

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تم تسجيل شركة الباطنة للطاقة ("الشركة") كشركة مساهمة عُمانية مغلقة ("ش.م.ع.م.") في يوم ٢ أغسطس ٢٠١٠ بمقتضى قانون الشركات التجارية لسلطنة عُمان. وفي وقت لاحق، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة ("ش.م.ع.ع."), وتم إدراجها في سوق مسقط للأوراق المالية في ٢٣ يونيو ٢٠١٤. إن العنوان المسجل للشركة هو صندوق بريد ٣٩، رمز بريدي ١٠٣ - سلطنة عمان. لا توجد شركة أم أو شركة أم أساسية للشركة.


تتمثل أهداف الشركة في تطوير وتمويل وتصميم وبناء وتشغيل وصيانة وتأمين وتملك محطة لتوليد الطاقة الكهربائية (محطة كهرباء صحار ٢ بطاقة إنتاجية تبلغ ٧٥٠ ميغا وات - "المحطة")، وما يرتبط بها من محطات توليد الطاقة باستخدام الغاز وغيرها من البنيات التحتية ذات الصلة؛ وإتاحة قدرات توليد الطاقة المبنية؛ وبيع الطاقة الكهربائية التي يتم إنتاجها لصالح شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (ش.م.ع.م.). وبناءً عليه، تُعد المحطة وتدار كقطاع تشغيلي واحد قابل لإعداد التقارير بشأنه. وقد تم تحقيق التشغيل التجاري للمحطة من قبل الشركة في ٣ أبريل ٢٠١٣.

٢. اتفاقيات هامة

وثائق المشروع

- (i) اتفاقية شراء الطاقة المبرمة بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٠ مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه لمدة ١٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر في ٣١ مارس ٢٠١٣.
- (ii) اتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠١٠ مع شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م. ["وزارة النفط والغاز سابقاً] ووزارة الطاقة والمعادن لشراء الغاز الطبيعي لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر. خلال ٢٠٢٣، تم تجديد اتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي مع شركة الغاز المتكاملة بواسطة وزارة الطاقة والمعادن.
- (iii) اتفاقية حق الانتفاع الفرعية ("اتفاقية حق الانتفاع") المتعلقة بموقع المحطة المبرمة بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٠ مع شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م. ("شركة ميناء صحار") التي تمنح الحق الحصري لاستخدام الأرض والانتفاع منها حتى تاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٨. إن تاريخ بدء عقد الإيجار هو ١ يوليو ٢٠١٠.
- (iv) اتفاقية توصيل الكهرباء المبرمة بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١١ مع الشركة العُمانية لنقل الكهرباء ش.م.ع.م. بهدف ربط معدات الشركة بنظام نقل الكهرباء لمدة ٣٠ عاماً من تاريخ التوقيع عليها.
- (v) اتفاقية التشغيل والصيانة المبرمة بتاريخ ٢٤ سبتمبر عام ٢٠١٠ مع سويس تراكبيل للتشغيل والصيانة عُمان ذ.م.م. لمدة ١٥ عاماً من تاريخ التشغيل التجاري المقرر. تمتلك شركة كهربل م.م. ح. ٧٠٪ من أسهم ستومو والتي تخضع لسيطرة أساسية من إنجي إس إيه.
- (vi) اتفاقية استخراج مياه البحر المبرمة بتاريخ ١٠ أغسطس ٢٠١٠ مع شركة مجيب للخدمات الصناعية ش.م.ع.م. لمدة تنتهي في آخر يوم من سريان اتفاقية شراء الطاقة.

وثائق التمويل

- (vii) اتفاقية الشروط العامة واتفاقيات التسهيلات واتفاقية التعديل الأولى المرتبطة بتلك الاتفاقيات المبرمة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع البنوك الدولية والمحلية للحصول على قروض طويلة الأجل منها.
- (viii) اتفاقية تعديل لاتفاقية الشروط العامة واتفاقية التسهيل بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٣ لاستبدال سعر الفائدة بين البنوك (ليبور) بسعر فائدة على أساس معدل التمويل المركب المضمن لليلة واحدة.
- (ix) اتفاقية تعديل اتفاقية التسهيلات التجارية واتفاقية الشروط العامة بتاريخ ٣١ يناير ٢٠٢٤ لإعادة تمويل اتفاقية التسهيلات التجارية.
- (x) اتفاقيات التحوط لمقايضة العملات مع بنك ستاندرد تشارترد بتاريخ ١٢ أكتوبر ٢٠١٠ وبنك كريديت أجريكول كوربوريت أند انفستمنت بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ و ٢٥ يوليو ٢٠٢٥.
- (xi) اتفاقيات تحوط لمقايضة أسعار الفائدة مع بنك كريديت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار (بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٠)، وبنك كي إف دبليو إيبكس (بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١٠)، وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود (٦ أكتوبر ٢٠١٠)، وبنك ستاندرد تشارترد (بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠١٠) والمعدلة في ١٩ ديسمبر ٢٠١١).
- (xii) رأس المال العامل المتجدد بتاريخ ٥ يونيو ٢٠١٢ مع بنك مسقط ش.م.ع.ع. بغرض الحصول على قروض قصيرة الأجل بقيمة تصل إلى ٨,٤٥٩ مليون .

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٢. اتفاقيات هامة (تابع)

وثائق الضمان

- (xiii) اتفاق بين الدائنين بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك التصدير والاستيراد الكوري وبنك كريدت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار وآخرين.
- (xiv) الرهن التجاري على أصول الشركة المتفق عليه بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك مسقط (ش.م.ع.ع.) بصفته "المرتهن".
- (xv) الرهن القانوني المتفق عليه بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك مسقط (ش.م.ع.ع.).
- (xvi) اتفاقية ضمان على أسهم عمانية بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع المساهمين المؤسسين، بنك مسقط ش.م.ع.ع. وبنك كريدت أجريكول لتمويل الشركات والاستثمار.
- (xvii) وثيقة تنازل ورهن خارجي مبرمة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك كريدت أجريكول كوربوريت آند إنفسمنت، بصفته أمين خارجي على الأوراق المالية لأطراف التمويل.
- (xviii) وثيقة تنازل عن إعادة التأمين مبرمة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك كريدت أجريكول كوربوريت آند إنفسمنت وشركة عُمان للتأمين المتحدة (ش.م.ع.ع.).
- (xix) اتفاقية البيع والشراء المبرمة بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠ مع بنك مسقط (ش.م.ع.ع.).
- (xx) اتفاقات مباشرة أبرمها وكيل المقرضين فيما يتعلق باتفاقية شراء الطاقة واتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي وعقد أعمال الهندسة والشراء والتشييد واتفاقية التشغيل والصيانة.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية

١-٣ أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمتطلبات ذات الصلة من قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩ والقرار الوزاري ٢٠٢١/٢٧ بإصدار لائحة الشركات التجارية واللوائح ذات الصلة الصادرة عن هيئة الخدمات المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) بسلطنة عمان.

(ب) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

(ج) عملة العرض والعملة الوظيفية

يتم عرض هذه القوائم المالية بالدولار الأمريكي الذي يمثل العملة الوظيفية للشركة، وكذلك بالريال العماني (ر.ع.ع.) (لأغراض المتطلبات التنظيمية المحلية. للتسهيل على القارئ فقد تم تحويل المبالغ المدرجة بالريال العماني المعروضة في هذه القوائم المالية من الدولار الأمريكي على أساس سعر الصرف التالي: ١ دولار أمريكي = ٣٨٤٥ ر.ع.ع. إن الغرض من هذا التحويل هو التسهيل فقط ولا يستوفي جميع متطلبات التحويل وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١. تم تقريب جميع القيم إلى أقرب ألف (ألف دولار أمريكي و ٠٠٠ ر.ع.ع.) ما لم يذكر خلاف ذلك.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أن تقوم الإدارة بإصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. يتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة على نحو مستمر. تُدرج مراجعات التقديرات المحاسبية بأثر لاحق.

يتم تضمين المعلومات المتعلقة بالأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية التي لها التأثير الأكبر على المبالغ المدرجة في القوائم المالية في انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والتقييم المالي للأدوات المالية المشتقة والتزام تخريد الأصول وانخفاض قيمة الأصول المالية والأحداث التي تقع بعد تاريخ التقرير.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

١-٣ أساس الإعداد (تابع)

د) استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية على السواء.

لدى الشركة إطار رقابة ثابت فيما يتعلق بقياس القيم العادلة. يتضمن ذلك فريق تقييم يتحمل المسؤولية الشاملة عن الإشراف على جميع القياسات الجوهرية للقيمة العادلة، بما في ذلك القيم العادلة من المستوى ٣، وتقدم تقاريرها مباشرة إلى المدير المالي.

يقوم فريق الإدارة بانتظام بمراجعة المدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها وتعديلات التقييم. إذا تم استخدام معلومات الطرف الثالث، مثل عروض أسعار الوسيط أو خدمات التسعير، لقياس القيم العادلة، يقوم فريق التقييم بتقييم الأدلة التي تم الحصول عليها من الأطراف الثالثة لدعم الاستنتاج بأن هذه التقييمات تفي بمتطلبات المعايير المحاسبية، بما في ذلك المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يجب تصنيف التقييمات فيه.

يتم إبلاغ لجنة التدقيق بالشركة بأمر التقييم الهامة.

عند قياس القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم الشركة بيانات السوق الملحوظة قدر الإمكان. وتصنف القيم العادلة إلى مستويات مختلفة ضمن تسلسل هرمي للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في تقنيات التقييم على النحو التالي:

المستوى ١ - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة؛
المستوى ٢ - المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة بالنسبة للأصول أو الإلتزامات، إما بصورة مباشرة (أي كالأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مستمدة من الأسعار).
المستوى ٣ - مدخلات الأصول أو الإلتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

إذا كانت المدخلات المستخدمة لقياس القيمة العادلة لأصل ما أو لالتزام ما تدرج ضمن مستويات مختلفة من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، فإن قياس القيمة العادلة ككل يتم تصنيفها في نفس المستوى من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باعتباره أدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة للقياس ككل.

تقوم الشركة بإدراج التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة في نهاية الفترة المشمولة بالتقرير التي حدث خلالها التغيير.

يتضمن إيضاح ١٣ معلومات إضافية عن الافتراضات المتعلقة بقياس القيم العادلة فيما يتعلق باحتياطي التحوط.

عدم اليقين بشأن التقديرات والإفتراضات

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم اليقين من التقديرات في تاريخ التقرير والتي تنطوي على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل جوهرى في القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية.

الأحكام

الأحكام الجوهرية التي تم اتخاذها في تحديد مدة الإيجار للعقود المشتملة على إمكانية التجديد والإنهاء - الشركة بصفتها مستأجرًا

تحدد الشركة مدة عقد الإيجار على أنها المدة غير القابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أي فترات يغطيها خيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أنه سيتم ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول عدم ممارسته.

تمتلك الشركة، بموجب بعض عقود الإيجار، خيار تأجير الأصول بشروط إضافية. تطبق الشركة الحكم في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التجديد. أي أنه يأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لها لممارسة التجديد. بعد تاريخ البدء، تعيد الشركة تقييم مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث مهم أو تغيير في الظروف التي تقع تحت 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 التخصيص الكبير للأصل المؤجر). تبلغ المدة الأولية لاتفاقية حق الانتفاع الفرعية لعقد إيجار الأرض حوالي ١٨ سنة، مع وجود خيارات تجديد لفترات إضافية مدتها ١٥ سنة. ونظرًا لأن العمر الإنتاجي للمحطة يبلغ ٤٠ سنة، فقد تم تقييم مدة عقد الإيجار على أنها ٤٠ سنة، بافتراض ممارسة خيارات التجديد.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

١-٣ أساس الإعداد (تابع)

عدم اليقين بشأن التقديرات والإفتراسات (تابع)

الأحكام (تابع)

تصنيف عقود الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية شراء الطاقة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م لتوليد الكهرباء وتوفير الطاقة من محطاتها.

تعتقد الإدارة أن التفسير رقم ١٢ الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لا ينطبق على الترتيب حيث أن الحصة المتبقية تسيطر عليها الشركة وليس شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م. إن العمر الإنتاجي المقدر لمحطة الطاقة البالغ ٤٠ عاماً يأخذ في الاعتبار حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لفترات إضافية. علاوة على ذلك، فإن القيمة المتبقية للأصول ستكون جوهرية بنهاية اتفاقية شراء الطاقة وسوف تكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال توريد الطاقة مع الأخذ بالاعتبار السوق الفورية لقطاع الطاقة.

تأخذ الإدارة في الاعتبار متطلبات المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار، والذي يضع المبادئ التوجيهية لتحديد متى قد يشتمل الترتيب على عقد إيجار. إن تحديد ما إذا كان الترتيب يمثل إيجاراً أو يشتمل على عقد إيجار يعتمد على أساس جوهر الترتيب في تاريخ البداية، سواء كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة، وينقل الترتيب حقاً في استخدام الأصل.

بمجرد الوصول إلى تحديد أن ترتيباً ما يشتمل على عقد إيجار، يتم تصنيف ترتيب الإيجار على أنه إما إيجار تمويلي أو تشغيلي وفقاً لمبادئ المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار. إن عقد الإيجار الذي ينقل غالبية مخاطر ومزايا التشغيل هو عقد إيجار تمويلي. وتكون عقود الإيجار بخلاف عقود الإيجار التمويلي هي عقود إيجار تشغيلي.

استناداً إلى تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م تُعتبر عقد إيجار في سياق عقود الإيجار بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وقد تم تصنيفه على أنه عقد إيجار تشغيلي وفقاً للمعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، نظراً لأن المخاطر والمزايا الجوهرية المرتبطة بملكية المحطة تتحملها الشركة وليست شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م. ويستند هذا الاستنتاج بشكل أساسي إلى أن اتفاقية شراء الطاقة مدتها ١٥ سنة، في حين يُقدّر العمر الاقتصادي للمحطة بنحو ٤٠ سنة.

استناداً إلى تقييم الإدارة، فإنه لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة المحطة كما في تاريخ التقرير (راجع الإيضاح ٨).

التقديرات الهامة

الأعمار الإنتاجية للمحطة

تحدد إدارة الشركة الأعمار الإنتاجية المقدرة للمحطة وذلك لغرض احتساب الاستهلاك. يتم وضع هذا الحكم بعد دراسة الاستخدام المتوقع للأصل وكذلك عوامل التلف والتآكل المادي من الاستعمال. تقوم الإدارة بمراجعة القيمة الخريدية والأعمار الإنتاجية سنوياً ويتم تعديل مصروف الاستهلاك المستقبلي عندما ترى الإدارة أن الأعمار الإنتاجية تختلف عن التقديرات السابقة.

عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض المتزايد

ليس بإمكان الشركة تحديد معدل الفائدة الضمني لعقد الإيجار بسهولة وبالتالي، فإنها تستخدم معدل الاقتراض المتزايد لقياس التزامات عقود الإيجار. إن معدل الاقتراض المتزايد هو معدل الفائدة التي سيكون على الشركة سداده للاقتراض على مدار فترة مماثلة وفي ظل توفر ضمان مماثل، للحصول على الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة مرتبط بأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. وبالتالي، يعكس معدل الاقتراض المتزايد المبلغ الذي "يتعين" على الشركة "سداده" والذي يتطلب وضع التقديرات حينما لا تتوفر معدلات ملحوظة أو يكون هناك ضرورة لتعديلها لتعكس بنود وشروط عقد الإيجار. وتقوم الشركة بتقدير معدل الاقتراض المتزايد بواسطة المدخلات الملحوظة (مثل معدلات الفائدة في السوق) عند توفرها ولا بد من توفره لوضع بعض التقديرات المرتبطة بالمنشأة.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

١-٣ أساس الإعداد (تابع)

عدم اليقين بشأن التقديرات والإفتراضات (تابع)

انخفاض قيمة المحطة

يتم مراجعة القيم الدفترية للمحطة لدى الشركة في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. عند إجراء تقييم انخفاض القيمة، أخذت الإدارة في اعتبارها العوامل الداخلية والخارجية بما في ذلك التطورات الاقتصادية والتنظيمية الأخيرة في سلطنة عمان.

التزام تخريد الأصول

تستند تكاليف التزام تخريد الأصول إلى التقييم الفني لدى الإدارة للتكاليف المستقبلية المحتملة التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بإيقاف تشغيل مرافق المحطة. تقدر الشركة أن التكاليف سيتم تكبدها بعد العمر الإنتاجي للمحطة وتحتسب المخصص باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة.

٢-٣ المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات لسنة ٢٠٢٥ والمتطلبات اللاحقة

(أ) المعايير المحاسبية الصادرة ولكن لم تسري بعد

يسري عدد من المعايير المحاسبية الجديدة لفترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ بعد ١ يناير ٢٠٢٥ ويُسمح بالتطبيق المبكر. ومع ذلك، لم تقم الشركة بالتطبيق المبكر للمعايير المحاسبية الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه القوائم المالية:

- تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)
- العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والتعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)
- التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد ١١ (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٦)
- المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية العرض والإفصاح في القوائم المالية (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧)
- المعيار رقم ١٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات (لا ينطبق على الشركة (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٧)
- بيع أو المساهمة في أصول بين مستثمر أو شركة زميلة أو مشروع مشترك تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨ (متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى)

تقوم الإدارة حالياً بتقييم التأثير المحتمل على القوائم المالية نتيجة تطبيق المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بالإضافة إلى ذلك من غير المتوقع أن يكون للتعديلات المذكورة أعلاه تأثير جوهري على القوائم المالية للشركة.

(ب) المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة

طبقت الشركة لأول مرة بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفتترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥.

- عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ (يسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٥)

لم يكن للمعايير المذكورة أعلاه تأثير كبير على القوائم المالية للشركة. لم تقم الشركة مبكراً بتطبيق أي معايير أو تفسيرات أو تعديلات تم إصدارها ولكنها لم تسري بعد.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل متسق على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

أ/ عقود الإيجار

تقوم الشركة بتقييم العقد في تاريخ بداية العقد لتحديد ما إذا كان يتمثل في أو يشتمل على عقد تأجير، أي ما إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية لقاء مقابل نقدي.

الشركة بصفتها مستأجراً

تطبق الشركة طريقة فردية للاعتراف والقياس لكافة عقود الإيجار باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة. وتسجل الشركة التزامات عقود الإيجار لتسجيل مدفوعات عقود الإيجار وأصول حق الاستخدام بما يمثل حق استخدام الأصول ذات الصلة. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، اختارت الشركة عدم فصل المكونات غير المؤجرة والمحاسبة عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كعنصر إيجار واحد.

أ. أصول حق الاستخدام

تعترف الشركة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الأساسي متاحاً للاستخدام). تقاس أصول حق الاستخدام وفقاً للتكلفة ناقصاً أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة مقابل أي قياس لالتزامات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقود الإيجار المسجلة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ومدفوعات عقود الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ البدء وتقدير تكاليف تفكيك وإزالة الأصل الأساسي أو استعادة الأصل القائم أو الموقع الذي يوجد فيه، ناقصاً أي حوافز عقود تأجير مستلمة. ما لم تتيقن الشركة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر أو مدة عقد الإيجار للأصول أيهما أقصر كما يلي.

السنوات

٤٠

١٥

إيجار الموقع
معدات التوصيل

تم إدراج تكاليف عقود الإيجار للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المتعلقة بأصول حق الاستخدام بقيمة ٠,٥٩ مليون دولار أمريكي (٠,٢٣ ~~م~~ ٢٠٢٤: بقيمة ٠,٥٩ مليون دولار أمريكي (٠,٢٣ ~~م~~ مليون)) ضمن مصاريف الاستهلاك.

تخضع أصول حق الاستخدام أيضاً لانخفاض في القيمة. بناءً على تقييم الإدارة، لا يوجد مؤشر على انخفاض قيمة أصول حق الاستخدام كما في تاريخ التقرير.

ب. التزامات عقود الإيجار

في تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم قياس التزامات عقود الإيجار وفقاً للقيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار التي سيتم سدادها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات عقد الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة في طبيعتها) ناقصاً أي حوافز مستحقة ومدفوعات عقد الإيجار المتغيرة التي تعتمد على أحد المؤشرات أو المعدلات وكذلك المبالغ التي من المتوقع سدادها بموجب ضمانات القيمة التخريدية. كما تشتمل مدفوعات عقد الإيجار على سعر الممارسة لخيار الشراء والتي من المؤكد بصورة معقولة من أنه يتم ممارسته من قبل الشركة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار في حالة إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة لخيار إنهاء العقد. وفي حالة مدفوعات عقود الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما، فيتم تسجيلها كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف التي تستدعي سداد المدفوعات.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات عقد الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض المتزايد في تاريخ بداية عقد الإيجار في حالة إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. وبعد تاريخ بداية العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار لكي تعكس تراكم الفائدة وتخفيضه مقابل مدفوعات عقد الإيجار المسددة. بالإضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية لالتزامات عقد الإيجار في حالة أن يطرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في مدفوعات عقد الإيجار (مثل التغيرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم في تحديد مدفوعات عقود الإيجار هذه) أو التغيير في التقييم لشراء الأصل ذي الصلة.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج. عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (أي تلك العقود التي تقدر مدتها بفترة ١٢ شهراً أو أقل من تاريخ بداية التأجير والتي لا تتضمن خيار شراء الأصل). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف بعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة على عقود الإيجار التي تعتبر منخفضة القيمة. ويتم تسجيل مدفوعات التأجير لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود تأجير الأصول منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

الشركة بصفتها مؤجراً

عند بداية أو تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجاري، تقوم الشركة بتوزيع المقابل الوارد في العقد على كل عنصر من العناصر الإيجارية حسب أسعارها المستقلة نسبياً.

عندما تكون الشركة هي المؤجر، تقوم عند بدء عقد الإيجار بتحديد ما إذا كان عقد الإيجار يمثل عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد من عقود الإيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم عام حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل فعلي كافة مخاطر وامتيازات ملكية الأصل ذات الصلة. في هذه الحالة، يكون عقد الإيجار عقد إيجار تمويلي؛ وخلاف ذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. ضمن إطار هذا التقييم، تأخذ الشركة بعين الاعتبار مؤشرات معينة مثل ما إذا كان الإيجار يخص الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون الشركة المؤجر الوسيط، فإنها تقوم باحتساب حصتها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. تقوم الشركة بتقييم تصنيف عقد الإيجار من الباطن استناداً إلى موجودات حق الاستخدام الناشئة عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس استناداً إلى الموجودات الأساسية.

إذا كان الترتيب ينطوي على عناصر إيجارية وغير إيجارية، تقوم الشركة بتطبيق المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتخصيص المقابل المالي في العقد.

تعترف الشركة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى".

ب) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية مبدئياً من قبل الشركة بأسعار الصرف الفورية للعمليات الوظيفية في التاريخ الذي تكون فيه المعاملة مؤهلة للاعتراف بها لأول مرة. يتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية بالعملة الأجنبية بأسعار الصرف الفورية للعمليات الوظيفية في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

البنود غير النقدية المقاسة من حيث التكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات الأولية. يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة.

يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتماشى مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبيد (أي فروق التحويل في البنود التي يتم تسجيل ربح أو خسارة قيمتها العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر يتم تسجيلها أيضاً في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر، على التوالي).

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية

يتضمن المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية" متطلبات تستند إلى المبادئ لغرض تصنيف الأصول المالية. يتضمن المعيار فئتين قياس أساسيتين للأصول المالية: التكلفة المستهلكة والقيمة العادلة. يعتمد تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ بشكل عام على نموذج الأعمال الذي يتم فيه إدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩، لا يتم مطلقاً فصل المشتقات المتضمنة في العقود التي تمثل فيها الأداة الرئيسية أصلاً ماليًا يقع ضمن نطاق المعيار. بدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض التصنيف.

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم الاعتراف بالذمم المدينة التجارية وسندات الدين عند نشأتها. إن الأدوات المالية الرئيسية المستخدمة من قبل الشركة، والتي ينتج عنها مخاطر الأدوات المالية، هي كما يلي:

- (١) الذمم المدينة التجارية والذمم المدينة الأخرى؛
- (٢) النقد وما في حكم النقد؛
- (٣) الودائع قصيرة الأجل؛
- (٤) المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة؛
- (٥) القروض لأجل؛
- (٦) القروض قصيرة الأجل؛
- (٧) الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى؛
- (٨) المبالغ المستحقة إلى أطراف ذات علاقة
- (٩) التزامات عقود الإيجار؛ و
- (١٠) المشتقات.

الاعتراف والقياس المبدي

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدي، يتم تصنيف الأصول المالية (ما لم تكن ذمم مدينة تجارية بدون عناصر تمويلية هامة)، على أنه تم قياسه بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات الدين؛ أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – أدوات حقوق المساهمين؛ أو القيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي وفقاً للتكلفة المستهلكة في حالة استيفائه للشروط التالية ولا يتم تصنيفه كمدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- (١) أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال الغرض منه الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - (٢) أن تؤدي الشروط التعاقدية للأصل في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تتمثل في مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط على أصل المبلغ القائم.
- تقييم نموذج الأعمال: تقوم الشركة بإجراء تقييم للهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يعكس ذلك بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات للإدارة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة: عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط المدفوعات من المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ الشركة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يتضمن شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما لا يجعله يفي بهذا الشرط. عند إجراء ذلك التقييم تضع الشركة في الاعتبار:

- أحداث محتملة قد تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛
- شروط قد يترتب عليها تعديل معدل الفائدة التعاقدية، بما في ذلك معدلات فائدة متغيرة؛
- مزايا الدفع مقدماً والتتمديد؛ و
- شروط تحد من مطالبة الشركة بالحصول على تدفقات نقدية من موجودات محددة (مثل شرط عدم الرجوع).

الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدي، إذا كان الاستثمار في حقوق المساهمين التي لم يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة، فقد تختار الشركات بشكل لا رجعة فيه منع التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذا الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

تتحقق أدوات الدين حيث تمثل التدفقات النقدية التعاقدية مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط والهدف من نموذج أعمال الشركة من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر

يتم قياس جميع الأصول المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر.

يمكن تصنيف الأصول المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان التصنيف من شأنه أن يستبعد أو يحد بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الأصول أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة منها على أساس مختلف.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي كمدرج بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحفظ به لغرض المتاجرة أو كمشتقات أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي.

يمكن تصنيف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم استيفاء المعايير التالية:

- (١) إذا قام التصنيف باستبعاد أو الحد بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة منها على أساس مختلف؛ أو
- (٢) إذا كانت الالتزامات جزء من مجموعة الالتزامات المالية التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر؛ أو
- (٣) إذا كان الالتزام المالي يتضمن مشتقات ضمنية كان من الضروري تسجيلها بشكل منفصل بخلاف ذلك.

يتم قياس الالتزامات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر وفقاً للقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك أي مصروف فائدة في حساب الأرباح أو الخسائر.

القياس اللاحق للأصول المالية

الأصول المالية

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة عن طريق خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في حساب الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة من إيقاف الإعراف في قائمة الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات أرباح في حساب الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، انظر إيضاح الأدوات المالية المشتقة والتحوط للمشتقات المصنفة كأدوات تحوط.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية (تابع)

القياس اللاحق للالتزامات المالية

تقوم الشركة بتصنيف التزاماتها المالية إلى فئتين من فئات القياس هي: القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتكلفة المطفأة.

تقوم الشركة بتصنيف الالتزام المالي كالالتزام مقاس وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان يستوفي تعريف الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو عند تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي بواسطة خيار القيمة العادلة.

يتم تقسيم الأرباح والخسائر الناتجة عن الالتزامات المالية المصنفة كالتزامات مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى مبلغ التغير في القيمة العادلة الخاص بالتغيرات في مخاطر الائتمان للالتزام والمعرض ضمن الدخل الشامل الآخر والمبلغ المتبقي المدرج ضمن الأرباح أو الخسائر.

تعترف الشركة بمبلغ التغير في القيمة العادلة بالكامل ضمن الأرباح أو الخسائر فقط إذا كان عرض التغيرات في مخاطر الائتمان للالتزام ضمن الدخل الشامل الآخر سوف يؤدي إلى أو يزيد من التباين المحاسبي ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم إجراء هذا التحديد عند الاعتراف المبدئي ولا يعاد تقييمه.

بالنسبة للأرباح أو الخسائر التراكمية المعروضة ضمن الدخل الشامل الآخر يتم تحويلها لاحقاً ضمن حقوق المساهمين.

بالنسبة للالتزامات المالية غير المحتفظ بها وفقاً للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيتم قياسها لاحقاً وفقاً للتكلفة المطفأة بواسطة طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تتضمن الالتزامات المالية لدى الشركة الذمم الدائنة والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والقيمة العادلة للمشتقات والقروض قصيرة الأجل والقروض لأجل.

باستثناء القيمة العادلة للمشتقات المقاسة وفقاً للقيمة العادلة، يتم قياس كافة الالتزامات المالية الأخرى للشركة وفقاً للتكلفة المطفأة.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية

لا يتم الاعتراف بأصل مالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة حسبما ينطبق عليه ذلك) عندما:

- ١) تنتهي الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- ٢) تحتفظ الشركة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، لكنها تتحمل التزاما بسداد التدفقات النقدية بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف آخر بموجب ترتيب "القبض والدفع"؛ أو
- ٣) تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) أن تقوم الشركة بتحويل كافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل أو (ب) لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولكنها فقدت السيطرة على الأصل.

عند إيقاف الاعتراف بأصل مالي، يدرج الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المحددة للجزء الذي تم إيقاف الاعتراف به من الأصل) ومجموع كل من (أ) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مُقدّر)، و(ب) أي أرباح أو خسائر متراكمة تم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر ضمن حساب الأرباح أو الخسائر.

إن أي ربح / خسارة تراكمية معترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأداة حقوق المساهمين المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لا يتم الاعتراف بها في حساب الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بهذه الأداة. يتم الاعتراف بأي حصة في الأصول المالية المحولة المؤهلة لإيقاف الاعتراف والتي تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الشركة كأصل أو التزام منفصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو تقوم بالدخول في ترتيب "القبض والدفع"، تقوم بتقييم لما زالت تحتفظ بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك الاحتفاظ. وإذا لم تقم الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة المخاطر والمزايا الهامة للأصل ولم تفقد السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في تسجيل الأصل المحول بمقدار استمرارها في السيطرة على الأصل. في هذه الحالة، تسجل الشركة أيضاً الالتزام ذي الصلة. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المرتبط به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

يتم قياس المشاركة المستمرة التي تأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الأصلية الدفترية للأصل والحد الأقصى للمقابل الذي قد ينبغي على الشركة سداها أيهما أقل.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية

يتم إيقاف الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم الوفاء بالالتزام التعاقدى أو إلغاؤه أو انتهاء سريانه.

عند استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو بتعديل شروط الالتزام المالي الحالي بشكل جوهري، يتم معاملة هذا التبديل أو التعديل كإيقاف الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويُدْرَج الفرق في القيمة الدفترية ذات الصلة في حساب الأرباح أو الخسائر.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة لـ "خسائر الائتمان المتوقعة" على جميع الأصول المالية بالتكلفة المطفأة. كما تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة على ذمم الإيجار المدينة، والتي تعد جزءاً من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي باستثناء ما يلي، حيث يتم قياس هذه الموجودات استناداً إلى خسائر الائتمان المتوقعة خلال ١٢ شهر:

- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهريّة منذ الاعتراف المبدئي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود غير مبررين. ويشتمل هذا على كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان المستنير، الذي يتضمن معلومات استشرافية.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً هي جزء في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير.

تتمثل أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة في أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض قيمتها الائتمانية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. وتعتبر قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية منخفضة القيمة في حالة توفر دليل موضوعي على وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف المبدئي بالأصل (الأصول) ويكون لحدث الخسارة تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل (للأصول) والذي يمكن تقديره بصورة موثوق منها.

يمكن أن يتضمن الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الأصول المالية ما يشير إلى أن جهة الإصدار تواجه صعوبة مالية جوهرية أو التعثر أو التخلف عن السداد والمؤشرات على قيام جهة الإصدار بإشهار الإفلاس أو تلاشي سوق نشط لأحد الضمانات أو أن تتوفر بيانات ملحوظة أخرى تتعلق بمجموعة الأصول مثل التغيرات العكسية في حالة السداد لجهات الإصدار أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بحالات التعثر لدى الشركة.

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

عند بداية علاقة تحوط، تقوم الشركة بشكل رسمي بتصنيف وتوثيق علاقة التحوط التي تهدف الشركة لتطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التحوط. يشمل التوثيق تحديد أداة التحوط وبند التحوط أو المعاملة وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط منها وكيفية قيام المنشأة بتقييم فعالية التغيرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في مقاصد الانكشاف للتغيرات في التدفقات النقدية لبند التحوط والمتعلقة بالمخاطر التي يتم التحوط لها.

تتأهل علاقة التحوط لمحاسبة التحوط فقط عندما تستوفي كافة المعايير التالية:

- يوجد تعيين رسمي ووثائق مكتوبة في بداية التحوط؛
- توجد "علاقة اقتصادية" بين العنصر المتحوط له وأداة التحوط؛
- تأثير مخاطر الائتمان لا "يهيمن على التغيرات في القيمة" التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية؛
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية البند المتحوط له الذي يقوم الكيان بالتحوط له فعلياً وكمية أداة التحوط التي يستخدمها الكيان بالفعل للتحوط من تلك الكمية من البند المتحوط له.

كجزء من استراتيجيات إدارة المخاطر، تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة مثل مقايضات أسعار الفائدة للتحوط من الحساسية لأسعار الفائدة. وتتأهل هذه الأدوات المالية المشتقة لمحاسبة التحوط ويتم تصنيفها كعمليات تحوط لتدفقات نقدية. يتم الاعتراف بمبدئياً بالأدوات المالية المشتقة وفقاً للقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة وتقاس لاحقاً وفقاً للقيمة العادلة. يتم إدراج المشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة والالتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

تقوم الشركة بتعديل الجزء الفعال من احتياطي التحوط للتدفقات النقدية ضمن حقوق المساهمين حسب القيمة الأقل من بين القيم التالية:

- الأرباح أو الخسائر التراكمية الناتجة عن أداة التحوط منذ بداية التحوط.
- التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند الذي يتم التحوط له منذ بداية التحوط.

اختبار الفعالية وإعادة التوازن والتوقف

تجري الشركة تقييماً لفعالية عمليات التحوط للتدفقات النقدية بأثر مستقبلي في تاريخ كل قوائم مالية. ويتم الاعتراف بجزء الأرباح أو الخسائر الناتج عن أداة التحوط والمحدد كتحوط فعال ضمن الدخل الشامل الآخر بينما يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر متبقية تعد بمثابة انعدام فعالية للتحوط ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تُوقف الشركة محاسبة التحوط لعملية تحوط لتدفقات نقدية، يظل المبلغ التراكمي باحتياطي التحوط للتدفقات النقدية ضمن حقوق المساهمين في حالة إذا كان لا يزال من المتوقع تدفق التدفقات النقدية المستقبلية التي يتم التحوط لها وحتى حدوثه. وفي حالة إذا لم يعد من المتوقع تدفق التدفقات النقدية المستقبلية التي يتم التحوط لها، يعاد تصنيف ذلك المبلغ على الفور إلى الأرباح أو الخسائر.

في حالة إذا لم تعد علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن دون أي تغيير في هدف إدارة المخاطر المرتبط بتلك العلاقة، تقوم الشركة بتعديل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (أي تعيد موازنة علاقة التحوط) بحيث تستوفي معايير التأهل مجدداً.

تقوم الشركة بإيقاف محاسبة التحوط بأثر مستقبلي فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء من علاقة التحوط) عن استيفاء معايير التأهل (بعد أية إعادة موازنة)، وهذا يتضمن النماذج على ذلك الحالات التي ينتهي فيها سريان أداة التحوط أو أن يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ج) الأدوات المالية (تابع)

مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية ويتم بيان صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إذا، فقط إذا كان لدى الشركة حالياً حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة المبالغ المعترف بها وهناك نية للتسوية على أساس صافي القيمة، أو لتحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في ذات الوقت.

عرض خسائر الائتمان المتوقعة

يتم خصم مخصصات الخسارة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول ويتم تحميلها على قائمة الربح أو الخسارة.

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقع معقول لاسترداد الأصل المالي إما جزئياً أو كلياً. هذا هو الحال بشكل عام عندما تقرر الشركة أن المدين ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، يمكن أن تظل الأصول المالية التي تم شطبها خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

د) الممتلكات والآلات والمعدات

(١) الاعتراف والقياس

تقاس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بسعر التكلفة مطروحاً منه الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراكمة للانخفاض في القيمة – إن وجدت. وتشتمل التكاليف على النفقات التي ترجع بشكل مباشر إلى الاستحواذ على الأصل. تشتمل تكاليف الأصول المنشأة ذاتياً على تكلفة المواد والعمالة المباشرة، وأي تكاليف أخرى تنسب بشكل مباشر إلى عملية جعل الأصول صالحة للعمل للغرض المقصود منها، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع الذي كانت قائمة عليه، وتكاليف الاقتراض الرأسمالية.

عندما يكون لبنود الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة يتم احتسابها على أساس بنود منفصلة (مكونات رئيسية) من الممتلكات والآلات والمعدات. يتم تحديد المكاسب والخسائر الناتجة من بيع أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات من خلال مقارنة العائدات الناتجة عن عملية البيع مع القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات، ويتم إدراج الفروق ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر. وعند بيع الأصول المعاد تقييمها، يتم تحويل المبالغ المتضمنة في احتياطي إعادة التقييم إلى الأرباح المحتجزة.

(٢) المصروفات اللاحقة

يتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تساهم في زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصل المحدد الذي ترتبط به. ويتم إدراج كافة المصروفات اللاحقة الأخرى كنفقات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(٣) الاستهلاك

يتم إدراج الاستهلاك في قائمة الأرباح أو الخسائر بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الافتراضي التقديري للأصل مطروحاً منه قيمته المتبقية.

تقوم الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات على أساس الاستخدام المقصود للأصول والعمر الاقتصادي المتوقع لتلك الأصول. وأي تغييرات لاحقة في الظروف مثل التقدم التكنولوجي أو الاستخدام المستقبلي للأصول ذات الصلة يمكن أن يؤدي إلى أن تختلف الأعمار الفعلية أو القيم المتبقية عن التقديرات الأولية. وقد استعرضت الإدارة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية بالنسبة للبنود الرئيسية من الممتلكات والآلات والمعدات وقررت أنه لا ضرورة لأي تعديل.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

السنوات

٤٠

٢٥

٣

الممتلكات والآلات والمعدات

قطع غيار فنية

أصول أخرى

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(د) الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

(٤) أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بسعر التكلفة ولا يتم استهلاكها حتى يتم تحويلها إلى إحدى فئات الأصول الثابتة، وهو ما يحدث عندما يكون الأصل جاهزاً للاستخدام المقرر.

(٥) التزام تخريد الأصول

وفقاً لمتطلبات اتفاقية حق الانتفاع، يتم إدراج مخصص لإعادة تأهيل الموقع فيما يتعلق بالالتزام المتعلق بإعادة تأهيل الموقع في المستقبل كجزء من تكلفة الأصل ذي الصلة. ويتم قياس الالتزام وفقاً للقيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية التقديرية التي يتم تكبدها على أساس التقدير الحالية. ويتضمن الالتزام كل التكاليف المصاحبة لإعادة تأهيل الموقع بما في ذلك إغلاق المحطة وتكاليف المراقبة. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة سنوياً وتعديلها حسبما يكون مناسباً.

(هـ) المخزون

يشمل المخزون زيت الوقود وقطع الغيار ويتم إدراجه بالتكلفة أو صافي القيمة الممكن تحقيقها أيهما أقل. يتم تحديد تكلفة المخزون على أساس متوسط التكلفة المرجح، وتتضمن المصروفات المتكبدة لشرائها ونقلها إلى مكانها ووضعها الحاليين. ويتم تخفيض قيمة أصناف المخزون القديمة إلى صافي القيمة التقديرية القابلة للتحقيق.

(و) النقد وما في حكم النقد

يشتمل النقد وما في حكم النقد على كل من النقد في الصندوق والأرصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل ذات فترة استحقاق أصلية مدتها ثلاثة أشهر أو أقل.

(ز) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة، بخلاف المخزون وأصول الضريبة المؤجلة، في تاريخ كل قوائم مالية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمتها. وإذا وجد ما يشير إلى انخفاض القيمة، فيتم تقدير القيم المستردة للأصول، ويتم إدراج خسارة انخفاض القيمة إذا زادت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد التابعة له عن القيمة المستردة لهذا الأصل. ويتم إدراج خسائر انخفاض القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد هو قيمته أثناء الاستخدام والقيمة العادلة ناقصا التكلفة حتى البيع، أيهما أكبر. وفي أثناء تقدير القيمة أثناء الاستخدام يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما بعد الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة المرتبطة بالمحطة.

تحدد الإدارة ما إذا كانت هناك أي مؤشرات لانخفاض القيمة عن القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات على أساس سنوي بسبب الفرق بين مدة استمرار التدفقات النقدية التعاقدية والاستهلاك المحاسبي للأصول. ويتطلب هذا تقدير القيمة أثناء الاستخدام للوحدة المولدة للنقد، بينما يتطلب تقدير القيمة أثناء الاستخدام أن تقوم الشركة بإجراء تقدير للقيمة المتبقية للوحدة المولدة للنقد في نهاية فترة اتفاقية شراء الطاقة مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة في الفترة التي تلي فترة اتفاقية شراء الطاقة، وكذلك معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

ويتم رد الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة الأصول إذا حدث تغيير في التقديرات التي استُعملت في تحديد القيمة المستردة. ولا يتم رد الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة إلا في حدود عدم تجاوز القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، مطروحاً منها أي استهلاك أو إطفاء، إذا لم يتم إدراج خسارة الانخفاض في القيمة.

(ح) الالتزامات المالية

يتم إدراج الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى مبدئياً على أساس القيمة العادلة ثم يتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

كما يتم إدراج الالتزامات ذات الفوائد مبدئياً بالقيمة العادلة مطروحاً منها التكاليف ذات الصلة بالمعاملة. وبعد عملية الإدراج المبدئي، يتم إدراج الالتزامات ذات الفوائد بالتكلفة المطفأة مع إدراج أي فرق بين التكلفة والقيمة الاستردادية في قائمة الأرباح أو الخسائر طيلة مدة القروض وعلى أساس سعر الفائدة الفعلي.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ط) المخصصات

يتم إدراج المخصص إذا كان لدى الشركة التزام قانوني أو تقديري نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق المنافع الاقتصادية لتسوية ذلك الالتزام. وفي حال قياس المخصص باستخدام التدفق النقدي المقدر لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع مراعاة المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لسداد الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. عندما يتوقع استرداد بعض أو كل الفوائد الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من طرف آخر، يتم الاعتراف بالرصيد المستحق كأصل إذا كان من المؤكد تقريباً أنه سيتم استلام الاسترداد ويمكن قياس المبلغ المستحق بشكل موثوق منه.

ي) تكلفة التمويل المؤجلة

يتم تأجيل تكلفة المعاملات المؤهلة للحصول على تمويل طويل الأجل وإطفاؤها على طول فترة القرض طويل الأجل باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم مقاصفة تكاليف التمويل المؤجلة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم مقابل المبالغ المسحوبة من القروض لأجل. وتتم رسملة إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة خلال فترة إنشاء المحطة باستثناء مرحلة التشغيل الأولى، حيث يتم خلال تلك الفترة إدراج مبلغ متناسب معها في قائمة الأرباح أو الخسائر. وبعد تاريخ بدء التشغيل التجاري للطاقة، يتم إدراج إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ك) المصروفات المالية

تسجل مصروفات الفائدة والمصروفات المماثلة في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم فيها تكديدها إلا بمقدار رسملتها كمنسوبة مباشرة لحيازة أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل يستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة للاستعداد لاستخدامه المعتزم أو بيعه. يتم الاعتراف بإيرادات التمويل عند استحقاقها في قائمة الأرباح أو الخسائر.

ل) الإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق، صافية من العوائد والمخصصات والخصومات التجارية وحسومات الحجم.

يتمثل عمل الشركة في توفير الطاقة التي أبرمت الشركة بشأنها اتفاقية طويلة الأجل مع شركة نماء ("العقد"). يتم الاعتراف بالإيرادات بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة أن تستحقه في مقابل نقل السلع أو الخدمات إلى العميل. تتألف الإيرادات من شركة نماء فيما يلي:

(١) رسوم السعة التي تغطي رسوم الاستثمار ورسوم التشغيل والصيانة الثابتة؛ و

(٢) رسوم متغيرة تغطي رسوم إنتاج الوقود والطاقة.

رسوم السعة

تتمثل رسوم الاستثمار في المبلغ المستحق لتعويض الشركة عن رأس المال والتكاليف ذات الصلة بالمشروع والتي يتم حسابها على أساس السعر الثابت والسعة المضمونة. يتم الاعتراف برسوم الاستثمار على مدة فترة العقد.

رسوم التشغيل والصيانة الثابتة هي المبلغ المستحق الدفع لتعويض شركة المشروع عن تكاليف التشغيل والصيانة الثابتة وجميع التكاليف المرتبطة بالمحطة والتي يتم حسابها على أساس سعر ثابت معدل وفقاً للتضخم من سنة إلى أخرى والسعة المضمونة. يتم الاعتراف برسوم التشغيل والصيانة على مدى فترة العقد.

رسوم متغيرة

بالنسبة لرسوم إنتاج الطاقة المتغيرة، يتم تحديد إيرادات الشركة على أساس سعر ثابت معدل وفقاً للتضخم من سنة إلى أخرى والمخرجات المقدمة.

تستند رسوم الوقود إلى الوقود الفعلي المستهلك المعدل في ضوء هامش الكفاءة والسعر المتفق عليه مع وزارة الطاقة والمعادن.

يتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل بشكل كبير ألا يحدث عكس كبير. لا يوجد عنصر تمويلي جوهري مرتبط بالمستحقات من العميل. يتم تقديم الخدمات وفقاً لشرط الائتمان المتفق عليها في العقد ويتم الدفع خلال ٢٥ يوماً من تقديم الفاتورة. تقدم الشركة الفواتير على أساس شهري في آخر الشهر وعادة ما يتم تقديمها في أول يوم عمل من الشهر التالي.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(م) الضريبة

تتكون ضريبة الدخل عن أرباح أو خسائر السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. وتدرج ضريبة الدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر ما عدا إلى الحد الذي تتعلق فيه ببند مدرجة مباشرة ضمن حقوق المساهمين. وفي هذه الحالة، يتم إدراج ضريبة الدخل ضمن حقوق المساهمين أو الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية

تتكون الضريبة الحالية من الضريبة المتوقعة المستحقة الدفع أو المستحقة على الدخل أو الخسارة الخاضعة للضريبة للسنة وأي تعديل على الضريبة مستحقة الدفع أو مستحقة القبض فيما يتعلق بالسنوات السابقة. إن مبلغ الضريبة الحالية مستحقة الدفع أو مستحقة القبض هو أفضل تقدير لمبلغ الضريبة المتوقع دفعه أو استلامه والذي يعكس حالة عدم اليقين المتعلقة بضرائب الدخل، إن وجدت. يتم قياسها باستخدام معدلات الضرائب المطبقة في تاريخ التقرير. يتم تسوية أصول والتزامات الضرائب الحالية في حالة الوفاء بمعايير محددة فقط.

الضريبة المؤجلة

يتم إدراج الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤجلة بين القيم الدفترية للأصول والتزامات لأغراض إعداد التقارير المالية والقيم المستخدمة لأغراض الضريبة.

يتم الاعتراف بالتزامات الضريبة المؤجلة لجميع الفروق الضريبية المؤجلة ويتم الاعتراف بأصول الضرائب المؤجلة لجميع الفروق المؤجلة القابلة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة الضريبية غير المستخدمة وأي خسائر ضريبية غير مستخدمة. يتم الاعتراف بأصول الضرائب المؤجلة إلى الحد الذي يحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً مقابل الفروق المؤجلة القابلة للخصم، وترحيل الأرصدة الدائنة الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل توفر ربح ضريبي كافٍ للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم أصول الضريبة المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤجلة عند الاعتراف المبدئي بالأصول أو الالتزامات في معاملة لا تمثل اندماج للأعمال ولا تؤثر على المحاسبة أو الربح أو الخسارة المحاسبية أو الربح أو الخسارة للضريبة، ولا ينشأ عنها فروقات مؤقتة خاضعة للضريبة وقابلة للخصم بمبالغ متساوية.

يتم تسوية أصول والتزامات الضرائب المؤجلة في حالة الوفاء بمعايير محددة فقط.

(ن) توزيعات الأرباح

عند النظر في اقتراح توزيعات الأرباح، يأخذ مجلس الإدارة بعين الاعتبار المعاملات المناسبة، بما في ذلك متطلبات قانون الشركات التجارية. تعترف الشركة بالالتزام بدفع توزيعات الأرباح عندما يكون لدى الشركة التزام بدفع توزيعات الأرباح. يتم الاعتراف بالمبلغ المقابل مباشرة في حقوق المساهمين.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(س) مكافآت وأتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة

يتم اعتماد مكافآت وأتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية للشركة ويتم إدراجها كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر.

(ع) العائد على كل سهم

تعرض الشركة العائد الأساسي على كل سهم لأسهمها العادية. ويحتسب العائد الأساسي عن طريق قسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة للمساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

(ف) القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للشركة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و / أو الإفصاح بناءً على عدد من السياسات والأساليب المحاسبية. حيثما ينطبق ذلك، يتم الإفصاح عن المعلومات حول الافتراضات الموضوعية لتحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك الأصل أو الالتزام. تعكس القيمة العادلة للالتزام المخاطر التي تنطوي على عدم الأداء.

إن القيمة العادلة هو السعر الذي سوف يستلم لبيع أحد الأصول أو المدفوعة لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يقام إما:

- في السوق الرئيسي لأصل أو التزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو التزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر فائدة في متناول الشركة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بناءً على أفضل مصلحة اقتصادية. إن قياس القيمة العادلة للأصول غير المالية تأخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى المشاركين الآخرين في السوق من شأنه استخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم الشركة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف حيث تتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، واستخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة إلى أقصى حد والتقليل من استخدام المدخلات غير قابلة للملاحظة إلى أدنى حد.

تحديد القيم العادلة

(١) الأدوات المالية المشتقة

يتم تقدير القيمة العادلة لعقود الصرف الأجل من خلال خصم الفرق بين السعر التعاقدى الأجل وبين السعر الحالي بالنسبة لفترة الاستحقاق المتبقية من العقد باستخدام منحنيات العائد الخاصة بالعملات ذات الصلة.

تستند القيمة العادلة لمقايضات سعر الفائدة على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناءً على شروط وفترة استحقاق كل عقد وبواسطة أسعار الفائدة في السوق.

تعكس القيمة العادلة المخاطر الائتمانية للأداة وتشمل التعديلات اللازمة للأخذ في الاعتبار المخاطر الائتمانية الخاصة بالشركة والطرف المقابل حيثما كان ذلك مناسباً.

(٢) الالتزامات المالية غير المشتقة

يتم حساب القيمة العادلة بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل المبلغ والفائدة، المخصومة بسعر فائدة السوق في تاريخ التقرير.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

(ص) التصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض الشركة الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي بناءً على التصنيف المتداول/غير المتداول.

يكون الأصل متداول حينما:

- من المتوقع أن يتحقق أو يعتزم بيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية
- محتفظ به بشكل أساسي لغرض المتاجرة
- من المتوقع أن يتحقق خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقري؛ أو
- النقد أو ما في حكم النقد ما لم يتم تقييده من تبادله أو استخدامه لتسوية التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف كافة الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يكون الالتزام متداولاً حينما:

- يتوقع سداؤه في دورة التشغيل العادية
- محتفظ به بشكل أساسي لغرض المتاجرة
- من المتوقع سداؤه خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- لا يوجد لدى المنشأة حق بتأجيل سداد الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ التقرير.

تصنف الشركة كافة الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة.

(ق) التقارير حول القطاعات

يتم إعداد التقارير الخاصة بالقطاعات التشغيلية بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي. وقد تم تحديد صانع القرار التشغيلي الرئيسي، المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية، باعتباره الرئيس التنفيذي.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٤. التكاليف المباشرة

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٥,٣٧٢	١١٨,٠٠٣	٣٩,٦٧١	١٠٣,١٧٥
٧,٥٦٥	١٩,٦٧٦	٧,٣١٣	١٩,٠٢٠
٧,٤٤٠	١٩,٣٤٨	٧,٤٣٩	١٩,٣٤٧
١,١٢٨	٢,٩٣٣	١,١٠٧	٢,٨٧٩
٥٣١	١,٣٨١	٦٢٠	١,٦١٣
٢٢٦	٥٨٨	٢٢٦	٥٨٨
١٩٥	٥٠٦	٢٢٠	٥٧٣
٥٨	١٥٢	١٤٠	٣٦٣
٢٤	٦٣	٥٥٩	١,٤٥٣
١٣	٣٤	١٣	٣٣
١١٤	٢٩٣	١٢٥	٣٢٦
٦٢,٦٦٦	١٦٢,٩٧٧	٥٧,٤٣٣	١٤٩,٣٧٠

٥. مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٢٧	٥٩٠	١٨٩	٤٩٢
١٩٥	٥٠٧	٢٩٠	٧٥٥
٩١	٢٣٨	٩٤	٢٤٦
٤٦	١٢٠	٧٠	١٨٣
٦٥	١٦٨	٥٩	١٥٤
٤٧	١٢٣	٣٨	٩٨
١٩	٤٩	١٩	٤٩
١٩	٥١	١٩	٤٨
٣	٧	٢	٦
٣٠٥	٧٩٠	١٠٣	٢٦٨
١,٠١٧	٢,٦٤٣	٨٨٣	٢,٢٩٩

١-٥ تشمل المصروفات الأخرى مخصصات مقابل أتعاب غير مراجعة الحسابات من مراجع الحسابات الخارجي مبلغ ٤,٧١٢ (١٢,٢٥٤ دولار أمريكي) (٢٠٢٤: ٦,٢٠٢ (١٦,١٣١ دولار أمريكي)]

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٦ (أ) تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٠,٢٩٤	٣,٩٥٨	٧,٨٠٣	٣,٠٠١	الفائدة على قروض لأجل ومقايضة أسعار الفائدة
١,٣٦٧	٥٢٦	١,٠٧٨	٤١٤	إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة (إيضاح ١٤ (أ))
٥٨٧	٢٢٦	٥٦٣	٢١٦	الفائدة على التزامات عقود إيجار (إيضاح ٩ (ب))
٤٣٩	١٦٩	٤١٧	١٦٠	تكلفة خطاب ائتمان لحساب احتياطي خدمة الدين (إيضاح ١٧)
٤٩	١٩	٥٣	٢٠	التزام تخريد الأصول - عكس خصم (إيضاح ١٥)
١٥٣	٥٩	١١٩	٤٦	خسائر تحويل عملات أجنبية
٤٨	١٨	١٠٠	٣٨	الفائدة على قروض قصيرة الأجل
(١٥٦)	(٦٠)	١٧١	٦٦	مخصص / (عكس) نتيجة إعادة تقييم عامل الخصم (إيضاح ١٥)
١٢,٧٨١	٤,٩١٥	١٠,٣٠٤	٣,٩٦١	

٦ (ب) إيرادات التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٥٤	٢٩٠	٤١٠	١٥٨	إيرادات التمويل من الودائع قصيرة الأجل
٧٥٤	٢٩٠	٤١٠	١٥٨	والحسابات المصرفية

٦ (ج) إيرادات أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٤٧٢	٥٦٦	١,٧٠٨	٦٥٧	تعويض ضريبة الدخل ضمن مطالبة حدث مخاطر المشتري
-	-	٣٧٩	١٤٦	وتسوية مشكلات ضمان عقد الهندسة والتوريد والإنشاء
-	-	(١)	(١)	عكس مطالبة حدث مخاطر المشتري الخاصة بالسنوات السابقة
١,٤٧٢	٥٦٦	٢,٠٨٦	٨٠٢	

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٧. الضرائب

(أ) مصاريف الضرائب المدرجة في قائمة الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢,٨٧١	٧,٤٦٨	٢,٤٧٢	٦,٤٢٩
-	(١)	-	-
(١٧٠)	(٤٤٢)	١٨	٤٦
٢,٧٠١	٧,٠٢٥	٢,٤٩٠	٦,٤٧٥

ضريبة الشركات:

مصاريف ضريبة الشركات

تعديلات الفترة السابقة

الضريبة المؤجلة:

مصاريف الضريبة المؤجلة المتعلقة بالفروق

المؤجلة

تخضع الشركة لضريبة الدخل بمعدل ١٥٪ (٢٠٢٤: ١٥٪) من الدخل الخاضع للضرائب طبقاً لقانون ضريبة الدخل لسلطنة عمان. يتم احتساب الضريبة الحالية على الدخل الخاضع للضريبة بعد تعديل خسارة الضرائب المرحلة من السنة السابقة. تم احتساب وإدراج الضريبة المؤجلة عن كافة الفروق المؤجلة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

(ب) المطابقة

فيما يلي مطابقة ضرائب الدخل على الربح المحاسبي مع مصروفات ضريبة الدخل وفق معدل الضريبة المعمول به بنسبة ١٥٪ (٢٠٢٤: ١٥٪):

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٨,٠٠٤	٤٦,٨٢٦	١٦,٥٩٢	٤٣,١٥٢
٢,٧٠٠	٧,٠٢٤	٢,٤٨٩	٦,٤٧٣
١	٢	١	٢
-	(١)	-	-
٢,٧٠١	٧,٠٢٥	٢,٤٩٠	٦,٤٧٥

الربح قبل الضريبة

ضريبة الدخل حسب المعدلات المذكورة

أعلاه

تعديلات الفترة السابقة

مصاريف غير مسموح بها

مصاريف الضريبة للسنة

معدل الضريبة الفعلي للشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كان بنسبة ١٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٥٪).

(ج) التزامات الضريبة المؤجلة

في ١ يناير ٢٠٢٥	المدرجة خلال السنة	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٢٤,٩٠٩)	١٤٥	(٢٤,٧٦٤)
(٤٦٢)	٤١	(٤٢١)
٥٦٦	(٢٩)	٥٣٧
٤٧	١٣	٦٠
(٢٤,٧٥٨)	١٧٠	(٢٤,٥٨٨)
١٠١	(٦٠)	٤١
(٢٤,٦٥٧)	١١٠	(٢٤,٥٤٧)

التزام ضريبة مؤجلة (مدرج) معكوس في قائمة الأرباح أو الخسائر

الممتلكات والألات والمعدات

مخصص لأصول حق الاستخدام

مخصص لالتزامات الإيجار

مخصص التزام تخريد الأصول

أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل

أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي) (إيضاح ١٣)

التزام الضريبة المؤجلة

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٧. الضرائب (تابع)

(ج) التزامات الضريبة المؤجلة (تابع)

التزام ضريبة مؤجلة (مدرج) // معكوس في قائمة الأرباح أو الخسائر	في ١ يناير ٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	المدرجة خلال السنة ألف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي
الممتلكات والآلات والمعدات	(٦٤,٧٨١)	٣٧٧	(٦٤,٤٠٤)
مخصص لأصول حق الاستخدام	(١,٢٠٣)	٨٧	(١,١١٦)
مخصص للالتزامات الإيجار	١,٤٧٢	(٥٦)	١,٤١٦
مخصص التزام تخريد الأصول	١٢٢	٣٤	١٥٦
	(٦٤,٣٩٠)	٤٤٢	(٦٣,٩٤٨)

أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل

أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي) (إيضاح ١٣)	٢٦٣	(١٥٦)	١٠٧
التزام الضريبة المؤجلة	(٦٤,١٢٧)	٢٨٦	(٦٣,٨٤١)

التزام ضريبة مؤجلة (مدرج) // معكوس في قائمة الأرباح أو الخسائر	في ١ يناير ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	المدرجة خلال السنة ألف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي
الممتلكات والآلات والمعدات	(٢٤,٨٨٤)	(٢٥)	(٢٤,٩٠٩)
مخصص لأصول حق الاستخدام	(٤٩٣)	٣١	(٤٦٢)
مخصص للالتزامات الإيجار	٥٨٣	(١٧)	٥٦٦
مخصص التزام تخريد الأصول	٥٤	(٧)	٤٧
	(٢٤,٧٤٠)	(١٨)	(٢٤,٧٥٨)

أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل

أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي) (إيضاح ١٣)	(٣٢)	١٣٣	١٠١
التزام الضريبة المؤجلة	(٢٤,٧٧٢)	١١٥	(٢٤,٦٥٧)

التزام ضريبة مؤجلة (مدرج) // معكوس في قائمة الأرباح أو الخسائر	في ١ يناير ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	المدرجة خلال السنة ألف دولار أمريكي	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي
الممتلكات والآلات والمعدات	(٦٤,٧١٥)	(٦٦)	(٦٤,٧٨١)
مخصص لأصول حق الاستخدام	(١,٢٨٤)	٨١	(١,٢٠٣)
مخصص للالتزامات الإيجار	١,٥١٧	(٤٥)	١,٤٧٢
مخصص التزام تخريد الأصول	١٣٨	(١٦)	١٢٢
	(٦٤,٣٤٤)	(٤٦)	(٦٤,٣٩٠)

أصل الضريبة المؤجلة المعترف به مباشرة في قائمة الدخل الشامل

أداة مشتقة (مقايضة أسعار الفائدة والصرف الأجنبي) (إيضاح ١٣)	(٨٢)	٣٤٥	٢٦٣
التزام الضريبة المؤجلة	(٦٤,٤٢٦)	٢٩٩	(٦٤,١٢٧)

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٧. الضرائب (تابع)

(د) التزامات الضريبة الحالية المدرجة في قائمة المركز المالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥,٢٨٨	٢,٠٣٣	٦,٤٢٩	٢,٤٧٢	الرصيد الافتتاحي
٦,٤٢٩	٢,٤٧٢	٧,٤٦٨	٢,٨٧١	مصاريف الضريبة الحالية
-	-	(١)	-	تعديلات الفترة السابقة
(٥,٢٨٨)	(٢,٠٣٣)	(٦,٤٢٨)	(٢,٤٧٢)	ضريبة الدخل المدفوعة
٦,٤٢٩	٢,٤٧٢	٧,٤٦٨	٢,٨٧١	التزامات الضريبة الحالية

(هـ) تم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بالتغيرات في القيم العادلة لمقايضات أسعار الفائدة وعقود الأسعار الآجلة (إيضاح ١٣)

(و) وضع الربط الضريبي

تم الانتهاء من الربط الضريبي بما في ذلك وحتى السنوات الضريبية ٢٠٢١ وقبوله من قبل الشركة. لم يتم تقدير الربط الضريبي للسنوات الضريبية من ٢٠٢٢ إلى ٢٠٢٤ حتى الآن. ترى الإدارة أن الالتزام الضريبي النهائي للسنوات من ٢٠٢٢ إلى ٢٠٢٤ لن يكون جوهريا للوضع المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(ز) الركيزة الثانية لخطه تآكل القاعدة الضريبية وتحويل الأرباح

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يتم اعتبار الركيزة الثانية لخطه مكافحة تآكل القاعدة الضريبية وتحويل الأرباح مطبقة بشكل جوهري من منظور المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل، حيث لم يتم تحديد اللوائح/التوضيحات ذات الصلة بعد.

٨. الممتلكات والآلات والمعدات

المجموع	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	الأصول الأخرى	قطع الغيار الفنية	الآلات والمعدات	التكلفة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	
٢٩٨,٣٨٠	٦	١١٣	١,٧٠٩	٢٩٦,٥٥٢	١ يناير ٢٠٢٥
١٧	٨	٧	٢	-	إضافات خلال السنة
(٢٠)	-	(١٥)	(٥)	-	استبعادات خلال السنة
٢٩٨,٣٧٧	١٤	١٠٥	١,٧٠٦	٢٩٦,٥٥٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨٩,١٩٨	-	١١٠	٧٥١	٨٨,٣٣٧	الاستهلاك
٧,٤٤٣	-	٣	٦٩	٧,٣٧١	١ يناير ٢٠٢٥
(١٧)	-	(١٥)	(٢)	-	المحمل خلال السنة
٩٦,٦٢٤	-	٩٨	٨١٨	٩٥,٧٠٨	الاستبعادات خلال السنة
٢٠١,٧٥٣	١٤	٧	٨٨٨	٢٠٠,٨٤٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٨. الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

المجموع ـ'٠٠٠	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ـ'٠٠٠	الأصول الأخرى ـ'٠٠٠	قطع الغيار الفنية ـ'٠٠٠	الآلات والمعدات ـ'٠٠٠	التكلفة
٢٩٨,٣٧٧	-	١١٦	١,٧٠٩	٢٩٦,٥٥٢	١ يناير ٢٠٢٤
٧	٦	١	-	-	إضافات خلال السنة
(٤)	-	(٤)	-	-	استيعادات خلال السنة
٢٩٨,٣٨٠	٦	١١٣	١,٧٠٩	٢٩٦,٥٥٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٨١,٧٥٩	-	١١٠	٦٨٣	٨٠,٩٦٦	الاستهلاك
٧,٤٤١	-	٢	٦٨	٧,٣٧١	١ يناير ٢٠٢٤
(٢)	-	(٢)	-	-	المحمل خلال السنة
٨٩,١٩٨	-	١١٠	٧٥١	٨٨,٣٣٧	الاستيعادات خلال السنة
٢٠٩,١٨٢	٦	٣	٩٥٨	٢٠٨,٢١٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٠٩,١٨٢	٦	٣	٩٥٨	٢٠٨,٢١٥	القيمة الدفترية
٢٠٩,١٨٢	٦	٣	٩٥٨	٢٠٨,٢١٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
المجموع ألف دولار أمريكي	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ ألف دولار أمريكي	الأصول الأخرى ألف دولار أمريكي	قطع الغيار الفنية ألف دولار أمريكي	الآلات والمعدات ألف دولار أمريكي	التكلفة
٧٧٦,٠٢٢	١٦	٢٩٣	٤,٤٤٥	٧٧١,٢٦٨	١ يناير ٢٠٢٥
٤٢	٢١	١٧	٤	-	إضافات خلال السنة
(٥١)	-	(٣٩)	(١٢)	-	استيعادات خلال السنة
٧٧٦,٠١٣	٣٧	٢٧١	٤,٤٣٧	٧٧١,٢٦٨	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٣١,٩٨٢	-	٢٨٥	١,٩٥٧	٢٢٩,٧٤٠	الاستهلاك
١٩,٣٥٥	-	٧	١٧٩	١٩,١٦٩	١ يناير ٢٠٢٥
(٤٤)	-	(٣٩)	(٥)	-	المحمل خلال السنة
٢٥١,٢٩٣	-	٢٥٣	٢,١٣١	٢٤٨,٩٠٩	الاستيعادات خلال السنة
٥٢٤,٧٢٠	٣٧	١٨	٢,٣٠٦	٥٢٢,٣٥٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٢٤,٧٢٠	٣٧	١٨	٢,٣٠٦	٥٢٢,٣٥٩	القيمة الدفترية
٥٢٤,٧٢٠	٣٧	١٨	٢,٣٠٦	٥٢٢,٣٥٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٨. الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

الآلات والمعدات	قطع الغيار الفنية	الأصول الأخرى	الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
التكلفة				
١ يناير ٢٠٢٤	٧٧١,٢٦٨	٤,٤٤٥	٣٠٠	٧٧٦,٠١٣
إضافات خلال السنة	-	-	٢	١٨
استيعادات خلال السنة	-	-	(٩)	(٩)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧٧١,٢٦٨	٤,٤٤٥	٢٩٣	٧٧٦,٠٢٢
الاستهلاك				
١ يناير ٢٠٢٤	٢١٠,٥٧١	١,٧٧٩	٢٨٤	٢١٢,٦٣٤
المحمل خلال السنة	١٩,١٦٩	١٧٨	٦	١٩,٣٥٣
الاستيعادات خلال السنة	-	-	(٥)	(٥)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٢٩,٧٤٠	١,٩٥٧	٢٨٥	٢٣١,٩٨٢
القيمة الدفترية				
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٥٤١,٥٢٨	٢,٤٨٨	٨	٥٤٤,٠٤٠

تم توزيع الاستهلاك المحمل للسنة كما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
٧,٤٤٠	١٩,٣٤٨	٧,٤٣٩	١٩,٣٤٧
٣	٧	٢	٦
٧,٤٤٣	١٩,٣٥٥	٧,٤٤١	١٩,٣٥٣

تكاليف مباشرة (إيضاح ٤)

مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٥)

يتم ضمان تسهيلات القروض لأجل برهن قانوني وتجاري شامل على ممتلكات وآلات ومعدات الشركة (إيضاح ١٤).

تم إقامة المحطة الخاصة بالشركة على أرض مستأجرة من شركة ميناء صحار الصناعية (إيضاحي ٢ و ٩). قامت الشركة بتأجير كامل الآلات والمعدات بموجب عقد إيجار تشغيلي.

تقوم الشركة بتحديد ما إذا كانت أصولها غير المالية قد تعرضت لانخفاض في القيمة عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦. في حال وجود مؤشر على ذلك، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. ويُعرف المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو وحدة التوليد النقدي بأنه القيمة من الاستخدام والقيمة العادلة مطروحة منها تكاليف البيع، أيهما أعلى. وقد تم تحديد المبلغ القابل للاسترداد لوحدة التوليد النقدي استناداً إلى حسابات القيمة من الاستخدام. ويتطلب ذلك تقدير القيمة من الاستخدام للوحدة المولدة للنقد، والتي تمثل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ويتطلب تقدير قيمة الاستخدام من الشركة إعداد تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من الوحدة المولدة للنقد، وكذلك اختيار معدل خصم مناسب لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

تعتمد هذه الحسابات على توقعات التدفقات النقدية بعد الضريبة استناداً إلى الموازنات المالية المعتمدة من قبل الإدارة، وبالاعتماد على معدلات التضخم التاريخية.

وبالأخذ في الاعتبار العرض الأخير المقدم إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه لإبرام اتفاقية شراء طاقة جديدة لتحل محل الاتفاقية الحالية التي تنتهي في مارس ٢٠٢٨، والذي يشمل عدة خيارات لمدة التعاقد وبحد أقصى يصل إلى ١٥ سنة. وحتى تاريخه، لا تزال المناقشات جارية ولم يتم التوصل إلى اتفاق نهائي بين الشركة وشركة نماء لشراء الطاقة والمياه. ولأغراض احتساب التدفقات النقدية المخصومة، قامت الإدارة بتطبيق احتمالات متساوية لخيارات مدد التعاقد المختلفة، حيث لا تزال جميع السيناريوهات مطروحة رسمياً وقيد الدراسة الفعلية من قبل نماء لشراء الطاقة والمياه. أخذت الإدارة في الاعتبار السيناريوهات المحتملة لتجديد الاتفاقية وقامت بوضع احتمالات لمدة العقود البديلة. كما تم تضمين حالات عدم اليقين المرتبطة بذلك، مثل التغيرات في

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٨. الممتلكات والألات والمعدات (تابع)

فيما يلي الافتراضات المستخدمة في التقييم:

(١) تجديد اتفاقية شراء الطاقة ؛ (٢) توقع التدفقات النقدية حتى عام ٢٠٥٣؛ (٣) معدل نمو قدره ١,٥ ٪ للتكاليف وربط الإيرادات بمؤشر اعتباراً من عام ٢٠٣١؛ (٤) معدل خصم قدره ٧,٨ ٪.

وبناءً على الافتراضات المذكورة أعلاه، خلصت الشركة إلى عدم وجود خسارة انخفاض في القيمة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٢٠٢٤: لا شيء ~~م~~).

إن التغيرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير على أحد الافتراضات ذات الصلة، مع بقاء باقي الافتراضات دون تغيير، من شأنها أن تؤدي إلى انخفاض في القيمة كما هو موضح أدناه:

المدخلات	التغير	انخفاض القيمة الف
		م '٠٠٠ دولار أمريكي
إيرادات من إبريل ٢٠٢٨	١٠٪	١٨,٢٠٥
متوسط تكلفة رأس المال المرجح	١٠٪	٥,٠٠٤
التكاليف من إبريل ٢٠٢٨	١٠٪	٣,٢١٥
		٤٧,٣٤٨
		١٣,٠١٤
		٨,٣٦١

٩. (أ) أصول حق الاستخدام

التكلفة	معدات التوصيل م '٠٠٠	إيجار الموقع م '٠٠٠	الإجمالي م '٠٠٠
١ يناير ٢٠٢٤	٩٩٩	٣,٤٦٩	-
إعادة قياس خلال السنة	-	١٨	١٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٩٩٩	٣,٤٨٧	٤,٤٨٦
التكلفة			
١ يناير ٢٠٢٥	٩٩٩	٣,٤٨٧	-
إعادة قياس خلال السنة	-	٣	٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٩٩٩	٣,٤٩٠	٤,٤٨٩
الاستهلاك			
١ يناير ٢٠٢٤	٦٢٥	٥٥١	١,١٧٦
المحمل للسنة (إيضاح ٤)	١٢٥	١٠١	٢٢٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٧٥٠	٦٥٢	١,٤٠٢
١ يناير ٢٠٢٥	٧٥٠	٦٥٢	١,٤٠٢
المحمل للسنة (إيضاح ٤)	١٢٥	١٠١	٢٢٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٧٥	٧٥٣	١,٦٢٨
القيمة الدفترية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٢٤	٢,٧٣٧	٢,٨٦١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٤٩	٢,٨٣٥	٣,٠٨٤

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٩. (أ) أصول حق الاستخدام (تابع)

التكلفة	معدات التوصيل ألف دولار أمريكي	إيجار الموقع ألف دولار أمريكي	الإجمالي ألف دولار أمريكي
١ يناير ٢٠٢٤	٢,٥٩٩	٩,٠٢١	١١,٦٢٠
إعادة قياس خلال السنة	-	٤٦	٤٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,٥٩٩	٩,٠٦٧	١١,٦٦٦
١ يناير ٢٠٢٥	٢,٥٩٩	٩,٠٦٧	١١,٦٦٦
إعادة قياس خلال السنة	-	٨	٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٥٩٩	٩,٠٧٥	١١,٦٧٤
الاستهلاك			
١ يناير ٢٠٢٤	١,٦٢٥	١,٤٣٥	٣,٠٦٠
المحمل للسنة (إيضاح ٤)	٣٢٥	٢٦٣	٥٨٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١,٩٥٠	١,٦٩٨	٣,٦٤٨
١ يناير ٢٠٢٥	١,٩٥٠	١,٦٩٨	٣,٦٤٨
المحمل للسنة (إيضاح ٤)	٣٢٥	٢٦٣	٥٨٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢,٢٧٥	١,٩٦١	٤,٢٣٦
القيمة الدفترية			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٢٤	٧,١١٤	٧,٤٣٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦٤٩	٧,٣٦٩	٨,٠١٨

إن أصول حق الاستخدام أعلاه هي ليست جزءاً من الأصول المضمونة مقابل الرهونات التجارية والقانونية الشاملة لتسهيلات القرض لأجل (إيضاح ١٤).

اختارت الشركة عدم إدراج أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تبلغ مدتها ١٢ شهراً أو أقل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تدرج الشركة دفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٩. (ب) التزامات عقود الإيجار

تم إدراج التزامات عقود الإيجار في قائمة المركز المالي كما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١ يناير	٣,٧٧٣	٩,٨١٢	٣,٨٨٩
إضافات خلال السنة	٣	٨	١٨
فائدة على التزامات عقود إيجار (إيضاح ٦ (أ))	٢١٦	٥٦٣	٢٢٦
مدفوعات إيجار	(٤١٣)	(١,٠٧٣)	(٣٦٠)
٣١ ديسمبر	٣,٥٧٩	٩,٣١٠	٣,٧٧٣
٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التزامات عقود إيجار غير متداولة	٣,٤٦٩	٩,٠٢٤	٣,٦٢٦
التزامات عقود إيجار متداولة	١١٠	٢٨٦	١٤٧
	٣,٥٧٩	٩,٣١٠	٣,٧٧٣

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٩. (ب) التزامات عقود الإيجار (تابع)

القيمة الحالية لمدفوعات التأجير ٢٠٢٥	التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة ٢٠٢٥	القيمة الحالية لمدفوعات التأجير ٢٠٢٥	التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة ٢٠٢٥	
ألف	ألف	ـ'٠٠٠	ـ'٠٠٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي			
٢٨٦	٨٢٤	١١٠	٣١٧	خلال سنة واحدة
٣٩٥	٢,٤٤٧	١٥٢	٩٤١	خلال سنتين إلى خمس سنوات
٨,٦٢٩	١٦,٢٥٠	٣,٣١٧	٦,٢٤٨	أكثر من خمس سنوات
٩,٣١٠	١٩,٥٢١	٣,٥٧٩	٧,٥٠٦	التزامات عقود الإيجار

القيمة الحالية لمدفوعات التأجير ٢٠٢٤	التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة ٢٠٢٤	القيمة الحالية لمدفوعات التأجير ٢٠٢٤	التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة ٢٠٢٤	
ألف	ألف	ـ'٠٠٠	ـ'٠٠٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي			
٣٨١	٩٤٤	١٤٧	٣٦٣	خلال سنة واحدة
٧٤٤	٢,٨٢٤	٢٨٦	١,٠٨٦	خلال سنتين إلى خمس سنوات
٨,٦٨٧	١٦,٨١١	٣,٣٤٠	٦,٤٦٤	أكثر من خمس سنوات
٩,٨١٢	٢٠,٥٧٩	٣,٧٧٣	٧,٩١٣	التزامات عقود الإيجار

قامت الشركة باستئجار أرض لغرض استخدامها في مباني المحطة وتتضمن مدة الإيجار شروط تجديد. يحظر على الشركة التنازل عن الأصول المؤجرة وتأجيرها من الباطن.

فيما يلي المبالغ المسجلة في قائمة الأرباح أو الخسائر:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ـ'٠٠٠	ألف	ـ'٠٠٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٥٨٨	٢٢٦	٥٨٨	٢٢٦	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح ٩ (أ))
٥٨٧	٢٢٦	٥٦٣	٢١٦	فائدة على التزامات عقود الإيجار (إيضاح ٦ (أ))
١,١٧٥	٤٥٢	١,١٥١	٤٤٢	إجمالي المبلغ المسجل ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر

١٠. ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ـ'٠٠٠	ألف	ـ'٠٠٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣,٨٠١	٥,٣٠٦	١٥,٤٩٠	٥,٩٥٦	ذمم تجارية مدينة
٨٧٩	٣٣٨	٨٤٢	٣٢٤	مدفوعات مقدما
٣١	١٢	٤٠٧	١٥٧	المستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح ١٨)
١,٩٨٨	٧٦٤	١٧	٦	إيرادات مستحقة
١,٨٨١	٧٢٤	٣,٨٨١	١,٤٩٢	ذمم مدينة أخرى
١٨,٥٨٠	٧,١٤٤	٢٠,٦٣٧	٧,٩٣٥	

تتحقق الذمم المدينة التجارية وتتعلق بسلطنة عمان فقط.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١١. النقد وما في حكم النقد

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٢٢٥	١٠,٩٨٨	٤,٦٦١	١٢,١٢٣
١	٢	-	-
٤,٢٢٦	١٠,٩٩٠	٤,٦٦١	١٢,١٢٣

النقد لدى البنك
النقد في الصندوق

تم إيداع الأرصدة المصرفية لدى مؤسسات مالية حسنة السمعة بالريال العماني والدولار الأمريكي واليورو. وبالتالي، ترى الإدارة أن خسائر الائتمان المتوقعة هي غير جوهريّة للقوائم المالية ككل.

١٢. حقوق المساهمين

(أ) رأس المال

فيما يلي بيانات المساهمين:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الجنسية	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمتها الاسمية ١٠٠ بيضة لكل سهم	النسبة المئوية (%) من المجموع	إجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة ألف
الإمارات	٢٠١,٧٩١,٣٤٣	٢٩,٩٠%	٢٠,١٧٩	
العربية المتحدة	٩٦,٥٠٨,٨٩٩	١٤,٣٠%	٩,٦٥١	
عُمان	٦٦,٥٧٣,٤٢٨	٩,٨٦%	٦,٦٥٧	
عُمان	٤٨,٢٥٤,٤٥٣	٧,١٥%	٤,٨٢٥	
هولندا	٤٨,٢٥٤,٤٥٣	٧,١٥%	٤,٨٢٥	
هولندا	٢١٣,٥٠٤,٨٥٤	٣١,٦٤%	٢١,٣٥٢	
٦٧٤,٨٨٧,٤٣٠	١٠٠,٠٠%	٦٧,٤٨٩	١٧٥,٥٢٣	

القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الجنسية	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمتها الاسمية ١٠٠ بيضة لكل سهم	النسبة المئوية (%) من المجموع	إجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة ألف
الإمارات العربية المتحدة	٢٠١,٧٩١,٣٤٣	٢٩,٩٠%	٢٠,١٧٩	
عُمان	٩٦,٥٠٨,٨٩٩	١٤,٣٠%	٩,٦٥١	
عُمان	٦٦,٥٧٣,٤٢٨	٩,٨٦%	٦,٦٥٧	
هولندا	٤٨,٢٥٤,٤٥٣	٧,١٥%	٤,٨٢٥	
هولندا	٤٨,٢٥٤,٤٥٣	٧,١٥%	٤,٨٢٥	
٢١٣,٥٠٤,٨٥٤	٣١,٦٤%	٢١,٣٥٢	٦٧,٤٨٩	
٦٧٤,٨٨٧,٤٣٠	١٠٠,٠٠%	٦٧,٤٨٩	١٧٥,٥٢٣	

القيمة الاسمية بالدولار الأمريكي

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٢. حقوق المساهمين (تابع)

(أ) رأس المال (تابع)

لدى الشركة رأسمال مصرح به ومصدر ومدفوع قدره ٦٧,٤٨٨,٧٤٣ ~~د.ع.ع~~ يتألف من ٦٧٤,٨٨٧,٤٣٠ سهم بقيمة ٠,١ ~~د.ع.ع~~ لكل سهم. (٢٠٢٤): ٦٧,٤٨٨,٧٤٣ ~~د.ع.ع~~ يتألف من ٦٧٤,٨٨٧,٤٣٠ سهم بقيمة ٠,١ ~~د.ع.ع~~ لكل سهم).

يحق لحاملي الأسهم العادية استلام توزيعات الأرباح كما يعلن عنها من وقت لآخر كما يحق لهم صوت واحد لكل سهم في الاجتماعات العامة للشركة. وتتساوى جميع الأسهم فيما يتعلق بباقي أصول الشركة.

(ب) الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة (١٣٢) من قانون الشركات التجارية، يتعين تحويل ١٠٪ من صافي أرباح الشركة - بعد اقتطاع الضرائب - إلى الاحتياطي القانوني حتى يساوى الاحتياطي القانوني على الأقل ثلث رأسمال الشركة. خلال السنة، حولت الشركة مبلغ ١,٥٣ مليون ~~د.ع.ع~~ (٣,٩٨ مليون دولار أمريكي) [٢٠٢٤]: ١,٤١ مليون ~~د.ع.ع~~ (٣,٦٧ مليون دولار أمريكي) إلى الاحتياطي القانوني. ولا يتم توزيع الاحتياطي على المساهمين كتوزيعات أرباح إلا في حالة قيام الشركة بخفض رأسمالها، شريطة ألا يقل الاحتياطي القانوني عن الثلث بعد التخفيض

(ج) احتياطي التحوط

يتألف احتياطي التحوط من الجزء الفعال من صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة لأدوات تحوط التدفق النقدي المتعلقة بمعاملات التحوط التي لم تحدث بعد (إيضاح ١٣).

(د) توزيعات الأرباح

إن سياسة توزيع الأرباح التي تتبعها الشركة في توزيع النقد المتاح مشروطة بالوفاء بالتعهدات المتفق عليها في وثائق التمويل والتي تشمل تخصيص مخصصات كافية لسداد القروض المتوقعة ونفقات التشغيل.

بموجب قرار المساهمين بتاريخ ١٣ مارس ٢٠٢٥ واجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة في ٢٣ أبريل ٢٠٢٥ و ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٥، وافق المجلس على دفع توزيعات أرباح نقدية بواقع ٢,٠٠ بيعة و ٥,٦٠ بيعة للسهم الواحد [إجمالي الأرباح بقيمة ٥,١٣ مليون ~~د.ع.ع~~ (١٣,٣٤ مليون دولار أمريكي) [٢٠٢٤]: ٧,٧٦ مليون ~~د.ع.ع~~ (٢٠,١٨٥ مليون دولار أمريكي)]، على التوالي، من الأرباح المحتجزة للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، إلى مساهمي الشركة المسجلين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. وكان تاريخ انتهاء الحق في تلقي توزيعات الأرباح هو ١ يونيو ٢٠٢٥ و ١ ديسمبر ٢٠٢٥ على التوالي.

تم إيداع توزيعات الأرباح غير المطالب بها المتعلقة بتاريخ الانتهاء في ١ يونيو ٢٠٢٥ بقيمة ٧٢٠,٤١٢ ~~د.ع.ع~~ من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. لدى الصندوق الائتماني للمستثمرين.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٣. احتياطي التحوط (تابع)

تُصنّف أصول الأدوات المشتقة كأصول متداولة أو غير متداولة بناءً على مدة الاستحقاق المتبقية لها في تاريخ التقرير، كما هو موضح أدناه.

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٤٦	٣٧٨	٢٤٩	٦٤٨
١٦٠	٤١٦	٤٠٣	١,٠٤٨
٣٠٦	٧٩٤	٦٥٢	١,٦٩٦

الأدوات المشتقة غير المتداولة

الأدوات المشتقة المتداولة

تُصنّف التزامات الأدوات المشتقة كالتزامات متداولة أو غير متداولة بناءً على مدة الاستحقاق المتبقية لها في تاريخ التقرير، كما هو موضح أدناه.

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣٠٣	٧٨٧	٨٤٧	٢,٢٠٣
٢٧٧	٧٢٠	٤٧٨	١,٢٤٣
٥٨٠	١,٥٠٧	١,٣٢٥	٣,٤٤٦

الأدوات المشتقة غير المتداولة

الأدوات المشتقة المتداولة

(أ) في حالة التسهيلات طويلة الأجل (الإيضاح ١٤) (باجمالي مبالغ مسحوبة قيمتها ٤٩٠,٥٠ مليون دولار أمريكي (١٨٨,٦٠ مليون \$) باستثناء التسهيل الثابت المغطى من "هيرميس" والبالغ قيمته ١٢٠ مليون دولار أمريكي (٤٦,١٤ مليون \$)، تتحمل الشركة فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة زائداً هامش تسوية الائتمان زائداً الهوامش المعمول بها (٢٠٢٤): فائدة بمعدل الفائدة المضمون لليلة واحدة بالدولار الأمريكي زائداً هامش تسوية الائتمان زائداً الهوامش المعمول بها).

قامت الشركة بتثبيت معدل الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة المبرمة مع بنك ستاندرد تشارترد بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١١، ومع بنك كي اف ديليو إيبكس - جى ام بى اتش بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠١٠، ومع بنك "كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفسمنت" المؤرخة في ٥ أكتوبر ٢٠١٠، ومع بنك اتش اس بي سي ميل ايست ليمتد المؤرخة في ٦ أكتوبر ٢٠١٠، على التوالي، لهذه التسهيلات (باستثناء التسهيل الثابت المغطى من هيرميس)

تبلغ المبالغ الاسمية المتحوط لها حوالي ٢٣,١٠ مليون دولار أمريكي (٨,٨٨ مليون \$) (١٢,١٠ مليون دولار أمريكي (٤,٦٥ مليون \$) ١١,٠٠ مليون دولار أمريكي (٤,٢٣ مليون \$) ٨,٨٠ مليون دولار أمريكي (٣,٣٨ مليون \$) بأسعار فائدة ثابتة تبلغ ٢,٩٧٠٨٪ و ٢,٩٧٥٠٪ و ٢,٩٥٣٠٪ سنوياً على التوالي، باستثناء هامش الربح.

تشتمل مقايضة معدل الفائدة على شروط هامة مماثلة للبند المتحوط له مثل المعدل المرجعي وتواريخ إعادة التحديد وتواريخ السداد والاستحقاق والقيمة الاسمية. تقوم الشركة بتطبيق محاسبة التحوط لإزالة عدم التطابق المحاسب بين أداة التحوط والبند الخاضع للتحوط حيث أن جميع الشروط الهامة المطابقة خلال الفترة والعلاقات الاقتصادية كانت فعالة بنسبة ١٠٠٪. سيؤدي ذلك بشكل فعال إلى إدراج مصروفات الفائدة بمعدل فائدة ثابت للقروض ذات معدلات التحوط المتغيرة.

قد تحدث عدم فعالية التحوط في مقايضات معدل الفائدة بسبب:

(١) تعديل قيمة الائتمان/ قيمة الدين على مقايضات معدل الفائدة التي لا يقابلها القرض.

(٢) الاختلافات في الشروط الهامة بين مقايضات معدل الفائدة والقروض.

تستخدم المشتقات فقط لأغراض التحوط الاقتصادي وليس كاستثمارات مضاربة.

(ب) تتضمن اتفاقية التشغيل والصيانة تدفق خارجي بقيمة ٢٠ مليون يورو، واجبة الدفع باليورو. وقد أبرمت الشركة اتفاقية أسعار صرف آجلة مع بنك ستاندرد تشارترد واتفاقيتين مع بنك كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفسمنت في ١٢ أكتوبر ٢٠١٠ و ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ و ٢٥ يوليو ٢٠٢٥ على التوالي للتحوط من التقلبات في سعر صرف اليورو/الدولار الأمريكي. وبموجب اتفاقية أسعار الصرف الآجلة، يتوجب على الشركة دفع مبلغ ثابت بالدولار الأمريكي بسعر صرف ١,٤٣١٨ و ١,١٠٢٩ و ١,٢١٠٤ على التوالي واستلام المبلغ المتعاقد عليه باليورو في تاريخ كل استحقاق.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

(١٤) قروض لأجل

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٤٦,٤٦٠	٥٦,٣١٤	١٠٠,٢٠٦	٣٨,٥٢٩	قرض محدد الأجل
(٤٦,٢٥٣)	(١٧,٧٨٤)	(٤٨,٢٢٢)	(١٨,٥٤١)	ناقصاً: الجزء المتداول من القرض محدد الأجل
١٠٠,٢٠٧	٣٨,٥٣٠	٥١,٩٨٤	١٩,٩٨٨	الجزء غير المتداول من القرض محدد الأجل
(٢,٠٥٨)	(٧٩١)	(٩٨٠)	(٣٧٧)	ناقصاً: تكلفة التمويل المؤجلة غير المطفأة
٩٨,١٤٩	٣٧,٧٣٩	٥١,٠٠٤	١٩,٦١١	

بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٠، أبرمت الشركة "اتفاقية شروط عامة" حول التسهيلات الائتمانية مع تحالف مكون من بنوك دولية، ووكالات ائتمان التصدير وأحد البنوك المحلية، والتي كان فيها بنك "كريديت أجريكول كوربوريت أند إنفيسمنت" بصفة وكيل التسهيلات العالمي وأمين الضمانات الخارجي وبنك الحساب الخارجي، ووكيل التسهيلات من بنك التصدير والاستيراد الكوري ووكيل التسهيلات التجارية بينما كان فيها بنك مسقط (ش.م.ع.ع) بصفة وكيل الضمان الداخلي وبنك الحساب الداخلي، أما بنك "كي اف دبليو إيبكس جي إم بي إنش" بصفة وكيل تسهيلات "هيرميس".

بتاريخ ٣١ ديسمبر، كانت المبالغ القائمة للقرض لأجل بالدولار الأمريكي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٧٥,٦٩٨	٢٩,١٠٦	٦٠,٢٣١	٢٣,١٥٩	تسهيل تجاري*
٢٧,٧٤٢	١٠,٦٦٧	١٥,٦٧٢	٦,٠٢٦	تسهيل متغير مغطى من هيرميس
١٧,٧٠٨	٦,٨٠٩	١٠,٠٠٤	٣,٨٤٦	تسهيل ثابت مغطى من هيرميس
١٧,٢٤١	٦,٦٢٩	٩,٧٤٠	٣,٧٤٥	تسهيل مباشر من بنك التصدير والاستيراد الكوري
٨,٠٧١	٣,١٠٣	٤,٥٥٩	١,٧٥٣	تسهيل مغطى من بنك التصدير والاستيراد الكوري
١٤٦,٤٦٠	٥٦,٣١٤	١٠٠,٢٠٦	٣٨,٥٢٩	

* أكملت الشركة بنجاح إعادة تمويل تسهيلات القروض التجارية الخاصة بها في ٣١ يناير ٢٠٢٤ وبالتالي إلغاء الضخ النقدي الذي تم تفعيله اعتباراً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٤. نتيجة لإعادة التمويل، يمكن للشركة تقديم توزيعات الأرباح المستقبلية شريطة توفر النقد والوفاء بالتعهدات الأخرى المتفق عليها في وثائق التمويل والتي تشمل وضع مخصصات كافية لسداد القروض المتوقعة ونفقات التشغيل.

السداد

إن إجمالي مبالغ السحب بموجب التسهيلات المذكورة أعلاه يكون واجب السداد على أقساط نصف سنوية اعتباراً من تاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٣، على أن يكون القسط النهائي مستحقاً بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٧. ويستثنى من ذلك التسهيل التجاري والذي يوافق تاريخ الاستحقاق النهائي له ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧.

مطابقة حركات الالتزامات إلى التدفقات النقدية الناشئة من أنشطة التمويل:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٩٢,٩٧٩	٧٤,٢٠١	١٤٦,٤٦٠	٥٦,٣١٤	الرصيد في ١ يناير
(٤٦,٥١٩)	(١٧,٨٨٧)	(٤٦,٢٥٤)	(١٧,٧٨٥)	مدفوعات القرض
١٤٦,٤٦٠	٥٦,٣١٤	١٠٠,٢٠٦	٣٨,٥٢٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

(١٤) قروض لأجل (تابع)

بالإضافة إلى الحركة في المبلغ الأساسي المفصّل عنها في الإيضاحات الخاصة بالقروض طويلة الأجل والاقتراضات قصيرة الأجل، فيما يلي تسوية بين الأرصدة الافتتاحية والختامية في قائمة المركز المالي للالتزامات التي تؤدي إلى تدفقات نقدية تمويلية:

٢٠٢٥	في ١ يناير ٢٠٢٥	المحتمل / إعادة القياس للسنة ٢٠٢٥	تكاليف تمويل مدفوعة ٢٠٢٥	دفعات الإيجار - المبلغ الأساسي ٢٠٢٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الفائدة على قروض لأجل ومقايضات الفائدة التزام الإيجار	٥٥٧	٣,٠٠١	(٣,١٥٤)	-	٤٠٤
تكلفة خطاب ائتمان لحساب احتياطي خدمة الدين خسائر صرف العملات	٣,٧٧٣	٢١٩	(٢١٦)	(١٩٧)	٣,٥٧٩
الفائدة على اقتراضات قصيرة الأجل	٢٣	١٦٠	(١٦١)	-	٢٢
	-	٤٦	(٤٦)	-	-
	٥	٣٨	(٤٣)	-	-
	٤,٣٥٨	٣,٤٦٤	(٣,٦٢٠)	(١٩٧)	٤,٠٠٥
الفائدة على قروض لأجل ومقايضات الفائدة التزام الإيجار	١,٤٤٧	٧,٨٠٣	(٨,٢٠٣)	-	١,٠٤٧
تكلفة خطاب ائتمان لحساب احتياطي خدمة الدين خسائر صرف العملات	٩,٨١٢	٥٧١	(٥٦٣)	(٥١٠)	٩,٣١٠
الفائدة على اقتراضات قصيرة الأجل	٥٩	٤١٧	(٤١٩)	-	٥٧
	-	١١٩	(١١٩)	-	-
	١٣	١٠٠	(١١٣)	-	-
	١١,٣٣١	٩,٠١٠	(٩,٤١٧)	(٥١٠)	١٠,٤١٤
٢٠٢٤	٧١٤	٣,٩٥٨	(٤,١١٥)	-	٥٥٧
ومقايضات الفائدة التزام الإيجار	٣,٨٨٩	٢٤٤	(٢٢٦)	(١٣٤)	٣,٧٧٣
تكلفة خطاب ائتمان لحساب احتياطي خدمة الدين خسائر صرف العملات	٢٤	١٦٩	(١٧٠)	-	٢٣
الفائدة على اقتراضات قصيرة الأجل	-	٥٩	(٥٩)	-	-
	١	١٨	(١٤)	-	٥
	٤,٦٢٨	٤,٤٤٨	(٤,٥٨٤)	(١٣٤)	٤,٣٥٨
الفائدة على قروض لأجل ومقايضات الفائدة التزام الإيجار	١,٨٥٧	١٠,٢٩٤	(١٠,٧٠٤)	-	١,٤٤٧
تكلفة خطاب ائتمان لحساب احتياطي خدمة الدين خسائر صرف العملات	١٠,١١٣	٦٣٣	(٥٨٧)	(٣٤٧)	٩,٨١٢
الفائدة على اقتراضات قصيرة الأجل	٦١	٤٣٩	(٤٤١)	-	٥٩
	-	١٥٣	(١٥٣)	-	-
	١	٤٨	(٣٦)	-	١٣
	١٢,٠٣٢	١١,٥٦٧	(١١,٩٢١)	(٣٤٧)	١١,٣٣١

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

(١٤) قروض لأجل (تابع)

إن الحركة في تكاليف التمويل المؤجلة غير المطفأة كالتالي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٩١	٢,٠٥٨	١,١٤٥	٢,٩٧٧
-	-	١٧٢	٤٤٨
(٤١٤)	(١,٠٧٨)	(٥٢٦)	(١,٣٦٧)
٣٧٧	٩٨٠	٧٩١	٢,٠٥٨
الرصيد في ١ يناير			
الإضافات			
الإطفاء			
الرصيد في ٣١ ديسمبر			

الفائدة

(١) يتم احتساب الفائدة على التسهيل الثابت المغطى من "هيرميس" بمعدل ثابت يبلغ ٣,٦٠٪ سنوياً، شاملاً هامش الربح.

(٢) يتم احتساب الفائدة على باقي التسهيلات بسعر متغير على أساس سعر فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة زائداً هامش تسوية الائتمان زائداً الهوامش المعمول بها (٢٠٢٤): معدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة زائداً هامش تسوية الائتمان زائداً الهوامش المعمول بها). وقد أبرمت الشركة عقود مقايضة أسعار الفائدة لتثبيت التزاماتها ضد التغيرات غير المواتية في معدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة (٢٠٢٤): معدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة زائداً هامش تسوية الائتمان).

تراوحت هوامش الربح خلال السنة ما بين ١,٧٥٪ سنوياً و ٣,١٥٪ سنوياً (٢٠٢٤): تراوحت ما بين ١,٧٥٪ و ٢,٨٥٪ سنوياً) بناءً على نوع التسهيل وفترة سداد الفائدة.

رسوم أخرى

بموجب شروط التسهيلات الواردة أعلاه، يتعين على الشركة سداد أتعاب الوكالة وغيرها من الرسوم.

الضمانات

يتم ضمان التسهيلات أعلاه من خلال رهون قانونية وتجارية شاملة على جميع أصول الشركة.

التعهدات

تتضمن تسهيلات القروض لأجل على بعض التعهدات المتعلقة بأمور من بينها التصفية والاندماج، والدخول في اتفاقيات جديدة جوهرية، والرهن السلبى على أي من أصولها الحالية أو المستقبلية، والحقوق، والتعهدات، والإيرادات، والممتلكات أو الأسهم بخلاف الرهونات المسموح بها، واستبعاد المحطة، ومنح القرض والضمان، وحيازة الأصول الرأسمالية، وتغيير الأعمال التجارية، والقرض والضمان، واتفاقية التحوط، وما إلى ذلك، والتي يتعين على الشركة الالتزام بها. تلتزم الشركة بالتعهدات. علاوةً على ذلك، يتضمن القرض تعهد بتطلب من الشركة الوفاء بنسبة تغطية خدمة الدين (DSCR) سنوياً. يجب اختبار التعهد سنوياً في ٣٠ يونيو و ٣١ ديسمبر. يُستحق سداد القرض عند الطلب إذا لم يتم استيفاء الحد الأدنى المطلوب لمعدل العائد على السداد عند أي تاريخ اختبار.

التزمت الشركة بمعدل تغطية خدمة الدين عند اختباره في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وتعتقد الإدارة أن الشركة ستفي بمتطلبات معدل تغطية خدمة الدين حتى نهاية فترة سداد القرض.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٤. قروض قصيرة الأجل

مطابقة حركات الالتزامات بالتدفقات النقدية الناشئة من أنشطة التمويل:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١,٩٩٠	٥,١٧٦	١,٠٥٠	٢,٧٣١
٢٢,٠٤٠	٥٧,٣٢١	٧,٩٠٠	٢٠,٥٤٦
(٢٤,٠٣٠)	(٦٢,٤٩٧)	(٦,٩٦٠)	(١٨,١٠١)
-	-	١,٩٩٠	٥,١٧٦

الرصيد في ١ يناير
المتحصلات من القرض
سداد القرض
الرصيد في ٣١ ديسمبر

لقد استفادت الشركة من القروض قصيرة الأجل للأغراض العامة لرأس المال العامل بأسعار السوق السائدة من بنك تجاري في عُمان.

١٥. التزام تخريد الأصول

بموجب الاتفاقية الفرعية لحق الانتفاع، تتحمل الشركة التزاماً قانونياً لإزالة المحطة عند نهاية عمرها الإنتاجي واستعادة الأرض. يتعين على الشركة، على نفقتها الخاصة، تفكيك وإزالة وحماية ونقل الأصول وإزالة أي تلوث للتربة أو المياه الجوفية، وردم أعمال الحفر وإعادة السطح إلى مستوى المناطق المحددة.

تم احتساب القيمة العادلة لمخصص التزام تخريد الأصول باستخدام طريقة القيمة الحالية المتوقعة. وتعكس هذه الطريقة عدداً من الافتراضات مثل التكاليف، والعمر الإنتاجي للمحطة، والتضخم ومعدل الخصم الذي سترسه الأطراف الأخرى لتقرر أنه تم الوفاء بهذا الالتزام.

تتوقع الشركة تكبد تكاليف استعادة الموقع وإيقاف التشغيل في نهاية العمر الإنتاجي للمحطة، والذي يُقدَّر حالياً بـ ٤٠ سنة، أي بعد ٣١ مارس ٢٠٥٣. ويخضع هذا المخصص لدرجة من عدم اليقين في التقدير؛ ومع ذلك، قامت الشركة بالاستعانة بخبير خارجي مستقل لتقييم نطاق وتكلفة التزام تخريد الأصول. وقد طبق الخبير افتراضاً لمعدل تضخم قدره ٢٪، وهو ما تراه الإدارة مناسباً. كما قامت الإدارة بتقييم أوضاع السوق الحالية، والمتطلبات التنظيمية، والممارسات المتبعة في القطاع، ولاحظت عدم وجود تغييرات جوهرية منذ آخر تقييم مستقل من شأنها أن تؤثر بشكل مادي على التكاليف المقدرة. وبناءً عليه، ترى الإدارة أن المخصص لا يزال معقولاً وملائماً كما في تاريخ التقرير. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ارتفع المخصص بشكل رئيسي نتيجة التغيير في افتراض معدل الخصم من ٦,٥٪ إلى ٥,٨٪.

كانت الحركة في مخصص التزام تخريد الأصول كما يلي:

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٣١٤	٨١٦	٣٥٥	٩٢٣
٢٠	٥٣	١٩	٤٩
٦٦	١٧١	(٦٠)	(١٥٦)
٤٠٠	١,٠٤٠	٣١٤	٨١٦

الرصيد في ١ يناير
عكس الخصم خلال السنة (إيضاح (أ)٦)
مخصص / عكس المستحق من إعادة تقييم عوامل
الخصم (إيضاح (أ)٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٦. الذمم الدائنة التجارية والذمم الدائنة الأخرى

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٨,٣٢٦	٢١,٦٥٤	٦,٤٧٥	١٦,٨٤٠
٥٥٠	١,٤٢٩	٥٥٨	١,٤٥٢
٤٠٢	١,٠٤٥	٥٦١	١,٤٦٠
١,٢٧٧	٣,٣١٨	١,٢٠٨	٣,١٤٣
١٠,٥٥٥	٢٧,٤٤٦	٨,٨٠٢	٢٢,٨٩٥

الذمم الدائنة والمستحقة لوقود الغاز
المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح (١٧)
تكلفة الفائدة المستحقة
ذمم دائنة أخرى ومستحقات

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

.۱۷

تقوم الشركة بإبرام معاملات مع شركات ومنشآت تندرج ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة الوارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ - الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة، وكذلك مع أطراف أخرى ذات علاقة وفقاً للأنظمة المحلية المعمول بها في سلطنة عُمان.

أبرمت الشركة المعاملات التالية مع أطراف ذات علاقة خلال السنة:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٩,٠٢٠	٧,٣١٣	١٩,٦٧٦	٧,٥٦٥
٤١٣	١٥٩	٤١٨	١٦١
٥٧٣	٢٢٠	٥٠٦	١٩٥
٨٢	٣١	٤٩١	١٨٩
٢٠٢	٧٧	١٩١	٧٤
١,٤٥٣	٥٥٩	٦٣	٢٤
١٥١	٥٨	٤٤	١٧
٦٠	٢٣	-	-
١,٠٧٠	٤١١	١,٠١٩	٣٩٣
٦٦٢	٢٥٤	٨٧١	٣٣٥
٢٣٧	٩٢	٢٢٦	٨٦
٣٤٢	١٣١	٨٩	٣٤
٦٠	٢٤	٢٧	١٠
٩٨	٣٨	١٢٣	٤٧

تتألف الأرصدة المستحقة طرف ذو علاقة في نهاية السنة مما يلي (الإيضاح ١٠):

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف		ألف		
دولار أمريكي	٣,٠٠٠	دولار أمريكي	٣,٠٠٠	
٣١	١٢	٤٠٧	١٥٧	طرف آخر ذو علاقة
٣١	١٢	٤٠٧	١٥٧	

تتألف الأرصدة المستحقة إلى أطراف ذات علاقة الواردة في بيان المركز المالي (إيضاح ١٦) مما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٣١٧	٥٠٦	١,٢٩٧	٤٩٩	الكيانات التي تسيطر عليها المجموعة ولها تأثير جوهري
٧٧	٣٠	٤٦	١٨	أطراف أخرى ذات علاقة
				أعضاء مجلس الإدارة – تعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة والمكافآت:
٥٨	٢٢	٨٦	٣٣	أعضاء مجلس الإدارة
١,٤٥٢	٥٥٨	١,٤٢٩	٥٥٠	

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٧. معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

مكافآت الإدارة العليا

موظفو الإدارة العليا هم أولئك الذين لديهم سلطة التخطيط والتوجيه والتحكم في الأنشطة الخاصة بالشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر بما في ذلك أي عضو مجلس إدارة (سواء تنفيذي أو غير تنفيذي).

فيما يلي إجمالي المكافآت التي تم دفعها إلى موظفي الإدارة العليا عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٥٥	٢٩٠	٦٣٦	٢٤٤

مكافآت الإدارة العليا
مكافآت ومخصصات قصيرة الأجل

لا توجد مزايا أو بدلات طويلة الأجل تنطبق على موظفي الإدارة الرئيسيين والتي يتعين على الشركة دفعها.

١٨. إدارة المخاطر المالية

تعرض الشركة للمخاطر التالية والتي تنشأ من:

- مخاطر السوق
- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة

يعرض هذا الإيضاح المعلومات الخاصة بتعرض الشركة لكل من المخاطر أعلاه، وأهداف الشركة، وسياساتها وإجراءاتها المتعلقة بقياس وإدارة المخاطر، وإدارة الشركة لرأس المال. كما ترد إفصاحات كمية أخرى في سياق هذه القوائم المالية. يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الشاملة عن وضع إطار إدارة المخاطر في الشركة والإشراف عليه. وقد أوكل مجلس الإدارة إلى الإدارة مسؤولية تطوير السياسات والإجراءات الخاصة بإدارة المخاطر في الشركة ومراقبة مدى الالتزام بها.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل معدلات الصرف الأجنبي أو أسعار الفائدة أو أسعار الأسهم على دخل الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية. وتهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة التعرض لمخاطر السوق والتحكم فيه ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

مخاطر سعر الفائدة:

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الفائدة في السوق. ويتعلق تعرض الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الفائدة في السوق بصورة رئيسية بالتزامات الدين طويلة الأجل لدى الشركة التي تحمل معدلات فائدة متغيرة.

لدى الشركة قروض خاضعة للفائدة ومعرضة للتغيرات في أسعار فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة (٢٠٢٤: فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة). قد أبرمت الشركة عقود مقايضة أسعار الفائدة للتحوط من مخاطر أسعار فائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة (٢٠٢٤: مخاطر الفائدة بمعدل التمويل المضمون بالدولار الأمريكي لليلة واحدة) على إجمالي تسهيلات قروضها باستثناء التسهيلات الثابتة المغطاة من "هيرميس".

تعتمد الشركة سياسة تهدف إلى ضمان أن تكون نسبة ٦١,٦٠٪ من تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة بسعر فائدة ثابت. ويتم تحقيق ذلك جزئياً من خلال الدخول في أدوات بسعر فائدة ثابت، وجزئياً من خلال الاقتراض بأسعار فائدة متغيرة واستخدام مقايضات أسعار الفائدة كأدوات تحوط من تقلبات التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة. وتطبق الشركة نسبة تحوط قدرها ١:٠,٦٢.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

مخاطر سعر الفائدة: (تابع)

تقوم الشركة بتحديد وجود علاقة اقتصادية بين أداة التحوط والبند محل التحوط بالاستناد إلى أسعار الفائدة المرجعية، وآجال الاستحقاق، وتواريخ إعادة تسعير الفائدة، وتواريخ الانتهاء، وكذلك القيم الاسمية أو مبالغ أصل الدين.

وتقيم الشركة ما إذا كانت الأداة المشتقة المعينة في كل علاقة تحوط يتوقع أن تكون فعالة في تعويض التغيرات في التدفقات النقدية للبند محل التحوط باستخدام طريقة المشتق الافتراضي. وفي علاقات التحوط هذه، تتمثل المصادر الرئيسية لعدم الفعالية فيما يلي:

- تأثير مخاطر الائتمان الخاصة بالطرف المقابل وبالشركة نفسها على القيمة العادلة للمقايضات، وهو ما لا ينعكس في التغير في القيمة العادلة للتدفقات النقدية المحوطة الناتج عن التغير في أسعار الفائدة؛ و

- الاختلاف في تواريخ إعادة تسعير الفائدة بين المقايضات والقروض.

ولا تقوم الشركة بقياس أي التزامات مالية ذات سعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، كما لا تصنف الشركة أدوات التحوط وفق نموذج محاسبة تحوط القيمة العادلة. وبالتالي فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية لن يؤثر على قائمة الأرباح أو الخسائر.

في تاريخ التقرير، فيما يلي قائمة أسعار الفائدة على الالتزامات المالية التي تحمل فائدة لدى الشركة:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	معدل الفائدة	الالتزامات المالية
ألف	ألف	ألف	ألف	%	القروض لأجل
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي		
					معدل التمويل
					المضمون
					بالدولار
					الأمريكي لليلة
					واحدة + هامش
					تسوية الائتمان
					+ هوامش
١٢٨,٧٥٢	٤٩,٥٠٥	٩٠,٢٠٢	٣٤,٦٨٣		- قروض بسعر فائدة متغير بالدولار
١٧,٧٠٨	٦,٨٠٩	١٠,٠٠٤	٣,٨٤٦	٣,٦٠%	- قروض بسعر فائدة ثابت بالدولار *
(١٠٢,٤٤٨)	(٣٩,٣٩١)	(٥٤,٩٩٤)	(٢١,١٤٥)		- تأثير عقود مقايضة أسعار الفائدة**
٤٤,٠١٢	١٦,٩٢٣	٤٥,٢١٢	١٧,٣٨٤		
٥,١٧٦	١,٩٩٠	-	-		قروض قصيرة الأجل
٤٩,١٨٨	١٨,٩١٣	٤٥,٢١٢	١٧,٣٨٤	متغير	- قروض متغيرة السعر

* لا يتعرض القرض ثابت السعر بالدولار الأمريكي لمخاطر أسعار الفائدة.

** يمثل هذا الرصيد القيمة الاسمية لمقايضة أسعار الفائدة، ولا يُعد مبلغ مستحق القبض. وقد تمت مقاصته مع رصيد القرض القائم لتحديد التزامات القرض لأجل المعرضة لمخاطر سعر الفائدة.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

تحليل حساسية التدفقات النقدية بالنسبة للأدوات ذات أسعار فائدة متغيرة

إن أي تغير محتمل ومعقول بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير كان من شأنه أن يؤدي إلى زيادة (أو انخفاض) بيان الربح أو الخسارة وبيان التغيرات في حقوق الملكية بالمبالغ الموضحة أدناه. ويفترض هذا التحليل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وبوجه خاص أسعار صرف العملات الأجنبية.

حقوق الملكية صافي من الضريبة		الربح أو الخسارة	
الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة
أساس	أساس	أساس	أساس
١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة	١٠٠ نقطة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة		أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	
عقود مقايضة أسعار الفائدة		عقود مقايضة أسعار الفائدة	
حساسية التدفقات النقدية (صافي)		حساسية التدفقات النقدية (صافي)	
-	-	١٦	(١٦)
(٦)	٦	(١٠)	١٠
(٦)	٦	٦	(٦)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة		أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	
عقود مقايضة أسعار الفائدة		عقود مقايضة أسعار الفائدة	
حساسية التدفقات النقدية (صافي)		حساسية التدفقات النقدية (صافي)	
-	-	٢٧	(٢٧)
(١٤)	١٤	(٢١)	٢١
(١٤)	١٤	٦	(٦)

حقوق الملكية صافي من الضريبة		الربح أو الخسارة	
الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة	الزيادة بمقدار ١٠٠ نقطة	النقص بمقدار ١٠٠ نقطة
أساس	أساس	أساس	أساس
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة		أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	
عقود مقايضة أسعار الفائدة		عقود مقايضة أسعار الفائدة	
حساسية التدفقات النقدية (صافي)		حساسية التدفقات النقدية (صافي)	
-	-	٤١	(٤١)
(١٧)	١٧	(٢٥)	٢٥
(١٧)	١٧	١٦	(١٦)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة		أدوات ذات أسعار فائدة متغيرة	
عقود مقايضة أسعار الفائدة		عقود مقايضة أسعار الفائدة	
حساسية التدفقات النقدية (صافي)		حساسية التدفقات النقدية (صافي)	
-	-	٧٠	(٧٠)
(٣٧)	٣٧	(٥٦)	٥٦
(٣٧)	٣٧	١٤	(١٤)

تحليل حساسية التدفقات النقدية بالنسبة للأدوات ذات أسعار فائدة ثابتة

لا تقوم الشركة باحتساب أي التزامات مالية بمعدل فائدة ثابت وفقا للقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، كما لا تصنف الشركة أدوات التحوط وفق نموذج محاسبة تحوط القيمة العادلة. وبالتالي فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

كجزء من استراتيجية الشركة لإدارة المخاطر، تستخدم الشركة الأدوات المالية لإدارة التعرضات الناشئة عن تباين معدلات الفائدة التي قد تؤثر على الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر وتطبق محاسبة التحوط على هذه الأدوات.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تحوطات التدفقات النقدية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، احتفظت الشركة بالأدوات التالية للتحوط من مخاطر التغير في العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

مخاطر العملات الأجنبية	٦-١ شهور	فترة الاستحقاق ٦-١٢ شهراً	أكثر من سنة واحدة
عقود صرف العملات الأجنبية			
تحوط صافي التعرض (ألف يورو)	٣,٧٥٥	٤,٠٢٦	٩,٤٥٩
متوسط سعر عقد أجل لصرف عملات أجنبية يورو إلى دولار أمريكي	٠,٨٠	٠,٨٠	٠,٨٠
مخاطر سعر الفائدة			
مقايضات أسعار الفائدة			
تحوط صافي التعرض (ألف دولار أمريكي)	٧,٢٢٤	٤١,٢٢٣	٦,٥٤٧
متوسط سعر الفائدة الثابت للقيم الاسمية	٢,٩٧%	٢,٩٧%	٢,٩٧%

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، احتفظت الشركة بالأدوات التالية للتحوط من مخاطر التغير في العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

مخاطر العملات الأجنبية	٦-١ شهور	فترة الاستحقاق ٦-١٢ شهراً	أكثر من سنة واحدة
عقود صرف العملات الأجنبية			
تحوط صافي التعرض (ألف يورو)	٢,٨٢٤	٣,٠٠٢	١٣,١٠١
متوسط سعر عقد أجل لصرف عملات أجنبية يورو إلى دولار أمريكي	٠,٧٩	٠,٨٠	٠,٧٩
مخاطر سعر الفائدة			
مقايضات أسعار الفائدة			
تحوط صافي التعرض (ألف دولار أمريكي)	٥,٩٨٠	٤١,٤٨٠	٥٤,٩٨٨
متوسط سعر الفائدة الثابت	٢,٩٧%	٢,٩٧%	٢,٩٧%

فيما يلي المبالغ المتعلقة بالبنود المصنفة كأدوات تحوط وفعالية التحوط:

٢٠٢٥			
القيمة الدفترية			
القيمة الاسمية	أصول	التزامات	بند في قائمة المركز المالي حيث يتم تضمين أداة التحوط
مخاطر العملات الأجنبية			
عقود أجله لصرف العملات الأجنبية (ألف دولار أمريكي)	١٧,٢٤٠	٥٠٦	ادوات مشتقة ضمن الأصول والالتزامات المتداولة وغير المتداولة
مخاطر سعر الفائدة			
مقايضات أسعار الفائدة (ألف دولار أمريكي)	٥٤,٩٩٤	٢٨٨	ادوات مشتقة ضمن الأصول المتداولة وغير المتداولة

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تحوطات التدفقات النقدية (تابع)

٢٠٢٤			
القيمة الدفترية			
القيمة الاسمية	أصول	التزامات	بند في قائمة المركز المالي حيث يتم تضمين أداة التحوط
مخاطر العملات الأجنبية			
عقود أجله لصرف العملات الأجنبية (ألف دولار أمريكي)	١٨,٩٢٧	-	ادوات مشتقة ضمن الالتزامات المتداولة وغير المتداولة
مخاطر سعر الفائدة			
مقايضات أسعار الفائدة (ألف دولار أمريكي)	١٠٢,٤٤٨	١,٦٩٦	ادوات مشتقة ضمن الأصول المتداولة وغير المتداولة

يقدم الجدول التالي تسوية حسب مكونات فئة المخاطر لاحتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية وتحليل بنود الدخل الشامل الآخر، بعد خصم الضرائب، الناتجة عن محاسبة التحوط من التدفق النقدي.

٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
ألف	ألف	ألف	ألف
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
(٥٧٢)	(١,٤٨٧)	١٧٩	٤٦٦
الرصيد في ١ يناير			
تحوطات التدفق النقدي			
مبالغ مُعاد تصنيفها ضمن الأرباح أو الخسائر:			
٢٩٥	٧٦٨	٤٨١	١,٢٥١
(٥٤٥)	(١,٤١٧)	(١,٣٩٧)	(٣,٦٣٤)
- مخاطر العملات الأجنبية			
- مخاطر سعر الفائدة			
التغيرات في القيمة العادلة:			
٦٤٥	١,٦٧٧	(٦٥٢)	(١,٦٩٤)
٣	٨	٦٨٤	١,٧٧٩
- مخاطر العملات الأجنبية			
- مخاطر سعر الفائدة			
(٥٩)	(١٥٥)	١٣٣	٣٤٥
الضريبة على التغيرات في الاحتياطيات خلال السنة			
(٢٣٣)	(٦٠٦)	(٥٧٢)	(١,٤٨٧)
الرصيد في ٣١ ديسمبر			

مخاطر العملات الأجنبية:

مخاطر العملة الأجنبية هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة التغير في أسعار صرف العملة الأجنبية. تتم معظم معاملات الشركة بالدولار الأمريكي ونرى الإدارة أن الشركة لا تتعرض بصورة جوهرية لمخاطر العملة حيث إن الريال العماني مرتبط بشكل فعال بالدولار الأمريكي كما أن إيرادات الشركة محمية مقابل التغيرات في سعر صرف الريال العماني/الدولار الأمريكي من خلال مخصص بموجب اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م.

يتضمن السعر بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة مبلغاً متوقعاً وقدره حوالي ٢٠ مليون يورو واجب الدفع باليورو. وقد أبرمت الشركة اتفاقية أسعار صرف أجله للتحوط ضد التقلبات في أسعار صرف اليورو/الدولار الأمريكي (الإيضاح ١٣ ب)). وتغطي المبالغ المتحوط لها باليورو نسبة ٨٧٪ من التدفقات النقدية الصادرة المتوقعة للفترة من يناير ٢٠٢٦ حتى ديسمبر ٢٠٢٦، ونسبة ٨٥٪ للفترة من يناير ٢٠٢٧ حتى مارس ٢٠٢٨. ترى الإدارة أن الشركة غير معرضة لمخاطر كبيرة بالنسبة لصرف العملات الأجنبية، وذلك لأن أغلب المعاملات والأرصدة الأخرى هي إما بالريال العماني أو الدولار الأمريكي، والريال العماني مرتبط بالدولار الأمريكي بشكل فعال.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

تحليل الحساسية:

إن ارتفاع/(انخفاض) قيمة اليورو بنسبة ١٠٪ مقابل جميع العملات الأخرى في تاريخ إعداد التقرير كان سيؤثر على قياس الأدوات المالية المقومة بعملية أجنبية ويزيد/(ينقص) حقوق الملكية وبيان الأرباح أو الخسائر وبيان الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١٠٠,٠٨٦ دولار أمريكي (٣٨,٤٨٣ \$) [٢٠٢٤: ٣٤٤,٦٤٤ دولار أمريكي (١٣٢,٥١٦ \$)]. يعتمد هذا التحليل على فروق أسعار صرف العملات الأجنبية التي اعتبرتها الشركة محتملة بشكل معقول في نهاية فترة التقرير. يفترض التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، ولا سيما أسعار الفائدة، تظل ثابتة ويتجاهل أي تأثير للمبيعات والمشتريات المتوقعة.

(ب) مخاطر الائتمان

هي مخاطر الخسائر المالية للشركة في حالة عجز العميل أو الطرف الآخر للأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ أساساً من الذمم المدينة لعملاء الشركة والأرصدة النقدية لدى البنوك. إن شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م هي العميل الوحيد للشركة، وتقوم الشركة بتحليل مخاطر الائتمان المتعلقة شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م.

تعمل الشركة على الحد من المخاطر الائتمانية فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل فقط مع البنوك والمؤسسات المالية حسنة السمعة.

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض للمخاطر الائتمانية. وكان أقصى تعرض للمخاطر الائتمانية في تاريخ القوائم المالية كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١٣,٨٠١	٥,٣٠٦	١٥,٤٩٠	٥,٩٥٦	ذمم مدينة تجارية (إيضاح ١٠)
١٢,١٢٣	٤,٦٦١	١٠,٩٨٨	٤,٢٢٥	النقد لدى البنك (إيضاح ١١)
٣١	١٢	٤٠٧	١٥٧	مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح ١٠)
٦٤٨	٢٤٩	٣٧٨	١٤٦	أدوات مشتقة (إيضاح ١٣)
١,٩٨٨	٧٦٤	١٧	٦	إيرادات مستحقة (إيضاح ١٠)
١,٨٨١	٧٢٤	٣,٨٨١	١,٤٩٢	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ١٠)
٣٠,٤٧٢	١١,٧١٦	٣١,١٦١	١١,٩٨٢	

تتضمن الذمم المدينة التجارية مبالغ مستحقة من عميل واحد، وهو جهة حكومية. كما أن الجزء الأكبر من رصيد الذمم المدينة الأخرى يعود إلى هذا العميل. لم يتم الاعتراف بأي مخصص انخفاض قيمة مقابل هذه الأرصدة. وبالتالي، يتم تقييم المبلغ المستحق من هذا العميل على أنه يتمتع بجودة ائتمانية قوية ومخاطر ائتمانية منخفضة. ويبلغ التصنيف الائتماني الحالي للعميل Baa3.

كان تحليل أعمار الذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف	ألف	ألف	ألف	
خسائر الائتمان المتوقعة	الذمم التجارية المدينة	خسائر الائتمان المتوقعة	الذمم التجارية المدينة	
-	٥,٣٠٦	-	٥,٩٥٦	غير متأخرة السداد
-	-	-	-	متأخرة الدفع > ٣ أشهر
-	-	-	-	متأخرة الدفع < ٣ أشهر و> سنة
-	٥,٣٠٦	-	٥,٩٥٦	
-	١٣,٨٠١	-	١٥,٤٩٠	القيمة الاسمية (ألف دولار أمريكي)

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

يبين الجدول أدناه الأرصدة لدى البنوك المصنفة حسب التصنيفات الائتمانية قصيرة الأجل المنشورة من قبل خدمات موديز بتاريخ التقرير:

البنك	التصنيف	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٤
		ألف	ألف	ألف
		دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الأرصدة لدى البنوك:				
بنك مسقط ش.م.ع.ع	P-3	٣,٩٣٤	١٠,٢٣٠	٤,٤٠٠
بنك كريديت أجريكول كوربوريت إنفسمنت	P-1	٢٩١	٧٥٨	٢٦١
		٤,٢٢٥	١٠,٩٨٨	٤,٦٦١
				١٢,١٢٣

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يتمثل النهج الذي تتبعه الشركة في إدارة السيولة في التأكد، قدر الإمكان، من أن لديها دائماً سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، سواء في الظروف العادية أو في ظل الظروف العادية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة.

تحد الشركة من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر تسهيلات رأس المال العامل عند الحاجة.

تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري، وتضمن الإدارة توفر أموال سائلة كافية للوفاء بأي التزامات عند نشوئها

فيما يلي مواعيد الاستحقاق التعاقدية للالتزامات المالية، بما في ذلك مدفوعات الفائدة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من ١ سنة	من ٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٠
المشتقات					
أدوات مشتقة	٥٨٠	٥٨٧	٢٧٨	٣٠٩	-
التزامات مالية غير مشتقة					
قروض لأجل	٣٨,٥٢٩	٤١,٨١٥	٢٠,٨٦٦	٢٠,٩٤٩	-
التزامات عقود الإيجار	٣,٥٧٩	٧,٥٠٦	٣١٧	٩٤١	٦,٢٤٨
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٠,٥٥٥	١٠,٥٥٥	١٠,٥٥٥	-	-
	٥٣,٢٤٣	٦٠,٤٦٣	٣٢,٠١٦	٢٢,١٩٩	٦,٢٤٨
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
المشتقات					
أدوات مشتقة	١,٥٠٧	١,٥٢٧	٧٢٤	٨٠٣	-
التزامات مالية غير مشتقة					
قروض لأجل	١٠٠,٢٠٦	١٠٨,٧٥١	٥٤,٢٦٧	٥٤,٤٨٤	-
التزامات عقود الإيجار	٩,٣١٠	١٩,٥٢١	٨٢٤	٢,٤٤٧	١٦,٢٥٠
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٢٧,٤٤٦	٢٧,٤٤٦	٢٧,٤٤٦	-	-
	١٣٨,٤٦٩	١٥٧,٢٤٥	٨٣,٢٦١	٥٧,٧٣٤	١٦,٢٥٠

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية	أقل من ١ سنة	من ٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المشتقات	المشتقات	التعاقدية	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
أدوات مشتقة	١,٣٢٥	١,٣٤٧	٤٨١	٨٦٦	-
التزامات مالية غير مشتقة	٥٦,٣١٤	٦٢,٦٠١	٢١,٣٥٧	٤١,٢٤٤	-
قروض لأجل	٣,٧٧٣	٧,٩١٣	٣٦٣	١,٠٨٦	٦,٤٦٤
التزامات عقود الإيجار	١,٩٩٠	١,٩٩٠	١,٩٩٠	-	-
قروض قصيرة الأجل	٨,٨٠٢	٨,٨٠٢	٨,٨٠٢	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	٧٢,٢٠٤	٨٢,٦٥٣	٣٢,٩٩٣	٤٣,١٩٦	٦,٤٦٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المشتقات	القيمة الدفترية	أقل من ١ سنة	من ٢ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
المشتقات	المشتقات	التعاقدية	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	٥,٠٠٠
أدوات مشتقة	٣,٤٤٦	٣,٥٠٤	١,٢٥١	٢,٢٥٣	-
التزامات مالية غير مشتقة	١٤٦,٤٦٠	١٦٢,٨١١	٥٥,٥٤٤	١٠٧,٢٦٧	-
قروض لأجل	٩,٨١٢	٢٠,٥٧٩	٩٤٤	٢,٨٢٤	١٦,٨١١
التزامات عقود الإيجار	٥,١٧٦	٥,١٧٦	٥,١٧٦	-	-
قروض قصيرة الأجل	٢٢,٨٩٥	٢٢,٨٩٥	٢٢,٨٩٥	-	-
ذمم دائنة تجارية وذمم دائنة أخرى	١٨٧,٧٨٩	٢١٤,٩٦٥	٨٥,٨١٠	١١٢,٣٤٤	١٦,٨١١

من غير المتوقع أن تحدث التدفقات النقدية المتضمنة في تحليل الاستحقاق بشكل أبكر على نحو كبير، أو بمبالغ مختلفة إلى حد كبير.

(د) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

ترى إدارة الشركة أن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمتها الدفترية كما هو موضح في القوائم المالية في تاريخ التقرير.

لم يكن هناك أي تحويلات بين المستوى ١ والمستوى ٢ خلال السنة.

قياس القيم العادلة

النوع	أسلوب التقييم	مدخلات هامة غير ملحوظة
أدوات مشتقة (المستوى ٢)	أسلوب المقارنة السوقية: تحتسب القيمة العادلة من قبل المؤسسات المالية ذات الصلة	غير منطبق

المشتقات الضمنية

تتضمن الاتفاقيات التالية مشتقات ضمنية:

- (أ) تتضمن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة بين الشركة وشركة نماء لشراء الطاقة والمياه مشتقات ضمنية في معادلة التسعير التي تقوم بتعديل الأسعار بما يعكس التغيرات في أسعار صرف الريال العُماني مقابل الدولار الأمريكي إضافة إلى التغيرات في مستوى مؤشرات الأسعار العُمانية والأمريكية.
- (ب) تتضمن اتفاقية التشغيل والصيانة مشتقات ضمنية في معادلة التسعير التي تقوم بتعديل المدفوعات لكي تعكس التغيرات في مؤشرات التضخم ذات الصلة.
- (ج) تتضمن اتفاقية حق الانتفاع الفرعية المبرمة بين الشركة وبين شركة ميناء صحار الصناعي مشتقات ضمنية في معادلة التسعير التي تقوم بتعديل إيجار الأرض بما يعكس التغيرات في مستوى مؤشرات أسعار المستهلك العُمانية والأمريكية.
- لا تنفصل هذه المشتقات الضمنية عن العقد الأساسي، واتفاقية شراء الطاقة واتفاقية التشغيل والصيانة، واتفاقية حق الانتفاع الفرعية، ولا تحتسب كمشتقات منفردة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، حيث ترى الإدارة أن الخصائص الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالمشتقات المندمجة هي على صلة وثيقة بتلك العقود الأساسية.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

١٨. إدارة المخاطر المالية (تابع)

إدارة رأس المال

تهدف الشركة إلى الحفاظ على أساس رأسمالي قوى لاكتساب ثقة المستثمرين والدائنين والسوق ولدعم استدامة التطور المستقبلي للأعمال، مع المحافظة في نفس الوقت على سياسة توزيع الأرباح المناسبة لمكافأة المساهمين.

تدير الشركة هيكل رأس مالها وتقوم بإجراء تعديلات عليه في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. للحفاظ على هيكل رأس المال أو تعديله، يجوز للشركة تعديل توزيعات الأرباح للمساهمين أو إعادة رأس المال إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة. لم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو العمليات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٩. الالتزامات

(أ) التزامات التشغيل والصيانة

وفقا لاتفاقية التشغيل والصيانة المبرمة مع شركة سويس تراكتبيل للتشغيل والصيانة عُمان ش.م.م، من المتوقع أن تقوم الأخيرة بتشغيل وصيانة المحطة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٨. وبموجب الاتفاقية، الشركة ملزمة بسداد رسوم التشغيل التالية:

- رسم شهري ثابت، و
- رسم متغير

تخضع جميع الرسوم للتعديل حسب مؤشرات الأسعار بناءً على أسعار المواد والعمالة بالريال العُماني واليورو ومؤشرات أسعار المنتجين بالدولار الأمريكي.

في ٣١ ديسمبر، كانت الدفعات المستقبلية المتوقعة بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة (بدون تعديل الأسعار) كما يلي:

٢٠٢٤ ألف دولار أمريكي	٢٠٢٤	٢٠٢٥ ألف دولار أمريكي	٢٠٢٥	
	٥٠٠		٥٠٠	
٢٣,٩٩٧	٩,٢٢٧	٢٨,٣١٠	١٠,٨٨٥	خلال سنة واحدة
٢٥,٨٥٥	٩,٩٤١	٢٨,٣١٠	١٠,٨٨٥	من سنة إلى سنتين
٢٥,٣٥٣	٩,٧٤٨	٥,٦٨٨	٢,١٨٧	من سنتين إلى ثلاث سنوات
٥,١١٥	١,٩٦٧	-	-	من ثلاث إلى أربع سنوات
<u>٨٠,٣٢٠</u>	<u>٣٠,٨٨٣</u>	<u>٦٢,٣٠٨</u>	<u>٢٣,٩٥٧</u>	

كان سعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي من أجل تحويل مدفوعات التشغيل والصيانة المقومة باليورو كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي: ١,٢٠ (٣١) ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٦).

(ب) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى الشركة أوامر شراء معلقة بقيمة ١,٣٩٩,٢٢٠ دولار أمريكي (٥٣٨,٠٠٠) [٢٠٢٤: ٣٣٢,٣٠٢ دولار أمريكي (١٢٧,٧٧٠)].

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦

٢٠. صافي الأصول لكل سهم

يتم احتساب صافي الأصول لكل سهم عن طريق قسمة صافي الأصول المعدلة التي تعود إلى المساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف		ألف		
دولار		دولار أمريكي		
أمريكي	\$,٠٠٠	دولار أمريكي	\$,٠٠٠	
٣٣٥,٨٥٨	١٢٩,١٣٧	٣٦٢,٣٢٠	١٣٩,٣١١	صافي الأصول – أموال المساهمين (باستثناء احتياطي التحوط)
٦٧٤,٨٨٧	٦٧٤,٨٨٧	٦٧٤,٨٨٧	٦٧٤,٨٨٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
٤٩٧,٦٥	١٩١,٣٥	٥٣٦,٨٦	٢٠٦,٤٢	ربحية السهم الأساسية والمخفضة – المعدل (بيسة/سنت)

ترى الإدارة أن عجز التحوط البالغ ٠,٢٣ مليون \$ (٠,٦١ مليون دولار أمريكي) [٢٠٢٤: عجز التحوط ٠,٥٧ مليون \$ (٠,١٥ مليون دولار أمريكي)] في نهاية فترة التقرير يمثل الخسارة التي ستكبدها الشركة، إذا اختارت إنهاء اتفاقيات المقايضة الخاصة بها في هذا التاريخ. ومع ذلك، بموجب شروط اتفاقيات التمويل الخاصة بها، لا يسمح للشركة بإنهاء اتفاقيات المقايضة. بناء على ذلك، تم استبعاد فائض التحوط من أموال المساهمين.

٢١. العائدات على كل سهم

يتم احتساب العائدات الأساسية لكل سهم عن طريق قسمة صافي الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالمساهمين العاديين للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	
ألف		ألف		
دولار		دولار		
أمريكي	\$,٠٠٠	أمريكي	\$,٠٠٠	
٣٦,٦٧٧	١٤,١٠٢	٣٩,٨٠١	١٥,٣٠٣	صافي ربح السنة
٦٧٤,٨٨٧	٦٧٤,٨٨٧	٦٧٤,٨٨٧	٦٧٤,٨٨٧	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
٠,٠٥٤	٠,٠٢١	٠,٠٥٩	٠,٠٢٣	العائدات الأساسية والمخفضة لكل سهم (\$/دولار)

٢٢. التقارير القطاعية

يوجد لدى الشركة قطاع واحد فقط وفقاً للمعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وبالتالي تم عرض بيانات قطاعات الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال الشركة. ويعتمد الهيكل الأساسي، القطاعات التجارية، على إدارة الشركة و هيكل التقارير الداخلية لها. يتم إجراء جميع العمليات وتحقيق الإيرادات في سلطنة عمان كما تقع كافة الأصول غير المتداولة في سلطنة عمان.

٢٣. أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة حيثما اقتضت الضرورة لتتوافق مع العرض المتبع في السنة الحالية.

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة في ١٧ فبراير ٢٠٢٦