

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

التقرير والقوائم المالية

لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2025

الصفحة	الفهرس
1	قائمة المركز المالي
2	قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
3	قائمة التغيرات في حقوق المساهمين
4	قائمة التدفقات النقدية
39 - 5	إيضاحات حول القوائم المالية

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.
قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

31 مارس 2024	31 مارس 2025	إيضاح	
ريال عماني	ريال عماني		
10,662,609	11,896,090	19	الإيرادات
(10,353,236)	(11,638,349)	20	تكاليف التشغيل
309,373	257,741		اجمالي الربح
(298,429)	(357,941)	21	المصاريف العمومية والإدارية
10,944	(100,200)		الدخل / (الخسارة) التشغيلية
46,355	68,490	7	إيرادات تمويل
(1,659,264)	(1,497,321)	23	تكاليف تمويل
(1,601,965)	(1,529,031)		الخساره قبل الضريبة
(181,067)	(86,037)	18	مصروف ضريبة الدخل
(1,783,032)	(1,615,068)		الخساره للفترة
			(الخسائر) الشاملة الاخرى
			بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر
1,366,008	(357,600)		تحوط التدفق النقدي - الاستحقاق الفعال من التغيرات في القيمة العادلة
(432,256)	(269,228)	23	تحوط التدفق النقدي - مُعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة
(140,063)	94,024	12	تحوط التدفق النقدي - الضريبة ذات الصلة
793,689	(532,804)		(الخسارة) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(989,343)	(2,147,872)		إجمالي (الخسارة) الشاملة للسنة
(0.008)	(0.007)	24	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.
قائمة التغيرات في حقوق ملكية المساهمين
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

رأس المال ريال عماني	الاحتياطي القانوني ريال عماني	أرباح مرحلة ريال عماني	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية ريال عماني	الإجمالي ريال عماني	
22,224,000	1,079,778	28,426,317	1,703,509	53,433,604	الرصيد في 1 يناير 2024
-	-	(1,783,032)	-	(1,783,032)	الخساره للفترة
-	-	-	1,366,008	1,366,008	القيمة العادلة لتعديلات التحوط للتدفقات النقدية - الإجمالي
-	-	-	(432,256)	(432,256)	إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي
-	-	-	(140,063)	(140,063)	الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة للتحوط من التدفق النقدي
-	-	(1,783,032)	793,689	(989,343)	إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة
22,224,000	1,079,778	26,643,285	2,497,198	52,444,261	الرصيد في 31 مارس 2024
22,224,000	1,225,563	29,738,386	1,489,192	54,677,141	الرصيد في 1 يناير 2025
-	-	(1,615,068)	-	(1,615,068)	الخساره للفترة
-	-	-	(357,600)	(357,600)	القيمة العادلة لتعديلات التحوط للتدفقات النقدية - الإجمالي
-	-	-	(269,228)	(269,228)	إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي
-	-	-	94,024	94,024	الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة للتحوط من التدفق النقدي
-	-	(1,615,068)	(532,804)	(2,147,872)	إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة
22,224,000	1,225,563	28,123,318	956,388	52,529,269	الرصيد في 31 مارس 2025

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

قائمة التدفقات النقدية

للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

31 مارس 2024	31 مارس 2025	إيضاح	
ريال عماني	ريال عماني		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(1,783,032)	(1,615,068)		الخسارة للفترة
			تسويات ل:
994,411	980,873	4	استهلاك الممتلكات والألات والمعدات
12,349	12,348	17	إطفاء أصول حق الاستخدام
(46,355)	(68,490)	7	إيرادات فوائد على مستحقات الصيانة الكبرى
(772,651)	(719,713)	19	تكلفة الفوائد على التزامات الإيجار
1,630,955	1,469,297	23	تكاليف التمويل
28,309	28,024	23	تكلفة الفائدة على التزامات الإيجار
5,069	-		مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة
-	6,058		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
181,067	86,037	18	مصروفات الضريبة
250,122	179,366		
			التغيرات على رأس المال العامل:
181,679	206,588		المخزون
(795,940)	66,600		ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
1,061,480	(675,791)		ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(29,924)	(29,924)		دفعات مسبقة من رسوم التوصيل
30,257	79,536		سُلف ودفعات مسددة مقدماً
697,674	(173,626)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
724,660	777,598		مديونيات إيجار تمويلي
772,651	719,713	19	إيرادات فوائد على مديونيات عقد إيجار تمويلي
1,497,311	1,497,311		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(3,971,064)	(2,904,215)	15	سداد قرض لأجل
(2,672,080)	(1,288,671)	23	تكاليف تمويل مسددة على قرض لأجل
46,355	68,490		إيرادات فوائد على مستحقات الصيانة الكبرى
(6,596,789)	(4,124,396)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(4,401,805)	(2,800,711)		النقص في النقد وما يعادل النقد
4,684,314	3,339,639		النقد وما يعادل النقد في 1 يناير
282,509	538,928	9	النقد وما يعادله - 31 مارس
			تسوية النقد وما يعادل النقد:
282,510	538,928		النقد وما يعادل النقد كما ورد أعلاه
311,930	-		زائد: النقد المقيد
594,440	538,928	9	النقد وما يعادله - 31 مارس

إن الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 33 تشكل جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

1 الأنشطة

تم تسجيل شركة ظفار لتوليد الكهرباء ("الشركة") أو ("دي جي سي") كشركة مساهمة مغلقة ("ش.م.ع.م.") في سلطنة عُمان في 28 فبراير 2001 بموجب قانون الشركات التجارية في عُمان. فيما بعد، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة ("ش.م.ع.ع."), وتم إدراجها في سوق مسقط للأوراق المالية في 5 سبتمبر 2018. عنوان الشركة المسجل هو: صندوق بريد 1571، رمز بريدي 211، مسقط، سلطنة عمان.

تخضع عمليات الشركة لأحكام "قانون تنظيم وتخصيص قطاع الكهرباء والمياه المرتبطة به" (قانون القطاع) والصادر بموجب المرسوم السلطاني رقم 78 / 2004. ويمثل النشاط الرئيسي للشركة في توليد الكهرباء بموجب الترخيص الصادر من هيئة تنظيم الكهرباء في سلطنة عُمان.

الاتفاقيات الهامة

إن اتفاقية الامتياز والتي كانت ظفار لتوليد الكهرباء طرفاً فيها، تم فسحها ابتداءً من 1 يناير 2014. ووفقاً لذلك، ابتداءً من 1 يناير 2014، منحت الشركة رخصة توليد الكهرباء وذلك بموافقة هيئة تنظيم الكهرباء لمزاولة أعمال توليد الكهرباء. وأبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة في 31 ديسمبر 2013 مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه من أجل بيع السعة المتوفرة من الكهرباء. ولاحقاً، تم تعديل اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ 1 يناير 2014.

وتم التوقيع على اتفاقية ثانية معدلة لاتفاقية شراء الطاقة بتاريخ 19 أبريل 2015 والتي أصبحت سارية المفعول ابتداءً من 22 يونيو 2015 وذلك بعد استيفاء جميع متطلبات شروط الاتفاقية. وتنص هذا الاتفاقية المعدلة على بناء محطة توليد كهرباء جديدة تبلغ طاقتها 445 ميغاوات وتحدد مدة اتفاقية شراء الطاقة لمحطة توليد الكهرباء القائمة حالياً والبالغة طاقتها 273 ميغاوات والمحطة الجديدة بعدد 15 سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر لمحطة الجديدة. ومن المتوقع أن يوافق هذا التاريخ 1 يناير 2018 وفقاً للخطة.

أبرمت الشركة عقد مقاوله هندسة ومشتريات وإنشاء مع شركة سيكيو 3 لإنشاءات الطاقة الكهربائية وذلك لإنشاء محطة جديدة بطاقة 445 ميغاوات. كذلك قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض طويل الأجل بتاريخ 8 يوليو 2015 مع ائتلاف من بنوك محلية وعالمية بما فيها بنك مسقط، وبنك ظفار، وبنك ميزوهو، وبنك ستاندر تشارترد، وبنك كي إف دبليو أيبكس، وبنك سوميتومو ميتسوي ترست، وشركة سوميتومو ميتسوي المصرفية.

أبرمت الشركة اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي بتاريخ 1 يونيو 2015 ووزارة النفط والغاز لشراء الغاز الطبيعي، والتي تم تغيير اسمها بتاريخ 18 أغسطس 2020 إلى وزارة الطاقة والمعادن. خلال سنة 2023، وبناء على قرار وزارة المالية، قامت وزارة الطاقة والمعادن بنقل هذه الاتفاقية إلى شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م وفقاً لقانون الخصخصة (الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 51/2019) اعتباراً من 1 يناير 2023.

أبرمت الشركة اتفاقية حق انتفاع مع وزارة الإسكان لمدة 25 عاماً، وتمتلك الشركة خيار تمديد الإيجار لفترة أخرى مدتها 25 عاماً.

كما أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م وذلك من تاريخ 4 يونيو 2015 من أجل البدء بتشغيل وصيانة المحطات.

2 السياسات المحاسبية الهامة**2.1 أساس الإعداد**

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") ومتطلبات قانون الشركات التجارية المعمول به في سلطنة عمان، وتعديلاته اللاحقة ومتطلبات الإفصاح الصادرة من قبل الهيئة العامة لسوق المال.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)**2.2 التغييرات في السياسات المحاسبية**

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا التقييم العادل للأدوات المالية المشتقة. لقد تم عرض القوائم المالية بالريال العماني وهو العملة المستخدمة وعملة التقرير للشركة

تتسق السياسات المحاسبية مع نظيراتها في السنوات السابقة فيما عدا ما يلي:

2.2.1 تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

في السنة الحالية، طبقت الشركة عدداً من التعديلات الأخرى على معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد 1 يناير 2022. لم يكن لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية التالية أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه البيانات المالية وهي مبينة أدناه

- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 وبيان الممارسة 2 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الإفصاح عن السياسات المحاسبية.
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 8 - تعريف التقدير المحاسبي
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 - الضرائب المؤجلة المتعلقة بالوصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة
- التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12 - التعديلات الضريبية الدولية

2.2.2 المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار لكنها غير سارية المفعول بعد وغير مطبقة بشكل مبدئي

لم تطبق الشركة بعد المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد:

يسري مفعولها على
الفترة السنوية التي
تبدأ في أو بعد

معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة

1 يناير 2024	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 - تصنيف الالتزامات على أنها متداولة أو غير متداولة والالتزامات غير المتداولة ذات التعهدات
	تهدف التعديلات، التي صدرت عامي 2020 و 2022، إلى توضيح المتطلبات المتعلقة بتحديد ما إذا كانت الالتزامات متداولة أم غير متداولة، وتتطلب إفصاحات جديدة للالتزامات غير المتداولة التي تخضع لتعهدات المستقبلية.
1 يناير 2024	تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 7 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 - ترتيبات تمويل الموردين.
	- تقدم التعديلات إفصاحات جديدة تتعلق بترتيبات تمويل الموردين التي تساعد مستخدمي القوائم المالية في تقييم آثار هذه الترتيبات على التزامات المنشأة وتدفعاتها النقدية وتعرضها لمخاطر السيولة.
1 يناير 2024	- التزام الإيجار في البيع وإعادة التأجير (تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم (16))
1 يناير 2025	- عدم إمكانية صرف العملات الأجنبية (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم (21))

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

يتوقع أعضاء مجلس الإدارة أن هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات سيتم تطبيقها في القوائم المالية للشركة عندما يسري مفعولها، وأن تطبيق هذه المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات، كما هو مشار إليه في الفقرات السابقة، قد لا يكون لها أثراً جوهرياً في القوائم المالية للشركة في فترة التطبيق المبدي.

2.2.3 إصلاح معدل الفائدة المعياري

أعلنت هيئة السلوك المالي في المملكة المتحدة (FCA)، القائمة على تنظيم معدل الفائدة المعروض بين البنوك في لندن ("ليبور") والذي كان مفعوله سارياً حتى 30 يونيو 2023 ليحل محله معدل التمويل المضمون لليلة واحدة لمدة 1 و 3 و 6 و 12 شهراً. اعتباراً من 1 يوليو 2023، تم تطبيق معدل التمويل المضمون لليلة واحدة والذي يستخدم كمعيار لأسعار الفائدة لليلة واحدة. أكملت الشركة انتقالها إلى معدل التمويل المضمون لليلة واحدة في 31 يوليو 2023.

كجزء من استراتيجية إدارة مخاطر الشركة، تستخدم الشركة الأدوات المالية لإدارة التعرضات الناشئة عن تغير أسعار الفائدة التي يمكن أن تؤثر على الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر وتطبق محاسبة التحوط على هذه الأدوات.

مقايضة أسعار الفائدة

نماذج المقايضة: يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى أسعار المقايضة المدرجة وأسعار العقود الآجلة وأسعار الاقتراض بين البنوك. يتم خصم التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحنى العائد الذي تم إنشاؤه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر القياسي بين البنوك ذي الصلة الذي يستخدمه المشاركون في السوق لهذا الغرض عند تسعير مقايضات أسعار الفائدة. يخضع تقدير القيمة العادلة لتعديل مخاطر الائتمان الذي يعكس مخاطر الائتمان للمجموعة والطرف المقابل، ويتم احتساب هذا على أساس هوامش الائتمان المشتقة من مقايضة التعثر الحالية، في سداد الائتمان أو أسعار السندات.

توفر التعديلات إعفاءً مؤقتاً من تطبيق متطلبات محاسبة التحوط المحددة على علاقة التحوط المتأثرة بشكل مباشر بإصلاح معدل الليبور. يمكن أثار الإعفاءات في أن إصلاح معدل الليبور لا ينبغي أن يتسبب بشكل عام في إنهاء محاسبة التحوط.

2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة من قبل الشركة والمطبقة باستمرار على جميع الفترات المعروضة.

2.3.1 التصنيف إلى متداولة وغير متداولة

تعرض الشركة الموجودات والالتزامات في قائمة المركز المالي على أساس تصنيفها إلى متداولة أو غير متداولة. يعتبر الأصل متداولاً إذا كان:

- من المتوقع أن يتم تحقيقه أو أن تكون هناك نية لبيعه أو استهلاكه ضمن الدورة التشغيلية العادية.
 - من المتوقع أن يتم تحقيقه خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير؛
 - نقد أو ما يعادل النقد، ما لم يكن مقيداً لتداوله أو استخدامه لتسديد التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد سنة التقرير؛ أو
 - محتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة.
- ويتم تصنيف كافة الأصول الأخرى كغير متداولة.

يعتبر الالتزام متداول عندما:

- يتوقع تسديده ضمن الدورة التشغيلية العادية.
- يحتفظ به بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- يستحق السداد خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير؛ أو
- لا يوجد حق مشروط لتأجيل التسديد للالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد سنة التقرير

تصنف الشركة جميع الالتزامات الأخرى كغير متداولة.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.2 قياس القيمة العادلة

تقيس الشركة الأدوات المالية مثل المشتقات بالقيمة العادلة في كل تاريخ للتقارير.

وتمثل القيمة العادلة السعر المستلم مقابل بيع الأصل أو المدفوع لنقل الالتزام في معاملة منظمة فيما بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويقوم بقياس القيمة العادلة على فرض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام؛ أو
 - في حال غياب السوق الرئيسي، في السوق الأكثر ربحاً للأصل أو الالتزام.
- يجب أن يكون دخول الشركة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربحاً متاخماً.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها مشاركو السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على فرض أن مشاركي السوق يتصرفون لتحقيق أفضل مصلحة اقتصادية لهم.

يراعي قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية قدرة المشاركين في السوق على إنتاج منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل مستوى له، أو من خلال بيعه إلى مشارك آخر في السوق من المحتمل أن يستخدم الأصل بأعلى وأفضل مستوى له.

تستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة للظروف والتي يتوفر من أجلها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والتي تزيد من استخدام المدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقلل من استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف كافة الموجودات والالتزامات، التي يتم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها في القوائم المالية، ضمن مستويات قياس القيمة العادلة، كما هو مبين أدناه، استناداً إلى مدخلات المستوى الأقل التي تكون جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى رقم 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة فيما يتعلق بالأصول أو الالتزامات المتطابقة
- المستوى رقم 2 - الأساليب الفنية للتقييم التي يُراعى من أجلها على نحو مباشر أو غير مباشر المستوى الأدنى للمعطيات المهم لقياس القيمة العادلة
- المستوى رقم 3 - الأساليب الفنية للتقييم التي لا يُراعى من أجلها المستوى الأدنى للمعطيات المهم لقياس القيمة العادلة.

وبالنسبة للأصول والالتزامات المدرجة في القوائم المالية بالقيمة العادلة على أساس التكرار، تحدد الشركة ما إذا كانت عمليات النقل قد حدثت بين المستويات في التسلسل الهرمي وذلك بإعادة تقييم التصنيف (بناءً على المستوى الأدنى للمعطيات الذي يعد مهماً لقياس القيمة العادلة برمتها) وذلك في نهاية كل سنة لكل تاريخ تقرير.

2.3.3 الاعتراف بالإيرادات

يتمثل نشاط الشركة في توليد وتوريد الكهرباء لعميلها الوحيد وهو الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء طاقة طويلة الأجل. ويتألف الإيراد من الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه مما يلي:

رسوم طاقة استيعابية تغطي رسم الاستثمار والرسم الثابت للتشغيل والصيانة؛ و
رسوم إنتاج تغطي رسم الوقود والرسم المتغير للتشغيل والصيانة.

تتم معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها 273 ميغاوات باعتبارها ترتيب إيجار تمويلي ويتم إدراج إيرادات فوائده الإيجار في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى. إن رسوم الاستثمار الواردة بموجب اتفاقية شراء الطاقة هي عبارة عن دفعات عقد الإيجار التمويلي.

تتم معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة قدرتها 445 ميغاوات على أنها تتضمن إيجار تشغيلي ينقل الحق في استخدام الأصول الأساسية لفترة زمنية نظير مقابل. يتم إثبات هذا المكون من الإيرادات على أساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار إلى الحد الذي يتم فيه توفير السعة بناءً على الشروط التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة.

يتم إدراج رسوم الصيانة والتشغيل الثابتة كإيرادات عند توفير القدرة الإنتاجية عن طريق تنفيذ عمليات الصيانة المطلوبة سواء كانت مخطط لها أم لا في الوقت المناسب بحيث تكون محطة توليد الطاقة في حالة تسمح لها بتشغيل وتوليد الطاقة المطلوبة وتستحق بمرور الوقت. ويتم إدراج رسوم الإنتاج كإيراد عند توصيل الكهرباء إلى الشبكة الوطنية مما يراكها بمرور الوقت عند قبول العميل التسليم وعند عدم وجود التزام أداء غير مستوفي يمكن أن يؤثر على قبول العميل للمشروع. تعتبر المبالغ المستلمة فيما يتعلق برسوم الطاقة الكهربائية إيصالات إيجارات محتملة.

إن الشركة لديها اتفاقيات طويلة الأجل مع الشركة الغمانية لشراء الطاقة والمياه والتي تنص على تحديد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصيص سعر المعاملة لكل من التزامات الأداء المنفصلة. تُستخدم التجارب المتراكمة لتقدير وتوفير الخصومات باستخدام طريقة القيمة المتوقعة، ويتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل للغاية عدم حدوث حالات عكس جوهرية.

لا يوجد عنصر تمويل هام مقترن بالمستحق من العميل، بخلاف الإيرادات من أعمال الصيانة الرئيسية. يتم توفير السلع والخدمات وفقاً لشروط الائتمان المتفق عليها في العقد، ويتم السداد خلال 25 يوماً من تقديم الفاتورة. تقدم الشركة الفواتير على أساس شهري كمتأخرات، ويتم تقديمها عموماً في أو قبل اليوم الخامس من الشهر التالي.

2.3.4 الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

تحسب الضرائب وفقاً للأنظمة الضريبية العمانية.

يتم إدراج ضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة باستثناء ما يتعلق منها بالبنود المدرجة مباشرة في حقوق الملكية أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

الضريبة الحالية

إن الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المفروضة على الدخل الخاضع للضريبة للسنة أو المتعلقة بالسنوات السابقة نتيجة الربط الضريبي، باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي من المحتمل أن يتم تطبيقها في تاريخ القوائم المالية وأي تعديلات على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

الضريبة المؤجلة

يتم إدراج الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والإلتزامات لأغراض إعداد التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب.

يتم قياس كل من أصول والتزامات ضريبة الدخل المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع أن تسري على السنة عند تحقق الأصل أو تسوية الإلتزام، بناء على (القوانين الضريبية) التي تم تشريعها بتاريخ التقرير.

لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة على الإدراج المبدئي للأصول والإلتزامات في معاملة عندما يكون وقت المعاملة:

- 1 يؤثر على المحاسبة ولا الربح أو الخسارة الخاضعين للضريبة، و
- 2 لا يؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.4	الضرائب (تابع)

يتم إدراج أصول الضرائب المؤجلة للخصائير الضريبية غير المستخدمة والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل متاحة والتي يمكن استخدامها. يتم تحديد الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ذات الصلة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كاف لإدراج أصل ضريبي مؤجل بصورة كاملة، فإن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، مُعدلة لعكس الفروق المؤقتة القائمة، يتم أخذها في الاعتبار بناء على خطط الأعمال الخاصة بالشركة. يتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير وتخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل أن تحقق فيه المنفعة الضريبية ذات الصلة؛ يتم عكس هذه التخفيضات عندما يتحسن احتمال الأرباح

يعكس قياس الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية التي تحدث لاحقاً من الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيم الدفترية لأصولها والتزاماتها.

ويتم مقاصة أصول والتزامات الضريبة المؤجلة نظراً لوجود حق قانوني ملزم لمقاصتها في عمان.

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

طبقت الشركة الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والالتزامات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12) اعتباراً من 1 يناير 2023. تُقْلص التعديلات من نطاق إعفاء الإدراج المبدئي بحيث تستبعد المعاملات التي تنشأ عنها فروق مؤقتة متساوية ومعوّضة؛ مثل عقود الإيجار والتزامات إيقاف التشغيل. بالنسبة لعقود الإيجار والتزامات إيقاف التشغيل، يجب على المنشأة إدراج أصول والتزامات الضرائب المؤجلة المرتبطة بها من بداية أقرب فترة مقارنة معروضة، بالإضافة إلى أي تأثير تراكمي يتم إدراجه كتعديل للأرباح المحتجزة أو المكونات الأخرى لحقوق الملكية في ذلك التاريخ. بالنسبة لجميع المعاملات الأخرى، تطبق المنشأة التعديلات على المعاملات التي تحدث في أو بعد بداية الفترة الأولى المعروضة.

قامت الشركة سابقاً باحتساب الضريبة المؤجلة على عقود الإيجار والتزامات إيقاف التشغيل من خلال تطبيق نهج "مرتبط بشكل متكامل"، مما أدى إلى نتيجة مماثلة كما هو الحال بموجب التعديلات، باستثناء أنه تم إدراج أصل أو التزام الضريبة المؤجلة على أساس الصافي. بعد التعديلات، قامت الشركة بإدراج أصل ضريبي مؤجل منفصل فيما يتعلق بالتزامات الإيجار والتزام ضريبي مؤجل فيما يتعلق بأصول حق الاستخدام. ومع ذلك، لم يكن هناك أي تأثير على قائمة المركز المالي نظراً لأن الأرصدة مؤهلة للمقاصة بموجب الفقرة ٧٤ من المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٢. كما لم يكن هناك أي تأثير على الأرباح المحتجزة الافتتاحية كما في ١ يناير 2023 نتيجة للتغيير. ويتعلق التأثير الرئيسي للشركة بالإفصاح عن أصول والتزامات الضرائب المؤجلة المدرجة.

2.3.5 العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال العماني وهو العملة الوظيفية للشركة. وتدرج المعاملات المنفذة بعملة أجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية للشركة في تواريخ تأهيل المعاملات للإدراج لأول مرة. ويتم تحويل جميع الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية حسب سعر التحويل السائد للعملة التشغيلية في تاريخ التقرير.

إن البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في تواريخ المعاملات المبدئية. وبالنسبة للبنود غير النقدية التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام أسعار الصرف كما في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة.

إن الربح أو الخسارة الناتج عن تحويل بنود غير نقدية تم قياسها بقيمتها العادلة يتم تداوله وفقاً لتحقيق الربح أو الخسارة على التغير في القيمة العادلة للبنود (أي أنه يتم إدراج فروق التحويل في البنود التي يتم تحقيق ربحها أو خسارتها في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة، في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة على التوالي).

2.3.6 الممتلكات والآلات والمعدات

يتم إدراج المحطات والمعدات والأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقضاً الخصائير المتراكمة الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت.

يبدأ احتساب استهلاك المحطات والمعدات عندما يكون الأصل جاهز للاستخدام في الغرض المحدد.

يتم إدراج الآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم والخصائير الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض تتعلق بالمشاريع الإنشائية طويلة الأجل في حالة الوفاء بمعايير الاعتراف. عندما يتعين استبدال أجزاء جوهرية من المحطات والمعدات، تقوم الشركة باستهلاكها بشكل منفصل استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المحددة. وكذلك، عند إجراء فحص أساسي، فإنه يتم الاعتراف بتكلفته ضمن القيمة الدفترية للآلات والمعدات كاستبدال عند الوفاء بمعايير الاعتراف. يتم الاعتراف بكافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة عند تكبدها. يتم تضمين القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإزالة الأصول بعد استخدامه ضمن تكلفة الأصل المعني في حالة استيفاء معايير الاعتراف الخاصة بتكوين المخصص.

يحتسب الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول كما يلي:

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.5	محطات ومعدات وأعمال رأسمالية قيد التنفيذ (تابع)

سنة	
40	المحطة وآلات
40	المباني والأعمال المدنية والهيكلية
40	إزالة أصول الموقع
18	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى
5	كمبيوتر ومعدات
5	برامج كمبيوتر
5	أثاث وتركيبات
5	سيارات

تتم مراجعة القيم الدفترية للمعدات لتحديد الانخفاض في قيمتها عندما تدل الأحداث أو التغيرات في الظروف أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. في حال وجود مثل هذا المؤشر، وإذا تجاوزت القيمة الدفترية القيمة الاستردادية، يتم تخفيض الأصول إلى قيمتها الاستردادية، وهي قيمتها العادلة ناقصا تكاليف البيع وقيمة الاستخدام، أيهما أعلى.

إن النفقات المتكبدة لاستبدال أحد بنود المحطات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة يتم رسملتها ويتم حذف القيمة الدفترية للبنود المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية للبنود المتعلقة بها من بنود الممتلكات والمعدات. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر كمصروفات عند تكبدها.

يتم إيقاف إدراج بند الممتلكات والآلات والمعدات عند البيع أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. تدرج أي أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد الأصل (المحتسبة بالفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الربح أو الخسارة في السنة التي تم فيها استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية والأساليب وتعديلها على نحو مستقبلي، حيثما كان ذلك مناسباً، في نهاية فترة التقرير.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمارها الإنتاجية وتعديلها، حيثما كان ذلك مناسباً، بتاريخ كل تقرير. عندما تزيد القيمة الدفترية لأي بند من بنود الآلات والممتلكات المعدات عن القيمة الاستردادية المقدرة، يتم تخفيض قيمة الأصل في الحال إلى قيمته الاستردادية.

يتم تحديد الأرباح والخسائر من عمليات بيع والآلات والمعدات بالرجوع إلى القيم الدفترية.

2.3.7 عقود الإيجار

تحدد الشركة ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار، عند بدء العقد. يكون العقد عبارة عقد إيجار إذا كان العقد ينص على نقل حق السيطرة على استخدام أصل ما محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

تطبق الشركة منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تعترف الشركة بالتزامات عقد الإيجار لتقديم دفعات عقد الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصول محل العقد.

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.7	عقود الإيجار (تابع)

أ. أصول حق الاستخدام

تعترف الشركة بأصول حق الاستخدام في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار (أي التاريخ الذي يصبح فيه الأصل محل العقد متاحًا للاستخدام). وتقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقصًا أي استهلاك متراكم وخسائر انخفاض القيمة والمعدلة بما يعكس أي عمليات إعادة قياس للالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقد الإيجار المعترف بها والتكاليف المبدئية المباشرة المكتسبة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار ناقصًا أي حوافز إيجار مستلمة. إذا لم تتأكد الشركة بصورة معقولة من حصولها على ملكية الأصل المستأجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. وتتعرض أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

ب. التزامات عقد الإيجار

تعترف الشركة في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار بالتزامات عقد الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المقرر سدادها خلال فترة عقد الإيجار. وتتضمن دفعات عقد الإيجار الدفعات الثابتة (تشمل دفعات ثابتة في جوهرها) ناقصًا أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل وكذلك المبالغ المتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم الشركة سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بدء مدة العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار كي تعكس تراكم الفائدة، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية للالتزامات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار الثابتة في دفعات عقد الإيجار (على سبيل المثال التغيرات الدفترية المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد دفعات عقد الإيجار هذه) أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل محل العقد.

ج. عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

تطبق الشركة إعفاء الاعتراف بعقد الإيجار قصير الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ 12 شهرًا أو أقل اعتبارًا من تاريخ بدء مدة العقد ولا تنطوي على خيار شراء). كما تطبق أيضًا إعفاء الاعتراف بعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة على عقود الإيجار التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم الاعتراف بدفعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار.

عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

عندما تتعامل الشركة بوصفها الطرف المؤجر، فإنها تحدد عند بدء مدة 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 حول ما إذا كان عقد الإيجار ينقل بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل محل العقد. إذا كان هذا هو الحال، فإن عقد الإيجار يكون عقد إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، يكون عقد إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التحديد، تأخذ الشركة في الاعتبار بعض المؤشرات مثل ما إذا كان عقد الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

إن عقود الإيجار التي لا تحول فيها الشركة بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية للأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. تتم المحاسبة عن إيرادات التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترات العقد، وتدرج في الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر نظرًا لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المكتسبة في المفاوضات وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتحقق على مدى فترة عقد الإيجار على نفس أساس إيراد الإيجار. ويتم الاعتراف بأقساط الإيجارات المحتملة كإيرادات في الفترة التي يتم اكتسابها فيها.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

2.3.8 الأصول المالية

الإدراج المبدئي والقياس

تُصنف الأصول المالية عند الإدراج الأولي وتُقاس فيما بعد بتكلفة الاستهلاك والقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الاعتراف المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارة تلك التدفقات. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويل كبير أو استخدمت الشركة لها الوسيلة العملية، فإن الشركة تقيس على نحو أولي الأصل المالي بقيمته العادلة مضافاً إليه- في حال عدم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة عبر الربح أو الخسارة - تكاليف المعاملة. وتُقاس الذمم المدينة التجارية - التي لا تتضمن عنصر تمويل كبير أو استخدمت لها الشركة الوسيلة العملية - بسعر المعاملة المحدد بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 15.

من أجل تصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، يجب الاحتفاظ بالأصل المالي ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ويجب أن ينشأ عنه تدفقات نقدية هي 'مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط' على المبلغ الأصلي القائم. يشار إلى هذا التقييم باسم اختبار مدفوعات أصل المبلغ والفائدة فقط ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. يتم تصنيف الأصول المالية ذات التدفقات النقدية التي لا يتم تصنيفها وقياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

ولتصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المطفأة، فإنه يجب أن ينشئ تدفقات نقدية تمثل "دفعات من المبلغ الرئيسي والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحقة فحسب". ويُشار إلى هذا التقييم على أنه اختبار دفعات من المبلغ الرئيسي والفائدة على المبلغ الرئيسي المستحقة فحسب ويُنفذ على مستوى الأدوات. يتم تصنيف وقياس الأصول المالية التي ينتج عنها تدفقات نقدية لا تخضع لاختبار دفعات من المبلغ الأصلي والفائدة بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة بغض النظر عن نموذج الأعمال.

ويشير نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارتها لأصولها المالية بقصد أن تحقق تدفقات نقدية. إذ يحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستسفر عن تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كلا الأمرين معاً. إن الشركة ليس لديها أي أداة مالية يتم قياسها إما بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من قائمة الربح أو الخسارة باستثناء الأداة المشتقة المستخدمة كأداة تحوط.

يتم إثبات الذمم المدينة التجارية وسندات الدين الصادرة مبدئياً عند نشأتها. يتم إدراج جميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى مبدئياً عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

القياس اللاحق

لأغراض تنفيذ لقياس اللاحق، تُصنف الأصول المالية في أربع فئات:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)
- أصول مالية بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية (أدوات الدين)
- أصول مالية معينة بالقيمة العادلة عبر الدخل الشامل الآخر دون إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية عند الاستبعاد (أدوات حقوق المساهمين)
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال أو الخسارة

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يستوفي كلاً من الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة:

اختبار نموذج الأعمال: إن الغرض من نموذج أعمال المنشأة هو الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية (بدلاً من بيع الأداة قبل أجل استحقاقها التعاقدية لتسجيل التغيرات في قيمتها العادلة).

اختبار خصائص التدفقات النقدية: تنشأ الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة للتدفقات النقدية، والتي تتمثل فقط في دفع المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.8 الأصول المالية (تابع)

وتُقاس فيما بعد ذلك الأصول المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتعرض للانخفاض في القيمة. كما يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عندما يُستبعد الأصل أو يُعدل أو تنخفض قيمته.

إن الأصول المالية للشركة المدرجة بالتكلفة المطفأة تشتمل على الإيرادات من أعمال الصيانة الرئيسية مستحقة السداد والذمم التجارية المدينة والنقد والتقد المعادل ومستحقات عقود الإيجار التمويلي.

إيقاف الإدراج

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي بصورة رئيسية (وأيضا كان ذلك منطبقاً، يتم إلغاء جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة موجودات مالية متشابهة) (أي، يتم حذفه من قائمة المركز المالي للشركة) عند:

- انتهاء الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل، أو
- قيام الشركة بتحويل الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الأصل أو أن تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون تأخير مادي إلى طرف ثالث بموجب ترتيب "القبض والدفع" (أ) قيام الشركة بتحويل كافة مخاطر ومزايا الأصل أو (ب) عدم قيامها بالتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومزايا الأصل ولكن حولت السيطرة على هذا الأصل.

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية وتدخل في ترتيبات القبض والدفع، تقوم بتقييم ما إذا كانت احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى ذلك. وإذا لم تنقل ولم تبقي على نحو كبير على كافة مخاطر الأصل ومزاياه ولم تنقل السيطرة على الأصل، فإنها تستمر في استبعاد الأصل إلى حد مشاركتها المستمرة. وفي تلك الحالة تستبعد الشركة أيضاً الالتزام المقترن به. يتم قياس كلاً من الأصل المحول والالتزام المرتبط على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

وتُقاس المشاركة المستمرة- التي تأخذ شكل الضمان على الأصل المنقول - بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى للمقابل الذي يمكن أن يتعين على الشركة تسديده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الأصول المالية

تعترف الشركة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة على كافة أدوات الدين التي لا يُحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9، يتم قياس مخصص الخسائر استناداً إلى أي من الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً: تتمثل في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر عن السداد المحتملة في غضون 12 شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة: تتمثل في الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر عن السداد المحتملة عد، مدء، العم المتوقع للأداة المالية.

تقيس الشركة مخصص الخسائر وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية، والتي يتم قياسها وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهر:

- الأصول المالية التي تم تحديدها على أنها تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- أصول التمويل التي لم تزد فيها مخاطر الائتمان (أي مخاطر التعثر عن السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية) بشكل ملحوظ منذ تاريخ الإدراج المبدئي.

المنهجية العامة

تطبق الشركة منهجية تنطوي على ثلاثة مستويات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. تنتقل الأصول عبر المستويات الثلاثة بناءً على التغيير في جودة الائتمان منذ الإدراج المبدئي. يتم تحويل الأصول المالية التي تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي دون أن تنخفض قيمتها الائتمانية من المستوى 1 إلى المستوى 2، ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على احتمالية تعثر الطرف المقابل على مدى عمر الأصل. تعتبر كافة الأصول المالية الأخرى ضمن المستوى 1 ما لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية، ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على احتمالية تعثر العميل خلال فترة الـ 12 شهر القادمة. يتم تقييم الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية عندما يكون هناك تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تطبق الشركة هذه المنهجية العامة على كافة الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام.

المنهجية المبسطة

تطبق الشركة منهجية مبسطة لقياس الخسائر الائتمانية، الأمر الذي يتطلب إدراج مخصص الخسائر المتوقعة على مدى عمر الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام. في إطار هذه المنهجية المبسطة، ليست هناك حاجة لرصد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان وستكون الشركة مطالبة بقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة في كافة الأوقات.

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

عند تحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية من الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو جهد غير مبررين. يتضمن ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم الائتمان القائم على المعرفة، بما في ذلك المعلومات الاستشفاة.

تفترض الشركة أن المخاطر الائتمانية من الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري بناءً على فترة التعثر المحددة (أيام التأخر عن تاريخ الاستحقاق) أو إذا انتقل التعرض من الدرجة الاستثمارية إلى الدرجة غير الاستثمارية ضمن التصنيف الائتماني لوكالة التصنيف الائتماني المستقلة في حالة الأداة ذات المخاطر الائتمانية المنخفضة.

لتحديد ما إذا كانت الأداة المالية تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة، تستخدم الشركة التصنيفات الائتمانية الداخلية المسندة لوكالات التصنيف الائتماني الخارجية مثل موديز وغيرها. تعتبر الشركة أن التصنيف ضمن درجة الاستثمار، (تعتبر الشركة هذا التصنيف Ba3 أو أعلى بحسب موديز)، ينطوي على مخاطر منخفضة واحتمالية تعثر أقل. في حال عدم توفر التصنيف الخارجي لأداة مالية، تقوم الشركة بمراجعة قدرة الطرف المقابل من خلال مراجعة قوائمها المالية وغيرها من المعلومات المتاحة للعامه.

تعتبر الشركة أن أحد الأصول المالية قد تعثر عن السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يدفع المقرض التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون لجوء الشركة لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد) أو بناءً على فترة تعثر معينة (أيام التأخر عن تاريخ الاستحقاق).

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الاصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر من حدث له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.8 الموجودات المالية (تابع)

النقد والنقد المعادل
يتألف النقد والنقد المعادل من نقد في الصندوق ولدى بنك. إن النقد والنقد المعادل هو عبارة عن استثمارات قصيرة الأجل وعالية السيولة تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ من النقد وتكاد تكون في مأمن من التغيرات في القيمة ويبلغ أجل استحقاقها ثلاثة أشهر أو أقل في تاريخ الاستحواذ.

الذمم التجارية المدينة
يتم إدراج الذمم المدينة في حال وجود مقابل مادي غير مشروط كالمستحق من العميل (أي أنه يتم إدراج سداد المقابل المادي المستحق بمرور الوقت)، ناقصاً الخسارة الائتمانية المتوقعة.

2.3.9 الالتزامات المالية
يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفه على أنه محتفظ به لغرض المتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الإدراج المبدئي.

يمكن تصنيف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة إذا تم استيفاء المعايير التالية:

- يسبعت التصنيف أو يقلل بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عنها على أساس مختلف؛
- إن الالتزامات هي جزء من الالتزامات المالية للشركة التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية إدارة مخاطر موثقة؛ أو
- يحتوي الالتزام المالي على أداة مالية ضمنية مشتقة قد يتعين تسجيلها بشكل منفصل.

يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروف فائدة في قائمة الربح أو الخسارة.

القياس اللاحق
يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها كما هو مبين أدناه:

الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة
تتضمن الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة التزامات مالية محتفظ بها للمتاجرة محددة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

تصنف الالتزامات المالية ضمن المحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم تكبيدها بغرض إعادة الشراء على المدى القريب. تشمل هذه الفئة أيضاً على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها الشركة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في إطار علاقات التحوط على النحو المنصوص عليه في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. تصنف المشتقات المتضمنة المنفصلة أيضاً كمحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

يتم إدراج أرباح أو خسائر الالتزامات المحتفظ بها لغرض المتاجرة في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تصنيف الالتزامات المالية المصنفة عند الاعتراف المبدئي بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة في تاريخ الاعتراف المبدئي لها ويكون ذلك فقط في حالة الوفاء بالمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9. لم تصنف الشركة أي التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح أو الخسارة.

2	السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3	ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.9	الالتزامات المالية (تابع)

التزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (القروض والإقتراضات)

تعد هذه الفئة هي الأهم بالنسبة للشركة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس القروض المحملة بالفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر عند إلغاء الاعتراف بالالتزامات وأيضا من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

يتم احتساب التكلفة المطفأة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو زيادة على الشراء والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزءا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج إطفاء معدل الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر.

إيقاف الإدراج

يتم إيقاف إدراج الالتزام المالي عند سداد الدين المقرر بموجب الالتزام أو إلغائه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال التزام قائم بالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغيير شروط الالتزام المالي بشكل كبير فإن هذا الاستبدال أو التعديل يعامل كإيقاف إدراج للالتزام الأصلي وإدراج التزام جديد. يتم إدراج الفرق في مبالغ القيمة الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات.

المقاصة

يتم تعويض الأصول المالية والمطلوبات المالية وعرض المبلغ الصافي في قائمة المركز المالي عندما يكون للشركة حاليا حق واجب النفاذ قانونا في مقاصة المبالغ وتعتمز إما تسويتها على أساس صافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت.

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

يتم الاعتراف بالالتزامات المتعلقة بالمبلغ الواجب سداه مقابل البضائع والخدمات المقدمة، سواء تم إصدار فاتورة به للشركة أم لا.

2.3.10 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

الإدراج المبدئي والقياس اللاحق

تستخدم الشركة الأدوات المالية المشتقة مثل مبادلات معدل الفائدة وذلك للتحوط من حساسية معدل الفائدة. يتم الاعتراف بالأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام في عقد الأداة المالية المشتقة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم تسجيل المشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة موجبة والتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

ولأغراض محاسبة التحوط، تُصنف التحوطات على أنها:

- أدوات تحوط القيمة العادلة عند التحوط للتعرض لتغيرات في القيمة العادلة لأصول أو التزامات مدرجة أو التزام ثابت غير مدرج.
- تحوطات التدفقات النقدية، عند التحوط من التعرض لإمكانية تقلب التدفقات النقدية المنسوب إما لمخاطرة معينة مقترنة بأصل أو التزام مُدرج أو صفقة متوقعة على نحو كبير أو مخاطر العملات الأجنبية في التزام ثابت غير مُدرج.

وعند بداية نشوء تنشأ علاقة التحوط تعين وتوافق الشركة رسمياً علاقة التحوط التي ترغب في تطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف إدارة المخاطر واستراتيجيتها لمباشرة التحوط.

وتشمل الوثائق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط وطبيعة المخاطرة المتحوط منها وكيف تقيم الشركة ما إذا كانت علاقة التحوط تستوفي متطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). وتعد علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت كافة متطلبات الفعالية التالية:

- أن تكون هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط وأداة التحوط
- ألا يهيمن أثر المخاطرة الائتمانية على تغيرات القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3.10 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

- أن يكون مُعدّل التحوط للعلاقة التحوطية مماثلاً للمعدل الناتج عن كمية بند التحوط والذي توفر له الشركة تحوطاً فعلياً وكمية أداة التحوط التي تستخدمها الشركة فعلياً لتوفير تحوط لهذا البند.

تسجل التحوطات التي تستوفي معايير التأهيل لمحاسبة التحوط على النحو التالي:

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من الربح أو الخسارة من أداة التحوط مباشرة في الدخل الشامل الآخر في احتياطي التحوط. ويتم الاعتراف بأي جزء غير فعال فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. يُعدّل احتياطي تحوط التدفقات النقدية ليصبح أدنى من الربح أو الخسارة المتراكمة على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة لبند التحوط.

وتحتسب المبالغ المتراكمة في عناصر الدخل الشامل الأخرى اعتماداً على طبيعة المعاملة التحوطية الأساسية. إذا أسفرت المعاملة التحوطية لاحقاً عن الاعتراف ببند غير مالي، فعندئذٍ يُشطب المبلغ المتراكم المُقيّد في حقوق المساهمين من المُكوّن المنفصل لحقوق الملكية ويُدرج بالتكلفة المبدئية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المعني بالتحوط. ولا تُشكل هذه العملية تسوية بإعادة التصنيف ولن تُثبت في عناصر الدخل الشامل الأخرى خلال السنة. وينطبق الأمر نفسه إذا تحولت معاملة التحوط المتوقعة لأي أصل أو التزام غير مالي لاحقاً إلى التزام مؤكد تنطبق بموجبه محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

وفي حالة إيقاف محاسبة تحوط التدفق النقدي، فعندئذٍ يتحتم أن يظل المبلغ المُتراكم في بنود الدخل الشامل الآخر مُثبتاً في مُجمّع الدخل الـ

عقب إيقاف محاسبة التحوط وبمجرد حدوث تدفق نقدي تحوطي، يُحتسب أي مبلغ متبقي في مُجمّع الدخل الشامل الآخر اعتماداً على طبيعة المعاملة الأساسية حسبما هو مبين أعلاه.

2.3.11 المخزون

يُدرج المخزون بسعر التكلفة الأقل وبصافي القيمة الممكن تحقيقها. إن التكاليف هي تلك المصاريف المتكبدة حتى يصل كل منتج إلى مكانه وحالته الحالية. ويتم احتساب التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح. تمثل صافي القيمة المحققة سعر البيع المقدر للبضاعة، ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدره والتكاليف الضرورية لإتمام البيع.

2.3.12 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزامات قانونية حالية أو التزامات متوقع حدوثها نتيجة لأحداث سابقة ومن المحتمل أن يتطلب ذلك تدفقات خارجية للموارد المتمثلة في المنافع الاقتصادية وذلك للوفاء بهذه الالتزامات ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. عندما تتوقع الشركة استرداد بعض المخصص أو كامله، على سبيل المثال، بموجب عقد تأمين، يتم الاعتراف بالسداد كأصل منفصل، ولكن فقط عندما يكون السداد مؤكداً تقريباً. تظهر المصاريف المتعلقة بأي مخصص في قائمة الربح أو الخسارة مخصوماً منها أي استرداد للمصاريف.

فإذا كان تأثير القيمة الزمنية للمال مادياً فإنه يتم خصم المخصصات باستخدام معدل ما قبل الضريبة والذي يعكس المخاطر المحددة بالالتزام حيثما كان ذلك ملائماً. عند استخدام الخصم يتم الاعتراف بالزيادة في المخصص الناتجة عن مرور الوقت كتكلفة تمويل.

2 السياسات المحاسبية الهامة (تابع)
2.3 ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

مخصصات (تابع)

تسجل الشركة مخصصاً لتكاليف لإزالة الأصول نظراً لوجود التزام حالي نتيجة للأنشطة المضطلع بها بموجب حق الانتفاع وانفاقية شراء الطاقة. يتم تكوين مخصص لتكاليف لإزالة الأصول بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدره وثبت كجزء من تكلفة الأصل المعني. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة الحالية الذي يعكس المخاطر المتعلقة بالالتزام إزالة الأصول. يتم تسجيل تفكيك الخصم كتكلفة عند تكبده ويتم الاعتراف به في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر ضمن تكاليف التمويل. تتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدره لإزالة الأصول سنوياً ويتم تعديلها حسبما كان ذلك مناسباً. تتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدره أو في معدل الخصم المطبق أو خصمها من تكلفة الأصل باستثناء الأصل الممنوح بموجب عقد إيجار تمويلي.

2.3.13 منافع الموظفين

يتم إدراج الالتزامات المتعلقة بالمساهمات المدفوعة في خطة التقاعد باشتراكات محدّدة بالنسبة للعاملين العمانيين وفقاً لخطة التأمينات الاجتماعية المعمول بها في سلطنة عُمان كمصروفات في الأرباح والخسائر عند تقديم الخدمة ذات الصلة.

يتمثل التزام الشركة فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للعاملين غير العمانيين في مبلغ المكافأة المستقبلية التي يجنيها هؤلاء العاملون مقابل خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة، مع مراعاة عقود التوظيف وقانون العمل العماني لعام 2023.

يتم إدراج المساهمات المدفوعة في خطة التقاعد المحددة والتأمين ضد المخاطر المهنية للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني كمصروفات في قائمة الدخل الشامل عند تكبدها.

2.3.14 تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض التي تتعلق مباشرة بحيازة أو إنشاء أو إنتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو يبيعه يتم رسملتها كجزء من تكلفة ذلك الأصل.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تم تكبدها فيها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدتها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

2.3.15 رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق مساهمين. وتخصم التكاليف الإضافية التي تنسب مباشرة إلى إصدار أسهم عادية وخيارات أسهم من حساب رأس المال، مخصصاً منها أثر الضريبة. وعندما يتم إعادة شراء أسهم الشركة العادية (أسهم الخزينة)، يتم خصم المقابل المدفوع، باستثناء أي تكاليف إضافية منسوبة مباشرة، من حقوق المساهمين المنسوبة إلى مساهمي الشركة ويتم عرضها كاحتياطي للأسهم الخاصة ضمن حقوق المساهمين حتى يتم إلغاؤها أو بيعها أو إعادة إصدارها.

2.3.16 مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

يحكم النظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية مكافأة أعضاء مجلس الإدارة.

تقرر اجتماعات الجمعية العمومية السنوية هذه المكافآت وتعتمدها هي وأتعب التمثيل المستحقة لمجلس الإدارة واللجان الفرعية التابعة له وتوزيع أرباح على المساهمين.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام بإعداد تقديرات وافتراضات تؤثر على قيمة الأصول والالتزامات المالية الظاهرة في تاريخ القوائم المالية والمخصصات الناتجة عنها والتغيرات في القيمة العادلة خلال العام. ومثل هذه التقديرات مبنية على افتراضات تتضمن العديد من العوامل التي تختلف درجة التأكد منها ربما إلى حد كبير، وقد يؤدي اختلاف النتائج الفعلية عن تقديرات الإدارة إلى تغيرات مستقبلية في الأصول والالتزامات المقدرة.

وفيما يلي التقديرات الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية:

3.1 الأحكام

أ) تصنيف محطة التوليد كعقد إيجار

يتعين اتخاذ أحكام للتأكد مما إذا كانت اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه هي ترتيب امتياز وفقاً لتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12: ترتيبات إعفاء الخدمة أو تنطوي على عقد إيجار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16: عقود الإيجار وإذا كانت العقد ينطوي على عقد إيجار، يتعين اتخاذ أحكام لتصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار. قامت الإدارة بتقييم إمكانية تطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12 - ترتيبات إعفاء الخدمة وخلصت إلى أن تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم 12 لا ينطبق على الترتيب حيث أن الشركة هي من تحمله وليس الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. براعي العمر الإنتاجي التقديري للمحطة البالغ 40 عامًا حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لمدة إضافية تبلغ 25 عامًا.

علاوة على ذلك، سيكون للقيمة المتبقية لمحطة الطاقة البالغة قدرتها الإنتاجية 445 ميغاوات قيمة جوهرية في نهاية اتفاقية شراء الطاقة وستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال توليد الكهرباء مع الأخذ في الاعتبار الخطط المستقبلية للحكومة المتعلقة بقطاع الطاقة في عمان.

ب) عقود الإيجار - تحديد عقود الإيجار وتصنيف عقود الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م لتوليد الطاقة وتوفر سعة الطاقة من محطاتها. وتغطي اتفاقية شراء الطاقة كلتا المحطتين، أي المحطة البالغة طاقتها 273 ميغاوات والمحطة البالغة طاقتها 445 ميغاوات. وتضع الإدارة في اعتبارها متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 والذي يضع توجيهات لتحديد متى قد يتضمن الترتيب إيجاراً.

إن تحديد ما إذا كان ترتيب ما يتمثل في أو يشتمل على عقد إيجار يعتمد على جوهر الترتيب في تاريخ البدء ويتطلب تقييماً لما إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد أو مجموعة موجودات محددة أم ينقل الترتيب الحق في استخدام ذلك الأصل.

وبمجرد التوصل لقرار بأن الاتفاق يتضمن إيجاراً، يُصنف اتفاق الإيجار على أنه إما تمويلي أو تشغيلي طبقاً لمبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16. ويعد الإيجار الذي ينقل غالبية مخاطر التشغيل ومزاياه عقد إيجار تمويلي. وأي إيجار غير الإيجار التمويلي يعد عقد إيجار تشغيلي.

(1) الإيجار التمويلي

استناداً إلى تقييم الإدارة، تم تصنيف اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة الطاقة بقدرة 273 ميغاوات كعقد إيجار تمويلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 نظراً لأن المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية المحطة تم تحويلها إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف عقد الإيجار وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 وخلصت إلى أن هذا الترتيب هو عقد إيجار تمويلي، حيث أن مدة اتفاقية شراء الطاقة هـ، خاصة بالجزء الأكبر من العمر الإنتاجي، الاقتصادي المتبقية، لمحطة توليد الطاقة الخاصة

ويرجع الأساس في هذه النتيجة إلى أن اتفاقية شراء الطاقة تتعلق بجزء كبير من عمر المحطة وأن القيمة الحالية للحد الأدنى للقيم الإيجارية تكاد تعادل القيمة العادلة للمحطة عند بدء الإيجار.

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

(2) الإيجار التشغيلي

بناء على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة البالغة طاقتها 445 ميغاوات تم تصنيفها كإيجار تشغيلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 نظراً لبقاء مخاطر ومناافع جوهرية مرتبطة بملكية المحطة لدى الشركة. إن الأساس الرئيسي لهذا العقد هو أن مدة اتفاقية شراء الطاقة هي خمسة عشر عامًا بينما تقدر العمر الاقتصادي لمحطة الطاقة أربعين عامًا. إن القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات عقد الإيجار بموجب اتفاقية شراء الطاقة لا تسترد بشكل جوهري من القيمة العادلة للمحطة عند بدء مدة عقد الإيجار. علاوة على ذلك، تتحمل الشركة المخاطر المتبقية.

(ج) اتفاقية التوصيل الكهربائي - تحديد التحكم والعمر الإنتاجي لأصول التوصيل

أبرمت الشركة اتفاقيات توصيل كهربائي مع شركة النقل للتوصيل بنظام النقل. وتطبق الشركة اجتهادات محاسبية في تقييم شروط العقد لتحديد السيطرة على أصول التوصيل. وفقاً لتقدير الإدارة، مع الأخذ في الاعتبار وظيفة مركز توزيع المحملة في شركة النقل إلى جانب الحق في تشغيل وصيانة أصول التوصيل، استنتج أن التحكم في أصول التوصيل يظل مع شركة النقل. علاوة على ذلك ارتأت الإدارة أن الشركة ستحصل على منافع من أصول التوصيل حتى يتم تشغيل المحطة، وبالتالي سيتم إطفاء رسوم التوصيل على مدار العمر الإنتاجي المقدر للمحطة.

3.2 التقديرات والافتراضات

(أ) مخصص التزام إزالة الأصول

نظراً لطبيعة الالتزام طويلة الأجل، فإن أكبر قدر من عدم اليقين في تقدير المخصص هو التكاليف التي سيتم تكبدها. وبصورة خاصة، افترضت الشركة أنه سيتم استعادة الموقع باستخدام التكنولوجيا والمواد المتوفرة حالياً. قدرت الشركة نتيجة التكلفة الإجمالية بقيمة 5.467 مليون ريال عماني (2022: 5.207 مليون) مما يعكس افتراضات مختلفة حول تسعير العناصر الفردية للتكلفة. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بنسبة 5٪، وهو المعدل الخالي من المخاطر في سلطنة عمان. من المتوقع أن يتم التجديد في عام ٢٠٢٧

3 الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

3.2 التقديرات والافتراضات: (تابع)

(ب) فعالية علاقة التحوط

في بداية التحوط، تقوم الإدارة بتوثيق استراتيجية التحوط وتجري اختباراً لتقييم مدى فعالية التحوط. ويتم هذا الإجراء بتاريخ كل تقرير لمعرفة ما إذا كان هذا التحوط سيكون فعال بصفة مستمرة خلال فترة علاقة التحوط.

(ج) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يتم احتساب الأعمار الإنتاجية المقدرة وفقاً لتقييم الإدارة استناداً إلى عدة عوامل منها الدورات التشغيلية وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين وذلك باستخدام أفضل التقديرات. تتمثل طبيعة تلك الأصول في المباني والأعمال المدنية والهيكلية والمحطات والآلات.

(د) إنخفاض قيمة الأصول غير المالية

تحدد الشركة مدى انخفاض قيمة أصولها غير المالية عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة كما تم تعريفها بالمعيار المحاسبي الدولي رقم 36. يتطلب هذا تقدير القيمة من استخدام الوحدة المنتجة للنقد، والتي تشكل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام كما في 31 ديسمبر 2023. يتطلب تقدير القيمة من الاستخدام قيام الشركة بوضع تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوحدة المنتجة للنقد وأن تختار معدلاً مناسباً للخصم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. نظراً لأن مدة اتفاقية شراء الطاقة أقصر من الوحدة المنتجة للنقد، فهناك مؤشر لانخفاض قيمة الوحدة المنتجة للنقد في 31 ديسمبر 2023 بقيمة دفترية تبلغ 140.06 ملين ريال، عما ذ، 31 ديسمبر 2022: 144.08 ريال، عما ذ،)

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد من الوحدات المنتجة للنقد على أساس حساب القيمة من الاستخدام. تستخدم هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية بعد خصم الضريبة بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة، واستناداً إلى معدلات التضخم التاريخية والبنود التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة والمياه والتقديرات المتعلقة بعوامل الاقتصاد الكلي ذات الصلة. لا يتجاوز معدل النمو المحتسب متوسط معدل النمو طويل الأجل لقطاع أعمال المرافق التي تعمل فيها الوحدات المنتجة للنقد. تعتقد الإدارة أن القيمة المتبقية للوحدات المنتجة للنقد ستكون جوهرياً في مضمون اتفاقية شراء الطاقة والمياه الحالية وستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق إيرادات من خلال توريد الطاقة التي تأخذ في الاعتبار إمكانية تمديد اتفاقية شراء الطاقة وكذلك الخطط المستقبلية للحكومة لتحرير قطاع الطاقة والمياه في سلطنة عُمان.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

4 الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي ريال عماني	أثاث وتركيبات ريال عماني	سيارات ريال عماني	برامج كمبيوتر ريال عماني	كمبيوتر ومعدات ريال عماني	إزالة الأصل ريال عماني	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى ريال عماني	المباني والأعمال المدنية والهيكلية ريال عماني	المحطة و الآلات ريال عماني	
162,201,586	57,880	27,050	102,254	328,426	985,692	1,480,899	9,007,974	150,211,411	التكلفة: في 1 يناير 2025
162,201,586	57,880	27,050	102,254	328,426	985,692	1,480,899	9,007,974	150,211,411	في 31 مارس 2025
28,142,195 980,873	57,880 -	1,802 1,353	102,254 -	317,859 3,133	200,731 5,947	870,007 20,568	1,576,396 56,300	25,015,266 893,572	الاستهلاك: في 1 يناير 2025 التغيرات للفترة
29,123,068	57,880	3,155	102,254	320,992	206,678	890,575	1,632,696	25,908,838	في 31 مارس 2025
133,078,518	-	23,895	-	7,434	779,014	590,324	7,375,278	124,302,573	صافي القيمة الدفترية: في 31 مارس 2025
162,201,586	57,880	27,050	102,254	328,426	985,692	1,480,899	9,007,974	150,211,411	التكلفة: في 1 يناير 2024
24,220,531 3,941,415 (19,750)	57,880 -	19,750 1,802 (19,750)	102,254 -	286,845 31,014 -	176,945 23,786 -	787,735 82,272 -	1,351,196 225,200 -	21,437,926 3,577,340 -	الاستهلاك: في 1 يناير 2024 الاستهلاك المحمل على السنة المتخلص
28,142,196	57,880	1,802	102,254	317,859	200,731	870,007	1,576,396	25,015,266	في 31 ديسمبر 2024
134,059,390	-	25,248	-	10,567	784,961	610,892	7,431,578	125,196,145	صافي القيمة الدفترية: في 31 ديسمبر 2024

- (1) جميع الممتلكات والمصانع والمعدات بقيمة 133.078 مليون ريال عماني (2024: 134.059 مليون ريال عماني) مرهونة لدى البنوك مقابل القرض لأجل (ملاحظة 15).
- (2) يتم في الإيضاح 1-3 (ب) (2) الإفصاح عن الممتلكات والآلات والمعدات المتعلقة بمحطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها 445 ميغاواط والتي تخضع لترتيب إيجار تشغيلي مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.
- (3) تم توزيع مصاريف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى على النحو التالي:

في 31 مارس 2025	في 31 مارس 2024
ريال عماني	ريال عماني
978,989	993,879
1,884	532
980,873	994,411

تكاليف مباشرة (إيضاح 20)
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 21)

- (3) تم تشييد المحطة على أرض مُستأجرة بموجب عقد إيجار طويل الأجل لمدة ٢٥ عامًا من وزارة الإسكان والتخطيط العمراني. وللشركة خيار تمديد عقد الإيجار لمدة ٢٥ عامًا أخرى.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

5 مستحقات عقد إيجار تمويلي

كما هو مذكور في إيضاح 3، فإن الترتيب الخاص بمحطة توليد الطاقة البالغة قدرتها 273 هو عبارة عن عقد إيجار تمويلي. وبالتالي، تم الاعتراف بمستحقات عقد الإيجار التمويلي في القوائم المالية.

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
34,921,173	34,143,573	مستحقات عقد إيجار تمويلي
(41,100)	(41,100)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>34,880,073</u>	<u>34,102,473</u>	
31,711,867	30,867,324	الجزء غير المتداول
(37,282)	(37,282)	مستحقات عقد إيجار تمويلي - غير متداولة
<u>31,674,585</u>	<u>30,830,042</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
		الجزء المتداول:
3,209,306	3,276,249	مستحقات عقد إيجار تمويلي - متداولة
(3,818)	(3,818)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>3,205,488</u>	<u>3,272,431</u>	

أدرجت الشركة خلال سنة 2025 إيرادات فوائد على مستحقات الإيجار بقيمة 719,713 ريال عماني (2024: 3,034,870 ريال عماني).

الإجمالي	أقل من سنة واحدة	بين سنة وستين	بين سنتين و3 سنوات	بين 3 و4 سنوات	بين 4 و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات
31 مارس 2025	31 مارس 2025	31 مارس 2025	31 مارس 2025	31 مارس 2025	31 مارس 2025	31 مارس 2025
46,416,675	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	16,470,433	16,470,433
(12,273,102)	(2,430,132)	(2,123,024)	(1,789,416)	(1,427,022)	(1,790,662)	(1,790,662)
<u>34,143,573</u>	<u>3,559,116</u>	<u>3,866,225</u>	<u>4,199,832</u>	<u>4,562,226</u>	<u>14,679,771</u>	<u>14,679,771</u>
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024
47,913,987	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	17,967,745	17,967,745
(12,992,814)	(2,503,019)	(2,202,200)	(1,875,424)	(1,520,452)	(2,111,777)	(2,111,777)
<u>34,921,173</u>	<u>3,486,229</u>	<u>3,787,048</u>	<u>4,113,824</u>	<u>4,468,796</u>	<u>15,855,969</u>	<u>15,855,969</u>

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
44,822	41,100	كما في 1 يناير
(3,722)	-	(رد) / تكوين مخصصات محملة خلال السنة إيضاح (21)
<u>41,100</u>	<u>41,100</u>	كما في 31 مارس/31 ديسمبر

6 المخزون

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
2,674,697	2,632,832	قطع غيار ومواد استهلاكية
2,826,679	2,661,956	وقود
<u>5,501,376</u>	<u>5,294,788</u>	

تمثل قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمبلغ 98,335 ريال عماني (2024: 225,140 ريال عماني) جزءاً من المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كما هو مذكور في الملاحظة 25 والوقود السائل بمبلغ 65,555 ريال عماني (2024: 124,854 ريال عماني) المعترف به كمصرف في "تكاليف التشغيل" خلال الفترة المبلغ عنها.

7 الذمم المدينة التجارية والأخرى

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
4,641,485	4,604,439	ذمم تجارية مدينة من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
(2,532)	(2,532)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 26)
<u>4,638,953</u>	<u>4,601,907</u>	
3,400,664	3,261,689	الذمم المدينة لأعمال الصيانة الرئيسية (*)
(4,002)	(4,002)	الذمم المدينة الأخرى
<u>3,396,662</u>	<u>3,257,687</u>	
597,075	697,447	مستحقات أخرى
60,878	69,927	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
<u>8,693,568</u>	<u>8,626,968</u>	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
2,873,501	2,741,122	غير متداول
(3,193)	(3,193)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>2,870,308</u>	<u>2,737,929</u>	
5,826,601	5,892,380	متداول
(3,341)	(3,341)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>5,823,260</u>	<u>5,889,039</u>	

لا تحمل الذمم المدينة التجارية فوائد وتمتد أجالها لمدة 25 يوماً، بينما تحمل مستحقات الصيانة الرئيسية فوائد في حين أن ذمم الصيانة الرئيسية تحمل فائدة.

مستحقات صيانة رئيسية متعلقة بصيانة محطة توليد طاقة بقدرة 273 ميغاوات. يُمثل جزء من رسوم الاستثمار المتعلقة باستلام محطة توليد الطاقة بقدرة 273 ميغاوات بموجب اتفاقية شراء الطاقة تسوية لمستحقات صيانة رئيسية. يُحسب دخل الفوائد المتعلق بمكون التمويل الهام باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الحركة على ذمم الصيانة الرئيسية هي كما يلي (*)

	في 1 يناير	
2,323,860	3,400,664	إيرادات الصيانة المدرجة خلال السنة (إيضاح 19)
1,728,990	-	يُضاف: إيرادات التمويل المدرجة خلال السنة
177,674	68,490	دفعات مستلمة خلال السنة
(829,860)	(207,465)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>3,400,664</u>	<u>3,261,689</u>	
(4,002)	(4,002)	كما في 31 مارس/31 ديسمبر
<u>3,396,662</u>	<u>3,257,687</u>	

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

	في 1 يناير	
2,735	4,002	المخصص المحمل خلال السنة (إيضاح 21)
1,267	-	كما في 31 مارس/31 ديسمبر
<u>4,002</u>	<u>4,002</u>	

فيما يلي التصنيف المتداول والتصنيف غير المتداول في تاريخ التقرير:

2,873,501	2,741,122	غير متداول
(3,193)	(3,193)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>2,870,308</u>	<u>2,737,929</u>	
527,163	520,567	متداول
(809)	(809)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>526,354</u>	<u>519,758</u>	

31 مارس 2025		31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	136,760	ريال عماني	95,517
شلف	267,562	ريال عماني	388,341
دفعات مقدمة	404,322	ريال عماني	483,858

31 مارس 2025		31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	542,559	ريال عماني	3,343,221
نقد لدى بنك	(4,407)	ريال عماني	(4,407)
نقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	538,152	ريال عماني	3,338,814
نقد في الصندوق	776	ريال عماني	825
	538,928	ريال عماني	3,339,639

ارصدة البنوك مودعة لدى مؤسستين ماليتين محليتين (بنك مسقط ش.م.ع.ع) في سلطنة عُمان وشركة سوميتومو ميتسوي المصرفية) في المملكة المتحدة، وهما مقومتان بالريال العماني والدولار الأمريكي على التوالي. وحسب وكالة موديز، فإن التصنيف الائتماني للبنوك هو Ba1 و A1 على التوالي.

31 مارس 2025		31 ديسمبر 2024	
ريال عماني	4,407	ريال عماني	5,783
وفيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:	-	ريال عماني	(1,376)
في 1 يناير	4,407	ريال عماني	4,407
نقصاً: مخصص (عكس) / محمل خلال السنة (إيضاح 21)		ريال عماني	
في 31 ديسمبر		ريال عماني	

10 رأس المال
يبلغ رأس المال المصرح به للشركة، كما في 31 مارس 2025، 120,000,000 ريال عماني (2024: 120,000,000 ريال عماني). كما يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع 22,224,000 ريال عماني كما في 31 مارس 2025 (2024: 22,224,000 ريال عماني) بمعدل 100 بيعة للسهم الواحد. ولدى الشركة فئة واحدة من الأسهم العادية التي لا تحمل الحق في دخل ثابت.

وفيما يلي المساهمون الذين يمتلكون 10% أو أكثر من رأسمال الشركة في تاريخ التقرير:

31 مارس 2023		31 ديسمبر 2022	
نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم
27%	60,004,800	27%	60,004,800
27%	60,004,800	27%	60,004,800
17%	38,663,798	17%	38,663,798

شركة ماب للطاقة القابضة المحدودة ("MAP")
ميتسوي وشركاه مشاريع الشرق الأوسط
وأفريقيا للاستثمار والتطوير المحدودة
صندوق الحماية الاجتماعية
الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة 132 من قانون الشركات التجارية رقم 18/2019، الساري على الشركات المسجلة في سلطنة عُمان، يُحوّل 10% من صافي أرباح الشركة، بعد خصم الضرائب، إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع سنوياً حتى يبلغ هذا الاحتياطي ثلث رأس مال الشركة المصدر على الأقل. وقد حوّلت الشركة مبلغاً لا يُذكر إلى الاحتياطي القانوني خلال الفترة الحالية (2024: 145,785 ريالاً عمانياً). هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين كأرباح.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

12 احتياطي تحوط التدفق النقدي

تحمل تسهيلات الشركة طويلة الأجل بالدولار الأمريكي فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة (SOFR) بالإضافة إلى الهوامش المعمول بها. وقد ثبتت الشركة سعر الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة (IRS) المبرمة مع بنوك دولية مختلفة لهذه التسهيلات.

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
1,703,509	1,489,192
(252,138)	(626,828)
37,820	94,024
(214,317)	(532,804)
1,489,192	956,388

في 1 يناير (أ)

التغير في القيمة العادلة خلال السنة
ناقصاً: المتعلق بأصل ضريبة مؤجلة (إيضاح 19)
التغير في القيمة العادلة للتحوطات خلال السنة (ب)
في 31 مارس/ 31 ديسمبر (ج) = (أ) + (ب)

تخصص وتصري كافة مقايضات أسعار الفائدة كتحوطات تدفقات نقدية وتم إدراج قيمتها العادلة مباشرة في الدخل الشامل الآخر وعرضها في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين خاصة من الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

13 الأدوات المالية المشتقة

تشأ مخاطر أسعار الفائدة الرئيسية للشركة من الاقتراض طويل الأجل بمعدلات متغيرة، مما يعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية. أبرمت الشركة خمس اتفاقيات لتبادل أسعار الفائدة مع خمسة بنوك دولية بأسعار فائدة ثابتة تتراوح بين 2.9% - 3.2% سنوياً. قروض الشركة بأسعار متغيرة مقومة بالدولار الأمريكي. (2024: 2.9% - 3.2% سنوياً). قروض الشركة ذات سعر الفائدة المتغير مقومة بالدولار الأمريكي.

تدير الشركة مخاطر معدل الفائدة على التدفقات النقدية باستخدام مبادلات أسعار الفائدة المتغيرة إلى الثابتة. ويوجب هذه المقايضات، تتفق الشركة مع أطراف أخرى على أن يستبدلوا على فترات محددة (ربع سنوية) الفرق بين أسعار العقود الثابتة ومعدلات الفائدة ذات السعر العائم، محسباً بالرجوع إلى المبالغ الأصلية النظرية المتفق عليها.

المبالغ الأسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق		إجمالي المبالغ		
أكثر من 5 سنوات	أكثر من سنة حتى 5 سنوات	1-12 شهراً	الإسمية الإجمالية	القيمة العادلة السلبية القيمة الدفترية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
41,714,321	7,949,831	3,733,872	53,398,024	1,125,163
41,714,321	7,949,831	3,733,872	53,398,024	1,751,990

31 مارس 2025
مبادلات أسعار الفائدة

31 ديسمبر 2024
مبادلات أسعار الفائدة

إن التصنيفات المتداولة وغير المتداولة كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي؛

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
1,366,552	877,627
385,438	247,536
1,751,990	1,125,163

غير متداولة
متداولة

تشأ مقايضة أسعار الفائدة عن الاتفاقيات المبرمة مع:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
217,006	138,616
580,914	358,922
515,647	346,956
218,649	140,215
219,774	140,454
1,751,990	1,125,163

إس إم بي سي كابيتال ماركت المحدودة
بنك ستاندرد تشارترد
بنك كيه اف دابليو إيبكس
إس إم بي بي
ميتوهو
أدوات التحوط في 31 ديسمبر

14 مخصص تكاليف إزالة الأصول

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
5,467,092	5,142,287
291,073	77,133
(615,878)	-
5,142,287	5,219,420

في بداية السنة
رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 23)
(عكس) المخصص خلال الفترة / السنة
في 31 مارس/ 31 ديسمبر

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

14 مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع (تابع)

تلتزم الشركة بموجب اتفاقية الإيجار بإزالة أصول الموقع نتيجة لإنشاء محطة توليد الكهرباء. تمثل تكاليف إزالة الأصول القيمة الحالية لأفضل تقدير من الإدارة للتدفق المستقبلي للمنافع الاقتصادية التي ستكون مطلوبة لإزالة المرافق وإرجاع المنطقة المتأثرة لحالتها السابقة في مواقع الشركة المستأجرة. تم خصم تقدير التكلفة إلى القيمة الحالية باستخدام معدل ما قبل الضريبة الذي يعكس المخاطر المحددة لالتزام إزالة الأصول. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بواقع 6% في تاريخ التقرير (2024: 6%).

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	قرض طويل الأجل
ريال عماني	ريال عماني	
119,086,200	109,058,937	في 1 يناير
(10,027,263)	(2,904,215)	المدفوع خلال السنة
109,058,937	106,154,722	إجمالي قيمة القرض
(681,156)	(647,673)	ناقصاً: رسوم ترتيبات غير مطفأة
108,377,781	105,507,049	في 31 مارس/31 ديسمبر

إن التصنيف المتداول وغير المتداول للقرض لأجل هو على النحو التالي:
الجزء غير المتداول
الجزء المتداول

100,368,951	97,296,709
8,008,830	8,210,340
108,377,781	105,507,049

اتفاقية تسهيلات القرض الأصلية البالغة 165,576,474 ريال عماني (429,957,087 دولار أمريكي) خصصت من قبل ائتلاف من بنوك محلية وعالمية وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة لتمويل تكاليف المشروع. ويسدد القرض على 31 قسط نصف سنوي والتي تبدأ من 31 يوليو 2018.

وفقاً لاتفاقية الشروط العامة، يتألف قرض الأجل مما يلي:

تاريخ السداد النهائي	أسعار الفائدة	إجمالي مبلغ التسهيل	العملة	
31 ديسمبر 2032	5.59% سنوياً	69,967,312	ريال عماني	1
31 ديسمبر 2032	معدل التمويل المضمون لليلة الواحدة + 1.8% سنوياً	248,271,000	دولار أمريكي	2

فيما يلي جدول سداد إجمالي قرض الأجل:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
8,008,830	8,210,340	مستحقة الدفع خلال سنة واحدة
11,106,718	8,661,305	مستحقة الدفع بين سنة واحدة وستين
35,362,062	28,315,233	مستحقة الدفع بين ستين وخمس سنوات
54,581,327	60,967,844	مستحق السداد بعد 5 سنوات
109,058,937	106,154,722	

تحوط الشركة ضد جزء القرض المقوم بالدولار الأمريكي بالنسبة لخطر سعر الفائدة عن طريق اتفاقية لمقايضة أسعار الفائدة كما هو مبين في إيضاح 13.

تم ضمان القرض برهن جميع أصول المشروع، والتنازل عن التأمين / إعادة التأمين واتفاقية ضمان على أسهم المؤسسين ورهن حسابات المشروع. ويبلغ المتوسط المرجح لسعر الفائدة الفعلي للقرض البنكية 4.38% سنوياً (2024: 4.93%) للتسهيلات بالدولار الأمريكي ونسبة 5.59% سنوياً (2024: 5.59%) للتسهيلات بالريال العماني (بشكل عام سعر فعلي 4.81% سنوياً) (2024: 4.64%). يخضع القرض لبعض الضمانات المتعلقة بالحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين.

تم تفعيل آلية دفع فائض النقد الخاص بالشركة بموجب اتفاقية القرض اعتباراً من 31 يوليو 2021. تتطلب آلية دفع فائض النقد أنه بعد احتساب تكاليف التشغيل ومدفوعات خدمة الدين، يجب سداد 95% من التدفق النقدي الحر للمقرضين من أجل الدفع المسبق لمبلغ القرض ("آلية دفع فائض النقدي"). بموجب آلية دفع فائض النقدي، المبلغ المسدد لآسي في 2025 (2024: 2,739,255 ريال عماني) تم سدادها خلال الفترة لتسوية مبلغ القرض القائم..

إن مطابقة الأرصدة الافتتاحية والختامية في قائمة المركز المالي مع الالتزامات التي نتجت في التدفقات النقدية التمويلية مبينة على النحو التالي:

عمليات سداد			
في 31 مارس / 31	التغيرات غير النقدية	خلال السنة	في 1 يناير
ديسمبر	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
105,506,713	33,483	(2,904,215)	108,377,445
قرض تسهيل ممتاز 31 مارس 2024			
108,377,445	148,602	(10,027,263)	118,256,106
قرض تسهيل ممتاز 31 ديسمبر 2024			

كما في 31 مارس 2025، لدى الشركة تسهيلات غير مسحوبة لرأس المال العامل بقيمة 7,700,000 ريال عماني بمعدل فائدة بنسبة 4.25% سنويًا (2024 - 4.25%). بلغ الرصيد القائم في 31 مارس 2025: لا شيء (2024: لا شيء).

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
5,333,274	5,638,894	ذمم تجارية دائنة
1,817,082	1,578,657	مصاريف مستحقة
888,536	282,698	ضريبة القيمة المضافة والذمم الدائنة الأخرى
371,271	304,133	مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
8,410,163	7,804,381	

أرمت الشركة، بصفتها الطرف المستأجر، العقود التالية التي يغطيها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم رقم 16:

اتفاقية حق الانتفاع لمدة 40 سنة -

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

عقود الإيجار (تابع)

إن الحركة على أصول حق الاستخدام كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024
ريال عماني

31 مارس 2025
ريال عماني

1,679,440
(49,395)
1,630,045

1,630,045
(12,348)
1,617,697

في 1 يناير
استهلاك محمل خلال السنة (إيضاح 20)
في 31 مارس / 31 ديسمبر

إن الحركة على التزام عقد الإيجار المعترف به كما في تاريخ التقرير هي على النحو التالي:

1,982,205
113,238
(133,137)
1,962,306

1,962,306
28,024
-
1,990,330

في 1 يناير
فائدة مستحقة خلال السنة (إيضاح 23)
دفعات مسددة خلال السنة
في 31 مارس / 31 ديسمبر

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

1,941,257
21,049
1,962,306

1,969,280
21,049
1,990,329

التزامات عقد الإيجار غير المتداولة
التزامات عقد الإيجار المتداولة

فيما يلي أجل استحقاق التزام عقد الإيجار:

133,137
133,137
133,137
133,137
133,137
3,615,748
4,281,433
(2,319,127)
1,962,306

133,137
133,137
133,137
133,137
133,137
3,615,748
4,281,433
(2,291,104)
1,990,329

خلال سنة واحدة
لا يزيد عن ستة أشهر
لا يزيد عن سنتين أو ثلاث
لا يزيد عن 3 سنوات أو أربع
لا يزيد عن 4 سنوات أو خمس
أكثر من 5 سنوات
تكلفة التمويل غير المعترف بها

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة:

12,349
28,309
40,658

12,348
28,024
40,372

استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 20)
فائدة محملة على التزامات عقد الإيجار (إيضاح 23)

بالنسبة لعقود الإيجار التي تكون فيها الشركة الطرف المؤجرة، يرجى الرجوع إلى إيضاح 5.

18 الضرائب

31 مارس 2024
ريال عماني

31 مارس 2025
ريال عماني

(239,065)
420,132
181,067

(228,528)
314,565
86,037

قائمة الربح أو الخسارة
مصروف الضريبة المؤجلة
نشأة وعكس قيد الفروق المؤقتة
إدراج الخسائر الضريبية غير المدرجة سابقًا

31 ديسمبر 2024
ريال عماني

31 مارس 2025
ريال عماني

12,635,411

12,627,424

قائمة المركز المالي
الالتزام غير المتداول:
الضريبة المؤجلة - صافي

2,993

-

الالتزام الضريبي المتداول:
الضريبة الحالية

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

18 الضرائب (تابع)

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
2,993	-
(2,993)	-
-	-

الحركة على التزام الضريبة الحالية:
كما في 1 يناير
المدفوعات خلال الفترة / السنة
كما في 31 مارس / 31 ديسمبر

يمكن تسوية إجمالي ضريبة الدخل للسنة مع الأرباح المحاسبية على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
(1,601,965)	(1,529,031)
(240,295)	(229,355)
1,230	827
420,132	314,565
181,067	86,037

الربح المحاسبي قبل الضريبة للسنة

الضريبة بنسبة 15%

يُضاف أثر الضريبة:

مصروفات غير مسموح بها في الضرائب

الضريبة المؤجلة غير المدرجة ضمن الخسائر الضريبية

مصروفات الضرائب للسنة

تم الانتهاء من الربط الضريبي حتى سنة 2017 من قبل السلطات الضريبية. لم يتم بعد الانتهاء من تقييم الشركة للسنوات الضريبية من 2018 إلى 2022 مع الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية. ترى إدارة الشركة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت فيما يتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة، لن تكون جوهرية للمركز المالي للشركة كما في 31 مارس 2025.

تم تسجيل مخصص الضريبة الحالية والمؤجلة بناءً على نموذج عقد الإيجار التمويلي. علاوة على ذلك، فيما يتعلق بالأرباح غير المحققة البالغة 22,989,752 ريال عماني (الفرق بين القيمة العادلة للذمم المدينة الخاصة بالمحطة وعقد الإيجار التمويلي)، تبنت الإدارة وجهة نظر مفادها أن هذا الربح سيحقق كجزء من التعريف المستلمة طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة ويجب أن يخضع الربح المحقق للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

يتم الاعتراف بموجودات ضريبة الدخل المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن الربح الخاضع للضريبة سيكون متاحاً مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم والترحيل للخسائر الضريبية غير المستخدمة.

أعلنت حكومة سلطنة عمان عن خطة التحفيز الاقتصادي في 9 مارس 2021 لدعم جهود السلطنة لمواجهة تداعيات وأثار جائحة كوفيد على الاقتصاد. وفقاً للخطة، يُسمح للشركات بتحويل خسائرها الضريبية المتكبدة للسنة الضريبية 2020 لفترة غير محدودة ليتم تعديلها مقابل الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة. تكبدت الشركة خسارة ضريبية بمبلغ 8,021,680 ريال عماني لعام 2020. في ضوء ما ورد أعلاه، اعتبرت الشركة بأصل ضريبي مؤجل بمبلغ 1,203,252 ريال عماني في هذه القوائم المالية.

تنتهي الخسائر الضريبية المرحلة خلال 5 سنوات باستثناء السنة الضريبية 2020. تعتمد الإدارة أن الربح الخاضع للضريبة في المستقبل لن يكون كافياً لتعويض الخسائر الضريبية المرحلة التي ستنتهي في غضون 5 سنوات. وبالتالي، لم يتم الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل على خسائر الضرائب المرحلة بمبلغ 2,514,729 ريال عماني (2024 - 2,200,539 ريال عماني).

الضريبة المؤجلة

تحسب الضرائب المؤجلة على جميع الفروق المؤقتة بموجب طريق الالتزام باستخدام المعدل الضريبي الأساسي البالغ 15%. يعزى صافي الالتزام الضريبي المؤجل ومصروف الضريبة المؤجلة في قائمة الدخل الشامل إلى البنود التالية:

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

الإيرادات		19
31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
2,149,213	2,337,579	رسوم استثمار
6,960,436	8,089,567	رسوم وقود
772,651	719,713	إيرادات فوائد من عقد إيجار تمويلي
739,037	703,196	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
41,272	46,035	رسوم الطاقة الكهربائية
-	0	إيرادات الصيانة الرئيسية (ملاحظة 7)
10,662,609	11,896,090	

يتم اثبات الإيرادات بناءً على مبلغ الفاتورة الفعلي ويتم الإفصاح عن المقبوضات المستقبلية لرسوم الاستثمار في الإيضاح رقم 5 و30 من البيانات المالية. تم تصنيف الإيرادات بناءً على العوامل الرئيسية التي تتلقى الشركة بموجبها إيراداتها وتدرجها.

لا تتحمل الشركة التزامات أداء غير منفذة فيما يتعلق بالإيرادات المفوترة. ويحق للشركة إصدار فاتورة لكل وحدة إنتاج وإتاحة السعة المحددة.

جميع إيرادات الشركة مستحقة من العقود مع العملاء داخل سلطنة عمان. وقد أدرجت الشركة خسائر الائتمان على الذمم المدينة الناشئة عن عقد الشركة المبرم مع العميل (إيضاح 7).

20 تكاليف التشغيل

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
7,044,406	8,173,865	تكاليف وقود
2,086,561	2,266,884	رسوم الصيانة والتشغيل
993,879	978,989	استهلاك (إيضاح 4)
158,615	148,854	تأمين
-	-	مصاريف أعمال الصيانة الرئيسية
43,544	41,287	رسوم توصيل الكهرباء
13,882	16,122	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 17)
12,349	12,348	تكلفة استيراد الكهرباء
10,353,236	11,638,349	

21 مصاريف عمومية وإدارية

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
135,939	158,470	تكاليف موظفين (إيضاح 22)
56,421	89,867	أعباء قانونية ومهنية
30,858	41,482	رسوم ترخيص إلى الجهة المنظمة
46,535	30,483	مصاريف تكنولوجيا المعلومات وبرمجيات ذات صلة
12,366	23,111	مصاريف متنوعه
6,800	6,428	أتعاب حضور اجتماعات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 25)
5,200	3,750	مصرفوف المسؤوليات الاجتماعية للشركة
3,778	2,466	مصاريف اتصالات
532	1,884	استهلاك (إيضاح 4)
298,429	357,941	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

22 تكاليف موظفين

إن الرواتب والتكاليف ذات الصلة المدرجة ضمن بند مصاريف عمومية وإدارية تشتمل على ما يلي:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
129,064	148,878
1,890	3,163
4,985	6,429
135,939	158,470

رواتب وأجور انتداب ومزايا أخرى
مساهمات في خطة تقاعد محددة
المحمل على مكافأة نهاية خدمة الموظفين

23 تكاليف تمويل

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
1,913,014	1,590,090
(432,256)	(269,228)
68,339	77,133
38,108	33,483
28,309	28,024
29,717	26,309
14,033	11,510
1,659,264	1,497,321

فائدة على قرض طويل الأجل
إيرادات فائدة على مقايضة أسعار الفائدة
رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 14)
إطفاء تكاليف التمويل الموجلة المحملة على قرض لأجل (إيضاح 15)
فائدة على عقد إيجار (إيضاح 17)
عمولة اعتماد مالي
فائدة على قرض رأس المال العامل

24 الأرباح للسهم الواحد

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
(1,783,032)	(1,615,068)
222,240,000	222,240,000
(0.008)	(0.007)

ربح السنة (ريال عماني)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية

الأرباح المخففة للسهم الواحد هي نفسها الأرباح للسهم الواحد لأن الشركة لم تصدر خلال الفترة أية أدوات لها أثر على الأرباح للسهم الواحد عند ممارستها.

25 معاملات مع أطراف ذات علاقة

تشتمل الأطراف ذات العلاقة على المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، وموظفي الإدارة العليا، والكيانات التجارية التي يملكون فيها القدرة على السيطرة أو ممارسة نفوذ كبير على القرارات المالية والتشغيلية. تمت الموافقة على سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل مجلس الإدارة.

تحتفظ الشركة بالأرصدة لدى هؤلاء الأطراف ذات العلاقة التي تتحقق في إطار العمل العادي من المعاملات التجارية وتتم وفق الشروط والأحكام التي تعتمدها الإدارة.

فيما يلي الأرصدة والمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة كما في تاريخ التقرير:

الأرصدة في تاريخ التقرير (الإيضاحات 7 و 16)

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	العلاقة	المستحق لأطراف ذات علاقة
ريال عماني	ريال عماني		
369,470	304,133	طرف آخر ذي علاقة	شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.ع.
1,801	-	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
371,271	304,133		
-	40,063	العلاقة	مستحق من أطراف ذات علاقة
60,878	17,797	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
-	10,817	طرف آخر ذي علاقة	شركة أكوا باور ش.م.ع.
-	1,250	طرف آخر ذي علاقة	شركة ظفار لتحلية المياه ش.م.ع.
60,878	69,927	طرف آخر ذي علاقة	شركة الظاهرة لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
2,167,035	2,224,560
32,206	511,932
2,199,241	2,736,492
55,529	16,958

معاملات خلال الفترة
رسوم التشغيل والصيانة ورسوم ذات الصلة
المصروفات الأخرى والمبالغ المسددة
خدمات مستلمة
خدمات مقدمة

نشأ المعاملات مع الأطراف ذات الصلة ضمن سياق العمل الاعتيادي. لم تُقدّم أو تُستلم أي ضمانات بخصوص أي مستحقات أو دائنة للأطراف ذات الصلة. المعاملات الاعتيادية المستحقة من/إلى أرصدة الأطراف ذات الصلة خالية من الفوائد، وتُستحق/تُستحق عند الطلب. بالنسبة للفترة المنتهية في 31 مارس 2025، لم تُسجل الشركة أي انخفاض في القيمة مستحق على الأطراف ذات الصلة. يُجرى هذا التقييم في كل سنة مالية من خلال دراسة الوضع المالي للطرف ذي الصلة والسوق الذي يعمل فيه. ويتم الإفصاح عن جميع معاملات الأطراف ذات الصلة وفقاً لذلك خلال فترة التقرير.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين
موظفي الإدارة الرئيسيين هم الأشخاص الذين يملكون السلطة ويتحملون المسؤولية فيما يتعلق بتخطيط، وتوجيه، ومراقبة أنشطة الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بما في ذلك أي عضو مجلس إدارة (سواء أكان ضمن الفريق التنفيذي أم لا). وكانت المدفوعات لموظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
20,285	21,881
1,215	1,215
6,800	6,428
28,300	29,524

منافع قصيرة الأجل للموظفين
منافع طويلة الأجل للموظفين
أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر (إيضاح 21)

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات علاقة لا تحمل فائدة وغير مضمونة وتستحق القبض عند الطلب. يخضع المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9، وتم تقييمها على هذا النحو وترى الإدارة أن خسارة انخفاض القيمة المحددة غير مادية.

26 إدارة المخاطر المالية

تشمل الالتزامات المالية الرئيسية للشركة بخلاف المشتقات الفروض والذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى. ويتمثل الغرض الرئيسي لهذه الالتزامات المالية في تمويل عمليات الشركة. وتشمل الأصول المالية الرئيسية للشركة مستحقات الإيجار التمويلي والذمم التجارية المدينة والنقد المشتق مباشرة من عملياتها.

مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في خطر تأثير تغيرات الأسعار بالسوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، على ربح الشركة أو على قيمة الأدوات المالية المملوكة لها. إن الهدف من وراء إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق والسيطرة عليها ضمن معايير وأسس مقبولة مع تحقيق الحد الأعلى من العوائد.

وقد تم إعداد تحليلات حساسية على أساس قيمة صافي الدين ونسبة أسعار الفائدة الثابتة إلى العائمة للدين والمشتقات كما في تاريخ التقرير.

وتم إجراء الافتراضات التالية في احتساب تحليلات الحساسية:

- وتمثل حساسية البند الشامل بالعائمة في أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق المعنية. ويبين ذلك على الأصول المالية والالتزامات المالية المحتفظ بها في تاريخ التقرير بما في ذلك أثر محاسبة التحوط.

- ويتم احتساب حساسية حقوق المساهمين بأخذ أثر أي تحوطات تدفقات نقدية مرتبطة في الاعتبار بالنسبة لأثار التغيرات المفترضة للخطر الأساسي.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر معدلات الفائدة من تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق. ويتعلق تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية في الأساس بالالتزامات الديون طويلة الأجل ذات أسعار الفائدة العائمة لدى الشركة. وتدير الشركة خطر سعر الفائدة لديها عن طريق اقتناء محفظة متوازنة من الفروض والافتراضات ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة.

26 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر معدل الفائدة (تابع)

ولإدارة ذلك، تدخل الشركة في مقايضات أسعار فائدة تتفق فيها على أن تقوم على فترات محددة باستبدال الفرق بين معدلات الفائدة ذات الأسعار الثابتة والمتغيرة محسبة بالرجوع إلى مبلغ أصلي نظري متفق عليه.

في تاريخ التقرير، بعد استبعاد تأثير مبادلات أسعار الفائدة، فإن 43.04% من قروض الشركة هي بسعر فائدة ثابت (31 ديسمبر 2024: 42.89%).

وفي تاريخ إعداد التقارير المالية، يأتي قائمة ملف مخاطر سعر الفائدة بالنسبة للأدوات المالية الخاضعة للضريبة والخاصة بالشركة على النحو التالي:

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025
ريال عماني	ريال عماني
46,779,728	45,687,307
62,279,209	60,467,415

أدوات ثابتة السعر
قرض لأجل

أدوات متغيرة السعر
قرض لأجل

حساسية سعر الفائدة

لا تقوم الشركة بحاسبة أي أصول مالية أو التزامات مالية ذات أسعار ثابتة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ولذلك، فإن التغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الربح أو الخسارة.

إن أي تغيير محتمل معقول بمعدل 100 نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ قائمة قائمة المركز المالي كان سيؤدي (يخفض) حقوق المساهمين والربح أو الخسارة بالمبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية، تظل ثابتة.

حقوق الملكية المساهمين		الربح أو الخسارة	
انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس
513,973	(513,973)	604,674	(604,674)
(440,475)	440,475	(518,206)	518,206
73,498	(73,498)	86,468	(86,468)

31 مارس 2024
التزامات مالية ذات أسعار متغيرة
مبادلات أسعار الفائدة
صافي الحساسية

حقوق الملكية المساهمين		الربح أو الخسارة	
انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس
529,373	(529,373)	622,792	(622,792)
(453,673)	453,673	(533,733)	533,733
75,700	(75,700)	89,059	(89,059)

31 ديسمبر 2024
التزامات مالية ذات أسعار متغيرة
مبادلات أسعار الفائدة
صافي الحساسية

مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما يتم تقويم المعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المدرجة بعملة غير العملة الوظيفية للشركة. وتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية الناشئة عن التعرض لمخاطر صرف العملات في المقام الأول بالدولار الأمريكي. إن معظم معاملات العملات الأجنبية مقومة بالدولار الأمريكي أو بعملات أخرى مرتبطة بالدولار الأمريكي. وبما أن الريال العماني يتسم بثبات معدل صرفه مقابل الدولار الأمريكي، فإن الإدارة ترى أن تقلبات سعر صرف العملات الأجنبية قد لا يكون لها تأثير كبير على الأرباح قبل الضريبة التي تحققها الشركة.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 31 مارس 2025

26 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر الائتمان

تمثل مخاطر الائتمان في عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية، مما نتج عنه خسارة مالية. وتعرض الشركة لمخاطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (في المقام الأول من النقد وما يعادله والذمم المدينة التجارية ومستحقات الإيجار التمويلي والأدوات المالية المشتقة ومستحقات الصيانة الرئيسية). تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض الائتماني. لا تحتفظ الشركة بأي أوراق مالية كضمان.

الذمم التجارية المدينة

تدار مخاطر ائتمان العملاء بمعرفة كل وحدة أعمال وفقاً لسياسة الشركة وإجراءاتها المقررة وتحت سيطرتها فيما يتعلق بإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم تقييم الجدارة الائتمانية للعميل بناءً على سجل درجات التصنيف الائتماني الشامل وتحديد الحدود الائتمانية الفردية وفقاً لهذا التقييم. يتم مراقبة مستحقات العملاء القائمة بشكل منتظم. إن رصيد الذمم التجارية المدينة يمثل الذمم المدينة المستحقة من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي عميل حكومي في سلطنة عمان.

يتعامل هذا العميل مع الشركة لعدد من السنوات. وبالتالي، يتم تقييم الرصيد المستحق من هذا العميل على أنه يتمتع بجدارة ائتمانية عالية قوية أو مخاطر ائتمان محدودة. في تاريخ التقرير، كان لدى الشركة عميل واحد (31 ديسمبر 2022: عميل واحد).

يتم إجراء تحليل لانخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 - طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. تستند معدلات المخصص إلى أيام التعثر في السداد بالنسبة للرصيد القائم. إن العملية الحسابية تعكس النتيجة المرجحة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة في تاريخ إعداد التقارير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

تقوم الشركة بتقييم مركز المخاطر فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية على أنها منخفضة، حيث أن عميلها موجود في سلطنة عمان وهو عميل حكومي.

التصنيف	مارس 2025	ديسمبر 2024	
	ريال عماني	ريال عماني	
Ba1	4,604,439	4,641,485	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.
			فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية:
	مارس 2025	ديسمبر 2024	
	ريال عماني	ريال عماني	
	4,510,376	4,639,290	لم تتجاوز موعد استحقاقها
	91,869	2,195	تجاوزت موعد استحقاقها من 0 إلى 3 أشهر
	2,195	-	تجاوزت موعد استحقاقها من 3 إلى 6 أشهر
	4,604,439	4,641,485	إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى
	(2,532)	(2,532)	مخصص انخفاض القيمة
	4,601,907	4,638,953	صافي الذمم المدينة التجارية والأخرى
			فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:
	مارس 2025	مارس 2023	
	ريال عماني	ريال عماني	
	2,532	1,072	في 1 يناير
	-	1,460	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة المدرج خلال السنة (إيضاح 21)
	2,532	2,532	في 31 ديسمبر

مستحقات عقد إيجار تمويلي

تم تسجيل مستحقات عقود الإيجار التمويلي وفقاً لشرط اتفاقية شراء الطاقة والمياه المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي شركة تمثل عميل حكومي في سلطنة عمان، كما تم الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير.

مستحقات الصيانة الرئيسية

تم تسجيل مستحقات الصيانة الرئيسية وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة والمياه المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي شركة تمثل عميل حكومي في سلطنة عمان، كما تم الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير (إيضاح 7).

نقد لدى البنوك

إن مخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية محدودة كما هي في البنوك ذات التصنيفات الائتمانية السليمة.

النقد وما يعادله

إن مخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها مع البنوك ذات التصنيفات الائتمانية السليمة.

التصنيف	مارس 2025	ديسمبر 2024	
	ريال عماني	ريال عماني	
Ba2	498,267	3,320,933	البنك
A1	44,293	22,288	الأرصدة البنكية
	542,560	3,343,221	بنك مسقط ش.م.ع.
			بنك إس إم بي سي الدولي

تم قياس سعر الصرف على النقد وما يعادله على أساس الخسارة المتوقعة لمدة 12 شهراً ويعكس آجال الاستحقاق القصيرة للتعرض للمخاطر. ترى الشركة أن النقد وما يعادله له مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. في 31 ديسمبر 2023، بلغت قيمة مخصص انخفاض القيمة لا شيء ريال عماني (2024: 4,407 ريال عماني).

الأدوات المالية المشتقة

يتم إبرام المشتقات مع البنوك والمؤسسات المالية المقابلة، والتي تم تصنيفها من A1 إلى Ba2، بناءً على تصنيفات وكالة موديز.

الركيز الائتماني

باستثناء ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة أي تركيزات كبيرة لمخاطر الائتمان في تاريخ قائمة المركز المالي.

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. ويتمثل منهج الشركة في إدارة السيولة في الحرص بقدر الإمكان، على وجود سيولة كافية دوماً للوفاء بالتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها، في ظل الظروف العادية والملحة، دون تكبد خسارة غير مبررة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة.

وغالبًا ما تضمن الشركة توافر نقد كاف لديها عند الطلب للوفاء بالمصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية. ويُستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القاهرة التي لا يمكن توقعها إلى حد معقول كالكوارث الطبيعية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة لديها إمكانية الوصول إلى التسهيلات الائتمانية.

26 إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

فيما يلي أجال الاستحقاق التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية في تاريخ التقرير. إن المبالغ إجمالية وغير مخصصة وتشمل مدفوعات الفائدة التعاقدية:

أكثر من سنة واحدة ريال عماني	أقل من سنة واحدة ريال عماني	التدفقات النقدية ريال عماني	القيمة الدفترية ريال عماني	31 مارس 2025 الالتزامات المالية غير مستحقة
119,975,799	16,561,475	136,537,274	105,507,049	قرض لأجل
-	5,638,894	5,638,894	5,638,894	ذمم تجارية دائنة
4,260,384	21,049	4,281,433	1,990,329	ذمم دائنة أخرى
-	304,133	304,133	304,133	التزامات عقد إيجار
-	282,698	282,698	282,698	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
124,236,183	22,808,249	147,044,432	113,723,103	

أكثر من سنة ريال عماني	أقل من سنة ريال عماني	التدفقات النقدية ريال عماني	القيمة الدفترية ريال عماني	31 ديسمبر 2024 الالتزامات المالية غير مستحقة
119,975,799	16,561,475	136,537,274	108,377,781	قرض لأجل
-	5,333,274	5,333,274	5,333,274	ذمم تجارية دائنة
4,260,384	21,049	4,281,433	1,962,306	ذمم دائنة أخرى
-	371,271	371,271	371,271	التزامات عقد إيجار
-	888,536	888,536	888,536	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
124,236,183	23,175,605	147,411,788	116,933,168	

فئات الأصول المالية

31 ديسمبر 2024 ريال عماني	31 مارس 2025 ريال عماني	الأصول المالية (بالتكلفة المطفأة)
3,339,639	538,928	التفد والنقد المعادل
34,880,073	34,102,473	مستحقات عقد إيجار تمويلي
8,693,568	8,626,968	ذمم مدينة تجارية وأخرى
46,913,280	43,268,369	

31 ديسمبر 2024 ريال عماني	31 مارس 2025 ريال عماني	الالتزامات المالية (بالتكلفة المطفأة)
108,377,781	105,507,049	قرض طويل الأجل
1,962,306	1,990,329	التزامات عقد إيجار
6,221,810	5,921,592	ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
116,561,897	113,418,970	

27 القيم العادلة

ترى الإدارة أن القيم العادلة للأصول والإلتزامات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية كما هو مبين في القوائم المالية في تاريخ التقرير.

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الإلتزام، تستخدم الشركة معطيات السوق الملحوظة قدر الإمكان. يتم تصنيف القيم العادلة في مستويات مختلفة في نظام متدرج للقيمة العادلة استناداً إلى المدخلات المستخدمة في أساليب التقييم المبينة على النحو التالي:

- المستوى 1: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو الإلتزامات مماثلة.
- المستوى 2: قياس القيمة العادلة المشتقة من المدخلات عدا الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى 1 الملحوظة للأصول والإلتزامات، سواء بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتقة من الأسعار)
- المستوى 3: قياس القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم متضمنة مدخلات الأصول والإلتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

القيمة العادلة	القيمة الدفترية الإلتزامات المالية الأخرى بالتكلفة		القيمة العادلة - أداة أصول المالية	
	إجمالي	المطفاة	بالتكلفة المطفاة	التحوط
المستوى 2	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
1,125,163	1,125,163	-	-	1,125,163
-	34,102,473	-	34,102,473	-
-	8,626,968	-	8,626,968	-
-	538,928	-	538,928	-
1,125,163	44,393,532	-	43,268,369	1,125,163
-	105,507,049	105,507,049	-	-
-	1,990,329	1,990,329	-	-
-	5,921,592	5,921,592	-	-
-	113,418,970	113,418,970	-	-

31 مارس 2024

أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة

أدوات مشتقة

أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

مديونيات عقد إيجار تمويلي

ذمم مدينة تجارية وأخرى

النقد وما يعادله

الإلتزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

قرض لأجل

الإلتزامات إيجار

ذمم دائنة تجارية وأخرى

القيمة العادلة	القيمة الدفترية الإلتزامات المالية الأخرى بالتكلفة		القيمة العادلة - أداة أصول المالية	
	إجمالي	المطفاة	بالتكلفة المطفاة	التحوط
المستوى 2	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
1,751,990	1,751,990	-	-	1,751,990
-	34,880,073	-	34,880,073	-
-	8,693,568	-	8,693,568	-
-	3,339,639	-	3,339,639	-
1,751,990	48,665,270	-	46,913,280	1,751,990
-	108,377,781	108,377,781	-	-
-	1,962,306	1,962,306	-	-
-	6,221,810	6,221,810	-	-
-	116,561,897	116,561,897	-	-

31 ديسمبر 2024

أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة

أدوات مشتقة

أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

مديونيات عقد إيجار تمويلي

ذمم مدينة تجارية وأخرى

النقد وما يعادله

الإلتزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة

قرض لأجل

الإلتزامات إيجار

ذمم دائنة تجارية وأخرى

توضح الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة ضمن المستوى 2 للأدوات المالية في قائمة المركز المالي، وكذلك المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة.

الفئة	أسلوب التقييم
عقود مقايضة معدل الفائدة	يتم احتساب القيمة العادلة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى معدلات المقايضة المدرجة وأسعار العقود الأجلة ومعدلات الاقتراض فيما بين البنوك. يتم تخفيض التدفقات النقدية المقدر باستخدام منحنى العائد الذي تم استخلاصه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر المرجعي السائد بين البنوك ذي الصلة المستخدم من قبل الأطراف المشاركة في السوق لهذا الغرض عند تسعير عقود مقايضة معدل الفائدة.

القيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول المالية هي نفسها والتي يتوقع استحقاتها خلال تسعين يوماً أو أقل.

28 إدارة رأس المال

تتمثل أغراض الشركة عند إدارة رأس المال في تأمين قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة أعمالها على أساس مبدأ الاستمرارية وتحقيق الفائدة لأصحاب المصالح الآخرين. تهدف سياسة الإدارة نحو الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية مما يؤدي إلى الحفاظ على ثقة الدائنين والسوق وكذلك لتعزيز التطورات المستقبلية للأعمال. إن الإدارة واثقة من الحفاظ على المستوى الحالي للربحية من خلال تعزيز أعلى معدلات للنمو والإدارة الحكيمة للتكلفة. لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية خارجية مفروضة.

يتكون هيكل رأسمال الشركة من صافي الدين (الإقراضات كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح 15 والإلتزامات عقد الإيجار والمقايضة والنقد والأرصدة لدى البنوك) وحقوق ملكية الشركة (التي تتكون من رأسمال الأسهم والاحتياطيات والأرباح المحتجزة). لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية خارجية مفروضة فيما عدا متطلبات قانون الشركات التجارية.

يجري مجلس الإدارة مراجعة دورية لهيكل رأس مال الشركة. وفي إطار هذه المراجعة، يُراعى المجلس تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من فئات رأس المال، وتُبين نسبة المديونية للفترة المشمولة بالتقرير ما يلي:

معامل المديونية

كان معدل المديونية في تاريخ التقرير على النحو التالي:

<u>31 ديسمبر 2024</u>	<u>31 مارس 2025</u>
ريال عماني	ريال عماني
110,340,087	107,497,378
(3,339,639)	(538,928)
107,000,448	106,958,450
<u>54,677,141</u>	<u>52,529,269</u>
<u>195.70%</u>	<u>203.62%</u>

(1) الدين
ناقضاً: نقد وأرصدة لدى البنوك
صافي الدين

حقوق ملكية المساهمين (2)
نسبة صافي الدين إلى حقوق ملكية المساهمين

28 إدارة رأس المال (تابع)

- (1) يعرف الدين على أنه اقتراض طويل وقصير الأجل (باستثناء المشتقات) كما هو موضح في إيضاح 15 والتزامات عقد الإيجار (إيضاح 17).
(2) تشمل حقوق الملكية على رأس المال والاحتياطيات للشركة التي تدار كرأس مال.

29 ارتباطات والتزامات طارئة

(أولاً) حساب احتياطي خدمة الدين - اعتمادات مستندية

في 31 مارس 2025، كان لدى الشركة التزامات احتمالية طارئة فيما يتعلق بحساب احتياطي خدمة الدين وخطاب الاعتماد البالغ 2,596,3229 ريال عُمان و 8,869,522 دولار أمريكي (2024: 2,654,742 ريال عُمان و 9,067,452 دولار أمريكي) وفقاً لمتطلبات اتفاقية الشروط العامة وقد تم تقديمها في سياق الأعمال المعتادة التي لا يتوقع أن تنشأ عنها أية التزامات مادية.

(ثانياً) التزام حساب احتياطي الوقود من الكفلاء

بموجب اتفاقية الشروط العامة (CTA)، يُطلب من رعاة المشروع تقديم التزام بحساب احتياطي الوقود (FRA) إلى أمين الاستثمار الخارجي. في 31 مارس 2025، قدمت شركة ميتسوي المحدودة، وشركة أكوا باور، وشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع دعمها من خلال خطاب ضمان وخطاب اعتماد على التوالي. لا يمكن الاستفادة من دعم حساب احتياطي الوقود إلا بموافقة المُقرضين والجهات الراعية.

(ثالثاً) التزامات رأسمالية

ليس لدى الشركة أي التزامات رأسمالية كما في 31 مارس 2025 (2024: لا شيء) مع مفاولين لأعمال البناء وأنشطة أخرى.

30 ترتيب عقد الإيجار التشغيل عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية، فإن الترتيب المبرم بين الشركة والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمحطة طاقة 445 ميغا وات مغطى بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم رقم 16 عقود الإيجار ويمثل هذا الترتيب من حيث الجوهر عقد إيجار تشغيلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 عقود الإيجار. تبدأ مدة عقد الإيجار في 1 يناير 2018. فيما يلي إجمالي الحد الأدنى من الإيصالات لعقد الإيجار المتوقع استلامها بموجب اتفاقية شراء الطاقة:

	31 مارس 2025	31 ديسمبر 2024	
	ريال عماني	ريال عماني	مُستحق
	13,427,834	13,435,393	خلال سنة
	13,407,802	13,412,741	خلال أقل من سنتين
	13,430,840	13,397,511	خلال أقل من 3 سنوات
	13,380,485	13,420,549	خلال أقل من 4 سنوات
	50,394,526	53,693,824	خلال أكثر من 5 سنوات
	104,041,487	107,360,018	

31 صافي الأصول للسهم الواحد

صافي الأصول التي تمثل صافي حقوق الملكية للشركة في تاريخ التقرير. يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة لحملة الأسهم العادية للشركة على الأسهم العادية القائمة في تاريخ التقرير.

31 ديسمبر 2024	31 مارس 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
54,677,141	52,529,269	صافي الأصول – أموال المساهمين
222,240,000	222,240,000	إجمالي عدد الأسهم العادية
0.246	0.236	صافي الأصول لكل سهم (بيسة)

32 تقرير القطاعات

إن القطاع التشغيلي هو أحد عناصر المنشأة الذي يشارك بدوره في أنشطة الأعمال التي قد يحقق منها الإيرادات ويتكبد المصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع عناصر أخرى لنفس المنشأة، يتم مراجعة نتائجها التشغيلية بانتظام من قبل صانع القرار التشغيلي الرئيسي في المنشأة لاتخاذ قرارات بشأن الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه؛ والتي يتوافر لها معلومات مالية منفصلة.

يوجد لدى الشركة قطاع واحد فقط وفقاً للمعيار رقم 8 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وبالتالي تم عرض بيانات قطاعات الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال الشركة. يعتمد الشكل الأساسي، القطاعات التجارية، على إدارة الشركة وهيكل التقارير الداخلية لها. وقد تم تغطية متطلبات المعيار رقم 8 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الفقرات من 31 إلى 34 بشأن الإفصاحات على مستوى المنشأة، في قائمة المركز المالي وقائمة الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، وكذلك في الإيضاحات 4 و 19 حول هذه القوائم المالية.

لم يتم الإفصاح عن أي تحليل جغرافي نظراً لأن 100% من إيرادات الشركة هي ناتجة من عمل واحد ومقره في عمان.

33 سداد توزيعات أرباح

خلال الفترة، لم تدفع الشركة أي أرباح (2024: لا شيء).