر 2025							
التكلفة:							
في 1 يناير 2025	221,521,846	110,063	700,941	131,083	3,894,083	60,629	226,418,645
إضافات خلال السنة	383,490	-	-	24,050	-	499,258	906,798
تحويل من أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	49,189	-	-	-	-	(49,189)	-
استبعادات	-			(41,200)		-	(41,200)
في 31 ديسمبر 2025	221,954,525	110,063	700,941	113,933	3,894,083	510,698	227,284,243
الاستهلاك المتراكم:							
في 1 يناير 2025	162,521,321	110,063	700,941	131,083	2,823,092	-	166,286,500
الاستهلاك المحمل للسنة	4,839,373	-	-	4,409	68,406	-	4,912,188
استبعادات	-	-	-	(41,200)	-	-	(41,200)
في 31 ديسمبر 2025	167,360,694	110,063	700,941	94,292	2,891,498	-	171,157,488
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025	54,593,831	-	-	19,641	1,002,585	510,698	56,126,755

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

(ب) تمّ إنشاء المحطات على أرض مستأجرة من وزارة الإسكان والتخطيط العمراني لفترة أولية مدتها 25 سنة اعتباراً من تاريخ سريانها (إيضاح 9(ب)).

(ج) تمّ توزيع مصروف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة على النحو التالي:

	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 غير مدققة	فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 غير مدققة
تكاليف مباشرة (إيضاح 26)	**3,684,890**	3,685,990
مصروفات إدارية (إيضاح 28)	**5,041**	3,207
	3,689,931	3,689,197

يتضمن مصروف الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات مبلغاً قدره 23,142 ﷼ (2025: 7,408 ﷼) يتعلق بأصول شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م ويتم المُحاسبة عنه كحصة المشغل المشترك في شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م ويتم قيدها ضمن فئة التكاليف المباشرة.

(د) قامت الشركة بتأجير محطة الكهرباء ومحطة التبخير الفجائي متعدد المراحل بموجب عقد إيجار تشغيلي.

(هـ) جميع الممتلكات والآلات والمعدات مرهونة لدى البنوك مقابل قرض لأجل (إيضاح 17).

(و) سيتم رسملة الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتحويلها إلى الأصول الثابتة عند اكتمالها وعندما تكون الأصول جاهزة للاستخدام.

8 أصول غير ملموسة

	برامج الحاسب الآلي
30 سبتمبر 2026	
التكلفة	
في 1 يناير 2026	**642,402**
في 30 سبتمبر 2026	
الإطفاء المتراكم	
في 1 يناير 2026	**464,390**
المحمل للفترة (إيضاح 26)	**31,414**
في 30 سبتمبر 2026	**495,804**
صافي القيمة الدفترية	
30 سبتمبر 2026	**146,598**
31 ديسمبر 2025	
التكلفة	
في 1 يناير 2025	432,976
الإضافات خلال السنة	209,426
في 31 ديسمبر 2025	642,402
الإطفاء المتراكم	
في 1 يناير 2025	432,976
المحمل للسنة	31,414
في 31 ديسمبر 2025	464,390
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025	178,012

خلال الفترة، لم تقم الشركة بإنشاء أو شراء أي أصول غير ملموسة جديدة.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

9 أصول حق الاستخدام
30 سبتمبر 2026

	أرض مستأجرة
التكلفة	
في 1 يناير و 30 سبتمبر 2026	**473,284**
الاستهلاك المتراكم	
في 1 يناير 2026	**435,220**
المحمل للفترة (إيضاح 26)	**1,641**
في 30 سبتمبر 2026	**436,861**
صافي القيمة الدفترية	
في 30 سبتمبر 2026	**36,423**

	أرض مستأجرة
31 ديسمبر 2025	
التكلفة	
في 1 يناير 2025	654,977
تأثير تعديل الإيجار (ب)	(181,693)
في 31 ديسمبر 2025	473,284
الاستهلاك المتراكم	
في 1 يناير 2025	420,302
المحمل للسنة	14,918
في 31 ديسمبر 2025	435,220
صافي القيمة الدفترية	
في 31 ديسمبر 2025	38,064

(أ) تمّ تحميل الاستهلاك على التكاليف المباشرة (إيضاح 26).

(ب) تنشأ أصول حق الاستخدام من عقود إيجار الأرض طويلة الأجل التي أبرمتها الشركة مع وزارة الإسكان بخصوص الأرض التي تمّ حيازتها للمحطات. بموجب المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار، يتم بيان هذه الحقوق كأصول ضمن القوائم المالية. تبلغ مدة الإيجار الأولي 25 سنة مع وجود خيار تجديد عقد الإيجار. اعتبرت الشركة أنه سيتم تجديد مدة الإيجار وقامت باحتساب أصل حق الاستخدام بناء على العمر الإنتاجي للأصول ذات الصلة (الإيضاح 6(هـ)). قامت الشركة بإعادة تقييم التزامات الإيجار كما هو موضح في الإيضاح 6(هـ)، وتم إجراء تعديل مقابل على أصول حق الاستخدام. ولم يكن هناك أي تأثير على الربح أو الخسارة خلال السنة.

(ج) تشمل أصول حق الاستخدام للشركة حصتها البالغة 50٪ من أصول شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م. والتي تبلغ التكلفة والاستهلاك المتراكم منها في تاريخ قائمة المركز المالي 48,087 ﷼ (2025: 48,087 ﷼) و 14,906 ﷼ (2025: ﷼13,464) على التوالي.

(د) يشمل مصروف الاستهلاك للفترة 1,442 ﷼ (2025: 1,923 ﷼) المحتسب كحصة المشغل المشترك في شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م.

(هـ) اختارت الشركة عدم إدراج أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تبلغ مدة الإيجار فيها 12 شهراً أو أقل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. تدرج الشركة مدفوعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار هذه كمصروفات على أساس القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

10 المخزون

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
قطع غيار استهلاكية	**3,901,156**	3,980,935
زيت الوقود	**1,278,689**	1,296,664
مواد كيميائية	**75,863**	84,951
	5,255,708	5,362,550

تجري الإدارة تقييماً سنوياً للمخزون في نهاية كل سنة، يتم النظر في خفض قيمة الأصول إلى ما يعادل التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيُهما أقل. في الوقت الحالي، لم يتم مراعاة تكوين أي مخصص للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (31 ديسمبر 2025: لا شيء ﷼).

11 الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
ذمم مدينة تجارية (هـ)	**15,057,987**	3,784,623
مطالبة عن التغير السلبي الجوهري للذمم المدينة من شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (د)	**132,806**	521,505
ذمم مدينة أخرى	**486,741**	725,243
مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 24)	**108,260**	247,771
أصول مالية تمّ تقييمها لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة (الإجمالي)	**15,785,794**	5,279,142
يُطرح: مخصص الخسارة (ب)	**(2,663,246)**	(692,805)
	13,122,548	4,586,337
إيرادات لم يُصدر بها فواتير	**-**	183,932
مدفوعات مقدماً	**209,682**	111,125
	13,332,230	4,881,394

(أ) تطبّق الشركة النهج المبسط للمعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة باستخدام مخصص خسارة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية للذمم المدينة التجارية. لذلك، لا تتبع الشركة التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنها تعترف بدلا من ذلك بمخصص الخسارة بناء على الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى عمر الأداة في كل تاريخ تقرير، يتم تعديلها من خلال العوامل المستقبلية الخاصة بالذمم المدينة والبيئة الاقتصادية في تاريخ كل تقرير.

(ب) فيما يلي حركة مخصص خسائر الائتمان المتوقعة من الذمم المدينة التجارية:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**692,805**	212,504
المخصص خلال الفترة / السنة	**1,970,441**	480,301
الرصيد الختامي	**2,663,246**	692,805

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

11 الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى (تابع)

(ج) فيما يلي تحليل فترات استحقاق إجمالي الذمم المدينة التجارية (بما في ذلك مطالبة عن التغير السلبي الجوهري للذمم المدينة):

	معدل الخسارة	*إجمالي القيمة الدفترية* ﷼	*مخصص الخسارة* ﷼	*الانخفاض الائتماني في القيمة*
30 سبتمبر 2026				
	٪			
غير متأخرة السداد	**%0.02**	**11,309,175**	**(2,580)**	**لا**
متأخرة السداد من 1-90 يوماً	**%72.91**	**3,603,256**	**(2,627,264)**	**لا**
متأخرة السداد من 91-180 يوماً	**%0.60**	**149,866**	**(904)**	**لا**
متأخرة السداد لأكثر من 180 يوماً	**%25.29**	**128,496**	**(32,498)**	**لا**
		15,190,793	**(2,663,246)**	**-**

11 الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى (تابع)

	معدل الخسارة	*إجمالي القيمة الدفترية* ﷼	*مخصص الخسارة* ﷼	*الانخفاض الائتماني في القيمة*
31 ديسمبر 2025				
	٪			
غير متأخرة السداد	%0.09	2,751,609	(2,580)	لا
متأخرة السداد من 1-90 يوماً	%0.09	245,881	(231)	لا
متأخرة السداد من 91-180 يوماً	%0.70	96,714	(673)	لا
متأخرة السداد لأكثر من 180 يوماً	%56.88	1,211,924	(689,321)	لا
		4,306,128	(692,805)	-

(د) في 20 فبراير 2017، وبموجب المرسوم السلطاني رقم 2017/9، تم زيادة معدل ضريبة الدخل المطبق على الشركة من 12٪ إلى 15٪. تندرج هذه الزيادة ضمن أحكام المطالبة عن التغير السلبي الجوهري بموجب اتفاقيات الشراء الخاصة بالشركة. يحق للشركة استرداد هذه الضريبة الإضافية من المتعهد، وبالتالي، فقد تمت المطالبة بها كذمم مدينة.

(هـ) يشمل الرصيد مبلغ 1.4 مليون ﷼ (2025: 1.4 مليون ﷼) محتجز من قبل شركة نماء لشراء الطاقة والمياه بسبب التنفيذ المستمر لنظام الفوترة. تتوقع الشركة استلام المبلغ بمجرد استكمال التحقق من صحة نظام الفواتير من قبل نماء لشراء الطاقة والمياه.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

12 النقد والنقد المعادل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل ممّا يلي:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك	**911,865**	4,638,879
ودائع قصيرة الأجل (أ)	**4,800,000**	2,700,000
يطرح: مخصص الخسارة (ب)	**(7,742)**	(7,742)
	5,704,123	7,331,137
النقد في الصندوق	**500**	500
النقد والنقد المعادل (صافي)	**5,704,623**	7,331,637
النقد والنقد المعادل (إجمالي)	**5,712,365**	7,339,379

أ) قامت الشركة بإيداع وديعة قصيرة الأجل لدى بنك مسقط لمدة استحقاق تتراوح بين شهر إلى شهرين من تاريخ البدء، وهي مقومة بالريال العُماني ﷼ ، وتحقق فائدة سنوية تتراوح بين 2.50% الى 3.0%.

ب) يتم إيداع أرصدة البنوك لدى بنك مسقط وهو مؤسسة مالية ذات سمعة جيدة. إن تصنيف بنك مسقط هو Baa3 بناء على تصنيف وكالة موديز للتصنيف الائتماني. مخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة المدرج لأرصدة البنوك كما في 30 سبتمبر 2026 هو 7,742 ﷼ (31 ديسمبر 2025: 7,742 ﷼).

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**7,742**	2,754
المخصص خلال الفترة / السنة	**-**	4,988
الرصيد الختامي	**7,742**	7,742

(ت) أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحمل فائدة.

13 رأس المال

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
رأس المال المُصرح به		
أسهم عادية بقيمة 0.100 ﷼ (2025: 0.100 ﷼) للسهم الواحد	**1,000,000,000**	1,000,000,000
رأس المال المُصدر والمدفوع بالكامل		
أسهم عادية بقيمة 0.100 ﷼ (2025: 0.100 ﷼) للسهم الواحد	**160,000,000**	160,000,000

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

13 رأس المال (تابع)

فيما يلي تفاصيل رأس المال كما في 30 سبتمبر 2026 و 31 ديسمبر 2025:

أسماء المساهمين	**30 سبتمبر 2026**	
	نسبة الملكية٪	**المبلغ**
مشروع أكوا باور بركاء ش.م.م، عُمان	**58.0**	**9,280,000**
صندوق الحماية الاجتماعية	**9.9**	**1,591,573**
مساهمون آخرون	**32.1**	**5,128,427**
	100.0	**16,000,000**

أسماء المساهمين	31 ديسمبر 2025	
	نسبة الملكية٪	المبلغ
مشروع أكوا باور بركاء ش.م.م، عُمان	58.0	9,280,000
صندوق الحماية الاجتماعية	9.9	1,591,573
مساهمون آخرون	32.1	5,128,427
	100.0	16,000,000

14 الاحتياطي القانوني

طبقا لأحكام المادة 132 من قانون ولوائح الشركات التجارية العماني، يجب تحويل 10% من صافي أرباح الشركة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يصبح مبلغ الاحتياطي القانوني مساوياً لثلث رأس مال الشركة المُصدر والمدفوع بالكامل. خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026، لم يتم إجراء أي تحويل نظراً لأنّ الاحتياطي القانوني قد بلغ الحد الأدنى المنصوص عليه قانوناً وهو ثلث رأس المال (2025: لا شيء ﷼).

15 الاحتياطي الخاص

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، فإنّ فائض مبلغ إصدار الأسهم المُحصّل عن مصروفات الإصدار الفعلية قد تمّ تحويله إلى احتياطي خاص غير قابل للتوزيع.

16 توزيعات أرباح

خلال الفترة، دفعت الشركة توزيعات أرباح نقدية بواقع 9.340بيسة للسهم الواحد إلى المساهمين بإجمالي قدره 1,494,401 ﷼ (2025: 5,908,800 ﷼).

17 قرض طويل الأجل

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
قرض من البنوك	**26,487,791**	29,045,779
يطرح: تكاليف معاملة غير مطفأة	**(313,615)**	(395,414)
	26,174,176	28,650,365
الجزء المتداول	**5,510,764**	5,245,727
الجزء غير المتداول	**20,663,412**	23,404,638
	26,174,176	28,650,365

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

17 قرض طويل الأجل (تابع)

(أ) فيما يلي حركة قرض طويل الأجل المدرج في تاريخ التقرير:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**29,045,779**	26,154,363
المستلم خلال الفترة / السنة	**-**	7,951,340
مُسدد خلال الفترة / السنة	**(2,557,988)**	(5,059,924)
الرصيد الختامي	**26,487,791**	29,045,779

(ب) أبرمت الشركة الاتفاقية السادسة للقرض المعدل والمعاد جدولته اعتباراً من 28 أكتوبر 2024 مع بنك مسقط والبنك الأهلي لقرض طويل الأجل بمبلغ 34.6 مليون ﷼.

معدلات الفائدة
كانت الدفعة الأولى من القرض مستحقة السداد في 31 ديسمبر 2024 ثم يتم السداد بعد ذلك كل ستة أشهر حتى 31 ديسمبر 2031. يخضع القرض طويل الأجل لمعدل فائدة ثابت قدره 6% للسنة الحالية.

تلتزم الشركة بجميع التعهدات المالية الخاصة بتسهيل الاقتراض كما في 30 سبتمبر 2026. كما تتوقع الشركة أن تظل ملتزمة بالمتطلبات الخاصة بنسبة تغطية خدمة الدين بموجب اتفاقية القرض لمدة الاثنى عشر شهراً التالية.

(ج) فيما يلي جدول السداد قبل خصم تكاليف معاملة القرض:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
مستحق السداد خلال سنة واحدة	**5,510,764**	5,245,727
مستحق السداد بعد سنة	**20,977,027**	23,800,052
	26,487,791	29,045,779

(د) القرض مضمون بواسطة رهن على ممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ 53.7 مليون ﷼ (2025: 56.1مليون ﷼) وجميع الأصول الأخرى وتحويل كافة وثائق التأمين / إعادة التأمين واتفاقية ضمان أسهم المؤسسين.

(هـ) فيما يلي حركة تكاليف المعاملة غير المطفأة:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**395,414**	519,912
تكاليف مطفأة خلال الفترة / السنة (إيضاح 29)	**(81,799)**	(124,498)
الرصيد الختامي	**313,615**	395,414

(و) كما في 30 سبتمبر 2026، لدى الشركة تسهيل خاص برأس المال العامل بمبلغ 2.7 مليون ﷼ بمعدل فائدة قدره 4.25% سنوياً. يبلغ الرصيد القائم كما في 30 سبتمبر 2026 صفر ﷼ (2025: 2.7 مليون ﷼).

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

18 الضريبة

(أ) قائمة الربح أو الخسارة

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الضريبة المؤجلة		
نشأة الفروقات المؤقتة وعكسها	**(602,040)**	(274,304)
الضريبة الحالية		
الفترة الحالية	**1,055,729**	584,196
	1,055,729	584,196
مصروفات الضريبة للفترة	**453,689**	309,892

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
قائمة المركز المالي		
التزامات غير متداولة:		
ضريبة مؤجلة		
الرصيد الختامي	**4,454,435**	5,056,475
التزامات متداولة:		
الفترة الحالية / السنة	**1,055,729**	745,205
الفترة السابقة	**662,434**	189,288
في تاريخ التقرير	**1,718,163**	934,493
التزامات الضريبية المؤجلة:		
الرصيد الافتتاحي	**5,056,475**	5,495,627
الحركة خلال الفترة / السنة	**(602,040)**	(439,152)
الرصيد الختامي	**4,454,435**	5,056,475
مخصص ضريبة الدخل		
الرصيد الافتتاحي	**934,493**	1,682,480
المحمل للفترة / السنة	**1,055,729**	745,205
مدفوعات خلال الفترة / السنة	**(272,059)**	(1,493,192)
الرصيد الختامي	**1,718,163**	934,493

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

18 الضريبة (تابع)

يمكن مطابقة إجمالي ضريبة الدخل للفترة الحالية مع الأرباح المحاسبية على النحو التالي:

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
صافي الربح قبل الضريبة	**3,018,556**	1,586,773
الضريبة بمعدل الضريبة القانوني بواقع 15% (2025: بواقع 15%)	**452,783**	238,016
الأثر الضريبي للبنود غير القابلة للخصم لأغراض ضريبية	**906**	71,876
مصروفات الضريبة للفترة	**453,689**	309,892

ب) ضريبة مؤجلة

صافي الالتزام الضريبي المؤجل و(عكس)/ مصروف الضريبة المؤجلة الواردة في قائمة الربح أو الخسارة تُنسب إلى البنود التالية:

	في 1 يناير 2026	**(عكس) / مصروف الى قائمة الربح أو الخسارة**	**في 30 سبتمبر 2026**
الأصول			
مخصص عن مصروفات ترميم الموقع	**(697,841)**	**(30,523)**	**(728,364)**
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(105,082)**	**(295,567)**	**(400,649)**
التزام الإيجار	**(102,052)**	**(2,987)**	**(105,039)**
ممتلكات وآلات ومعدات	**5,668,883**	**(254,101)**	**5,414,782**
أصول حق الاستخدام	**5,997**	**(247)**	**5,750**
إزالة الأصول من الموقع/ أصول ترميم الموقع	**286,570**	**(18,615)**	**267,955**
	5,056,475	**(602,040)**	**4,454,435**

	في 1 يناير 2025	(عكس) / مصروف الى قائمة الربح أو الخسارة	في 31 ديسمبر 2025
الأصول			
مخصص عن مصروفات ترميم الموقع	(656,252)	(41,589)	(697,841)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(32,290)	(72,792)	(105,082)
التزام الإيجار	(123,386)	21,334	(102,052)
ممتلكات وآلات ومعدات	5,960,677	(291,794)	5,668,883
أصول حق الاستخدام	35,489	(29,492)	5,997
إزالة الأصول من الموقع/ أصول ترميم الموقع	311,389	(24,819)	286,570
	5,495,627	(439,152)	5,056,475

ج) وضع الربط الضريبي

سنوات ضريبية من 2023-2025

لا تزال التقييمات للسنوات الضريبية من 2023 إلى 2025 قيد الانتظار. تعتقد الإدارة أن أي ضرائب إضافية قد تنشأ عن هذه السنوات المفتوحة لن يكون لها أي تأثير كبير على المركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2026.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

19 مخصص ترميم الموقع

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**4,879,943**	4,602,678
الفائدة للفترة / للسنة (إيضاح 29)	**220,483**	277,265
الرصيد الختامي	**5,100,426**	4,879,943

(أ) تمّ إنشاء المحطتين على أراضٍ مستأجرة (بما في ذلك مرافق مياه البحر – عملية مشتركة) من وزارة الإسكان بموجب اتفاقيات حق الانتفاع ذات الصلة التي مُنحت في الأصل لمدة 25 سنة، وللشركة الحق في تجديد فترة الإيجار. علماً بأنّ هذه العقود تتطلب إزالة الأصول من الموقع وترميم الأرض في نهاية مُدة العقد المعني. افترضت الشركة أنه سيتم تكبد تكلفة ترميم الموقع في نهاية العمر الإنتاجي للمحطتين.

(ب) تتضمن مصروفات الفائدة حصة قدرها 50% من شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م بقيمة 6,201 ﷼ (2025: 7,728 ﷼).

20 التزامات منافع الموظفين

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**17,424**	13,580
مُخصص للفترة / السنة (إيضاح 28)	**1,383**	3,844
المدفوعات خلال السنة / الفترة	**(16,475)**	-
الرصيد الختامي	**2,332**	17,424

21 التزامات الإيجار

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**678,008**	826,698
مصروف الفائدة للفترة / للسنة (إيضاح 29)	**28,401**	49,543
تأثير تعديل عقد الإيجار (إيضاح 9(ب))	**-**	(181,693)
مدفوعات الإيجار خلال الفترة / السنة	**(8,492)**	(16,540)
الرصيد الختامي	**697,917**	678,008

فيما يلي مدفوعات الإيجار التشغيلي بموجب اتفاقيات حق الانتفاع:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
خلال سنة واحدة	**58,405**	68,848
خلال سنة إلى سنتين	**71,113**	69,161
خلال سنتين الى خمس سنوات	**209,461**	209,460
أكثر من خمس سنوات	**829,515**	829,514
	1,168,494	1,176,983
يطرح: تكاليف التمويل الضمنية	**(470,577)**	(498,975)
القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار	**697,917**	678,008

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

21 التزامات الإيجار (تابع)

التزامات الإيجار كما في تاريخ التقرير مُصنّفة كما يلي:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الجزء المتداول	**58,405**	68,848
الجزء غير المتداول	**639,512**	609,160
	697,917	678,008

(أ) تشمل التزامات الإيجار كما في تاريخ قائمة المركز المالي حصة 50٪ من التزامات الإيجار لشركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م والتي تبلغ 69,833 ﷼ (2025: 66,843 ﷼). يبلغ مكون مصروفات الفائدة المعترف به للفترة فيما يتعلق بشركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م 3,458 ﷼ (2025: 4,748 ﷼).

22 ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
ذمم دائنة تجارية	**3,798,023**	28,457
مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح 24)	**63,892**	288,658
مصروفات مستحقة وذمم دائنة أخرى	**6,747,621**	3,111,322
	10,609,536	3,428,437

يتم تسوية الذمم الدائنة التجارية عموماً خلال 30 إلى 60 يوماً من تاريخ فاتورة المُوردين، وهي مقومة بالريال العماني ﷼.

تاريخ الاستحقاق التعاقدي للذمم الدائنة التجارية يستحق خلال 12 شهراً من تاريخ قائمة المركز المالي.

23 قروض قصيرة الأجل

لدى الشركة تسهيلات رأس مال عامل قصيرة الأجل بقيمة 2,700,000 ﷼، وبمعدل فائدة سنوي قدره 4.25% (2025: 4.25%).

فيما يلي حركة تسهيلات رأس المال العامل:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**2,700,000**	-
المتحصلات خلال الفترة / السنة	**600,000**	2,700,000
المسدد خلال الفترة / السنة	**(3,300,000)**	-
الرصيد الختامي	**-**	2,700,000

24 معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تدخل الشركة، في سياق أعمالها العادية، في معاملات مع مؤسسات أخرى، والتي تقع ضمن تعريف الطرف ذي الصلة الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم 24. وتتم هذه المعاملات وفقاً لشروط وأحكام متفق عليها مع الأطراف ذات العلاقة.

خلال الفترة، تخضع جميع المعاملات التي أبرمتها الشركة مع الأطراف ذات الصلة لسيطرة مشتركة، باستثناء المعاملات البالغة ﷼133,276 (2025: 70,068 ﷼) و 17,406 ﷼ (2025: 8,892 ﷼) والتي كانت مع العملية المشتركة والطرف المسيطر النهائي وتم تضمينها في رسوم التشغيل والصيانة وبند أخرى على التوالي.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

24 معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الخدمات المقدمة		
نوع المعاملات		
رسوم التشغيل والصيانة (إيضاح 26)	**2,856,086**	2,926,820
خدمات دعم	**138,992**	96,489
مصاريف التشغيل	**133,276**	93,909
تكلفة الموظفين المنتدبين	**132,900**	133,900
مصروفات رأسمالية	**45,138**	-
أخرى	**36,041**	21,879
	3,342,433	3,272,997
الخدمات المقدمة		
نوع المعاملات		
مصروفات بالإنابة عن طرف ذي علاقة	**4,701**	8,984
	4,701	8,984

فيما يلي المبالغ مستحقة القبض والمبالغ مستحقة الدفع إلى الأطراف ذات العلاقة المُدرجة ضمن قائمة المركز المالي:

مستحق إلى أطراف ذات علاقة:	**طبيعة العلاقة**	**30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)**	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
أكوا باور عُمان ش.م.م	تخضع لسيطرة مشتركة	**1,297**	105
أكوا باور للخدمات العالمية المحدودة	تخضع لسيطرة مشتركة	**3,370**	1,665
شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م – عُمان	عملية مشتركة	**31,849**	177,863
شركة أكوا باور	الطرف المسيطر النهائي	**513**	-
شركة شناص لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م	تخضع لسيطرة مشتركة	**316**	-
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م، عُمان	تخضع لسيطرة مشتركة	**26,547**	109,025
		63,892	288,658

مستحق من أطراف ذات علاقة:	**طبيعة العلاقة**	**30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)**	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
أكوا باور عُمان ش.م.م - عُمان	تخضع لسيطرة مشتركة	**744**	4,915
الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م، عُمان	تخضع لسيطرة مشتركة	**18,810**	204,955
شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م – عُمان	عملية مشتركة	**57,000**	-
شركة أكوا باور	الطرف المسيطر النهائي	**31,706**	37,901
		108,260	247,771

تنشأ الأرصدة المستحقة في نهاية الفترة في سياق العمل العادي ويتم إبرامها وفقاً للشروط والأحكام المعتمدة من قبل الإدارة. إن المبالغ المستحقة من/إلى الأطراف ذات العلاقة معفاة من الفوائد وغير مضمونة ومستحقة القبض/الدفع عند الطلب. يخضع المبلغ المستحق من الأطراف ذات العلاقة لمتطلبات انخفاض القيمة الواردة في المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وقد تم تقييمه على هذا النحو وتعتقد الإدارة أن خسارة انخفاض القيمة المحددة كانت غير جوهرية.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

مكافأة موظفي الإدارة العليا

فيما يلي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والأعضاء الآخرين من موظفي الإدارة العليا خلال الفترة:

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
منافع توظيف قصيرة الأجل	**161,484**	108,900
التزامات منافع الموظفين	**2,430**	4,806
	163,914	113,706
مكافأة وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 28)	**52,902**	53,101

25 الإيرادات

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
الكهرباء		
رسوم السعة	**9,373,103**	9,914,162
رسوم الطاقة والوقود	**27,421,923**	9,233,397
	36,795,026	19,147,559
المياه		
رسوم السعة	**2,770,911**	2,995,807
رسوم الطاقة المنتجة	**5,084**	34,348
	2,775,995	3,030,155
إجمالي الإيرادات	**39,571,021**	22,177,714

فيما يلي الحركة في الإيرادات المؤجلة:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الرصيد الافتتاحي	**(183,932)**	(301,286)
المحمل للفترة / السنة	**967,417**	117,354
الرصيد الختامي	**783,485**	(183,932)

26 تكاليف مباشرة

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
تكلفة الوقود	**24,970,900**	9,962,451
رسوم تشغيل وصيانة - نوماك عُمان (أ)	**2,856,086**	2,926,820
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 7)	**3,684,890**	3,685,990
صيانة الكهرباء الاحتياطية	**-**	690,320
تأمين	**414,033**	443,115
الرسوم عن التأخير في التشغيل	**-**	420,000
إصلاحات وصيانة	**154,630**	157,819
إطفاء الأصول غير الملموسة (إيضاح 8)	**31,414**	19,840
استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 9)	**1,641**	12,057
	32,113,594	18,318,412

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

26 تكاليف مباشرة (تابع)

(أ) أبرمت الشركة مع شركة نوماك عُمان اتفاقية للحصول على خدماتها لتشغيل وصيانة محطاتها للطاقة وتحلية مياه البحر بالتناضح العكسي. وبموجب هذه الاتفاقيات، تدفع الشركة أتعاباً ثابتة ومتغيرة شهرياً إلى شركة نوماك عُمان نظير تعهدها بجميع أنشطة التشغيل والصيانة المقررة وغير المقررة على مدى مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه. نوماك عُمان هي طرف ذو علاقة للشركة.

27 دخل آخر

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
بيع الخردة	**-**	85,803
إيرادات الفائدة من ودائع قصيرة الأجل	**37,810**	22,506
أرباح من بيع مركبات	**4,250**	13,510
	42,060	121,819

28 مصروفات عمومية وإدارية

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
رواتب وعلاوات	**426,362**	378,737
أتعاب مهنية وقانونية	**193,815**	173,201
رسوم واشتراكات	**98,276**	94,745
مكافأة وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 24)	**52,902**	53,101
رسوم ضمان ورسوم وكالة	**14,441**	34,075
اتصالات	**10,838**	25,251
مصروفات المسؤولية الاجتماعية للشركة	**50,000**	22,025
مصروفات متنوعة	**61,885**	15,150
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 7)	**5,041**	3,207
التزامات منافع الموظفين (إيضاح 20)	**1,383**	2,955
المجموع	**914,943**	802,447

29 تكاليف التمويل

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
فائدة على قرض	**1,264,864**	1,252,761
فائدة على مخصص ترميم الموقع (إيضاح 19)	**220,483**	207,949
إطفاء تكاليف معاملة القرض (إيضاح 17)	**81,799**	94,034
فائدة على التزامات الإيجار (إيضاح 21)	**28,401**	37,157
	1,595,547	1,591,901

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

30 (أ) العائدات الأساسية والمُخفضة للسهم الواحد

يتم حساب العائدات الأساسية للسهم الواحد من خلال تقسيم صافي أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المصدرة والقائمة خلال الفترة.

	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
صافي أرباح الفترة	**2,564,867**	1,276,881
المتوسط المُرجح لعدد الأسهم العادية المُصدرة والقائمة خلال الفترة (العدد)	**160,000,000**	160,000,000
العائدات الأساسية للسهم الواحد (﷼)	**0.016**	0.008

نظرا لأن الشركة ليس لديها أدوات مخفضة محتملة، فإن الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم الواحد هي نفسها.

30 (ب) صافي الأصول للسهم الواحد

يتم حساب صافي الأصول للسهم الواحد من خلال تقسيم أموال المساهمين في نهاية الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم المُصدرة والقائمة كما يلي:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
أموال المساهمين (﷼)	**28,643,733**	27,573,267
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة والقائمة خلال الفترة / السنة (العدد)	**160,000,000**	160,000,000
صافي الأصول للسهم الواحد (﷼)	**0.179**	0.172

31 انخفاض قيمة الأصول غير المالية

وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الأصول"، قامت الشركة بإجراء مراجعة دورية لمؤشرات انخفاض القيمة وإمكانية عكس خسائر انخفاض القيمة المدرجة سابقاً كما في 30 سبتمبر 2026 لوحدات توليد النقد. وبناءً على نتائج هذا التقييم، لم يتم تحديد أي مؤشرات على انخفاض القيمة أو على إمكانية عكس خسائر انخفاض القيمة المدرجة سابقاً كما في تاريخ التقرير. وبناءً عليه، لم يكن هناك حاجة لإجراء اختبار تفصيلي لانخفاض القيمة أو تقييم عكس انخفاض القيمة، ولم يتم القيام بذلك خلال الفترة الحالية.

32 قطاعات التشغيل

فيما يلي المعلومات المتعلقة بقطاعات التشغيل للشركة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 8 - "قطاعات التشغيل". يتطلب المعيار رقم 8 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تحديد قطاعات التشغيل على أساس التقارير الداخلية حول مكونات الشركة التي تراجعها الإدارة العليا ومجلس الإدارة بانتظام من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه. لم يحدث أي تغيير في التقرير القطاعي مقارنة بالفترة السابقة.

القطاعات التي يصدر عنها تقارير

إنّ الشركة قائمة على قطاعين تشغيليين رئيسيين في 30 سبتمبر 2026:

المحطة الأساسية

يتكون قطاع المحطة الأساسية من مرافق إنتاج الطاقة والتقطير الومضي متعدد المراحل.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

32 قطاعات التشغيل (تابع)

محطتي التوسعة

يتكون قطاع محطتي التوسعة من مرفقين اثنين يقومان على إنتاج المياه بالتناضح العكسي. في ضوء الخصائص التشغيلية والاقتصادية المماثلة والمنتجات، تمّ تجميع هاتين المحطتين كقطاع واحد خاضع للتقرير بما يتفق مع متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم 8 (إيضاح 3(ب) و (ج)).

إيرادات القطاع ونتائج عملياته

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026	**المحطة الأساسية**	**محطتي التوسعة**	**المجموع**
الإيرادات	**39,571,021**	**-**	**39,571,021**
رسوم التشغيل والصيانة – نوماك عمان	**2,856,086**	**-**	**2,856,086**
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات	**3,684,890**	**-**	**3,684,890**
الفائدة على قرض طويل الأجل	**1,264,864**	**-**	**1,264,864**
التكاليف الأخرى	**28,611,795**	**134,830**	**28,746,625**
إجمالي التكاليف	**36,417,635**	**134,830**	**36,552,465**
أرباح القطاع قبل ضريبة الدخل	**3,153,386**	**(134,830)**	**3,018,556**

إيرادات القطاع ونتائج عملياته الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025	المحطة الأساسية	محطتي التوسعة	المجموع
الإيرادات	22,177,714	-	22,177,714
رسوم التشغيل والصيانة – نوماك عمان	2,926,820	-	2,926,820
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات	3,685,990	-	3,685,990
الفائدة على قرض طويل الأجل	1,252,761	-	1,252,761
التكاليف الأخرى	12,853,661	(128,291)	12,725,370
إجمالي التكاليف	20,719,232	(128,291)	20,590,941
أرباح القطاع قبل ضريبة الدخل	1,458,482	128,291	1,586,773

جميع إيرادات الشركة وأصولها غير المتداولة موجودة في سلطنة عُمان. 100% من إيرادات الشركة مصدرها عُمان.
لا توجد إيرادات من قطاعات داخلية.

33 إدارة مخاطر رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأس المال على النحو الذي يمكنها من مواصلة عملياتها طبقا لمبدأ الاستمرارية مع زيادة عوائد المساهمين.

يتكون هيكل رأس مال الشركة من مبلغ رأس المال والاحتياطيات والأرباح المُحتجزة. تقوم الشركة بإدارة رأس المال من خلال تعديل مدفوعات توزيع الأرباح وتوفير رأس مال إضافي في ضوء التغيرات فى ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

33 إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

إدارة رأس المال

إنّ الهدف الرئيسي للشركة هو ضمان الاحتفاظ بنسبة رأس مال جيدة وآمنة لكي تتمكن من دعم النشاط وزيادة قيمة المساهمين.

تقوم الشركة بمراقبة رأس المال باستخدام نسبة المديونية، وهي قسمة الدين على إجمالي رأس المال بالإضافة إلى الدين. تتألف العناصر المتداولة وغير المتداولة للقروض طويلة الأجل والتزامات الإيجار من الديون، بينما يشمل رأس المال رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة.

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
قرض طويل الأجل	**26,174,176**	28,650,365
التزامات الإيجار	**697,917**	678,008
إجمالي الدين	**26,872,093**	29,328,373
رأس المال	**16,000,000**	16,000,000
احتياطي قانوني	**5,333,333**	5,333,333
احتياطي خاص	**85,555**	85,555
أرباح مُحتجزة	**7,224,845**	6,154,379
إجمالي رأس المال المُستخدم	**28,643,733**	27,573,267
إجمالي رأس المال والدين	**55,515,826**	56,901,640
نسبة المديونية	**48%**	52%

بالإضافة إلى ذلك، فإن أنشطة الشركة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية: مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات ومخاطر أسعار الفائدة ومخاطر الأسعار)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

34 الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر

أ) الأصول والالتزامات المالية

الأصول والالتزامات المالية المُدرجة في قائمة المركز المالي تتضمن النقد والنقد المعادل والذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى والتزامات الإيجار والذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى والقروض طويلة الأجل. تمّ الإفصاح عن طرق الإدراج المُعيّنة المُتّبعة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

ب) إدارة المخاطر

تتولى إدارة الشؤون المالية بالشركة إدارة المخاطر بتوجيه من الإدارة العليا ومجلس الادارة. تقدم الإدارة العليا ومجلس الادارة توجيهات هامة بخصوص إدارة المخاطر بشكل عام، وهي تغطي مجالات مُعيّنة مثل مخاطر الائتمان ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر صرف العملات الأجنبية واستثمار فائض السيولة.

ج) مخاطر السوق

(1) مخاطر صرف العملات الأجنبية
يتمثل هذا الخطر في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغير معدلات صرف العملة الأجنبية.

إنّ الريال العماني ﷼ هو عملة التشغيل والعرض للشركة، وأداء الشركة مُستقل إلى حد كبير عن التغيرات في أسعار العملات الأجنبية. تتعرض الشركة لمخاطر العملة المتعلقة بالتعاملات، وليس هناك أي أدوات مالية كبيرة مقومة بالعملات الأجنبية وبالتالي فإنّ العملات الأجنبية تعتبر مخاطر ضئيلة.

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

ج) مخاطر السوق (تابع)
(2) مخاطر معدلات الفائدة
مخاطر معدلات الفائدة هي خطر تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغيرات معدلات الفائدة.

كما في تاريخ قائمة المركز المالي، ليس على الشركة أي التزام دين قائم تمّ الحصول عليه بمعدل فائدة مُتغير. وتعتمد الشركة سياسة ضمان أن يكون جزء كبير من اقتراضاتها على أساس معدل ثابت.

فيما يلي نموذج مخاطر معدلات الفائدة للأدوات المالية للشركة التي تحمل فائدة في تاريخ التقرير:

	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
أدوات بمعدل ثابت		
التزامات مالية – قروض طويلة الأجل	**26,174,176**	28,650,365
	26,174,176	28,650,365

(3) مخاطر الأسعار

يتمثل هذا الخطر في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغيرات أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة من مخاطر معدلات الفائدة أو مخاطر العملة)، سواء كانت هذه التغيرات نتيجة عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة المُصدرة، أو عوامل مؤثرة على كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق. بما أنّ الشركة ليست معرضة لمخاطر استثمارات، فهي لا تتعرض لمخاطر تقلبات الأسعار.

د) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر حصول خسارة مالية للشركة إن اخفاق العميل أو الطرف المقابل بالأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وهي تنشأ أساساً عن الذمم المدينة من عملاء الشركة.
تقدم الشركة خدمات إلى الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م، وهي عميل حكومي في سلطنة عُمان. يمثلُ هذا العميل 100% من الذمم المدينة التجارية غير المدفوعة كما في 30 سبتمبر 2026 (2025: 100%).

بخصوص مخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى للشركة بما في ذلك النقد والنقد المعادل، فإنّ مستوى تعرض الشركة لمخاطر الائتمان ينشأ عن فشل الطرف المقابل في السداد، مع الحد الأقصى لمستوى التعرض للمخاطر يساوي القيمة الدفترية لهذه الأدوات. تعتقد الإدارة أنّ الأصول المالية الأخرى للشركة ليست معرضة لمخاطر ائتمان كبيرة.

يوضح الجدول أدناه التصنيف المعلن عن خدمة المستثمرين لوكالة موديز كما في تاريخ التقارير.

النقد والنقد المعادل (صافي)	**التصنيف**	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
بنك مسقط ش.م.ع.ع	Baa3	**5,704,123**	7,331,137
الذمم المدينة التجارية والمطالبات السلبية الجوهرية (صافي)			
الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م	Baa3	**12,527,547**	3,613,323

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

هـ) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تحتفظ الشركة بأرصدة بنكية ونقد كافيين للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها للسداد.

عادةً ما تضمن الشركة أنّ لديها نقداً كافياً عند الطلب لتغطية المصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية. ويستبعد هذا الأثر المُحتمل للحالات القصوى التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية. بالإضافة إلى ذلك، تعتمد الشركة على تسهيلات قصيرة الأجل من البنوك لإدارة السيولة على أساس الحاجة.

تُلخص الجداول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصومة للشركة كما في 30 سبتمبر 2026 بناءً على تواريخ الدفع التعاقدية ومعدلات الفائدة السوقية الحالية:

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2026	**القيمة الدفترية**	**أقل من سنة**	**بين سنة وسنتين**	**أكثر من سنتين**	**الإجمالي**
قرض لأجل	**26,174,176**	**7,020,062**	**5,406,022**	**18,682,758**	**31,108,842**
ذمم دائنة تجارية	**3,798,023**	**3,798,023**	**-**	**-**	**3,798,023**
التزامات إيجار	**697,917**	**58,405**	**71,113**	**1,038,976**	**1,168,494**
مستحق الى أطراف ذات علاقة	**63,892**	**63,892**	**-**	**-**	**63,892**
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	**6,747,621**	**6,747,621**	**-**	**-**	**6,747,621**
	37,481,629	**17,688,003**	**5,477,135**	**19,721,734**	**42,886,872**

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	القيمة الدفترية	أقل من سنة	بين سنة وسنتين	أكثر من سنتين	الإجمالي
قرض لأجل	28,650,365	7,020,062	5,406,022	18,682,758	31,108,842
ذمم دائنة تجارية	28,457	28,457	-	-	28,457
التزامات إيجار	678,008	68,848	69,161	1,038,974	1,176,983
مستحق الى أطراف ذات علاقة	288,658	288,658	-	-	288,658
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	3,111,322	3,111,322	-	-	3,111,322
	32,756,810	10,517,347	5,475,183	19,721,732	35,714,262

35 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافا كبيرا عن قيمتها الدفترية كما هو موضح في القوائم المالية في تاريخ التقرير. يتم قياس كافة الأصول والالتزامات المالية للشركة بالتكلفة المطفأة.

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، تستخدم الشركة بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة في النظام المتدرج للقيمة العادلة بناء على المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم على النحو التالي.

- قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 1 هي تلك المشتقة من الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة.

- قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 2 هي تلك المشتقة من مدخلات غير الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتق من الأسعار).

- قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى 3 هي تلك المشتقة من تقنيات التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (مدخلات غير قابلة للملاحظة).

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

35 القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	
	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الذمم المدينة التجارية والأخرى (صافي)	**13,014,288**	4,338,566
المستحق من أطراف ذات علاقة	**108,260**	247,771
النقد والنقد المعادل (صافي)	**5,704,623**	7,331,637
	18,827,171	11,917,974

الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة	القيمة الدفترية	
	30 سبتمبر 2026 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2025 (مدققة)
الذمم الدائنة التجارية	**3,798,023**	28,457
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	**63,892**	288,658
الاقتراض قصير الأجل	**-**	2,700,000
القرض طويل الأجل	**26,174,176**	28,650,365
التزامات الإيجار	**697,917**	678,008
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	**6,747,621**	3,111,322
	37,481,629	35,456,810

36 أحداث لاحقة

لم يكن هناك أي أحداث وقعت بعد 30 سبتمبر 2026 وقبل تاريخ التقرير والتي من المُتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

37 إيضاحات دعم لقائمة التدفقات النقدية

فيما يلي التعاملات من أنشطة التمويل المُبيّنة في مطابقة الالتزامات من تعاملات التمويل:

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026

التفاصيل	1 يناير 2026	تدفقات نقدية داخلية /(خارجية)	تغيرات غير نقدية	30 سبتمبر 2026
قرض طويل الأجل	**28,650,365**	**(2,557,988)**	**81,799**	**26,174,176**
فوائد	**-**	**(864,282)**	**1,264,864**	**400,582**
قروض قصيرة الأجل	**2,700,000**	**(2,700,000)**	**-**	**-**
التزامات الإيجار	**678,008**	**(8,492)**	**28,401**	**697,917**

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

التفاصيل	1 يناير 2025	تدفقات نقدية داخلية /(خارجية)	تغيرات غير نقدية	31 ديسمبر 2025
قرض طويل الأجل	25,634,451	2,891,416	124,498	28,650,365
فوائد	-	(1,729,414)	1,729,864	450
قروض قصيرة الأجل	-	2,700,000	-	2,700,000
التزامات الإيجار	826,698	(16,540)	(132,150)	678,008

38 الالتزامات الطارئة

لا توجد التزامات طارئة في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (2025: لا شيء).

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026

39 الارتباطات

لدى الشركة ارتباطات مصروفات رأسمالية بمبلغ 1,994,578 ﷼ للمحطة الأساسية، ويتوقع تسويتها في سنة 2026 (2025: 913,121 ﷼).

تمت الموافقة على هذه البيانات المالية والتصريح بإصدارها من قبل مجلس الإدارة في 21 اكتوبر 2026