

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
لفترة المنتهية في 31 مارس 2026

1 الأنشطة

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

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

الاتفاقيات الهامة

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

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

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

أبرمت الشركة اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي بتاريخ 1 يونيو 2015 ووزارة النفط والغاز لشراء الغاز الطبيعي، والتي تم تغيير اسمها بتاريخ 18 أغسطس 2020 إلى وزارة الطاقة والمعادن. خلال سنة 2023، وبناء على قرار وزارة المالية، قامت وزارة الطاقة والمعادن بنقل هذه الاتفاقية إلى شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م وفقاً لقانون الخصخصة (الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 51/2019) اعتباراً من 1 يناير 2023.

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة

2.1 أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") ومتطلبات قانون الشركات التجارية المعمول به في سلطنة عُمان، ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.2 التغيرات في السياسات المحاسبية

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

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

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

2.2.1 تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

في السنة الحالية، طبقت الشركة عدداً من التعديلات الأخرى على معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. لم يكن لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية التالية أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية وهي مبينة أدناه

المعيار أو التفسير	العنوان	يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار رقم 9 والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
تعديلات على المعيار رقم 9 والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	1 يناير 2026
المجلد 11	التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية	1 يناير 2026

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

لا تؤثر التعديلات على القوائم المالية للشركة.

المعيار أو التفسير	العنوان	يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
المعيار رقم 18 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 غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027
تعديلات على المعيار رقم 10 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28	بيع أو المساهمة في أصول بين مستثمر أو شركة زميلة أو مشروع مشترك	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

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

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

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

2.3.1 التصنيف إلى متداولة وغير متداولة

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.2 قياس القيمة العادلة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

2.3.3 الاعتراف بالإيرادات

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

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

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

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

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

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

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

2.3.4 الضرائب**ضريبة الدخل الحالية**

تُحسب الضرائب وفقاً للأنظمة الضريبية العُمانية.

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

الضريبة الحالية

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

الضريبة المؤجلة

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

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

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

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.4	الضرائب (تابع)

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

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

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

2.3.5 العملات الأجنبية

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

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

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

2.3.6 الممتلكات والآلات والمعدات

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

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

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

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

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

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

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

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

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

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

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

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

2.3.7 عقود الإيجار

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

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.7 عقود الإيجار (تابع)

أ. أصول حق الاستخدام

تعترف الشركة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل محل العقد متاحاً للاستخدام). وتقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أي عمليات إعادة قياس لالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد الشركة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. وتعرض أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

ب. التزامات عقد الإيجار

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

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

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

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

عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)****2.3.8 الأصول المالية****الإدراج المبدئي والقياس**

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

ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارة تلك التدفقات. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويل كبير أو استخدمت الشركة لها الوسيلة العملية، فإن الشركة تقيس على نحو أولي الأصل المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه- في حال عدم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة - تكاليف المعاملة. وتقاس الذمم المدينة التجارية - التي لا تتضمن عنصر تمويل كبير أو استخدمت لها الشركة الوسيلة العملية - بسعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ويجب أن ينشأ عنه تدفقات نقدية هي 'مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط' على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التي لا يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

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

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

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

القياس اللاحق

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

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

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

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

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.8 الأصول المالية (تابع)

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

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

إيقاف الإدراج

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

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

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

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

انخفاض قيمة الأصول المالية

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

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

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

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

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

المنهجية العامة

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

المنهجية المبسطة

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

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

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

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

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

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

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.8	الموجودات المالية (تابع)

النقد والنقد المعادل

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

الذمم التجارية المدينة

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

2.3.9 الالتزامات المالية

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

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

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

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

القياس اللاحق

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها كما هو مبين أدناه:

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة

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

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

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

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

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.9	الالتزامات المالية (تابع)

الالتزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (القروض والإقراضات)

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

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

إيقاف الإدراج

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

المقاصة

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

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

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

2.3.10 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

الإدراج المبدئي والقياس اللاحق

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

ولأغراض محاسبة التحوط، تُصنف التحوطات على أنها:

- أدوات تحوط القيمة العادلة عند التحوط للتعرض لتغيرات في القيمة العادلة لأصول أو التزامات مدرجة أو التزام ثابت غير مدرج.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

- تحوطات التدفقات النقدية، عند التحوط من التعرض لإمكانية تقلب التدفقات النقدية المنسوب إما لمخاطرة معينة مقترنة بأصل أو التزام مُدرج أو صفقة متوقعة على نحو كبير أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير مُدرج.

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

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

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.10 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

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

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

تحوطات التدفقات النقدية

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

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

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

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

2.3.11 المخزون

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

2.3.12 المخصصات

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

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

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

مخصصات (تابع)

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

2.3.13 منافع الموظفين

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

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

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

2.3.14 تكاليف الاقتراض

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

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

2.3.15 رأس المال

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

2.3.16 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

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

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

وفيما يلي التقديرات الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية:

3.1 الأحكام

(أ) تصنيف محطة التوليد كعقد إيجار

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

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

(ب) عقود الإيجار - تحديد عقود الإيجار وتصنيف عقود الإيجار

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

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

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

(1) الإيجار التمويلي

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

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

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

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(2) الإيجار التشغيلي

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

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

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

3.2 التقديرات والافتراضات**أ) مخصص التزام إزالة الأصول**

نظراً لطبيعة الالتزام طويلة الأجل، فإن أكبر قدر من عدم اليقين في تقدير المخصص هو التكاليف التي سيتم تكبدها. وبصورة خاصة، افترضت الشركة أنه سيتم استعادة الموقع باستخدام التكنولوجيا والمواد المتوفرة حالياً. قدرت الشركة نتيجة التكلفة الإجمالية بقيمة 5.339 مليون ريال عماني (2025: 5.260 مليون) مما يعكس افتراضات مختلفة حول تسعير العناصر الفردية للتكلفة. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بنسبة 6%، (2025: 6%) وهو المعدل الخالي من المخاطر في سلطنة عمان. من المتوقع أن يتم التجديد في عام 2057.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)**3.2 التقديرات والافتراضات: (تابع)****ب) فعالية علاقة التحوط**

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

ج) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

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

د) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تحدد الشركة مدى انخفاض قيمة أصولها غير المالية عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة كما تم تعريفها بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 36. يتطلب هذا تقدير القيمة من استخدام الوحدة المنتجة للنقد، والتي تشكل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2025. يتطلب تقدير القيمة من الاستخدام قيام الشركة بوضع تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوحدة المنتجة للنقد وأن تختار معدلاً مناسباً للخصم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. نظراً لأن مدة اتفاقية شراء الطاقة أقصر من الوحدة المنتجة للنقد، فهناك مؤشر لانخفاض قيمة الوحدة المنتجة للنقد في 31 ديسمبر 2025 بقيمة دفترية تبلغ 131.65 مليون ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 135.68 ريال عماني)

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

4 الممتلكات والآلات والمعدات								
المحطة و الآلات ريال عماني	المباني والأعمال المدنية والهيكلية ريال عماني	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى ريال عماني	إزالة الأصل ريال عماني	كمبيوتر ومعدات ريال عماني	برامج كمبيوتر ريال عماني	سيارات ريال عماني	أثاث وتركيبات ريال عماني	الإجمالي ريال عماني
التكلفة: في 1 يناير 2026	150,239,244	9,007,974	1,480,899	889,988	328,426	27,050	57,880	162,133,715
في 31 مارس 2026	150,239,243	9,007,974	1,480,899	889,988	328,426	27,050	57,880	162,133,715
الاستهلاك: في 1 يناير 2026	28,589,928	1,801,594	952,279	221,618	326,653	7,213	57,880	32,059,419
التغيرات للفترة	893,795	56,300	20,568	5,222	533	1,353	-	977,771
في 31 مارس 2026	29,483,725	1,857,894	972,847	226,840	327,186	8,566	57,880	33,037,190
صافي القيمة الدفترية:								
في 31 مارس 2026	120,755,518	7,150,080	508,052	663,148	1,241	18,484	-	129,096,523
التكلفة: في 1 يناير 2025	150,211,411	9,007,974	1,480,899	985,692	328,426	27,050	57,880	162,201,586
إضافات	27,832.65	-	-	-	-	-	-	27,833
التعديل (ملاحظة 14)	-	-	-	(95,704)	-	-	-	(95,704)
في 31 ديسمبر 2025	150,239,244	9,007,974	1,480,899	889,988	328,426	27,050	57,880	162,133,715
الاستهلاك: في 1 يناير 2025	25,015,266	1,576,396	870,007	200,731	317,859	1,802	57,880	28,142,195
الاستهلاك المحمل على السنة	3,574,660	225,198	82,272	20,887	8,796	5,411	-	3,917,224
في 31 ديسمبر 2025	28,589,928	1,801,594	952,279	221,618	326,653	7,213	57,880	32,059,420
صافي القيمة الدفترية:								
في 31 ديسمبر 2025	121,649,316	7,206,380	528,620	668,370	1,773	19,837	-	130,074,295

(1) جميع الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة 129.096 مليون ريال عماني (2025: 130.074 مليون ريال عماني) مرهونة لدى البنوك مقابل القرض لأجل (ملاحظة 15).

(2) يتم في الإيضاح 1-3 (ب) (2) الإفصاح عن الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بمحطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها 445 ميجاواط والتي تخضع لترتيب إيجار تشغيلي مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه.

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

تكاليف مباشرة (إيضاح 20)	في 31 مارس 2026	31 مارس 2025
	ريال عماني	ريال عماني
	975,887	978,989
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 21)	1,884	1,884
	977,771	980,873

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

5 مستحقات عقد إيجار تمويلي

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

31 مارس 2026	31 ديسمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
30,802,801	31,643,576	مستحقات عقد إيجار تمويلي
(28,887)	(31,446)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>30,773,914</u>	<u>31,612,130</u>	
27,258,702	28,172,640	الجزء غير المتداول
(25,563)	(28,268)	مستحقات عقد إيجار تمويلي
<u>27,233,139</u>	<u>28,144,372</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,544,099	3,470,936	الجزء المتداول:
(3,324)	(3,178)	مستحقات عقد إيجار تمويلي
<u>3,540,775</u>	<u>3,467,758</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
		كما في 31 مارس/31 ديسمبر

أدرجت الشركة خلال سنة 2026 إيرادات فوائد على مستحقات الإيجار بقيمة 656,537 ريال عماني (2025: 719,713 ريال عماني).

أقل من سنة واحدة	بين سنة وسنتين	بين سنتين و3 سنوات	بين 3 و4 سنوات	بين 4 و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
31 مارس 2026						
5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	10,481,184	40,427,426
(2,445,149)	(2,136,746)	(1,801,506)	(1,437,093)	(1,040,970)	(763,161)	(9,624,625)
<u>3,544,099</u>	<u>3,852,503</u>	<u>4,187,743</u>	<u>4,552,155</u>	<u>4,948,279</u>	<u>9,718,022</u>	<u>30,802,801</u>
31 ديسمبر 2025						
5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	11,978,497	41,924,739
(2,518,312)	(2,216,276)	(1,887,956)	(1,531,066)	(1,143,120)	(984,431)	(10,281,162)
<u>3,470,936</u>	<u>3,772,973</u>	<u>4,101,292</u>	<u>4,458,182</u>	<u>4,846,128</u>	<u>10,994,066</u>	<u>31,643,576</u>

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
41,100	31,446
(9,654)	(2,559)
31,446	28,886

كما في 1 يناير

(رد) / تكوين مخصصات محملة خلال السنة (إيضاح 21)

كما في 31 مارس/ 31 ديسمبر

6 المخزون

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
2,673,836	2,701,236
2,773,502	2,689,116
5,447,338	5,390,352

قطع غيار ومواد استهلاكية
وقود

تمثل قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمبلغ 49,036 ريال عماني (2025: 98,355 ريال عماني) جزءاً من المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كما هو مذكور في الملاحظة 25 والوقود السائل بمبلغ 84,386 ريال عماني (2025: 124,854 ريال عماني) المعترف به كمصروف في "تكاليف التشغيل" خلال الفترة المبلغ عنها.

7 الذمم المدينة التجارية والأخرى

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
5,216,826	5,625,564
(1,851)	(1,949)
5,214,975	5,623,615
3,382,702	3,474,973
(3,436)	(3,259)
3,379,266	3,471,714
344,201	400,037
80,462	70,149
9,018,904	9,565,515

ذمم تجارية مدينة من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 26)

الذمم المدينة لأعمال الصيانة الرئيسية (*)
الذمم المدينة الأخرى

مستحقات أخرى
مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
2,552,839	2,645,110
(2,741)	(2,600)
2,550,098	2,642,510
6,471,352	6,925,613
(2,546)	(2,608)

غير متداول

ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

متداول

ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

6,468,806	6,923,005
-----------	-----------

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

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

الحركة على ذمم الصيانة الرئيسية هي كما يلي (*)

3,400,664	3,382,702	في 1 يناير
552,534	231,616	يُضاف: إيرادات الصيانة المدرجة خلال السنة (إيضاح 19)
259,364	68,120	يُضاف: إيرادات التمويل المدرجة خلال السنة
(829,860)	(207,465)	ناقصاً: دفعات مستلمة خلال السنة
3,382,702	3,474,973	
(3,436)	(3,259)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
3,379,266	3,471,714	كما في 31 مارس/ 31 ديسمبر

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

4,002	3,436	في 1 يناير
(566)	(177)	المخصص المحمل خلال السنة (إيضاح 21)
3,436	3,259	كما في 31 مارس/ 31 ديسمبر

فيما يلي التصنيف المتداول والتصنيف غير المتداول في تاريخ التقرير:

2,552,839	2,645,110	غير متداول
(2,741)	(2,600)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
2,550,098	2,642,510	
829,863	829,863	متداول
(695)	(659)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
829,168	829,204	

8 سسلف ودفعات مقدمة

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
57,858	91,321
321,444	440,239
379,302	531,560

سلف

دفعات مقدمة

9 النقد والنقد المعادل

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
4,337,321	350,967	نقد لدى بنك
(911)	(693)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
4,336,410	350,274	
409	386	نقد في الصندوق
4,336,819	350,660	

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

وفيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
4,407	911	في 1 يناير
(3,496)	(218)	ناقصاً: مخصص (عكس) / محمل خلال السنة (إيضاح 21)
911	693	في 31 ديسمبر

10 رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به للشركة، كما في 31 مارس 2026، 120,000,000 ريال عماني (2025: 120,000,000 ريال عماني). كما يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع 22,224,000 ريال عماني كما في 31 مارس 2026 (2025: 22,224,000 ريال عماني) بمعدل 100 بيضة للسهم الواحد. ولدى الشركة فئة واحدة من الأسهم العادية التي لا تحمل الحق في دخل ثابت.

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

2025.00	2026.00	
عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم
60,004,800	27%	60,004,800
60,004,800	27%	60,004,800
38,663,798	17%	38,663,798

شركة ماب للطاقة القابضة المحدودة ("MAP")

ميتسوي وشركاه مشاريع الشرق الأوسط وأفريقيا
للإستثمار والتطوير المحدودة

صندوق الحماية الإجتماعية

11 الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة 132 من قانون الشركات التجارية رقم 2019/18، الساري على الشركات المسجلة في سلطنة عُمان، يُحوّل 10% من صافي أرباح الشركة، بعد خصم الضرائب، إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع سنوياً حتى يبلغ هذا الاحتياطي ثلث رأس مال الشركة المصدر على الأقل. وقد حوّلت الشركة مبلغاً لا يُذكر إلى الاحتياطي القانوني خلال الفترة الحالية (2025: 145,785 ريالاً عُمانياً). هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين كأرباح.

12 احتياطي تحوط التدفق النقدي

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
1,489,192	394,032	في 1 يناير (أ)
(1,288,423)	184,293	
193,264	(27,644)	التغير في القيمة العادلة خلال السنة
(1,095,159)	156,649	ناقصاً: المتعلق بأصل ضريبة مؤجلة (إيضاح 19)
394,032	550,681	التغير في القيمة العادلة للتحوطات خلال السنة (ب)
		في 31 مارس\31 ديسمبر (ج) = (أ) + (ب)

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

13 الأدوات المالية المشتقة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة الرئيسية للشركة من الاقتراض طويل الأجل بمعدلات متغيرة، مما يعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية. أبرمت الشركة خمس اتفاقيات لتبادل أسعار الفائدة مع خمسة بنوك دولية بأسعار فائدة ثابتة تتراوح بين 2.9% - 3.2% سنوياً. قروض الشركة بأسعار متغيرة مقومة بالدولار الأمريكي. (2025: 2.9% - 3.2% سنوياً). قروض الشركة ذات سعر الفائدة المتغير مقومة بالدولار الأمريكي.

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

المبالغ الأسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق				
أكثر من 5 سنوات	أكثر من سنة	1-12 شهراً	إجمالي المبالغ الإسمية الإجمالية	القيمة العادلة السلبية القيمة الدفترية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
40,188,728	4,053,447	3,896,769	48,138,944	647,860

31 مارس 2026

مبادلات أسعار الفائدة

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
41,714,321	4,053,447	3,896,769
49,664,537	463,568	

31 ديسمبر 2025

مبادلات أسعار الفائدة

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

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
361,583	505,331	غير متداولة
101,985	142,529	متداولة
463,568	647,860	

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

تنشأ مقايضة أسعار الفائدة عن الاتفاقيات المبرمة مع:

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	إس إم بي سي كابيتال ماركت المحدودة
60,599	80,772	بنك ستاندرد تشارترد
136,861	209,074	بنك كيه اف دابليو إيبكس
146,878	192,985	إس إم بي
59,792	82,244	ميزوهو
59,438	82,785	أدوات التحوط في 31 ديسمبر
463,568	647,860	

14 مخصص تكاليف إزالة الأصول

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	في بداية السنة
5,142,287	5,259,786	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 23)
297,720	78,895	(عكس) المخصص خلال الفترة / السنة
(180,221)	-	في 31 مارس/31 ديسمبر
5,259,786	5,338,681	

14 مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع (تابع)

تلتزم الشركة بموجب اتفاقية الإيجار بإيقاف تشغيل الموقع نتيجة لإنشاء محطة توليد الطاقة. تمثل تكلفة إيقاف التشغيل القيمة الحالية لأفضل تقدير للإدارة للتدفقات الخارجة من العوائد الاقتصادية المستقبلية اللازمة لإزالة المنشآت وإعادة تأهيل المنطقة المتضررة في المواقع المؤجرة للشركة. في العام السابق، أجريت مراجعة للافتراضات لكلا محطتي توليد الطاقة بقيمة 180,221 ريالاً عمانياً. بالنسبة لمحطة توليد الطاقة بقدرة 445 ميغاواط، بلغ أثر إعادة التقييم 95,704 ريالاً عمانياً، وبالنسبة لمحطة توليد الطاقة بقدرة 273 ميغاواط، بلغ 84,517 ريالاً عمانياً.

15 قرض طويل الأجل

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	في 1 يناير
109,058,937	101,370,836	المدفوع خلال السنة
(7,688,101)	(3,109,523)	إجمالي قيمة القرض
101,370,836	98,261,313	ناقصاً: رسوم ترتيبات غير مطفأة
(552,889)	(522,874)	في 31 مارس/31 ديسمبر
100,817,947	97,738,439	
92,432,051	89,190,673	إن التصنيف المتداول وغير المتداول للقرض لأجل هو على النحو التالي:
8,385,896	8,547,766	الجزء غير المتداول
100,817,947	97,738,439	الجزء المتداول

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

وفقاً لاتفاقية الشروط العامة، يتألف قرض الأجل مما يلي:

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

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

فيما يلي جدول سداد إجمالي قرض الأجل:

31 مارس 2026	31 ديسمبر 2025
ريال عماني	ريال عماني
8,661,305	8,502,352
9,015,639	8,841,784
30,808,815	29,312,003
49,775,554	54,714,697
98,261,313	101,370,836

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

تم ضمان القرض برهن جميع أصول المشروع، والتنازل عن التأمين / إعادة التأمين واتفاقية ضمان على أسهم المؤسسين ورهن حسابات المشروع. ويبلغ المتوسط المرجح لسعر الفائدة الفعلي للقروض البنكية 4.68% سنوياً (2025: 4.91%) للتسهيلات بالدولار الأمريكي ونسبة 5.59% سنوياً (2025: 5.59%) للتسهيلات بالريال العماني (بشكل عام سعر فعلي 5.07% سنوياً) (2025: 5.18%). يخضع القرض لبعض الضمانات المتعلقة بالحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين.

15 قرض طويل الأجل (تابع)

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

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

عمليات سداد			
في 1 يناير ريال عماني	خلال السنة ريال عماني	التغيرات غير النقدية ريال عماني	في 31 مارس / ديسمبر ريال عماني
100,817,947	30,015	97,738,439	31 مارس 2026
	(3,109,523)		قرض تسهيل ممتاز
108,377,781	(7,688,101)	128,267	31 ديسمبر 2025
			قرض تسهيل ممتاز

16 الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

31 مارس 2026 31 ديسمبر 2025

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

ريال عماني	ريال عماني	
3,280,887	3,547,112	ذمم تجارية دائنة
166,381	124,235	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
1,050,193	304,493	ضريبة القيمة المضافة والذمم الدائنة الأخرى
4,754,006	5,310,285	مصاريف مستحقة
9,251,467	9,286,125	

17 عقود الإيجار

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

الانتفاع لمدة 40 سنة اتفاقية حق -

عقود الإيجار (تابع)

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

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
1,630,045	1,580,649	في 1 يناير
(49,396)	(12,348)	استهلاك محمل خلال السنة (إيضاح 20)
1,580,649	1,568,301	في 31 مارس / 31 ديسمبر

إن الحركة على التزام عقد الإيجار المعترف به كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي؛

1,962,306	1,941,262	في 1 يناير
112,094	27,720	فائدة مستحقة خلال السنة (إيضاح 23)
(133,138)	-	دفعات مسددة خلال السنة
1,941,262	1,968,982	في 31 مارس / 31 ديسمبر

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

1,919,003	1,946,724	التزامات عقد الإيجار غير المتداولة
22,259	22,259	التزامات عقد الإيجار المتداولة
1,941,262	1,968,982	

فيما يلي أجل استحقاق التزام عقد الإيجار:

133,137	133,137	خلال سنة واحدة
133,137	133,137	لا يزيد عن سنة أو سنتين
133,137	133,137	لا يزيد عن سنتين أو ثلاث
133,137	133,137	لا يزيد عن 3 سنوات أو أربع
133,137	133,137	لا يزيد عن 4 سنوات أو خمس
3,483,821	3,483,821	أكثر من 5 سنوات
4,149,506	4,149,506	تكلفة التمويل غير المعترف بها
(2,208,244)	(2,180,524)	
1,941,262	1,968,982	

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة:

12,348	12,348	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 20)
--------	--------	--------------------------------------

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

فائدة محملة على التزامات عقد الإيجار (إيضاح 23)

28,024	27,720
40,372	40,068

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

18 الضرائب

31 مارس 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
(228,528)	(328,297)
314,565	362,914
86,037	34,617

قائمة الربح أو الخسارة

مصروف الضريبة المؤجلة

نشأة وعكس قيد الفروق المؤقتة

إدراج الخسائر الضريبية غير المدرجة سابقاً

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
12,525,621	12,587,882

قائمة المركز المالي

الالتزام غير المتداول:

الضريبة المؤجلة - صافي

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

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026
ريال عماني	ريال عماني
(1,529,031)	(2,192,445)
(229,355)	(328,867)
827	570
314,565	362,914
86,037	34,617

الربح المحاسبي قبل الضريبة للسنة

الضريبة بنسبة 15%

يُضاف أثر الضريبة:

مصروفات غير مسموح بها في الضرائب

الضريبة المؤجلة غير المدرجة ضمن الخسائر الضريبية

مصروفات الضرائب للسنة

تم الانتهاء من الربط الضريبي حتى سنة 2017 من قبل السلطات الضريبية. لم يتم بعد الانتهاء من تقييم الشركة للسنوات الضريبية من 2018 إلى 2022 مع الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية. ترى إدارة الشركة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت فيما يتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة، لن تكون جوهرية للمركز المالي للشركة كما في 31 مارس 2026.

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

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

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

تنتهي الخسائر الضريبية المرحلة خلال 5 سنوات باستثناء السنة الضريبية 2020. تعتقد الإدارة أن الربح الخاضع للضريبة في المستقبل لن يكون كافياً لتعويض الخسائر الضريبية المرحلة التي ستنتهي في غضون 5 سنوات. وبالتالي، لم يتم الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل على خسائر الضرائب المرحلة بمبلغ لا شيء ريال عماني (2025 - 219,821 ريال عماني).

أصدرت سلطنة عُمان المرسوم السلطاني رقم 70 لسنة 2024 (القانون)، الذي يُقر قانون الضريبة التكميلية على الكيانات التابعة للمجموعات متعددة الجنسيات. وتأتي هذه الخطوة تماشياً مع القواعد الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية، وتُعد جزءاً من الركيزة الثانية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح. ويهدف القانون إلى ضمان فرض ضريبة على الكيانات التابعة بمعدل ضريبي فعلي لا يقل عن 15%، وذلك من خلال سلسلة من التدابير المتوافقة مع المبادئ الضريبية الدولية. ويسري القانون على السنوات المالية التي تبدأ في 1 يناير 2025 أو بعده. ومع ذلك، وحتى 31 مارس 2026، لم تُعتبر الركيزة الثانية لمكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح مُفعلة بشكل جوهري من منظور المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 - ضرائب الدخل، نظراً لعدم صدور اللوائح/التوضيحات ذات الصلة.

الضريبة المؤجلة

تُحسب الضرائب المؤجلة على جميع الفروقات المؤقتة بموجب طريقى الالتزام باستخدام المعدل الضريبي الأساسي البالغ 15%. يعزى صافي الالتزام الضريبي المؤجل ومصروف الضريبة المؤجلة في قائمة الدخل الشامل إلى البنود التالية:

18 الضرائب (تابع)			
الضريبة المؤجلة المعترف بها في			
الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	في 1 يناير	في 31 ديسمبر
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 مارس 2026			
أصل / التزام الضريبة المؤجلة			
مخصص تكاليف إزالة الأصول	-	788,968	800,802
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	5,647	5,218
التزامات عقد الإيجار	-	291,189	295,347
أصول حق الاستخدام	-	(237,097)	(235,245)
الخسائر الضريبية المرحلة	-	1,203,252	1,203,252
احتياطي تحوط التدفق النقدي	(27,644)	(69,535)	(97,179)
الإهلاك الضريبي المعجل	-	(12,301,764)	(12,401,764)
ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار تمويلي	-	(2,042,540)	(1,991,342)
الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة الأصول	-	(102,193)	(96,486)
إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفأة	-	(181,114)	(190,835)
إزالة أصل	-	(100,255)	(99,472)
الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل	-	219,821	219,821
التزام الضريبة المؤجلة - بالصافي	(27,644)	(12,525,621)	(12,587,882)
31 ديسمبر 2025			
أصل / التزام الضريبة المؤجلة			
مخصص تكاليف إزالة الأصول	-	771,343	788,968
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	7,806	5,647
التزامات عقد الإيجار	-	294,346	291,189

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

(237,097)	-	7,410	(244,507)	أصول حق الاستخدام
1,203,252	193,264	-	1,203,252	الخسائر الضريبية المرحلة
(69,535)	-	-	(262,799)	احتياطي تحوط التدفق النقدي
(12,301,764)	-	(563,969)	(11,737,795)	الإهلاك الضريبي المعجل
(2,042,540)	-	188,671	(2,231,211)	ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار تمويلي
(102,193)	-	24,192	(126,385)	الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة الأصول
(181,114)	-	10,603	(191,717)	إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفأة
(100,255)	-	17,489	(117,744)	إزالة الأصول
219,821		219,821	-	الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل
(12,525,621)	193,264	(83,473)	(12,635,411)	الالتزام الضريبي المؤجل - صافي

19 الإيرادات

31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
8,089,567	10,652,795	رسوم استثمار
2,337,579	2,096,032	رسوم وقود
703,196	730,100	إيرادات فوائد من عقد إيجار تمويلي
719,713	656,537	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
-	231,616	رسوم الطاقة الكهربائية
46,035	48,758	إيرادات الصيانة الرئيسية (ملاحظة 7)
11,896,090	14,415,838	

يتم اثبات الإيرادات بناءً على مبلغ الفاتورة الفعلي ويتم الإفصاح عن المقبوضات المستقبلية لرسوم الاستثمار في الإيضاح رقم 5 و30 من البيانات المالية. تم تصنيف الإيرادات بناءً على العوامل الرئيسية التي تتلقى الشركة بموجبها إيراداتها وتدرجها.

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

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

20 تكاليف التشغيل

31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
8,173,865	10,908,655	تكاليف وقود
2,266,884	2,073,331	رسوم الصيانة والتشغيل
978,989	975,887	استهلاك (إيضاح 4)
-	781,414	مصاريف أعمال الصيانة الرئيسية
148,854	107,334	تأمين
41,287	47,751	رسوم توصيل الكهرباء

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

16,122	18,858
12,348	12,348
11,638,349	14,925,578

تكلفة استيراد الكهرباء

استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 17)

21 مصاريف عمومية وإدارية

31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
158,470	146,515	تكاليف موظفين (إيضاح 22)
89,867	57,909	أعباء قانونية ومهنية
41,482	42,106	رسوم ترخيص إلى الجهة المنظمة
30,483	12,964	مصاريف تكنولوجيا المعلومات وبرمجيات ذات صلة
23,111	11,248	مصاريف متنوعة
6,428	7,798	أتعاب حضور اجتماعات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 25)
3,750	3,797	مصرفوف المسؤوليات الاجتماعية للشركة
2,466	2,377	مصاريف اتصالات
1,884	1,884	استهلاك (إيضاح 4)
-	(2,857)	مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة (ملاحظة 21 (أ))
357,941	283,741	

31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
-	(2,559)	للخسائر الائتمانية المتوقعة (أ) مخصص
-	(177)	الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي (إيضاح 5)
-	98	مستحقات الصيانة الرئيسية (ملاحظة 7)
-	(218)	المستحقات التجارية وغيرها من المستحقات (ملاحظة 26)
0	(2,857)	النقد وما يعادله (ملاحظة 9)

تكاليف

22 موظفين

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

31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
148,878	137,499	رواتب وأجور انتداب ومزايا أخرى
3,163	3,628	مساهمات في خطة تقاعد محددة
6,429	5,388	المحمل على مكافأة نهاية خدمة الموظفين
158,470	146,515	

23 تكاليف تمويل

31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
1,590,090	1,378,194	فائدة على قرض طويل الأجل

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

(269,228)	(89,647)	إيرادات فائدة على مقايضة أسعار الفائدة
77,133	78,896	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 14)
33,483	30,015	إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة المحملة على قرض لأجل (إيضاح 15)
28,024	27,720	فائدة على عقد إيجار (إيضاح 17)
26,309	27,793	عمولة اعتماد مالي
11,510	14,113	فائدة على قرض رأس المال العامل
1,497,321	1,467,084	

24	الأرباح للسهم الواحد	
31 مارس 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
(1,615,068)	(2,227,063)	خسارة السنة (ريال عماني)
222,240,000	222,240,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(0.007)	(0.010)	

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

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

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

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

			الأرصدة في تاريخ التقرير (الإيضاحات 7 و 16)
31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	العلاقة	المستحق لأطراف ذات علاقة
ريال عماني	ريال عماني		شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م
166,381	84,285	طرف آخر ذي علاقة	شركة اكوا باور عمان
-	35,136	طرف آخر ذي علاقة	شركة اكوا باور
-	4,814	طرف آخر ذي علاقة	
166,381	124,235		
		العلاقة	مستحق من أطراف ذات علاقة
80,462	53,062	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
-	17,087	طرف آخر ذي علاقة	شركة ظفار لتحلية المياه ش.م.ع.م
80,462	70,149		

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026		معاملات خلال الفترة
ريال عماني	ريال عماني		رسوم التشغيل والصيانة ورسوم ذات الصلة
2,224,560	2,242,076		المصروفات الأخرى والمبالغ المسددة
511,932	965,502		

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

2,736,492	3,207,578	خدمات مستلمة
16,958	24,335	خدمات مقدمة

نشأ المعاملات مع الأطراف ذات الصلة ضمن سياق العمل الاعتيادي. لم تُقدّم أو تُستلم أي ضمانات بخصوص أي مستحقات أو دائنة للأطراف ذات الصلة. المعاملات الاعتيادية المستحقة من/إلى أرصدة الأطراف ذات الصلة خالية من الفوائد، وتُستحق/تُستحق عند الطلب. بالنسبة للفترة المنتهية في 31 مارس 2026، لم تُسجل الشركة أي انخفاض في القيمة مستحق على الأطراف ذات الصلة. يُجرى هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال دراسة الوضع المالي للطرف ذي الصلة والسوق الذي يعمل فيه. ويتم الإفصاح عن جميع معاملات الأطراف ذات الصلة وفقاً لذلك خلال فترة التقرير.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

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

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
21,881	24,720	منافع قصيرة الأجل للموظفين
1,215	1,215	منافع طويلة الأجل للموظفين
6,428	7,798	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر (إيضاح 21)
29,524	33,733	

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

26 إدارة المخاطر المالية

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

مخاطر السوق

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

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

وتم إجراء الافتراضات التالية في احتساب تحليلات الحساسية:

- وتمثل حساسية البند الشامل بالقائمة في أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق المعنية. ويبين ذلك على الأصول المالية والالتزامات المالية المحتفظ بها في تاريخ التقرير بما في ذلك أثر محاسبة التحوط.
- ويتم احتساب حساسية حقوق المساهمين بأخذ أثر أي تحوطات تدفقات نقدية مرتبطة في الاعتبار بالنسبة لأثار التغيرات المفترضة للخطر الأساسي.

مخاطر أسعار الفائدة

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

إدارة المخاطر المالية (تابع) 26

مخاطر معدل الفائدة (تابع)

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

في تاريخ التقرير، بعد استبعاد تأثير مبادلات أسعار الفائدة، فإن 43.36% من قروض الشركة هي بسعر فائدة ثابت (31 ديسمبر 2025: 43.20%).

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

أدوات ثابتة السعر	31 مارس 2026	31 ديسمبر 2025
قرض لأجل	ريال عماني 42,606,863	ريال عماني 43,794,642
أدوات متغيرة السعر		
قرض لأجل	55,654,450	57,576,194

حساسية سعر الفائدة

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

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

الربح أو الخسارة	حقوق الملكية المساهمين	31 مارس 2026
زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	التزامات مالية ذات أسعار متغيرة
انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	مبادلات أسعار الفائدة
(556,545)	(473,063)	صافي الحساسية
556,545	473,063	
(476,959)	405,415	
476,959	(405,415)	
(79,586)	(67,648)	
79,586	67,648	

الربح أو الخسارة	حقوق الملكية المساهمين	31 ديسمبر 2025
زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	التزامات مالية ذات أسعار متغيرة
انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	مبادلات أسعار الفائدة
(575,762)	(489,398)	صافي الحساسية
575,762	489,398	
(493,428)	419,414	
493,428	(419,414)	
(82,334)	(69,984)	
82,334	69,984	

مخاطر العملات الأجنبية

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

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

26 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

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

الذمم التجارية المدينة

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

يتعامل هذا العميل مع الشركة لعدد من السنوات. وبالتالي، يتم تقييم الرصيد المستحق من هذا العميل على أنه يتمتع بجدارة ائتمانية عالية قوية أو مخاطر ائتمان محدودة. في تاريخ التقرير، كان لدى الشركة عميل واحد (2025: عميل واحد).

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

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

التصنيف	31 مارس 2026 ريال عماني	31 ديسمبر 2025 ريال عماني
الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع	5,625,564	5,216,826
فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية:		
لم تتجاوز موعد استحقاقها	31 مارس 2026 ريال عماني	31 ديسمبر 2025 ريال عماني
تجاوزت موعد استحقاقها من 0 إلى 3 أشهر	5,624,117	5,215,771
إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى	1,447	1,055
مخصص انخفاض القيمة	5,625,564	5,216,826
صافي الذمم المدينة التجارية والأخرى	(1,949)	(1,851)
	5,623,615	5,214,975
فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:		
	31 مارس 2026 ريال عماني	31 ديسمبر 2025 ريال عماني
في 1 يناير	1,851	2,532

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المدرج خلال السنة (إيضاح 21)	98	(681)
في 31 ديسمبر	1,949	1,851

مستحقات عقد إيجار تمويلي

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

مستحقات الصيانة الرئيسية

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

نقد لدى البنوك

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

النقد وما يعادله

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

البنك	التصنيف	31 مارس 2026 ريال عماني	31 ديسمبر 2025 ريال عماني
الأرصدة البنكية			
بنك مسقط ش.م.ع.ع	Baa2	283,064	725,802
بنك إس إم بي سي الدولي	A1	67,903	3,611,519
		350,967	4,337,321

تم قياس سعر الصرف على النقد وما يعادله على أساس الخسارة المتوقعة لمدة 12 شهراً ويعكس آجال الاستحقاق القصيرة للتعرض للمخاطر. ترى الشركة أن النقد وما يعادله له مخاطر ائتمانية منخفضة بناء على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. في 31 مارس 2026، بلغت قيمة مخصص انخفاض القيمة 693 ريال عماني (2025: 911 ريال عماني).

الأدوات المالية المشتقة

يتم إبرام المشتقات مع البنوك والمؤسسات المالية المقابلة، والتي تم تصنيفها من A1 إلى Baa2، بناءً على تصنيفات وكالة موديز

التركيز الائتماني

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

مخاطر السيولة

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

وغالباً ما تضمن الشركة توافر نقد كاف لديها عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية. ويُستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القاهرة التي لا يمكن توقعها إلى حد معقول كالكوارث الطبيعية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة لديها إمكانية الوصول إلى التسهيلات الائتمانية.

26 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

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

أكثر من	أقل من	التدفقات النقدية	القيمة الدفترية	
سنة واحدة	سنة واحدة	التعاقدية		
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	
31 مارس 2026				
التزامات مالية غير مشتمكة				
108,640,646	13,564,306	122,204,951	97,738,439	قرض لأجل
-	3,547,112	3,547,112	3,547,112	ذمم تجارية دائنة
4,127,247	22,259	4,149,506	1,968,982	ذمم دائنة أخرى
-	304,493	304,493	304,493	التزامات عقد إيجار
-	124,235	124,235	124,235	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
112,767,893	17,562,404	30,330,297	103,683,261	

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية	القيمة الدفترية	
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	
31 ديسمبر 2025				
التزامات مالية غير مشتمكة				
114,243,730	13,611,984	127,855,714	100,817,947	قرض لأجل
-	3,280,887	3,280,887	3,280,887	ذمم تجارية دائنة
4,127,247	22,259	4,149,506	1,941,262	ذمم دائنة أخرى
-	1,050,193	1,050,193	1,050,193	التزامات عقد إيجار
-	166,381	166,381	166,381	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
118,370,977	18,131,704	136,502,681	107,256,670	

فئات الأصول المالية

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
الأصول المالية (بالتكلفة المطفأة)		
4,336,819	350,660	النقد والنقد المعادل
31,612,130	30,773,914	مستحقات عقد إيجار تمويلي
9,018,904	9,565,515	ذمم مدينة تجارية وأخرى
44,967,853	40,690,090	
الالتزامات المالية (بالتكلفة المطفأة)		
100,817,947	97,738,439	قرض طويل الأجل
1,941,262	1,968,982	التزامات عقد إيجار
4,331,080	3,851,605	ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
107,090,289	103,559,026	

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

27 القيم العادلة

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

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

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

القيمة العادلة	القيمة الدفترية			
	إجمالي	الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفاة	لأصول المالية بالتكلفة المطفاة	القيمة العادلة - أداة التحوط
المستوى 2	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 مارس 2026				
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
أدوات مشتقة	647,860	-	-	647,860
أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مديونيات عقد إيجار تمويلي	30,773,914	-	30,773,914	-
ذمم مدينة تجارية وأخرى	9,565,515	-	9,565,515	-
النقد وما يعادله	350,660	-	350,660	-
	647,860	41,337,950	40,690,090	647,860
التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
قرض لأجل	97,738,439	97,738,439	-	-
التزامات إيجار	1,968,982	1,968,982	-	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى	3,851,605	3,851,605	-	-
	103,559,026	103,559,026	-	-

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الإدارة في

القيمة العادلة	القيمة الدفترية			
	إجمالي	الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفاة	لأصول المالية بالتكلفة المطفاة	القيمة العادلة - أداة التحوط
المستوى 2 ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 ديسمبر 2025				
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة				
أدوات مشتقة	463,568	-	-	463,568
أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مديونيات عقد إيجار تمويلي	31,612,130	-	31,612,130	-
ذمم مدينة تجارية وأخرى	9,018,904	-	9,018,904	-
النقد وما يعادله	4,336,819	-	4,336,819	-
	463,568	-	44,967,853	463,568
الالتزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
قرض لأجل	100,817,947	100,817,947	-	-
الالتزامات إيجار	1,941,262	1,941,262	-	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى	4,331,080	4,331,080	-	-
	107,090,289	107,090,289	-	-

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

القيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول المالية هي نفسها والتي يتوقع استحقاقها خلال تسعين يوماً أو أقل.	أسلوب التقييم	الفئة
يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى معدلات المقايضة المدرجة وأسعار العقود الآجلة ومعدلات الاقتراض فيما بين البنوك. يتم تخفيض التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحني العائد الذي تم استخلاصه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر المرجعي السائد بين البنوك ذي الصلة المستخدم من قبل الأطراف المشاركة في السوق لهذا الغرض عند تسعير عقود مقايضة معدل الفائدة.	عقود مقايضة معدل الفائدة	

تمثل أغراض الشركة عند إدارة رأس المال في تأمين قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وتحقيق الفائدة لأصحاب المصالح الآخرين. تهدف سياسة الإدارة نحو الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية مما يؤدي إلى الحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وكذلك لتعزيز التطورات المستقبلية للأعمال. إن الإدارة واثقة من الحفاظ على المستوى الحالي للربحية من خلال تعزيز أعلى معدلات للنمو والإدارة الحكيمة للتكلفة. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية خارجية مفروضة.	إدارة رأس المال	28
--	-----------------	----

يتكون هيكل رأسمال الشركة من صافي الدين (الاقتراضات كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح 15 والالتزامات عقد الإيجار والمقاصة بالنقد والأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية الشركة (التي تتكون من رأسمال الأسهم والاحتياطي والأرباح المحتجزة). لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية خارجية مفروضة فيما عدا متطلبات قانون الشركات التجارية.

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

يُجري مجلس الإدارة مراجعة دورية لهيكل رأس مال الشركة. وفي إطار هذه المراجعة، يُراعي المجلس تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال. وتُبين نسبة المديونية للفترة المشمولة بالتقرير ما يلي:

معدل المديونية

كان معدل المديونية في تاريخ التقرير على النحو التالي:

31 ديسمبر 2025	31 مارس 2026	
ريال عماني	ريال عماني	
102,759,209	99,707,421	الدين (1)
(4,336,819)	(350,660)	ناقصاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
98,422,390	99,356,761	صافي الدين
54,019,879	51,949,465	حقوق ملكية المساهمين (2)
182.20%	191.26%	نسبة صافي الدين إلى حقوق ملكية المساهمين

28 إدارة رأس المال (تابع)

- (1) يعرف الدين على أنه اقتراض طويل وقصير الأجل (باستثناء المشتقات) كما هو موضح في إيضاح 15 والتزامات عقد الإيجار (إيضاح 17).
- (2) تشمل حقوق الملكية على رأس المال والاحتياطيات للشركة التي تدار كرأس مال.

29 ارتباطات والتزامات طارئة

(أولاً) حساب احتياطي خدمة الدين - اعتمادات مستندية

في 31 مارس 2026، كان لدى الشركة التزامات احتمالية طارئة فيما يتعلق بحساب احتياطي خدمة الدين وخطاب الاعتماد البالغ 2,498,687 ريال عُمان و 8,361,609 دولار أمريكي (2025: 2,557,756 ريال عُمان و 8,617,969 دولار أمريكي) وفقاً لمتطلبات اتفاقية الشروط العامة وقد تم تقديمها في سياق الأعمال المعتادة التي لا يتوقع أن تنشأ عنها أية التزامات مادية.

(ثانياً) التزام حساب احتياطي الوقود من الكفاءة

بموجب اتفاقية الشروط العامة (CTA)، يُطلب من رعاة المشروع تقديم التزام بحساب احتياطي الوقود (FRA) إلى أمين الاستثمار الخارجي. في 31 مارس 2025، قدمت شركة ميتسوي المحدودة، وشركة أكوا باور، وشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع دعمها من خلال خطاب ضمان وخطاب اعتماد على التوالي. لا يمكن الاستفادة من دعم حساب احتياطي الوقود إلا بموافقة المُقرضين والجهات الراعية.

(ثالثاً) التزامات رأسمالية

ليس لدى الشركة أي التزامات رأسمالية كما في 31 مارس 2026 (2025: لا شيء) مع مقاولين لأعمال البناء وأنشطة أخرى.

30 ترتيب عقد الإيجار التشغيلي عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية، فإن الترتيب المبرم بين الشركة والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمحطة طاقة 445 ميغا وات مغطى بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار ويمثل هذا الترتيب من حيث الجوهر عقد إيجار تشغيلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار. تبدأ مدة عقد الإيجار في 1 يناير 2018. فيما يلي إجمالي الحد الأدنى من الإيصالات لعقد الإيجار المتوقع استلامها بموجب اتفاقية شراء الطاقة:

تمت الموافقة على بيان المركز المالي من قبل مجلس الاداره في

31 مارس 2026	31 ديسمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	مُستحق:
13,407,802	13,412,741	خلال سنة
13,430,840	13,397,511	خلال أقل من سنتين
13,380,485	13,420,549	خلال أقل من 3 سنوات
13,367,131	13,370,424	خلال أقل من 4 سنوات
37,027,395	40,323,400	خلال أكثر من 5 سنوات
90,613,653	93,924,626	

31 صافي الأصول للسهم الواحد

صافي الأصول التي تمثل صافي حقوق الملكية للشركة في تاريخ التقرير. يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة لحملة الأسهم العادية للشركة على الأسهم العادية القائمة في تاريخ التقرير.

31 مارس 2026	31 ديسمبر 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
51,949,465	54,019,879	صافي الأصول – أموال المساهمين
222,240,000	222,240,000	إجمالي عدد الأسهم العادية
0.234	0.243	صافي الأصول لكل سهم (بيسة)

32 تقرير القطاعات

إن القطاع التشغيلي هو أحد عناصر المنشأة الذي يشارك بدوره في أنشطة الأعمال التي قد يحقق منها الإيرادات ويتكبد المصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع عناصر أخرى لنفس المنشأة، يتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي في المنشأة لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه؛ والتي يتوافر لها معلومات المالية منفصلة.

يوجد لدى الشركة قطاع واحد فقط وفقاً للمعيار رقم 8 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وبالتالي تم عرض بيانات القطاعات الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال الشركة. يعتمد الشكل الأساسي، القطاعات التجارية، على إدارة الشركة وهيكل التقارير الداخلية لها. وقد تم تغطية متطلبات المعيار رقم 8 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الفقرات من 31 إلى 34 بشأن الإفصاحات على مستوى المنشأة، في قائمة المركز المالي وقائمة الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، وكذلك في الإيضاحات 4 و 19 حول هذه القوائم المالية.

لم يتم الإفصاح عن أي تحليل جغرافي نظراً لأن 100% من إيرادات الشركة هي ناتجة من عميل واحد ومقره في عمان.

33 سداد توزيعات أرباح

خلال الفترة، لم تدفع الشركة أي أرباح (2025: لا شيء).