

## 1 الأنشطة

العنقاء للطاقة ش.م.ع.ع ("الشركة") هي شركة مسجلة بموجب القوانين التجارية لسلطنة عُمان بوصفها شركة مساهمة عامة. وتتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة في تطوير محطة توليد الطاقة ومرافق توصيل الغاز المقترنة بها وغير ذلك من البنية التحتية ذات الصلة وتمويلها وتصميمها وتشغيلها وصيانتها وضمانها وامتلاكها.

ويقع عنوان الشركة المسجل في ص.ب 96، الرمز البريدي 102، مسقط، سلطنة عُمان. كما يقع المقر الرئيسي للشركة في ولاية صور، سلطنة عُمان.

وقد اضطلعت الشركة -أثناء عام 2015- بالطرح العام الأولي، حيث وافق المساهمون المستثمرون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية المنعقد بتاريخ 9 مارس 2015 على تحويل الشركة من شركة مساهمة مقفلة إلى شركة مساهمة عامة وذلك بطرح أسهمهم التي تبلغ 511,910,511 سهماً للاكتتاب العام. وقد اختتمت الشركة طرحها العام الأولي في 8 يونيو 2015 وأدرجت أسهمها في سوق مسقط لأوراق المالية في 22 يونيو 2015. كما أن عوائد الطرح العام الأولي ومصروفات إصدار الأسهم ذات الصلة تخص المساهمين المستثمرين. وقد دخلت الشركة في الاتفاقيات المهمة التالية:

1. اتفاقية شراء الطاقة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه التي تمنح الشركة الحق في توليد الكهرباء في ولاية صور لمدة خمسة عشر عاماً تبدأ من تاريخ العمليات التجارية المحدد بناءً على هيكل التعريفة.
2. اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع وزارة النفط والغاز لحكومة سلطنة عُمان لشراء الغاز الطبيعي لمدة خمسة عشر عاماً بسعر محدد مسبقاً.
3. اتفاقية حق الانتفاع مع حكومة سلطنة عُمان لمنح حقوق الانتفاع بموقع المحطة لمدة خمسة وعشرين عاماً.
4. اتفاقية مع البنوك المحلية والدولية للحصول على تسهيلات قروض طويلة الأجل واتفاقات التحوط من أسعار الفائدة.
5. اتفاقية مع سيمنس ش.م.م عُمان لإبرام عقد طويل الأجل لخدمة وصيانة توربينات الغاز.
6. اتفاقية مع سيمنس آكتينجيسشافت لإبرام عقد طويل الأجل لتوريد قطع غيار توربينات الغاز.
7. اتفاقية مع شركة العنقاء للتشغيل والصيانة ش.م.م لتشغيل مشروع محطة صور المستقلة للطاقة.
8. اتفاقية مع شركة دايو للهندسة والانشاءات المحدودة لأعمال الهندسة والتوريد والتشييد لمشروع محطة صور المستقلة للطاقة.
9. اتفاقية مؤسسي المشروعات المؤرخة في 13 يوليو 2011 بين شركة الكهرباء القابضة ش.م.ع.ع، ماروبيني كوربوريشن، شركة تشوبو للطاقة الكهربائية، شركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ق، ملتيتك إل إل سي.
10. اتفاقية المساهمين بتاريخ 13 يوليو 2011 المعدلة والمعاد صياغتها بتاريخ 28 نوفمبر 2011 بين كل من شركة الكهرباء القابضة ش.م.ع.ع، شركة أكسيا باور هولدينغز بي في وشركة تشوبو للطاقة الكهربائية وشركة تشوبو للطاقة الكهربائية في صور بي في، وشركة الكهرباء والماء القطرية ش.م.ق، ملتيتك إل إل سي.

باستثناء ما هو موضح أدناه، فإن السياسات المحاسبية المُطبَّقة في هذه القوائم المالية هي نفسها التي تم تطبيقها في القوائم المالية كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017.

قامت الشركة مبدئيًا بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15- "الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء" والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية" اعتبارًا من 1 يناير 2018. وهناك عدد من المعايير الجديدة الأخرى السارية اعتبارًا من 1 يناير 2018 ولكن ليس لها تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

بالنظر إلى الطرق الانتقالية التي اختارتها الشركة في تطبيق هذه المعايير؛ وبما أن تطبيق متطلبات المعايير ليس له تأثير جوهري على القوائم المالية، لم يتم تعديل معلومات المقارنة في كامل هذه القوائم المالية لتعكس متطلبات المعايير الجديدة.

## 1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

اعتمدت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 "الأدوات المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولية. وقد طبقت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 بتاريخ تطبيق مبدئي في 1 يناير 2018.

وقد أدى ذلك إلى تغيير في السياسات المحاسبية للشركة. حيث أن متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 تمثل تغييراً كبيراً مقارنة مع معيار المحاسبة الدولية رقم 39- "الأدوات المالية: الإدراج والقياس".

اعتمدت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 دون إعادة بيان القوائم المالية المقارنة. وبما أن اعتماد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 ليس له تأثير جوهري على القوائم المالية، لم تُدخل الشركة أي تعديلات على قائمة المركز المالي كما في 1 يناير 2018. لن يكون تأثير في تاريخ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 (1 يناير 2018) جوهرياً على القوائم المالية.

يحلُّ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 محل أحكام معيار المحاسبة الدولية رقم 39 التي تتعلق بالإدراج بالأصول والالتزامات المالية وتصنيفها وقياسها، وشطب الأدوات المالية وانخفاض قيمة الأصول المالية ومحاسبة التحوط.

اعتمدت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 بأثر رجعي، مع النهج العملي المسموح به بموجب المعايير.

أدى تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9- "الأدوات المالية" اعتبارًا من 1 يناير 2018 إلى حدوث تغييرات في السياسات المحاسبية ولكن دون أي تعديلات على المبالغ المدرجة في القوائم المالية نظراً لأنه لم تنشأ أي فروقات كبيرة نتيجة التغيير في السياسات المحاسبية.

أجرت الإدارة تقييماً لتحديد أي نماذج أعمال تنطبق على الأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة ضمن الفئات الملائمة بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية. وتتمثل التأثيرات الرئيسية الناتجة عن إعادة التصنيف في تصنيف "الذمم التجارية المدينة" و"رصيد الأطراف ذات العلاقة" و"النقد لدى البنك" كأصول مالية يتم قياسها بالتكلفة المُطفاة. الأصول المالية للشركة التي تخضع لنموذج خسائر الائتمان المتوقعة الجديد بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 تشمل الذمم التجارية المدينة وأرصدة الأطراف ذات العلاقة والنقد لدى البنك.

قامت الشركة بتحديد أثر تطبيق متطلبات انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 على بقية الأصول المالية، ولم ينتج عنه أي أثر جوهري على الأرصدة الافتتاحية اعتبارًا من 1 يناير 2018. وبناءً عليه، فإن أثر انخفاض القيمة على أساس نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لم يتم أخذه في الاعتبار في هذه القوائم المالية.

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9- "الأدوات المالية"- متطلبات قائمة على مبادئ لتصنيف الأصول المالية. يحتوي المعيار على فئتين أساسيتين لقياس الأصول المالية: التكلفة المُطفاة والقيمة العادلة. ويُلغى المعيار الفئات الحالية لمعيار المحاسبة الدولية رقم 39، وهي المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والمتاحة للبيع والقروض والذمم المدينة.

يستند تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 بصفة عامة إلى نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، لا يتم أبداً فصل الأدوات المالية المشتقة المضمنة في العقود التي تشمل أصلاً مالاً يقع في نطاق المعيار. وبدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض التصنيف.

(تابع)

(تابع)

## 1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

يتم الإدراج بالأصول المالية والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة. تتضمن الأدوات المالية الرئيسية للشركة الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والتقد والتقد المعادل وأرصدة الأطراف ذات العلاقة والذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى.

### الإدراج المبدئي

### الأصول المالية

### الإدراج والقياس المبدئي

يتم الإدراج بالذمم التجارية المدينة مبدئياً عند نشأتها. ويتم الإدراج بجميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمماً تجارية مدينة دون عنصر تمويل كبير) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى عملية الاستحواذ عليه أو إصداره. الذمم التجارية المدينة دون عنصر تمويل كبير يتم قياسها مبدئياً بسعر المعاملة.

عند الإدراج المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه تمّ قياسه بالتكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو أدوات الدين؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو أدوات حقوق الملكية؛ القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إن استوفى الشرطين التاليين، ولا يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. و
- الشروط التعاقدية للأصل المالي تنشأ عنها في تواريخ محددة تدفقات نقدية تُمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي غير المدفوع.

### الأصول المالية القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات حقوق الملكية هي التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة أو إصدارها كثمر عرضي في جميع الأعمال، والتي اختارت الشركة بشأنها بشكل لا رجعة فيه عند الإدراج المبدئي قيد التغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدلاً من الربح أو الخسارة. ويتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حده.

أدوات الدين هي تلك التي تُمثل فيها التدفقات النقدية التعاقدية فقط المبلغ الأصلي والفائدة، ويتم تحقيق هدف نموذج أعمال الشركة من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية معاً.

### أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

جميع الأصول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر طبقاً للتوضيح الوارد أعلاه يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يمكن تصنيف الأصول المالية، عند الإدراج المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن كان التصنيف يُلغي أو يُقلل بشكل كبير من المعاملة غير المتسقة التي قد تنشأ خلافاً لذلك من قياس الأصول أو الإدراج بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنها على أساس مختلف.

### الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مُقاسة بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة إن كانت مُصنفة على أنها محتفظ بها للمتاجرة، أو أداة مالية مشتقة أو مصنفة على هذا النحو عند الإدراج المبدئي.

(تابع)

(تابع)

1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

الإدراج المبدئي (تابع)

الأصول المالية (تابع)

الإدراج والقياس المبدئي (تابع)

الالتزامات المالية (تابع)

يمكن تصنيف الالتزامات المالية، عند الإدراج المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إن تمّ استيفاء المعايير التالية:

أ) يُلغى التصنيف أو يُقلل بشكل كبير من عدم اتّساق المعاملة التي قد تنشأ خلافًا لذلك عن قياس الالتزامات أو الإدراج بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنها على أساس مختلف؛

ب) الالتزامات تُمثل جزءًا من شركة الالتزامات المالية التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقًا لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر؛ أو

ج) تحتوي الالتزامات المالية على أداة مالية مشتقة مُدمجة ينبغي بشكل آخر تسجيلها بشكل منفصل.

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة يتم قياسها بالقيمة العادلة، ويتم الإدراج بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فائدة، في حساب الربح أو الخسارة.

### الأصول المالية

#### الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم خفض قيمة التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. دخل الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة يتم الإدراج بها في حساب الربح أو الخسارة، ويتم قيد أي ربح أو خسارة عند الشطب في حساب الربح أو الخسارة.

### القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر

#### أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

#### أ) أدوات الدين

يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالقيمة العادلة. دخل الفائدة المُحتسب باستخدام طريقة مُعدّل الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة يتم الإدراج بها في حساب الربح أو الخسارة. يتم قيد صافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر. عند الشطب، الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل الشامل الآخر يتم إعادة تصنيفها في حساب الربح أو الخسارة.

#### ب) أدوات حقوق الملكية

يتم قياس هذه الأصول لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم قيد توزيعات الأرباح كدخل في حساب الربح أو الخسارة ما لم تكن توزيعات الأرباح تُمثل بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم قيدها في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم أبدًا إعادة تصنيفها إلى حساب الربح أو الخسارة.

(تابع)

(تابع)

1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

(تابع)

القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فائدة أو دخل توزيعات أرباح، يتم قيدها في قائمة الربح أو الخسارة.

#### الالتزامات المالية

يتم قياس الالتزامات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، إن كان ذلك ينطبق. طريقة الفائدة الفعلية تُمثل طريقة احتساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتخصيص مصروفات الفائدة على مدار الفترة ذات الصلة. مُعدّل الفائدة الفعلية يُمثل المُعدّل الذي يخصم بشكل دقيق المدفوعات النقدية المستقبلية التقديرية على مدى العمر المتوقع للالتزام المالي إلى صافي القيمة الدفترية عند الإدراج المبدئي.

مصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية يتم قيدها في حساب الربح أو الخسارة. كما يتم قيد أي ربح أو خسارة عند الشطب في حساب الربح أو الخسارة.

#### إعادة التصنيف

#### الأصول المالية

لا تقوم الشركة بإعادة تصنيف الأصول المالية إلا في حالة تغيير هدف نموذج الأعمال لإدارة تلك الأصول المالية. ومن المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة جداً نظراً لأن هذه التغييرات يجب أن تكون مهمة لعمليات الشركة ويمكن إثباتها لأطراف خارجية.

تُحدد الشركة أنّ نموذج أعمالها قد تغيّر بشكل كبير بالنسبة لعملياتها، ثم تُعيد تصنيف جميع الأصول المعنية بأثر مستقبلي من اليوم الأول لفترة الإدراج القادمة (تاريخ إعادة التصنيف). لا يتم إعادة بيان الفترات السابقة.

#### الالتزامات المالية

تُحدد الشركة تصنيف الالتزامات المالية عند الإدراج المبدئي. ولا يُسمح بإعادة التصنيف لاحقاً.

#### تعديلات الأصول المالية والالتزامات المالية

#### الأصول المالية

إن تمّ تعديل شروط أحد الأصول المالية، فإنّ الشركة تقوم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المُعدّل مختلفة بشكل جوهري. إن كانت التدفقات النقدية مختلفة إلى حد كبير، فإنّ ذلك يعني انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية الناتجة عن الأصل المالي الأصلي. وفي هذه الحالة، يتم شطب الأصل المالي الأصلي ويتم الإدراج بأصل مالي جديد بالقيمة العادلة.

إن لم تكن التدفقات النقدية للأصل المُعدّل المدرج بالتكلفة المطفأة مختلفة اختلافاً جوهرياً، فإنّ التعديل لا ينتج عنه شطب الأصل المالي. وفي هذه الحالة، تُعيد الشركة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي وتقرّر بالمبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة الدفترية كأرباح أو خسارة تعديل في حساب الربح أو الخسارة.

(تابع)

(تابع)

1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

(تابع)

تعديلات الأصول المالية والالتزامات المالية

### الالتزامات المالية

إن تمّ تعديل شروط الالتزام المالي وكانت التدفقات النقدية للالتزامات المُعدّلة مختلفة بشكل جوهري، يتم عندئذٍ قيد التزام مالي جديد استناداً الى الشروط المُعدّلة بالقيمة العادلة. الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي المُطفاً والالتزام المالي الجديد بالشروط المُعدّلة يتم قيده في حساب الربح أو الخسارة.

### الاستبعاد

### الأصول المالية

يتم استبعاد أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة، أينما كان ينطبق) عندما:

- أ) ينقضي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول؛
- ب) تحتفظ الشركة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول، ولكنها تحمّلت التزاما بدفعها بالكامل دون أي تأخير جوهري الى طرف ثالث بموجب ترتيبات "تمرير"؛ أو
- ج) تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصول و(أ) قامت بتحويل جميع المخاطر والعوائد المرتبطة بالأصل بشكل كبير أو (ب) لم تحول ولم تحتفظ بجميع المخاطر والعوائد المرتبطة بالأصل بشكل كبير، ولكنها تنازلت عن السيطرة على الأصل.

عند استبعاد أحد الأصول المالية، فإنّ الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية التي تمّ تخصيصها للجزء المشطوب من الأصل) ومجموع (أ) الثمن المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تمّ الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مُفترض) و(ب) أي ربح أو خسارة متراكمة مُدرجة في قائمة الدخل الشامل الآخر يتم قيده في حساب الربح أو الخسارة.

اعتباراً من 1 يناير 2018، فإنّ أي ربح/ خسارة متراكمة مُدرجة في قائمة الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأداة حقوق الملكية المُصنّفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم قيدها في حساب الربح أو الخسارة عند استبعاد هذه الأداة. وأي فائدة عن الأصول المالية المحولة والمؤهلة للاستبعاد، والتي تنشأ أو تُحتجَرُ بالشركة، يتم الإدراج بها كأصل أو التزام منفصل.

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

المشاركة المستمرة للشركة، التي تأخذ شكل ضمان على الأصول المُحوّلة، يتم قياسها بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل وأعلى ثمن ينبغي على الشركة سداذه، أيهما أقل.

### الالتزامات المالية

يتم استبعاد الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو عند إلغائه أو انقضائه.

في حالة استبدال التزام مالي حالي بالالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة كثيراً أو في حالة تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإنّ هذا الاستبدال أو التعديل يتم اعتباره استبعاداً للالتزام الأصلي والإدراج بالالتزام جديد ويتم قيد الفرق في القيمة الدفترية المعنية في حساب الربح أو الخسارة.

(تابع)

(تابع)

## 1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

## المقاصة

يتم عمل مقاصة بالأصول المالية والالتزامات المالية والإدراج بصافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما، وفقط عندما، يكون للشركة حق قانوني في إجراء مقاصة بالمبالغ المُدرجة والشركة تعتزم تسويتها على أساس قيمتها الصافية أو بيع الأصل وتسوية الالتزام في وقت واحد.

## انخفاض قيمة الأصول المالية

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 محل نموذج "الخسارة المحتملة" في معيار المحاسبة الدولية رقم 39 مع نموذج مُستقبلي لـ "خسائر الديون المتوقعة". وهذا يتطلب الكثير من الأحكام حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الديون المتوقعة التي سيتم تحديدها على أساس الاحتمال المُرجح.

تقرُّ الشركة بمُخصّصات لخسائر الائتمان المتوقعة عن الأصول المالية التي تمّ قياسها بالتكلفة المطفأة.

## قياس مُخصّصات الخسارة

تقوم الشركة بقياس مُخصّصات الخسارة على أحد الأسس التالية:

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة تتكون من الذمم التجارية المدينة والنقد والنقد المعادل. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، يتم قياس مُخصّصات الخسارة على أحد الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة لفترة 12 شهرًا: هي خسائر ديون متوقعة تنتج عن أحداث الفشل في السداد المحتملة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ الإدراج؛

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية: هي خسائر ديون متوقعة تنتج عن جميع أحداث الفشل في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقوم الشركة بقياس مُخصّصات الخسارة عن الذمم التجارية المدينة بمبلغ يعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأحد الأصول المالية قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، فإن الشركة تأخذ في الاعتبار المعلومات المعقولة والقابلة للدعم والإثبات والتي تكون ذات صلة ومتاحة دون تكلفة أو جهد لا مُبرر لهما. وهذا يشمل المعلومات والتحليل الكمي والنوعي استناداً إلى الخبرة التاريخية للشركة والتقييم الائتماني المُستدير، بما في ذلك المعلومات الاستشرافية.

أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الديون هي الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي وأثناء تقدير خسارة الديون المتوقعة، عندما يكون هناك دليل موضوعي أو مؤشر يتعلق بالأصول المالية. وفيما يلي أمثلة عن هذه المؤشرات:

- صعوبة مالية كبيرة للمُقترض أو الجهة المُصدرة؛
- تأخر المُقترض عن السداد؛
- إعادة هيكلة مبلغ مستحق إلى الشركة بموجب شروط ليس لها بديل بالنسبة للشركة، ومؤشرات على دخول المُقترض أو الجهة المُصدرة في مرحلة إفلاس؛
- اختفاء سوق نشطة للأوراق المالية (إن وجدت)؛ أو
- إن كانت مُتأخرة عن السداد لأكثر من 30 يومًا.

إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 لا يُعرّف مصطلح "الفشل في السداد"، ولكنه في المقابل يُلزم كل شركة بالقيام بذلك. يجب أن يكون التعريف مُتسقاً مع التعريف المُستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية للأداة المالية ذات الصلة، ويجب أن يأخذ في الاعتبار المؤشرات النوعية -مثل خرق التعهدات - أينما كان ذلك ملائماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي في حالة فشل في السداد عندما يكون من غير المرجح أن يقوم الطرف المقابل بسداد التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل (بناءً على المؤشر أعلاه)، دون لجوء الشركة إلى القيام بإجراءات مثل بيع الأوراق المالية (إن كانت تحتفظ بأي أوراق مالية)، أو عندما يكون الأصل المالي متأخرًا عن السداد لأكثر من 90 يومًا.

(تابع)

## 1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

(تابع)

## قياس مُخصّصات الخسارة

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية: هذه الخسائر تُمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث الفشل في السداد المُمكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، إن كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان أو بموجب النهج المُبسط لخسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهرًا: هذه الخسائر تُمثل جزءًا من خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث الفشل في السداد المُمكنة خلال 12 شهرًا بعد تاريخ الإدراج (أو فترة أقصر إن كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهرًا).

الفترة القصوى التي تؤخذ في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان. تنخفض القيمة الائتمانية للأصل في حالة وقوع حدث فعلي أو أحداث فعلية يكون لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية للأصل.

لم يتم تعريف مصطلح "الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان" في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. تُقرر الشركة كيفية تعريفه في سياق أنواع أدواتها المالية المحددة. في كل تاريخ إقرار، تُجري الشركة تقييمًا لما إذا كانت مخاطر الائتمان عن الأدوات المالية قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي. ولإجراء التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار التغيرات في مخاطر الفشل في السداد بدلاً من التغيرات في مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة.

تُجري الشركة تقييمًا ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان في كل تاريخ إقرار. إن نموذج انخفاض القيمة الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 يُمثل نموذجًا متناسقًا، ويمكن أن تنتقل الأصول داخل وخارج فئة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

ولكي تكون "كبيرة"، فإن الزيادة المطلقة الأوسع نطاقًا في مخاطر الفشل في السداد يجب أن تتعلق بأصل ذي مخاطر فشل في السداد أعلى عند الإدراج المبدئي، بدلا من أصل ذي مخاطر فشل في السداد أقل عند الإدراج المبدئي.

تُمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا على أساس الاحتمال المُرجح لخسائر الديون.

## الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية غير المنخفضة في تاريخ الإدراج

يتم قياس الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية غير المنخفضة بالقيمة الحالية لكافة العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى الشركة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها).

## الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة في تاريخ الإدراج

يتم قياس الأصول المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة على أنها الفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التقديرية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي للأصل المالي. يتم قيد أي تعديل في حساب الربح أو الخسارة كأرباح أو خسائر انخفاض القيمة.

## عرض خسائر الائتمان المتوقعة

مُخصّصات الخسائر عن الأصول المالية المُقاسة بالتكلفة المطفأة يتم خصمها من إجمالي القيمة الدفترية للأصول ويتم تحميلها على قائمة الربح أو الخسارة.

## الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية لأصل مالي (إما جزئيًا أو كليًا) إلى المدى الذي لا يوجد معه احتمال واقعي لاسترداده. وتكون هذه الحالة عموماً عندما تُقرر الشركة أن المدين ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تُنتج تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، قد تكون الأصول المالية المشطوبة ما زالت خاضعة لأنشطة تنفيذ لغرض الامتثال للإجراءات التي تتخذها الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.



## 2 التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

### 1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية" (تابع)

#### الأدوات المالية المشتقة والتحوط

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة كاستثمارات متاجرة للتحوط من مخاطرها المرتبطة بمعدل الفائدة والعملة الأجنبية وتقلبات أسعار السلع وكذلك لتلبية متطلبات عملائها. يتم إثبات الأدوات المالية المشتقة مبدئيًا بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات ويعاد قياسه لاحقًا بالقيمة العادلة. تدرج المشتقات كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة والالتزامات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

أي مكاسب أو خسائر ناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات غير المؤهلة لمحاسبة التحوط يتم أخذها مباشرة إلى حساب الربح أو الخسارة.

تطبق الشركة محاسبة التحوط فقط إذا تم استيفاء جميع الشروط التالية:

- هناك تخصيص رسمي ووثائق مكتوبة في بداية التحوط؛
- هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط له وأداة التحوط؛
- تأثير مخاطر الائتمان لا "يهيمن على تغيرات القيمة" الناتجة عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
- إن نسبة التحوط في علاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له والتي يقوم الكيان بتغطيتها فعليًا وكمية أداة التحوط التي يستخدمها الكيان فعليًا لتغطية تلك الكمية من البند المتحوط له.

لغرض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوط على النحو التالي:

- تحوطات التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات المدرجة أو الالتزامات الثابتة (تحوط القيمة العادلة)؛ أو
- تحوطات التدفقات النقدية المستقبلية المرتقبة للغاية التي تنسب إلى أصل أو التزام مدرج، أو معاملة متوقعة (تحوط التدفق النقدي).

عند بدء علاقة التحوط، تقوم الشركة رسمياً بتوثيق علاقة التحوط التي ترغب الشركة في تطبيق محاسبة التحوط عليها، وهدف إدارة المخاطر وإستراتيجيتها لإجراء التحوط. تتضمن الوثائق تحديد أداة التحوط أو البند أو معاملة التحوط وطبيعة المخاطر التي يتم تغطيتها وكيفية قيام الكيان بتقييم فعالية أداة التحوط في تعويض التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للبند المتحوط له أو التدفقات النقدية المنسوبة إلى خطر التحوط. تتضمن الوثائق أيضًا نسبة التحوط والمصادر المحتملة لعدم الفعالية.

يتم احتساب التحوطات التي تستوفي المعايير الصارمة لمحاسبة التحوط على النحو التالي:

#### تحوط القيمة العادلة

يتم تسجيل التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المخصصة والمؤهلة كتغطيات القيمة العادلة في حساب الأرباح أو الخسائر، إلى جانب أي تغيرات في القيمة العادلة للأصول المطفأة أو الالتزامات المتعلقة بالمخاطر المتحوط لها.

إذا لم يعد التحوط مستوفيًا لمعايير محاسبة التحوط، فإن التسوية على القيمة الدفترية للبند المتحوط له والتي يتم استخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي لها يتم إطفائها في حساب الربح أو الخسارة على مدار الفترة حتى الاستحقاق.

(تابع)

1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية"

(تابع)

الأدوات المالية المشتقة والتحوط

(تابع)

تحوط التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات التي يتم تصنيفها وتصنيفها كتحوطات للتدفقات النقدية في حقوق الملكية. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرة في حساب الربح أو الخسارة.

يتم تحويل المبالغ المدرجة كدخل إلى حساب الربح أو الخسارة عندما تؤثر معاملة التحوط على حساب الربح أو الخسارة، مثلاً عندما يتم إدراج الدخل المتحوط أو المصاريف المالية المتحوطة أو عند حدوث عملية بيع متوقعة. عندما يكون بند التحوط هو تكلفة الأصول أو الالتزامات غير المالية، يتم تحويل المبالغ المدرجة كدخل شامل آخر إلى القيمة الدفترية المبدئية للأصل أو الالتزام غير المالي.

عندما تنتهي أداة التحوط أو يتم بيعها، أو عندما لم تعد مستوفية لشروط محاسبة التحوط، أي ربح أو الخسارة المتراكمة الموجودة في حقوق المساهمين في ذلك الوقت تبقى في حقوق المساهمين ويتم الإدراج عندما يتم التعرف على المعاملة المتوقعة في نهاية المطاف في حساب الربح أو الخسارة. عندما لا يتوقع حدوث معاملة توقع، يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة التي تم تسجيلها في حقوق الملكية على الفور إلى حساب الربح أو الخسارة.

دخلت الشركة في أداة مالية مشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة، والتي تشمل مقايضات أسعار الفائدة. تم الإفصاح عن تفاصيل إضافية للأدوات المالية المشتقة في إيضاح 19.

تدرس الشركة الدليل على انخفاض قيمة هذه الأصول على المستوى الفردي والجماعي. يتم تقييم كل الأصول الفردية الهامة من حيث انخفاض القيمة. بعد ذلك، يتم تقييم تلك الأصول التي لم تنخفض قيمتها بشكل جماعي للتحقق من وجود أي انخفاض في القيمة قد تم تحمله ولكن لم يتم بعد تحديده بشكل فردي. يتم تقييم الأصول الفردية غير الهامة بشكل جماعي من حيث انخفاض القيمة. يتم إجراء التقييم الجماعي من خلال تجميع الأصول ذات خصائص المخاطر المشابهة.

عند تقييم انخفاض القيمة بشكل جماعي، تستخدم الشركة معلومات تاريخية حول توقيت الاسترداد ومقدار الخسارة المتكبدة، وتقوم بتعديلها إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية تجعل من المرجح أن تكون الخسائر الفعلية أكبر أو أقل مما هو مقترح في المؤشرات التاريخية.

يتم احتساب خسارة انخفاض القيمة بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم إدراج الخسائر في الربح أو الخسارة ويتم إظهارها في حساب المخصص. عندما ترى الشركة أنه لا توجد توقعات موثوقة بها لاسترداد الأصول، يتم شطب المبالغ ذات الصلة. إذا انخفض مبلغ خسارة الانخفاض في القيمة فيما بعد ويمكن أن يرتبط انخفاض القيمة بشكل موضوعي بحدث وقع بعد إدراج الانخفاض، عندئذ يتم عكس خسارة انخفاض القيمة المدرجة سابقاً من خلال الربح أو الخسارة.

السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2017

انخفاض القيمة

يتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الشركة، بخلاف المخزون واصل الضريبة المؤجلة، في كل تاريخ إقرار لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. وفي حالة وجود هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل.

الأصول المالية

تُعتبر الأصول المالية مُنخفضة القيمة عند وجود دليل موضوعي يشير إلى أن واحد أو أكثر من الأحداث كان لها تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية من ذلك الأصل. يتم احتساب خسارة انخفاض القيمة فيما يتعلق بالأصول المالية بالتكلفة المطفأة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التقديرية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية.

2 التغيرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية" (تابع)

السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2017 (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

الأصول المالية (تابع)

تدرس الشركة الدليل على انخفاض قيمة هذه الأصول على المستوى الفردي والجماعي. يتم تقييم كل الأصول الفردية الهامة من حيث انخفاض القيمة. بعد ذلك، يتم تقييم تلك الأصول التي لم تنخفض قيمتها بشكل جماعي للتحقق من وجود أي انخفاض في القيمة قد تم تحمله ولكن لم يتم بعد تحديده بشكل فردي. يتم تقييم الأصول الفردية غير الهامة بشكل جماعي من حيث انخفاض القيمة. يتم إجراء التقييم الجماعي من خلال تجميع الأصول ذات خصائص المخاطر المشابهة.

يتم الإدراج بجميع خسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة، وهي تظهر في حساب المخصصات. عندما تعتبر الشركة أنه لا يوجد توقعات واقعية لاسترداد الأصول، يتم شطب المبالغ ذات الصلة.

يتم استرداد خسارة انخفاض القيمة إذا كان المبلغ المسترد يتعلق بشكل موضوعي بحدث وقع بعد الإدراج بخسارة انخفاض القيمة. بالنسبة للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، يتم قيد المبلغ المسترد في الربح أو الخسارة.

الأصول غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول غير المالية للشركة، باستثناء المخزون والأصول الضريبية المؤجلة، في كل تاريخ إقرار لتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض في القيمة. في حالة وجود مؤشرات على انخفاض القيمة يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل.

يتم الإدراج بخسارة انخفاض القيمة إن كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد أعلى من المبلغ القابل للاسترداد. المبلغ القابل للاسترداد القيمة في الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع، أيهما أعلى. وعند تقييم القيمة في الاستخدام، فإن التدفقات المالية المستقبلية التقديرية يتم خصمها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل.

خسائر انخفاض القيمة التي تم إدراجها في فترات سابقة يتم تقييمها في كل تاريخ إقرار للكشف عن أي مؤشرات على أن الخسائر قد انخفضت أو لم تعد موجودة. ويتم استرداد خسارة انخفاض القيمة إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد. ويتم استرداد خسارة انخفاض القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها، بالصافي من الاستهلاك أو الإطفاء، لو لم يتم الإدراج بخسارة انخفاض القيمة.

يتم إجراء تقييم في كل تاريخ إقرار لتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن أصلا ماليا مُحدد قد يكون منخفض القيمة. في حالة وجود هذا الدليل، يتم قيد أي خسارة لانخفاض القيمة في قائمة الربح أو الخسارة. يتم تحديد انخفاض القيمة على النحو التالي:

(أ) بالنسبة للأصول المدرجة بالقيمة العادلة، فإن انخفاض القيمة يُمثل الفرق بين التكلفة والقيمة العادلة، ناقصاً أي خسائر انخفاض قيمة تم الإدراجها سابقاً في قائمة الربح أو الخسارة؛

(ب) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة، فإن انخفاض القيمة يُمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل العائد السوقي الحالي لأصل مالي مماثل؛

(ج) بالنسبة للأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة، فإن انخفاض القيمة يُمثل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلي.

2 التغييرات في السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

1-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9-الأدوات المالية" (تابع)

السياسات المحاسبية المطبقة حتى 31 ديسمبر 2017 (تابع)

انخفاض القيمة (تابع)

(أ) الأصول المالية:

يتم شطب أصل مالي (أو جزء من أصل مالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة، أينما كان ينطبق) عندما:

- ينقضي الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول؛
- تحتفظ المجموعة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول، أو تحمّلت التزاما بدفعها بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيبات "تمرير".
- تقوم (أ) المجموعة بتحويل جميع المخاطر والعوائد المرتبطة بالأصل بشكل كبير أو (ب) لم تُحول المجموعة ولم تحتفظ بجميع المخاطر والعوائد المرتبطة بالأصل بشكل كبير، ولكنها تنازلت عن السيطرة على الأصل.

(ب) الالتزامات المالية:

يتم شطب الالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو عند إلغائه أو انقضائه. في حالة استبدال التزام مالي حالي بالالتزام آخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة كثيرا أو في حالة تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل جوهري، فإن هذا الاستبدال أو التعديل يتم اعتباره شطباً للالتزام الأصلي، مع الإدراج بالالتزام الجديد والفرق في القيمة الدفترية المعنية في قائمة الربح أو الخسارة.

## الأدوات المالية

أدوات مالية غير مُشتقة

الأدوات المالية غير المشتقة تشمل الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة والنقد والنقد المعادل والقروض والاقتراضات والذمم التجارية الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى. النقد والنقد المعادل يشمل الأرصدة النقدية والودائع بفترة استحقاق أصلية لا تزيد عن ثلاثة أشهر. السحوبات على المكشوف الذي تستحق السداد عند الطلب وتُشكل جزءاً لا يتجزأ من إدارة النقد بالمجموعة يتم إدراجها كأحد مكونات النقد والنقد المعادل لغرض قائمة التدفقات النقدية.

الأدوات المالية غير المشتقة يتم قيدها مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً، بالنسبة للأدوات غير المُدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أي تكاليف منسوبة مباشرة للمعاملة. في وقت لاحق للاقرار المبدئي، يتم قياس الأدوات المالية غير المشتقة بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً أي خسائر انخفاض قيمة.

## 2-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15- "الايادات من العقود المُبرمة مع العملاء"

يضع المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 إطاراً شاملاً لتحديد مقدار الايادات وزمن قيدها، وهو يحل محل معيار المحاسبة الدولية رقم 18 "الايادات" ومعيار المحاسبة الدولية رقم 11 "عقود الإنشاء" والتفسيرات التابعة.

## الايادات

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15، يتم الإدراج بالايادات عندما يكتسب أحد العملاء السيطرة على البضاعة أو الخدمات. إن تحديد توقيت نقل السيطرة - في نقطة زمنية معينة أو على مدى فترة زمنية- يتطلب أحكاماً.

وفقاً للأحكام الانتقالية الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15، اعتمدت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 باستخدام طريقة الأثر المتراكم، مع الإدراج بأثر التطبيق المبدئي لهذا المعيار في تاريخ التطبيق المبدئي (أي 1 يناير 2018). وبناءً عليه، فإن المعلومات التي تم عرضها لسنة 2017 لم يتم تعديلها، أي أنه قد تم عرضها، وفقاً للإفصاح السابق، بموجب معيار المحاسبة الدولية رقم 18 ومعيار المحاسبة الدولية رقم 11 والتفسيرات ذات الصلة.

(تابع)

2-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15- "الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء" (تابع)

بما أنّ تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 ليس له أي تأثير على القوائم المالية، فإنّ الشركة لم تُجر أي تعديلات على قائمة المركز المالي كما في 1 يناير 2018.

تطبق الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 اعتباراً من 1 يناير 2018. ونتيجة لذلك، طبقت الشركة السياسة المحاسبية التالية عند إعداد قوائمها المالية.

بالنسبة للعقود المحددة ضمن نطاق الإدراج بالإيرادات، يتعين على الشركة تطبيق نموذج من خمس خطوات لتحديد مقدار الإيرادات وزمن قيدها.

تُقرّ الشركة بالإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء بناءً على نموذج الخطوات الخمس المنصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15:

**الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) المُبرمة مع أحد العملاء:** يتم تعريف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ عنه حقوق والتزامات قابلة للتنفيذ ويُحدد المعايير التي يجب تلبيةها في كل عقد.

**الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد:** التزام الأداء يُمثل وحدة حساب ووعده في العقد المُبرم مع أحد العملاء بتحويل بضاعة أو خدمة إلى هذا العميل.

**الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة:** سعر المعاملة يُمثل الثمن الذي تتوقع الشركة استلامه مقابل تحويل البضاعة أو الخدمات الموعودة إلى أحد العملاء، باستثناء المبالغ التي تمّ تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى.

**الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء الواردة في العقد:** بالنسبة للعقد الذي يتضمن أكثر من التزام أداء واحد، تقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يُمثل الثمن الذي تتوقع الشركة استلامه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

**الخطوة 5: الإدراج بالإيرادات عندما تُلبى الشركة التزام الأداء (أو أثناء تلبيةه)**

تُلبى الشركة التزام الأداء وتُقرّ بالإيرادات بمرور الوقت، إن تمّ استيفاء أحد المعايير التالية:

- 1- العميل يستلم الفائدة التي يوفرها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه أثناء أداء الشركة؛ أو
  - 2- ينتج عن أداء الشركة إنشاء أو تحسين أصل يكون تحت سيطرة العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
  - 3- لا ينتج عن أداء الشركة إنشاء أصل له استخدام بديل للشركة، ويكون للشركة حق قابل للتنفيذ في المبالغ المدفوعة مقابل الأداء المُنجز حتى تاريخه.
- بالنسبة للالتزامات الأداء التي لا يتم فيها استيفاء أي من الشروط المذكورة أعلاه، يتم الإدراج بالإيرادات في النقطة الزمنية التي يتم فيها الوفاء بالتزام الأداء.

**المقابل المُتغير**

يتم تقدير الثمن المُتغير بقيمته المتوقعة أو بالمبلغ الأكثر ترجيحاً، ويتم إدراجه ضمن الإيرادات إلى المدى الذي يكون من المحتمل جداً معه عدم استرداد الإيرادات.

(تابع)

## 2-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15- "الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء" (تابع)

## العنصر التمويلي الكبير

تقوم الشركة بتقييم العنصر التمويلي الكبير إن كانت الفترة الفاصلة بين قيام العميل بالدفع وتحويل البضاعة/ الخدمات (سواء للمدفوعات المسبقة أو المدفوعات المتأخرة) تفوق سنة واحدة. تقوم الشركة بتعديل الثمن الموعود بالنسبة للقيمة الزمنية للمال باستخدام مُعدّل الفائدة المناسب الذي يعكس مخاطر الائتمان.

## تعديل العقد

يحدث تعديل في العقد عندما توافق الشركة والعميل على تغيير في بنود العقد من شأنه أن يُنشئ حقوقًا والتزامات جديدة قابلة للتنفيذ أو يُغير حقوقًا والتزامات حالية قابلة للتنفيذ. لا يتم الإدراج بالإيرادات المتعلقة بالتعديل إلى حين الموافقة عليه. ويمكن أن تكون الموافقة كتابية أو شفوية أو ضمنية بموجب الممارسات التجارية المُتعارف عليها.

تتعامل الشركة مع تعديلات العقد على أنها عقد منفصل إن كانت تؤدي إلى إضافة التزام أداء منفصل وكان السعر يعكس سعر البيع المُنفرد للالتزام الأداء. وفيما عدا ذلك، يتم محاسبة التعديلات (بما في ذلك التعديلات التي تؤثر فقط على سعر المعاملة) كتعديل للعقد الأصلي، إما بأثر مستقبلي أو من خلال تعديل تراكمي لاحق.

تقوم الشركة بالمحاسبة عن التعديل بأثر مستقبلي إن كانت البضاعة أو الخدمات الواردة في التعديل مختلفة عن تلك التي يتم تحويلها قبل التعديل. وفي المقابل، تقوم الشركة بالمحاسبة عن التعديل من خلال تعديل تراكمي لاحق إن كانت البضاعة أو الخدمات الواردة في التعديل غير مختلفة وهي جزء من التزام أداء واحد يتم الوفاء به جزئيًا فقط عند تعديل العقد.

## تكلفة الحصول على العقد وتنفيذه

تقوم الشركة برسملة التكاليف الإضافية للحصول على العقد المبرم مع أحد العملاء باستثناء إذا كانت فترة استهلاك هذه التكاليف أقل من سنة واحدة.

إن كانت التكاليف المحتملة في إنجاز العقد المبرم مع أحد العملاء لا تقع ضمن نطاق إرشادات أخرى- مثل المخزون أو الأصول المعنوية أو الممتلكات والآلات والمعدات- عندئذٍ تقوم الشركة بقيد الأصل فقط إن كانت تكاليف الإنجاز تستوفي المعايير التالية:

- تتعلق مباشرة بعقد حالي أو عقد محدد متوقع؛
- تُؤلّد أو تُحسن الموارد التي سيتم استخدامها لتلبية التزامات الأداء في المستقبل؛ و
- من المتوقع استردادها.

إن كانت التكاليف المحتملة لتنفيذ عقد تقع ضمن نطاق إرشادات أخرى، فإن الشركة تقوم بالمحاسبة عن هذه التكاليف باستخدام هذه الإرشادات الأخرى.

تقوم الشركة بإطفاء الأصل المُدرج عن تكاليف الحصول على العقد و/ أو تنفيذه بشكل منتظم، بما يتفق مع نموذج تحويل البضاعة أو الخدمة التي يرتبط بها الأصل. في حالة وجود انخفاض في القيمة، تقوم الشركة بقيد هذه الخسائر إلى المدى الذي تكون فيه القيمة الدفترية للأصل أعلى من المبلغ القابل للاسترداد.

## إدراج الإيرادات

تُقر الشركة بالإيرادات من المصادر الرئيسية التالية:

- رسوم السعة
- رسوم الطاقة/ رسوم متغيرة

## رسوم السعة

رسوم السعة تشمل رسوم الاستثمار ورسوم التشغيل والصيانة الثابتة. يتم معالجة رسوم الاستثمار كإيرادات بموجب عقد إيجار تشغيلي ويتم الإدراج بها بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. يتم إثبات رسوم التشغيل والصيانة الثابتة على أساس السعة المتاحة وفقًا للشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة.

## 2-2 المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15- "الإيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء" (تابع)

## الرسوم المتغيرة

يتم الإدراج برسوم الطاقة ورسوم الوقود عند تسليم الكهرباء، ويكون ذلك على مدى الوقت المُستغرق لقبول العميل لعمليات التسليم، ونقل السيطرة على المرافق إلى العميل، مع عدم وجود أي التزام غير مُنجز من شأنه أن يؤثر على قبول العميل للمرافق.

لدى الشركة اتفاقية طويلة الأجل مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه تُحدد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصص سعر المعاملة لكل التزام من التزامات الأداء المنفصلة. يتم استخدام الخبرة المتراكمة لتقدير الخصومات وتكوين مُخصّصات مقابلها، باستخدام طريقة القيمة المتوقعة، ويتم الإدراج بالإيرادات فقط إلى المدى الذي يكون من المحتمل جدًا معه عدم استرداد مبالغ كبيرة.

لا تقوم الشركة بتعديل أي سعر من أسعار المعاملات للقيمة الزمنية للمال نظراً لأن الفترة الفاصلة بين تحويل البضاعة أو الخدمات الموعودة إلى العميل وقيام العميل بالدفع لا تتجاوز سنة واحدة، كما أن المبيعات تتم بموجب شروط ائتمان متفق عليها ومُنسجمة مع ممارسة الصناعة.

## السياسات المحاسبية المُطبّقة حتى 31 ديسمبر 2017

يتم إدراج الإيرادات إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية إلى الشركة ويمكن قياس الإيرادات بصورة موثوق بها، بغض النظر عن تاريخ السداد. يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، مع مراعاة شروط الدفع المحددة تعاقدياً.

تشتمل الإيرادات على التعريفات الخاصة بسعة الطاقة والطاقة الكهربائية ورسوم الوقود. يتم احتساب التعريفات وفقاً لإتفاقية شراء الطاقة. يتم دفع رسوم السعة إلى الشركة لكل ساعة يتم خلالها توفير المحطة لتوليد الطاقة. يتم إدراج إيرادات رسوم السعة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار. تتحقق إيرادات رسوم الطاقة التي تعوض الشركة عن الوقود وتكلفة الطاقة المتغيرة على أساس توليد الطاقة المولدة. يتم إدراج إيرادات التشغيل من قبل الشركة على أساس الاستحقاق المحاسبي. لا يتم إدراج أية إيرادات إذا كانت هناك شكوك كبيرة فيما يتعلق باسترداد المقابل المستحق والتكاليف المرتبطة به.

تُعتبر هذه السياسات ملائمة بعد تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15.

## 3 السياسات المحاسبية الهامة

## 1-3 أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وأحكام قانون الشركات التجارية لسنة 1974 وتعديلاته والمتطلبات ذات الصلة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

تم قياس بعض البنود المتضمنة في هذه القوائم المالية للشركة وعرضها بالدولار الأمريكي، حيث أنه العملة الرئيسية للبيئة الاقتصادية التي تعمل بها الشركة.

تم عرض القوائم المالية بالريال العُماني وبالدولار الأمريكي مُقرباً إلى أقرب ألف. وقد تم تحويل المبالغ بالريال العُماني في هذه القوائم المالية إلى مبالغ بالدولار الأمريكي بسعر صرف 1 دولار أمريكي = 0,3845 ريال عماني وقد تم عرضها للتسهيل على القاريء.

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية المعدل لتشمل قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة.

هناك عدد من المعايير الجديدة ذات الصلة والتعديلات على المعايير والتفسيرات التي لم تسري فعاليتها بعد بالنسبة لسنة 2018، ولم يتم تطبيقها في إعداد القوائم المالية. فيما يلي تلك التي قد تكون ذات صلة بالشركة.

## 2-3 المعايير الصادرة ولكنها غير نافذة بعد

يسري عدد من المعايير الجديدة على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019 مع السماح بالتطبيق المبكر؛ إلا أن الشركة لم تُطبق بشكل مُبكر المعايير الجديدة أو المعدلة في إعداد هذه القوائم المالية.

(تابع)

(تابع)

2-3 المعايير الصادرة ولكنها غير نافذة بعد

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16- "الإيجارات" (يسري اعتباراً من 1 يناير 2019)

إن الإدارة بصدد بتقييم تأثير هذه المعايير والتعديلات والتفسيرات على القوائم المالية للشركة، وهي لا تتوقع أن يكون لها تأثير كبير على القوائم المالية للشركة، باستثناء اتفاقية حق الانتفاع السارية حالياً.

بناءً على المعلومات المتوفرة حالياً، تقدر الشركة أن التأثير سيكون جوهرياً على القوائم المالية فيما يخص اتفاقية حق الانتفاع، في تاريخ الانتقال 1 يناير 2019، تتوقع الشركة أن تدرج حق استخدام الأصول والالتزامات الإيجارية بما يقارب 1,178 مليون ريال عماني. وقد يكون هناك تأثير إضافي لفك الخصم.

يقدم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 نموذجاً واحداً لمحاسبة الإيجار داخل الميزانية العمومية للمستأجرين. يُقَرُّ المستأجر بأصل حق الاستخدام الذي يُمثل حقه في استخدام الأصل الكامن والتزام إيجار يمثل التزامه بدفع مبالغ الإيجار. هناك إعفاءات قيد بالنسبة للإيجارات قصيرة الأجل والإيجارات ذات القيمة المنخفضة. وتظل محاسبة المؤجر مُشابهة للمعيار الحالي - أي أن المؤجرين يواصلون تصنيف الإيجارات على أنها إيجارات تمويلية أو إيجارات تشغيلية.

يُحلُّ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 محل إرشادات الإيجار الحالية، بما في ذلك معيار المحاسبة الدولية رقم 17- الإيجارات، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم 4- تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار، ومعيار اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم 15- الإيجارات التشغيلية- الحوافز، ومعيار اللجنة الدائمة لتفسير المعايير رقم 27- تقييم أصل المعاملات بما يشمل الشكل القانوني للإيجار.

لا توجد معايير أخرى لإعداد التقارير المالية غير نافذة بعد ومن المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على الشركة.

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة المطبقة من قبل الشركة:

### 3-3 الإيجارات

إن تحديد ما إذا كان الاتفاق يعد أو يتضمن عقد إيجار يقوم على موضوع الاتفاق في تاريخ إنشائه سواء كان تنفيذ الاتفاق يعتمد على استخدام أصل أو أصول معينة أو أن الاتفاق ينقل حق استخدام الأصل.

وتُدرج دفعات الإيجار التشغيلية بوصفها مصروفات في قائمة الربح والخسارة على أساس القسط الثابت طوال أجل الإيجار.

### 4-3 إيرادات الفوائد

يُدرج إيرادات الفوائد في قائمة الربح والخسارة عند الاستحقاق، على أن يؤخذ في الاعتبار الربح الساري على الأصل.

### 5-3 تكاليف الاقتراض

تُنسب تكلفة الاقتراض مباشرة إلى الاستحواذ على أصل يأخذ بالضرورة مدة زمنية كبيرة ليكون جاهزاً للاستخدام المعد له أو الرسمة أو إلى تشييد ذلك الأصل أو إنتاجه أو البيع التي يتحول إلى رأس مال بوصفه جزءاً من تكلفة الأصول المعنية. وتُصرف كافة تكاليف الاقتراض الأخرى بوصفها مستحقة. وتتكون تكاليف الاقتراض من الفائدة والتكاليف الأخرى التي تتكبدها الشركة فيما يتعلق باقتراض الأموال.



(تابع)

### 6-3 تكاليف التمويل المؤجلة

تؤجل تكلفة الحصول على تمويل طويل الأجل وتُستهلك طوال مدة القرض طويل الأجل باستخدام أسلوب معدل الفائدة الفعلي. وتتم مقاصة تكاليف التمويل المؤجلة مخصوماً منها الاستهلاك المتراكم مقابل مبلغ القروض الآجلة. ويُقيد استهلاك تكاليف التمويل المؤجلة على قائمة الدخل الشامل.

### 7-3 ضريبة الدخل

تُفرض الضرائب وفقاً للأنظمة المالية العُمانية.

وتُفرض ضريبة الدخل المؤجلة باستخدام أسلوب الالتزامات على كافة الفروقات الوقتية في تاريخ التقارير بين الوعاء الضريبي للأصول والخصوم وقيمتها الدفترية.

وتُقاس ضريبة الدخل المؤجلة للأصول والخصوم بالأسعار الضريبية التي من المتوقع تطبيقها على المدة التي يجري فيها تسجيل الأصول أو تسوية الخصوم بناءً على القوانين الصادرة في تاريخ التقارير المالية.

كما تُدرج ضريبة الدخل المؤجلة فيما يتعلق بكافة الفروق الوقتية المقطوعة وترحيل الأصول الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة وذلك إلى الحد الذي من المحتمل أن يتوفر فيه الربح الخاضع للضريبة الذي يجب أن تُستخدم في مقابله الفروق الوقتية المقطوعة وترحيل الأصول الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

كما أن ضريبة الدخل ذات الصلة بالبنود المدرجة مباشرةً في قائمة حقوق ملكية المساهمين تُدرج في قائمة حقوق ملكية المساهمين وليس في قائمة الربح والخسارة.

### 8-3 الممتلكات والآلات والمعدات

تقيد الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مخصوماً منها الإهلاك التراكمي وأي انخفاض في القيمة. وتدوّن الأعمال الرأسمالية التي تكون قيد التنفيذ بالتكلفة مخصوماً منها انخفاض القيمة، إن وجد. وتشمل التكلفة النفقات التي تُعزى مباشرةً لعملية الاستحواذ على الأصل.

كما أن تكلفة الأصول المشيدة على نحو ذاتي تشمل تكلفة المواد والعمالة المباشرة وأي تكاليف أخرى تُنسب مباشرةً لجعل الأصول في وضع العمل لتحقيق استخدامها المقصود وتكاليف فك الأغراض وإزالتها وإعادة الموقع الذي توجد فيه لما كان عليه في السابق وتحويل تكاليف اقتراض مشروعات التشييد طويلة الأجل إلى رأس مال إذا استوفقت معايير الإدراج في القوائم.

وأي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات وأي جزء مهم مما يُدرج على نحو أولي يُستبعد عند التصرف فيه أو عندما يكون من المتوقع عدم تحقيق مزايا اقتصادية في المستقبل من استخدامه أو التصرف فيه. كما أن أي ربح أو خسارة تنشأ عن استبعاد الأصل (المحسوب بوصفه الفرق بين صافي عوائد التصرف في الأصل وصافي قيمته الدفترية) تُدرج في قائمة الربح أو الخسارة، عند استبعاد الأصل.

ويُحسب الإهلاك باستخدام أسلوب القسط الثابت وذلك لتحديد التكلفة مخصوماً منها القيمة المتبقية وذلك لتخفيض قيمة بنود الممتلكات والآلات والمعدات طوال عمرها الإنتاجي التقديري. وتُنخفض على نحو منفصل قيمة كل جزء من بند الممتلكات والآلات والمعدات الذي تكون تكلفته كبيرة فيما يتعلق بإجمالي تكلفته البند.

### 8-3 الممتلكات والآلات والمعدات

. وتتمثل الأعمار الإنتاجية التقديرية فيما يلي:

السنوات	
40	المحطة والآلات
40	بنية المحطة
15	قطع الغيار الأساسية
5	أصول أخرى

ومتى كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته المستردة التقديرية، فإنه يقيد فوراً بقيمته المستردة.

وتُحدد الأرباح والخسائر عند التصرف في الممتلكات والآلات والمعدات بالرجوع إلى قيمتها الدفترية كما أنها تؤخذ في الاعتبار عند تحديد أرباح التشغيل.

وتدون قطع الغيار التي تعد مكونات رئيسية في المعدات والآلات بوصفها قطع غيار رأسمالية عند الشراء وتخفض قيمتها طوال العمر الإنتاجي للمعدات والآلات.

وتُستعرض القيم المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية وأساليب الإهلاك في نهاية كل سنة مالية وتُعدل حسب التوقعات المستقبلية، إذا انطبق الأمر.

### 9-3 المخزون

يقيد المخزون بالتكلفة الأقل وصافي القيمة التي يمكن تسيلها. وتتكون التكاليف من تكلفة الشراء وتكاليف العمالة المباشرة – متى انطبق ذلك – وتلك النفقات العامة التي تم تكبدها لجلب المخزون لمكانه ووضع الحال. وتُحسب التكلفة باستخدام أسلوب المتوسط المرجح. كما ان صافي القيمة التي يمكن تسيلها يمثل سعر البيع التقديري للمخزون مخصصاً منه التكاليف التقديرية للإنجاز والتكلفة الضرورية لإجراء عملية البيع.

### 10-3 العملات الأجنبية

تدون المعاملات التي تبرم بالعملات الأجنبية بالسعر السائد في تاريخ إبرام المعاملة. كما أن الأصول والخصوم النقدية المقومة بالعملات الصعبة يُعاد تحويلها بسعر الصرف السائد في تاريخ التقارير المالية. وتدرج جميع الفروقات في قائمة الدخل الشامل.

### 11-3 توزيعات الأرباح

يأخذ مجلس الإدارة في اعتباره المعالم القياسية المناسبة، بما فيها اشتراطات الهيئة العامة لسوق المال وذلك أثناء التوصية بتقديم توزيعات الأرباح. وتُدرج توزيعات الأرباح على الأسهم العادية عند اعتمادها بقصد السداد.

### 12-3 القروض والسلفيات المحسوب عليها فوائد

تُدرج جميع القروض والسلفيات بالقيمة العادلة للعوض المستلم مخصوماً منها تكاليف المنسوبة مباشرةً للمعاملة.

وبعد الإدراج الأولي تُقاس القروض والسلفيات التي تحسب عليها فائدة لاحقاً بتكلفة الاستهلاك وذلك باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

كما تُدرج المكاسب والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة عند استبعاد الالتزامات وكذلك طوال عملية الإطفاء.

وتُحسب تكلفة الاستهلاك بأن يؤخذ في الاعتبار أي خصم أو فرق في القيمة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعد جزءاً مكملًا لمعدل الفائدة الفعلي. كما أن استهلاك معدل الفائدة الفعلي يُدرج تكاليف التمويل الواردة في قائمة الربح أو الخسارة.

### 13-3 الأدوات المالية المشتقة

تدخل الشركة في مبادلات أسعار الفائدة للأدوات المالية المشتقة وذلك للتحوط أساساً من مخاطرها المقترنة بتقلبات سعر الفائدة. وتُدرج على نحو أولي هذه الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يبرم فيه عقد الأدوات المالية المشتقة ويُعاد قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة.

وتستخدم الشركة أيضاً عقود الصرف الآجلة للتحوط من مخاطرها المقترنة أساساً بتقلبات العملات الأجنبية ذات الصلة بالخدمات التي من المزمع الحصول عليها من المقابل بموجب عقد التوريد والخدمات طويلة الأجل لتوريبينات الغاز، حيث تُدرج هذه العقود في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة وأي ربح أو خسارة ناتجة عنها تُدرج في قائمة التغييرات في حقوق ملكية المساهمين وتُعدل لاحقاً مقابل تكلفة الخدمات التي يُحصل عليها.

كما تُدرج القيم العادلة للأدوات المشتقة في الذمم المدينة الأخرى، في حال إبرام عقود مربحة، وفي الذمم الدائنة الأخرى في حال العقود غير المربحة.

وعند إنشاء علاقة التحوط، تحدد الشركة وتوثق رسمياً علاقة التحوط التي ترغب الشركة في أن تطبق عليها محاسبة التحوط وأهداف إدارة المخاطر واستراتيجيتها وذلك لمباشرة أعمال التحوط، حيث يشمل التوثيق تعريف أداة التحوط وبند أو معاملة التحوط وطبيعة المخاطرة التي يجري التحوط منها وكيف يقيّم الكيان مدى فعالية أداة التحوط عند تعويض التعرض للتغيرات في القيمة العادلة لبند التحوط أو التدفقات النقدية المنسوبة لمخاطرة التحوط. ومن المتوقع أن تكون تلك التحوطات فعالة للغاية عن تنفيذ التغييرات التعويضية في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية كما أنها تقيّم على أساس مستمر لتحديد ما إذا كانت مؤثرة تأثيراً بالغاً على سنوات التقارير المالية التي تُعين لها.

وتتمثل أعمال تحوط التدفقات النقدية في تلك التي يحدث فيها التعرض لمخاطرة تباين التدفقات النقدية لأصول أو التزامات مدرجة أو معاملة متوقعة.

وتُحسب القيمة العادلة لعقود تبادل أسعار الفائدة على أساس التدفقات النقدية المخصومة باستخدام سعر الفائدة الآجل الحالي للبنود التي لها نفس الاستحقاق. وتُقدر القيمة العادلة للعقود الآجلة بناءً على معطيات السوق الملحوظة لتلك العقود كما في تاريخ التقارير.

وتُدرج الجزء الفعال من الربح أو الخسارة على أداة التحوط مباشرةً في قائمة حقوق ملكية المساهمين، في حين يُدرج أي جزء غير فعال فوراً في قائمة الربح أو الخسارة.

### 13-3 الأدوات المالية المشتقة (تابع)

كما أن المبالغ الواردة في قائمة حقوق ملكية المساهمين تُحول إلى قائمة الربح أو الخسارة، عندما تؤثر معاملة التحوط على الربح أو الخسارة، وذلك على سبيل المثال عندما يدرج الإيراد أو المصروفات المالية للتحوط أو عند حدوث صفقة بيع متوقعة. ومتى كان بند التحوط يمثل تكلفة أصل غير مالي أو التزامات غير مالية، تحول المبالغ المقيدة في قائمة حقوق ملكية المساهمين إلى القيمة الدفترية الأولية للأصول أو الالتزامات غير المالية.

وبالنسبة لأعمال التحوط التي لا تعد مؤهلة للخضوع إلى محاسبة التحوط، فإن أي مكاسب أو خسائر ناجمة عن حدوث تغييرات في القيمة العادلة لأداة التحوط تقيد مباشرة في قائمة الربح أو الخسارة الخاصة بالسنة.

وإذا لم يعد بعد الآن من المتوقع حدوث المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت، فإن المبالغ التي أدرجت في السابق في قائمة حقوق ملكية المساهمين تُحول إلى قائمة الربح أو الخسارة. وإذا انتهت مدة أداة التحوط أو بيعت أو أنهيت أو تمت ممارستها دون الاستعاضة عنها أو نقل الدين أو إذا ألغيت تسميتها كونها أداة تحوط، المبالغ التي أدرجت في السابق في قائمة حقوق ملكية المساهمين تبقى في قائمة حقوق ملكية المساهمين حتى تنفيذ المعاملة المتوقعة أو الالتزام الثابت.

### 14-3 التزام تفكيك الأصول

نشأ مخصص التزام تفكيك الأصول على الأصول المشيدة على الأرض بموجب عقود حق الانتفاع المبرمة مع المؤسسة العامة للمناطق الصناعية، حيث يُدرج الأصل المقابل في بند الممتلكات والآلات والمعدات. ويُدْرَج التزام تفكيك الأصول بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام وذلك باستخدام التدفقات النقدية التقديرية، حيث تُخصم التدفقات النقدية بسعر ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس المخاطر المعينة على التزام تفكيك الأصول. ويُصرف إلغاء الخصم بوصفه قد تم تكبده وإدراجه في قائمة الدخل على أنه تكلفة تمويل. وتُستعرض سنوياً التكاليف المستقبلية التقديرية لأعمال التفكيك وتُعدل حسب مقتضى الحال. وتُضاف إلى تكلفة الأصول التغييرات في التكاليف المستقبلية التقديرية أو في معدل الخصم المعمول به أو تُخصم منها.

### 15-3 الحسابات الدائنة والمستحقات

تُدرج الالتزامات فيما يتعلق بالمبالغ التي يجب دفعها في المستقبل مقابل الحصول على السلع أو الخدمات، سواء حرر المورد فاتورة بها أم لا.

### 16-3 المخصصات

تُدرج المخصصات، عندما يكون لدى الشركة التزام (قانوني أو بناءً) ينشأ عن حدث ماضي وعندما تكون تكاليف تسوية الالتزام محتملة ويمكن قياسها على نحو موثوق.

### 17-3 مكافآت نهاية خدمة الموظفين

تقدم الشركة مكافأة نهاية الخدمة لموظفيها المغتربين، حيث يستند استحقاق هذه المكافآت إلى الراتب النهائي للموظفين ومدى طول خدمتهم، مع مراعاة إنجاز الحد الأدنى لمدة الخدمة، وتعد واجبة السداد بموجب قانون العمل العُماني الصادر بموجب المرسوم السلطاني.

كما أن التزامات المساهمة في اشتراك برنامج التقاعد -بالنسبة للموظفين العُمانيين - طبقاً لخطة الضمان الاجتماعي العُماني - تُدرج على أنها مصروفات متكبدة في قائمة الربح أو الخسارة.

### 18-3 القيم العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي يُحصل عليه مقابل بيع الأصل أو يُدفع لنقل الالتزامات في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ قياس القيمة، حيث يقوم بقياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزامات تحدث إما:

- في السوق الأساسية للأصول أو الالتزامات؛ أو
- في غياب السوق الأساسية، في السوق الأكثر فائدة للأصول أو الالتزامات. ويجب أن تكون السوق الأساسية أو الأكثر فائدة يمكن أن تصل إليها الشركة.

وتُقاس القيمة العادلة للأصول أو الالتزامات باستخدام الافتراضات التي يستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصول أو الالتزامات، على فرض أن المشاركين في السوق يتصرفون لتحقيق أفضل مصالحهم الاقتصادية.

كما أن قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي يأخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على تحقيق المنافع الاقتصادية باستخدام الأصل على أفضل نحو أو ببيعته إلى مشارك آخر في السوق من شأنه أن يستخدم الأصل على أفضل نحو.

وتستخدم الشركة أساليب فنية للتقييم مناسبة في ظل الظروف وتُتاح فيما يتعلق بها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة على نحو يستخدم إلى أقصى حد المعطيات الملحوظة ذات الصلة ويقلل إلى الحد الأدنى من استخدام المعطيات غير الملحوظة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود التي تُحسب عليها فوائد بناءً على توقف التدفقات النقدية وذلك باستخدام أسعار فائدة البنود التي لديها شروط وخصائص مخاطر متشابهة. وتُحدد القيمة العادلة للمشتقات المعلنة بالرجوع إلى أسعار الوسطاء/ التجار.

وتُصنف جميع الأصول والالتزامات -التي تُقاس أو يُفصح عن قيمها العادلة في القوائم المالية - في إطار التسلسل الهرمي للقيم العادلة، المبين فيما يلي، بناءً على أدنى مستوى من المعطيات المهمة بالنسبة لقياس القيمة العادلة برمته:

*المستوى الأول* - أسعار السوق المعلنة (المعدلة) في الأسواق النشطة فيما يتعلق بالأصول أو الالتزامات المتطابقة

*المستوى الثاني* - الأساليب الفنية للتقييم التي تكون فيها المعطيات على أقل مستوى والمهمة لقياس القيم العادلة ملحوظة على نحو مباشر أو غير مباشر

*المستوى الثالث* - الأساليب الفنية للتقييم التي تمثل فيها المعطيات على أقل مستوى والمهمة لقياس القيم العادلة عروض أسعار غير ملحوظة

وبالنسبة للأصول والالتزامات التي تُدرج في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا كان هناك تحويلات قد جرت بين المستويات في التسلسل الهرمي وذلك بإعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى للمعطيات التي تعد مهمة لقياس القيم العادلة برمته) في نهاية كل مدة لإعداد التقارير.

### 19-3 معلومات القطاعات

تُعلن القطاعات التشغيلية بأسلوب يتسق مع التقارير الداخلية المقدمة لرئيس صانعي القرارات التشغيلية. وقد عرّف رئيس صانعي القرارات التشغيلية-الذي يعد مسؤولاً عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية - بوصفه صانع القرار الاستراتيجي.

### 19-3 معلومات القطاعات (تابع)

ويُفصح عن الأنشطة التشغيلية للشركة في الإيضاح رقم 1 للقوائم المالية. وتعرض وحدة الأعمال الاستراتيجية منتجات وخدمات مماثلة وتُدار بوصفها قطاعاً. ويستعرض الرئيس التنفيذي تقارير الإدارة الداخلية على أساس شهري.

يُقاس الأداء بناءً على الربح قبل ضريبة الدخل، كما هو وارد في تقارير الإدارة الداخلية. وينظر الرئيس التنفيذي في أعمال الشركة على أنها قطاع تشغيلي واحد ويرصدها بناءً على ذلك.

### 20-3 الأحكام المحاسبية المهمة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب عرض القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية إصدار أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات والمبالغ المعلنة للأصول والالتزامات والدخل والنفقات. وتقوم التقديرات والافتراضات المقترنة بها على أساس الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متعددة يعتقد بأنها معقولة في ظل تلك الظروف وتشكل نتائجها أساس صنع الأحكام بشأن القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تظهر بسهولة من مصادر أخرى. ويجوز أن تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

وتُستعرض التقديرات والافتراضات الأساسية على أساس مستمر، حيث تُدرج تنقيحات التقديرات المحاسبية في السنة التي نُقحت فيها التقديرات، إذا لم يؤثر التنقيح إلا في تلك المدة، أو في فترة التنقيح والفترات المستقبلية، إذا أثر التنقيح على كلا الفترتين الحالية والمستقبلية.

يتم إدراج المعلومات حول الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية والتي لها التأثير الأكبر على المبالغ المدرجة في القوائم المالية في انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات، والتقييم المالي للأدوات المالية المشتقة، والتزام تفكيك الأصول، وانخفاض قيمة الأصول المالية، وعقود الإيجار التشغيلي.

فيما يلي أدناه التقديرات المهمة المستخدمة عند إعداد القوائم المالية:

#### أ) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

يقيد الإهلاك بقصد أن تحذف تكلفة الأصول طوال أعمار الإنتاجية التقديرية، حيث يقوم حساب الأعمار الإنتاجية على تقييم الإدارة العوامل متعددة مثل العمر التشغيلي وبرامج الصيانة والاهتراء والتلف جراء الاستعمال الطبيعي، مستخدمة أفضل التقديرات لديها.

#### ب) التزام تفكيك الأصول

تقوم تكاليف التزام تفكيك الأصول على التقييم الفني الذي تجريه الإدارة فيما يتعلق بالتكاليف المستقبلية المحتملة التي يجب تكبدها فيما يخص تفكيك منشآت المحطة.

#### ج). انخفاض قيمة قطع غيار الآلات

تُستعرض القيمة الدفترية للآلات الشركة وقطع غيارها في كل موعد لإعداد التقارير المالية وذلك لتحديد ما إذا كان هناك أي إشارة على انخفاض القيمة. واستناداً إلى تقييم الإدارة، فغنه ليس هناك أي مؤشر على انخفاض قيمة قطع غيار الآلات كما في تاريخ إعداد التقارير.

#### د) الضرائب المؤجلة

أُدرجت الأصول الضريبية المؤجلة بمبلغ 39.37 مليون دولار أمريكي [مقارنة بمبلغ 38.86 مليون دولار أمريكي في قائمة الربح أو الخسارة فيما يتعلق بالخسائر المرحلة بمبلغ 262.47 مليون دولار أمريكي مقارنة بمبلغ 259.08 مليون دولار أمريكي التي من المتوقع أن تنتهي مدتها في غضون خمسة أعوام من السنة التي نشأت فيها الخسارة الخاضعة للضريبة. ولم تضطلع الشركة بمحاسبة الأصول الضريبية المؤجلة إلا فيما يتعلق بالخسائر المرحلة التي من المتوقع استخدامها مقابل الأرباح الخاضعة للضريبة التي من المزمع تحقيقها في المستقبل. وتبين التفاصيل ذات الصلة في الإيضاح رقم 9.

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ألف ريال عُمني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عُمني	
170,932	65,723	170,931	65,723	رسوم السعة
163,013	62,678	179,116	68,870	رسوم الطاقة
333,945	128,401	350,047	134,593	

تماشياً مع المعيار الدولي للتقارير المالية 15، يتم إدراج جميع الإيرادات بمرور الوقت وليس في وقت معين، حيث يتم استيفاء الشروط التالية لإدراج الإيرادات مع مرور الوقت:

1. يتلقى العميل ويستهلك في نفس الوقت المنافع التي يوفرها أداء الشركة عندما تقوم الشركة بذلك؛ أو
2. يقوم أداء الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه؛ أو
3. لا يقوم أداء الشركة بإنشاء أصول ذات استخدام بديل للشركة ولها حق نافذ في الدفع للأداء المكتمل حتى الآن.

يتم توليد الإيرادات فقط في سلطنة عمان، والشركة لديها عميل واحد فقط، الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م.

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ألف ريال عُمني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عُمني	5 تكلفة التشغيل
155,676	59,857	172,253	66,231	استهلاك الغاز
41,372	15,908	41,372	15,908	الإهلاك (إيضاح رقم 11)
20,837	8,012	20,398	7,843	تكلفة التشغيل والصيانة
18,202	6,999	18,454	7,096	تكلفة صيانة الخدمات التعاقدية
1,907	733	1,449	557	التأمين
2,193	843	1,422	547	تكاليف مباشرة أخرى
1,389	534	1,347	518	رسوم التوصيل والترخيص
241,576	92,886	256,695	98,700	

## 6 الدخل الآخر

وفيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018، فإن الدخل الآخر يشمل: 13.9 مليون دولار أمريكي (5.4 مليون ريال عُمني) مقابل التعويضات التعاقدية لتأجيل التاريخ المحدد للتشغيل التجاري للمشروع التي قد أقرتها الشركة بعد التسوية النهائية مع مقاول الأعمال الهندسية والتوريد والتشييد

## 7 المصروفات العمومية والإدارية

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ألف ريال عُمني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عُمني	
1,473	566	1,583	609	تكاليف الموظفين والمزايا الأخرى
627	241	175	67	الرسوم القانونية والمهنية
1,210	465	1,144	440	مصروفات أخرى
103	40	98	38	إيجار المكاتب
45	17	49	19	الإهلاك (إيضاح رقم 11)
3,458	1,329	3,049	1,173	

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
50,021	19,233	46,223	17,773	الفائدة - تسويات القروض الآجلة والمقايضات
2,913	1,120	2,724	1,047	استهلاك تكلفة التمويل المؤجلة
632	242	664	255	التزام تفكيك الأصول - إلغاء الخصم (إيضاح 20)
479	184	422	162	عمولة خدمات الديون
(198)	(76)	(283)	(109)	خسارة أسعار الصرف
(192)	(75)	(410)	(158)	إيراد الفوائد
<u>53,655</u>	<u>20,628</u>	<u>49,340</u>	<u>18,970</u>	

## 9 ضريبة الدخل

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
(9,715)	(3,735)	(7,360)	(2,830)	مدرجة في قائمة الدخل في السنة الحالية
(13,490)	(5,187)	-	-	مصروفات ضريبة مؤجلة
(23,205)	(8,922)	(7,360)	(2,830)	السنة الحالية
				السنة السابقة

(أ) تسوية مصروف ضريبة الدخل

فيما يلي تسوية الضريبة لضرائب الدخل المحسوبة وفقا لمعدل الضريبة المطبق مع مصاريف ضريبة الدخل.

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
49,164	18,906	40,963	15,750	الربح قبل الضريبة
(7,375)	(2,836)	(6,143)	(2,362)	ضريبة الدخل بالمعدل المذكور أعلاه
(2,339)	(899)	(1,217)	(468)	ضريبة مؤجلة لم تدرج خلال السنة
(13,491)	(5,187)	-	-	ضريبة مؤجلة تخضع لتغيير المعدل من السنة السابقة
<u>(23,205)</u>	<u>(8,922)</u>	<u>(7,360)</u>	<u>(2,830)</u>	

أنجزت السلطات الضريبية العُمانية أعمال الربط الضريبي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018، 2011، 2012. لم يتم بعد الانتهاء من تقييم الشركة للسنوات الضريبية من 2013 إلى 2017 مع الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية. فيما يتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة فإن إدارة الشركة تعتقد أن الضرائب الإضافية -إن وجدت - لن تكون جوهرية بالنسبة للمركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2018.



ب) (التزامات) أصول ضريبة مؤجلة

تنسب الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة المدرجة إلى البنود التالية:

31 ديسمبر 2018	كما في 1 يناير 2018	مدرجة في قائمة الربح والخسارة	مدرجة في قائمة (المصروفات) الشاملة الأخرى	كما في 31 ديسمبر 2018
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى
31 ديسمبر 2018	كما في 1 يناير 2018	مدرجة في قائمة الربح والخسارة	مدرجة في قائمة (المصروفات) الشاملة الأخرى	كما في 31 ديسمبر 2018
(37,167)	(32,835)	(4,332)	-	(37,167)
805	767	38	-	805
3,860	2,396	1,464	-	3,860
2,933	4,061	-	(1,128)	2,933
(29,569)	(25,611)	(2,830)	(1,128)	(29,569)
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
31 ديسمبر 2018	كما في 1 يناير 2018	مدرجة في قائمة الربح والخسارة	مدرجة في قائمة (المصروفات) الشاملة الأخرى	كما في 31 ديسمبر 2018
(96,660)	(85,395)	(11,265)	-	(96,660)
2,093	1,993	100	-	2,093
10,037	6,232	3,805	-	10,037
7,627	10,561	-	(2,934)	7,627
(76,903)	(66,609)	(7,360)	(2,934)	(76,903)
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى
31 ديسمبر 2017	كما في 1 يناير 2017	مدرجة في قائمة الربح والخسارة	مدرجة في قائمة (المصروفات) الشاملة الأخرى	كما في 31 ديسمبر 2017
(32,835)	(21,925)	(10,910)	-	(32,835)
767	584	183	-	767
2,396	591	1,805	-	2,396
4,061	4,658	-	(597)	4,061
(25,611)	(16,092)	(8,922)	(597)	(25,611)
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
31 ديسمبر 2017	كما في 1 يناير 2017	مدرجة في قائمة الربح والخسارة	مدرجة في قائمة (المصروفات) الشاملة الأخرى	كما في 31 ديسمبر 2017
(85,395)	(57,021)	(28,374)	-	(85,395)
1,993	1,518	475	-	1,993
6,231	1,537	4,694	-	6,231
10,561	12,113	-	(1,552)	10,561
(66,609)	(41,853)	(23,205)	(1,552)	(66,609)

تُحسب ربحية السهم الأساسية بتقسيم ربح السنة عبر المتوسط المرجح لعدد الأسهم المستحقة خلال السنة.

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ألف ريال عُُماني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عُُماني	الربح المنسوب للمساهمين العاديين للشركة فيما يتعلق بربحية السهم الأساسية المتوسط المرجح لعدد الأسهم (بالألف) ربحية السهم الأساسية (ريال عُُماني) ربحية السهم الأساسية (دولار أمريكي)
25,959	9,984	33,603	12,920	
1,462,601	1,462,601	1,462,601,460	1,462,601,460	
-	0.007	-	0.009	
0.02	-	0.02	-	

# 11. الممتلكات والآلات والمعدات

التكلفة	بنية المحطة ألف ريال عُُماني	الآلات والمعدات ألف ريال عُُماني	قطع الغيار الأساسية ألف ريال عُُماني	تفكيك الأصول ألف ريال عُُماني	أصول أخرى ألف ريال عُُماني	الإجمالي ألف ريال عُُماني
كما في 1 يناير 2018	83,876	518,087	10,809	4,401	226	617,399
إضافات خلال السنة	-	-	-	-	25	25
كما في 31 ديسمبر 2018	83,876	518,087	10,809	4,401	251	617,424
الإهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2018	6,412	39,598	2,205	336	136	48,687
محمل خلال السنة	2,097	12,952	721	110	47	15,927
كما في 31 ديسمبر 2018	8,509	52,550	2,926	446	183	64,614
صافي القيمة الدفترية						
كما في 31 ديسمبر 2018	75,367	465,537	7,883	3,955	68	552,810
كما في 31 ديسمبر 2017	77,464	478,489	8,604	4,065	90	568,712
التكلفة	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني
كما في 1 يناير 2017	83,876	518,087	10,809	4,401	226	617,399
كما في 31 ديسمبر 2017	83,876	518,087	10,809	4,401	226	617,399
الإهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2017	4,315	26,646	1,484	226	91	32,762
محمل خلال السنة	2,097	12,952	721	110	45	15,925
كما في 31 ديسمبر 2017	6,412	39,598	2,205	336	136	48,687
صافي القيمة الدفترية						
كما في 31 ديسمبر 2017	77,464	478,489	8,604	4,065	90	568,712

شركة العنقاء للطاقة ش.م.ع.ع  
إيضاحات حول القوائم المالية  
للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018  
11. الممتلكات والآلات والمعدات

(تابع)

التكلفة	بنية المحطة ألف دولار أمريكي	الآلات والمعدات ألف دولار أمريكي	قطع الغيار الأساسية ألف دولار أمريكي	تفكيك الأصول ألف دولار أمريكي	أصول أخرى ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
كما في 1 يناير 2018	218,142	1,347,432	28,113	11,445	586	1,605,718
الإضافات خلال العام	-	-	-	-	65	65
كما في 31 ديسمبر 2018	218,142	1,347,432	28,113	11,445	651	1,605,783
الإهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2018	16,674	102,989	5,731	875	353	126,622
محمل خلال السنة	5,454	33,686	1,874	286	121	41,421
كما في 31 ديسمبر 2018	22,128	136,675	7,605	1,161	474	168,043
صافي القيمة الدفترية	196,014	1,210,757	20,508	10,284	177	1,437,740
كما في 31 ديسمبر 2018	201,468	1,244,443	22,382	10,570	233	1,479,096
كما في 31 ديسمبر 2017	201,468	1,244,443	22,382	10,570	233	1,479,096
التكلفة	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
كما في 1 يناير 2017	218,142	1,347,432	28,113	11,445	586	1,605,718
كما في 31 ديسمبر 2017	218,142	1,347,432	28,113	11,445	586	1,605,718
الإهلاك المتراكم						
كما في 1 يناير 2017	11,221	69,303	3,856	588	237	85,205
محمل خلال السنة	5,453	33,686	1,875	287	116	41,417
كما في 31 ديسمبر 2017	16,674	102,989	5,731	875	353	126,622
صافي القيمة الدفترية	201,468	1,244,443	22,382	10,570	233	1,479,096
كما في 31 ديسمبر 2017	201,468	1,244,443	22,382	10,570	233	1,479,096

(ط) تم تأجير الأرض، التي بنيت عليها مباني ومحطات توليد الطاقة الكهربائية، من حكومة سلطنة عمان لمدة 25 سنة قابلة للتديد لمدة 25 سنة أخرى. يتم دفع إيجار الإيجارات بمعدل 105,000 ريال عماني سنوياً.

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
12,097	4,651	17,995	6,919	ذمم تجارية مدينة
34	13	1,104	424	ذمم مدينة أخرى
190	73	178	68	مبالغ مدفوعة مقدماً
12,321	4,737	19,277	7,411	

لم يتأخر استحقاق أي من أرصدة الذمم التجارية المدينة للشركة أو تنخفض قيمته.

### 13. المخزون

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
14,185	5,454	14,447	5,555	مخزون زيت الوقود
13,866	5,331	14,372	5,526	قطع غيار الصيانة
28,051	10,785	28,819	11,081	

### 14. الأرصدة المصرفية

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
31,748	12,207	35,810	13,769	أرصدة مصرفية
5,000	1,923	-	-	ودائع قصيرة الأجل
36,748	14,130	35,810	13,769	

في 2017، أجرت الشركة طرحاً بمبلغ 5 مليون دولار أمريكي (1.92 مليون ريال عُُماني).

لم تنخفض قيمة أي من الأرصدة البنكية للشركة. وعليه، اعتبرت خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرية بالنسبة للقوائم المالية.

### 15. رأس المال المساهم

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُُماني	
380,390	146,260	380,390	146,260	رأس المال المساهم المصرح به والمصدر والمدفوع على نحو تام مقابل 1,462,601,460 سهم قيمة كل منها 100 بيسة (0.26 دولار أمريكي) (2017): 1,462,601,460 سهم قيمة كل منها 100 بيسة (0.26 دولار أمريكي).

### 16. الاحتياطي القانوني

كما يستوجب قانون الشركات التجارية لسلطنة عُمان، يلزم تحويل 10 % من الربح السنوي للشركة إلى احتياطي قانوني حتى يصل الاحتياطي إلى ثلث رأس المال المساهم المصدر للشركة. كما أن الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

عملاً بقرار المساهمين بتاريخ 21 مارس 2018 ، أعلن مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 24 أبريل 2018 و 30 أكتوبر 2018 عن توزيع أرباح نقدية بواقع 2 بيسة للسهم الواحد و 1.6 بيسة للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. تم دفع أرباح تصل إلى 7.608 مليون دولار أمريكي (2.925 مليون ريال عماني) في يوليو 2018 و 6.086 مليون دولار (2.340 مليون ريال عماني) مستحقة الدفع في 31 ديسمبر 2018 والتي تم دفعها لاحقاً في يناير 2019.

مع مراعاة موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوية ("AGM") ، اقترح مجلس الإدارة في اجتماعهم الذي عقد في 26 فبراير 2019 توزيع أرباح نقدية على مساهمي الشركة والتي سيتم دفعها في يوليو 2019 ويناير 2020 السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018 ، بشرط ألا يتجاوز المبلغ الإجمالي لتلك التوزيعات 5.4٪ من رأس المال المدفوع للشركة كما في 31 ديسمبر 2018.

#### 18. القروض والسلفيات المحسوب عليها فوائد

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	
278,030	106,903	258,142	99,256	قروض آجلة مضمونة من بنوك تجارية
530,784	204,086	492,816	189,488	قروض آجلة مضمونة من بنك اليابان للتعاون الدولي
139,015	53,451	129,071	49,628	قروض آجلة مضمونة بموجب تسهيلات نكسي
947,829	364,440	880,029	338,372	
(16,906)	(6,500)	(14,182)	(5,453)	مخصصاً منها: تكاليف التمويل المؤجلة
930,923	357,940	865,847	332,919	
(67,799)	(26,069)	(72,530)	(27,888)	مخصصاً منها: الجزء المتداول للقروض
863,124	331,871	793,317	305,031	الجزء غير المتداول للقروض

تسوية حركة الالتزامات إلى التدفقات النقدية الناتجة عن أنشطة التمويل

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	
1,011,507	388,925	947,829	364,441	إجمالي القروض في 1 يناير
(63,678)	(24,484)	(67,800)	(26,069)	مدفوع خلال السنة
947,829	364,441	880,029	338,372	إجمالي القروض في 31 ديسمبر

وكانت الشركة قد أبرمت اتفاقيات القروض الآجلة المضمونة فيما يتعلق بمشروع محطة صور المستقلة للطاقة، إذ يبلغ إجمالي مبلغ القرض الآجل 1,194 مليون دولار أمريكي + الهامش المعمول به.

وقد بدأت الشركة في إبرام المسحوبات في 2012. وسحبت الشركة التسهيل على نحو تام في 2014. وتعد القروض واجبات السداد على دفعات بعدة تقويمات كل ستة شهور من 28 ديسمبر 2014، حيث يعد القسط النهائي مستحقاً في 28 ديسمبر 2028. وقد أبرمت الشركة - بقصد أن تدير مخاطرة أسعار الفائدة لديها - اتفاقات مبادلة بعض أسعار الفائدة التي ترد تفاصيلها في الإيضاح رقم 19.

وتتضمن اتفاقيات القروض بعض العقود التقييدية التي تشكل - ضمن جملة قيود أخرى على خدمة الديون - نمط نسبة المساهمة وسداد توزيعات الأرباح بيع/ نقل ملكية الأصول وتعديل الاتفاقيات المهمة التي أبرمتها الشركة وإنشاء ضمان إضافي بموجب الدين.

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ريال عماني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ريال عماني	التغيرات التراكمية في القيمة العادلة
56,281	21,640	32,852	12,632	اتفاقيات مبادلة أسعار الفائدة
14,129	5,433	17,995	6,919	عقود الصرف الأجنبي الآجلة
70,410	27,073	50,847	19,551	القيمة العادلة للمشتقات
(10,562)	(4,061)	(7,628)	(2,933)	مخصوماً منها: أثر ضريبة الدخل (إيضاح 9)
59,848	23,012	43,219	16,618	

وفيما يلي أدناه الجزء المتداول وغير المتداول من القيمة العادلة للمشتقات:

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ريال عماني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ريال عماني	الجزء غير المتداول
54,433	20,929	41,191	15,838	الجزء المتداول
15,977	6,144	9,656	3,713	
70,410	27,073	50,847	19,551	

#### اتفاقيات مبادلة أسعار الفائدة

طبقاً لاشتراطات التسهيلات التجارية للشركة، وتسهيلات نكسي (NEXI) واتفاقية تسهيلات القروض الآجلة المبرمة مع بنك اليابان للتعاون الدولي (اتفاقيات القروض الآجلة المضمونة)، فقد أبرمت الشركة سبعة اتفاقيات للتحوط من أسعار الفائدة بهدف تغطية تعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة المتقلبة. ويبلغ الحد الأدنى لمبلغ القروض خلال مدة الاتفاقية 1,152 مليون دولار أمريكي. وبموجب اتفاقيات التحوط تدفع الشركة سعر فائدة ثابت يتراوح بين 3.102% و 3.75% سنوياً حسب اتفاقية المبادلة ذات الصلة وتحصل على سعر فائدة عائم بناءً على بسعر الفائدة المعروف بين البنوك في لندن بالدولار الأمريكي مع بدء تواريخ السريان اعتباراً من 28 فبراير 2013 / 28 مارس 2013 حتى 28 ديسمبر 2028. وتُدرج في قائمة حصص ملكية المساهمين فيما يخص هذه العقود - كما في 31 ديسمبر 2018 - خسارة غير متحققة بمبلغ 32.852 مليون دولار أمريكي [2017: 56.281 مليون دولار أمريكي] فيما يتعلق بقياس الأداة المالية بالقيمة العادلة.

ويبين الجدول أدناه القيمة العادلة السلبية للأداة المالية المشتقة فيما يتعلق باتفاقيات القروض الآجلة المضمونة التي تعد مقابلة للقيم السوقية إلى جانب القيم لاسمية التي يجري تحليلها طوال الأجل حتى موعد الاستحقاق. وتمثل القيمة الاسمية مبلغ مشتقات الأصل الأساسي أو السعر المرجعي أو المؤشر وتعد أساساً تُقاس بناءً عليه التغيرات التي تحدث في قيمة المشتقات:

31 ديسمبر 2018

المبالغ الاسمية طوال الأجل حتى موعد الاستحقاق	ما يزيد على سنة وحتى 5 سنوات	1 - 12 شهراً	القيمة الاسمية	القيمة العادلة للمشتقات	مبادلات أسعار الفائدة
ما يزيد على 5 سنوات	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
176,468	118,450	26,489	321,407	12,632	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	مبادلات أسعار الفائدة
458,955	308,063	68,892	835,910	32,852	

31 ديسمبر 2017

المبالغ الاسمية طوال الأجل حتى موعد الاستحقاق	ما يزيد على سنة وحتى 5 سنوات	1 - 12 شهراً	القيمة الاسمية	القيمة العادلة للمشتقات	مبادلات أسعار الفائدة
ما يزيد على 5 سنوات	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
209,005	112,403	24,763	346,171	21,640	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	مبادلات أسعار الفائدة
543,574	292,336	64,404	900,314	56,281	

جميع مبادلات أسعار الفائدة هذه مُصممة بوصفها تحوطات للتدفقات النقدية وقد تم التعامل مع قيمتها العادلة في قائمة حقوق ملكية المساهمين.

عقود الصرف الأجنبي الآجلة

بقصد أن تقلل الشركة من تعرضها لمخاطر تقلبات أسعار الصرف الأجنبي فيما يتعلق بالدفعات التي يجب سدادها للمقاول مقابل الخدمات المقدمة بموجب عقد التوريد والخدمات طويلة الأجل لتوريبينات الغاز، أبرمت الشركة اتفاقية مبادلة أسعار الصرف الأجنبي مع أحد البنوك فيما يتعلق بمبالغ العملات الأجنبية التي يلزم سدادها في المستقبل. وتُدرج في قائمة حقوق ملكية المساهمين فيما يخص هذه العقود - كما في 31 ديسمبر 2018 الخسارة غير المتحققة بمبلغ 17.995 مليون دولار أمريكي [2017: 14.129 مليون دولار أمريكي] فيما يتعلق بقياس الأداة المالية بالقيمة العادلة.

وفيما يلي أدناه التفاصيل ذات الصلة بذلك:

31 ديسمبر 2018

المبالغ الاسمية طوال الأجل حتى موعد الاستحقاق	ما يزيد على	1 - 12	القيمة الاسمية	القيمة العادلة
ما يزيد على 5 سنوات	سنة وحتى 5 سنوات	شهرًا	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني
29,276	23,441	5,851	58,567	6,919

عقود الصرف الأجنبي الآجلة

ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
76,141	60,964	15,216	152,321	17,995

عقود الصرف الأجنبي الآجلة

31 ديسمبر 2017

المبالغ الاسمية طوال الأجل حتى موعد الاستحقاق	ما يزيد على	1 - 12	القيمة الاسمية	القيمة العادلة
ما يزيد على 5 سنوات	سنة وحتى 5 سنوات	شهرًا	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني
35,127	23,441	5,861	64,429	5,433

عقود الصرف الأجنبي الآجلة

ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
91,355	60,966	15,244	167,565	14,129

عقود الصرف الأجنبي الآجلة



بموجب اتفاقية حق الانتفاع تتحمل الشركة التزاماً قانونياً لإزالة الآلات في نهاية عمرها الإنتاجي وإعادة الأرض إلى وضعها السابق، حيث تفكك الشركة على نفقتها وحدها وتسرح وتصون وتنقل الأصول وتتخلص من ملوثات التربة والأرض وتردم جميع الحُفر وتعيد سطح الأرض إلى وضعه الممهد في المناطق المعينة. وقد حُسبت القيمة العادلة لمخصص لالتزام تفكيك الأصول باستخدام أسلوب القيم الحالية المتوقعة، حيث يعكس هذا الأسلوب الفني افتراضات تلك التكاليف والعمر الإنتاجي للآلات والتضخم وهامش الربح الذي تنظر فيه الأطراف الثالثة للاضطلاع بتسوية الالتزام.

فيما يلي أدناه حركة مخصص التزام تفكيك الأصول:

2017	2017	2018	2018
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُمانى	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُمانى
12,654	4,866	13,286	5,108
632	242	665	256
13,286	5,108	13,951	5,364

كما في 1 يناير  
إلغاء الخصم (إيضاح 24)  
كما في 31 ديسمبر

## 21. الحسابات الدائنة والمستحقات

2017	2017	2018	2018
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُمانى	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُمانى
12,967	4,986	14,737	5,666
6,142	2,362	6,581	2,530
14,466	5,561	20,155	7,748
33,575	12,909	41,473	15,944
(192)	(74)	(177)	(68)
33,383	12,835	41,296	15,876

حسابات تجارية دائنة  
مبالغ مستحقة للأطراف ذات الصلة (إيضاح 24)  
مصروفات مستحقة  
مخصوصاً منها: مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدرجة في المستحقات

## 1) مكافآت نهاية خدمة الموظفين:

2017	2017	2018	2018
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُمانى	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُمانى
126	48	192	74
66	26	55	21
-	-	(70)	(27)
192	74	177	68

كما في 1 يناير  
رسوم السنة  
المدفوع خلال السنة  
كما في 31 ديسمبر

يُحسب صافي الأصول لكل سهم بتقسيم حق الملكية المنسوب إلى مساهمي الشركة كما في تاريخ التقارير على عدد الأسهم المستحقة على النحو التالي:

2017 ألف أمريكي دولار	2017 ألف عماني ريال	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف عماني ريال	
430,001	165,335	466,539	179,384	صافي الأصول (ألف ريال عماني / ألف دولار أمريكي)
1,462,601	1,462,601	1,462,601	1,462,601	عدد الأسهم المستحقة كما في 31 ديسمبر (ألف)
-	0.113	-	0.123	صافي الأصول لكل سهم (ريال عماني)
0.294	-	0.319	-	صافي الأصول لكل سهم (دولار أمريكي)

حيث إن الأسهم قد قُسمت خلال عام 2015 دون مقابل لأغراض حساب صافي الأصول لكل سهم، يُعامل كسر السهم كما لو أنه كان قد حدث في بداية 2015.

## 23. المطلوبات المحتملة

### أ) الضمانات

لم يكن لدى الشركة - كما في 31 ديسمبر 2018 - أي التزامات محتملة فيما يخص ضمانات البنوك وغيرها من الضمانات والمسائل الأخرى الناجمة عن مسار العمل العادي ومن المتوقع ألا ينجم عنها أي التزامات كبيرة [2017: صفر دولار أمريكي (صفر ريال عماني)]

### ب) المطالبات

قدم مقاول أعمال الهندسة والتوريد والتشييد في سبتمبر 2014 مطالبة التأخيرات في الوفاء بالتاريخ المحدد للتشغيل التجاري لمشروع الطاقة وطلب المقاول تمديدًا للوقت. وخلال عام 2017 توصل الطرفان إلى اتفاق لتسوية المطالبة، حيث تلزم اتفاقية التسوية الشركة بأن تدفع مبلغ تسوية قدره 11.8 مليون دولار إلى مقاول أعمال الهندسة والتوريد والتشييد.

تشمل الأطراف ذات الصلة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسية والكيانات التجارية التي يكون لديهم فيها القدرة على السيطرة على القرارات المالية أو التشغيلية أو التأثير عليها على نحو كبير.

وتحتفظ الشركة بأرصدة لدى الأطراف ذات الصلة تنشأ في مسار العمل العادي عن المعاملات التجارية وتُبرم بموجب أحكام وشروط ترى الإدارة أنها مماثلة لتلك الأحكام والشروط المطبقة في معاملات مستقلة أبرمت مع الغير. وفيما يلي أدناه المعاملات المبرمة مع الأطراف ذات الصلة:

مستحقات الأطراف ذات الصلة

2017 ألف دولار أمريكي	2017 ألف ريال عماني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عماني
6,142	2,362	6,581	2,530

أطراف ذات صلة أخرى - شركة العنقاء للتشغيل والصيانة  
ش.م.م

معاملات قائمة الدخل

2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عماني	2018 ألف دولار أمريكي	2018 ألف ريال عماني
107	41	107	41
64	25	64	25
32	12	32	12
11	4	11	4
214	82	214	82

رسوم الخدمات الاستشارية المفروضة:  
أكسيا باور هولدنجز  
جيراكومباني إنك.  
نبراس للطاقة  
بهوان ملتيتك إل إل سي

تكاليف التشغيل والصيانة

20,837	8,012	20,398	7,843
20,837	8,012	20,398	7,843

شركة العنقاء للتشغيل والصيانة ش.م.م

تعويض الإدارة الرئيسي:

638	245	656	252
48	18	37	14
686	263	693	266

مزايا قصيرة الأجل  
مكافآت نهاية خدمة الموظفين

(أ) التزامات التشغيل والصيانة

وفقا لاتفاقية التشغيل والصيانة، من المقرر أن تقوم شركة "العنقاء للتشغيل والصيانة" بتشغيل وصيانة المحطة حتى 31 مارس 2029. وبموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، فإنه يتعين على الشركة دفع رسوم ثابتة تخضع للمقايضة استنادا إلى مؤشرات الأسعار العُمانية.

في 31 ديسمبر، كانت المدفوعات المستقبلية المتوقعة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة (باستثناء المقايضة) كما يلي:

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُماني	
4,500	1,730	4,500	1,730	خلال سنة واحدة
18,000	6,921	18,000	6,921	بين سنتين لخمس سنوات
28,110	10,809	23,610	9,078	بعد خمس سنوات
50,610	19,460	46,110	17,729	

(ب) التزامات إيجار الأرض

في 31 ديسمبر، كانت مدفوعات الإيجار المستقبلية بموجب إتفاقية حق الانتفاع الفرعية كما يلي:

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عُماني	
272	105	272	105	خلال سنة واحدة
1,087	418	1,087	418	بين سنتين لخمس سنوات
3,431	1,319	3,159	1,214	بعد خمس سنوات
4,790	1,842	4,518	1,737	

التزامات أخرى

أبرمت الشركة اتفاقيات لشراء الغاز الطبيعي مع وزارة النفط والغاز والتوريد طويل الأجل لقطع غيار توربينات الغاز مع سيمنس آكتينجيسشافت وخدمة صيانة توربينات الغاز مع سيمنس إل إل سي عُمان وتشغيل مشروع محطة صور المستقلة للطاقة وصيانتها مع شركة العنقاء للتشغيل والصيانة ش.م.ع.

## اتفاقية الإيجار التشغيلي التي تتصرف فيها الشركة بصفة المؤجر

أبرمت الشركة اتفاقية شراء الطاقة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، المتعلقة بجزء جوهري من إنتاج الطاقة، والمتضمنة لشرط "الاستلام أو الدفع" بنسبة 100٪ لصالح الشركة.

وقد قررت الإدارة أن ترتيبات "الاستلام أو الدفع" المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة تخضع لتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية رقم (4)، بشأن تحديد ما إذا كان هذا الترتيب ينقل الحق في استخدام الأصل. كما قررت الإدارة بأن مثل هذا الترتيب يمثل في جوهره عقد إيجار تشغيلي. وقد بدأ عقد الإيجار في 11 ديسمبر 2014. وفيما يلي مجموع الحد الأدنى لمقبوضات الإيجار المتوقع استلامها بموجب اتفاقية شراء الطاقة، باستثناء المقايضة:

2017	2017	2018	2018	
ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	ألف دولار أمريكي	ألف ريال عماني	
170,331	65,492	170,331	65,438	خلال سنة واحدة
680,901	261,806	680,876	261,797	بين سنتين لخمس سنوات
1,040,730	400,161	870,565	334,732	بعد خمس سنوات
1,891,962	727,459	1,721,772	661,967	

## 26. إدارة المخاطر المالية

إن مخاطر الشركة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية، بما فيها مخاطرة أسعار الفائدة والمخاطرة الائتمانية. ويركز برنامج إدارة المخاطر الشامل لدى الشركة على عدم إمكانية التنبؤ لدى الأسواق المالية كما أنه يسعى إلى التقليل إلى الحد الأدنى من الآثار الضارة المحتملة على الأداء المالي للشركة. كما أن الإدارة تنفذ عملية إدارة المخاطر بناءً على سياسات اعتمدها مجلس الإدارة.

## عوامل المخاطر المالية

## أ) مخاطر أسعار الفائدة

إن تعرض الشركة لمخاطرة تغير أسعار الفائدة يتعلق في الأساس بالتزامات الديون طويلة الأجل لدى الشركة مع وجود أسعار الفائدة العائمة. ولإدارة هذا تدخل الشركة في مبادلات أسعار الفائدة التي توافق فيها الشرك على أن تتبادل - على فترات معينة - الفرق بين مبالغ أسعار الفوائد الثابتة والمتغيرة محسوباً بالرجوع إلى قيمة المبلغ الأساسي الاسمية المتفق عليها، حيث تُصمم هذه المبادلات للتحوط من التزامات الديون الأساسية. وتظهر تفاصيل اتفاقيات مبادلة أسعار الصرف التي أبرمتها الشركة في الإيضاح رقم 19.

ب) مخاطرة السيولة

تحتفظ الشركة بحدود ائتمانية مصرفية كافية ومعتمدة وذلك للوفاء بالتزاماتها بالسداد عند استحقاقها، ولهذا فإنها ليست عرضة لمخاطرة السيولة.

ويخلص الجدول المبين أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للشركة كما في 31 ديسمبر 2018.

2018	ما يقل عن 3 شهور ريال عُُماني	3 إلى 12 شهراً ريال عُُماني	سنة إلى 5 سنوات ريال عُُماني	5 سنوات أكثر من 5 سنوات ريال عُُماني	الإجمالي ريال عُُماني
	13,415	-	-	-	13,415
حسابات تجارية دائنة وأخرى	2,530	-	-	-	2,530
مبالغ مستحقة للأطراف ذات الصلة	-	44,250	175,798	211,483	431,531
القروض والسلفيات التي تحسب عليها فائدة	15,945	44,250	175,798	211,483	447,476
2017	ما يقل عن 3 شهور ريال عُُماني	3 إلى 12 شهراً ريال عُُماني	سنة إلى 5 سنوات ريال عُُماني	5 سنوات أكثر من 5 سنوات ريال عُُماني	الإجمالي ريال عُُماني
	10,547	-	-	-	10,547
حسابات تجارية دائنة وأخرى	2,362	-	-	-	2,362
مبالغ مستحقة للأطراف ذات الصلة	-	43,805	175,329	256,203	475,337
القروض والسلفيات التي تحسب عليها فائدة	12,909	43,805	175,329	256,203	488,246
2018	ما يقل عن 3 شهور ريال عُُماني	3 إلى 12 شهراً ريال عُُماني	سنة إلى 5 سنوات ريال عُُماني	5 سنوات أكثر من 5 سنوات ريال عُُماني	الإجمالي ريال عُُماني
	34,890	-	-	-	34,890
حسابات تجارية دائنة وأخرى	6,581	-	-	-	6,581
مبالغ مستحقة للأطراف ذات الصلة	-	115,084	457,212	550,021	1,122,317
القروض والسلفيات التي تحسب عليها فائدة	41,471	115,084	457,212	550,021	1,163,788
2017	ما يقل عن 3 شهور ريال عُُماني	3 إلى 12 شهراً ريال عُُماني	سنة إلى 5 سنوات ريال عُُماني	5 سنوات أكثر من 5 سنوات ريال عُُماني	الإجمالي ريال عُُماني
	27,433	-	-	-	27,433
حسابات تجارية دائنة وأخرى	6,142	-	-	-	6,142
مبالغ مستحقة للأطراف ذات الصلة	-	113,928	455,991	666,327	1,236,246
القروض والسلفيات التي تحسب عليها فائدة	33,575	113,928	455,991	666,327	1,269,821

### ج) مخاطرة العملات

تقوم غالبية معاملات العملات الصعبة للشركة بالريال العُماني واليورو. وحيث إن سعر الريال العُماني ثابت في مقابل الدولار الأمريكي فإنه من غير المتوقع أن يكون لدى المعاملات أي مخاطرة عملات كبيرة. ولقد أبرمت الشركة عقود صرف آجلة لتتحوط من مخاطر سعر صرف اليورو لديها الناشئة بشأن بعض الدفعات التي يجب سداد باليورو حسب اتفاقيتها مع سيمنس التي تتضح تفاصيلها في الإيضاح رقم 19. كما أن بعض الأرصدة المصرفية للشركة مقومة باليورو. وقد بلغ الحساب المصرفي للشركة المقوم باليورو - كما في 31 ديسمبر 2018 - 22.4 ألف دولار أمريكي (8.6 ألف ريال عُماني) [2017: 1,981 ألف دولار أمريكي (762 ألف ريال عُماني)]، وإذا تقلب سعر الصرف بين اليورو والريال العُماني بواقع +5%/-، فإن تأثير نتائج الشركة يبلغ 99 ألف دولار أمريكي (38 ألف ريال عُماني).

### د) إدارة مخاطر رأس المال

تدير الشركة هيكلها الرأسمالي وتجري التعديلات عليه وذلك في ضوء تغير الأوضاع الاقتصادية. وللحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله يجوز للشركة أن تعدل دفعات توزيعات الأرباح على المساهمين أو تعيد رأس المال للمساهمين أو تصدر أسهماً جديدة. ولم يحدث أي تغيير في الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018.

### 27. القيمة العادلة للأدوات المالية:

تتألف الأدوات المالية من أصول مالية والتزامات مالية ومشتقات.

وتتكون الأصول المالية من أرصدة نقدية ومصرفية وذمم مدينة أخرى، بينما تتكون الالتزامات المالية من القروض والسلفيات المحسوب عليها فوائد والحسابات الدائنة. وتتألف المشتقات من اتفاقات مبالاة أسعار الصرف وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة.

ولا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية اختلافاً مادياً عن قيمها الدفترية. وتُحسب المشتقات بالقيمة العادلة باستخدام الأسلوب الفني للمستوى الثاني بالرجوع لعرض أسعار الوسطاء/ التجار.

#### المشتقات الضمنية

تحتوي الاتفاقيات التالية على مشتقات ضمنية:

- (1) تتضمن اتفاقية شراء الطاقة التي أبرمتها الشركة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه مشتقات ضمنية في معادلات التسعير التي تعدل معدلات الرسوم لتعكس التغيرات في أسعار صرف الدولار الأمريكي / الريال العُماني، والتغيرات في مؤشر الأسعار الأمريكي ومؤشر الأسعار العُماني.
- (2) تحتوي اتفاقية التشغيل والصيانة على مشتقات ضمنية في معادلات التسعير التي تعدل المدفوعات لتعكس التغيرات في مؤشرات التضخم ذات الصلة.
- (3) تتضمن اتفاقية الخدمة طويلة الأجل بين الشركة وشركة "سيمنز" مشتقات ضمنية في تسعير الرسوم الشهرية الثابتة والرسوم الشهرية المتغيرة لتوفير خدمات الصيانة طويلة المدى. ويتم تعديل النسب المئوية للرسوم الشهرية الثابتة والرسوم الشهرية المتغيرة لتعكس التغيرات في مؤشرات أسعار المواد والعمالة الأوروبية ومؤشرات الأسعار العُمانية.

إن هذه المشتقات الضمنية لا يتم فصلها عن العقد الأساسي، واتفاقية شراء الطاقة، واتفاقية التشغيل والصيانة، واتفاقية الخدمة طويلة الأجل، كما لا تتم المحاسبة عنها كمشتقات مستقلة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم (39)، حيث ترى الإدارة أن الخصائص الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالمشتقات الضمنية ترتبط بصورة وثيقة بهذه العقود الأساسية.

#### إدارة رأس المال

تهدف الشركة إلى الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية من أجل الاحتفاظ بثقة المستثمرين والدائنين والسوق، والاستمرار في النمو والتطوير المستقبلي لأعمالها، مع الإبقاء في نفس الوقت على سياسة توزيع أرباح مناسبة لمكافأة المساهمين.