

1 الشكل القانوني والأنشطة

شركة بركاء للمياه والطاقة ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عمانية عامة، تأسست كشركة مساهمة عمانية مغلقة في سلطنة عُمان 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 مشروع أكوا باور بركاء ذ.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.

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

- المحطة الرئيسية التي تتألف من مرفق توليد الطاقة يعمل بالغاز المحترق بقدرة 427 ميغاواط في الساعة ومرفق مياه يعمل بنظام التقطير الومضي متعدد المراحل بطاقة 20 مليون جالون بريطاني في اليوم، وقد بدأت المحطة عملياتها التجارية في 11 يونيو 2003.
 - محطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي بطاقة 10 مليون جالون بريطاني 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 بريطاني 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 لمراق مياه البحر ش.م.ع.م والتي تمّ المحاسبة عنها كعملية مشتركة في القوائم المالية للشركة بموجب الترتيب المشترك.

2 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. خلال السنة السابقة، 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 التقطير الومضي للمياه متعدد المراحل لمدة 3 سنوات مع وجود خيار للتمديد لمدة 3 سنوات وفترة أخرى مدتها سنتين و9 أشهر (إجمالي 8 سنوات و9 أشهر) وذلك وفقاً لما 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. لدى الشركة خيار تمديد مدة الإيجار بعد 25 سنة.
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 لمراق مياه البحر ش.م.ع.م وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والمياه.

2 اتفاقيات هامة (تابع)

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

1. اتفاقية شراء المياه المُبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه بمنح الشركة الحق في تحلية المياه في ولاية بركاء، وذلك باستخدام تقنية التناضح العكسي. تم تعديل المرحلة الأولى من اتفاقية شراء الطاقة مبدئياً لتمتد حتى 31 ديسمبر 2021 وبعد ذلك للتمديد مرة أخرى حتى 31 مارس 2024 (مع خيار الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه للتمديد لمدة 9 أشهر إضافية على ثلاث شرائح مدة كل منها ثلاثة أشهر حتى 31 مارس 2024). وباستخدام هذا الخيار، مددت شركة نماء لشراء الطاقة والمياه اتفاقيات شراء المياه حتى 30 يونيو 2024. كما تم تمديد اتفاقية شراء الطاقة لما يقرب من 3 أشهر أخرى بسبب أحداث القوة القاهرة. انتهت صلاحية اتفاقية شراء المياه 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 التالية بخصوص مشروع توسعة محطة مياه التناضح العكسي بطاقة 12.5 مليون جالون في اليوم (مشروع التوسعة - المرحلة 2):

1. اتفاقية شراء المياه المُبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه بمنح الشركة الحق في تحلية المياه في ولاية بركاء، وذلك باستخدام تقنية التناضح العكسي. تم تعديل المرحلة الثانية من شراء المياه مبدئياً للتمديد حتى 31 ديسمبر 2021 وبعد ذلك للتمديد مرة أخرى حتى 31 مارس 2024 (مع خيار الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه للتمديد لمدة 9 أشهر إضافية على ثلاث شرائح مدة كل منها ثلاثة أشهر حتى 31 مارس 2024). وباستخدام هذا الخيار، مددت شركة نماء لشراء الطاقة والمياه اتفاقيات شراء المياه حتى 30 يونيو 2024. كما تم تمديد اتفاقية شراء الطاقة لما يقرب من 3 أشهر أخرى بسبب أحداث القوة القاهرة. انتهت صلاحية اتفاقية شراء المياه بتاريخ 29 سبتمبر 2024 وأوقفت المحطة عملياتها.

2. اتفاقية حق الانتفاع المُبرمة مع الحكومة لمنح الشركة حقوق الانتفاع على موقع المشروع والمناطق المؤقتة 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 تنتهي صلاحيتها بانتهاء اتفاقية شراء المياه.

3 افتراض مبدأ الاستمرارية

أبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة والمياه بتاريخ 30 مايو 2024 تشمل محطة الطاقة لمدة 8 سنوات و9 أشهر ومحطة التقطير الومضي للمياه متعدد المراحل لمدة 3 سنوات مع وجود خيار للتمديد لمدة 3 سنوات وفترة أخرى مدتها سنتين و9 أشهر (إجمالي 8 سنوات و9 أشهر).

أبرمت الشركة الاتفاقية السادسة لتعديل وإعادة جدولة القرض في 28 أكتوبر 2024 مع بنك مسقط والبنك الأهلي فيما يخص القرض طويل الأجل البالغ 34.6 مليون ريال عماني. يتم سداد القرض على أقساط نصف سنوية حتى 31 ديسمبر 2031. وبالتالي وعلى أساس العوامل المذكورة أعلاه، تتوقع الإدارة بشكل معقول أن الشركة لديها موارد تكفي لمواصلة عملياتها التشغيلية في المستقبل المنظور. وعليه، تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

4 أساس الإعداد
(أ) أساس الإعداد وعملة التشغيل

تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وافترض مبدأ الاستمرارية، باستثناء التقييم العادل لبعض الأصول والالتزامات المالية. كما أن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتعين أيضاً على الإدارة استخدام أحكام أثناء تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

تم عرض القوائم المالية بالريال العماني وهو عملة التشغيل وعملة عرض هذه القوائم المالية.

(ب) بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية طبقاً 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

فيما يلي المعايير التي تسري اعتباراً من 1 يناير 2025:

المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات	السارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
عدم إمكانية الصرف - تعديل على المعيار المحاسبي الدولي رقم 21	1 يناير 2025

(د) المعايير والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها بعد

يسري عدد من معايير المحاسبة الجديدة والتعديلات على المعايير المحاسبية للفترات المالية التي تبدأ بعد 1 يناير 2026، ويجوز تطبيقها بشكل مسبق. لم تُطبق الشركة أيّاً من المعايير المحاسبية الجديدة أو المعدلة التالية بشكل مسبق عند إعداد هذه القوائم المالية.

تباشر الشركة حالياً أعمال تقييم تأثير التعديلات التالية التي لم تُطبق بعد على القوائم المالية الموحدة:

المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات	السارية على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار رقم 9 والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)	1 يناير 2026
العقود المتعلقة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار رقم 9 والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	1 يناير 2026
التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية - الإصدار 11	1 يناير 2026
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 - القوائم المالية الموحدة 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 يلي ملخصاً للسياسات المحاسبية المادية التي تم 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 لمنشأة والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لمنشأة أخرى.

[أ] الأصول المالية

الإدراج الأولي والقياس

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

بغرض تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة 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. ويُشار 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 ستنجح 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.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تم تصنيف الأصول المالية إلى أربع فئات:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (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.

تعتبر هذه الفئة هي الأنسب للشركة. تقوم الشركة بقياس الأصول المالية بالتكلفة المطفأة عند استيفاء الشرطين التاليين:

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(أ) إدراج وقياس الأدوات المالية والقياس اللاحق (تابع)

[أ] الأصول المالية (تابع)

القياس اللاحق (تابع)

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

تعتبر 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 الأرباح أو الخسائر عند شطب الأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة للشركة تتضمن الذمم التجارية المدينة والنقد وما يعادله.

الأصول المالية بالتكلفة المُطفأة (أدوات الدين)

إلغاء الإدراج

يتم إلغاء إدراج أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة، أينما كان ينطبق) أساساً (أي تم 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 إلى 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 تميرير، فإنّها تُجري تقييماً بشأن ما إذا كانت، وإلى 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، فإن 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.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحوّل بالقيمة الأقل بين القيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى لمبلغ المقابل الذي قد يُطلب من الشركة سداذه.

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 العجز عن 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 العجز عن السداد (خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية).

بالنسبة للذمم التجارية المدينة، تطبق الشركة النهج المُبسّط في احتساب خسائر الائتمان المتوقعة. لذلك، لا تقوم الشركة بتعقب 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 كأنها أدوات مالية مشتقة مُصنّفة على أنها أدوات تحوط ضمن أدوات التحوط الفعلية، حسب الاقتضاء.

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

الالتزامات المالية للشركة تتضمن الذمم التجارية الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والتزامات الإيجار والقروض 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 أنها 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 أنها مُحتفظ بها للمتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

يتم إدراج الأرباح أو الخسائر 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، و فقط إن تم 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.

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 بالالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مُختلفة كثيراً أو في حالة تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإنّ هذا الاستبدال أو التعديل يتم اعتباره شطباً للالتزام الأصلي مع إدراج التزام جديد. يتم إدراج الفرق في القيمة الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

(ب) الضريبة

تم تكوين مخصص ضريبة الدخل وفقاً للوائح الضريبية السائدة في سلطنة عُمان.

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

الضريبة الحالية
الضريبة الحالية هي الضريبة المُتوقعة سدادها على الدخل الخاضع للضريبة للسنة أو المتعلقة بالسنوات السابقة نتيجة للربط الضريبي، باستخدام معدلات الضريبة المطبقة 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 الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة عند الاعتراف المبدئي بالأصول 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 والخصومات 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 لإدراج أصل ضريبي مؤجل بالكامل، عندها يتم أخذ الأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية، المعدلة لعكس الفروق المؤقتة القائمة، في الاعتبار، استناداً 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 للتبعات الضريبية التي ستنتج 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.

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة طبقت الشركة الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 12) اعتباراً من 1 يناير 2023. تعمل التعديلات على تضيق نطاق إعفاء الإدراج الأولي لاستبعاد المعاملات التي تؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية وتعويفية - على سبيل المثال عقود الإيجار والتزامات إيقاف التشغيل. بالنسبة لعقود الإيجار والتزامات إيقاف التشغيل، يتعين على المنشأة إدراج أصول والتزامات الضريبة المؤجلة ذات الصلة منذ بداية أول فترة مقارنة معروضة، مع الاعتراف بأي تأثير تراكمي كتسوية للأرباح المحتجزة أو مكونات حقوق الملكية الأخرى في ذلك التاريخ. بالنسبة لجميع المعاملات الأخرى، تطبق المنشأة التعديلات على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية أول فترة معروضة.

قامت الشركة بإدراج أصل منفصل للضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالتزامات الإيجار والتزام الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بأصول حق الاستخدام. لم يكن هناك أي تأثير على قائمة المركز المالي لأن الأرصدة مؤهلة للمقاصة بموجب الفقرة 74 من معيار المحاسبة الدولي رقم 12. لم يكن هناك أيضاً أي تأثير على الأرباح المحتجزة الافتتاحية كما في 1 يناير 2023 نتيجة للتغيير. ويتعلق التأثير الرئيسي للشركة بالإفصاح عن أصول والتزامات الضرائب المؤجلة التي تم إدراجها.

(ج) ممتلكات وآلات ومعدات

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

يتم احتساب الاستهلاك بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة 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 والمكينات يتم قيدها على أنها قطع غيار رأسمالية عند الشراء ويتم استهلاكها خلال فترة تتراوح من 8 إلى 16 سنة.

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

يتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال عنصر من أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات الذي يتم احتسابه بشكل منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية للمكون المُستبدل. يتم رسملة المصروفات الأخرى اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات المعنية. يتم إدراج كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة كمصروفات عند تحملها.

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

يتم إلغاء إدراج بند الممتلكات والآلات والمعدات عند استبعاده أو في حالة عدم وجود احتمال للحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. إن أي أرباح أو خسائر ناتجة عن إلغاء إدراج الأصول (يتم احتسابها على أنها 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.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(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 والألات والمعدات المناسبة ويتم احتساب الاستهلاك لها وفقاً 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 إلى 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 تمثيلاً للنمط الزمني الذي انخفضت فيه المنفعة 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.

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: عقود الإيجار.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة طريقة واحدة للإدراج والقياس لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة. تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار لسداد دفعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الأصول ذات الصلة.

أ. أصول حق الاستخدام

تدرج الشركة أصول حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل ذو الصلة متاح للاستخدام). يتم قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها بناءً على أي 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 الأساسية) ناقصاً أي مدفوعات إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة 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 ذو الصلة. 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 صفر.

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 تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق إعفاء إدراج إيجار الأصول منخفضة القيمة. يتم إدراج مدفوعات الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(ز) حصة في عملية مشتركة

العملية المشتركة هي ترتيب مشترك يكون بموجبه للأطراف التي لها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق على الأصول والالتزامات 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 تزاوّل الشركة أنشطتها في إطار عمليات مشتركة، فإنّ الشركة بصفتها مُشغّل مشترك تدرج أصولها والالتزامات وإيراداتها ومصروفاتها وحصتها في الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية التي تنطبق على تلك الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات المحددة.

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

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، وتوصلت إلى أنها تقع ضمن نطاق المعيار رقم 11 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 'الترتيبات المشتركة' والترتيب عبارة عن عملية مشتركة. الأساس الرئيسي 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 حصصهم في الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات الخاصة بالعملية المشتركة.

(ح) التقارير حول القطاعات

القطاع هو عنصر مُتميز في الشركة يعمل 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 في القطاعات الأخرى.

(ط) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الأصول التي تستغرق بالضرورة فترة طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو للبيع، يتم إضافتها إلى تكلفة تلك الأصول، إلى أن تصبح هذه الأصول جاهزة بشكل فعلي للاستخدام المقصود أو البيع. يتم خصم إيرادات الاستثمار المكتسبة من الاستثمار المؤقت لاقتراضات مُعينة 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 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 أنها الفرق بين المبلغ القابل للاسترداد والقيمة الدفترية للأصل ويتم إدراجها فوراً ضمن قائمة الربح أو الخسارة. يتمثل المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد في قيمته من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أعلى. يتم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لكل أصل على حدة، ما لم يتم الأصل بتوليد تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول.

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

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

(ك) المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. تتمثل التكاليف في تلك المصروفات المتكبدة لإيصال كل منتج إلى مكانه الحالي ووضعه الراهن. يتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر للمخزون ناقصاً جميع التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف الضرورية لإتمام البيع. ويتم تكوين مخصص، عند الضرورة، للمخزون المتقادم وبطيء الحركة والتالف.

(ل) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تلتزم الشركة بأحكام قانون الشركات التجارية العماني لسنة 2019، وأحدث التوجيهات الأخرى ذات الصلة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بخصوص تحديد مبلغ المكافآت المستحقة لأعضاء مجلس الإدارة. يتم تحميل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تتعلق بها.

(م) إدراج الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المقبوض أو مستحق القبض، بعد خصم المرتجعات والمخصصات والخصومات التجارية والخصومات 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 اتفاقيات شراء 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.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(م) إدراج الإيرادات (تابع)

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 انتمائية 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 24.

(ن) المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل 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، فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس، عند الاقتضاء، المخاطر الخاصة بالالتزام. وعند استخدام معدل الخصم، يتم قيد الزيادة في المخصص بسبب مرور الزمن على أنها 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 واتفاقية شراء المياه. يتم تكوين مخصص لهذه التكاليف بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل المعني.

يتم خصم التدفقات النقدية بالمعدل الحالي الذي يعكس المخاطر المتعلقة بالالتزام. يتم قيد عكس الخصم كمصروف عند تكبده ويتم إدراجه ضمن الربح أو الخسارة كتكاليف تمويل.

يتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة سنوياً وتعديلها حسبما يكون مناسباً. إن التغييرات في التكاليف المستقبلية المقدرة، أو في معدل الخصم المُطبق، يتم إضافتها أو خصمها من تكلفة الأصل.

5 ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ع) التزامات منافع الموظفين

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

يتم تكوين مخصص للمبالغ المستحقة بموجب قانون العمل العماني المطبق على الموظفين الأجانب استناداً إلى فترات الخدمة المتراكمة بتاريخ قائمة المركز المالي. يتم تصنيف هذا المخصص كالتزام غير متداول.

يتم إدراج مستحقات الإجازة السنوية وتذاكر الطيران للموظفين عند استحقاقها لهم، ويتم تكوين مخصص للالتزام التقديري الخاص بالإجازة السنوية وتذاكر الطيران نتيجة للخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن مخصص الإجازة السنوية وتذاكر الطيران ضمن الالتزامات المتداولة.

(ف) عائدات السهم الواحد

تعرض الشركة عائدات السهم الواحد الأساسية والمخفضة 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 المخفضة بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة على افتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

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 وتخصم من حقوق المساهمين عند اعتمادها من قبل مساهمي الشركة.

(ص) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال العماني، وهو أيضاً عملة التشغيل للشركة. تقوم الشركة بقيد المعاملات بالعملة الأجنبية مبدئياً بأسعار الصرف الفورية للعملة التشغيلية في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة لإدراجها.

يتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية المقومة بعملة أجنبية 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. الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة يتم معالجتها بما يتفق مع إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للبنود (أي فروق تحويل العملة على البنود التي تكون فيها أرباح أو خسائر القيمة العادلة مُدرجة ضمن الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر يتم أيضاً قيدها ضمن الدخل الشامل الآخر أو الأرباح أو الخسائر على التوالي).

(ق) النقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، تعتبر الشركة أن جميع الأرصدة البنكية والنقدية التي لا تخضع لرهن امتيازي والودائع الثابتة ذات فترات استحقاق أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع، ناقصاً السحب على المكشوف، تمثل نقد ونقد مُعدل.

6 الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين بشأن التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من إدارة الشركة القيام بوضع تقديرات وافتراسات تؤثر على المبالغ المُدرجة للأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المُحتملة في تاريخ القوائم المالية والمبالغ المدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير. إن تحديد التقديرات يتطلب الأحكام التي تستند إلى 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 الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه هي ترتيب امتياز وفقاً للتفسير رقم 12 الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية: 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 التفسير رقم 12 الصادر عن لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية "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 للشركة العمانية 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 وامتيازات 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 الشركة العمانية 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 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. إن احتساب الأعمار الإنتاجية يستند إلى تقييم الإدارة للعوامل المختلفة مثل دورات التشغيل وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين باستخدام أفضل تقديراتها. كما أن احتساب القيمة المتبقية يستند إلى أفضل تقديرات الإدارة.

(د) مخصص ترميم الموقع

عند انتهاء اتفاقية حق الانتفاع واتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقيات شراء المياه التي أبرمتها الشركة، فإنها ستكون ملزمة بإزالة المرافق وترميم المنطقة المتضررة. علماً بأن التكلفة التقديرية ومعدل الخصم ومعدل المخاطر المستخدم في عملية الحساب يستند إلى أفضل تقديرات الإدارة.

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

(هـ) مراجعات انخفاض القيمة

إنّ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تتطلب من الإدارة إجراء اختبار انخفاض قيمة سنوي للأصول ذات الأعمار غير المحددة والأصول ذات الأعمار المحددة إن كانت هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أنّ القيمة الدفترية للأصل قد لا تكون قابلة للاسترداد. علماً بأنّ اختبار انخفاض القيمة هو مجال يتضمن أحكام الإدارة ويتطلب، من بين أمور أخرى، تقييماً لما إذا كانت القيمة الدفترية للأصول يمكن دعمها وإثباتها من خلال صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المشتقة من هذه الأصول باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي تمّ خصمها بمعدل ملائم.

قامت الشركة بتقييم تدفقاتها النقدية المستقبلية من المحطة الرئيسية ومحطات تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي باعتبارها وحدة توليد نقد وفقاً لما يتطلبه المعيار المحاسبي الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الأصول" كما في 31 ديسمبر 2024. تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد على أساس طريقة القيمة من الاستخدام لأنها تعكس بشكل أكثر دقة الطريقة التي من المتوقع أن تحقق بها الشركة المنافع الاقتصادية المتضمنة في الأصل. يرجى الاطلاع على الإيضاح 30 لمزيد من التفاصيل حول تقييم انخفاض القيمة والافتراضات ذات الصلة. لم يتم إجراء اختبار انخفاض قيمة خلال الفترة الحالية نظراً لعدم ظهور مؤشرات على انخفاض القيمة.

(و) التزام الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية حق انتفاع سنة 2000 لموقع المحطة الرئيسية مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني لمدة 25 سنة مع وجود خيار لتمديد عقد الإيجار وفقاً لتقدير الشركة. أخذت الشركة بعين الاعتبار خيار التمديد عند تحديد مدة الإيجار بما يتوافق مع العمر الإنتاجي للمحطة. تحدد اتفاقية حد الانتفاع الأسعار للفترة الأولية المقدرة بـ 25 سنة والفترة الممددة. إلا أنه في سنة 2013، أصدرت وزارة الإسكان والتخطيط العمراني قراراً وزارياً رقم 2013/145 تم استبداله لاحقاً بالقرار الوزاري رقم 2016/92 والذي يحدد أسعار إيجار الأراضي الحكومية. لتحديد التزامات الإيجار وأصول حق الاستخدام بموجب المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، طبقت الإدارة حكماً جوهرياً بشأن أسعار الإيجار للفترة الممددة وأخذت بعين الاعتبار الأسعار المقررة في القرار الوزاري الصادر سنة 2016. نظراً لأهمية الشركة في التفاوض مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني بشأن أسعار الإيجار عن الفترة الممددة وبناءً على استشارة مستشارين خارجيين، ترى الإدارة أنه من المحتمل بشكل معقول أن يتم تطبيق الأسعار المقررة في القرار الوزاري على الفترة الممددة.

7 ممتلكات وآلات ومعدات							
(أ) فيما يلي حركة الممتلكات والآلات والمعدات:							
آلات وماكينات ريال عماني	أدوات ريال عماني	أثاث وتركيبات ومعدات مكاتب ريال عماني	مركبات ريال عماني	قطع غيار رأسمالية ريال عماني	أعمال رأسمالية فيد الإنجاز ريال عماني	الإجمالي ريال عماني	
30 سبتمبر 2025							التكلفة:
221,521,846	110,063	700,941	131,083	3,894,083	60,629	226,418,645	في 1 يناير 2025
425,719	-	-	24,050	-	408,814	858,583	إضافات خلال السنة
-	-	-	(41,200)	-	-	(41,200)	استبعادات
221,947,565	110,063	700,941	113,933	3,894,083	469,443	227,236,028	في 30 سبتمبر 2025
الاستهلاك المتراكم:							
162,521,321	110,063	700,941	131,083	2,823,092	-	166,286,500	في 1 يناير 2025
3,634,685	-	-	3,207	51,305	-	3,689,197	الاستهلاك المحمل
-	-	-	(41,200)	-	-	(41,200)	للفترة
166,156,006	110,063	700,941	93,090	2,874,397	-	169,934,497	الاستبعادات
-	-	-	93,090	2,874,397	-	169,934,497	في 30 سبتمبر 2025
صافي القيمة الدفترية							
55,791,559	-	-	20,843	1,019,686	469,443	57,301,531	في 30 سبتمبر 2025
(غير مدققة)							
31 ديسمبر 2024							
التكلفة:							
220,107,217	110,063	700,941	131,083	3,894,083	-	224,943,387	في 1 يناير 2024
1,108,494	-	-	-	-	60,629	1,169,123	الإضافات خلال السنة
306,135	-	-	-	-	-	306,135	تعديل التكلفة (و)
221,521,846	110,063	700,941	131,083	3,894,083	60,629	226,418,645	في 31 ديسمبر 2024
الاستهلاك المتراكم							
وخسائر انخفاض القيمة:							
160,061,408	110,063	700,475	131,083	2,639,448	-	163,642,477	في 1 يناير 2024
(عكس) / خسائر							
(948,643)	-	-	-	94,240	-	(854,403)	انخفاض القيمة – صافي
3,408,556	-	466	-	89,404	-	3,498,426	(إيضاح 30)
162,521,321	110,063	700,941	131,083	2,823,092	-	166,286,500	الاستهلاك المحمل للسنة
-	-	-	-	-	-	-	في 31 ديسمبر 2024
صافي القيمة الدفترية							
59,000,525	-	-	-	1,070,991	60,629	60,132,145	في 31 ديسمبر 2024
(مدققة)							

7 ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

- (ب) تم إنشاء المحطات على أرض مستأجرة من وزارة الإسكان لفترة أولية مدتها 25 سنة اعتباراً من تاريخ سريانها، وهي قابلة للتجديد لفترة أخرى مدتها 25 سنة.
- (ج) تم توزيع مصروف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة على النحو التالي:

الفترة المنتهية	الفترة المنتهية في	
في 30 سبتمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(غير مدققة)	(غير مدققة)	
2,606,339	3,685,990	تكاليف مباشرة (إيضاح 25)
699	3,207	مصروفات إدارية (إيضاح 27)
<u>2,607,038</u>	<u>3,689,197</u>	

- يتضمن مصروف الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات مبلغاً قدره 7,408 ريال عماني (2024: 5,977 ريال عماني) يتعلق بأصول شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م ويتم المحاسبة عنهما كحصة المشغل المشترك في شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م ويتم قيدهما ضمن فئة التكاليف المباشرة.
- (د) قامت الشركة بتأجير محطة الكهرباء ومحطة التقطير الومضي متعدد المراحل بموجب عقد إيجار تشغيلي.
- (هـ) جميع الممتلكات والآلات والمعدات مرهونة لدى البنوك مقابل قرض لأجل (إيضاح 17).
- (و) قامت الشركة بإعادة تقييم التزام ترميم الموقع (إيضاح 19) كما في 31 ديسمبر 2024. زاد التزام الشركة المعدل بمبلغ 462,921 ريال عماني بينما انخفض الالتزام المتعلق بحصة شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م بمبلغ 195,924 ريال عماني (زاد صافي الالتزام بمبلغ 266,997 ريال عماني) في 2024. تم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام الأصلي والمعدل كتعديل على القيمة الدفترية للأصل بمبلغ 306,135 ريال عماني وكإيرادات أخرى بمبلغ 39,138 ريال عماني في 2024. لم يتم إجراء أي إعادة تقييم حتى 30 سبتمبر 2025 كما تم في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.
- (ز) سيتم رسملة الاعمال الرأسمالية قيد التنفيذ وتحويلها الى اصول ثابتة عند الانتهاء منها وعندما تكون الاصول جاهزة للاستخ

9 أصول حق الاستخدام (تابع)

أرض مستأجرة	31 ديسمبر 2024
	التكلفة
654,977	في 1 يناير و 31 ديسمبر 2024
	الإطفاء المتراكم
266,629	في 1 يناير 2024
29,160	مصرف الإطفاء للسنة
124,513	خسائر انخفاض القيمة (إيضاح 30)
420,302	في 31 ديسمبر 2024
	صافي القيمة الدفترية
234,675	في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)

(أ) تم تحميل الإطفاء على التكاليف المباشرة (إيضاح 25).

(ب) تنشأ أصول حق الاستخدام من عقود إيجار الأرض طويلة الأجل التي أبرمتها الشركة مع وزارة الإسكان بخصوص الأرض التي تم 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 الأولى 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(و)).

(ج) تشمل أصول حق الاستخدام للشركة حصتها البالغة 50٪ من أصول شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م. والتي تبلغ التكلفة والإطفاء المتراكم منها في تاريخ قائمة المركز المالي 48,087 ريال عماني (2024: 48,087 ريال عماني) 12,983 ريال عماني (2024: 11,541 ريال عماني) على التوالي.

(د) تشمل مصروفات الإطفاء للفترة 1,443 ريال عماني (30 سبتمبر 2024: 1,443 ريال عماني) 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 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

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	قطع غيار استهلاكية
3,964,056	4,204,057	زيت الوقود
445,798	704,091	مواد كيميائية
85,681	109,634	
4,495,535	5,017,782	

تجري الإدارة تقييماً سنوياً للمخزون في نهاية كل سنة وكلما كان هناك حاجة إلى تكوين مخصص للمخزون المتقادم / بطيء الحركة، يتم النظر في خفض قيمة الأصول إلى ما يعادل التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. في الوقت الحالي، لم يتم تكوين أي مخصص للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: لا شيء).

11 الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(مدققة)	(غير مدققة)	
9,822,309	4,935,701	ذمم تجارية مدينة (و)
		مطالبة عن التغير السلبي الجوهري للذمم المدينة من الشركة العمانية
612,237	521,505	لشراء الطاقة والمياه (د)
732,466	645,276	أرصدة مدينة أخرى (هـ)
64,997	62,732	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 23)
11,232,009	6,165,214	أصول مالية تم تقييمها لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة (الإجمالي)
(212,504)	(212,504)	يُطرح: مخصص الخسارة (ب)
11,019,505	5,952,710	أصول مالية تم تقييمها لتحديد خسائر الائتمان المتوقعة (الصافي)
140,882	-	سلفيات وودائع لموردين
301,286	-	إيرادات لم يُصدر بها فواتير
339,433	224,287	مدفوعات مقدماً
11,801,106	6,176,997	

(أ) تطبق 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 بدلاً من ذلك بمخصص الخسارة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى عمر الأداة والتي يتم تعديلها وفقاً للعوامل الاستثنائية الخاصة بالذمم المدينة والبيئة الاقتصادية في كل تاريخ تقرير.

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

31 ديسمبر 2024	30 سبتمبر 2025	
(مدققة)	(غير مدققة)	
206,651	212,504	الرصيد الافتتاحي
5,853	-	المخصص خلال الفترة/ السنة
212,504	212,504	الرصيد الختامي

11 الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى (تابع)

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

معدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	الانخفاض الانتمائي في القيمة	30 سبتمبر 2025
%	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	
0.00%	3,627,063	-	لا	غير متأخرة السداد
0.12%	96,713	(116)	لا	متأخرة السداد من 1-90 يوماً
5.71%	208,654	(11,923)	لا	متأخرة السداد من 91-180 يوماً
13.15%	1,524,776	(200,465)	نعم	متأخرة السداد لأكثر من 180 يوماً
	<u>5,457,206</u>	<u>(212,504)</u>	<u>-</u>	

معدل الخسارة	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسارة	الانخفاض الانتمائي في القيمة	31 ديسمبر 2024
%	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	
0.12%	1,294,260	(1,523)	لا	غير متأخرة السداد
0.12%	8,939,821	(10,516)	لا	متأخرة السداد من 1-90 يوماً
100%	-	-	لا	متأخرة السداد من 91-180 يوماً
100%	200,465	(200,465)	نعم	متأخرة السداد لأكثر من 180 يوماً
	<u>10,434,546</u>	<u>(212,504)</u>	<u>-</u>	

11 الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى (تابع)

(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) تمثل الذمم المدينة الأخرى بشكل رئيسي الذمم المدينة من شراء المياه والطاقة مقابل تكلفة توصيل المياه التي تتكبدها الشركة وفقا لاتفاقية شراء المياه والطاقة.

(و) يشمل الرصيد مبلغ 1.0 مليون ريال عماني (2024: لا شيء) محتجز من قبل شراء نماء لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق برسوم الوقود بسبب التنفيذ المستمر لنظام الفوترة. تتوقع الشركة استلام المبلغ بمجرد استكمال التحقق من صحة نظام الفواتير من قبل نماء لشراء الطاقة والمياه.

12 النقد وما يعادله

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد وما يعادله مما يلي:

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
366,208	928,516	أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك
-	6,500,000	الودائع قصيرة الأجل (أ)
(2,754)	(2,754)	ناقصاً: مخصص الخسارة (ب)
363,454	7,425,762	النقد وما يعادله (صافي)
-	460	النقد في اليد
363,454	7,426,222	النقد والنقد المعادل (صافي)
366,208	7,428,976	النقد وما يعادله (إجمالي)

(أ) قامت الشركة بإيداع ودیعة قصيرة الأجل في بنك مسقط لمدة شهر واحد.
(ب) يتم إيداع الأرصدة المصرفية لدى بنك مسقط، وهو مؤسسة مالية مرموقة. إن تصنيف بنك مسقط هو Baa3 بناء على وكالة فيتش للتصنيف. بلغ مخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها من الأرصدة المصرفية كما في 30 سبتمبر 2025 مبلغ 2,754 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 2,754 ريال عماني). فيما يلي الحركة في مخصص الخسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة للنقد والأرصدة المصرفية:

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
8,607	2,754	الرصيد الافتتاحي
(5,853)	-	المخصص خلال الفترة / السنة
2,754	2,754	الرصيد الختامي

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

13 رأس المال

31 ديسمبر 2024 (مدقق)	30 سبتمبر 2025 (مدقق)	
1,000,000,000	1,000,000,000	رأس المال المُصرَّح به أسهم عادية بقيمة 0.100 ريال عماني (2024: 0.100 ريال عماني) للسهم الواحد
160,000,000	160,000,000	رأس المال المُصدر والمدفوع بالكامل أسهم عادية بقيمة 0.100 ريال عماني (2024: 0.100 ريال عماني) للسهم الواحد

فيما يلي تفاصيل رأس المال كما في 30 يونيو 2025 و 31 ديسمبر 2024:

30 سبتمبر 2025		أسماء الشركاء
المبلغ	نسبة الملكية %	
9,280,000	58.0	مشروع أكوا باور بركاء ش.م.م، عُمان
1,591,573	9.9	صندوق الحماية الاجتماعية
5,128,427	32.1	شركاء آخرين
16,000,000	100.0	
31 ديسمبر 2024		أسماء الشركاء
المبلغ	نسبة الملكية %	
9,280,000	58.0	مشروع أكوا باور بركاء ش.م.م، عُمان
1,591,573	9.9	صندوق الحماية الاجتماعية
5,128,427	32.1	شركاء آخرين
16,000,000	100.0	

14 الاحتياطي القانوني

طبقاً 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 السنة المنتهية في 30 سبتمبر 2025، لم يتم إجراء أي تحويل نظراً لأنَّ الاحتياطي القانوني قد بلغ الحد الأدنى المنصوص عليه قانوناً وهو ثلث رأس المال (2024: لا شيء).

15 الاحتياطي الخاص

وفقاً للنظام الأساسي للشركة، فإنَّ فائض مبلغ إصدار الأسهم المُحصَّل عن مصروفات الإصدار الفعلية قد تمَّ تحويله إلى احتياطي خاص غير قابل للتوزيع.

16 توزيعات أرباح

خلال الفترة، قامت الشركة بدفع توزيعات نقدية بقيمة 32.63 و 4.3 ببسة لكل سهم للمساهمين، بإجمالي قدره 5,908,800 ريال عُُماني (2024: 5,148,800 ريال عُُماني).

17 قرض طويل الأجل

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
26,154,363 (519,912)	30,873,588 (425,878)
<u>25,634,451</u>	<u>30,447,710</u>
5,059,927	5,205,937
20,574,524	25,241,773
<u>25,634,451</u>	<u>30,447,710</u>

قرض من البنوك
ناقصاً: تكاليف معاملة غير مطفأة

الجزء المتداول
الجزء غير المتداول

قرض طويل الأجل (تابع)

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

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
15,322,415	26,154,363
26,648,800	7,131,200
(15,816,852)	(2,411,975)
<u>26,154,363</u>	<u>30,873,588</u>

الرصيد الافتتاحي
المستلم خلال الفترة / السنة
مُسدد خلال الفترة / السنة
الرصيد الختامي

(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 ريال عُُماني.

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

تلتزم الشركة بجميع التعهدات المالية الخاصة بتسهيل الاقتراض كما في 30 سبتمبر 2025. 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:

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
5,059,927	5,205,937
21,094,436	25,667,651
<u>26,154,363</u>	<u>30,873,588</u>

مستحق السداد خلال سنة واحدة
مستحق السداد بعد سنة

17 قرض طويل الأجل (تابع)

(د) القرض مضمون بواسطة رهن على ممتلكات وآلات ومعدات بمبلغ 58.3 مليون ريال عماني (2024: 60.1 مليون ريال عماني) وجميع الأصول الأخرى وتحويل كافة وثائق التأمين / إعادة التأمين واتفاقية ضمان أسهم المؤسسين.

(هـ) فيما يلي حركة تكاليف المعاملة غير المطفأة:

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
86,041	519,912	الرصيد الافتتاحي
542,544	-	تكاليف مدفوعة خلال الفترة / السنة
(108,673)	(94,034)	تكاليف مطفأة خلال الفترة / السنة (إيضاح 28)
519,912	425,878	الرصيد الختامي

(و) كما في 30 سبتمبر 2025، لدى الشركة على تسهيل خاص برأس المال العامل بمبلغ 2.7 مليون ريال عماني بمعدل فائدة قدره 4.5% سنوياً. يبلغ الرصيد القائم كما في 30 سبتمبر 2025 لا شيء (2024: لا شيء).

18 الضريبة

(أ) قائمة الربح أو الخسارة

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
(153,073)	(274,304)	الضريبة المؤجلة
		نشأة الفروقات المؤقتة وعكسها

الضريبة الحالية

114,650	584,196	الفترة الحالية
114,650	584,196	

إيرادات الضريبة للسنة

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
5,495,627	5,221,323	قائمة المركز المالي

التزامات غير متداولة:
ضريبة مؤجلة
الرصيد الختامي

154,679	584,196	الفترة / السنة الحالية
1,527,801	1,682,480	الفترة / السنة السابقة
1,682,480	2,266,676	في تاريخ التقرير

التزامات الضريبة المؤجلة:

5,473,773	5,495,627	الرصيد الافتتاحي
21,854	(274,304)	الحركة خلال الفترة / السنة
5,495,627	5,221,323	الرصيد الختامي

18 الضريبة (تابع)

1,534,161	1,682,480	مخصص ضريبة الدخل
154,679	584,196	الرصيد الافتتاحي
4,940	-	المحمل للفترة / للسنة
(11,300)	-	المحمل للفترة / السنة السابقة
1,682,480	2,266,676	مدفوعات خلال الفترة / السنة
		الرصيد الختامي

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

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	صافي (الخسارة) / الربح قبل الضريبة
1,997,879	1,586,773	
299,682 (338,105)	238,016	الضريبة بمعدل الضريبة القانوني بواقع 15% (2024: بواقع 15%) أثر الضرائب على النفقات غير القابلة للخصم
	71,876	
(38,423)	309,892	ضريبة الدخل للفترة

(ب) ضريبة مؤجلة

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

مخصص / (عكس) في قائمة الربح أو الخسارة	في 30 سبتمبر 2025	في 1 يناير 2025
(687,445)	(31,193)	(656,252)
(32,290)	-	(32,290)
(127,448)	(4,062)	(123,386)
5,742,051	(218,626)	5,960,677
33,680	(1,809)	35,489
292,775	(18,614)	311,389
5,221,323	(274,304)	5,495,627

الأصول
مخصص عن مصروفات ترميم الموقع
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
التزام الإيجار
الالتزامات
ممتلكات وآلات ومعدات
أصول حق الاستخدام
إزالة الأصول من الموقع / أصول ترميم الموقع

18 الضريبة (تابع)

في 1 يناير 2024	مخصص/(عكس) في قائمة الربح أو الخسارة	في 31 ديسمبر 2024
	(مدققة)	
الأصول		
مخصص عن مصروفات ترميم الموقع	(578,840)	(656,252)
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	(32,290)	(32,290)
التزام الأيجار	(117,999)	(123,386)
الالتزامات		
ممتلكات وآلات ومعدات	5,803,709	5,960,677
أصول حق الاستخدام	58,541	35,489
إزالة الأصول من الموقع/ أصول ترميم الموقع	340,652	311,389
	5,473,773	5,495,627

ج) وضع الربط الضريبي

(ج-1) قبل السنة الضريبية 2009

تمّ إنجاز الربط الضريبي على الشركة حتى سنة 2009 وليس هناك أي مسائل معلقة لدى جهاز الضرائب أو المحاكم التجارية.

(ج-2) سنوات ضريبية من 2010 إلى 2012

قامت الشركة بتقديم استئناف إلى لجنة التظلمات الضريبية للمطالبة بما يلي: أ) ترحيل الخسائر الضريبية المتكبدة خلال فترة الإعفاء البالغة خمس سنوات من تاريخ بدء العمليات التجارية إلى أجل غير مسمى، ب) إلغاء الضريبة الإضافية المفروضة عن السنوات الضريبية 2011 و2012. وقد وافقت اللجنة على حذف الضريبة الإضافية، لكنها رفضت طلب الشركة بخصوص ترحيل الخسائر. قامت الشركة برفع دعوى أمام المحكمة الابتدائية ضد قرار اللجنة، إلا أن المحكمة الابتدائية أصدرت قرارًا غير مؤيد للشركة، وتبعتها محكمة الاستئناف برفض استئناف الشركة أيضًا. وقد قدمت الشركة استئنافًا إلى المحكمة العليا

18 (ج) الضريبة (تابع) وضع الربط الضريبي (تابع)

(ج-2) (أ) خسائر ضريبية مُحتملة خلال فترة الإعفاء الضريبي

وفقاً للمرسوم السلطاني رقم 2000/54، تم إعفاء الشركة من ضريبة الدخل لمدة خمس سنوات اعتباراً من تاريخ بداية العمليات التجارية. تم منح الإعفاء الضريبي لمدة خمس سنوات تبدأ من 11 يونيو 2003 وتنتهي في 10 يونيو 2008 (فترة الإعفاء الضريبي). في وقت إصدار المرسوم السلطاني رقم 2000/54، كانت الشركة مؤهلة لترحيل خسائرها الضريبية إلى أجل غير مُسمى بموجب المادة 14 من قانون ضريبة الدخل المُطبق.

من بين أمور أخرى، فإن جهاز الضرائب، في عمليات الربط الضريبي المُنجزه عن السنوات الضريبية 2006 إلى 2009، لم يسمح بترحيل الخسائر الضريبية المُتكدسة خلال فترة الإعفاء الضريبي. وكذلك إجراء مقاصة مقابلها. وقد تم التقاضي حول الخسائر الضريبية أمام المحاكم التجارية. في سنة 2018، أصدرت المحكمة العليا حكماً بشأن الاستئناف المُقدم من جهاز الضرائب ضد الحكم الصادر عن محكمة الاستئناف وحكمت ضد الشركة بخصوص ترحيل الخسائر الضريبية. وتعتقد الشركة أن الموقف الذي اتخذته جهاز الضرائب قد بدد الحوافز التي يكفلها المرسوم السلطاني رقم 2000/54. علماً بأن أثر هذا الحكم أدى إلى زيادة في التزام ضريبة الدخل للشركة بمبلغ 4,704,964 ريال عماني والذي تم إدراجه ضمن القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

نتيجة للحكم الصادر عن المحكمة العليا بشأن السنوات الضريبية من 2006 إلى 2009، أصدر جهاز الضرائب، في سنة 2019، قرارات الربط الضريبي بموجب المادة 148 من قانون ضريبة الدخل للسنوات الضريبية 2010 إلى 2012 ليعطي بذلك تأثيراً تبعياً للحكم والمُطالبة بضريبة بقيمة 2,204,624 ريال عماني عن السنوات الضريبية 2011 و2012، وقد قامت الشركة بتسوية هذه المُطالبة الضريبية وفقاً لذلك.

في سنة 2019، أصدرت المحكمة العليا حكماً بشأن دعوى شركة أخرى للطاقة (معفاة من ضريبة الدخل بموجب نفس المرسوم السلطاني رقم 2000/54) وسمحت بترحيل الخسائر الضريبية المُتكدسة خلال فترة الإعفاء الضريبي إلى أجل غير مُسمى. تعتقد الشركة أن حكم المحكمة العليا الصادر في دعوى شركة الطاقة التي تخضع لأحكام المرسوم السلطاني نفسها يعكس التأويل الصحيح والنهائي للقانون وينبغي تطبيقه في الدعوى التي أقامتها الشركة.

(ج-2) (ب) ضريبة إضافية

خلال سنة 2019، دفعت الشركة، رغم اعتراضها دون تحيز، ضريبة إضافية بقيمة 526,850 ريال عماني عن السنتين الضريبتين 2011 و2012 مقابل إشعار مُطالبة ضريبية صادر عن جهاز الضرائب. وترى الشركة أن الطلب الذي أصدره جهاز الضرائب ليس واجباً للسداد لأنه لا يحمل تأثيراً تبعياً ناتج عن قرار إيجابي صادر عن محكمة الاستئناف (بالنسبة لبعض السنوات الضريبية الأخرى). وقد أصدر جهاز الضرائب إشعاراً مُطالبة ضريبية في وقت سابق، والذي اعتُبر مُلغى على أساس الحكم الإيجابي الصادر عن محكمة الاستئناف. ويتمثل موقف الشركة في أن الالتزام الضريبي للسنوات موضوع الاعتراض كان واجباً للسداد فقط بمجرد صدور القرار الذي يُعطي أثراً لحكم المحكمة العليا (بالنسبة لبعض السنوات الضريبية الأخرى)، والذي نقض حكم محكمة الاستئناف، وليس اعتباراً من تاريخ القرارات الأصلية. تعتقد الشركة أنها قد التزمت بالقوانين الضريبية في الوقت المناسب.

(ج-3) السنة الضريبية 2013

في نهاية سنة 2019، استلمت الشركة قرار الربط الضريبي للسنة الضريبية 2013 بدفع ضريبة إضافية بقيمة 372,716 ريال عماني. قدّمت الشركة اعتراضاً في فبراير 2020 إلى جانب طلب إبقاء المطالبة الضريبية الصادرة في قرار الربط الضريبي معلقة، وهو الأمر الذي رفضه جهاز الضرائب. وبالتالي، قامت الشركة بتسوية هذا المطالبة قبل الاستئناف على قرار رفض الاعتراض. وقد استأنفت الشركة استناداً إلى الحُجج نفسها مُطالبة بالخسائر الضريبية المُتكدسة خلال فترة الإعفاء (يرجى الرجوع إلى الإيضاح (ج-2) (أ)) أعلاه للاطلاع على السنوات الضريبية (2010-2012). خلال سنة 2021، قام جهاز الضرائب بإعادة تقييم الإقرار الضريبي لسنة 2013 وإجراء التصحيحات التي سبق أن أكدت عليها الشركة بنية حسنة. وبناءً عليه، طالب جهاز الضرائب بالالتزام ضريبي إضافي بقيمة 1,286,696 ريال عماني والذي قامت الشركة بتسويته. وبما أنه تم تعديل الربط الضريبي، فقد تم إلغاء الاعتراض المُقدم من الشركة في سنة 2020 وتم تقديم الاعتراض المُعدل للأسباب والحُجج نفسها. وقد دفعت الشركة التزاماً ضريبياً إضافياً بقيمة 415,849 ريال عماني عن السنة الضريبية 2013 في 15 مارس 2022 وقدّمت خطاب التظلم إلى لجنة التظلمات الضريبية المُقرّة في 22 مارس 2022. قدّمت الشركة ملف في المحكمة الابتدائية ضد قرار لجنة تظلمات ضريبة الدخل، لكن قرار المحكمة الابتدائية لم يكن في صالح الشركة. قدّمت الشركة استئناف ضد قرار المحكمة الابتدائية.

(ج-4) السنوات الضريبية 2014-2016

في ديسمبر 2020، أصدر جهاز الضرائب قرارات ربط ضريبي للسنوات الضريبية من 2014 إلى 2016 وقدمت مطالبة ضريبية بقيمة 2,608,618 ريال عماني والتي تم تسويتها من قبل الشركة خلال سنة 2021. كانت الشركة قد قامت بتكوين مخصص بالفعل لهذا الالتزام في قوائمها المالية. وقد قدمت الشركة، بناءً على مشورة من مستشارها الضريبي، اعتراضاً استناداً إلى الحُجج نفسها مُطالبة بخسائر ضريبية مُحتملة خلال فترة الإعفاء (يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (ج-2) (أ)) أعلاه للاطلاع على السنوات الضريبية (2010-2012). قدمت الشركة ملف في المحكمة الابتدائية ضد قرار لجنة تظلمات ضريبة الدخل، لكن قرار المحكمة الابتدائية لم يكن في صالح الشركة. قدمت الشركة استئنافاً ضد قرار المحكمة الابتدائية.

(ج-5) السنوات الضريبية 2017-2020

في ديسمبر 2022، أصدر جهاز الضرائب قرارات الربط الضريبي للسنوات الضريبية من 2017 إلى 2020 وقدمت مطالبة ضريبية بقيمة 7,045,616 ريال عماني والتي تم تسويتها من قبل الشركة في يناير 2023. قدمت الشركة اعتراضاً على نفس الأسباب للمطالبة بالخسائر الضريبية المتكبدة خلال فترة الإعفاء [راجع ج-2 (أ) أعلاه للسنوات الضريبية 2010-2012]. تم رفضه من قبل السلطات الضريبية وقدمت الشركة استئنافاً إلى لجنة التظلمات الضريبية.

(ج-6) السنوات الضريبية 2021 - 2024

التقييمات للسنوات الضريبية 2021-2022 قيد المعالجة، ولم يتم استلام تقييمات السنوات الضريبية 2023-2024 بعد. وتعتقد إدارة الشركة أن الضرائب الإضافية، إذا وجدت، بخصوص السنوات الضريبية المفتوحة، لن يكون لها تأثير كبير على الوضع المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2025. ليس هناك أي مسائل ضريبية أخرى مُعلقة لدى المحاكم التجارية كما في تاريخ القوائم المالية.

19 مخصص ترميم الموقع

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
4,087,562	4,602,678	الرصيد الافتتاحي
266,997	-	نسوية لإعادة القياس (إيضاح 7(و))
248,119	207,949	الفائدة للفترة/ للسنة (إيضاح 28)
<u>4,602,678</u>	<u>4,810,627</u>	الرصيد الختامي

(أ) تم 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 بأن هذه العقود تتطلب إزالة الأصول من الموقع وترميم الأرض في نهاية مدة العقد المعني. افترضت الشركة أنه سيتم تكبد تكلفة ترميم الموقع في نهاية العمر الإنتاجي للمحطتين.

(ب) تتضمن مصروفات الفائدة للفترة/ للسنة حصة قدرها 50% من شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م بقيمة 3,864 ريال عماني (2024: 15,031 ريال عماني).

20 التزامات منافع الموظفين

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
9,851	13,580	الرصيد الافتتاحي
3,729	2,955	مخصص للفترة/ للسنة (إيضاح 27)
<u>13,580</u>	<u>16,535</u>	الرصيد الختامي

21 التزامات الإيجار

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	
826,698	790,294	الرصيد الافتتاحي
37,157	47,426	مصرف الفائدة للفترة/ للسنة (إيضاح 28)
(10,294)	(11,022)	مدفوعات الإيجار للفترة/ للسنة
<u>853,561</u>	<u>826,698</u>	الرصيد الختامي

فيما يلي مدفوعات الإيجار التشغيلي بموجب اتفاقيات حق الانتفاع:

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	
27,640	11,267	خلال سنة واحدة
72,645	72,163	خلال سنة إلى سنتين
229,823	228,289	خلال سنتين إلى خمس سنوات
1,006,724	1,026,781	أكثر من خمس سنوات
1,336,832	1,338,500	ناقصاً: تكاليف التمويل الضمنية
(483,271)	(511,802)	القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار
<u>853,561</u>	<u>826,698</u>	

التزامات الإيجار كما في تاريخ التقرير مُنصفة كما يلي:

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	
27,640	11,267	الجزء المتداول
825,921	815,431	الجزء غير المتداول
<u>853,561</u>	<u>826,698</u>	

(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 71,933 ريال عماني (2024: 68,838 ريال عماني). يبلغ مكون مصروفات الفائدة المعترف به للسنة فيما يتعلق بشركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م. 3,562 ريال عماني (2024: 4,470 ريال عماني).

22 ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	
176,507	2,343,155	ذمم تجارية دائنة
321,180	1,702,086	مبالغ مستحقة الى أطراف ذات علاقة (إيضاح 23)
3,948,792	2,499,568	مصروفات مستحقة ومصروفات أخرى
<u>4,446,479</u>	<u>6,544,809</u>	

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

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

23 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 الصلة.

خلال الفترة، تخضع جميع المعاملات التي أبرمتها الشركة مع الأطراف ذات الصلة لسيطرة مشتركة، باستثناء المعاملات البالغة 93,909 ريال عماني (2024: 111,065 ريال عماني)، والتي تم تصنيفها تحت التشغيل المشترك وتم تضمينها في رسوم التشغيل والصيانة.

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	الخدمات المقدمة نوع المعاملات رسوم التشغيل والصيانة (إيضاح 25) تكلفة الموظفين المنتدبين مصاريف التشغيل خدمات دعم أخرى
3,828,288	2,926,820	
110,189	133,900	
111,065	93,909	
82,839	96,489	
14,881	21,879	
<u>4,147,262</u>	<u>3,272,997</u>	
		الخدمات المقدمة نوع المعاملات مصروفات بالإئابة عن طرف ذي علاقة
44,841	8,984	
<u>44,841</u>	<u>8,984</u>	

فيما يلي أرصدة الذمم التجارية الدائنة والمدينة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة ضمن قائمة المركز المالي:

31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	طبيعة العلاقة	مستحق إلى أطراف ذات علاقة:
6,024	288	تخضع لسيطرة مشتركة	أكوا باور ش.م.م، عُمان
1,677	1,665	تخضع لسيطرة مشتركة	أكوا باور للخدمات العالمية ش.م.م، عُمان
292,045	166,118	عملية مشتركة	شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م - عُمان
2,400	-	تخضع لسيطرة مشتركة	شركة أكوا باور - الرياض
1,354	1,354	تخضع لسيطرة مشتركة	شركة أكوا باور انترناشونال - فرع دبي
709	568	تخضع لسيطرة مشتركة	شركة شناصر لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م
1,397,877	151,187	تخضع لسيطرة مشتركة	الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م، عُمان
<u>1,702,086</u>	<u>321,180</u>		
31 ديسمبر 2024 (مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	طبيعة العلاقة	مستحق من أطراف ذات علاقة:
4,378	4,512	تخضع لسيطرة مشتركة	أكوا باور عُمان ش.م.م - عُمان
22,718	20,319	تخضع لسيطرة مشتركة	أكوا باور بركاء للمشاريع ش.م.م - عُمان
37,901	37,901	تخضع لسيطرة مشتركة	شركة أكوا باور - الرياض
<u>64,997</u>	<u>62,732</u>		

23 معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

تنشأ الأرصدة المستحقة في نهاية الفترة / السنة 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. تخضع المبالغ المستحقة 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 مادية.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

فيما يلي مكافأة أعضاء مجلس الإدارة والشركاء الآخرين من الإدارة العليا خلال السنة:

30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
95,274	108,900	منافع توظيف قصيرة الأجل
3,375	4,806	التزامات منافع الموظفين
98,649	113,706	
18,000	53,101	بدل حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة

24 الإيرادات

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
2,715,681	9,914,162	الكهرباء
4,436,925	9,233,397	رسوم السعة
7,152,606	19,147,559	رسوم الطاقة والوقود
7,681,443	2,995,807	المياه
1,748,404	34,348	رسوم السعة
9,429,847	3,030,155	رسوم الطاقة المنتجة
16,582,453	22,177,714	إجمالي الإيرادات

تتحقق كافة إيرادات الشركة من العقود المبرمة مع العملاء داخل سلطنة عُمان.

يتم الاعتراف بدخل رسوم الاستثمار الناتج عن عقد الإيجار على أساس القسط الثابت طوال مدة العقد، وذلك إلى الحد الذي تم فيه توفير القدرة الإنتاجية وفقاً للشروط التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة والمياه وبناءً عليه، قامت الشركة بإثبات إيرادات مؤجلة بمبلغ 967,416 ريال عُمان (2024: 525,375 ريال عُمان) كما في تاريخ التقرير.

24 الإيرادات (تابع)

تم توضيح حركة الإيرادات المؤجلة كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
-	(301,286)
525,375	967,416
525,375	666,130

كما في 1 يناير
الإيراد المعترف به خلال الفترة
كما في 30 سبتمبر

25 تكاليف مباشرة

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
3,828,288	2,926,820
2,606,339	3,685,990
4,142,184	9,962,451
1,093,621	690,320
399,641	443,115
857,545	157,819
-	420,000
16,610	12,057
3,710	19,840
12,947,938	18,318,412

رسوم تشغيل وصيانة - نوماك عُمان (أ)
استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 7)
تكلفة الوقود
صيانة الكهرباء الاحتياطية
تأمين
إصلاحات وصيانة
رسوم تأخير التشغيل
إطفاء أصول حق الاستخدام (إيضاح 9)
إطفاء الأصول المعنوية غير الملموسة (إيضاح 8)

(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 الفترة المتبقية من اتفاقية شراء الطاقة والمياه / اتفاقيات شراء المياه. نوماك عُمان هي طرف ذي علاقة للشركة.

26 إيرادات أخرى

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025
8,844	22,506
-	85,803
-	13,510
5, 8,844	121,819

دخل الفائدة
بيع الخردة
أرباح من بيع السيارات

27 مصروفات عمومية وإدارية

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
368,539	378,737	رواتب وعلاوات
203,889	173,201	أتعاب مهنية وقانونية
66,516	94,745	رسوم واشتراكات
18,000	53,101	مكافأة وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 23)
14,441	34,075	رسوم ضمان ورسوم وكالة
13,325	25,251	اتصالات
2,882	2,955	التزامات منافع الموظفين (إيضاح 20)
699	3,207	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 7)
4,654	22,025	مصروفات المسؤولية الاجتماعية للشركة
23,895	15,150	مصروفات متنوعة
716,840	802,447	المجموع

27 مصروفات عمومية وإدارية (تابع)

(أ) خدمات مهنية

تبلغ الأتعاب المهنية المستحقة لمراجع الحسابات الخارجي للفترة مبلغ 19,335 ريال عماني (2024: 16,850 ريال عماني).

28 تكاليف التمويل

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
657,876	1,252,761	فائدة على قرض
186,089	207,949	فائدة على مخصص ترميم الموقع (إيضاح 19)
49,106	94,034	إطفاء تكاليف التمويل (إيضاح 17)
35,569	37,157	فائدة على التزامات الإيجار (إيضاح 21)
928,640	1,591,901	

29 (أ) العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	
2,036,302	1,276,881	صافي (خسائر) / أرباح الفترة
160,000,000	160,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة والقائمة خلال السنة (العدد)
0.013	0.008	العائدات الأساسية للسهم الواحد (ر.ع)

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

29 (ب) صافي الأصول للسهم الواحد

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

التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)	التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	أموال المساهمين (ر.ع)
32,226,592	27,594,673	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية المصدرة والقائمة خلال الفترة / السنة (العدد)	160,000,000	160,000,000
0.201	0.172	صافي الأصول للسهم الواحد (ر.ع)

30 انخفاض قيمة الأصول غير المالية

(أ) أبرمت الشركة اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع شركة نماء لشراء الطاقة والتي تشمل محطة توليد الطاقة لمدة 8 سنوات و 9 أشهر ومحطة التقطير الومضي متعدد المراحل لمدة 3 سنوات مع خيار التمديد وفقاً لتقدير شركة نماء لشراء الطاقة والمياه لمدة 3 سنوات أخرى ولمدة أخرى مدتها سنتين و 9 أشهر (إجمالي 8 سنوات و 9 أشهر) في سنة 2024. وبناءً على ذلك، حددته الشركة كمؤشر على انخفاض قيمة محطة توليد الطاقة ومحطة التقطير الومضي متعدد المراحل. علاوة على ذلك، انتهت صلاحية اتفاقية شراء المياه مع محطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي خلال سنة 2024 والتي تم تحديدها كمؤشر على انخفاض قيمة محطة تحلية مياه البحر. قدرت الشركة داخلياً القيمة القابلة للاسترداد لمحطة توليد الطاقة ومحطة التقطير الومضي متعدد المراحل، ومحطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي 1 ومحطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي 2 بناءً على حساب القيمة من الاستخدام.

(ب) قامت الشركة بتقييم تدفقاتها النقدية المستقبلية من كل وحدة مولدة للنقد وقامت بإجراء اختبار انخفاض القيمة كما في 31 ديسمبر 2024 كما هو مطلوب بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 36 "انخفاض قيمة الأصول". تم خصم التدفقات النقدية المستقبلية وإجراء اختبار انخفاض القيمة. تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد بناءً على طريقة القيمة من الاستخدام لأنها تعكس بشكل أكثر دقة الطريقة التي تجسد بها الفوائد الاقتصادية المتضمنة في الأصل المتوقع أن تحققها الشركة. تم النظر في التدفقات النقدية التشغيلية لمحطة توليد الطاقة والتقطير الومضي متعدد المراحل لتحديد قيمها القابلة للاسترداد وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة. استندت جميع التدفقات النقدية المستقبلية إلى أفضل تقدير للإدارة مع الأخذ في الاعتبار العقود التي وقعتها الشركة خلال سنة 2024. تم خصمها بمعدل ما بعد الضرائب قدره 8.1٪ عند تقييم صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية. بالنظر إلى انتهاء صلاحية اتفاقية شراء المياه، لم يتم الأخذ بعين الاعتبار في أي تدفقات نقدية تشغيلية لمحطة تحلية مياه البحر بالتناضح العكسي.

(ج) بناءً على الشروط والتقييم، كما هو موضح في النقطتين (أ) و (ب) أعلاه، قامت الشركة بإدراج وعكس انخفاض القيمة على الأصول غير المالية كما هو موضح أدناه كما في 31 ديسمبر 2024.

(د) لم يتم تحديد أي مؤشرات لانخفاض القيمة خلال الفترة الحالية؛ وعليه، لم تقم الإدارة بإجراء تقييم لانخفاض القيمة.

فيما يلي ملخص لتقييم انخفاض القيمة للأصول التي تعرضت لانخفاض في القيمة:

30 انخفاض قيمة الأصول غير المالية (تابع)

2024 (مدققة)	
46,731,069	القيمة القابلة للاسترداد
12,109,124	محطة توليد الطاقة (محطة أساسية)
670,000	محطة التقطير الومضي متعدد المراحل (محطة أساسية)
750,000	محطة مياه RO 1 (محطة التوسع)
60,260,193	محطة مياه RO 2 (محطة التوسع)
	الإجمالي
38,651,070	القيمة الدفترية
-	محطة توليد الطاقة (محطة أساسية)
8,949,795	محطة التقطير الومضي متعدد المراحل (محطة أساسية)
11,929,438	محطة مياه RO 1 (محطة التوسع)
59,530,303	محطة مياه RO 2 (محطة التوسع)
	الإجمالي
8,079,999	عكس/ (مخصص) انخفاض القيمة
12,109,124	محطة توليد الطاقة (محطة أساسية)
(8,279,795)	محطة التقطير الومضي متعدد المراحل (محطة أساسية)
(11,179,438)	محطة مياه RO 1 (محطة التوسع)
729,890	محطة مياه RO 2 (محطة التوسع)
	صافي عكس انخفاض القيمة
تم تخصيص رسوم انخفاض القيمة للأصول الفردية غير المتداولة بما يتناسب مع قيمتها الدفترية على النحو التالي:	
(19,334,720)	ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 7)
20,189,123	مخصص انخفاض القيمة
854,403	عكس انخفاض القيمة
(124,513)	أصول حق الاستخدام (إيضاح 9) - مخصص انخفاض القيمة
729,890	

31 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 بالسنة السابقة.

القطاعات التي يصدر عنها تقارير

إن الشركة قائمة على قطاعين تشغيليين رئيسيين في 30 سبتمبر 2025:

المحطة الأساسية

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

31 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، تم تجميع هاتين المحطتين كقطاع واحد يتم إعداد تقرير بشأنه بما يتفق مع متطلبات المعيار رقم 8 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

إيرادات القطاع ونتائج عملياته

المجموع	محطتي التوسعة	المحطة الأساسية	الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)
22,177,714	-	22,177,714	الإيرادات
2,926,820	-	2,926,820	رسوم التشغيل والصيانة - نوماك عمان
3,685,990	-	3,685,990	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
1,252,761	-	1,252,761	الفائدة على قرض طويل الأجل
12,725,370	-	12,725,370	التكاليف الأخرى
20,590,941	-	20,590,941	إجمالي التكاليف
1,586,773	-	1,586,773	(خسائر) القطاع قبل ضريبة الدخل

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2024 (غير مدققة)

المجموع	محطتي التوسعة	المحطة الأساسية	الإيرادات
16,582,453	9,429,847	7,152,606	رسوم التشغيل والصيانة - نوماك عمان
3,828,288	2,734,444	1,093,844	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
2,606,339	793,328	1,813,011	الفائدة على قرض طويل الأجل
657,876	456,280	201,596	التكاليف الأخرى
7,492,071	4,195,560	3,296,511	إجمالي التكاليف
14,584,574	8,179,612	6,404,962	(خسائر)/أرباح القطاع قبل ضريبة الدخل
(1,997,879)	1,250,235	747,644	

جميع الإيرادات والأصول غير المتداولة للشركة موجودة في عمان. 100٪ من إيرادات الشركة مقرها في عمان. لا توجد إيرادات شريحة داخلية.

32 إدارة مخاطر رأس المال

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

يتكون هيكل رأس مال الشركة من مبلغ رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة. تقوم الشركة بإدارة رأس المال من خلال تعديل مدفوعات توزيع الأرباح وتوفير رأس مال إضافي في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025.

32 إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

إدارة رأس المال

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

تقوم الشركة بمراقبة رأس المال باستخدام طريقة معدل الإقراض المتمثل في عملية قسمة الدين على إجمالي رأس المال بالإضافة إلى الدين. تتألف العناصر المتداولة وغير المتداولة للقروض طويلة الأجل والتزامات الإيجار من الديون، بينما يشتمل رأس المال على رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة.

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	
30,447,710	25,634,451	قرض طويل الأجل
853,561	826,698	التزامات الإيجار
31,301,271	26,461,149	إجمالي الدين
16,000,000	16,000,000	رأس المال
5,333,333	5,333,333	احتياطي قانوني
85,555	85,555	احتياطي خاص
6,175,785	10,807,704	أرباح محتجزة
27,594,673	32,226,592	إجمالي رأس المال المستخدم
58,895,944	58,687,741	إجمالي رأس المال والدين
53%	45%	معدل الإقراض

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.

33 الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأصول والالتزامات المالية

الأصول والالتزامات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي تتضمن النقد وما يعادله والذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والتزامات الإيجار والذمم التجارية الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض طويلة الأجل. تم الإفصاح عن طرق الإدراج المُعَيَّنة المُتَّبَعَة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

(ب) إدارة المخاطر

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

33 الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

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.

(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 افتراضاتها على أساس معدل ثابت.

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

(3)	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)
أدوات بمعدل ثابت		
التزامات مالية – قروض طويلة الأجل		
	30,447,710	25,634,451
	30,447,710	25,634,451

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 لتلك الأداة، 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 في حالة 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. يمثل هذا العميل 100% من الذمم التجارية المدينة غير المدفوعة كما في 30 يونيو 2025 : 100% (2024: 100%).

بخصوص مخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى للشركة بما في ذلك النقد وما يعادله، 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.

33 الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

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

التصنيف	30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	النقد وما يعادله (صافي)
Baa3	7,425,762	363,454	بنك مسقط ش.م.ع.ع

الذمم المدينة التجارية والمطالبات السلبية الجوهرية (صافي)

Baa3	5,244,702	10,222,042	الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م
------	-----------	------------	---

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 أن لديها نقداً كافياً عند الطلب لتغطية المصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية. ويستبعد هذا الأثر المحتمل 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.

تلخص الجداول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصوصة للشركة في 30 سبتمبر 2025 بناءً على تواريخ الدفع التعاقدية ومعدلات الفائدة السوقية الحالية:

الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025	القيمة الدفترية	أقل من سنة	بين سنة وسنتين	أكثر من سنتين	التدفقات النقدية التعاقدية
قرض لأجل	30,447,710	6,979,567	6,970,853	23,096,074	37,046,494
ذمم تجارية دائنة	176,507	176,507	-	-	176,507
التزامات إيجار	853,561	27,640	72,645	1,236,547	1,336,832
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	321,180	321,180	-	-	321,180
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	3,948,792	3,948,792	-	-	3,948,792
	35,747,750	11,453,686	7,043,498	24,332,621	42,829,805

33 الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	القيمة الدفترية	أقل من سنة	بين سنة وسنتين	أكثر من سنتين	التدفقات النقدية التعاقدية
قرض لأجل	25,634,451	6,556,232	6,434,023	17,758,969	30,749,224
ذمم تجارية دائنة	2,343,155	2,343,155	-	-	2,343,155
التزامات إيجار	826,698	11,267	72,163	1,255,070	1,338,500
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	1,702,086	1,702,086	-	-	1,702,086
المستحقات والذمم الدائنة الأخرى	2,499,568	2,499,568	-	-	2,499,568
	33,005,958	13,112,308	6,506,186	19,014,039	38,632,533

34 القيمة العادلة للأدوات المالية

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للأصول والمطلوبات المالية لا تختلف اختلافا كبيرا عن قيمتها الدفترية كما هو موضح في القوائم المالية في تاريخ التقرير. إن كافة المطلوبات المالية والأصول 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 المدرج 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).

الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة	القيمة الدفترية
30 سبتمبر 2025	31 ديسمبر 2024
(غير مدققة)	(مدققة)
الذمم المدينة التجارية والأخرى (صافي)	10,954,508
المستحق من أطراف ذات علاقة	64,997
النقد وما يعادله (صافي)	363,454
	11,382,959
	5,889,978
	62,732
	7,425,762
	13,378,472

34 القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)	31 ديسمبر 2024 (مدققة)	المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة
176,507	2,343,155	الذمم الدائنة التجارية
321,180	1,702,086	المستحق إلى أطراف ذات علاقة
853,561	826,698	التزامات الإيجار
3,948,792	2,499,568	المستحقات والذمم الدائنة الأخرى
4,810,627	4,602,678	مخصص استعادة الموقع
10,110,667	11,974,185	

35 أحداث لاحقة

لم يكن هناك أي أحداث وقعت بعد 30 سبتمبر 2025 وقبل تاريخ التقرير والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على هذه القوائم المالية.

36 إيضاحات دعم لقائمة التدفقات النقدية

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

فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (غير مدققة)

التفاصيل	1 يناير 2025	تدفقات نقدية داخلية / (خارجية)	تغيرات غير نقدية	30 سبتمبر 2025
قرض طويل الأجل	25,634,451	4,719,225	94,034	30,447,710
فوائد	-	(805,470)	1,252,761	447,291
التزامات الإيجار	826,698	(10,294)	37,157	853,561

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (مدققة)

التفاصيل	1 يناير 2024	تدفقات نقدية داخلية / (خارجية)	تغيرات غير نقدية	31 ديسمبر 2024
قرض طويل الأجل	15,236,374	10,289,404	108,673	25,634,451
فوائد	-	(968,063)	968,063	-
التزامات الإيجار	790,294	(11,022)	47,426	826,698

37 الالتزامات الطارئة

لا توجد التزامات طارئة في الفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2025 (2024: لا شيء).

38 الارتباطات

لدى الشركة ارتباطات مصروفات رأسمالية بمبلغ 878,434 ريال عماني للمحطة الأساسية، ويتوقع تسويتها في سنة 2025 (2024: 51,225 ريال عماني).