

## شركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه ش.م.ع.

### مناقشات الإدارة وتحليلاتها

يسرنا أن نعرض عليكم البيانات المالية المدققة لشركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (سيمبكورب صلالة أو الشركة) لفترة ثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2021م (الربع الأول من عام 2021م)، حيث حققت الشركة خلال الربع الأول من عام 2021م أرباحاً صافية بعد خصم الضرائب قدرها 3.85 مليون ريال عماني. إنخفضت الأرباح بعد خصم الضرائب في الربع الأول من عام 2021م إلى 3.85 مليون ريال عماني مقارنة 5.12 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2020م (الربع الأول من عام 2020م)، ويعود بشكل أساسي إلى تسوية مطالبات تعويضات إعصار ميكونو للتأمين خلال الربع الأول من عام 2020م.

### نظرة عامة على أعمال الشركة

يشكل توفير الكهرباء والمياه في محافظة ظفار النشاط الرئيسي لعمل الشركة. وتصل القدرة التعاقدية للشركة إلى 445 ميغا واط أما قدرة محطة المياه فتصل إلى 15 مليون جالون يومياً. وتتلقى الشركة الإيرادات بناء على توافر محطاتها، وهو الأمر الذي يضمن استقرار نموذج عملها. وقد أسهمت الشركة بنسبة 60% من الطلب الإجمالي على الطاقة ونسبة 50% من الطلب على المياه المحلاة في المحافظة خلال الربع الأول من عام 2021م.

تم تشغيل محطة المياه الجديدة (صلالة اي دبليو بي 3) في محافظة ظفار خلال الربع الأول من عام 2021م، ومنذ بدء تشغيل المحطة، قام مركز توزيع الأحمال بتطبيق سياسة تشغيلية تتمثل في تقسيم الطلب على المياه المحلاة بين المحطتين مما أدى إلى انخفاض عامل الأحمال على محطتنا. ومع ذلك، فإن انخفاض عامل الأحمال للمحطة لا يمثل تأثيراً كبيراً على ربحية الشركة لأن إيرادات الشركة تعتمد على توفر المحطة، بينما يتم تعويض الانخفاض في الإيرادات المتغيرة بما يقابله من انخفاض التكلفة التشغيلية.

### نظرة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة خلال الربع الأول من عام 2021م.

## التشغيل والصيانة

### الأداء التشغيلي

أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا في الربع الأول من عام 2021م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات الطاقة ومحطات المياه. ارتفع عامل أحمال محطة الطاقة بنسبة 9% تقريبا وذلك بسبب الأرتفاع في الطلب على الكهرباء، في حين إنخفض عامل أحمال محطة المياه بنسبة 33% تقريبا بسبب تشغيل محطة مياه جديدة في المحافظة. يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية للربع الأول من عام 2021م:

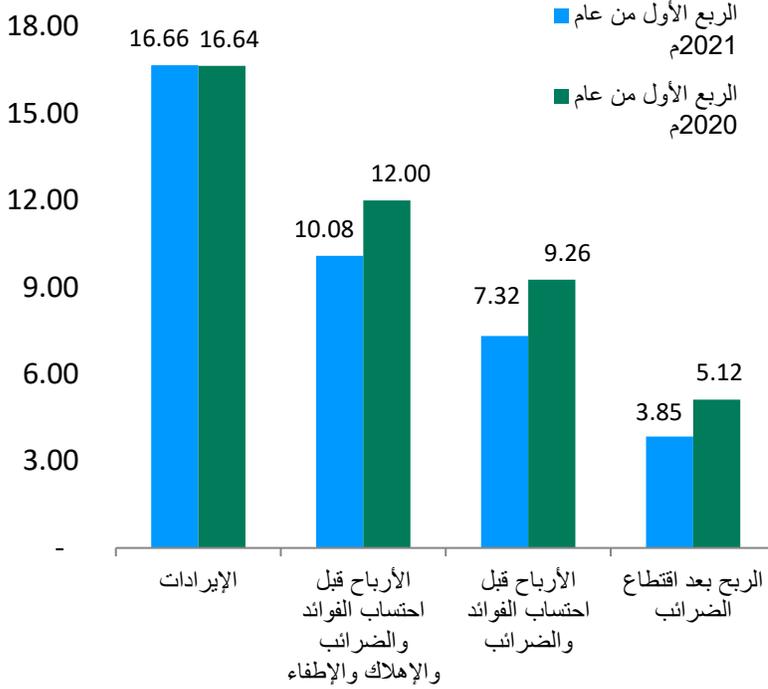
الوحدة	الربع الأول من عام 2021م	الربع الأول من عام 2020م	التغير %
اعتمادية محطة المياه (%)	100.0	99.96	0.04%
اعتمادية محطة توليد الطاقة (%)	99.84	99.96	-0.12%
كمية المياه المباعة (ألف متر مكعب)	4,172	6,219	-32.91%
كمية الطاقة المباعة (ميغا واط في الساعة)	318,567	295,984	7.63%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة) (%)	33.14	30.45	8.83%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه) (%)	67.98	100.22	-32.17%

### الصيانة:

تقوم الشركة بشكل مستمر بصيانة المحطة من أجل تحسين عمليات تشغيلها وكفاءتها واستدامتها، وخلال الربع الأول من عام 2021م فقد أكملت الشركة الفحص الرئيسي لأثنين من التوربينات البخارية و أكملت إصلاح مضخة HP لمدخل مياه البحر.

## المؤشرات المالية الرئيسية

## الأداء المالي

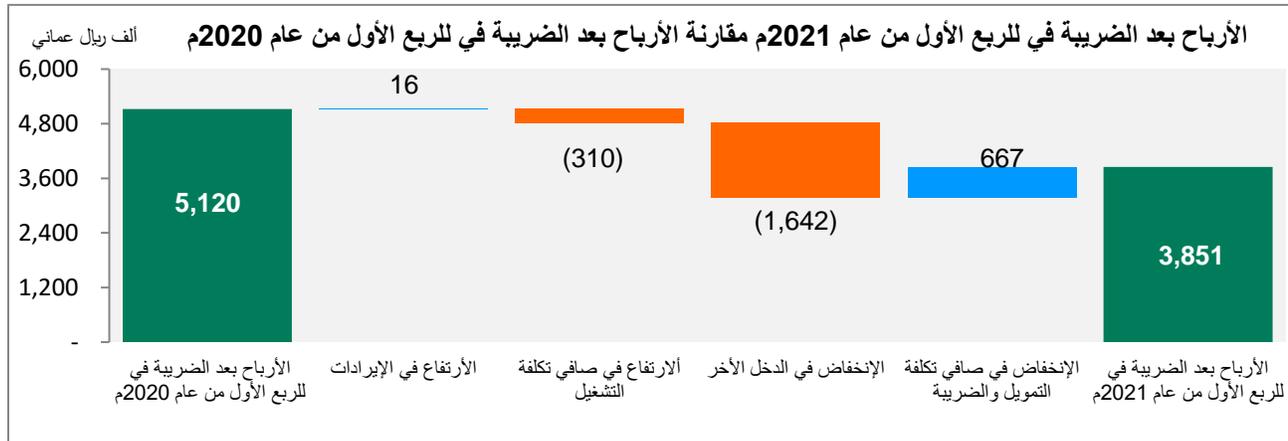


توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

الربع الأول من عام 2021	الربع الأول من عام 2020	مليون ريال عماني
16.66	16.64	الإيرادات
10.08	12.00	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء
7.32	9.26	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب
3.85	5.12	الربح بعد اقتطاع الضرائب

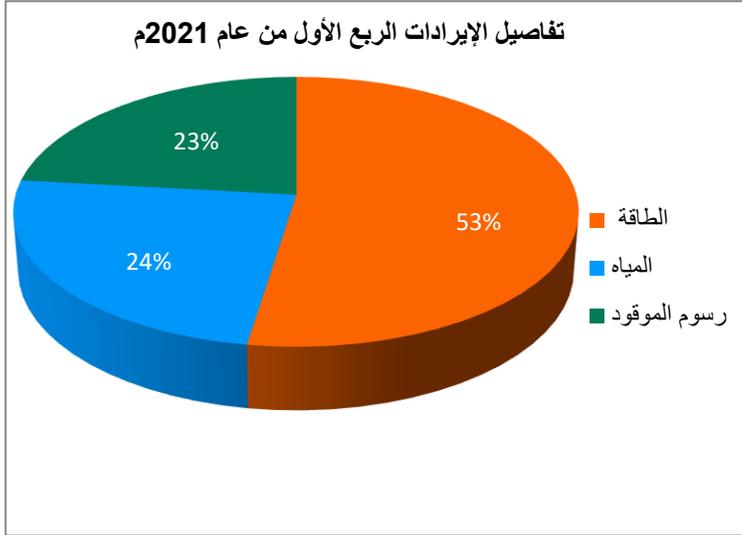
## الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال الربع الأول من عام 2021

إنخفضت الأرباح بعد اقتطاع الضريبة من 5.12 مليون ريال عماني في الربع الأول من عام 2020 إلى 3.85 مليون ريال عماني في الربع الأول من عام 2021. ويوضح الشكل التالي أهم الفروقات الرئيسية:



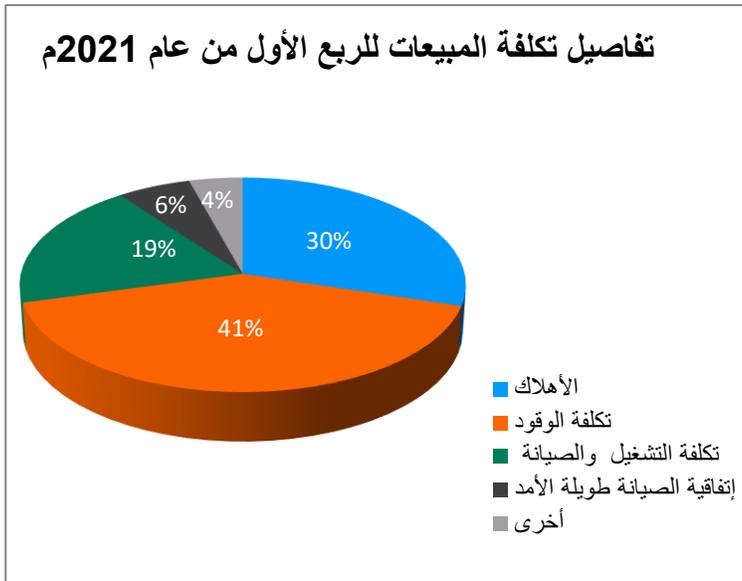
تقدم النقاط الواردة أدناه تحليل مختصر وتوضيح لخصائص المكونات الرئيسية للأرباح والخسائر:

## الإيرادات



تساهم الطاقة بنسبة 53% (غير شاملة لرسوم الموقود) وتساهم المياه بنسبة 24% من إجمالي الإيرادات فيما تساهم رسوم الموقود بنسبة 23% من الإيرادات الإجمالية، وتعد رسوم الموقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقا لنموذج الطلب على الموقود المتعاقد عليه. أنخفضت إيرادات رسوم السعة بنسبة 1% ويعود ذلك بسبب الإيرادات الإضافية ليوم واحد في الربع الأول من عام 2020 (تأثير السنة الكبيسة) التي تم تعويضها من خلال الزيادة في إيرادات شحن الموقود بسبب الزيادة في عامل أحمال المحطة.

## تكلفة المبيعات



تتألف تكلفة المبيعات بشكل أساسي من انخفاض قيمة الممتلكات والمحطة والمعدات وتكلفة الموقود والتشغيل والصيانة. إرتفعت تكلفة المبيعات بنسبة 3.6% مقارنة بنفس الفترة من عام 2020م، ويعود ذلك بشكل أساسي لزيادة تكلفة الموقود ولزيادة تكلفة التشغيل والصيانة وتكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل. يُعزى إرتفاع تكلفة الموقود بسبب إرتفاع عامل أحمال المحطة تماشيًا مع الإرتفاع في إيرادات رسوم الموقود. زادت تكلفة التشغيل والصيانة بسبب الزيادة في أنشطة الصيانة المخططة لها وزيادة وتكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل بسبب الزيادة في عدد FFH المحملة وعامل التضخم.

## دخول آخر

إنخفاض الدخل الآخر مقارنة بنفس الفترة بشكل رئيسي على التسوية لمطالبات التأمين خلال الربع الأول من عام 2020م في التعويض عن انقطاع الأعمال وخسائر الأضرار التي لحقت بمتلكات الشركة الناشئة عن إعصار ميكونو في 2018م.

## صافي تكلفة التمويل

انخفض صافي تكلفة التمويل في الربع الأول من عام 2021م مقارنة بالربع الأول من عام 2020م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله.

## مصروفات ضريبة الدخل

يعود انخفاض مصروفات ضريبة الدخل بشكل أساسي الى انخفاض في الأرباح خلال الربع الأول من عام 2021م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

## الوضع المالي

كما في	كما في	كما في		
31 مارس 2020م	31 ديسمبر 2020م	31 مارس 2021م		
327.54	322.23	303.37	مليون ريال عماني	إجمالي الأصول
227.64	212.98	189.91	مليون ريال عماني	اجمالي الإلتزامات
113.97	121.06	123.19	مليون ريال عماني	أموال المساهمين
99.90	109.25	113.46	مليون ريال عماني	حقوق المساهمين
62:38	58:42	53:47		النسبة المديونية
0.119	0.127	0.129	ريال عماني / للسهم الواحد	صافي الأصول للسهم الواحد

## وباء كوفيد -19

مع إنتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) خارج الصين وأصبح وباءً عالمياً، فإن تفشي هذا الوباء سيؤثر على الاقتصادات والشركات. ولذلك انشأت حكومة سلطنة عمان اللجنة العليا المكلفة ببحث آلية التعامل مع التطورات الناتجة عن انتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد 19) في البلاد وتحاول تقليل تأثيره إلى أقصى حد ممكن. بدأت الموجة الثالثة من الوباء في عام 2021م ويبدو أنها أكثر حدة من الفاشيات السابقة.

لم تشهد الشركة أي تأثير كبير مرتبط بالوباء على أداؤها التشغيلي والمالي حتى الآن. ومع ذلك فقد اتخذت الشركة جميع التدابير الممكنة للتخفيف من المخاطر الناشئة عن حالة الوباء، مثل تدابير السلامة والصحة للموظفين (مثل التباعد الاجتماعي والعمل من المنزل) وتأمين توريد المواد الضرورية للعمليات . وستواصل الشركة اتباع السياسات والنصائح الحكومية المختلفة ، وستبذل الشركة قصارى جهدها لمواصلة عملياتها بأفضل الطرق وأكثرها أماناً دون تعريض صحة موظفيها للخطر.

### نظرة مستقبلية على أعمال الشركة

ستظل الشركة ملتزمة بالعمليات الآمنة والموثوقة على رأس أولوياتها. في الوقت نفسه ستظل الشركة تركز على تعظيم عوائد المساهمين من خلال المراقبة المستمرة للأداء المالي والتشغيلي للشركة.