

1- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة صحار للطاقة ش.م.ع.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة عمانية مُسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية العماني ولانحته التنفيذية المعمول بها. تأسست الشركة في 22 يونيو 2004، حيث تم تسجيلها في البداية كشركة مساهمة مقفلة في سلطنة عُمان في 17 يوليو 2004. وقد تم إنشاء الشركة لبناء وتشغيل محطة توليد كهرباء بطاقة 585 ميغاوات ومحطة تحلية مياه بطاقة 33 مليون جالون امريالي يومياً في صحار. وقد تم تحديد تاريخ التشغيل التجاري ليكون 28 مايو 2007. في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المُنعقد في 23 مارس 2008، قرر المساهمون تحويل الشركة من شركة مساهمة مقفلة الى شركة مساهمة عامة.

المقر الرئيسي لأعمال الشركة كائن في صحار، سلطنة عُمان.

وافق مجلس الإدارة على إصدار هذه القوائم المالية في 15 فبراير 2026.

2- أساس الإعداد

(أ) أساس مبدأ الاستمرارية والعرض

في سنة 2022، شاركت الشركة في عملية "شراء الطاقة لسنة 2022" في سلطنة عُمان للحصول على تمديد لاتفاقية شراء الطاقة والمياه ("الاتفاقية") بعد 15 مايو 2022. ومع ذلك، فقد قامت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بإبلاغ الشركة بخصوص إلغاء عملية "شراء الطاقة لسنة 2022"، وبالتالي أكدت عدم تجديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه بعد 15 مايو 2022.

كذلك، أنشأت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه سوقاً فورية لتجارة الكهرباء بالجملة في سلطنة عُمان، والتي بدأ العمل بها في يناير 2022. وقد خلصت دراسة أجرتها الشركة من خلال خبير استشاري مُستقل إلى أنّ مستوى الإيرادات التي يمكن أن تتوقع الشركة تحقيقها من السوق الفورية سيكون ضئيلاً، وبالتالي لن يكون مجدياً من الناحية الاقتصادية بالنسبة للشركة للعمل في السوق الفورية. لذلك، اختارت الشركة الانسحاب من السوق الفورية. ومع ذلك، فقد تم تعديل ترخيص توليد الطاقة الخاص بالشركة للسماح لها بالمشاركة في هذه السوق.

في أكتوبر 2022، أصدرت هيئة تنظيم الخدمات العامة ("الهيئة") مذكرة إرشادية بشأن البيع المباشر للطاقة بين الجهة المولدة للطاقة والمستهلك (عقود ثنائية)، وذلك باستخدام شبكة النقل الحالية. في المرحلة الأولى، اقتصر عدد العملاء المؤهلين من قبل هيئة تنظيم الخدمات العامة على أولئك الذين لديهم توليد طاقة ذاتية. ونظراً لأنّ قاعدة العملاء هذه كانت محدودة للغاية، لم يكن هذا خياراً مالياً قابلاً للتطبيق بالنسبة للشركة.

في أبريل 2023، طرحت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه مناقصة على الشركات التي تنتهي صلاحية اتفاقية شراء الطاقة والمياه الخاصة بها أو انتهت صلاحيتها لتوريد الطاقة في سنة 2024 لتلبية الطلب المتوقع على الطاقة اعتباراً من أبريل 2024. وكان الشرط الأساسي للمشاركة في المناقصة هو أن يكون مقدم العطاء قادراً على الوفاء بالتزاماته المالية بصافي قيمة لا يقل عن 25 مليون \$، وفي حالة عدم توفر هذا الشرط كان لا بُد من الحصول على ضمانات كفيل رئيسي من مساهمي الشركة. علماً بأنّ صافي قيمة أصول الشركة كانت سلبية ولم يكن أي أحد من المساهمين على استعداد لتقديم ضمانات كفيل لمشروع لن يتم فيه سداد القرض المستحق على الشركة نفسها وفقاً لشرط المناقصة.

2- أساس الإعداد (تابع)

(أ) أساس مبدأ الاستمرارية والعرض (تابع)

في 22 مايو 2023، تطرقت الشركة في إفصاح قدمته للسوق يوضح بالتفصيل قرارات اجتماع مجلس الإدارة، وعددت الجهود التي بذلتها الشركة في سبيل الحصول على مستقبل أفضل. وبعد أن قرر مجلس الإدارة أنه لا توجد أي خيارات أخرى متاحة، قرر المجلس الدعوة إلى عقد جمعية عامة غير عادية للمساهمين للموافقة على بدء الشركة في إجراءات الإفلاس. وتم عقد هذه الجمعية العامة غير العادية في 12 يوليو 2023، حيث أعطى المساهمون موافقتهم على ذلك.

تقدمت الشركة بطلب إشهار إفلاسها في 13 يوليو 2023 لدى محكمة الابتدائية بالسيب ("المحكمة الابتدائية")، إلا أن دائرة تجارية مكونة من ثلاثة قضاة في المحكمة الابتدائية رفضت هذا الطلب في 13 نوفمبر 2023.

في 4 ديسمبر 2023، تقدمت الشركة باستئناف ضد حكم المحكمة الابتدائية لدى محكمة الاستئناف تحت رقم (2023/8103/1130).

وبناءً عليه، تم إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 طبقاً لمبدأ عدم الاستمرارية. وبالتالي، تم عرض جميع الأصول بما في ذلك الممتلكات والأجهزة والمعدات والالتزامات بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيم التسوية المتوقعة على التوالي.

في 28 فبراير 2024، أصدرت محكمة الاستئناف حكمها تحت رقم (2024/2309/426) بقبول الاستئناف من حيث الشكل والمضمون وإلغاء حكم المحكمة الابتدائية، وإحالة الدعوى مرة أخرى إلى المحكمة الابتدائية لعقد جلسة استماع جديدة.

في 8 أبريل 2024، أصدرت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه طلباً لتقديم مقترحات للقيام بمشروع جديد. واستجابة لذلك، قدمت الشركة مقترحها الفني والتعريفية وبدأت المفاوضات مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. وفي وقت لاحق، وافقت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه على إسناد الشركة اتفاقية جديدة لشراء الطاقة لمدة 9 سنوات.

في 27 يونيو 2024، وقعت الشركة اتفاقية بيع وشراء ("الاتفاقية") مع طرف آخر لبيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل مقابل ثمن قدره 8,513 ألف ~~دولار~~ (22,112 ألف دولار أمريكي) (إيضاحين 7 و10). وفي 25 أكتوبر 2024، تم استلام القسط الأول من ثمن بيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل بقيمة 3,405 ألف ~~دولار~~ (8,844 ألف دولار أمريكي).

في 18 يوليو 2024، أوصى مجلس الإدارة من خلال تعميم أصدره بخفض رأس مال الشركة من 22,101 ألف ~~دولار~~ (57,405 ألف دولار أمريكي) إلى 2,000,000 ~~دولار~~ (5,196 ألف دولار أمريكي) (إيضاح 12).

في ضوء اتفاقية شراء الطاقة الجديدة، قرر مجلس الإدارة عقد جمعية عامة غير عادية للنظر والموافقة على سحب طلب إشهار إفلاس الشركة المُقدم لدى المحكمة الابتدائية وخفض رأس مال الشركة. تم انعقاد الجمعية العامة غير العادية في 6 أكتوبر 2024، حيث وافق المساهمون على سحب طلب إشهار الإفلاس وخفض رأس المال (إيضاح 12).

بعد إسناد اتفاقية شراء الطاقة الجديدة، بدأت الشركة مفاوضات مع بنك إتش إس بي سي إل سي ("وكيل التسهيلات") لإعادة هيكلية اتفاقية التسهيلات المؤرخة أصلاً في 21 نوفمبر 2004، والتي تم تنقيحها وتعديلها في 31 مارس 2008، وتم تعديلها مرة أخرى في 4 أبريل و20 يوليو و2 نوفمبر 2022 ("اتفاقية التسهيلات السابقة").

2- أساس الإعداد (تابع)

(أ) أساس مبدأ الاستمرارية والعرض (تابع)

في 1 ديسمبر 2024، تقدمت الشركة بطلب لسحب مطلب الإفلاس من المحكمة الابتدائية.

في 2 ديسمبر 2024، أصدرت المحكمة الابتدائية، بموجب الحكم رقم 426/2309/024، حكمها بالسماح للشركة بالتخلي عن إجراءات إشهار الإفلاس.

في 3 ديسمبر 2024، تم إبرام اتفاقية مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وذلك شراء الطاقة التي تتضمن توريد 405 ميغاوات من الكهرباء إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (إيضاح 3).

قامت الشركة بالمحاسبة عن مبلغ قدره 590 ألف ~~ر.ع.ع~~ (1,532 ألف دولار أمريكي) نظير مصروفات أنشطة التشغيل والتعويض عن التكاليف التي تحمّلها الشركة فيما يتعلق بهذه الأنشطة بموجب اتفاقية شراء الطاقة الجديدة من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه كما في 31 ديسمبر 2024. وقد تم استلام هذا المبلغ في فبراير 2025 (إيضاحين 10 و 21).

في 3 ديسمبر 2024، تم إبرام اتفاقية استخراج مياه البحر مع وزارة الاقتصاد الوطني التابعة للحكومة لتوفير تسهيلات شفط وطرّد مياه البحر (إيضاح 3).

في 3 ديسمبر 2024، تم توقيع اتفاقية حق انتفاع من الباطن مع شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م. منح حقوق الانتفاع بموقع المشروع لمدة 9 سنوات (إيضاح 3).

في 8 ديسمبر 2024، تم توقيع اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م. لشراء الغاز الطبيعي. وكان تاريخ سريان العقد هو 8 ديسمبر 2024 (إيضاح 3).

في 8 ديسمبر 2024، تمت الموافقة والتوقيع على اتفاقية توصيل خط أنابيب الغاز مع شركة أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع (إيضاح 3).

في 8 ديسمبر 2024، تم إبرام اتفاقية التشغيل والصيانة ("اتفاقية التشغيل والصيانة") مع شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م. (إيضاح 3).

في 3 ديسمبر 2025، تم توقيع اتفاقية الشركة المديرة مع شركة إدارة الطاقة ش.م.م. وهي طرف ذو علاقة، لتقديم خدمات الإدارة (إيضاح 3).

في 12 ديسمبر 2025، قام وكيل التسهيلات بإعادة هيكلة التنقيحات والتعديلات الجديدة وكذلك سند الإعفاء ("اتفاقية التسهيلات الجديدة") والتوقيع عليها، وذلك قصد تنقيح وتعديل اتفاقية التسهيلات السابقة (إيضاح 15).

أوضح الجدول 1 من اتفاقية التسهيلات الجديدة، بعنوان "الشروط السابقة واللاحقة"، أنه يجب تقديم الشروط الأساسية السابقة إلى وكيل التسهيلات لكي تصبح الاتفاقية سارية المفعول.

بناءً على وضع الامتثال للشروط السابقة واللاحقة، قدّرت الإدارة إلى أن اتفاقية التسهيلات الجديدة لم تكن سارية المفعول كما في 31 ديسمبر 2024.

تم استلام القسط الثاني بقيمة 2,681 ألف ~~ر.ع.ع~~ (6,964 ألف دولار أمريكي) لبيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل بتاريخ 1 يناير 2025 و 9 يناير 2025.

تم استلام قسط إضافي بقيمة 2,231 ألف ~~ر.ع.ع~~ (5,796 ألف دولار أمريكي) متعلق ببيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل، على دفعات في تواريخ مختلفة بين 24 مارس 2025 و 31 ديسمبر 2025.

يتم إدراج المبلغ المتبقي بقيمة 450 ألف ~~ر.ع.ع~~ (1,169 ألف دولار أمريكي) كذمم مدينة من العميل كما في 31 ديسمبر 2025 (إيضاح 10).

2- أساس الإعداد (تابع)

(أ) أساس مبدأ الاستمرارية والعرض (تابع)

في 28 مارس 2025، اكتملت جميع الأنشطة المتعلقة بتاريخ التشغيل التجاري وبدأت العمليات التشغيلية. وتلقت الشركة تأكيداً رسمياً من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه في 4 مايو 2025.

استلمت الشركة المبلغ المتبقي من مصروفات أنشطة التشغيل والتعويض عن التكاليف التي تحملها الشركة فيما يتعلق بهذه الأنشطة بموجب اتفاقية شراء الطاقة الجديدة، والبالغة 1,876 ألف ~~ر.ع.~~ (4,873 ألف دولار أمريكي) في تواريخ مختلفة بين يناير 2025 وأبريل 2025 (إيضاح 21).

في 25 مايو 2025، تعرض أحد التوربينات الغازية في المحطة لعطل ميكانيكي قسري أدى إلى تلف العديد من المكونات، بما في ذلك المحامل وبعض الشفرات/الريش.

في 29 مايو 2025، استوفت الشركة الشروط السابقة واللاحقة، وبذلك حققت الإغلاق المالي، مع الإقرار بكل من القرض الممتاز والقرض الثانوي، وتفاصيل ذلك موضحة أدناه. أكد خطاب تنازل مؤرخ في 3 يونيو 2025، موقع بين الشركة ووكيل التسهيلات، استيفاء الشروط السابقة واللاحقة اعتباراً من 29 مايو 2025. وتلقت الشركة لاحقاً تأكيداً رسمياً من المقرضين في 16 يونيو 2025. وبناءً عليه، قامت الشركة بتعديل القرض السابق إلى قرض ثانوي وقرض ممتاز، وأقرت بربح من إطفاء الالتزام المالي بقيمة 20,531 ألف ~~ر.ع.~~ (53,327 ألف دولار أمريكي) (إيضاح 15).

(1) قرض ممتاز

بموجب اتفاقية التسهيلات الرئيسية ("القرض الممتاز") الموقعة أصلاً في 12 ديسمبر 2024، كان من المقرر أن تحصل الشركة على قرض لأجل بقيمة 6,857 ألف ~~ر.ع.~~ (17,809 ألف دولار أمريكي)، وهو يستحق السداد على ثلاثة أقساط سنوية بقيمة 2,900 ألف دولار أمريكي لكل قسط في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2026، وقسط بواقع 12,009 ألف دولار أمريكي في 31 ديسمبر 2027.

لاحقاً، تم تعديل اتفاقية التسهيلات وتم سداد أقساط جزئية بقيمة 4,657 ألف دولار أمريكي و1,245 ألف دولار أمريكي في 17 يناير 2025 و17 أبريل 2025 على التوالي. وبعد سداد هذه الدفعات، بلغ رصيد القرض المتبقي المستحق كما في 29 مايو 2025 عندما تم استيفاء الشروط السابقة واللاحقة 4,762 ألف ~~ر.ع.~~ (12,369 ألف دولار أمريكي).

وفقاً للشروط المعدلة، يكون جدول السداد المعدل للرصيد المتبقي كما يلي:

- 1,117 ألف ~~ر.ع.~~ (2,900 ألف دولار أمريكي) في 31 ديسمبر 2025؛

- 1,117 ألف ~~ر.ع.~~ (2,900 ألف دولار أمريكي) في 31 ديسمبر 2026؛

- 2,529 ألف ~~ر.ع.~~ (6,569 ألف دولار أمريكي) في 31 ديسمبر 2027.

تم تأكيد استيفاء الشروط السابقة واللاحقة وتاريخ سريان اتفاقية القرض المعدلة بموجب خطاب تنازل موقع في 3 يونيو 2025، وقام وكيل التسهيلات بالإقرار بها رسمياً في 16 يونيو 2025.

بعد استيفاء الشروط السابقة واللاحقة وتاريخ سريان اتفاقية القرض المعدلة، قامت الشركة بسداد القرض الممتاز على دفعات متعددة حتى 31 ديسمبر 2025، بإجمالي قدره 2,425 ألف ~~ر.ع.~~ (6,301 ألف دولار أمريكي). وكما في 31 ديسمبر 2025، بلغ الرصيد المستحق من القرض الممتاز 2,336 ألف ~~ر.ع.~~ (6,068 ألف دولار أمريكي).

إنّ تسهيلات القرض الممتاز تحمل فائدة، وهي تستحق الدفع سنوياً بمعدل التمويل الليالي المضمون زائداً هامش ربح قدره 2.75% في السنة.

2- أساس الإعداد (تابع)

(أ) أساس مبدأ الاستمرارية والعرض (تابع)

(2) قرض ثانوي

حصلت الشركة على قرض لأجل بموجب اتفاقية التسهيلات الثانوية ("القرض الثانوي")، بقيمة 14,630 ألف ر.ع.ع. (38,000 ألف دولار أمريكي). وقد تمّ تصميم القرض الثانوي كقرض دائم، حيث يبدأ سداده فقط بعد سداد القرض الممتاز. القرض الثانوي لا يحمل فائدة وهو لا يتضمن بنداً للتخلف عن السداد. ويتم الإقرار بالقرض الثانوي بقيمته العادلة.

استنتاج مبدأ الاستمرارية

وبناءً عليه، تمّ إعداد القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024 طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية وافترض مبدأ الاستمرارية، باستثناء بعض الأصول والالتزامات التي تمّ إدراجها بقيمتها العادلة. كما أنّ إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة أحكام في عملية تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

(ب) بيان الالتزام

تمّ إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومعايير المحاسبة الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات (يشار إليها مجتمعة بمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية) وأحكام قانون الشركات التجارية واللائحة التنفيذية المعمول بها في سلطنة عُمان وكذلك الحد الأدنى من متطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

(1) تنص أحكام المادة 196 من قانون الشركات التجارية والمادة 75 من لائحته التنفيذية على أن تقوم الشركة بتعيين مدقق حسابات داخلي بدوام كامل أو التعاقد مع إحدى مكاتب أو شركات المحاسبة والتدقيق المرخصة بمزاولة هذه الأعمال في سلطنة عُمان وذلك لإجراء التدقيق الداخلي. وقد امتثلت الشركة لهذا الشرط خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بتعيين مدقق حسابات داخلي بعد موافقة مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 4 مارس 2025.

(2) ينص المبدأ العاشر من ميثاق حوكمة الشركات المدرجة على أنّه لا ينبغي لرئيس لجنة التدقيق ولا يجوز له أن يكون عضواً في أي لجنة أخرى. وقد امتثلت الشركة لهذا الشرط خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بتعيين الفاضل/ عز الدين بزري رئيساً للجنة التدقيق في 16 أبريل 2025 اعتباراً من ذلك التاريخ.

(ج) عملة التشغيل

يتم عرض القوائم المالية بـ ر.ع.ع. والدولار الأمريكي (مقربة إلى أقرب ألف). سعر الصرف الذي تستخدمه الشركة للتحويل هو 0.385. علماً بأنّ عملة التشغيل للشركة هي ر.ع.ع. .

3- اتفاقيات هامة

أبرمت الشركة الاتفاقيات الهامة التالية:

(1) اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه تمنح الشركة الحق في توليد الكهرباء في صحار و(1) أن توفر للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه سعة الطاقة المضمونة المتعاقد عليها (2) أن تبيع للحكومة الطاقة الكهربائية المصاحبة لسعة الطاقة المضمونة المتعاقد عليها. وقد أبرمت الشركة اتفاقية طويلة الأجل مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه لتوريد الطاقة لمدة 9 سنوات ابتداءً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر في 1 أبريل 2025 أو تاريخ التشغيل التجاري المقرر في 1 فبراير 2025، أهما أقرب.

3- اتفاقيات هامة (تابع)

- (2) اتفاقية بيع غاز طبيعي مُبرمة مع شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م لشراء الغاز الطبيعي. وتنتهي اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع انتهاء اتفاقية شراء الطاقة الجديدة. علماً بأن تاريخ سريان العقد هو 8 ديسمبر 2024.
- (3) اتفاقية توصيل مُبرمة مع شركة أوكيو لشبكات الغاز ش.م.ع.ع لتوصيل خط أنابيب الغاز. وتنتهي اتفاقية التوصيل مع انتهاء اتفاقية شراء الطاقة الجديدة. علماً بأن تاريخ سريان العقد هو 8 ديسمبر 2024.
- (4) اتفاقية حق الانتفاع من الباطن المُبرمة مع شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م تمنح الشركة حقوق الانتفاع بموقع المشروع لمدة 9 سنوات. علماً بأن تاريخ سريان العقد هو 1 سبتمبر 2024.
- (5) اتفاقية استخراج مياه البحر المُبرمة مع وزارة الاقتصاد الوطني التابعة لحكومة سلطنة عُمان لتوفير تسهيلات شفط وطرد مياه البحر للمحطة. تنتهي اتفاقية استخراج مياه البحر مع انتهاء اتفاقية شراء الطاقة الجديدة. علماً بأن تاريخ سريان العقد هو 3 ديسمبر 2024.
- (6) اتفاقية تشغيل وصيانة مُبرمة مع شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م، طرف ذي علاقة، لتشغيل وصيانة المحطة لمدة 9 سنوات اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري أو تاريخ التشغيل التجاري المقرر، أيهما يأتي أولاً. علماً بأن تاريخ سريان العقد هو 8 ديسمبر 2024.
- (7) اتفاقية إدارة الشركة المُبرمة مع شركة إدارة الطاقة ش.م.م، طرف ذي علاقة، لتقديم خدمات إدارية بتاريخ 7 ديسمبر 2024.

4- اعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمُعدلة الهامة

(أ) المعايير والتعديلات والتفسيرات السارية والمُعتمدة في الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025

تُصبح التعديلات التالية على المعايير الحالية سارية المفعول لفترة الإقرار التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025:

المعيار أو التفسير	المسمى
--------------------	--------

تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 تعذر قابلية الصرف (التعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 - تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية)

في 15 أغسطس 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية متطلبات "تعذر قابلية صرف العملات" التي أدخلت تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم 21 "تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" (التعديلات).

تُقدم التعديلات متطلبات لتقييم متى تكون العملة قابلة للصرف بعملة أخرى ومتى لا تكون كذلك. حيث تتطلب التعديلات من الشركة تقدير سعر الصرف الفوري عندما تخلص إلى أن العملة غير قابلة للصرف بعملة أخرى. كما تُقدم التعديلات متطلبات إفصاح إضافية عندما تقوم الشركة بتقدير سعر الصرف الفوري لأن العملة غير قابلة للصرف بعملة أخرى.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية للشركة.

4- اعتماد معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمُعدّلة الهامة

(ب) المعايير والتعديلات والتفسيرات الصادرة ولكنها غير نافذة بعدُ

تسري المعايير المحاسبية الجديدة / المُعدّلة التالية والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية في الفترة المحاسبية المستقبلية وقد قررت الشركة عدم تطبيقها بصفة مُبكرة:

المعيار أو التفسير	المسمى	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على معايير التقارير المالية الدولية رقم 9 و 7 العقود التي تشير إلى الكهرباء المُعتمدة على الطبيعة	1 يناير 2026	
تعديلات على معايير التقارير المالية الدولية رقم 9 و 7 تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026	
معيّار التقارير المالية الدولي رقم 18 بنود العرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية	1 يناير 2027	
معيّار التقارير المالية الدولي رقم 19 الشركات التابعة دون المساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027	

إنّ الشركة حاليًا بصدد تقييم تأثير هذه المعايير المحاسبية الجديدة والتعديلات.

إنّ معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 "بنود العرض والإفصاح الواردة في القوائم المالية" الصادر عن مجلس معايير المحاسبة الدولي في أبريل 2024، يُلغي معيار المحاسبة الدولية رقم 1 ويحل محله، وسينتج عنه تعديلات كبيرة لاحقة على معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية بما في ذلك معيار المحاسبة الدولي رقم 8 "أساس إعداد القوائم المالية" (الذي كان يُسمى سابقًا "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء"). ورغم أنّ معيار التقارير المالية الدولي رقم 18 لن يكون له أي تأثير على عملية الإقرار بالبنود الواردة في القوائم المالية وقياسها، فإنّه من المتوقع أن يكون له تأثير كبير على عرض بعض البنود والإفصاح عنها. وتتضمن هذه التغيرات التصنيف والمجاميع الفرعية في قائمة الربح أو الخسارة، وكذلك تجميع/ تفكيك المعلومات وتمييزها والإفصاح عن مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

فيما يلي مُلخص معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية التي تمّ إعتمادها في إعداد هذه القوائم المالية. وقد تمّ تطبيق هذه السياسات بثبات لكافة السنوات التي تمّ عرضها، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

(أ) ممتلكات وأجهزة ومعدات

يتم إدراج الممتلكات والأجهزة والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. عندما يشتمل أحد بنود الممتلكات والألات والمعدات على مكونات رئيسية لها أعمار إنتاجية مُختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة للممتلكات والأجهزة والمعدات. بعد الإقرار الأولي بالتكلفة التاريخية، يتم رسملة المصروفات المُتحمّلة لاستبدال أحد مكونات بنود الممتلكات والألات والمعدات والتي تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة ضمن بند الممتلكات والأجهزة والمعدات. يتم الإقرار بجميع المصروفات الأخرى في الربح أو الخسارة كمصروفات عند تحمّلها.

يتم شطب بنود الممتلكات والأجهزة والمعدات عند التصرف فيها أو عندما لا يتوقع أن تنشأ عنها أي منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستمرار في استخدام الأصل. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر تنشأ عن شطب الأصل في الربح أو الخسارة في السنة التي يتم فيه شطب البند.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية

لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ. بخلاف ذلك، يتم تحميل الاستهلاك على الربح أو الخسارة بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي التقديري لبنود الممتلكات والأجهزة والمعدات.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية:

الوصف	السنوات
المباني	30 - 15
أجهزة وماكينات	30 - 15
قطع غيار فنية	30 - 15
أصول أخرى	4
إزالة أصول من الموقع	30

يتم تحميل تكاليف الإصلاحات والتجديدات على الأرباح أو الخسائر عند تحمّل المصروفات.

يتم تحديد الأرباح والخسائر الناتجة عن التصرف في ممتلكات ومعدات بالرجوع إلى قيمتها الدفترية ويتم أخذها في الاعتبار عند تحديد صافي الأرباح أو الخسائر. يتم إعادة تقييم طرق الاستهلاك والعمر الإنتاجي في كل تاريخ إقرار، ويتم تعديلها بأثر مستقبلي، إن كان ذلك مُلائمًا.

يتم شطب بنود الممتلكات والأجهزة والمعدات عند التصرف فيها أو عندما لا يكون من المتوقع أن يتم تحقيق أي منفعة اقتصادية مستقبلية من الاستمرار في استخدام هذه الأصول. يتم تحديد أي أرباح أو خسائر ناتجة عن التصرف في الممتلكات والأجهزة والمعدات بالرجوع إلى قيمتها الدفترية، وتؤخذ في الاعتبار عند تحديد الربح أو الخسارة.

(ب) الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تُدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة بما في ذلك الدفعات المسبقة الرأسمالية المُتحمّلة حتى تاريخ قائمة المركز المالي وهي لا تخضع للاستهلاك. يبدأ احتساب استهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ عندما تصبح هذه الأصول جاهزة للغرض المقصود.

(ج) الأدوات المالية

يتم قيد الأدوات المالية عندما تصبح الشركة طرفًا في الشروط التعاقدية للأداة. الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لشركة ما والالتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لشركة أخرى.

[أ] الأصول المالية

تُحدد الشركة تصنيف أصولها المالية عند الإقرار الأولي. ويستند التصنيف إلى نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(i) التصنيف

يتم تصنيف الأصول المالية الى فئات القياس التالية:

(أ) تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (سواءً من خلال الدخل الشامل أو من خلال الربح أو الخسارة)؛ و

(ب) تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للأصول التي تمّ قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية، اتخذت الشركة عند الإقرار الأولي خياراً لا رجعة فيه بمحاسبة استثمار حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

(ii) القياس

عند الإقرار الأولي، تقوم الشركة بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة زائداً، بالنسبة للأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى عملية الاستحواذ على الأصل المالي. يتم قيد تكاليف تعاملات الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة كمصروف عند تحمّلها.

قامت الشركة بتصنيف عمليات القياس بالقيمة العادلة بشكل مُتكرر باستخدام التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يعكس أهمية المعلومات المستعملة في عمليات القياس. التسلسل الهرمي للقيمة العادلة يتضمن المستويات التالية:

- الأسعار المتداولة (غير مُعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المشابهة (المستوى 1)،
- معلومات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواءً بصفة مباشرة (أي كأسعار) أو بصفة غير مباشرة (مستخرجة من الأسعار) (المستوى 2)،
- معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند الى بيانات سوقية قابلة للملاحظة (معلومات غير قابلة للملاحظة) (المستوى 3).

أدوات الدين

يستند القياس اللاحق لأدوات الدين الى نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية للأصل. تُصنّف الشركة أدوات الدين بالتكلفة المطفأة بناءً على ما يلي:

(أ) يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال بهدف تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛ و

(ب) الشروط التعاقدية تنشأ عنها في تواريخ مُحددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات أصل الدين والفائدة على مبلغ أصل الدين غير المدفوع.

يتم احتساب التكلفة المطفأة من خلال الأخذ في الاعتبار لأي تخفيض أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج قروض الموظفين والاستثمار في السندات بالتكلفة المطفأة.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

[أ] الأصول المالية (تابع)

(ii) القياس (تابع)

أدوات حقوق الملكية

إن اختارت الشركة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة عن استثمارات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، لا يكون هناك إعادة تصنيف لاحق لأرباح أو خسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة. يجب أن يتواصل الإقرار بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات ضمن الربح أو الخسارة كدخل آخر عندما يتأكد حق الشركة في استلام الدفوعات. لا توجد متطلبات انخفاض قيمة لاستثمارات حقوق الملكية التي تم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم الإقرار بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الدخل/(الخسائر) الأخرى في الربح والخسارة حسب الاقتضاء.

(iii) شطب الأصول المالية

تقوم الشركة بشطب الأصل المالي عندما تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصول، أو عندما تقوم بتحويل الأصل المالي وكافة مخاطر وعوائد ملكية الأصل بشكل كبير إلى طرف آخر. وإن لم تقم الشركة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية أو الاحتفاظ بها بشكل كبير واستمرت في السيطرة على الأصل الذي تم تحويله، فإن الشركة تُقَرَّ بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد تضطر إلى دفعها. وإن احتفظت الشركة بشكل كبير بكافة مخاطر وعوائد ملكية الأصول المالية التي تم تحويلها، فإن الشركة تستمر في قيد الأصل المالي وتُقَرَّ أيضاً باقتراض مضمون عن المتحصلات المستلمة.

(iv) انخفاض القيمة

تُطبق الشركة نموذج خسائر الائتمان المتوقعة لقياس وقيد خسارة انخفاض قيمة الأصول المالية ومستوى التعرض لمخاطر الائتمان التي تمثل أدوات دين ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة، على سبيل المثال القروض والودائع والذمم التجارية المدينة.

خسائر الائتمان المتوقعة هي التقدير المُرجَّح لخسائر الائتمان (أي القيمة الحالية لجميع مبالغ العجز النقدي) على مدى العمر المُتوقع للأصل المالي. يُمثل العجز النقدي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها. خسائر الائتمان المتوقعة تأخذ في الاعتبار مبلغ المدفوعات وتوقيت دفعها، وبالتالي، تنشأ خسارة الائتمان حتى وإن كانت الشركة تتوقع استلام المدفوعات بالكامل ولكن في وقت متأخر عن موعد الاستحقاق التعاقدية. تتطلب طريقة خسائر الائتمان المتوقعة تقييم مخاطر الائتمان والفشل في السداد وتوقيت التحصيل منذ الإقرار الأولي، وهذا يتطلب قيد مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في الربح أو الخسارة حتى بالنسبة للذمم المدينة التي نشأت أو تم اكتسابها حديثاً.

يتم قياس انخفاض قيمة الأصول المالية على أساس خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، وذلك استناداً إلى ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الإقرار الأولي. تُمثل "خسائر الائتمان المتوقعة لمدة 12 شهراً" خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن حالات الفشل في السداد المُحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ الإقرار. وتمثل "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية" خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع حالات الفشل في السداد المُحتملة على مدى العمر المُتوقع للأصل المالي.

تتسم الذمم التجارية المدينة بأنها قصيرة الأجل، عادة أقل من 12 شهراً، وبالتالي فإن مخصص الخسارة الذي تم قياسه كخسائر ائتمان مُتوقعة على مدى عمر الأداة المالية لا يختلف عن ذلك الذي تم قياسه كخسائر ائتمان مُتوقعة لمدة 12 شهراً. تستخدم الشركة الطريقة العملية المناسبة في معيار التقارير المالية الدولية رقم 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة عن الذمم التجارية المدينة باستخدام مصفوفة مخصصات على أساس أعمار الذمم التجارية المدينة.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

[أ] الأصول المالية (تابع)

(iv) انخفاض القيمة (تابع)

تستخدم الشركة تجربة الخسائر السابقة ومعدلات الخسارة المشتقة على أساس الاثني عشر شهرًا الماضية وتقوم بتعديل معدلات الخسارة السابقة لتعكس المعلومات حول الظروف الحالية والتنبؤات المعقولة والقابلة للدعم والإثبات للظروف الاقتصادية المستقبلية. تختلف معدلات الخسارة على أساس أعمار المبالغ المتأخرة عن السداد، وهي عمومًا أعلى بالنسبة للمبالغ التي انقضت عليها زمن أطول.

(v) الإقرار بالدخل

دخل الفائدة

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول المالية التي تحمل فائدة، يتم قيد دخل الفائدة باستخدام معدل الفائدة الفعلية، وهو المعدل الذي يؤدي على خفض المقبوضات النقدية المستقبلية التقديرية من خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، أينما كان ذلك ملائمًا، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

عندما تنخفض قيمة القرض أو الذمم المدينة، تقوم الشركة بخفض القيمة الدفترية إلى قيمتها القابلة للاسترداد، وهي التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأداة، وتستمر في خفض الخصم كدخل فائدة. يتم قيد دخل الفائدة على الأصول المالية منخفضة القيمة باستخدام معدل الفائدة الفعلية الأصلي.

دخل توزيعات الأرباح

دخل توزيعات الأرباح مستحقة الاستلام من الأدوات المالية يتم الإقرار به في الربح أو الخسارة فقط عندما يتأكد الحق في استلام الدفعة، ويكون من المحتمل حصول تدفق للمنافع الاقتصادية المرتبطة بتوزيعات الأرباح إلى الشركة، ويمكن قياس مبلغ توزيعات الأرباح بشكل موثوق.

[ب] الالتزامات المالية

تُحدد الشركة تصنيف التزاماتها المالية عند الإقرار الأولي. يستند التصنيف إلى نموذج الأعمال لإدارة الالتزامات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

(i) التصنيف

يتم تصنيف الالتزامات المالية إلى فئات القياس التالية:

- (أ) تلك التي يتم قياسها كالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ و
(ب) تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

(ii) القياس

يتم قيد جميع الالتزامات المالية مبدئيًا بالقيمة العادلة. الالتزامات المالية المحتسبة بالتكلفة المطفأة مثل الاقتراضات يتم محاسبتها بالقيمة العادلة المحددة على أساس طريقة معدل الفائدة الفعلية بعد الأخذ في الاعتبار للتكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملة.

تقوم الشركة بتصنيف جميع التزاماتها المالية لاحقًا بالتكلفة المطفأة، باستثناء الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم لاحقًا قياس هذه الالتزامات، بما في ذلك الأدوات المالية المشتقة التي تمثل التزامات، بالقيمة العادلة.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) الأدوات المالية (تابع)

(ب) الالتزامات المالية (تابع)

(ii) القياس (تابع)

تقوم طريقة معدل الفائدة الفعلية بحساب التكلفة المطفأة لأداة الدين من خلال تخصيص الفائدة المحملة على مدى فترة معدل الفائدة الفعلية المعنية. معدل الفائدة الفعلية هو المعدل الذي يُخفض بدقة التدفقات النقدية الخارجية المستقبلية التقديرية (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية وتكاليف التعاملات والعلوات أو التخفيضات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو فترة أقصر، حيثما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية عند الإقرار الأولي. تنطبق هذه الفئة بشكل عام على الاقتراضات والذمم التجارية الدائنة، إلخ...

الالتزامات المالية للشركة تتضمن مستحقات وأرصدة دائنة أخرى والتزامات الإيجار وقروض لأجل ومبالغ مُستحقة إلى أطراف ذات علاقة.

(iii) شطب الالتزامات المالية

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

(د) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول الشركة أو وحدة توليد النقد، بخلاف الأصول المالية، في تاريخ كل قائمة مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. وحدة توليد النقد هي أصغر مجموعة من الأصول القابلة للتحديد التي تولد التدفقات النقدية التي هي إلى حد كبير مستقلة عن الأصول والمجموعات الأخرى. إذا وجد مثل هذا الدليل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة توليد النقد هو قيمته قيد الاستعمال أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أعلى. يتم إدراج خسارة انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدة توليد النقد عن المبلغ القابل للاسترداد التقديري. يتم الإقرار بخسائر انخفاض القيمة في الربح أو الخسارة. يتم استرداد خسائر انخفاض القيمة فقط إذا كان هناك مؤشر على أن خسائر انخفاض القيمة ربما لم تعد موجودة وكان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

(هـ) النقد والنقد المعادل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل من أرصدة بنكية ونقد في الصندوق.

(و) المخصصات

يتم قيد المخصص عندما يكون على الشركة التزام (قانوني أو استدلائي) نتيجة أحداث سابقة وتكون تكاليف تسوية الالتزام مُحتملة ويمكن قياسها بشكل موثوق.

مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع

يتم إدراج مخصص التكاليف المستقبلية لإزالة الأصول عندما يكون هناك التزام حالي نتيجة للأنشطة التي تم القيام بها، ومن المُحتمل أن يكون هناك تدفق خاري لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ومن الممكن قياس مبلغ المخصص بشكل موثوق. تتضمن الالتزامات المستقبلية التقديرية تكاليف إزالة المرافق وترميم المناطق المتأثرة.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(و) المخصصات (تابع)

يُمثل مخصص التكاليف المستقبلية لإزالة الأصول أفضل التقديرات للقيمة الحالية للمصروفات اللازمة لتسوية التزام إزالة الأصول في تاريخ الإقرار بناء على المتطلبات الحالية طبقاً لاتفاقية حق الانتفاع من الباطن. يتم مراجعة التكاليف المستقبلية لإزالة الأصول بشكل سنوي، وأي تغييرات في التقدير تظهر في القيمة الحالية لمخصص إزالة الأصول في كل تاريخ إقرار.

يتم رسملة التقدير الأولي لمخصص إزالة الأصول في تكلفة الأصول ويُستهلك وفقاً لأسس الأصول المعنية نفسها. يتم معاملة التغييرات في تقدير مخصص تكاليف إزالة الأصول بالأسلوب نفسه، باستثناء فروقات المبالغ المخصصة والتي يتم إدراجها في تكاليف التمويل بدلاً من رسملتها في تكاليف الأصول المعنية.

(ز) التزامات منافع الموظفين

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

يتم تكوين مخصص للمبالغ مستحقة الدفع بموجب قانون العمل العماني المُطبّق على الموظفين الأجانب بحسب الفترات المتراكمة للخدمة بتاريخ قائمة المركز المالي. ويتم تصنيف هذا المخصص ضمن الالتزامات غير المتداولة.

استحقاقات الإجازة السنوية وتذاكر الطائرة للموظفين يتم قيدها عند استحقاقها لهم، ويتم تكوين مخصص عن الالتزام التقديري الناشئ عن الإجازة السنوية وتذاكر الطائرة نتيجة الخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ الإقرار. يتم الإفصاح عن هذه المستحقات المتعلقة بالإجازة السنوية وتذاكر الطائرة ضمن الالتزامات المتداولة.

(ح) الإيرادات

يتم قياس الإيرادات استناداً إلى الثمن الذي تتوقع الشركة استحقاقه في عقد مُبرم مع العميل وهي تستبعد المبالغ التي يتم تحصيلها نيابة عن أطراف أخرى. يضع المعيار نموذجاً من خمس خطوات لحساب الإيرادات الناشئة عن العقود المُبرمة مع العملاء. يحتوي عقد الشركة المُبرم مع عميلها الوحيد على عقد إيجار، والذي يتم استبعاده من معيار التقارير المالية الدولي رقم 15.

- رسوم السعة التي تغطي تكاليف الاستثمار ومصروفات التشغيل والصيانة الثابتة؛ و
- مصروفات التشغيل والصيانة المتغيرة التي تغطي تكلفة الوقود ومصروفات التشغيل والصيانة المتغيرة.

رسوم السعة

إنّ اتفاقية شراء الطاقة والمياه الخاصة بالشركة هي اتفاقية إيجار تشغيلي، وقد تمّ التعامل مع تكاليف الاستثمار على أنّها تتضمن إيجاراً ينقل الحق في استخدام الأصول المعنية لفترة زمنية مقابل ثمن ما. يتم الإقرار بهذا العنصر من الإيرادات على أساس منهجي وفقاً لما تسمح به متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم 16 على مدى فترة الإيجار إلى الحد الذي يتم فيه توفير السعة بناءً على الشروط التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة والمياه.

مصروفات التشغيل والصيانة المتغيرة

يتم الإقرار بمصروفات التشغيل والصيانة المتغيرة كإيرادات بمرور الزمن حيث تستلم الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه المنافع التي تقدمها الشركة وتستهلكها في الوقت نفسه.

لا يتم الإقرار بأي إيرادات إذا كانت هناك شكوك كبيرة بشأن استرداد الثمن المستحق.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ح) الإيرادات (تابع)

(ط) الدخل الآخر

يتم احتساب الدخل الآخر على أساس الاستحقاق، ما لم يكن تحصيله موضع شك.

يتم استحقاق دخل الفائدة على أساس زمني بمعدل الفائدة الفعلية.

(ي) الإيجارات - الشركة بصفتها مستأجرًا

عند بداية العقد، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد يُمثل إيجارًا أو يحتوي على إيجار. تقرُّ الشركة بأصل حق الاستخدام والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها المستأجر، باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل (المُحددة على أنها عقود الإيجار التي تكون مدتها 12 شهرًا أو أقل) وإيجارات الأصول ذات القيمة المنخفضة. بالنسبة لهذه الإيجارات، فإنَّ الشركة تقرُّ بمدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيل بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، وذلك ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر يعكس النموذج الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المستأجرة.

(ك) التعاملات بالعملة الأجنبية

التعاملات التي تمت بالعملة الأجنبية مُقومة بـ SAR بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. الأصول والالتزامات المالية بالعملة الأجنبية في نهاية فترة الإقرار يتم تحويلها إلى SAR بمعدلات الصرف السائدة في ذلك التاريخ. الفروق الناتجة عن صرف العملات مُدرجة في قائمة الربح أو الخسارة. البنود غير المالية التي تمَّ قياسها من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة الدفترية.

(ل) اقتراضات بنكية

يتم إثبات الاقتراضات البنكية مبدئيًا بالقيمة العادلة، بالصافي من تكاليف المعاملة المُحمَّلة. بعد ذلك، يتم إثبات الاقتراضات البنكية بالتكلفة المطفأة. علمًا بأنَّ أي فرق بين المتحصلات (الصافي من تكاليف المعاملة) والقيمة القابلة للاسترداد يتم قيدها في قائمة الربح أو الخسارة على مدى فترة الاقتراضات البنكية باستخدام معدل الفائدة الفعلية.

(م) تكاليف الاقتراضات

يتم دفع تكاليف الاقتراض في الفترة التي يتم تحمُّلها فيها. ومع ذلك، فإنَّ تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل يتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل حتى يُصبح الأصل جاهزًا للاستخدام التجاري، ويتم بعد ذلك قيد تكاليف الاقتراضات بالتكلفة. الأصول المؤهلة هي الأصول التي تستغرق بالضرورة فترة كبيرة من الوقت لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود أو للبيع.

(ن) الضريبة

تمَّ تكوين مخصص ضريبة الدخل وفقًا للوائح الضريبية السارية في سلطنة عُمان.

تتكون ضريبة الدخل على نتائج السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة مستحقة الدفع على الدخل الخاضع للضريبة للسنة، باستخدام معدلات الضرائب المعمول بها أو التي تمَّ سنّها بشكل جوهري في تاريخ الإقرار، وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

5- معلومات السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ن) الضريبة (تابع)

يتم تكوين مخصص الضريبة المؤجلة على كافة الاختلافات المؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض الإقرار المالي والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة، ويتم احتسابه بمعدلات الضريبة المتوقعة تطبيقها على الفترات التي سيتم فيها تسوية الالتزامات، على أساس المعدلات الضريبية (والقوانين) التي تم سنّها في تاريخ قائمة المركز المالي.

يتم إثبات الأصل الضريبي المؤجل فقط إلى الحد الذي تتوافر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الخسائر والأرصدة الضريبية غير المستخدمة مقابلها. يتم تخفيض الأصول الضريبية المؤجلة بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المنافع الضريبية ذات الصلة.

(س) تكاليف تمويل مؤجلة

يتم تأجيل وإطفاء تكاليف الحصول على تمويل طويل الأجل على مدى فترة القرض طويل الأجل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إجراء مقاصة بتكاليف التمويل المؤجلة ناقصاً الإطفاء المتراكم مقابل المبالغ المسحوبة من القروض طويلة الأجل. يتم رسملة إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة كجزء من تكلفة المحطة أثناء فترة الإنشاء. بعد إتمام إنشاء المحطة، يتم تحميل عنصر إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة على قائمة الربح أو الخسارة.

(ع) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

(ف) عائدات السهم الواحد

تقوم الشركة بعرض عائدات السهم الواحد الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب عائدات السهم الواحد الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة، في حين تشمل العائدات المخفضة للسهم الواحد أيضاً الأسهم العادية المحتملة المخفضة (مثل الخيارات والأدوات القابلة للتحويل) إذا كانت تلي معايير مُعيّنة.

(ص) صافي الأصول للسهم الواحد

تقوم الشركة بعرض صافي الأصول للسهم الواحد لأسهمها العادية. يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في تاريخ المركز المالي.

(ق) التقرير القطاعي

قطاع التشغيل هو أحد مكونات الشركة التي تمارس فيه أنشطة تجارية قد تحقق منها إيرادات وتتحمل منها مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالتعاملات المبرمة مع أي مكون من مكونات الشركة الأخرى، والتي يقوم صانع القرار التشغيلي الرئيسي للشركة بمراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام وذلك لاتخاذ قرارات بشأن الموارد المخصصة لكل قطاع وتقييم أدائه، والتي تتوفر بشأنها معلومات مالية مُنفصلة. علماً بأنّ نتائج عمليات القطاع التي يتم الإفصاح عنها إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي تتضمن العناصر التي تُعزى مباشرة إلى قطاع ما بالإضافة إلى تلك التي يمكن تخصيصها على أساس معقول.

6- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين بشأن التقديرات

إن إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية يتطلب من إدارة الشركة استخدام تقديرات وافتراسات تؤثر على الإفصاحات المتعلقة بمبالغ الأصول والالتزامات والأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية وكذلك بمبالغ الإيرادات والمصروفات خلال فترة الإقرار. إن تحديد التقديرات يتطلب الأحكام التي تستند إلى الخبرة السابقة والظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة وكافة المعلومات الأخرى المتاحة. ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

أهم المجالات التي تتطلب من الإدارة استخدام تقديرات وافتراسات في هذه القوائم المالية تتعلق بما يلي:

i. مراجعة انخفاض القيمة

إن معايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية تتطلب من الإدارة إجراء اختبار انخفاض قيمة سنوي للأصول ذات الأعمار غير المحددة والأصول ذات الأعمار المحددة إن كانت هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية للأصل قد لا تكون قابلة للاسترداد. علماً بأن اختبار انخفاض القيمة هو مجال يتضمن أحكام الإدارة ويتطلب، من بين أمور أخرى، تقييمًا لما إذا كانت القيمة الدفترية للأصول يمكن دعمها وإثباتها من خلال صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المشتقة من هذه الأصول باستخدام توقعات التدفقات النقدية التي تم خصمها بمعدل ملائم. وعند احتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية، يجب إجراء بعض الافتراضات فيما يتعلق بمسائل غير مؤكدة للغاية، بما في ذلك توقعات الإدارة بخصوص ما يلي:

- أ) نمو الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك والإطفاء، المُحتسبة كأرباح تشغيلية مُعدّلة قبل الاستهلاك والإطفاء؛
- ب) توقيت المصروفات الرأسمالية المستقبلية وكميتها؛
- ج) معدلات النمو طويل الأجل؛
- د) اختيار معدلات الخصم لتعكس المخاطر التي تنطوي عليها.

إن تغيير الافتراضات التي تختارها الإدارة، وبشكل خاص افتراضات معدل الخصم ومعدل النمو المستخدمة في توقعات التدفقات النقدية، يمكن أن يؤثر بشكل كبير على تقييم انخفاض القيمة للشركة وبالتالي على نتائج هذا التقييم.

ii. الأعمار الإنتاجية للممتلكات والأجهزة والمعدات

يتم استهلاك ممتلكات وأجهزة ومعدات الشركة وفقاً لطريقة القسط الثابت على مدى أعمار الأصول الإنتاجية. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار الإنتاجية للممتلكات والأجهزة والمعدات. وتستند المراجعة على الوضع الحالي للأصول والفترة التقديرية التي من المنتظر أن تستمر فيها الشركة في الحصول على منافع اقتصادية من الأصل.

iii. مبدأ الاستمرارية

تقوم إدارة الشركة بمراجعة المركز المالي للشركة على أساس دوري وتقييم شروط أي تمويل إضافي لتلبية متطلبات رأس المال العامل والأموال التقديرية اللازمة للوفاء بالالتزامات عند استحقاقها.

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

iv. الضريبة

هناك شكوك فيما يتعلق بتأويل اللوائح الضريبية ومبلغ وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. ونظرًا للنطاق الواسع للعلاقات التجارية وطبيعة الاتفاقيات التعاقدية الحالية، فإنّ الفروق الناشئة بين النتائج الفعلية والافتراضات التي تمّ إجراؤها أو التغييرات المستقبلية على الافتراضات، قد تستوجب إجراء تعديلات مستقبلية على الدخل الخاضع للضريبة والمصروفات التي تمّ فعلًا تسجيلها. تقوم الشركة بتكوين مخصصات، على أساس تقديرات معقولة، للنتائج المحتملة لإنجاز قرارات الربط الضريبي على الشركة. ويستند مبلغ هذه المخصصات إلى عوامل مختلفة، مثل خبرة عمليات الربط الضريبي السابقة والتأويلات المختلفة للوائح الضريبة من قبل الشركة الخاضعة للضريبة واجهاز الضرائب المسؤول.

v. قياسات القيمة العادلة

هناك عدد من الأصول والالتزامات المدرجة في القوائم المالية للشركة ينبغي قياسها و/أو الإفصاح عنها بالقيمة العادلة. وتتضمن عملية قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية للشركة استخدام معلومات وبيانات سوقية قابلة للملاحظة قدر الإمكان. علمًا بأنّ تصنيف بندي ما ضمن المستوى 1 و2 و3 من التسلسل الهرمي يستند إلى أدنى مستوى من المعلومات المستخدمة التي لها تأثير كبير على قياس القيمة العادلة للبند. ويتم قيد عمليات تحويل البنود بين المستويات في الفترة التي تحدث فيها.

vi. أحكام هامة عند تحديد فترة عقود الإيجار

تحدد الشركة فترة الإيجار باعتبارها مدة إيجار غير قابلة للإلغاء، إلى جانب أي فترات يشملها خيار تمديد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء الإيجار، إذا كان من المؤكد إلى حدٍ معقول عدم ممارسته. لدى الشركة خيار بموجب بعض إيجاراتها لتأجير الأصول مقابل شروط إضافية. تقوم الشركة بتطبيق أحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التجديد، أي أنها تأخذ في الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزًا اقتصاديًا لها في ممارسة خيار التجديد. بعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم الشركة بإعادة تقييم فترة الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تقع ضمن نطاق سيطرتها، ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية الأعمال، أو إنشاء تحسينات كبيرة على العقارات المستأجرة أو تعديل كبير للأصول المستأجرة).

vii. التزامات مُحتملة

بحكم طبيعتها، يتم تسوية الالتزامات المُحتملة فقط عند وقوع واحد أو أكثر من الأحداث المستقبلية أو عدم وقوعها. ويتضمن تقييم هذه الالتزامات المُحتملة استخدام أحكام وتقديرات هامة بخصوص نتائج الأحداث المستقبلية.

viii. انخفاض قيمة المخزون

تقوم الإدارة بمراجعة دورية لمستويات المخزون، وخاصة مخزون وقود الديزل، وهي تقوم بتقدير انخفاض قيمة المخزون بطيء الحركة والجامد بناءً على عوامل مختلفة تشمل التقادم وخفض القيمة.

ix. خسائر انخفاض قيمة الأرضة المدينة الأخرى

مخصصات الخسارة عن الأرضة المدينة الأخرى تستند إلى افتراضات حول مخاطر الفشل في السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم الشركة أحكامًا في وضع هذه الافتراضات واختيار المعلومات في حساب انخفاض القيمة استنادًا إلى الخبرة السابقة للشركة والبيانات السابقة، وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات الاستشرافية في نهاية كل فترة إقرار.

7- الممتلكات والأجهزة والمعدات

(أ) فيما يلي حركة الممتلكات والأجهزة والمعدات:

31 ديسمبر 2025							التكلفة / المبلغ المُعاد تقييمه في 1 يناير 2025 إضافات خلال السنة (و) في 31 ديسمبر 2025
المباني ألف ع.د.	أجهزة وماكينات ألف ع.د.	قطع غيار فنية ألف ع.د.	أصول أخرى ألف ع.د.	أصول من الموقع ألف ع.د.	تكاليف إزالة المجموع ألف ع.د.	المجموع ألف دولار أمريكي	
108	20.700	16	26	777	21.627	56.174	الاستهلاك المتراكم في 1 يناير 2025 مصرف استهلاك للسنة في 31 ديسمبر 2025
-	-	-	-	704	704	1.829	
108	20.700	16	26	1.481	22.331	58.003	
15	408	2	26	456	907	2.356	صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025
10	2.194	2	-	26	2.232	5.798	
25	2.602	4	26	482	3.139	8.154	
83	18,098	12	-	999	19,192	49,849	

7- الممتلكات والأجهزة والمعدات (تابع)

المباني	أجهزة وماكينات	قطع غيار فنية	أصول أخرى	تكاليف إزالة أصول من الموقع	المجموع	المجموع	التكلفة / المبلغ المُعاد تقييمه
ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف دولار أمريكي	
108	7.036	16	26	777	7.963	20.683	في 1 يناير 2024
-	(4.113)	-	-	-	(4.113)	(10.683)	استرداد انخفاض القيمة (ج)
108	20.700	16	26	777	21.627	56.174	تصرفات خلال السنة (د)
108	20.700	16	26	777	21.627	56.174	في 31 ديسمبر 2024
8	484	1	26	432	951	2.470	الاستهلاك المتراكم
7	453	1	-	24	485	1.260	في 1 يناير 2024
-	(529)	-	-	-	(529)	(1.374)	مصرف استهلاك للسنة
15	4.8	2	26	456	907	2.356	متعلق بالتصرفات (د)
15	4.8	2	26	456	907	2.356	في 31 ديسمبر 2024
93	20.292	14	-	321	20.720	53.818	صافي القيمة الدفترية
93	20.292	14	-	321	20.720	53.818	في 31 ديسمبر 2024

(ب) إن الأرض المُقامة عليها محطة الطاقة والمباني والمرافق المساعدة تمّ تأجيرها من شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م. عقد الإيجار، الذي انتهت صلاحيته أصلاً في مارس 2024، تمّ تجديده في 1 سبتمبر 2024 لمدة 9.6 سنوات إضافية. ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 16، فقد أقرت الشركة بأصل حق استخدام والتزام إيجار المقابل له فيما يتعلق بهذا الترتيب (إيضاح 8).

(ج) استرداد/انخفاض القيمة

خلال السنتين المنتهيتين في 2021 و2022، تمّ الإقرار بانخفاض قيمة الممتلكات والأجهزة والمعدات نتيجة تراجع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من المحطة، وذلك بسبب الشكوك حول تجديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه التي كان من المقرر انتهاءها في مايو 2022. إلا أنه عند توقيع اتفاقية شراء الطاقة والمياه الجديدة المُبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه لمدة 9 سنوات تبدأ في 1 أبريل 2025، قامت الإدارة بإعادة تقييم المبلغ القابل للاسترداد، ما أدّى إلى استرداد خسارة انخفاض القيمة التي تمّ الإقرار بها سابقاً بقيمة 17,777 ألف ع.م. (46,174 ألف دولار أمريكي) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

7- الممتلكات والأجهزة والمعدات (تابع)

(ج) استرداد انخفاض القيمة (تابع)

الافتراضات الرئيسية التي استخدمتها الإدارة

1. تعديلات نسبة التضخم المتعلقة باتفاقية شراء الطاقة الجديدة:

(أ) يناير 2025 - يونيو 2025: زيادات بنسبة 0.5%؛

(ب) يوليو 2025 - يونيو 2026: زيادات بنسبة 1.5%؛

(ج) ما بعد يونيو 2026: +1% سنوياً.

2. مدة اتفاقية شراء الطاقة الجديدة: 9 سنوات، تبدأ اعتباراً من 1 أبريل 2025 والتوقعات المستخدمة تتواءم مع اتفاقية شراء الطاقة الجديدة.

3. معدل الخصم: 8.85% المتوسط المرجح لتكلفة رأس المال.

4. معدل النمو: معدل نمو بنسبة 1% في السنة.

كانت الافتراضات الرئيسية مبنية على الاتجاهات السابقة وظروف السوق والشروط التعاقدية والمقارنة القياسية في هذا المجال. ويعكس معدل الخصم تكلفة رأس مال الشركة ونموذج المخاطر. ترى الإدارة أنه لا يوجد أي تغيير جوهري في الافتراضات الرئيسية والبيانات الأساسية المستخدمة كما في 31 ديسمبر 2025، وبالتالي، لم يتم إعادة تقييم أي انخفاض في القيمة كما في 31 ديسمبر 2025.

(د) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، أبرمت الشركة عقداً مع شركة الثيل لتدوير المعادن ("العميل") لبيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل الخاص بها إلى العميل مقابل ثمن قدره 8,513 ألف ~~دولار أمريكي~~ (22,112 ألف دولار أمريكي). وقد بلغت القيمة الدفترية للمحطة في تاريخ البيع 3,584 ألف ~~دولار أمريكي~~ (9,309 ألف دولار أمريكي) وبلغ الربح الناتج عن بيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل 4,929 ألف ~~دولار أمريكي~~ (12,801 ألف دولار أمريكي).

(هـ) الممتلكات والأجهزة والمعدات مرهونة مقابل تسهيلات قروض طويلة الأجل (إيضاح 15) التي حصلت عليها الشركة.

(و) خلال السنة، أعادت الشركة تقييم تقديراتها لتكاليف إزالة أصول من الموقع والتزامات الترميم. ونتيجةً للتقدير المعدل، ارتفع المخصص وتم رسملة التعديل المقابل كجزء من أصول تكاليف إزالة أصول من الموقع ذات الصلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية لإعداد التقارير المالية.

8- أصول حق الاستخدام والتزام الإيجار

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في 31	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
1,273	4	3,305	10	(أ) أصول حق الاستخدام - الأرض
-	1,352	-	3,511	رصيد افتتاحي
(131)	(83)	(340)	(216)	إضافات خلال السنة (أ)
1,142	1,273	2,965	3,305	مصروف إطفاء للسنة (إيضاح 20)
				الرصيد الختامي

8- أصول حق الاستخدام والتزام الإيجار

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	ب) التزامات الإيجار
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ₪	ألف ₪	
-	3,509	-	1,351	رصيد افتتاحي
3,511	-	1,352	-	إضافات خلال السنة (أ)
86	250	33	96	يُضاف: مصروف الفائدة (إيضاح 23)
(88)	(517)	(34)	(199)	يُطرح: مدفوعات الإيجار
3,509	3,242	1,351	1,248	الرصيد الختامي
3,509	3,242	1,351	1,248	التزامات الإيجار
(516)	(517)	(199)	(199)	يُطرح: جزء متداول من التزامات الإيجار
2,993	2,725	1,152	1,049	جزء غير متداول من التزامات الإيجار

(أ) خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، قامت الشركة بتجديد اتفاقية إيجار طويلة الأجل لأرض كائنة في صحار لمدة 9.6 سنوات تقريباً تسري اعتباراً من 1 سبتمبر 2024.

9- المخزون

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ₪	ألف ₪	
-	2,167	-	834	وقود الديزل
-	2,167	-	834	

10- أرصدة مدينة أخرى

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ₪	ألف ₪	
-	2,704	-	1,041	دخل مُستحق
368	394	141	154	دفعات مسبقة ومبالغ مدفوعة مقدماً
15,698	1,301	6,046	502	أرصدة مدينة أخرى (أ)
-	982	-	378	مطالبة تأمين مُستحقة الاستلام (ب)
16,066	5,381	6,187	2,075	

(أ) تشمل الأرصدة المدينة الأخرى أيضاً مبلغاً قدره 450 ألف ₪ (1,169 ألف دولار أمريكي) [2024: 5,108 ألف ₪ (13,268 ألف دولار أمريكي)] مستحق من شركة الثيل لتدوير المعادن ش.م.ع.ع، فيما يتعلق ببيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل.

10- أرصدة مدينة أخرى

ب) خلال السنة، تعرض التوربين الغازي رقم 2 لانقطاع ميكانيكي قسري نتيجة لمشاكل فنية، ما أدى إلى خسائر في انقطاع الأعمال وتكاليف إصلاح وتجديد. وقد قدمت الشركة، من خلال مستشاريها، مطالبة تأمين إلى شركة التأمين بشأن هذه الخسائر والتكاليف قبل نهاية السنة في 31 ديسمبر 2025.

وافقت شركة التأمين مبدئيًا على مبلغ 378 ألف € (982 ألف دولار أمريكي)، ومن المتوقع استلامه خلال الفترة المالية اللاحقة. وبناءً على تأكيد شركة التأمين، أقرت الإدارة بمبالغ تأمين مستحقة الاستلام بما يتناسب مع احتمالية تحصيلها بشكل شبه مؤكد في تاريخ الإقرار.

لا تزال شركة التأمين بصدد مراجعة رصيد المطالبة، ولم يتم الإقرار به في هذه القوائم المالية حيث لم أن مسألة استرداده لم تُحسم بعد. وتواصل الشركة متابعة المسألة مع شركة التأمين بشأن المطالبة القائمة.

11- النقد والنقد المعادل

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

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف €	ألف €	
1	3	1	1	نقد في الصندوق
2,183	3,931	840	1,513	أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك
2,184	3,934	841	1,514	
-	5,195	-	2,000	وديعة ثابتة
2,184	9,129	841	3,514	نقد ونقد مُعادل

أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحمل فائدة وهي مُقومة بـ € والدولار الأمريكي.

كما في 31 ديسمبر 2025، تحتفظ الشركة بوديعة ثابتة بقيمة 2,000,000 € (5,195 ألف دولار أمريكي) لدى بنك مسقط، وهي تستحق في 10 أبريل 2026. يتم تصنيف الوديعة ضمن النقد والنقد المُعادل وهي تكسب فائدة بنسبة 2.50% في السنة.

إنَّ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على النقد لدى البنك لا يُعتبر جوهريًا بالنسبة للقوائم المالية للشركة ولم يتم الإقرار بها للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

فيما يلي المساهمون الذين يملكون 5% أو أكثر من رأس مال الشركة وعدد الأسهم التي يملكونها في نهاية السنة:

طبقاً لأحكام المادة 141 من قانون الشركات التجارية، وافق المساهمون على إجراء مقاصة بالخسائر المتراكمة بقيمة 20,101 ألف ~~د~~ (52,210 ألف دولار أمريكي) كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (إيضاح 13) مقابل رأس المال والاحتياطي القانوني في ذات التاريخ. وقد وافق المساهمون على إعادة هيكلية رأس المال خلال الجمعية العامة غير العادية المُعقَّدة في 6 أكتوبر 2024 وتمّ لاحقاً تسجيل رأس المال المُعدل لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار. وقد اكتملت الإجراءات اللازمة مع الوزارات المعنية في سلطنة عُمان.

13- الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية العماني، يجب تحويل مبلغ يعادل 10% من صافي أرباح الشركة قبل التوزيعات إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يصبح مبلغ الاحتياطي مساوياً لثلث رأس مال الشركة كحد أدنى. لم يتم تحويل أي مبلغ إلى الاحتياطي القانوني خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 2024، نظراً لأنّ الاحتياطي القانوني بلغ الحد القانوني. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، تمّ إجراء مقاصة بالاحتياطي القانوني بقيمة 3,706 ألف ~~ر.ع.ع~~ (9,626 ألف دولار أمريكي) مقابل الخسائر المتراكمة كجزء من إعادة هيكلة رأس المال (إيضاح 12).

14- التزامات منافع الموظفين

السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	السنة المنتهية في	
31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	
23	20	61	53	رصيد افتتاحي
10	3	24	8	مستحقات للسنة
33	23	85	61	رصيد ختامي
1	1	1	1	عدد الموظفين

15- قروض لأجل

31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	
ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	
-	26,853	-	69,748	التسهيلات الأساسية (أ)
-	5,165	-	13,416	تسهيلات السداد (أ)
2,336	-	6,068	-	قرض ممتاز (ب)
10,688	-	27,761	-	قرض ثانوي (ج)
-	(2)	-	(5)	يُطرح: تكاليف تمويل مؤجلة
13,024	32,016	33,829	83,159	
(1,117)	(32,016)	(2,900)	(83,159)	يُطرح: جزء متداول من قروض طويلة الأجل
11,907	-	30,929	-	جزء غير متداول من قروض طويلة الأجل

تسهيلات قرض مُشترك

حصلت الشركة على تسهيلات قرض طويل الأجل ("تسهيلات قرض مُشترك") بقيمة 455 مليون دولار أمريكي. يقدم بنك اتش اس بي سي ش.م.م خدمات وكيل التسهيلات لإدارة ومراقبة تسهيلات القرض بشكل عام. وقد تمّ تعيين بنك اتش اس بي سي الولايات المتحدة الأمريكية - الجمعية الوطنية كأمين على الضمانات الخارجية، بينما يقدم بنك مسقط ش.م.ع.ع خدمات أمين على الضمانات المحلية لأطراف التمويل المضمونة.

15- قروض لأجل

تسهيلات أساسية

في سنة 2021، حصلت الشركة على قرض لأجل بموجب تسهيلات أساسية بإجمالي مبلغ قدره 382.50 مليون دولار أمريكي. يستحق إجمالي مبلغ التسهيلات الأساسية السداد على 34 قسطاً نصف سنوي، من بينها 28 قسطاً تتراوح قيمتها بين 6.5 مليون دولار أمريكي و13.2 مليون دولار أمريكي. وبلغت قيمة الأقساط الستة الأخيرة بعد الامتياز 15.03 مليون دولار أمريكي لكل قسط. تبدأ أقساط السداد بموجب التسهيلات الأساسية المعدلة اعتباراً من 30 سبتمبر 2007.

تسهيلات السداد

في سنة 2021، حصلت الشركة على قرض لأجل بموجب تسهيلات السداد بإجمالي مبلغ قدره 72 مليون دولار أمريكي. كان إجمالي المبلغ يستحق السداد على 34 قسطاً نصف سنوي، من بينها 28 قسطاً تتراوح قيمتها بين 1.2 مليون دولار أمريكي و2.5 مليون دولار أمريكي. وبلغت قيمة الأقساط الستة الأخيرة بعد الامتياز 2.89 مليون دولار أمريكي لكل قسط. تبدأ أقساط السداد بموجب هذه التسهيلات اعتباراً من 30 سبتمبر 2008.

تمديد آجال القروض لأجل

في سنة 2022، أبرمت الشركة ومجموعة مقرضوها اتفاقية لتأجيل تاريخ استحقاق القرض النهائي إلى 30 يونيو 2023 (مع خيار استمرار توفير التمويل للشركة كل ثلاثة أشهر، بدءاً من 31 ديسمبر 2022). ونظراً لعدم جدوى الخيارات المستقبلية، لم تتمكن الشركة من تمديد تاريخ استحقاق القرض النهائي لما بعد يونيو 2023، ما أدى إلى التخلف عن سداد فوائد شهر يونيو 2023. ونتيجة لذلك، باشرت الشركة إجراءات الإفلاس بعد حصولها على موافقة الجمعية العامة غير العادية في 12 يوليو 2023.

الفائدة

تخضع هذه التسهيلات لفائدة بمعدل التمويل الليلي المضمون بالدولار الأمريكي زائداً هوامش الأرباح المطبقة.

التعهدات

بالنسبة لسنة 2021، تضمنت اتفاقيات التسهيلات بعض التعهدات تتعلق، من بين أمور أخرى، بنسب تمويل المشروع وإبرام اتفاقيات جديدة جوهرية وتقديم رهونات سلبية وتغيير النشاط التجاري وتقديم قروض وضمانات. في سنة 2022، وطبقاً للإفصاح أعلاه، حصلت الشركة على تمديد للقروض لأجل. لم يتم منح أي تمديد لسنة 2023، وبالتالي تخلفت الشركة عن السداد، وتم إعداد قوائمها المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2023 على أساس التحقيق. بما أن اتفاقية التمويل الجديدة تم توقيعها في 12 ديسمبر 2024، ولم تسر بعد كما في 31 ديسمبر 2024، فقد خالفت الشركة بنود اتفاقية التسهيلات القديمة، ولذلك تم تصنيف القروض لأجل ضمن الالتزامات المتداولة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. ومع ذلك، أصبحت اتفاقية التسهيلات الجديدة سارية المفعول خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وكانت الشركة ملتزمة بالتعهدات كما في 31 ديسمبر 2025، ولذلك تم تقسيم القرض لأجل بين الالتزامات المتداولة وغير المتداولة وفقاً لخطة السداد.

(i) إعادة هيكلة الالتزامات المالية

كما في 31 ديسمبر 2024، بلغ الرصيد المتراكم للقروض السابقة 36,946 ألف \$ (95,963 ألف دولار أمريكي)، والذي تضمن فائدة مستحقة بقيمة 4,297 ألف \$ (12,798 ألف دولار أمريكي) وتم إعادة هيكلة هذه القروض إلى مكونين اثنين: قرض ممتاز بقيمة 4,762 ألف \$ (12,369 ألف دولار أمريكي) مستحق الدفع بحلول 31 ديسمبر 2027، وقرض ثانوي بقيمة 14,630 ألف \$ (38,000 ألف دولار أمريكي) من المتوقع سداؤه بحلول 31 ديسمبر 2033. وقد نتج عن عملية إعادة الهيكلة هذه إطفاء الالتزام المالي الأصلي والإقرار بالالتزام مالي جديد وذلك بموجب الشروط المعدلة المتفق عليها في 29 مايو 2025 (إيضاح 2).

الضمان

التسهيلات مضمونة بواسطة رهون قانونية وتجارية شاملة على كافة أصول الشركة.

16- مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع

مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع يُمثل القيمة الحالية لأفضل تقديرات الإدارة لخسارة منافع اقتصادية مستقبلية تكون لازمة لإزالة المرافق وترميم المناطق المتأثرة في مواقع الشركة. فيما يلي حركة مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
ألف ₪	ألف ₪	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
2,276	2,141	5,913	5,562
رصيد افتتاحي			
تعديل قيمة تكاليف إزالة الأصول			
من الموقع (إيضاح 23)	144	135	374
مُخصص مُكون خلال السنة*	704	-	1,829
رصيد ختامي	3,124	2,276	8,116

* ارتفع مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع والترميم خلال السنة نتيجة لتغير تقديرات الإدارة للتدفقات النقدية الخارجية المستقبلية المتوقعة. كما لم يتم الأخذ في الاعتبار لعملية بيع محطة التقطير الومضي متعدد المراحل عند احتساب قيمة المخصصات المكونة خلال السنة.

17- مستحقات وأرصدة دائنة أخرى

31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
ألف ₪	ألف ₪	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
813	6,174	2,119	16,039
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى			
ضريبة القيمة المضافة مستحقة			
الدفع، الصافي	161	418	-
	974	2,537	16,039

18- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

في نطاق النشاط المعتاد، تتعامل الشركة مع أطراف تقع تحت تعريف "أطراف ذات علاقة" حسبما هو وارد في معيار المحاسبة الدولية رقم 24. وتعتقد الإدارة أنّ هذه التعاملات لا تختلف جوهرياً عن تلك التي يمكن الحصول عليها من أطراف غير ذات علاقة.

18- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

فيما يلي أهم التعاملات المبرمة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف دولار أمريكي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 ألف ر.ع.	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ألف ر.ع.	
912	4,841	351	1,864	خدمات مقدمة من شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م (إيضاح 20) خدمات مقدمة من شركة إدارة الطاقة ش.م.م
34	34	13	13	- أتعاب الإدارة (إيضاح 22)
70	86	27	33	- مصروفات إدارية أخرى
1,068	869	411	335	مكافأة موظفي الإدارة العليا بدل حضور جلسات مجلس الإدارة (إيضاح 22)
45	130	17	50	
(6,875)	-	(2,647)	-	الكترا بيل أس أي - رسوم ضمان (أ)
(3,929)	-	(1,513)	-	ميناء صحار اس بي في 1 ليمتد - رسوم خطابات اعتماد مستندي (أ)
(982)	-	(378)	-	سوجاكس عمان ش.م.م - رسوم خطابات اعتماد مستندي (أ)
(982)	-	(378)	-	صندوق تقاعد وزارة الدفاع - رسوم اعتماد مستندي (أ)

فيما يلي ملخص أرصدة الأطراف ذات العلاقة كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024:

مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	31 ديسمبر 2025 ألف ر.ع.	31 ديسمبر 2024 ألف ر.ع.	31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي	31 ديسمبر 2024 ألف دولار أمريكي
شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م	1,455	29	3,779	75
	1,455	29	3,779	75

الأرصدة المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة هي دون ضمان ولا تحمل فائدة ولا تخضع لشروط سداد محددة وقد تم الإفصاح عنها بشكل منفصل في قائمة المركز المالي.

(أ) خلال السنوات السابقة، قام كبار مساهمي الشركة بسداد مدفوعات إلى مقرضها نيابة عن الشركة، وذلك بإجمالي قدره 4,916 ألف ر.ع. (12,768 ألف دولار أمريكي).

18- تعاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة (تابع)

في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، وبعد صدور قرار في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في 6 أكتوبر 2024، قرر المساهمون التنازل عن مبلغ قدره 4,916 ألف ر.ع.ع (12,768 ألف دولار أمريكي). وبناءً عليه، تم شطب هذا المبلغ وإدراجه ضمن الدخل الآخر في القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

19- الإيرادات المتأتية من العقود المبرمة مع العملاء

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
14,077	-	36,563	-
14,077	-	36,563	-

إيرادات الطاقة (في سلطنة عُمان)

في 25 مايو 2025، تعرّضت إحدى التوربينات الغازية في المحطة لعطل ميكانيكي قسري، ما أدى إلى تلف مكونات رئيسية، بما في ذلك المحامل وبعض الشفرات والريش. ووفقًا للبند 2.1.3 من اتفاقية شراء الطاقة، تم تعديل إيرادات السنة لتعكس عدم توفر قدرة على توليد الطاقة المتأثرة. وقد تم إدراج الخصومات الناتجة عن هذا العطل القسري في الفاتورة المصدرة إلى المشتري (إيضاح 2).

20- تكاليف مباشرة

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
ألف ر.ع.ع	ألف ر.ع.ع	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
7,242	-	18,810	-
1,864	351	4,841	912
3,234	1,533	8,399	3,983
130	-	338	-
2,232	485	5,798	1,260
131	83	340	216
14,833	2,452	38,526	6,371

تكلفة غاز الوقود

تكاليف العمليات والصيانة (إيضاح 18)

مصروفات تشغيل أخرى

استخراج مياه البحر

استهلاك (إيضاح 7)

مبلغ إطفاء متعلق بأصول حق الاستخدام (إيضاح 8)

21- الدخل الآخر

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
ألف ₪	ألف ₪	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
استرداد تكاليف إعادة تركيب الأصول في الموقع (إيضاح 2)	1,876	590	4,873
دخل مطالبة التأمين (إيضاح 10)	378	-	982
بيع - رواسب طينية	-	16	-
	2,254	606	5,855
	1,574		1,532
			42

22- مصروفات عمومية وإدارية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
ألف ₪	ألف ₪	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
مصروفات إدارية أخرى	399	476	1,038
تكاليف الموظفين	48	30	126
أتعاب الإدارة (إيضاح 18)	13	13	34
أتعاب مهنية وقانونية	63	56	163
مكافأة أعضاء مجلس الإدارة	28	-	73
بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة (إيضاح 18)	22	17	57
	573	592	1,491
	1,537		1,236
			78
			34
			144
			-

23- تكاليف التمويل

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
ألف ₪	ألف ₪	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
فائدة على التسهيلات الأساسية	730	1,904	1,896
فائدة على تسهيلات السداد	140	346	364
فائدة على قرض ممتاز	171	-	444
فائدة على قرض ثانوي	423	-	1,099
إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة	2	48	6
تعديل قيمة تكاليف إزالة الأصول من الموقع (إيضاح 16)	144	135	374
مصروف فائدة على التزام الإيجار (إيضاح 8)	96	33	250
مصروفات تمويل أخرى	3	39	8
	1,709	2,505	4,441
	6,506		4,945
			899
			-
			-
			124
			351
			86
			101

24- الضريبة

(أ) تخضع الشركة لضريبة الدخل وفقاً لأحكام قانون ضريبة الدخل العماني بمعدل 15% (2024: 15%) في السنة على الأرباح الخاضعة للضريبة. لم يتم تكوين أي مخصص لضريبة الدخل نظراً بأنّ عمليات الشركة نتج عنها صافي خسارة خاضعة للضريبة بقيمة 16,780 ألف دولار أمريكي (21,983 ألف دولار أمريكي) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بعد الأخذ في الاعتبار للتعديلات على المبالغ المُحتملة المسموح بخصمها وغير المسموح بخصمها. وقد تمّ الاتفاق على ضريبة دخل الشركة مع جهاز الضرائب حتى السنة الضريبية 2022.

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	(ب) مصروف ضريبة الدخل
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف \$	ألف \$	
-	5,057	-	1,947	ضريبة دخل السنة الحالية (ج)
(26)	-	(10)	-	ضريبة دخل سنوات سابقة (ج)
1,831	2,649	705	1,020	ضريبة مؤجلة (د)
1,805	7,706	695	2,967	

(ج) حركة ضريبة الدخل واجبة السداد

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف \$	ألف \$	
-	(26)	-	(10)	رصيد افتتاحي
-	26	-	10	مُستلمة خلال السنة
-	5,057	-	1,947	ضريبة سنة حالية
(26)	-	(10)	-	ضريبة سنوات سابقة*
(26)	5,057	(10)	1,947	رصيد ختامي

* ضريبة السنوات السابقة تتمن مبلغاً قدره 10 آلاف \$ (26 ألف دولار أمريكي)، وهو يتعلق بالإعفاء الضريبي المقدم للشركة بعد جائحة فيروس كوفيد-19.

(د) فيما يلي تفاصيل التزام الضريبة المؤجلة الوارد في القوائم المالية:

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف \$	ألف \$	
(6,039)	(5,739)	(2,325)	(2,210)	ممتلكات وأجهزة ومعدات
				مخصص تكاليف إزالة
886	1,218	341	469	الأصول من الموقع
				أصول حق الاستخدام
31	42	12	16	الالتزامات بالإيجار، الصافي
3,291	-	1,267	-	خسائر ضريبية مُرحلة
(1,831)	(4,479)	(705)	(1,725)	

24- الضريبة (تابع)

(هـ) حركة الفروق المؤقتة:

2025	في 1 يناير 2025 ألف ع.ع.	مُدْرَج خلال السنة ألف ع.ع.	في 31 ديسمبر 2025 ألف ع.ع.
ممتلكات وأجهزة ومعدات	(2,325)	115	(2,210)
مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع	341	128	469
أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار، الصافي	12	4	16
خسائر ضريبية مُرحلة	1,267	(1,267)	-
	(705)	(1,020)	(1,725)

2024	في 1 يناير 2024 ألف ع.ع.	مُدْرَج خلال السنة ألف ع.ع.	في 31 ديسمبر 2024 ألف ع.ع.
ممتلكات وأجهزة ومعدات	-	(2,325)	(2,325)
مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع	-	341	341
أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار، الصافي	-	12	12
خسائر ضريبية مُرحلة	-	1,267	1,267
	-	(705)	(705)

(هـ) حركة الفروق المؤقتة (تابع):

2025	في 1 يناير 2025 ألف دولار أمريكي	مُدْرَج خلال السنة ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2025 ألف دولار أمريكي
ممتلكات وأجهزة ومعدات	(6,039)	300	(5,739)
مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع	886	332	1,218
أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار، الصافي	31	11	42
خسائر ضريبية مُرحلة	3,291	(3,291)	-
	(1,831)	(2,648)	(4,479)

2024	في 1 يناير 2024 ألف دولار أمريكي	مُدْرَج خلال السنة ألف دولار أمريكي	في 31 ديسمبر 2024 ألف دولار أمريكي
ممتلكات وأجهزة ومعدات	-	(6,039)	(6,039)
مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع	-	886	886
أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار، الصافي	-	31	31
خسائر ضريبية مُرحلة	-	3,291	3,291
	-	(1,831)	(1,831)

24- الضريبة (تابع)

(ز) المطابقة

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ₪	ألف ₪	
58,902	51,287	22,678	19,747	صافي الأرباح للسنة
8,836	7,693	3,402	2,962	ضريبة الدخل بواقع 15%
16	8	6	3	مصروفات غير قابلة للخصم
				فروقات لم يتم مطابقتها
(8)	-	(3)	-	بشأن الإيجار
(26)	-	(10)	-	استرداد ضريبة سنة سابقة
(7,013)	-	(2,700)	2	ضريبة سنة سابقة مؤجلة
-	-	-	-	ضريبة سنة سابقة مؤجلة
1,805	7,701	695	2,967	

25- صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد من خلال تقسيم صافي الأصول في تاريخ الاقرار على عدد الأسهم القائمة كما يلي :

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
(دولار أمريكي)	(دولار أمريكي)	(₪)	(₪)	
(35,214,000)	8,367,000	(13,553,000)	3,227,000	صافي الأصول (₪/ دولار أمريكي)
20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة (عدد)
(1.761)	0.418	(0.678)	0.161	صافي الأصول/(العجز) للسهم الواحد (₪/ دولار أمريكي)

26- العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد

يتم احتساب العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد من خلال تقسيم صافي أرباح السنة بعد الضريبة المنسوب إلى حملة وحدات الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة على النحو التالي:

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025	
57,097,000	43,581,000	21,983,000	16,780,000	صافي أرباح السنة (دولار أمريكي)
20,000,000	20,000,000	20,000,000	20,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة (دولار أمريكي)
2.855	2.179	1.099	0.839	العائدات الأساسية والمخفضة للسهم الواحد (دولار أمريكي)

27- التزامات مُحتملة

لم يكن هناك أي التزامات مُحتملة قائمة كما في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: لا شيء).

28- التقييم العادل والأدوات المالية

القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه عند بيع أصل ما أو دفعه عند تحويل التزام بموجب معاملة نظامية بين أطراف مشاركة في السوق في تاريخ القياس، بصرف النظر عما إذا كان السعر قابلاً للملاحظة مباشرة أو يمكن تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تأخذ الشركة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام في حالة قيام الأطراف المشاركة في السوق بأخذ هذه الخصائص في الاعتبار عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس.

تقنيات التقييم العادل

لأغراض إعداد التقارير المالية، استخدمت الشركة التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المُصنَّفة إلى المستوى 1 و 2 و 3 على أساس درجة قابلية معلومات قياس القيمة العادلة للملاحظة وأهمية المعلومات بالنسبة لعملية قياس القيمة العادلة ككل، ويرد وصفها كالتالي:

- المستوى 1 - الأسعار المتداولة (غير مُعدلة) في الأسواق النشطة للأصول والالتزامات المُشابهة والمتوفرة للشركة في تاريخ القياس.
 - المستوى 2 - معلومات بخلاف الأسعار المتداولة المدرجة ضمن المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها بالنسبة للأصل أو الالتزام، سواء بصفة مباشرة (أي كأسعار) أو غير مباشرة (أي مستخرجة من الأسعار).
 - المستوى 3 - معلومات عن الأصل أو الالتزام لا تستند إلى بيانات سوقية قابلة للملاحظة (معلومات غير قابلة للملاحظة).
- القيمة العادلة للاستثمارات في أسهم حقوق الملكية غير المدرجة المصنفة ضمن المستوى 3 يتم تحديدها بناءً على أحدث صافي قيمة أصول الشركات المستثمر فيها مُفصّل عنها كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

29- إدارة مخاطر رأس المال

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

يتكون هيكل رأس مال الشركة من مبلغ رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة / (الخسائر المتراكمة). تقوم الشركة بإدارة رأس المال من خلال تعديل مدفوعات توزيعات الأرباح وتوفير رأس مال إضافي في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. لم يتم إجراء أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنتين المنتهيتين في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024.

30- الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر

(أ) الأصول والالتزامات المالية

الأصول والالتزامات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي تتضمن النقد والأرصدة البنكية والأرصدة المدينة الأخرى والمبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة والقروض لأجل والتزامات الإيجار والمستحقات والأرصدة الدائنة الأخرى. وقد تم الإفصاح عن طرق الإقرار المُعَيَّنة المُتَّبَعَة في قوائم السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

(ب) إدارة المخاطر

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

(ج) إدارة رأس المال

إنَّ الهدف الرئيسي للشركة هو ضمان الاحتفاظ بنسبة رأس مال جيدة لكي تتمكن من تدعيم النشاط وزيادة قيمة المساهمين.

تراقب الشركة رأس مالها باستخدام معدل الإقراض، وهو صافي الدين مقسومًا على إجمالي رأس المال زائدًا صافي الدين. تُدرج الشركة ضمن صافي الدين التزامات الإيجار والقروض طويلة الأجل ناقصًا النقد والأرصدة البنكية. رأس المال يتضمن مبلغ رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة / (الخسائر المتراكمة).

30- الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

(ج) إدارة رأس المال (تابع)

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف ₪	ألف ₪	
3,509	3,242	1,351	1,248	الالتزامات الإيجار
83,159	33,829	32,016	13,024	قروض لأجل
(2,184)	(9,129)	(841)	(3,514)	يُطرح: نقد وأرصدة بنكية
84,484	27,942	32,526	10,758	صافي الدين
5,195	5,195	2,000	2,000	رأس المال
1,732	1,732	667	667	احتياطي قانوني
(42,141)	1,440	(16,220)	560	أرباح مُحتجزة/(خسائر متراكمة)
(35,214)	8,367	(13,553)	3,227	إجمالي رأس المال
49,270	36,309	18,973	13,985	إجمالي رأس المال وصافي الدين
%171.43	%76.93	%171.43	%76.93	معدل الإقراض

إضافة إلى ذلك، فإن أنشطة الشركة تعرضها إلى مخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (بما فيها مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر معدلات الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

(د) مخاطر السوق

(i) مخاطر العملات الأجنبية

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

إن أغلب الأصول والالتزامات المالية للشركة مُقومة بـ **₪** أو بعملات ثابتة مقابل **₪**. لذلك، فإن الإدارة ترى أنه ليس هناك أي تأثير جوهري على ربحية الشركة في حالة انخفاض أو ارتفاع هذه العملات الأجنبية مقابل **₪** مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى.

ترى الإدارة أن التحليل الدقيق ليس ضروريًا نظرًا لمحدودية تعرض الشركة لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(ii) مخاطر معدلات الفائدة

يتمثل هذا الخطر في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغيرات معدلات الفائدة.

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة للشركة عن القروض طويلة الأجل والاقتراضات البنكية. معدلات الفائدة على القروض لأجل والاقتراضات البنكية هي بمعدلات تجارية يتم التفاوض بشأنها مع البنوك. فيما يلي التحليل الدقيق لمعدلات الفائدة: إن ارتفعت معدلات الفائدة أو انخفضت بواقع 50 نقطة أساس مع ثبات كافة المتغيرات الأخرى، فإن صافي أرباح الشركة ينخفض أو يرتفع بمبلغ 65 ألف **₪** (169 ألف دولار أمريكي) (2024: 160 ألف **₪** (416 ألف دولار أمريكي)).

30- الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

(د) مخاطر السوق (تابع)

(iii) مخاطر الأسعار

يتمثل هذا الخطر في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغيرات أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة من مخاطر معدلات الفائدة أو مخاطر العملة)، سواء كانت هذه التغيرات نتيجة عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة المصدرة، أو عوامل مؤثرة على كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.

بما أن الشركة ليست معرضة لمخاطر استثمارات كبيرة، فهي لا تتعرض لمخاطر تقلبات الأسعار. ترى الإدارة أن التحليل الدقيق ليس ضروريًا نظرًا لمحدودية تعرض الشركة لمخاطر الأسعار.

(هـ) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي المخاطر التي قد تنشأ عن فشل الطرف المقابل في الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته أو ارتباطاته المبرمة مع الشركة، ما يؤدي إلى خسارة مالية للشركة.

بالنسبة للأرصدة المدينة الأخرى، فإن تتبع الشركة سياسة ائتمان ويتم مراقبة مستوى التعرض لمخاطر الائتمان بشكل مستمر. كما يتم عمومًا إجراء تقييم ائتماني لجميع العملاء الذين يطلبون تسهيلات ائتمانية فوق مبلغ مُحدد. علمًا بأن القيمة الدفترية للأرصدة المدينة الأخرى تقارب قيمتها العادلة نظرًا لطبيعة هذه الذمم المدينة التي تتسم بأنها قصيرة الأجل.

تنشأ مخاطر الائتمان أيضًا من سندات الدين المُحتفظ بها والأرصدة البنكية التي يتم الاحتفاظ بها لدى المؤسسات المالية وشركات الوساطة. تقوم الإدارة بالتحكم في مخاطر الائتمان من خلال الاختيار الحكيم والحذر للأوراق المالية والأطراف المقابلة الأخرى.

(و) مخاطر السيولة

تقوم الشركة بإدارة مخاطر السيولة من خلال مراقبة التدفقات النقدية، وهي تحرص على توفير أموال كافية لتلبية التزاماتها عند استحقاقها. تستحق الالتزامات المالية الدفع خلال سنة واحدة من نهاية سنة الإقرار.

فيما يلي نموذج استحقاق الالتزامات المالية كما في 31 ديسمبر 2025 و 31 ديسمبر 2024:

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2025		التدفقات النقدية	التدفقات التعاقدية	ألف دولار أمريكي	ألف €
أقل من سنة	أكثر من سنة واحدة	ألف €	ألف دولار أمريكي	ألف €	ألف €
قروض لأجل	14,488	37,632	2,581	11,907	
التزامات الإيجار	1,344	3,242	295	1,049	
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	974	2,537	974	-	
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	1,455	3,779	1,455	-	
	18,261	47,190	5,305	12,956	

30- الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر المالية (تابع)

(و) مخاطر السيولة (تابع)

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2024	القيمة الدفترية ألف ₪	القيمة الدفترية ألف دولار أمريكي	أقل من سنة واحدة ألف ₪	أكثر من سنة واحدة ألف ₪
قروض لأجل	34,266	94,848	34,266	-
التزامات الإيجار	1,351	3,509	516	2,993
مستحقات وأرصدة دائنة أخرى	6,174	16,039	6,174	-
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة	29	75	29	-
	41,820	114,471	40,985	-

31- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتكون الأدوات المالية من الأصول والالتزامات المالية. الأصول والالتزامات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي تتضمن النقد والأرصدة البنكية والأرصدة المدينة الأخرى والمستحقات والأرصدة الدائنة الأخرى والتزامات الإيجار والقروض لأجل والمبالغ المستحقة إلى الأطراف ذات العلاقة. وقد تم الإفصاح عن طرق الإقرار المُعَيَّنة المُتَّبَعَة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية.

32- ارتباطات رأسمالية

كما في 31 ديسمبر 2025، لم تكن هناك أي ارتباطات رأسمالية قائمة (31 ديسمبر 2024 : لا شيء).

33- أحداث لاحقة

ليس هناك أي أحداث لاحقة وقعت بعد 31 ديسمبر 2025 وقبل تاريخ التقرير والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير كبير على هذه القوائم المالية.

34- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب أو تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة، أينما كان ذلك ضروريًا، لتتفق مع طريقة العرض المتبعة في السنة الحالية. علمًا بأن إعادة التبويب أو التصنيف هذه لا تؤثر على صافي الأرباح أو حقوق ملكية المساهمين المُفَصَّح عنها سابقًا.

35- إيضاحات دعم لقائمة التدفقات النقدية

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

التفاصيل	في 1 يناير 2025	صافي التدفقات النقدية الداخلية/ (الخارجية)	تغيرات غير نقدية	في 31 ديسمبر 2025
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.
قروض لأجل	32,016	(2,426)	(16,566)	13,024
التزامات الإيجار	1,351	(199)	96	1,248

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

التفاصيل	في 1 يناير 2024	صافي التدفقات النقدية الداخلية/ (الخارجية)	تغيرات غير نقدية	في 31 ديسمبر 2024
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.
قروض لأجل	34,353	(2,337)	-	32,016
التزامات الإيجار	-	(34)	1,385	1,351

التفاصيل	في 1 يناير 2025	صافي التدفقات النقدية الداخلية/ (الخارجية)	تغيرات غير نقدية	في 31 ديسمبر 2025
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
قروض طويلة الأجل	83,159	(6,301)	(43,029)	33,829
التزامات الإيجار	3,509	(517)	250	3,242

السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024

التفاصيل	في 1 يناير 2024	صافي التدفقات النقدية الداخلية/ (الخارجية)	تغيرات غير نقدية	في 31 ديسمبر 2024
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
قروض طويلة الأجل	89,230	(6,071)	-	83,159
التزامات الإيجار	-	(88)	3,597	3,509