إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة بركاء لتحلية المياه ش.م.ع.ع ("الشركة") كشركة مساهمة عمانية مقفلة في 21 يناير 2016 بموجب قانون الشركات التجارية العماني. وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركة المنعقد في 31 مايو 2021 على تحويل الشركة من شركة مساهمة مقفلة (ش.م.ع.م) إلى شركة مساهمة عامة (ش.م.ع.ع) من خلال طرح أسهمها للاكتتاب العام. تم إدراج الشركة في بورصة مسقط في 27 فبراير 2022 وأصبحت شركة عامة مدرجة. لا توجد شركة أم أو شركة أم نهائية للشركة.

تتمثل أهداف الشركة في تطوير وتمويل وتصميم وبناء وامتلاك وتشغيل وصيانة منشأة لتحلية المياه في بركاء ("بركاء لإنتاج المياه المستقلة") في سلطنة عمان. إن العنوان المسجل للشركة هو ص ب 252، الرمز البريدي 103، القرم، بوشر، مسقط، سلطنة عمان.

2. الاتفاقيات الهامة

اتفاقية شراء المياه

اتفاقية شراء المياه المؤرخة في 2 مارس 2016 مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه لمدة 20 عاماً من تاريخ التشغيل التجاري المحدد، على النحو المحدد في اتفاقية شراء المياه. تم تغيير الاسم حالياً ليصبح شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ("NPWP").

التزام شركة بركاء لتحلية المياه

تقوم شركة بركاء لتحلية المياه وفقاً لاتفاقية شراء المياه ببيع أو توصيل المياه المنتجة في محطة تحلية المياه في بركاء فقط إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه. علاوة على ذلك، يجب على شركة نماء لشراء الطاقة والمياه أن تدفع لشركة بركاء لتحلية المياه مقابل السعة المائية المتاحة وشراء ناتج المياه الذي يتم تسليمه.

خلال فترة الإنشاء، يتعين على شركة بركاء لتحلية المياه إنشاء مرافق تحلية مياه البحر ("المحطة")، في الامتثال الصارم لشروط اتفاقية شراء المياه والامتثال بالمتطلبات ذات الصلة خلال فترة الإنشاء.

بالإضافة إلى ذلك، لا يجوز لشركة بركاء لتحلية المياه إزالة أو إيقاف تشغيل أو تفكيك أو استبدال أو تغيير أو تعديل أو تعديل أي جزء من المحطة قد يؤثر على التزاماتها بموجب اتفاقية شراء المياه.

إنهاء الاتفاقية

يحق لشركة نماء لشراء الطاقة والمياه إنهاء اتفاقية شراء المياه من خلال تقديم إخطار خطي إلى شركة بركاء لتحلية المياه في حالة إفلاس شركة بركاء لتحلية المياه بسبب تقصير جوهري أو بشروط أخرى كما هو مذكور في اتفاقية شراء المياه.

اتفاقية الأرض

تم توقيع اتفاقية حق الانتفاع لموقع المصنع بتاريخ 2 مارس 2016 مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني لمنح حق حصري لاستخدام والاستفادة من مساحة الموقع لمدة أولية مدتها 25 سنة من تاريخ تنفيذها. يمكن تمديد عقد الإيجار لمدة 25 عامًا إضافية بناءً على طلب الشركة، والتي يحق للشركة خلالها إلغاء اتفاقية حق الانتفاع، بمجرد عدم وجود فائدة مستقبلية للاستمرار في اتفاقية حق الانتفاع.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

2. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية (تابع)

عقد المشتريات الهندسية والإنشاء

تم توقيع عقد المشتريات الهندسية والإنشاء بنظام تسليم المفتاح بتاريخ 3 مارس 2016 مع شركة فيجي جروب ((سابقاً سويز جروب اس ايه اس (كما تم تجديده من قبل سويز إنترناشيونال إس إيه إس (المعروفة سابقًا باسم ديجريمونت اس.ايه.اس)) لتنفيذ أعمال المشتريات الهندسية والإنشاءات لمحطة بركاء لتحلية المياه.

عقد التشغيل والصيانة

تم توقيع عقد التشغيل والصيانة بتاريخ 3 مارس 2016 مع شركة فيوليا للخدمات البيئية اس بي سي (المعروفة سابقا بإسم سويز اس بي سي / سويز ذ.م.م/ ديجريمونت ميدل ايست ش.م.م /سويز ش.م.م) لمدة 20 عاماً اعتباراً من 1 أبريل 2018.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية

3-1 أساس الإعداد

بيان الالتزام ومبدأ الاستمرارية

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقًا للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية)، بما في ذلك القواعد والارشادات المتعلقة بالإفصاحات الصادرة عن هيئة الخدمات المالية (المعروفة سابقاً باسم الهيئة العامة لسوق المال) والمتطلبات المعمول بها في قانون الشركات التجارية لعام 2019.

أساس القياس

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

تم عرض هذه القوائم المالية بالريال العماني الذي يعتبر عملة البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل فيها الشركة ("العملة الوظيفية وعملة العرض"). تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

2-3 التغيرات في السياسات المحاسبية

أ) المعايير أو التعديلات الجديدة لسنة 2026 والمتطلبات المقبلة

يسري عدد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة للفترات التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. فيما يلي تلك المعايير ذات الصلة بالشركة.

- *تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7.*
- *العقود المتعلقة بالكهرباء المرتبطة بالطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية 7.*

لم ينتج عن التغير في السياسة المحاسبية أي تأثير على القوائم المالية للشركة كما في وللسنة المنتهية في 30 سبتمبر 2026.

ب) المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الدولية الصادرة ولم تسر فعاليتها بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة ولم تسر فعاليتها بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة على النحو المفصح عنه أدناه. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات	تسري على الفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7)	1 يناير 2026
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18 "العرض والإفصاح في القوائم المالية"	1 يناير 2027
عقود الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7.	1 يناير 2026
التحسينات السنوية على المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية – المجلد 11	1 يناير 2026
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19 الشركات التابعة دون مساءلة عامة: الإفصاحات	1 يناير 2027
بيع أصول أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته الزميلة أو مشروعه المشترك - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28	متاح للتطبيق المبكر / تم تأجيل تاريخ التفعيل

ليس من المتوقع أن يكون لأي معايير أو تعديلات أو تفسيرات أخرى للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تأثير مادي على الشركة.

3-3 السياسات المحاسبية المادية

تم تطبيق السياسات المحاسبية المادية المبينة أدناه بصورة متسقة على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

الممتلكات والآلات والمعدات

يتم قياس الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصًا الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة (إن وجدت). تتضمن التكلفة المبلغ النقدي والنقد وما يعادله المدفوع والقيمة العادلة للمقابل الآخر المدفوع لشراء أصل في تاريخ الاستحواذ أو الإنشاء. يتم احتساب استهلاك كل عنصر من عناصر الممتلكات والآلات والمعدات بتكلفة جوهرية فيما يتعلق بالتكلفة الإجمالية للبند بشكل منفصل. تتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال عنصر من بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي يتم احتسابها بشكل منفصل، بما في ذلك نفقات الفحص والإصلاح الشامل.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الممتلكات والآلات والمعدات *(تابع)*

تشمل تكلفة الأصول التي يتم تشييدها ذاتيًا تكلفة المواد والعمالة المباشرة وتكاليف الاقتراض ونسبة مناسبة من النفقات العامة وأي تكاليف أخرى منسوبة مباشرة إلى تهيئة الأصول للحالة الصالحة للاستخدام المزمع منها، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود واستعادة الموقع الذي توجد فيه وتكاليف الاقتراض المرسملة.

يتم تحديد أرباح وخسائر استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات على أنها فرق بين عائدات المبيعات والقيمة الدفترية للأصل ويتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر. يتم تحميل الإصلاحات كمصروفات على الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك بحيث يتم شطب تكلفة الممتلكات والمعدات (بخلاف الأعمال الرأسمالية قيد الانجاز) على أساس القسط الثابت على مدى عمرها الإنتاجي المقدر بعد أخذ القيمة المتبقية للأصول في الاعتبار ويتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر. فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة لهذا الغرض:

	السنوات
الأعمال المدنية والإنشائية	40
المحطة والآلات	20 – 40
أنابيب	40
أنظمة تكنولوجيا المعلومات والمعدات المكتبية	3
الأثاث والتجهيزات	3
معدات النقل	3

يتم تقييم الأعمار الإنتاجية وطريقة الاستهلاك والقيم المتبقية للممتلكات والمعدات من قبل الإدارة في تاريخ التقرير وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً. تمت رسملة الغشاء وفلاتر الخرطوشة والأدوات الأخرى إلى جانب العمر الإنتاجي للمصنع، حيث سيظل هذا جزءًا من المصنع حتى نهاية عمر المصنع دون أي تكلفة إضافية.

النفقات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات اللاحقة فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة ببنود الممتلكات والمعدات. يتم الاعتراف بجميع نفقات الصيانة الأخرى في الأرباح والخسائر كمصاريف عند تكبدها.

الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد الانجاز بالتكلفة ولا يتم احتساب استهلاك لها حتى يتم تحويلها إلى إحدى الفئات المذكورة أعلاه، وهو ما يحدث عندما يكون الأصل جاهزًا للاستخدام المقصود.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة، بخلاف المخزون وأصول الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصول. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد عن قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر ما لم تعكس إعادة تقييم سابقة تمت إضافتها إلى حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم تحميلها على حقوق الملكية.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد لوحدة انتاج النقد في قيمتها من الاستخدام وقيمتها العادلة ناقصًا تكلفة البيع، أيهما أكبر. عند تقدير القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالمحطة.

تحدد الإدارة ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات بصورة سنوية بسبب الفرق بين فترة التدفقات النقدية التعاقدية والاستهلاك المحاسبي للأصول. يتطلب ذلك تقدير القيمة من الاستخدام للوحدة المنتجة للنقد. يتطلب تقدير القيمة من الاستخدام قيام الشركة بإجراء تقدير للقيمة المتبقية للوحدة المنتجة للنقد في نهاية مدة اتفاقية شراء الطاقة مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للفترة التي تتجاوز مدة اتفاقية شراء الطاقة وكذلك معدل خصم مناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصول القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض في القيمة.

عقود الايجار

تقوم الشركة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان عقد الايجار يمثل، أو يتضمن عقد إيجار. أي، إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل ما.

الشركة كمستأجر

تطبق الشركة طريقة تحقق وقياس واحدة لجميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تعترف الشركة بالتزامات الإيجار لتسديد مدفوعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الأصول ذات الصلة. ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار الممتلكات، اختارت الشركة عدم فصل البنود غير الايجارية واحتساب البنود الإيجار وغير الإيجارية كعنصر إيجار منفصل.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

أصول حق الاستخدام

تعترف الشركة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي تاريخ توفر الأصل ذات الصلة للاستخدام). يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة، ناقصًا أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة، ويتم تعديلها وفقاً لإعادة قياس التزامات الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات الإيجار المعترف بها والتكاليف المباشرة الأولية المتكبدة ودفعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ البدء ناقصًا أي حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من حصولها على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف به على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر ومدة الإيجار الأقصر، على النحو التالي:

	السنوات
ايجار الموقع	42

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما في قياس التزام الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات الصلة كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الحالة التي ترتب عليها تلك المدفوعات ويتم تضمينها في بند "مصروفات التشغيل" في قائمة الأرباح أو الخسائر.

التزامات الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم قياس التزامات الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتعين سدادها على مدى فترة الإيجار. تشتمل مدفوعات الإيجار على مدفوعات ثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة غير المضمونة) ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة القبض، ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ما، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار أيضًا سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد بشكل معقول أن تمارسه الشركة ودفع الغرامات المفروضة على إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة الشركة لخيار الإنهاء. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل ما كمصروفات في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الشرط الذي أدى إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم الشركة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء عقد الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ البدء، يتم زيادة مبلغ التزامات الإيجار لتعكس تراكم الفائدة وتخفيضها وفقاً لمدفوعات الإيجار المدفوعة. بالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة الدفترية لالتزامات الإيجار إذا كان هناك تعديل، أو تغيير في مدة الإيجار، أو تغيير في مدفوعات الإيجار (على سبيل المثال، التغييرات في المدفوعات المستقبلية الناتجة عن تغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد مدفوعات الإيجار تلك) أو تغيير في التقييم لشراء الأصل المعني.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

عقود الايجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول منخفضة القيمة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقود الإيجار قصير الأجل لعقود الإيجار قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار 12 شهرًا أو أقل من تاريخ البدء ولا تحتوي على خيار شراء). كما أنها تطبق إعفاء الاعتراف بعقود ايجار الأصول منخفضة القيمة لعقود الإيجار التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

الشركة كمؤجر

عند البدء أو عند تعديل العقد الذي يحتوي على مكون عقد الإيجار، تخصص الشركة المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها المستقلة ذات الصلة.

عندما تعمل الشركة كمؤجر، فإنها تحدد عند بداية عقد الإيجار ما إذا كان كل عقد إيجار هو عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل عقد إيجار، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل كبير جميع المخاطر والمزايا المتعلقة بملكية الأصل ذات الصلة. إذا كان هذا هو الحال، فإن عقد الإيجار هو عقد إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، فهو عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة في الاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار هو للجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون الشركة مؤجرًا وسيطًا، فإنها تحتسب حصتها في عقد الإيجار الرئيسي وعقد الإيجار من الباطن بشكل منفصل. تقوم بتقييم تصنيف الإيجار لعقد إيجار من الباطن استناداً إلى حق استخدام الأصل الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي، وليس استناداً إلى الأصل المعني. إذا كان عقد الإيجار الرئيسي هو عقد إيجار قصير الأجل تطبق عليه الشركة الإعفاء الموضح أعلاه، فإنها تصنف عقد الإيجار من الباطن على أنه عقد إيجار تشغيلي.

إذا كان الترتيب يحتوي على مكونات ايجارية وغير ايجارية، فإن الشركة تطبق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15 لتخصيص المقابل في العقد.

تطبق الشركة متطلبات إيقاف الاعتراف وانخفاض القيمة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 على صافي الاستثمار في عقد الإيجار.

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

الأدوات المالية

يتضمن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 للتقارير المالية "الأدوات المالية" متطلبات قائمة على المبادئ لتصنيف الأصول المالية. يحتوي المعيار على فئتين أساسيتين لقياس الأصول المالية: التكلفة المطفأة والقيمة العادلة. يعتمد تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 للتقارير المالية بشكل عام على نموذج الأعمال الذي تتم فيه إدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية. بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، لا يتم فصل المشتقات المضمنة في العقود التي يكون فيها العقد الأساسي أصل مالي في نطاق المعيار مطلقًا. بدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل بغرض التصنيف.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

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

1. ذمم مدينة تجارية وأخرى.
2. النقد وما يعادله.
3. الودائع قصيرة الأجل.
4. قروض طويلة الأجل.
5. قرض المساهمين
6. ذمم دائنة تجارية وأخرى؛
7. التزامات الإيجار.
8. المشتقات.

الاعتراف والقياس المبدئي

الأصول المالية

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي (ما لم يكن ذمم مدينة تجارية دون مكونات تمويلية هامة) على أنه تم قياسه بالتكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين ؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية ؛ أو القيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي ليس لها عنصر تمويلي هام مبدئيًا بسعر المعاملة.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر:

يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و

تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الاعتراف المبدئي باستثمار في حقوق الملكية غير محتفظ به للمتاجرة، فقد تختار الشركات بشكل نهائي منع التغييرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إجراء هذه الخيارات على أساس كل استثمار على حدة.

أدوات دين بحيث تكون التدفقات النقدية التعاقدية الخاصة بها عبارة فقط عن مدفوعات أصل المبلغ والفوائد، ويُحقق نموذج أعمال الشركة هدفه من خلال كلٍ من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

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.

تشمل هذه الفئة فقط أدوات الدين التي تنوي الشركة الاحتفاظ بها في المستقبل المنظور والتي اختارت الشركة تصنيفها بشكل نهائي عند الاعتراف المبدئي أو الانتقال. قامت الشركة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى. لا تخضع أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى لتقييم انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9.

التعريف والقياس الأولي
الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الاعتراف الأولي.

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

(1) يلغي التصنيف أو يقلل بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر منها على أساس مختلف؛

(2) الالتزامات هي جزء من مجموعة الالتزامات المالية التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقًا لإستراتيجية إدارة مخاطر موثقة؛ أو

(3) يحتوي الالتزام المالي على مشتق ضمني من شأنه خلاف ذلك أن يتم تسجيله بشكل منفصل.

يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فائدة، في حساب الأرباح أو الخسائر.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

القياس اللاحق للأصول المالية

الأصول المالية

الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس هذه الأصول لاحقًا 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 أرباح أو خسائر من الاستبعاد في قائمة الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

1) أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في حساب الأرباح أو الخسائر. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر. عند إيقاف الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل الشامل الآخر إلى حساب الأرباح أو الخسائر.

2) أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل في حساب الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها إلى حساب الأرباح أو الخسائر.

3) الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات في حساب الأرباح أو الخسائر. ومع ذلك، راجع الإيضاح حول الأدوات المالية المشتقة والتحوط من المشتقات المصنفة كأدوات تحوط.

القياس اللاحق للالتزامات المالية

تصنف الشركة التزاماتها المالية إلى فئتين قياس: القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتكلفة المطفأة.

تصنف الشركة التزامًا ماليًا على أنه تم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يفي بتعريف المحتفظ به للمتاجرة أو عندما يتم تصنيفها على هذا النحو عند الاعتراف الأولي باستخدام خيار القيمة العادلة.

يتم تقسيم الأرباح والخسائر من الالتزامات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إلى مبلغ التغير في القيمة العادلة المنسوب إلى التغيرات في مخاطر الائتمان الخاصة بالالتزام، والمعروض في الدخل الشامل الآخر، والمبلغ المتبقي في الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

الأصول المالية المُقَيَّمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)

3) الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تعترف الشركة بالمبلغ الكامل للتغيير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر فقط إذا كان عرض التغيرات في مخاطر الائتمان للالتزامات في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يؤدي إلى أو يزيد من عدم التوافق المحاسبي في الأرباح أو الخسائر. يتم هذا التحديد عند الاعتراف الأولي ولا يتم إعادة تقييمه.

يتم لاحقًا تحويل الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعروضة في الدخل الشامل الآخر ضمن حقوق الملكية.

فيما يتعلق بالالتزامات المالية غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

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

باستثناء القيمة العادلة للمشتقات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم قياس جميع الالتزامات المالية الأخرى للشركة بالتكلفة المطفأة.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية

إيقاف الاعتراف بالأصل المالي (أو، حيثما ينطلق، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما:

(1) تنتهي صلاحية الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو

(2) تحتفظ الشركة بالحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، ولكنها تفترض التزامًا بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "تمرير"؛ أو

(3) قامت الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من الأصل وإما (أ) قامت بتحويل جميع المخاطر والمزايا بشكل فعلي، أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة من الأصل.

عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، فإن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل غير المعترف به) ومجموع (1) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصًا أي التزام جديد مفترض) و (2) أي أرباح أو خسارة متراكمة تم إيقاف الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر يتم الاعتراف بها في حساب الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

أي ربح/خسارة متراكمة معترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بأداة حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر لا يتم الاعتراف بها في حساب الأرباح أو الخسائر عند استبعاد هذه الأداة. يتم الاعتراف بأي حصة في الأصول المالية المحولة المؤهلة للاستبعاد والتي تم إنشاؤها أو الاحتفاظ بها من قبل الشركة كأصل أو التزام منفصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو الدخول في ترتيب تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت قد احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى. عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل، أو تحويل السيطرة على الأصل، تستمر الشركة في الاعتراف بالأصل المحول إلى حد ارتباط الشركة المستمر. في هذه الحالة، تعترف الشركة أيضًا بالالتزام ذو الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزامات المرتبطة به على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي احتفظت بها الشركة.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل أو الحد الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على الشركة سداده، أيهما أقل.

إيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية

يتم إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الإعفاء من الالتزام بموجب الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته.

عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المُقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط التزام قائم بشكل جوهري، فإن مثل هذا التبادل أو التعديل يتم معاملته على أنه إيقاف الاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في حساب الأرباح أو الخسائر.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصصات الخسارة "لخسارة الائتمان المتوقعة" على كافة الأصول المالية بالتكاليف المطفأة. كما تعترف الشركة بالخسائر الائتمانية المتوقعة من ذمم الإيجار المدينة، والتي تعد جزءًا من الذمم المدينة التجارية والأخرى.

تقيس الشركة مخصصات الخسارة بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن هذا كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة والتقييم الائتماني القائم على الخبرة بما في ذلك المعلومات الاستشرافية.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

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

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهرًا في الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهرًا 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 خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي. إن أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

الأصول المالية التي تعرض لانخفاض ائتماني في القيمة

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض قيمة الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. تنخفض قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية عندما يُشير دليل موضوعي إلى وقوع حدث خسارة بعد الاعتراف الأولي بالأصل (الأصول)، وأن حدث الخسارة له تأثير على التدفقات النقدية المستقبلية للأصل (الأصول). يمكن تقديرها بشكل موثوق.

يمكن أن يشمل الدليل الموضوعي على انخفاض قيمة الأصول المالية صعوبة مالية كبيرة للمُصدر، أو عجز أو تأخر في السداد من قبل المُصدر، أو مؤشرات على أن المُصدر سوف يشهر إفلاسه، أو عدم وجود سوق نشط للسند المالي، أو بيانات أخرى يمكن ملاحظتها تتعلق بمجموعة من الأصول مثل التغييرات السلبية في حالة السداد للمُصدرين. أو الظروف الاقتصادية المرتبطة بالتعثر في السداد لدى الشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

في بداية علاقة التحوط، تحدد الشركة وتوثق رسميًا علاقة التحوط التي ترغب الشركة في تطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجيتها لإجراء التحوط. يشتمل التوثيق على تحديد أداة التحوط، والبند أو المعاملة المتحوط لها، وطبيعة المخاطر التي يتم التحوط لها، وكيف ستقوم المنشأة بتقييم فعالية التغييرات في القيمة العادلة لأداة التحوط في تعويض التعرض للتغيرات في التدفقات النقدية للبند المتحوط له المنسوبة إلى المخاطر التحوط منها.

علاقة التحوط المؤهلة لمحاسبة التحوط فقط إذا تم استيفاء جميع المعايير التالية:

(1) هناك تصنيف وتوثيق رسمي لعلاقة التحوط في بداية التحوط؛
(2) وجود علاقة اقتصادية بين البند الخاضع للتحوط وأداة التحوط؛
(3) لا يسيطر تأثير مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية؛ و
(4) نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفسها الناتجة عن كمية بند التحوط الذي تقوم المنشأة بالفعل بالتحوط وكمية أداة التحوط التي تستخدمها المنشأة بالفعل للتحوط لتلك الكمية من البند الخاضع للتحوط.

كجزء من إستراتيجيات إدارة المخاطر، تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة، مثل مقايضات أسعار الفائدة، للتحوط من حساسيات أسعار الفائدة. هذه الأدوات المالية المشتقة مؤهلة لمحاسبة التحوط وتم تصنيفها كتحوطات للتدفقات النقدية. يتم الاعتراف بهذه الأدوات المالية المشتقة مبدئيًا بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات ويعاد قياسها لاحقًا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالمشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكالتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

تقوم الشركة بتعديل الجزء الفعال من احتياطي تحوط التدفقات النقدية في حقوق الملكية إلى القيمة الأقل مما يلي:

(1) الأرباح أو الخسائر المتراكمة لأداة التحوط من بداية التحوط؛ و

(2) التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند الخاضع للتحوط منذ بداية التحوط.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الأدوات المالية *(تابع)*

اختبار الفعالية وإعادة التوازن والتوقف

تقوم الشركة بإجراء تقييم مستقبلي لفعالية تحوطات التدفقات النقدية الخاصة بها في تاريخ كل تقرير مالي. يتم الاعتراف بالجزء من الأرباح أو الخسائر من أداة التحوط الذي تم تحديده على أنه تحوط فعال في الدخل الشامل الآخر وأي ربح أو خسارة متبقية هي عدم فعالية التحوط التي يتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر.

عندما تتوقف الشركة عن محاسبة التحوط لتحوط التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي تحوط التدفقات النقدية يظل في حقوق الملكية إذا كان من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط لها حتى حدوث هذه التدفقات النقدية. إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط لها، يتم إعادة تصنيف هذا المبلغ على الفور إلى الأرباح أو الخسائر.

إذا توقفت علاقة التحوط عن تلبية متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط، مع استمرار الهدف من إدارة المخاطر لعلاقة التحوط المحددة كما هو، تقوم الشركة بتعديل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (أي إعادة توازن التحوط) بحيث تلبي معايير التأهيل مرة أخرى.

تتوقف الشركة عن محاسبة التحوط بشكل مستقبلي فقط عندما تتوقف علاقة التحوط (أو جزء من علاقة التحوط) عن تلبية المعايير المؤهلة (بعد أي إعادة توازن). يتضمن ذلك الحالات التي تنتهي فيها أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء المقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما وفقط عندما يكون للشركة حق ملزم قانونًا بمقاصة المبالغ وتعتزم إما تسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في ذات الوقت.

عرض الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الشطب

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

النقد وما يعادله

يتكون النقد وما يعادله من الأرصدة لدى البنوك وودائع قصيرة الأجل يكون أجل استحقاقها الأصلي ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

الودائع

تتمثل الودائع في أرصدة لدى البنوك ذات أجل استحقاق أصلي يزيد عن ثلاثة أشهر من تاريخ الإيداع.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

رأس المال

تُصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم بيان التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة لإصدار أسهم عادية جديدة أو خيارات في حقوق الملكية كخصم، بعد خصم الضريبة، من العائدات، كما يتم عرض الأرصدة الأخرى التي تمثل حصة متبقية في صافي أصول الشركة ضمن حقوق الملكية.

الاحتياطي القانوني

وفقًا للمادة 132 من قانون الشركات التجارية لسنة 2019، يتم سنوياً تخصيص مبلغ يعادل 10٪ من ربح السنة لهذا الاحتياطي حتى يصبح الرصيد المتراكم لهذا الاحتياطي مساويًا لثلث قيمة رأس المال المدفوع للشركة. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

توزيعات الأرباح

يأخذ مجلس الإدارة في الاعتبار المعايير المناسبة بما في ذلك متطلبات هيئة سوق المال عند التوصية بتوزيع الأرباح. تعترف الشركة بالالتزام بدفع توزيعات الأرباح عندما ينشأ عليها التزام فعلي بدفع تلك الأرباح. ويتم الاعتراف بالمبلغ المقابل مباشرة ضمن حقوق الملكية.

ربحية السهم الأساسية والمخففة

تعرض الشركة بيانات ربحية السهم الأساسية والمخففة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم تحديد ربحية السهم المخففة بتعديل الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة وفقاً لتأثيرات جميع الأسهم العادية محتملة تحفيفها.

القروض والسلفيات التي تحمل فوائد

يتم الاعتراف بالقروض مبدئيًا بالقيمة العادلة بعد خصم تكاليف المعاملة المتكبدة. يتم لاحقاً قياس القروض بالتكلفة المطفأة. يتم حذف القروض من قائمة المركز المالي عند الإعفاء من الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزامات المالية التي تم إطفاؤها أو تحويلها إلى طرف آخر والمقابل المدفوع، بما في ذلك أي أصول غير نقدية محولة أو التزامات مفترضة، في الأرباح أو الخسائر كإيرادات أو تكاليف تمويل أخرى.

يتم تصنيف القروض كالتزامات متداولة ما لم يكن لدى الشركة حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لمدة 12 شهرًا على الأقل بعد فترة التقرير.

تكاليف التمويل المؤجلة

يتم تأجيل تكلفة الحصول على القرض ويتم إطفاؤها على مدى فترة القروض المعنية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إجراء مقاصة لتكاليف التمويل المؤجلة ناقصاً الإطفاء المتراكم مقابل المبلغ المسحوب من القرض.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

منافع الموظفين

يتم استحقاق مكافآت نهاية الخدمة وفقا لشروط تعيين موظفي المجموعة في تاريخ التقرير، مع مراعاة متطلبات القانون المعمول به. يتم الاعتراف باستحقاقات الموظفين من الإجازة السنوية وراتب الإجازة عند استحقاقه للموظفين ويتم استحقاق الالتزام المقدر نتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن هذه المستحقات ضمن الالتزامات المتداولة، بينما يتم الإفصاح عن المستحقات المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة كالتزام غير متداول.

يتم الاعتراف بالمساهمات في خطة التقاعد ذات المساهمة المحددة والتأمين ضد الأخطار المهنية للموظفين العمانيين، وفقا للقانون المعمول به، كمصروف في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

مخصص التزام إيقاف التشغيل

يتم الاعتراف بمخصص استبعاد الأصل من الخدمة عندما يكون هناك التزام حالي نتيجة للأصول المبنية على أرض بموجب عقود حق الانتفاع مع وزارة الإسكان، ومن المحتمل أن يكون هناك تدفق خارجي للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن قياس مبلغ المخصص بشكل موثوق. تشمل الالتزامات المستقبلية المقدرة تكاليف إزالة المرافق وإعادة المناطق المتأثرة إلى حالتها الأصلية. يتم الاعتراف بالأصل المقابل كجزء من الآلات والماكينات في الممتلكات والآلات والمعدات ويتم احتساب الاستهلاك له وفقًا لذلك.

يعتبر مخصص التزام إيقاف التشغيل أفضل تقدير للقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام، في تاريخ التقرير بناءً على المتطلبات الحالية لاتفاقية حق الانتفاع، باستخدام التدفقات النقدية المقدرة. يتم خصم التدفقات النقدية بالمعدل الحالي قبل الضريبة الذي يعكس المخاطر المحددة لالتزام استبعاد الأصل من الخدمة. يتم تحميل تلاشي الخصم عند تكبده ويتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر كتكلفة تمويل.

تتم مراجعة التكاليف المستقبلية التقديرية لإيقاف التشغيل سنويًا ويتم تعديلها حيثما يكون مناسباً. يتم التعامل مع التغييرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق بأثر مستقبلي ويتم بيانه كتعديل للمخصص وأصل إيقاف التشغيل المقابل المسجل كممتلكات وآلات ومعدات. إذا كان هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية الجديدة للأصل غير قابلة للاسترداد بالكامل، يتم اختبار الأصل للتحقق من مدى تعرضه لانخفاض في القيمة ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة عند الضرورة.

المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص في قائمة المركز المالي عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن تقدير المبلغ بشكل موثوق.

يمثل المبلغ المعترف به كمخصص أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المرتبطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفق النقدي المقدر لتسوية الالتزام الحالي، فإن القيمة الدفترية هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الإيرادات

يتألف مصدر تدفق إيرادات الشركة من رسوم السعة والرسوم الثابتة للتشغيل والصيانة ورسوم إنتاج الكهرباء والمياه المحتسبة وفقا للاتفاقية المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م لبيع المياه المحلاة.

تشتمل رسوم السعة على رسوم الاستثمار. إن رسوم السعة تعوّض الشركة عن رأس المال والتكاليف ذات الصلة بالمحطة. يتم دفع رسوم السعة على أساس السعة المائية المثبتة التي توفرها الشركة للمشتري وفقا للشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية شراء المياه. يتم الاعتراف برسوم السعة على أساس القسط الثابت خلال مدة الاتفاقية.

يتم الاعتراف بالإيرادات من رسوم التشغيل والصيانة ورسوم الكهرباء والمياه بمرور الوقت عند تقديم الخدمات.

أبرمت الشركة اتفاقية طويلة الأجل مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه، والتي تحدد التزام الأداء وسعر المعاملة ويخصص سعر الصفقة لكل التزام من التزامات اداء بشكل منفصل. لا تقوم الشركة بتعديل أي من أسعار المعاملات للقيمة الزمنية للنقود حيث أن الفترة بين تحويل الناتج الموعود إلى العميل والدفع من قبل العميل لا تتجاوز شهرا واحدا ويتم إجراء المبيعات بشروط ائتمانية متفق عليها تتماشى مع ممارسات المجال. لا يتم الاعتراف بأي إيرادات إذا كانت هناك شكوك كبيرة فيما يتعلق باسترداد المقابل المستحق.

تنص اتفاقية شراء المياه على أن الشركة سوف توفر وتبيع جميع المياه الناتجة من المحطة إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه.

الضرائب

تشتمل مصروفات ضريبة الدخل على الضريبة الحالية والمؤجلة. يتم الاعتراف بها في الربح أو الخسارة باستثناء الحالات التي تتعلق بدمج الأعمال أو ببنود معترف بها مباشرة في حقوق الملكية أو الدخل الشامل الآخر.

الضريبة الحالية

يتم احتساب ضريبة الدخل وفقا للأنظمة المالية بسلطنة عُمان. تتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة المستحقة الدفع على دخل الفترة الخاضع للضريبة، باستخدام معدلات الضرائب المُطبقة في تاريخ التقرير.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب.

3. أسس الإعداد والسياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

3-3 السياسات المحاسبية المادية *(تابع)*

الضرائب *(تابع)*

الضريبة المؤجلة(تابع)

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للخسائر والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة متاحة في المستقبل والتي يمكن استخدامها مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم. علاوة على ذلك، يتم تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ذات الصلة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كاف للاعتراف بأصل ضريبي مؤجل بالكامل، فإن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، والمعدلة لعكس الفروق المؤقتة الحالية يتم أخذها في الاعتبار استناداً إلى خطط أعمال الشركة. تتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق أرباح ضريبية ذات صلة؛ ويتم عكس هذه التخفيضات عندما تزيد احتمالية تدفق أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي قد تنشأ من أسلوب الشركة التي تتوقع من خلاله، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.

يتم تسوية أصول والتزامات الضرائب المؤجلة إذا تم استيفاء معايير معينة فقط.

المعلومات حول القطاعات

يتم إعداد تقارير عن قطاعات التشغيل بطريقة تتفق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى الرئيس التنفيذي. تم تحديد الرئيس التنفيذي، المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء قطاعات التشغيل، باعتباره صانع القرارات الإستراتيجية.

تم الإفصاح عن الأنشطة التشغيلية للشركة في الإيضاح رقم 1 من القوائم المالية. تقدم وحدة الأعمال الاستراتيجية منتجات وخدمات مماثلة وتتم إدارتها كقطاع واحد. يتم قياس الأداء على أساس الربح قبل ضريبة الدخل، كما هو مدرج في تقارير الإدارة الداخلية، تعتبر الإدارة أعمال الشركة كقطاع تشغيلي واحد وتراقبها وفقاً لذلك.

المعاملات بالعملات الأجنبية

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

تتمثل البنود غير النقدية التي يتم قياسها 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 التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المُقاسة بالقيمة العادلة بما يتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند (أي فروق التحويل في البنود التي يكون أرباح أو خسائر القيمة العادلة لها معترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر كما يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر أو قائمة الدخل الشامل الآخر، على التوالي).

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

4. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، والموضحة في الإيضاح 3، يتعين على الإدارة اتخاذ أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تتضح بسهولة من مصادر أخرى. تستند التقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة السابقة والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات ذات الصلة بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقدير إذا كان التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو في فترة التعديل وفي الفترات المستقبلية، إذا كان التعديل يؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية.

الأحكام الهامة

أصدرت الإدارة الأحكام التالية، بخلاف تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها تأثير جوهري على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية:

تصنيف محطة التحلية كعقد إيجار تشغيلي

يتطلب الأمر أحكام للتأكد مما إذا كانت اتفاقية شراء المياه مع نماء لشراء الطاقة والمياه هي ترتيب امتياز وفقاً للتفسير 12 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: ترتيبات امتياز الخدمة أو تحتوي على عقد إيجار وفقاً للمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار وإذا كانت الاتفاقية تحتوي على عقد إيجار، تكون الأحكام مطلوبة لتصنيف عقد الإيجار باعتباره عقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عقود الإيجار. قامت الإدارة بتقييم قابلية تطبيق - ترتيبات امتياز الخدمة وخلصت إلى أن التفسير 12 الصادر عن لجنة تفسيرات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لا ينطبق على الترتيب حيث إن العمر الإنتاجي للأصل أعلى بكثير من مدة اتفاقية شراء المياه وأن الحصة المتبقية تتحكم فيها الشركة وليس نماء لشراء الطاقة والمياه. لذلك، ستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال استخدام الممتلكات والآلات والمعدات خارج الدولة حيث لا توجد قيود على تحويل الممتلكات والآلات والمعدات بعد 20 عاماً من اتفاقية شراء المياه.

بناءً على تقييم الإدارة، تعتبر اتفاقية شراء المياه المبرمة مع نماء لشراء الطاقة والمياه بمثابة عقد إيجار في سياق المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" وقد تم تصنيفه على أنها عقد إيجار تشغيلي بموجب المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" نظراً لأن المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية المحطة تقع على عاتق الشركة وليس مع نماء لشراء الطاقة والمياه.

أحكام هامة في تحديد مدة عقد الإيجار مع خيارات التجديد والإنهاء - الشركة كمستأجر

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 ممارسته، أو أي فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا من المؤكد بشكل معقول عدم ممارسته.

لدى الشركة، بموجب بعض عقود الإيجار، خيار تأجير الأصول لمدد إضافية. تطبق الشركة أحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التجديد. أي أنها تأخذ 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 في نطاق سيطرتها ويؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية الأعمال، أو تشييد تحسينات جوهرية على العقارات المستأجرة أو التخصيص الجوهري للأصل المؤجر).

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

4. الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين في التقديرات *(تابع)*

التقديرات الرئيسية

تقوم الشركة بوضع تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. نادرا ما تتساوى التقديرات المحاسبية الناتجة مع النتائج الفعلية ذات الصلة. فيما يلي التقديرات والافتراضات التي تنطوي على مخاطر كبيرة يترتب عليه تعديل جوهري في القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية موضحة أدناه:

العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات

تتأثر تكاليف الاستهلاك السنوية للممتلكات والآلات والمعدات بالتغيرات في العمر الإنتاجي المقدر والقيمة المتبقية لمحطة التحلية. تم تحديد العمر الإنتاجي للمحطة من قبل الإدارة مع الأخذ في الاعتبار العديد من الاعتبارات مثل المستوى المناسب للتقسيم إلى مكونات، والصيانة الشاملة وبرنامج الاستبدال المُطبق والتقييم الفني الذي أجراه الاستشاري.

التزام إيقاف التشغيل

تستند تكاليف استعادة الموقع إلى التقييم الفني للإدارة للتكاليف المستقبلية المحتملة التي سيتم تكبدها فيما يتعلق بإيقاف تشغيل مرافق المحطة. إن عدم اليقين الجوهري في تقدير المخصص هو التكلفة التي سيتم تكبدها ومعدل الخصم المطبق. تم تحديد التكلفة المتوقعة لإيقاف التشغيل على أساس دراسة من قبل مقاول مستقل وتم خصمها على مدى 40 عاماً باستخدام معدل الخصم المعدل الخالي من المخاطر (إيضاح 15).

محاسبة التحوط

تشتمل سياسات محاسبة التحوط الخاصة بالشركة على عنصر الأحكام والتقديرات. ستؤثر تقديرات أسعار الفائدة المستقبلية والبيئة الاقتصادية العامة على توافر وتوقيت بنود التحوط المناسبة، مع التأثير على فعالية علاقات التحوط.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

5. الممتلكات والآلات والمعدات

	أعمال مدنية وإنشائية ’000 ﷼	آلات وماكينات ’000 ﷼	أنابيب ’000 ﷼	معدات مكتبية ’000 ﷼	أثاث وتجهيزات ’000 ﷼	معدات النقل ’000 ﷼	أعمال رأسمالية قيد الإنجاز ’000 ﷼	الإجمالي ’000 ﷼
التكلفة								
1 يناير 2026	**42,882**	**42,099**	**26,983**	**41**	**28**	**18**	**79**	**112,130**
إضافات	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**62**	**62**
الخلص	**-**	**-**	**-**			**(18)**	**-**	**(18)**
30 سبتمبر 2026	**42,882**	**42,099**	**26,983**	**41**	**28**	**-**	**141**	**112,174**
الاستهلاك المتراكم								
1 يناير 2026	(8,034)	(11,334)	(5,055)	**(41)**	**(28)**	**(18)**	**-**	**(24,510)**
المحمل للسنة	(798)	(1,127)	(502)	**-**	**-**	**18**	**-**	**(2,409)**
30 سبتمبر 2026	(8,832)	(12,461)	(5,557)	**(41)**	**(28)**	**-**	**-**	**(26,919)**
صافي القيمة الدفترية								
30 سبتمبر 2026	**34,316**	**30,013**	**21,593**	**-**	**-**	**-**	**100**	**85,255**
التكلفة								
1 يناير 2025	42,882	42,099	26,983	41	28	18	-	112,051
31 ديسمبر 2025	42,882	42,099	26,983	41	28	18	-	112,051
الاستهلاك المتراكم								
1 يناير 2025	(6,970)	(9,834)	(4,386)	(40)	(28)	(18)	-	(21,277)
اضافات							79	79
المحمل للسنة (إيضاح 18)	(1,064)	(1,500)	(669)	-	-	-	-	(3,233)
31 ديسمبر 2025	(8,034)	(11,334)	(5,055)	(41)	(28)	(18)	-	(24,510)
صافي القيمة الدفترية								
31 ديسمبر 2025	34,848	30,765	21,928		-	-	79	87,620

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

5. الممتلكات والآلات والمعدات *(تابع)*

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	ع'000	ع'000
يشكل استهلاك الأعمال المدنية والإنشائية والآلات والماكينات وخطوط الأنابيب جزءاً من تكلفة التشغيل (إيضاح 18)	**2,427**	2,423
يشكل استهلاك أنظمة تكنولوجيا المعلومات والمعدات المكتبية والأثاث والتجهيزات ومعدات النقل جزءاً من التكلفة العمومية والإدارية (إيضاح 19)	**(18)**	-
يشكل استهلاك أنظمة تكنولوجيا المعلومات والمعدات المكتبية والأثاث والتجهيزات ومعدات النقل جزءاً من التكلفة العمومية والإدارية (إيضاح 19)	**-**	-
	2,409	2,423

تخضع الأصول المذكورة أعلاه التي تتكون من الأعمال المدنية والإنشائية والآلات والماكينات وخطوط الأنابيب لعقد إيجار تشغيلي وفقاً لاتفاقية شراء المياه بتاريخ 2 مارس 2016 مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه لمدة 20 عامًا. وفقاً لتقييم الإدارة، تسيطر الشركة على الحصة المتبقية في هذه الأصول طوال فترة عمرها الإنتاجي المتبقي بعد انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه. ويتم احتساب الاستهلاك لمعظم الأصول المذكورة والخاضعة لعقد الإيجار التشغيلي على فترة 40 عامًا، باستثناء بعض البنود التي يتم إهلاكها على فترة 20 عامًا استنادًا إلى العمر الإنتاجي لكل مكون منها.

إن تسهيلات القروض طويلة الأجل مضمونة برهن قانوني وتجاري شامل يغطي جميع أصول الشركة (راجع الإيضاح 12).

خلال 2025، أجرت الشركة اختبار انخفاض قيمة المحطة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة، حيث أخذت الشركة في الاعتبار القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المتوقع تحقيقها من المحطة، مع الأخذ في الاعتبار الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء المقدر. يتم خصم صافي التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام معدل الخصم المُعدل بالمخاطر بنسبة 7.8٪. بناءً على اختبار انخفاض القيمة، لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة حيث أن القيمة الدفترية للأصول غير المالية للشركة أقل مقارنة بالقيمة القابلة للاسترداد. بناءً على تقييم انخفاض القيمة الذي أجرته الإدارة، لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة، حيث أن القيمة الدفترية للأصول غير المالية للشركة أقل من قيمتها القابلة للاسترداد. قامت الإدارة أيضاً بتقييم حساسية الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك تقديرات الإيرادات الثابتة والمتغيرة المستقبلية وتكاليف التشغيل ومعدل الخصم، وتوصلت إلى أن الزيادة أو النقص بنسبة 1٪ في هذه الافتراضات لن يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

6. أصول حق الاستخدام

تم تأجير الأرض التي تم تشييد المحطة عليها من حكومة سلطنة عمان (ممثلة بوزارة الإسكان) لمدة 25 سنة اعتباراً من 2 مارس 2016. يمكن تمديد عقد الإيجار لمدة 25 سنة إضافية بناءً على طلب الشركة. قامت الشركة باحتساب كلاً من أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لفترة 42 سنة.

فيما يلي تفاصيل أصول حق الاستخدام لعقد الانتفاع:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	ع'000	ع'000
التكلفة		
1 يناير	**620**	620
للسنة المنتهية	**620**	620
ناقصاً: الاستهلاك		
1 يناير	**(108)**	(93)
المحمل للسنة (إيضاح 18)	**(12)**	(15)
كما في 30 سبتمبر	**(120)**	(108)
المنقول لنفس الفترة بنهاية الفترة	**500**	512

لا تشكل أصول حق الاستخدام أعلاه جزءاً من الأصول المضمونة بموجب رهونات قانونية وتجارية شاملة مقابل تسهيلات قروض لأجل (إيضاح 12).

7. الذمم المدينة التجارية والأخرى

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	ع'000	ع'000
الذمم المدينة التجارية	**1,609**	1,609
المستحق من الأطراف ذات العلاقة (إيضاح 22)	**16**	11
مصروفات مدفوعة مقدماً	**123**	67
الذمم المدينة الأخرى	**151**	150
	1,899	1,837

تتمثل الذمم المدينة التجارية في المبلغ المستحق من نماء لشراء الطاقة والمياه، العميل الوحيد للشركة، لم يتأخر موعد استحقاق المبلغ، كما أن خسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة غير مادية بالنسبة للبيانات المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

8. النقد وما يعادله والودائع قصيرة الأجل

	30 سبتمبر 2026 ’000 ﷼	31 ديسمبر 2025 ’000 ﷼
النقد لدى البنك	**1,140**	2,440
النقد وما يعادله	**1,140**	2,440
الودائع قصيرة الأجل *(استحقاق يتجاوز 3 أشهر) (1)*	**-**	-
	1,140	2,440

(1) إن أرصدة البنوك وحسابات الودائع مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة حسنة في سلطنة عُمان ولندن بعملات مقومة بالريال العماني والدولار الأمريكي، وتحمل معدلات فائدة تتراوح من 3.00% إلى 4.00%. تعتقد الإدارة أن الخسائر الائتمانية المتوقعة ليست جوهرية في القوائم المالية ككل.

9. رأس المال

يتكون رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع من 75.522.000 سهم بقيمة 100 بيسة لكل منها. فيما يلي تفاصيل المساهمين:

	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	30 سبتمبر 2026 ﷼	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	31 ديسمبر 2025 ﷼
آي إنفيرومنت إنفستمنت ميدل إيست ليمتد	**21.6**	**16,312,752**	**1,631,275**	21.6	16,312,752	1,631,275
فيجي جروب (سابقاً سويز جروب اس ايه اس)	**16.2**	**12,234,564**	**1,223,457**	16.2	12,234,564	1,223,457
كهربيل م.م.ح	**16.2**	**12,234,564**	**1,223,456**	16.2	12,234,564	1,223,456
دبليو جي تاول & كو ش.م.م	**6**	**4,531,320**	**453,132**	6	4,531,320	453,132
المساهمين الذين تقل نسبتهم عن 5٪	**40**	**30,208,800**	**3,020,880**	40	30,208,800	3,020,880
		75,522,000	**7,552,200**		75,522,000	7,552,200

فيما يلي الحركة في عدد الأسهم الصادرة:

	30 سبتمبر 2026 ’000 ﷼	31 ديسمبر 2025 ’000 ﷼
في 1 يناير	**75.522**	75.522
الزيادة في عدد الأسهم المصدرة والمدفوعة	**-**	-
بنهاية الفترة	**75.522**	75.522

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

9. رأس المال *(تابع)*

في 25 فبراير 2021، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على القيمة الاسمية لأسهم الشركة لتصبح 100 بيسة بدلاً من ريال عماني واحد لكل سهم وزيادة رأس المال المصرح به من 2.000.000 إلى 7.552.200 ريال عماني. كما وافقت الجمعية العمومية غير العادية على زيادة رأس مال الشركة المصدر من 500.000 ﷼ إلى 7.552.200 ﷼، بقيمة 100 بيسة لكل سهم عن طريق إصدار أسهم جديدة كتسوية جزئية لقروض المساهمين الممنوحة للشركة وذلك بتحويل 7052.200 ﷼ حصلت عليها الشركة بموجب القروض إلى أسهم في الشركة. في 6 ديسمبر 2021، استحوذت فيجي جروب (مجموعة سويز سابقاً) على 20.390.940 سهماً في الشركة من شركة سويز إنترناشيونال.

وفقاً لاجتماع الجمعية العمومية غير العادية الذي عقد في 31 مايو 2021، لتحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة (ش.م.ع.ع)، قام المساهمون الحاليون عند الاكتتاب العام ببيع أسهمهم البالغة 40٪ في الشركة إلى المستثمرين الجدد. تم إدراج الشركة في بورصة مسقط في 27 فبراير 2022 وأصبحت شركة عامة مدرجة.

يحق لحاملي الأسهم العادية الحصول على توزيعات أرباح وفقاً لما يتم إعلانه من وقت لآخر ويحق لهم صوت واحد لكل سهم في اجتماعات الشركة. إن جميع الأسهم متساوية فيما يتعلق بالأصول المتبقية للشركة.

توزيعات الارباح

قرر مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ 18 فبراير 2026 توزيع أرباح نقدية، شريطة الحصول على موافقة المساهمين، في شهري مايو ونوفمبر 2026 على مساهمي الشركة المسجلين في سجل الشركة من الأرباح المحتجزة للشركة على النحو الوارد في القوائم المالية المدققة للشركة عن السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025، على ألا يتجاوز إجمالي مبلغ توزيعات الأرباح 12 بيسة للسهم الواحد بمبلغ إجمالي قدره 906.264 ﷼ (2025: 906,264 ﷼). وافق المساهمون على توزيعات الأرباح هذه خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية الذي عُقد في 19 مارس 2026 وفقاً لقانون الشركات التجارية والتشريعات العمانية الأخرى ذات الصلة وكذلك بعض التعهدات المنصوص عليها في اتفاقيات تسهيلات القروض لأجل.

في 29 أبريل 2026، وافق مجلس الإدارة على صرف دفعات من توزيعات الأرباح النقدية بواقع 6 بيسات للسهم الواحد بقيمة 453.132 ﷼ (2025: 453.132 ﷼) لمساهمي الشركة المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع كما في 7 مايو 2026.

في 28 أكتوبر 2026، وافق مجلس الإدارة على صرف دفعات من توزيعات الأرباح النقدية بواقع 6 بيسات للسهم الواحد، بقيمة 453.132 ﷼ (2025: 453.132 ﷼) لمساهمي الشركة المسجلين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع كما في 5 نوفمبر 2026م.

10. الاحتياطي القانوني

يتطلب قانون الشركات التجارية تحويل 10٪ من صافي أرباح الشركة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى يصبح رصيد الاحتياطي القانوني مساوياً لثلث رأس مال الشركة المدفوع بالكامل. خلال الفترة، تم تحويل مبلغ 148.000 (2025: 160.000) إلى الاحتياطي القانوني.

11. احتياطي التحوط

فيما يلي أصول (التزامات) الأدوات المشتقة:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	ع'000	ع'000
عقود مقايضة أسعار الفائدة:		
قروض لأجل (إيضاح 12)		
بنك إم يو إف جي سيكيوريتنز إي إم إي إيه بي إل سي	**4,057**	3,322
بنك كريدي أجريكول كوربوريت آند انفستمنت	**1,982**	1,513
إجمالي القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة	**6,039**	4,835
(التزام) الضريبة المؤجلة	**(906)**	(725)
القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة بعد خصم الضريبة	**5,133**	4,110
الرصيد الافتتاحي – في بداية الفترة	**4,110**	5,420
تعديل القيمة العادلة للتحوط من مخاطر التدفقات النقدية – إجمالي	**1,774**	(487)
إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة - إجمالي	**(570)**	(1,054)
الضريبة المؤجلة على تعديل القيمة العادلة	**(181)**	231
الرصيد الختامي – بنهاية الفترة	**5,133**	4,110
القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة	**6,039**	4,835
ناقصاً: الجزء المتداول	**(407)**	(506)
الجزء غير المتداول	**5,632**	4,329

يوضح الجدول التالي القيم العادلة لعقود التحوط لأسعار الفائدة، التي تعادل القيمة السوقية، مع تحليل صافي التعرض حسب المدة حتى الاستحقاق:

			صافي التعرض حسب الفترة حتى الاستحقاق		
	القيمة العادلة	**القيمة الاسمية**	**1 – 12 شهراً**	**أكثر من سنة إلى خمس سنوات**	**أكثر من خمس سنوات**
	ع'000	**ع'000**	**ع'000**	**ع'000**	**ع'000**
30 سبتمبر 2026					
عقود مقايضة أسعار الفائدة	**6,039**	**35,440**	**2,387**	**10,086**	**22,967**
31 ديسمبر 2025					
عقود مقايضة أسعار الفائدة	4,835	38,281	4,008	9,895	24,378

يتم تصنيف جميع عقود مقايضة أسعار الفائدة على أنها تحوطات التدفقات النقدية الفعالة وتم الاعتراف بالجزء الفعال من قيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر ضمن حقوق الملكية.

تُطبّق الشركة محاسبة التحوط، ويُدرج الفرق بين أداة التحوط والبند المُتحوَّط به في بيان الربح أو الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

11. احتياطي التحوط *(تابع)*

قرض طويل الأجل

تسهيلات القرض طويلة الأجل – الشريحة أ (إيضاح 12) لدى الشركة تحمل فائدة بسعر التمويل المضمون ليلة واحدة زائداً الهوامش المطبقة.

وفقاً لاتفاقية التسهيلات، يتعين على الشركة إبرام اتفاقيات تحوط لأسعار الفائدة للحد من التعرض لتقلب أسعار الفائدة. تحمل الشريحة "ب" معدل فائدة ثابت بواقع 2.21% سنوياً زائداً هامش ثابت. بالإضافة إلى ذلك، بالنسبة لهذا التسهيل، لا توجد اتفاقية تحوط بشأنها.

أبرمت الشركة اتفاقية مقايضة أسعار الفائدة مع بنك كريدي أجريكول كوربوريت آند انفستمنت وشركة ميتسوبيشي يو إف جي سيكيوريتيز إنترناشونال بي إل سي فيما يتعلق بتسهيل قرض طويل الأجل - الشريحة "أ" وبمعدلات فائدة ثابتة تبلغ 2.2400% و1.1425% سنوياً.

تم إدراج التغير في القيمة العادلة الموجبة بمبلغ 1,023.000 (31 ديسمبر 2025: قيمة سالبة 1,310.000) ضمن الدخل الشامل الآخر، بعد خصم الضريبة المؤجلة.

تنطوي عقود مقايضة أسعار الفائدة على شروط هامة مماثلة للبند المتحوط له، مثل المعدل المرجعي وتواريخ التعديل وتواريخ السداد وفترات الاستحقاق والقيمة الاسمية. تطبق الشركة محاسبة التحوط لتجنب عدم التوافق المحاسبي بين أداة التحوط والبند الخاضع للتحوط، حيث إن جميع الشروط الهامة مطابقة خلال الفترة مع العلاقة الاقتصادية، وسيؤدي ذلك فعليًا إلى تسجيل مصروفات الفائدة بسعر فائدة ثابت للقروض المحوطة ذات سعر الفائدة المتغير.

قد يحدث عدم فعالية التحوط لعقود مقايضة أسعار الفائدة بسبب ما يلي:

(1) تعديل قيمة الائتمان / قيمة الخصم على عقود مقايضة أسعار الفائدة التي تعد غير المطابقة في القرض، و

(2) اختلافات في الشروط الهامة بين عقود مقايضة أسعار الفائدة والقروض.

تستخدم المشتقات فقط لأغراض التحوط الاقتصادي وليس كاستثمارات مضاربة.

12. قرض طويل الأجل

	30 سبتمبر 2026 ﷼'000	31 ديسمبر 2025 ﷼'000
قرض طويل الأجل – الشريحة "أ"	**46,737**	49,939
قرض طويل الأجل – الشريحة "ب"	**15,579**	16,646
ناقصاً: تكاليف المعاملة غير المطفأة *(1)*	**(749)**	(841)
	61,567	65,744
ناقصاً: الجزء المتداول	**(4,375)**	(4,268)
الجزء غير المتداول	**57,192**	61,476

أبرمت الشركة اتفاقية في 3 مارس 2016 للحصول على تسهيلات قرض لأجل يصل إلى 96.569.734 ﷼ (251.156.655 دولار أمريكي) مكون من الشريحة "أ" بسعر فائدة متغير وفقاً لسعر الليبور بالدولار الأمريكي الذي تغير من سعر الليبور إلى سعر التمويل المضمون لليلة واحدة (سوفر) بالإضافة إلى الهامش المطبق، والشريحة "ب" بمعدل فائدة ثابت 21. 2% سنويا بالإضافة إلى الهامش الثابت المطبق. قامت الشركة بالتحوط فقط من تعرضها لأسعار الفائدة للقرض طويل الأجل - الشريحة "أ".

إن التسهيلات المذكورة مضمونة بموجب رهونات قانونية وتجارية شاملة على جميع أصول الشركة.

تتضمن تسهيلات القروض لأجل بعض التعهدات المتعلقة بعدة أمور من بينها التصفية والدمج، وإبرام اتفاقيات جوهرية جديدة والرهن السلبي واستبعاد الأصول ومنح قروض وضمانات واستحواذ على أصول رأسمالية ونسبة تغطية خدمة الدين وتغيير الأعمال وغيرها، والتي يتوجب على الشركة الالتزام بها.

تحتوي اتفاقيات التسهيلات على تعهدات معينة تتعلق بالسيولة. تشمل هذه التعهدات قيود على نسبة الدين / حقوق الملكية ونسبة تغطية خدمة الدين. أوفت الشركة بهذه التعهدات طوال فترة سداد الفائدة في 2025. تتوقع الشركة الالتزام بهذه التعهدات لمدة 12 شهر على الأقل بعد تاريخ التقرير.

تسدد تسهيلات القرض لأجل على أقساط نصف سنوية تستحق من 30 سبتمبر 2018 حتى 30 سبتمبر 2037.

في يوليو 2017، أعلنت هيئة السلوك المالي في المملكة المتحدة، التي تنظم سعر الفائدة السائد بين بنوك لندن، أن سعر الفائدة السائد بين بنوك لندن (ليبور) لمدة 6 أشهر سيتوقف بعد يونيو 2023. خلال عملية تحول سعر الفائدة السائد بين بنوك لندن إلى سعر مرجعي جديد، أبرمت الشركة اتفاقية تعديل في 13 مارس 2024، والتي بموجبها غيرت الشركة السعر المرجعي من سعر الفائدة السائد بين بنوك لندن إلى سعر التمويل المضمون لليلة واحدة زائداً هامش تعديل الائتمان الاحتياطي الصادر عن الجمعية الدولية للمقايضات والمشتقات.

(1) إن تكاليف المعاملة غير المطفأة هي التزام ورسوم مقدمة مرتبطة بشكل مباشر بالحصول على تسهيلات الائتمان المذكورة سابقاً. قامت الشركة بإدراج تكاليف المعاملة ضمن قيمة القرض المعترف بها مبدئياً بتاريخ 3 مارس 2016 وإطفاء هذه التكاليف على مدى فترة التسهيل الائتماني باستخدام معدل الفائدة الفعلي:

فيما يلي الحركة في تكاليف المعاملة غير المطفأة:

	30 سبتمبر 2026 ﷼'000	31 ديسمبر 2025 ﷼'000
في بداية السنة	**841**	974
مطفأة خلال السنة	**(92)**	(133)
في نهاية السنة	**749**	841

12. قرض طويل الأجل *(تابع)*

مطابقة التدفقات النقدية التمويلية

فيما يلي مطابقة بين الأرصدة الافتتاحية والختامية في قائمة المركز المالي بالنسبة للالتزامات التي ينتج عنها تدفقات نقدية تمويلية:

	في 1 يناير	مسدد / مستلم خلال السنة	التغيرات غير النقدية	في نهاية الفترة
	﷼'000	﷼'000	﷼'000	﷼'000
30 سبتمبر 2026				
قرض من المساهمين	**3,484**	**(231)**	**39**	**3,292**
قروض طويلة الأجل	**65,744**	**(4,269)**	**92**	**61,567**
الفائدة على قروض طويلة الأجل	**949**	**(3,457)**	**2,512**	**4**
مقايضة أسعار الفائدة	**(266)**	**835**	**(570)**	**(1)**
الفائدة على قرض من المساهمين	**30**	**(88)**	**128**	**70**
	69,941	**(7,210)**	**2,201**	**64,932**
31 ديسمبر 2025				
قرض من المساهمين	3,934	(508)	58	3,484
قروض طويلة الأجل	69,745	(4,134)	133	65,744
الفائدة على قروض طويلة الأجل	1,161	(4,048)	3,836	949
مقايضة أسعار الفائدة	(393)	1,181	(1,054)	(266)
الفائدة على قرض من المساهمين	35	(194)	189	30
	74,482	(7,703)	3,162	69,941

13 قرض من المساهمين

أبرمت الشركة اتفاقية مع شركة دبليو جي تاول وشركاه ش م م بتاريخ 3 مارس 2016 للحصول على تسهيل قرض غير مضمون من المساهمين. كما أبرمت الشركة اتفاقيات مع شركة آي انفيرونمنت انفستمنتس الشرق الأوسط المحدودة التابعة لمجموعة فيجي (المعروفة سابقاً سيوسز جروب اس ايه اس) (والتي أصبحت سيويز إنترناشيونال أي ايه اس) وشركة كاهرابيل مش.م.ح في 9 سبتمبر 2019 للحصول على تسهيلات قرض غير مضمون من المساهمين.

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	﷼'000	﷼'000
متحصلات من قرض من المساهمين (إيضاح 22)	**3,620**	3,851
تعديل القيمة العادلة	**(328)**	(367)
	3,292	3,484
ناقصاً: الجزء المتداول	**(396)**	(448)
الجزء غير المتداول	**2,896**	3,036

13 قرض من المساهمين *(تابع)*

يستحق سداد هذه القروض من قبل الشركة وفقاً لشروط وأحكام وثائق التمويل (سيأخذ موعد السداد في الاعتبار مدى توفر التدفقات النقدية). يتم احتساب الفائدة على التسهيلات بمعدل ثابت 4.6٪. تقيس الشركة قرض المساهمين لديها بالقيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف بالفرق في القيمة العادلة، الذي يمثل الفرق بين متحصلات قرض المساهمين المستلم وقيمته العادلة، كاحتياطي قرض المساهمين ضمن حقوق الملكية مع الزيادة المقابلة في التزام قروض المساهمين. لاحقاً، يتم إطفاء هذه القروض باستخدام سعر الفائدة الفعلي السائد في السوق ويتم تعديل الفرق بين الفائدة التعاقدية والهامش المحمل على الأرباح أو الخسائر من احتياطي قروض المساهمين إلى الأرباح المحتجزة ضمن حقوق الملكية. تبلغ الفائدة المتراكمة كما في 30 سبتمبر 2026 مبلغ 70 ألف (31 ديسمبر 2025: 30 الف).

14. التزامات الإيجار

أبرمت الشركة عقد إيجار مع وزارة الإسكان والتطوير العمراني بتاريخ 2 مارس 2016 بشأن الأرض المقام عليها المحطة، ويسري هذا العقد لمدة 25 سنة (راجع الإيضاح 1-1). يمكن تمديد عقد الإيجار لمدة 25 سنة إضافية بناءً على طلب الشركة. كما يحق للشركة إلغاء اتفاقية حق الانتفاع بمجرد عدم وجود منافع مستقبلية من الاستمرار في اتفاقية حق الانتفاع. قامت الشركة باحتساب التزامات كل من حق الاستخدام وعقود الإيجار لمدة 42 عامًا.

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	'000 ﷼	**'000 ﷼**
إجمالي التزام الإيجار المتعلق بأصول حق الاستخدام	**1,354**	1,385
رسوم التمويل المستقبلية على عقود الإيجار التمويلي	**(774)**	(799)
القيمة الحالية لالتزامات الإيجار	**580**	586

فيما يلي استحقاق التزامات الإيجار:

متداولة	**6**	6
غير متداولة	**580**	580

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	'000 ﷼	**'000 ﷼**
في بداية السنة	**586**	591
تكاليف التمويل	**26**	36
ناقصاً: دفعات الإيجار المدفوعة	**(32)**	(41)
في نهاية السنة	**580**	586

1- المبالغ المعترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر:

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر2025
	'000 ﷼	**'000 ﷼**
تكاليف التمويل *(الإيضاح 20)*	**26**	27
استهلاك خلال السنة *(الإيضاح 6)*	**12**	11

14. التزامات الإيجار *(تابع)*

2- المبالغ المعترف بها في قائمة التدفقات النقدية:

	30 سبتمبر 2026	**30 سبتمبر** 2025
	ر.ع'000	**ر.ع'000**
إجمالي التدفقات النقدية الخارجة للإيجار	**41**	41

15. مخصص التزام إيقاف التشغيل

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	ر.ع'000	**ر.ع'000**
في بداية السنة	**1,253**	1,176
عكس الخصم خلال السنة (إيضاح 20)	**57**	78
في نهاية السنة	**1,311**	1,254

وفقاً لاتفاقية حق الانتفاع، يتعين على الشركة إعادة موقع المحطة إلى حالته الأصلية قبل انتهاء مدة حق الانتفاع. بلغ المدة الأولية لاتفاقية حق الانتفاع 25 سنة اعتباراً من 2 مارس 2016 وقابلة للتجديد لمدة 25 سنة أخرى. وعليه، تم احتساب المخصص بافتراض إيقاف التشغيل في سنة 2058 بما يتوافق مع نهاية العمر الإنتاجي للمحطة.

نظراً لطبيعة الالتزام طويلة الأجل، فإن القدر الأكبر من عدم اليقين في تقدير المخصص هو التكلفة التي سيتم تكبدها. افترضت الشركة أنه سيتم استعادة الموقع باستخدام التكنولوجيا والمواد المتوفرة حالياً. تم تزويد الشركة بمجموعة من النتائج المعقولة للتكلفة الإجمالية، تعكس افتراضات مختلفة بشأن أسعار المكونات الفردية لبنود التكاليف. وقد تم التقدير استناداً إلى تقرير مستقل من قبل استشاري مهني.

تم احتساب المخصص من قبل الشركة باستخدام معدل خصم 5.8٪ سنوياً وهو معدل خالي من المخاطر.

في تاريخ إعداد التقارير، ترى الإدارة أنه لا توجد تغييرات كبيرة مقارنة بالدراسة المستقلة الأخيرة التي أجريت في 31 ديسمبر 2022 بشأن التزام إيقاف تشغيل الأصول، وبالتالي قامت الإدارة باستهلاك تكلفة الإيقاف وفقًا لذلك.

16. الذمم الدائنة التجارية والأخرى

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	ر.ع'000	**ر.ع'000**
المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 22)	**426**	389
الفائدة المتراكمة على قروض لأجل	**4**	949
مصروفات مستحقة أخرى	**1,058**	802
	1,488	2,140

17. الإيرادات

	30 سبتمبر 2026 ﷼'000	30 سبتمبر 2025 ﷼'000
رسوم السعة المائية	**6,185**	6,185
رسوم التشغيل والصيانة	**2,832**	2,783
رسوم المياه الناتجة	**985**	935
رسوم الكهرباء	**4,849**	4,676
	14,851	14,579

تنشأ كافة إيرادات الشركة من عميل خارجي واحد فقط، وهو شركة نماء لشراء الطاقة والمياه. ترجع كافة الإيرادات من العميل الخارجي وكافة أصول الشركة إلى دولة مقر الشركة، أي سلطنة عمان.

18. التكاليف التشغيلية

	30 سبتمبر 2026 ﷼'000	30 سبتمبر 2025 ﷼'000
تكلفة الكهرباء	**4,721**	4,581
رسوم سعة التشغيل والصيانة	**2,147**	2,047
أتعاب متغيرة لعقد التشغيل والصيانة لتشغيل المحطة	**1,113**	1,041
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 5)	**2,427**	2,426
تكاليف متعلقة بالتأمين على المحطة	**108**	113
استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 6)	**12**	11
تكاليف تشغيلية أخرى	**40**	28
	10,568	10,247

19. مصروفات عمومية وإدارية

	30 سبتمبر 2026 ﷼'000	30 سبتمبر 2025 ﷼'000
تكاليف الموظفين (انظر أدناه)	**89**	95
أتعاب مهنية واستشارية (أ)	**42**	32
أتعاب حضور أعضاء مجلس الإدارة	**14**	15
رسوم الوكالة	**20**	18
تأمين المديرين والمسؤولين	**6**	5
استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات (إيضاح 5)	**-**	-
الربح أو الخسارة من بيع الأصول	**(7)**	-
مصروفات عمومية وإدارية أخرى	**106**	103
	270	268

19. مصروفات عمومية وإدارية *(تابع)*

فيما يلي تكاليف الموظفين:

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	ع'000	ع'000
رواتب وأجور وامتيازات أخرى	**83**	88
مساهمات في برنامج التأمين الاجتماعي العماني	**6**	7
	89	95

لا يوجد في جدول رواتب الشركة أي موظفين وافدين.

20. مصروفات التمويل

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	ع'000	ع'000
تكلفة التمويل		
الفائدة على قروض طويلة الأجل	**2,513**	2,954
الفائدة على قرض من المساهمين	**167**	190
إيرادات الفائدة على عقود مقايضة أسعار الفائدة	**(570)**	(808)
إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة (إيضاح 12)	**92**	101
عكس الفائدة على تكلفة إيقاف التشغيل (إيضاح 15)	**57**	58
مصروفات الفائدة على التزام الإيجار (إيضاح 14)	**26**	27
أخرى	**4**	4
	2,289	2,526
إيرادات التمويل		
إيرادات الفوائد – وديعة قصيرة الأجل	**68**	65
	68	65

21. الضرائب

مصروفات الضريبة المعترف به في قائمة الأرباح أو الخسائر:

تلتزم الشركة بضريبة الدخل بمعدل 15٪ حسب قوانين الضرائب العمانية. تتألف مصروفات الضريبة للفترة مما يلي:

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	ر.ع'000	ر.ع'000
الضريبة المتداولة		
- الفترة الحالية	-	-
- الفترة السابقة	-	-
	-	-
الضريبة المتداولة (نشأة وعكس فرق مؤقت)		
- الفترة الحالية	**330**	367
- الفترة السابقة	**-**	-
	330	367
	330	367

فيما يلي مطابقة ضريبة الدخل على الأرباح المحاسبية مع مصروفات الضريبة المطبقة بمعدل 15٪ (2025: 15٪):

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	ر.ع'000	ر.ع'000
الأرباح قبل احتساب الضرائب	**1,810**	1,621
ضريبة الدخل بمعدل 15٪	**272**	243
ضريبة السنة السابقة	**-**	-
تأثير الضريبة على المصروفات غير القابلة للاقتطاع	**25**	29
أصول الضريبة المؤجلة غير المعترف بها كخسائر ضريبية	**33**	95
الضريبة المؤجلة للفترة السابقة	**-**	-
	330	367

21. الضرائب *(تابع)*

يبلغ معدل الضريبة المطبق على الشركة 15% (2025: 15%). لغرض تحديد النتائج الخاضعة للضريبة، تم تعديل الربح المحاسبي للأغراض الضريبية. تتضمن التعديلات للأغراض الضريبية البنود المتعلقة بكل من الدخل والمصروفات. تستند التعديلات إلى الفهم الحالي للقوانين واللوائح والممارسات الضريبية الحالية.

يتم احتساب ضرائب الدخل المؤجلة من كافة الفروق المؤقتة باستخدام معدل ضريبة رئيسي بواقع 15% (2025: 15%). تعود (أصول) والتزامات الضريبة المؤجلة وتحميل/(خصم) الضريبة المؤجلة في قائمة الدخل الشامل إلى البنود التالية:

	في 1 يناير 2026	**المعترف بها في الدخل**	**المعترف بها في الدخل الشامل الآخر**	**في 30 سبتمبر 2026**
	﷼'000	**﷼'000**	**﷼'000**	**﷼'000**
تكلفة إيقاف التشغيل	**36**	**9**	-	**45**
ترحيل الخسائر الضريبية	**593**	**-**	-	**593**
أصول حق الاستخدام	**-**	**-**	-	**-**
الممتلكات والآلات والمعدات	**(5,853)**	**(340)**	-	**(6,182)**
تعديل القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة	**(725)**	-	**(179)**	**(904)**
صافي التزام الضريبة المؤجلة	**(5,949)**	**(331)**	**(179)**	**(6,448)**

	في 1 يناير 2025	المعترف بها في الدخل	المعترف بها في الدخل الشامل الآخر	31 ديسمبر 2025
	﷼'000	﷼'000	﷼'000	﷼'000
تكلفة إيقاف التشغيل	24	12	-	36
ترحيل الخسائر الضريبية	593	-	-	593
الممتلكات والآلات والمعدات	(5,336)	(518)	-	(5,853)
تعديل القيمة العادلة لعقود مقايضة أسعار الفائدة	(956)	-	231	(725)
صافي التزام الضريبة المؤجلة	(5,675)	(506)	231	(5,949)

وضع الإقرارات الضريبية

قامت الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية حتى الآن بربط الإقرارات الضريبية للسنوات من 2016 حتى 2020. حيث إنه لم يتم ربط الإقرارات للسنوات 2021 إلى 2024 بعد. ترى الإدارة أن الالتزام الضريبي النهائي للسنوات من 2021 إلى 2024 لن يكون مادياً بالنسبة للمركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2026.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

21. الضرائب *(تابع)*

اعترفت الشركة بأصل ضريبي مؤجل قدره 593.000 ﷼ من خسائر ضريبية بمبلغ 3.950.561 ﷼ لسنة 2020. أعلنت حكومة سلطنة عمان خطة التحفيز الاقتصادي التي تسمح بترحيل الخسائر لفترة غير محدودة. ترى الشركة أنه من المحتمل توفر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن في مقابلها استخدام مثل هذه الخسائر، وبالتالي يمكن تحقيق أصل الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

الخسائر الضريبية المرحلة

تنتهي الخسائر الضريبية التي لم يتم الاعتراف بها كأصول ضريبية مؤجلة على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2026		***31 ديسمبر 2025***	
	﷼'000	*تاريخ الانتهاء*	*000*	*تاريخ الانتهاء*
تنتهي	**10,968**	**2030-2026**	10,968	2030-2026

22 الأطراف ذات العلاقة

تدخل الشركة في معاملات مع الشركات والأطراف التي تقع ضمن تعريف الأطراف ذات العلاقة الواردة في المعيار المحاسبي الدولي رقم 24 "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". يتم إبرام هذه المعاملات بشروط متفق عليها بشكل متبادل. تحتفظ الشركة بأرصدة مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية من المعاملات التجارية التي يتم إبرامها وفقًا لشروط وأحكام متفق عليها بشكل متبادل. لا تخضع الأرصدة القائمة في تاريخ التقرير لضمان، ويستحق سدادها نقداً. وتكون هذه الأرصدة غير مضمونة.

فيما يلي الأرصدة القائمة لدى المنشآت التي يمكنها ممارسة تأثير جوهري على الشركة:

	طبيعة العلاقة	**30 سبتمبر 2026 ﷼'000**	31 ديسمبر 2025 **﷼'000**
الأرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 7)			
شركة فيولا ذ.م.م	شركة تابعة لمساهم له تأثير جوهري	**16**	11
الأرصدة المستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 16)			
شركة فيولا ذ.م.م	شركة تابعة لمساهم له تأثير جوهري	**11**	14
الأنشطة التشغيلية *(1)*			
فيولا إنفيرونمينت سيرفسز إس بي سي (تشغيل وصيانة)	شركة تابعة لمساهم له تأثير جوهري	**345**	345
الفائدة المستحقة على قرض المساهمين *(إيضاح 13)*			
آي إنفيرونمينت للاستثمارات الشرق الأوسط المحدودة	مساهم له تأثير جوهري	**25**	11
مجموعة فيجي (سابقاً مجموعة سويس إس أيه إس)	مساهم له تأثير جوهري	**19**	8
كهربيل، المنطقة الحرة	مساهم له تأثير جوهري	**19**	8
دبليو جيه تويل آند كو	مساهم له تأثير جوهري	**7**	3
		70	389

22. الأطراف ذات العلاقة *(تابع)*

(1) تم توقيع عقد التشغيل والصيانة بتاريخ 3 مارس 2016 مع شركة فيولا إنفيرونمينت سيرفسز إس بي سي (المعروفة سابقاً باسم سويس إس بي سي/ سويس ذ.م.م/ ديجرمونت الشرق الأوسط ذ.م.م) لمدة 20 سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر في 1 أبريل 2018.

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	'000 ج.م	**'000 ج.م**
قرض المساهمين (مساهم له تأثير جوهري)		
آي إنفيرونمينت للاستثمارات الشرق الأوسط المحدودة	**1,303**	1,386
مجموعة فيجي (سابقاً مجموعة سويس إس أيه إس)	**977**	1,040
كهربيل، المنطقة الحرة	**977**	1,040
دبليو جيه تويل آند كو	**362**	385
	----------	———
	3,620	3,851
	==========	======

فيما يلي المعاملات التي تم الدخول فيها مع المنشآت التي تتمتع بممارسة تأثير جوهري على الشركة:

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	'000 ج.م	**'000 ج.م**
فيجي جروب ((سابقاً سويز جروب اس ايه اس) (مساهم له تأثير جوهري)		
سداد قرض المساهمين	62	70
رسوم حساب احتياطي خدمة الدين	-	-
الفائدة المستحقة	24	27
آي إنفيرونمينت للاستثمارات الشرق الأوسط المحدودة (مساهم له تأثير جوهري)		
سداد قرض مساهم (شامل الفوائد)	83	94
الفائدة المستحقة	32	37
إيتوشو كوربريشن (شركة تابعة لمساهم له تأثير جوهري)		
رسوم حساب احتياطي خدمة الدين	1	2
كهربيل، المنطقة الحرة (مساهم له تأثير جوهري)		
سداد قرض مساهم (شامل الفوائد)	62	70
الفائدة المستحقة	24	27
دبليو جيه تويل آند كو ذ.م.م ش (مساهم له تأثير جوهري)		
رسوم حساب احتياطي خدمة الدين	1	1
سداد قرض مساهم	23	26
الفائدة المستحقة	9	10

22. الأطراف ذات العلاقة *(تابع)*

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	'000 ﷼	'000 ﷼
فيولا ذ.م.م (شركة تابعة لمساهم له تأثير جوهري)		
الخدمات الاستشارات المقدمة	**(16)**	(21)
الخدمات الاستشارية المستلمة	**66**	58
	50	37
فيولا إنفيرونمينت سيرفسز إس بي سي (سابقاً مجموعة سويس إس أيه إس) (شركة تابعة لمساهم له تأثير جوهري)		
تكاليف التشغيل (السعة ورسوم التشغيل المتغيرة بما في ذلك مخاطر المالكين)	**3,260**	3,088

لا تتضمن جميع المعاملات المذكورة أعلاه عنصر تمويلي، باستثناء المعاملات المتعلقة بقروض المساهمين.

مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين

موظفو الإدارة الرئيسيون هم أولئك الذين لديهم سلطة التخطيط والتوجيه والسيطرة على أنشطة الشركة، بشكل مباشر أو غير مباشر، بما في ذلك أي مدير (سواء كان تنفيذياً أو غير ذلك).

فيما يلي إجمالي التعويضات المدفوعة لأكبر اثنين من الموظفين بما في ذلك موظفي الإدارة الرئيسيين للسنة المنتهية:

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2025
	'000 ﷼	'000 ﷼
مكافآت موظفي الإدارة الرئيسيين		
تعويضات الموظفين قصيرة الأجل	**63**	40
أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة	**14**	15

23. إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة للمخاطر التالية الناتجة عن استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

تعرض هذه الإيضاح معلومات حول تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها لقياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال. تم تضمين المزيد من الإفصاحات الكمية في هذه القوائم المالية

تتم إدارة المخاطر بغرض تحديد وتقييم وتخفيف ومراقبة المخاطر المالية.

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن وضع إطار عمل إدارة مخاطر الشركة والإشراف عليه. كلف مجلس الإدارة بمسؤولية تطوير ومراقبة سياسات وإجراءات إدارة مخاطر الشركة وامتثالها لها.

23. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية للشركة إذا فشل العميل أو الطرف المقابل لأداة مالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ بشكل أساسي من الذمم المدينة من العملاء.

تقتصر المخاطر المحتملة فيما يتعلق بالمبالغ المدينة على قيمتها الدفترية حيث تقوم الإدارة بانتظام بمراجعة هذه الأرصدة المشكوك في تحصيلها.

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى لمخاطر الائتمان. يرجع التعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير لـ:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	﷼'000	﷼'000
الأدوات المالية المشتقة (إيضاح 11)	**6,039**	4,835
الذمم المدينة التجارية (إيضاح 7)	**1,609**	1,609
الذمم المدينة الأخرى (إيضاح 7)	**151**	150
مستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح 22)	**16**	11
وديعة قصيرة الأجل (إيضاح 8)	**-**	-
النقد وما يعادله (إيضاح 8)	**1,140**	2,440
	8,955	9,045

يرجع التعرض لمخاطر الائتمان من الذمم المدينة التجارية في تاريخ التقرير بالكامل إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه.

فيما يلي تحليل فترات استحقاق الذمم المدينة التجارية:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	﷼'000	﷼'000
لم تتجاوز موعد الاستحقاق	**1,609**	1,609
تجاوز تاريخ الاستحقاق 0 <3 أشهر	**-**	-
تجاوز تاريخ الاستحقاق > من 3 أشهر و < من سنة	**-**	-
	1,609	1,609

لا يوجد انخفاض في قيمة الذمم المدينة في تاريخ التقرير.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

23. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

مخاطر الائتمان *(تابع)*

يوضح الجدول أدناه الأرصدة لدى البنوك المصنفة حسب التصنيفات الائتمانية قصيرة الأجل كما نشرتها مؤسسة موديز في تاريخ التقرير:

	التصنيف	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
		﷼'000	﷼'000
البنك			
الأرصدة البنكية:			
بنك عمان العربي	ب1	**1,096**	2,397
إس إم بي سي بانك إنترناشيونال	أ1	**44**	43
		1,140	2,440
الأدوات المشتقة			
بنك طوكيو-ميتسوبيشي المحدود	أ1	**4,057**	3,322
بنك كريدي أجريكول للخدمات المصرفية للشركات والاستثمار	أ3	**1,982**	1,513
		6,039	4,835
الذمم المدينة التجارية			
نماء لشراء الطاقة والمياه	ب1	**1,609**	1,609
الودائع قصيرة الأجل			
بنك عمان العربي	ب1	**-**	-

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. يتمثل نهج الشركة في إدارة السيولة في التأكد، قدر الإمكان، من أنها ستظل دائماً لديها سيولة كافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل كل من الظروف العادية والظروف الصعبة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة.

تقوم الشركة بالحد من مخاطر السيولة لديها من خلال ضمان توفر تسهيل رأس المال العامل، عند الحاجة.

تتم مراقبة متطلبات السيولة على أساس شهري وتتأكد الإدارة من أن لديها الأموال السائلة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

23. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

مخاطر السيولة *(تابع)*

فيما يلي تواريخ الاستحقاق التعاقدية للالتزامات المالية بما في ذلك دفعات الفائدة:

	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	حتى سنة واحدة	سنة حتى 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
	﷼'000	﷼'000	﷼'000	﷼'000	﷼'000
30 سبتمبر 2026					
قرض طويل الأجل	**61,567**	**87,638**	**7,708**	**31,189**	**48,741**
قرض المساهمون	**3,292**	**8,064**	**548**	**1,624**	**5,892**
التزامات عقد إيجار	**580**	**1,354**	**41**	**206**	**1,107**
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	**1,488**	**1,488**	**1,488**	**-**	**-**
	66,927	**98,544**	**9,785**	**33,019**	**55,740**
31 ديسمبر 2025					
قرض طويل الأجل	65,744	95,399	8,257	31,234	55,908
قرض المساهمون	3,484	6,161	624	1,375	4,162
التزامات عقد إيجار	586	1,385	41	154	1,190
الذمم الدائنة التجارية والأخرى	2,140	2,140	2,140	-	-
	71,954	105,085	11,062	32,763	61,260

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم على دخل الشركة أو قيمة ما تحتفظ به من الأدوات المالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن مؤشرات مقبولة مع تحقيق أعلى عائد.

1 مخاطر العملات

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما يتم تقويم المعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المدرجة بعملة غير العملة الوظيفية للمنشأة.

وتتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة عن التعرض لمخاطر صرف العملات في يتعلق في المقام الأول بالدولار الأمريكي. وتعتبر مخاطر العملة الأجنبية في الحد الأدنى كون الدولار الأمريكي مربوط على نحو فعال بالريال العماني.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

23. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

مخاطر السوق *(تابع)*

2 مخاطر أسعار الفائدة

في نهاية فترة التقرير، كانت تفاصيل الأدوات المالية التي تخضع لفائدة لدى الشركة كما يلي:

	معدل الفائدة	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
		ع.ر'000	ع.ر'000
		%	
أدوات ذات معدل متغير			
القروض طويلة الأجل - الشريحة أ	سعر التمويل المضمون لليلة واحدة + الهوامش	**46,737**	49,939
تأثير مقايضة أسعار الفائدة		**(34,274)**	(38,281)
		12,463	11,658
أدوات ذات معدل ثابت			
قرض طويل الأجل - الشريحة ب		**15,579**	16,646
قرض المساهمون		**3,620**	3,853
		19,199	20,499

تتعرض قروض الشركة ذات سعر الفائدة المتغير للتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. وقد قامت الشركة بالتحوط من هذه المخاطر المتعلقة بأسعار الفائدة من خلال مقايضات أسعار الفائدة. وفيما يلي أدناه نسبة رسوم الفائدة المتحوط منها:

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات المالية ذات المعدل الثابت

لا تقوم الشركة بالمحاسبة عن أي أصول أو التزامات مالية بسعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ولا تحدد الشركة أدوات التحوط بموجب نموذج محاسبة التحوط للقيمة العادلة. لذلك، فإن التغيير في سعر الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات الأسعار المتغيرة

قامت الشركة بالتحوط من مخاطر التدفقات النقدية هذه بنسبة هذا التدفق النقدي بنسبة 73٪ من خلال مقايضات أسعار الفائدة.

23. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

2 مخاطر أسعار الفائدة *(تابع)*

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات المالية ذات المعدل المتغير

من شأن التغيير بمقدار 100 نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير أن يزيد / (ينقص) حقوق الملكية بالمبالغ الموضحة أدناه. يفترض هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، وخاصة أسعار العملات الأجنبية.

	الأرباح أو الخسائر		حقوق الملكية بعد خصم الضريبة	
	100 نقطة أساس زيادة	**100 نقطة أساس نقص**	**100 نقطة أساس زيادة**	**100 نقطة أساس نقص**
	'000 ﷼	**'000 ﷼**	**'000 ﷼**	**'000 ﷼**
30 سبتمبر 2026				
الأدوات المالية ذات المعدل المتغير	**397**	**(397)**	**-**	**-**
عقود مقايضة أسعار الفائدة	**(128)**	**128**	**1,351**	**(1,351)**
	269	**(269)**	**1,351**	**(1,351)**
31 ديسمبر 2025				
الأدوات المالية ذات المعدل المتغير	424	(424)	-	-
عقود مقايضة أسعار الفائدة	(214)	214	1,058	(1,058)
	255	(255)	1,058	(1,058)

تطبيق التعديلات على المعيار رقم 9 والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "تعديل معيار معدل الفائدة"

انتهت الشركة من أعمال تحولها إلى أسعار الفائدة المرجعية البديلة، بعد تعديل معدل الفائدة المرجعي (تعديل معدل الفائدة السائد بين البنوك) في سنة 2024. إن تعرضات الشركة المتبقية لسعر الفائدة بين البنوك كما في 31 ديسمبر 2024 - سندات دين الشركات المرتبطة بسعر الفائدة السائد بين بنوك لندن بالدولار الأمريكي - تنطوي على بنود احتياطية مناسبة. تعمل هذه البنود تلقائياً على تحويل الأداة من سعر الفائدة السائد بين بنوك لندن بالدولار الأمريكي إلى سعر التمويل المضمون لليلة واحدة عند توقف العمل بسعر الفائدة السائد بين بنوك لندن بالدولار الأمريكي. كما أعلنت هيئة السلوك المالي، سيتوقف العمل بمعدلات الفائدة السائدة بين بنوك لندن بالدولار الأمريكي لمدة شهر وثلاثة وستة أشهر في 30 سبتمبر 2024.

القيمة العادلة للأدوات المالية

ترى الإدارة أن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف بشكل كبير عن قيمتها الدفترية كما هو موضح في القوائم المالية في تاريخ التقارير المالية.

يقدم الجدول التالي تحليل للأدوات المالية التي تم قياسها بعد تاريخ الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة وتم تجميعه في المستويات من 1 إلى 3 استناداً إلى الدرجة التي تكون فيها القيمة العادلة ملحوظة.

المستوى 1 تمثل قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة.

المستوى 2 تمثل قياسات القيمة العادلة المشتقة من مدخلات بخلاف الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى 1 والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتق من الأسعار).

المستوى 3 تمثل قياسات القيمة العادلة المشتقة من تقنيات التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها (المدخلات غير القابلة للملاحظة)

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

23. إدارة المخاطر المالية *(تابع)*

القيمة العادلة للأدوات المالية *(تابع)*

	المستوى 2	**أسلوب التقييم**	**المدخلات غير الملحوظة الهامة**
الأدوات المشتقة (الأصول/الالتزامات)	المعنية	طريقة السوق المقارن: يتم احتساب القيمة العادلة من قبل المؤسسات المالية	لا تنطبق

لا توجد أصول مالية أخرى بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير. كما لم تكن هناك تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 والمستوى 3 خلال الفترة.

المشتقات المالية المتضمنة

تنص الاتفاقيات التالية على المشتقات المالية المتضمنة:

1. تنطوي اتفاقية شراء الطاقة المبرمة بين الشركة ونماء لشراء الطاقة والمياه على مشتقات مالية متضمنة في معادلة التسعير والتي تقوم بتعديل معدلات التحميل كي تعكس التغير في أسعار صرف الدولار الأمريكي / الريال العماني وكذلك التغير في مؤشر سعر صرف الدولار الأمريكي ومؤشر سعر صرف الريال العماني.

2. تنطوي اتفاقية التشغيل والصيانة على مشتقات مالية متضمنة في معادلة التسعير والتي تقوم بتعديل الدفعات كي تعكس التغير في أسعار صرف الدولار الأمريكي / الريال العماني وكذلك التغير في مؤشر سعر صرف الدولار الأمريكي ومؤشر سعر صرف الريال العماني.

إن المشتقات المالية المتضمنة غير منفصلة عن العقد الأساسي، اتفاقية شراء المياه واتفاقية التشغيل والصيانة، ولم يتم المحاسبة عنها كمشتقات مالية منفصلة بموجب المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، لذا ترى الإدارة أن الخصائص الاقتصادية والمخاطر المرتبطة بالمشتقات المالية المتضمنة ترتبط ارتباطاً وثيقاً بتلك العقود الأساسية. لم تتغير نتيجة التقييم كما في 30 سبتمبر 2026.

مخاطر أسعار الأسهم

لا يوجد لدى الشركة أي استثمار في الأوراق المالية وبالتالي فهي غير معرضة لمخاطر أسعار السوق.

إدارة رأس المال

يتكون رأسمال الشركة من رأس المال المدفوع والأرباح المحتجزة واحتياطي قرض المساهم واحتياطي التحوط. وتتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الشركة على الاستمرار في أعمالها وتحقيق المنفعة لأصحاب المصلحة. وتقوم سياسة الإدارة على الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية متينة لضمان استمرارية نمو الأعمال في المستقبل. إن المتطلبات الرأسمالية منصوص عليها في قانون الشركات التجارية وتعديلاته، واتفاقيات القروض.

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

24. الالتزامات

التزام التشغيل والصيانة

وفقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة، ستعمل شركة شركة فيوليا للخدمات البيئية اس بي سي على تشغيل وصيانة محطة الشركة حتى 31 مارس 2038. وفقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة، يتعين على الشركة سداد رسوم التشغيل الثابتة حسب التوافر.

إن الحد الأدنى للدفعات المستقبلية بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة موضح على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	'000 ﷼	'000 ﷼
أقل من سنة واحدة	**3,051**	2,904
من سنة إلى سنتين	**3,012**	3,051
من سنتين إلى ثلاث سنوات	**3,426**	3,012
من ثلاث إلى أربع سنوات	**3,585**	3,426
من أربع إلى خمس سنوات	**3,337**	3,585
أكثر من خمس سنوات	**22,913**	26,249
	39,324	42,227

25. ترتيب عقد الإيجار التشغيلي الذي تكون فيه الشركة هي الطرف المؤجر

كما هو مفصح عنه في إيضاح 1 من هذه القوائم المالية المدققة، أبرمت الشركة اتفاقية شراء مياه مع نماء لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بالعنصر الرئيسي لإنتاج المياه حسب التوافر. كما هو مفصح عنه في إيضاح 4، حددت الإدارة أن اتفاقية شراء المياه المبرمة مع نماء لشراء الطاقة والمياه مشمولة بالمعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "عقود الإيجار" وأن هذا الترتيب في جوهره يمثل عقد إيجار تشغيلي بموجب المعيار رقم 16 من المعايير الدولية لإعداد التقرير المالية: "عقود الإيجار". تنتهي صلاحية الاتفاقية بعد 20 سنة من تاريخ التشغيل التجاري المحدد في 1 أبريل 2018.

فيما يلي تحليل استحقاق إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصومة التي سيتم استلامها على أساس سنوي بموجب اتفاقية شراء المياه:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
	'000 ﷼	'000 ﷼
أقل من سنة واحدة	**12,184**	12,136
من سنة إلى سنتين	**12,283**	12,201
من سنتين إلى ثلاث سنوات	**12,365**	12,300
من ثلاث إلى أربع سنوات	**12,485**	12,402
من أربع إلى خمس سنوات	**12,600**	12,514
أكثر من خمس سنوات	**84,942**	94,380
	146,859	155,933

إيضاحات حول القوائم المالية المدققة غير مدققة
لفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2026 (تابع)

26. ربحية السهم الأساسية والمخففة

ربحية السهم الأساسية والمخففة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

	30 سبتمبر 2026	30 سبتمبر 2026
صافي أرباح الفترة (**000'ﷺ**)	1,480	1,254
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة (1)	**75,522**	75,522
ربحية السهم الأساسية والمخففة (**ﷺ**)	**0.0196**	0.0166

(1) المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
في 1 يناير	**75.522**	75.522
الزيادة في عدد الأسهم المصدرة	**-**	-
بنهاية الفترة	**75.522**	75.522

لا تمتلك الشركة أدوات قد تُحدث تأثيراً مُخفِّفاً، وبناءً عليه فإن ربحية السهم المخففة هي نفسها ربحية السهم الأساسية وفقاً للإيضاح رقم 26.

27. صافي الأصول للسهم

يعتمد حساب صافي قيمة الأصول للسهم الواحد على صافي الأصول وعدد الأسهم العادية في نهاية العام على النحو التالي:

	30 سبتمبر 2026	31 ديسمبر 2025
صافي الأصول (**000'ﷺ**)	**20,147**	18,097
عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة (بالآلاف)	**75,522**	75,522
صافي قيمة الأصل للسهم (**ﷺ**)	**0.267**	0.240

28. اعتماد القوائم المالية

وافق مجلس الإدارة على القوائم المالية المراجعة وصرح بإصدارها في اجتماعه المنعقد بتاريخ 28 اكتوبر 2026.