

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

التقرير والقوائم المالية

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

التقرير والقوائم المالية

لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 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

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024		
ريال عماني	ريال عماني		
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
134,059,390	132,097,645	4	الممتلكات والآلات والمعدات
1,630,045	1,605,347	17	أصول حق الاستخدام
31,674,585	30,334,057	5	مستحقات عقد إيجار تمويلي
2,870,308	2,876,309	7	ذمم مدينة تجارية وأخرى
932,551	969,850		رسوم التوصيل مسبقة الدفع
1,366,552	629,363	13	أداة مالية مشتقة
172,533,431	168,512,571		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
5,501,376	5,402,572	6	المخزون
3,205,488	3,339,812	5	مستحقات عقد إيجار تمويلي
5,823,260	9,088,553	7	ذمم مدينة تجارية وأخرى
483,858	266,102	8	سُلف ودفعات مسددة مقدماً
385,438	177,513	9	أداة مالية مشتقة
3,339,639	5,547,664	13	النقد وما يعادل النقد
18,739,059	23,822,215		إجمالي الأصول المتداولة
191,272,490	192,334,786		إجمالي الأصول
			حقوق ملكية المساهمين والالتزامات
			حقوق الملكية
22,224,000	22,224,000	10	رأس المال
1,225,563	1,225,563	11	احتياطي قانوني
29,738,386	31,332,836		أرباح محتجزة
53,187,949	54,782,399		حقوق الملكية قبل احتياطي التحوط
1,489,192	685,844	12	احتياطي التحوط
54,677,141	55,468,243		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
100,368,951	97,325,935	15	قرض الأجل
1,941,257	1,862,956	17	التزامات عقد إيجار
12,635,411	12,726,463	18	الضريبة المؤجلة
5,142,287	5,296,553	14	مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع
67,401	72,609		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
120,155,307	117,284,516		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
8,008,830	8,213,026	15	قرض الأجل
21,049	22,259	17	التزامات عقد إيجار
8,410,163	11,346,742	16	ذمم دائنة تجارية وأخرى
16,440,042	19,582,027		إجمالي الالتزامات المتداولة
136,595,349	136,866,543		إجمالي الالتزامات
191,272,490	192,334,786		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
0.246	0.250	31	صافي الأصول للسهم الواحد

تمت الموافقة على القوائم المالية بقرار من مجلس الإدارة في 17 يوليو 2025.

الرئيس التنفيذي

رئيس مجلس الإدارة

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

إيضاح	نصف السنة المنتهية في		ربع السنة المنتهية في	
	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024
	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
الإيرادات	32,550,817	30,076,601	20,654,727	19,413,992
تكاليف التشغيل	(27,067,843)	(24,409,874)	(15,429,494)	(14,056,638)
اجمالي الربح	5,482,974	5,666,727	5,225,233	5,357,354
المصاريف العمومية والإدارية	(638,098)	(457,404)	(280,157)	(158,975)
الدخل / (الخسارة) التشغيلية	4,844,876	5,209,323	4,945,076	5,198,379
إيرادات تمويل	141,100	89,824	72,610	43,469
تكاليف تمويل	(3,158,707)	(3,206,266)	(1,661,386)	(1,547,002)
الخسارة قبل الضريبة	1,827,269	2,092,881	3,356,300	3,694,846
مصرف ضريبة الدخل	(232,819)	(377,449)	(146,782)	(196,382)
الخسارة للفترة	1,594,450	1,715,432	3,209,518	3,498,464
(الخسائر) الشاملة الأخرى				
بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر				
تحوط التدفق النقدي - الاستحقاق الفعال من التغيرات في القيمة العادلة	(566,861)	1,747,027	(209,261)	381,019
تحوط التدفق النقدي - مُعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة	(378,255)	(845,146)	(109,027)	(412,890)
تحوط التدفق النقدي - الضريبة ذات الصلة	141,768	(135,283)	47,744	4,780
(الخسارة) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	(803,348)	766,598	(270,544)	(27,091)
إجمالي (الخسارة) الشاملة للسنة	791,102	2,482,030	2,938,974	3,471,373
ربحية السهم الأساسية والمخفضة	0.007	0.008	0.014	0.016

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

قائمة التغيرات في حقوق ملكية المساهمين

للفترة المنتهية في 30 يونيو 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				
-	-	1,715,432	-	1,715,432
الخساره للفترة				
القيمة العادلة لتعديلات التحوط للتدفقات النقدية - الإجمالي				
إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي				
الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة للتحوط من التدفق النقدي				
إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة				
-	-	1,715,432	766,598	2,482,030
22,224,000	1,079,778	30,141,749	2,470,107	55,915,634
الرصيد في 30 يونيو 2024				
22,224,000	1,225,563	29,738,386	1,489,192	54,677,141
الرصيد في 1 يناير 2025				
-	-	1,594,450	-	1,594,450
الخساره للفترة				
القيمة العادلة لتعديلات التحوط للتدفقات النقدية - الإجمالي				
إعادة التصنيف إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي				
الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة للتحوط من التدفق النقدي				
إجمالي (الخسارة) الشاملة للفترة				
-	-	1,594,450	(803,348)	791,102
22,224,000	1,225,563	31,332,836	685,844	55,468,243
الرصيد في 30 يونيو 2025				

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

قائمة التدفقات النقدية

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	إيضاح	
ريال عماني	ريال عماني		
			التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
1,715,432	1,594,450		الخسارة للفترة
			تسويات ل:
1,984,535	1,961,744	4	استهلاك الممتلكات والآلات والمعدات
24,698	24,698	17	إطفاء أصول حق الاستخدام
(89,824)	(72,610)	7	إيرادات فوائد على مستحقات الصيانة الكبرى
(1,530,406)	(1,403,510)	19	تكلفة الفوائد على التزامات الإيجار
3,149,647	3,102,661	23	تكاليف التمويل
56,619	56,046	23	تكلفة الفائدة على التزامات الإيجار
2,993	-	18	(عكس) مخصص الضريبة الزائدة
7,479	5,208		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
377,449	232,819	18	مصروفات الضريبة
5,698,622	5,501,506		
-	-		التغيرات على رأس المال العامل:
164,119	98,804		المخزون
(3,755,185)	(3,271,294)		ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
3,653,590	2,936,579		ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى
(59,849)	(37,299)		دفعات مسبقة من رسوم التوصيل
(10,068)	217,756		سلف ودفعات مسددة مقدماً
5,691,229	5,446,052		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
1,464,216	1,206,205		مديونيات إيجار تمويلي
1,530,406	1,403,510	19	إيرادات فوائد على مديونيات عقد إيجار تمويلي
2,994,622	2,609,715		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(3,971,064)	(2,904,215)	15	سداد قرض لأجل
(4,082,995)	(2,883,000)	23	تكاليف تمويل مسددة على قرض لأجل
(76,518)	(77,091)	17	سداد التزامات الإيجار
(56,619)	(56,046)	17	تكلفة التمويل على التزامات الإيجار
89,824	72,610		إيرادات فوائد على مستحقات الصيانة الكبرى
(8,097,372)	(5,847,742)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
588,479	2,208,025		النقص في النقد وما يعادل النقد
4,684,314	3,339,639		النقد وما يعادل النقد في 1 يناير
5,272,793	5,547,664	9	النقد وما يعادله - 30 يونيو
5,272,793	5,547,664		تسوية النقد وما يعادل النقد:
311,930	-		النقد وما يعادل النقد كما ورد أعلاه
5,584,723	5,547,664	9	زائد: النقد المقيّد
			النقد وما يعادله - 30 يونيو

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 عُمان.

تخضع عمليات الشركة لأحكام "قانون تنظيم وتخصيص قطاع الكهرباء والمياه المرتبطة به" (قانون القطاع) والصادر بموجب المرسوم السلطاني رقم 78 / 2004. ويتمثل 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 فسخها ابتداءً من 1 يناير 2014. ووفقاً لذلك، ابتداءً من 1 يناير 2014، منحت الشركة رخصة لتوليد الكهرباء وذلك بموافقة هيئة تنظيم الكهرباء لمزاولة أعمال توليد الكهرباء. وأبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة في 31 ديسمبر 2013 مع الشركة العُمانية 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 ميجاوات وتحدد مدة اتفاقية شراء الطاقة لمحطة توليد الكهرباء القائمة حالياً والبالغة طاقتها 273 ميجاوات والمحطة الجديدة بعدد 15 سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة الجديدة. ومن المتوقع أن يوافق هذا التاريخ 1 يناير 2018 وفقاً للخطة.

أبرمت الشركة عقد مقاوله هندسة ومشتريات وإنشاء مع شركة سيبكو 3 لإنشاءات الطاقة الكهربائية وذلك لإنشاء محطة جديدة بطاقة 445 ميجاوات. 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 ستاندرد 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 عُمان، وتعديلاته اللاحقة ومتطلبات الإفصاح الصادرة من قبل الهيئة العامة لسوق المال.

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

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا التقييم العادل للأدوات المالية المشتقة. لقد تم عرض القوائم المالية بالريال العُماني 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

يسري مفعولها على

الفترة السنوية التي

تبدأ في أو بعد

العنوان

المعيار أو التفسير

تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 21	عدم القدرة على التبادل	1 يناير 2025
---	------------------------	--------------

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

لا يؤثر هذا التعديل على البيانات المالية للشركة.

المعيار أو التفسير	العنوان	يسري مفعولها على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 9 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7	تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026
المجلد 11	التحسينات السنوية على معايير المحاسبة الدولية	1 يناير 2026
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 18	العرض والإفصاح في البيانات المالية	1 يناير 2027
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 19	الشركات التابعة التي لا تخضع للمساءلة العامة: الإفصاحات	1 يناير 2027
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 10 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 28	بيع أو المساهمة في الأصول بين المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك	متاح للتبني الاختياري/تاريخ سريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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 وتطبيق 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 منحى 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 التبعة الحال. ، سداد الائتمان، أه أسعار السندات

توفر التعديلات إعفاء مؤقتاً من تطبيق متطلبات محاسبة التحوط المحددة على علاقة التحوط المتأثرة بشكل مباشر بإصلاح معدل الليبور. يمكن أثر 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 تداوله 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 قياس القيمة العادلة على فرض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث إما:

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

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 لكل:

- 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 (بناء 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 العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء طاقة طويلة الأجل. ويتألف الإيراد من الشركة العمانية 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 ميجاوات باعتبارها ترتيب إيجار تمويلي ويتم إدراج إيرادات فوائد 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 ميجاوات 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 بناء 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 العمانية 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 العُمانية.

يتم إدراج ضريبة الدخل في قائمة الربح أو الخسارة باستثناء ما يتعلق منها بالبند 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 والالتزامات 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 الالتزام، بناءً على (القوانين الضريبية) التي تم تشريعها بتاريخ التقرير.

لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة على الإدراج المبدئي للأصول والالتزامات 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 للخسائر الضريبية غير المستخدمة والائتمانات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤجلة 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 المؤجلة الخاضعة للضريبة ذات الصلة. إذا كان مبلغ الفروق المؤجلة الخاضعة للضريبة غير كاف لإدراج أصل ضريبي مؤجل بصورة كاملة، فإن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، مُعدلة لعكس الفروق المؤجلة القائمة، يتم أخذها في الاعتبار بناء على خطط الأعمال الخاصة بالشركة. يتم مراجعة الأصول الضريبية المؤجلة في كل تاريخ تقرير وتخصيضا إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل أن تتحقق فيه المنفعة الضريبية ذات الصلة؛ يتم عكس هذه التخفيضات عندما يتحسن

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 مقاصبة أصول والتزامات الضريبة المؤجلة نظراً لوجود حق قانوني ملزم لمقاصبتها في عمان.

الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والتزامات الناشئة عن معاملة واحدة

طبقت الشركة الضريبة المؤجلة المتعلقة بالأصول والتزامات الناشئة عن معاملة واحدة (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 12) اعتباراً من 1 يناير 2023. تُقْلَص التعديلات من نطاق إعفاء الإدراج المبدئي بحيث تستبعد المعاملات التي تنشأ عنها فروق مؤقتة متساوية ومعوضة؛ مثل عقود الإيجار والتزامات إيقاف التشغيل. بالنسبة عقود 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 والالتزام ضريبي مؤجل فيما يتعلق بأصول حق الاستخدام. ومع ذلك، لم يكن هناك أي تأثير على قائمة المركز المالي نظراً لأن الأرصدة مؤهلة للمقاصبة 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 والتزامات 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 بالقيمة 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 الخسائر 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 ناقضاً الاستهلاك المتراكم والخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة، إن وجدت. تتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض تتعلق بالمشايع 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	المحطة والآلات
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 ناقصاً 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 للبند المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية للبند المتعلق 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 وأعمالها الإنتاجية والأساليب وتعديلها على نحو مستقبلي، حيثما كان ذلك مناسباً، في نهاية فترة التقرير.

يتم مراجعة القيم المتبقية للموجودات وأعمالها 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 متاحاً للاستخدام). وتقاس أصول حق الاستخدام بالتكلفة ناقضاً 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 المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار ناقضاً 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 المقدّر 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) ناقضاً أي حوافز إيجار مستحقة ودفعات عقد إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل وكذلك المبالغ المتوقعة دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية. كما تشتمل 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 التغير 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 شهراً أو أقل اعتباراً من تاريخ بدء مدة العقد ولا تنطوي على خيار شراء). كما تطبق أيضاً 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 نظراً لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض 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 والنقد 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" وإما (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 تبقى 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 عل. مدة، العم المتوقع للأداة المالية

تقيس الشركة مخصص الخسائر وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداء، 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 ترد 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 والداعامة 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 الاستشرافية.

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 للعامّة.

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
تمثل 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 الأصول 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:

- يستبعد 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 تكبدها 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)

الالتزامات 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 وأيضاً 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 جزءاً 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 إلغاؤه أو انتهاء مدته. عندما يتم استبدال التزام قائم بالالتزام آخر من نفس المقترض بشروط مختلفة إلى حد كبير أو أن يتم تغير 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 حالياً حق واجب النفاذ قانوناً في مقاصة المبالغ وتعتزم 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 سداده 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 وتوثق 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 تحوطاً 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 تسويةً بأعادة التصنيف ولن تُثبّت 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 المتراكم 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 المقدّر للبضاعة، ناقصاً كافة تكاليف الإنجاز المقدرة 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 مخصصاً 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 واتفاقية شراء الطاقة. يتم تكون مخصص لتكاليف لإزالة الأصول بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية المقدرة وتثبت كجزء من تكلفة الأصل المعني. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة الحالية الذي يعكس المخاطر المتعلقة بالتزام 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 المقدرة لإزالة الأصول سنوياً ويتم تعديلها حسبما كان ذلك مناسباً. تتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة 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 أصل يحتاج إنشاؤه إلى فترة زمنية طويلة لكي يصبح جاهزاً للاستخدام المحدد له أو بيعه 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 تتكبدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

2.3.15 رأس المال

تصنف الأسهم العادية كحقوق مساهمين. وتخصص التكاليف الإضافية التي تنسب مباشرة إلى إصدار أسهم عادية وخيارات أسهم من حساب رأس المال، مخصوماً 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 وأتباع التمثيل المستحقة لمجلس الإدارة واللجان الفرعية التابعة له وتوزع أرباحاً على المساهمين.

3 الأحكام والتقديرية المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام بإعداد تقديرات وإفتراضات 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 تتحملة وليس الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. يراعي 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 ميجاوات 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 وتوفير سعة الطاقة من محطاتها. وتغطي اتفاقية شراء الطاقة كلتا المحطتين، أي المحطة البالغة طاقتها 273 ميجاوات والمحطة البالغة طاقتها 445 ميجاوات. 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 تقييمًا 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 ميجاوات 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 بالحذاء الأكبر، من: العم الإنتاج، الاقتصاد، المتبق، لمحطة توليد الطاقة

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

بناءً على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة البالغة طاقتها 445 ميجاوات تم تصنيفها كإيجار تشغيلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16 نظرًا لبقاء مخاطر ومنافع 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. وفقًا لتقدير الإدارة، مع الأخذ في الاعتبار وظيفة مركز توزيع الحمولة 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

نظرًا 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 5.296 مليون ريال عماني (2024: 5.142 مليون) مما يعكس افتراضات مختلفة حول تسعير العناصر الفردية للتكلفة. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بنسبة 6% (2024: 6% مليون)، وهو المعدل الحالي من المخاطر في سلطنة عمان. من المتوقع أن يتم التحديد في عام 2057

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 والهيكليّة والمحطات والآلات.

(د) انخفاض 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 يونيو 2025 بقيمة دفترية تبلغ 133.70 مليون ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 135.68 ريال عماني)

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 لقطاعات 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 30 يونيو 2025

4 الممتلكات والآلات والمعدات

الإجمالي ريال عماني	آثاث 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 والآلات ريال عماني	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 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 30 يونيو 2025
28,142,195	57,880	1,802	102,254	317,859	200,731	870,007	1,576,396	25,015,266	الاستهلاك: في 1 يناير 2025
1,961,744	-	2,706	-	6,267	11,894	41,136	112,599	1,787,142	التغيرات للفترة
30,103,939	57,880	4,508	102,254	324,126	212,625	911,143	1,688,995	26,802,410	في 30 يونيو 2025
132,097,645	-	22,542	-	4,300	773,067	569,756	7,318,979	123,409,001	صافي القيمة الدفترية: في 30 يونيو 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	57,880	19,750	102,254	286,845	176,945	787,735	1,351,196	21,437,926	الاستهلاك: في 1 يناير 2024
3,941,415	-	1,802	-	31,014	23,786	82,272	225,200	3,577,340	الاستهلاك المحمل على السنة
(19,750)	-	(19,750)	-	-	-	-	-	-	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 132.098 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 ميجاواط 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:

تكاليف مباشرة (إيضاح 20)	في 30 يونيو 2025	30 يونيو 2024
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح 21)	ريال عماني	ريال عماني
	1,957,976	1,983,472
	3,768	1,063
	1,961,744	1,984,535

(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 30 يونيو 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.

30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني	
33,714,969	34,921,173	مستحقات عقد إيجار تمويلي
(41,100)	(41,100)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>33,673,869</u>	<u>34,880,073</u>	
30,371,339	31,711,867	الجزء غير المتداول
(37,282)	(37,282)	مستحقات عقد إيجار تمويلي - غير متداولة
<u>30,334,057</u>	<u>31,674,585</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
		الجزء المتداول:
3,343,630	3,209,306	مستحقات عقد إيجار تمويلي - متداولة
(3,818)	(3,818)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>3,339,812</u>	<u>3,205,488</u>	

أدرجت الشركة خلال سنة 2025 إيرادات فوائد على مستحقات الإيجار بقيمة 1,403,510 ريال عماني (2024: 3,034,870 ريال عماني).

أقل من سنة واحدة	بين سنة وستين	بين سنتين و3 سنوات	بين 3 و4 سنوات	بين 4 و5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	الإجمالي
30 يونيو 2025						
محمل مديونيات عقد الإيجار التمويلي	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	14,973,121	44,919,364
ناقصاً: إيرادات التمويل غير المكتسبة	(2,285,071)	(1,978,265)	(1,646,047)	(1,286,313)	(1,440,289)	(11,204,394)
	<u>3,704,178</u>	<u>4,010,984</u>	<u>4,343,201</u>	<u>4,702,935</u>	<u>13,532,832</u>	<u>33,714,969</u>
31 ديسمبر 2024						
محمل مستحقات عقد الإيجار التمويلي	5,989,248	5,989,248	5,989,248	5,989,248	17,967,745	47,913,987
ناقصاً: إيرادات التمويل غير المكتسبة	(2,779,943)	(2,503,019)	(2,202,200)	(1,875,424)	(2,111,777)	(12,992,814)
	<u>3,209,306</u>	<u>3,486,229</u>	<u>3,787,048</u>	<u>4,113,824</u>	<u>15,855,969</u>	<u>34,921,173</u>

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني	
41,100	44,822	كما في 1 يناير
-	(3,722)	(رد) / تكوين مخصصات محملة خلال السنة (إيضاح 21)
<u>41,100</u>	<u>41,100</u>	كما في 30 يونيو/31 ديسمبر

6 المخزون

30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني	
2,613,748	2,674,697	قطع غيار ومواد استهلاكية
2,788,824	2,826,679	وقود
<u>5,402,572</u>	<u>5,501,376</u>	

تمثل قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمبلغ 144,842 ريال عماني (2024: 225,140 ريال عماني) جزءاً من المعاملات مع الأطراف ذات الصلة كما هو مذكور في الملاحظة 25 والوقود السائل بمبلغ 40,938 ريال عماني (2024: 124,854 ريال عماني) المعترف به كمصروف في "تكاليف التشغيل" خلال الفترة المبلغ عنها.

7 الذمم المدينة التجارية والأخرى

30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني	
7,616,917	4,641,485	ذمم تجارية مدينة من الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه
(2,532)	(2,532)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح 26)
<u>7,614,385</u>	<u>4,638,953</u>	
3,709,365	3,400,664	الذمم المدينة لأعمال الصيانة الرئيسية (*)
(4,002)	(4,002)	الذمم المدينة الأخرى
<u>3,705,363</u>	<u>3,396,662</u>	
604,704	597,075	مستحقات أخرى
40,410	60,878	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)
<u>11,964,862</u>	<u>8,693,568</u>	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية

للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

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

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 ميجاوات. يُمثل جزء من رسوم الاستثمار المتعلقة باستلام محطة توليد الطاقة بقدرة 273 ميجاوات بموجب اتفاقية شراء الطاقة تسوية لمستحقات صيانة رئيسية. يُحتسب دخل الفوائد المتعلق بمكون التمويل الهام باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

الحركة على ذمم الصيانة الرئيسية هي كما يلي (*)

في 1 يناير	3,400,664	2,323,860
يُضاف: إيرادات الصيانة المدرجة خلال السنة (إيضاح 19)	582,531	1,728,990
يُضاف: إيرادات التمويل المدرجة خلال السنة	141,100	177,674
ناقصاً: دفعات مستلمة خلال السنة	(414,930)	(829,860)
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	3,709,365	3,400,664
كما في 30 يونيو/ 31 ديسمبر	3,705,363	3,396,662

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

في 1 يناير	4,002	2,735
المخصص المحمل خلال السنة (إيضاح 21)	-	1,267
كما في 30 يونيو/ 31 ديسمبر	4,002	4,002

فيما يلي التصنيف المتداول والتصنيف غير المتداول في تاريخ التقرير:

غير متداول	2,879,502	2,873,501
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(3,193)	(3,193)
	2,876,309	2,870,308
متداول	829,863	527,163
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	(809)	(809)
	829,054	526,354

8	سلف ودفعات مقدمة	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
	ريال عماني	ريال عماني	
	153,315	95,517	
	112,787	388,341	
	266,102	483,858	

9	النقد والنقد المعادل	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
	ريال عماني	ريال عماني	
	5,551,438	3,343,221	
	(4,407)	(4,407)	
	5,547,031	3,338,814	
	633	825	
	5,547,664	3,339,639	

ارصدة البنوك مودعة لدى مؤسستين مائتين محليتين (بنك مسقط ش.م.ع.ع) في سلطنة عُمان و(شركة 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.

	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
وفيما يلي حركة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:	ريال عماني	ريال عماني
	4,407	5,783
	-	(1,376)
	4,407	4,407

في 1 يناير
ناقصاً: مخصص (عكس) / محمل خلال السنة (إيضاح 21)
كما في 30 يونيو/ 31 ديسمبر

10	رأس المال
	يبلغ رأس المال المصرح به للشركة، كما في 30 يونيو 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 30 يونيو 2025 (2024 : 22,224,000 ريال عماني) بمعدل 100 بيضة 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:

2025	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	2024
27%	60,004,800	27%	60,004,800	عدد الأسهم	
27%	60,004,800	27%	60,004,800	نسبة المساهمة	
17%	38,663,798	17%	38,663,798	عدد الأسهم	

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

11 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 عمانيّاً). هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين كأرباح.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 30 يونيو 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.

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
1,489,192	1,703,509
(945,116)	(252,138)
141,768	37,820
(803,348)	(214,317)
685,844	1,489,192

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 30 يونيو 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 خالصة من الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

13 الأدوات المالية المشتقة

تنشأ 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. وبموجب 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	القيمة العادلة السلبية	القيمة الدفترية	الإسمية الإجمالية	المبالغ الأسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	شهر 1-12	أكثر من 5 سنوات
			ريال عماني	ريال عماني
806,875	51,958,635	3,819,961	6,424,623	41,714,051
1,751,990	53,398,024	3,733,872	7,949,831	41,714,321

30 يونيو 2025
مبادلات أسعار الفائدة

31 ديسمبر 2024
مبادلات أسعار الفائدة

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

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
629,363	1,366,552
177,513	385,438
806,875	1,751,990

غير متداولة
متداولة

تنشأ مقايضة أسعار الفائدة عن الاتفاقيات المبرمة مع:

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
98,358	217,006
243,040	580,914
268,094	515,647
98,829	218,649
98,554	219,774
806,875	1,751,990

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

14 مخصص تكاليف إزالة الأصول

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
5,142,287	5,467,092
154,266	291,073
-	(615,878)
5,296,553	5,142,287

في بداية السنة
رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 23)
(عكس) المخصص خلال الفترة / السنة
في 30 يونيو/ 31 ديسمبر

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%).

15 قرض طويل الأجل

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
119,086,200	119,086,200
(2,904,215)	(10,027,263)
109,058,937	109,058,937
(615,761)	(681,156)
108,377,781	108,377,781
108,377,781	108,377,781

في 1 يناير
المدفوع خلال السنة
إجمالي قيمة القرض
ناقصاً: رسوم ترتيبات غير مطفاة
في 30 يونيو/ 31 ديسمبر

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

اتفاقية تسهيلات القرض الأصلية البالغة 165,576,474 ريال عُماني (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:

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

فيما يلي جدول سداد إجمالي قرض الأجل:

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
8,213,026	8,008,830
8,661,305	11,106,718
28,315,233	35,362,062
60,965,158	54,581,327
106,154,722	109,058,937

مستحقة الدفع خلال سنة واحدة
مستحقة الدفع بين سنة واحدة وستين
مستحقة الدفع بين ستين وخمس سنوات
مستحق السداد بعد 5 سنوات

تتحوط 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 4.29% سنوياً (2024: 4.93%) للتسهيلات بالدولار الأمريكي ونسبة 5.59% سنوياً (2024: 5.59%) للتسهيلات بالريال العماني (بشكل عام سعر فعلي 4.77% سنوياً) (2024: 4.64%). يخضع القرض لبعض الضمانات المتعلقة بالحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين.

15 قرض طويل الأجل (تابع)

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 لا شي 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 مبيّنة على النحو التالي:

عمليات سداد			
في 30 يونيو / 31 ديسمبر	التغيرات غير النقدية	خلال السنة	في 1 يناير
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
30 يونيو 2025			
قرض تسهيل ممتاز			
108,377,781	65,395	(2,904,215)	108,377,781
31 ديسمبر 2024			
قرض تسهيل ممتاز			
108,377,781	148,938	(10,027,263)	118,256,106

كما في 30 يونيو 2025، لدى الشركة تسهيلات غير مسحوبة لرأس المال العامل بقيمة 7,700,000 ريال عماني بمعدل فائدة بنسبة 4.25% سنوياً (2024 - 4.25%). بلغ الرصيد القائم في 30 يونيو 2025: لا شيء (2024: لا شيء).

16 الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
ذمم تجارية دائنة	
مصاريف مستحقة	
ضريبة القيمة المضافة والذمم الدائنة الأخرى	
مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح 25)	
4,025,131	5,333,274
6,245,819	1,817,082
771,659	888,536
304,133	371,271
11,346,742	8,410,163

17 عقود الإيجار

أبرمت 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 30 يونيو 2025

عقود الإيجار (تابع)

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

30 يونيو 2025
ريال عماني

31 ديسمبر 2024
ريال عماني

1,630,045
(24,698)
1,630,045

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

في 1 يناير
استهلاك محمل خلال السنة (إيضاح 20)
في 30 يونيو / 31 ديسمبر

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

1,962,306
(133,137)
1,962,306

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

في 1 يناير
فائدة مستحقة خلال السنة (إيضاح 23)
دفعات مسددة خلال السنة
في 30 يونيو / 31 ديسمبر

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

1,862,956
22,259
1,885,215

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

الالتزامات عقد الإيجار غير المتداولة
الالتزامات 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
3,483,821
4,149,506
(2,264,291)
1,885,215

خلال سنة واحدة
لا يزيد عن سنة ا وستين
لا يزيد عن سنتين او ثلاث
لا يزيد عن 3 سنوات او اربع
لا يزيد عن 4 سنوات او خمس
أكثر من 5 سنوات
تكلفة التمويل غير المعترف بها

فيما يلي المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة:

30 يونيو 2025
24,698
56,619
81,317

30 يونيو 2024
24,698
56,619
81,317

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

فيما يلي المبالغ المدرجة في قائمة التدفقات النقدية:

77,091
56,046
133,137

76,518
56,619
133,137

دفعات التزام عقد الإيجار
تكاليف التمويل المدفوعة على التزامات الإيجار
إجمالي التدفقات النقدية لعقود الإيجار

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

18 الضرائب

30 يونيو 2025
ريال عماني

30 يونيو 2024
ريال عماني

-
276,283
(43,463)
232,820

(2,993)
316,769
63,673
377,449

قائمة الربح أو الخسارة
رسوم الضريبة الحالية:
عكس المخصصات الزائدة خلال العام
مصروف الضريبة المؤجلة:
نشاؤ وعكس قيد الفروق المؤقتة
إدراج الخسائر الضريبية غير المدرجة سابقًا

30 يونيو 2025
ريال عماني

31 ديسمبر 2024
ريال عماني

12,726,463

12,635,411

قائمة المركز المالي
الالتزام غير المتداول:
الضريبة المؤجلة - صافي

الالتزام الضريبي المتداول:
الضريبة الحالية

-

2,993

18 الضرائب (تابع)

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

الحركة على التزام الضريبة الحالية:
كما في 1 يناير
المدفوعات خلال الفترة / السنة
كما في 30 يونيو / 31 ديسمبر

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

30 يونيو 2025 ريال عماني	30 يونيو 2024 ريال عماني
1,827,269	2,092,881
274,090	313,932
2,193	2,837
-	(2,993)
(43,463)	63,673
232,820	377,449

الربح المحاسبي قبل الضريبة للسنة

الضريبة بنسبة 15%
يُضاف أثر الضريبة:
مصفوفات غير مسموح بها في الضرائب
(عكس) المخصصات الزائدة
الضريبة المؤجلة غير المدرجة ضمن الخسائر الضريبية
مصفوفات 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 30 يونيو 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 سيتحقق 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 المؤجلة القابلة للخصم والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون من المحتمل أن الربح الخاضع للضريبة سيكون متاحاً مقابل الفروق المؤجلة القابلة للخصم والتحويل للخسائر الضريبية غير المستخدمة.

أعلنت حكومة سلطنة عمان عن خطة التحفيز الاقتصادي في 9 مارس 2021 لدعم جهود السلطنة لمواجهة تداعيات وآثار 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، اعترفت 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. تعتقد 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 2,156,701 ريال عماني (2024 - 2,200,539 ريال عماني).

الضريبة المؤجلة

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

18 الضرائب (تابع)

30 يونيو 2025	في 1 يناير	الضريبة المؤجلة المعترف بها في	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	في 30 يونيو
أصل / التزام الضريبة المؤجلة	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
مخصص تكاليف إزالة الأصول	771,343	23,140	-	-	794,483
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	7,806	-	-	-	7,806
التزامات عقد الإيجار	294,346	(11,564)	-	-	282,782
أصول حق الاستخدام	(244,507)	3,705	-	-	(240,802)
الخسائر الضريبية المرحلة	1,203,252	-	-	-	1,203,252
احتياطي تحوط التدفق النقدي	(262,799)	-	-	141,768	(121,031)
الإهلاك الضريبي المعجل	(11,737,795)	(281,574)	-	-	(12,019,369)
ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار	(2,231,211)	52,395	-	-	(2,178,816)
تمويلي	(126,384)	12,096	-	-	(114,288)
الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة	(191,719)	(32,801)	-	-	(224,520)
الأصول	(117,744)	1,784	-	-	(115,960)
إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفأة	(12,635,412)	(232,818)	141,768	-	(12,726,463)
إزالة أصل					
الالتزام الضريبية المؤجلة - بالصافي					

31 ديسمبر 2024	في 1 يناير	الضريبة المؤجلة المعترف بها في	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الآخر	في 31 ديسمبر
أصل / التزام الضريبة المؤجلة	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
مخصص تكاليف إزالة الأصول	820,064	(48,721)	-	-	771,343
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	8,162	(356)	-	-	7,806
التزامات عقد الإيجار	297,331	(2,985)	-	-	294,346
أصول حق الاستخدام	(251,916)	7,409	-	-	(244,507)
الخسائر الضريبية المرحلة	1,203,252	-	-	37,820	1,203,252
احتياطي تحوط التدفق النقدي	(300,619)	-	-	-	(262,799)
الإهلاك الضريبي المعجل	(10,985,367)	(752,428)	-	-	(11,737,795)
ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار	(2,409,364)	178,153	-	-	(2,231,211)
تمويلي	(151,569)	25,185	-	-	(126,384)
الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة	(46,294)	(145,425)	-	-	(191,718)
الأصول	(182,420)	64,676	-	-	(117,744)
إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفأة	(11,998,740)	(674,492)	37,820	-	(12,635,412)
إزالة الأصول					
الالتزام الضريبي المؤجل - صافي					

19 الإيرادات

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
6,636,953	6,749,583	رسوم استثمار
17,443,891	19,590,404	رسوم وقود
1,530,406	1,403,510	إيرادات فوائد من عقد إيجار تمويل
4,153,076	4,117,059	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
95,702	107,730	رسوم الطاقة الكهربائية
216,573	582,531	إيرادات الصيانة الرئيسية (ملاحظة 7)
30,076,601	32,550,817	

يتم إثبات 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

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
17,633,907	19,702,446	تكاليف وقود
4,198,433	4,500,193	رسوم الصيانة والتشغيل
1,983,472	1,957,976	استهلاك (إيضاح 4)
306,246	280,602	تأمين
160,103	489,455	مصاريف أعمال الصيانة الرئيسية
84,900	82,656	رسوم توصيل الكهرباء
18,115	29,817	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح 17)
24,698	24,698	تكلفة استيراد الكهرباء
24,409,874	27,067,843	

21 مصاريف عمومية وإدارية

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
211,273	322,123	تكاليف موظفين (إيضاح 22)
90,356	134,688	أعباء قانونية ومهنية
53,180	62,667	رسوم ترخيص إلى الجهة المنظمة
45,236	45,210	مصاريف تكنولوجيا المعلومات وبرمجيات ذات صلة
34,024	43,911	مصاريف متنوعه
10,200	12,856	أتعاب حضور اجتماعات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح 25)
8,200	7,655	مصرفوف المسؤوليات الاجتماعية للشركة
3,872	5,220	مصاريف اتصالات
1,063	3,768	استهلاك (إيضاح 4)
457,404	638,098	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

22 تكاليف موظفين

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

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
199,643	308,790	رواتب وأجور انتداب ومزايا أخرى
3,604	6,955	مساهمات في خطة تقاعد محددة
8,026	6,378	المحمل على مكافأة نهاية خدمة الموظفين
211,273	322,123	

23 تكاليف تمويل

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
3,807,680	3,180,765	فائدة على قرض طويل الأجل
(845,146)	(378,255)	إيرادات فائدة على مقايضة أسعار الفائدة
136,677	154,266	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح 14)
75,455	65,395	إطفاء تكاليف التمويل الموجلة المحملة على قرض لأجل (إيضاح 15)
56,619	56,046	فائدة على عقد إيجار (إيضاح 17)
(54,538)	52,650	عمولة اعتماد مالي
29,519	27,840	فائدة على قرض رأس المال العامل
3,206,266	3,158,707	

24 الأرباح للسهم الواحد

30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	
ريال عماني	ريال عماني	
(1,783,032)	1,594,450	ربح السنة (ريال عماني)
222,240,000	222,240,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(0.008)	0.007	

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)

العلاقة	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	المستحق لأطراف ذات علاقة
طرف آخر ذي علاقة	304,133	369,470	شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م
طرف آخر ذي علاقة	-	1,801	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
	304,133	371,271	

العلاقة	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	مستحق من أطراف ذات علاقة
طرف آخر ذي علاقة	29,175	-	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
طرف آخر ذي علاقة	204	60,878	شركة أكوا باور ش.م.م
طرف آخر ذي علاقة	10,911	-	شركة ظفار لتحلية المياه ش.م.ع.م
طرف آخر ذي علاقة	120	-	شركة بركاء للمياه والكهرباء ش.م.ع.ع
	40,410	60,878	

30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
4,575,391	4,365,029	معاملات خلال الفترة
912,750	438,288	رسوم التشغيل والصيانة ورسوم ذات الصلة
5,488,141	4,803,317	المصروفات الأخرى والمبالغ المسددة
22,942	42,081	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 30 يونيو 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 وفقًا 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:

30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	
ريال عماني	ريال عماني	
46,166	40,569	منافع قصيرة الأجل للموظفين
2,430	2,430	منافع طويلة الأجل للموظفين
12,856	10,200	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر (إيضاح 21)
61,452	53,199	

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 القروض 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 بالقائمة 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 القروض والاقتراضات 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 محسوبة 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:

أدوات ثابتة السعر قرض لأجل	30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني
	<u>45,687,307</u>	<u>46,779,728</u>
أدوات متغيرة السعر قرض لأجل	<u>60,467,415</u>	<u>62,279,209</u>

حساسية سعر الفائدة

لا تقوم الشركة بحساسية 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 تغير 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.

30 يونيو 2025 التزامات مالية ذات أسعار متغيرة مبادلات أسعار الفائدة صافي الحساسية	الربح أو الخسارة				حقوق الملكية المساهمين			
	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس
	(604,674)	604,674	(513,973)	513,973	(440,475)	440,475	(73,498)	73,498
	<u>(86,468)</u>	<u>86,468</u>	<u>(518,206)</u>	<u>518,206</u>	<u>(440,475)</u>	<u>440,475</u>	<u>(73,498)</u>	<u>73,498</u>
31 ديسمبر 2024 التزامات مالية ذات أسعار متغيرة مبادلات أسعار الفائدة صافي الحساسية	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس	زيادة بمعدل 100 نقطة أساس	انخفاض بمعدل 100 نقطة أساس
	(622,792)	622,792	(529,373)	529,373	(453,673)	453,673	(75,700)	75,700
	<u>(89,059)</u>	<u>89,059</u>	<u>(533,733)</u>	<u>533,733</u>	<u>(453,673)</u>	<u>453,673</u>	<u>(75,700)</u>	<u>75,700</u>

مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملات الأجنبية عندما يتم تقويم المعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المدرجة بعملة غير العملة الوظيفية للشركة. وتتعرض 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 ينقسم بثبات بمعدل 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.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 30 يونيو 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 الحيد 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 تركز المخاطر فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية على أنها منخفضة، حيث أن عميلها موجود في سلطنة عمان وهو عميل حكومي.

التصنيف	30 يونيو 2025 ريال عماني	ديسمبر 2024 ريال عماني
Ba1	7,616,917	4,641,485
الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع.		
فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية:		
لم تتجاوز موعد استحقاقها		
تجاوزت موعد استحقاقها من 0 إلى 3 أشهر		
تجاوزت موعد استحقاقها من 3 إلى 6 أشهر		
تجاوزت موعد استحقاقها من 6 إلى 12 شهر		
إجمالي الذمم المدينة التجارية والأخرى		
مخصص انخفاض القيمة		
صافي الذمم المدينة التجارية والأخرى		
فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:		
	30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني
	2,532	1,072
	-	1,460
	2,532	2,532

مستحقات عقد إيجار تمويلي
تم تسجيل مستحقات عقود الإيجار التمويلي وفقاً لشروط 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 لشروط 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 (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	30 يونيو 2025 ريال عماني	31 ديسمبر 2024 ريال عماني
البنك		
الأرصدة البنكية		
بنك مسقط ش.م.ع.ع.	5,549,432	3,320,933
بنك إس إم بي سي الدولي	2,006	22,288
	5,551,438	3,343,221

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 30 يونيو 2025، بلغت قيمة مخصص انخفاض القيمة لاشي 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:

30 يونيو 2025	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
105,538,961	136,537,274	16,561,475	119,975,799	
4,025,131	5,638,894	5,638,894	-	
1,885,215	4,281,433	21,049	4,260,384	
304,133	304,133	304,133	-	
771,659	282,698	282,698	-	
112,525,099	147,044,432	22,808,249	124,236,183	

30 يونيو 2025
الالتزامات مالية غير مستقرة

قرض لأجل
ذمم تجارية دائنة
الالتزامات عقد إيجار
مستحق إلى أطراف ذات علاقة
ذمم دائنة أخرى

31 ديسمبر 2024	القيمة الدفترية	التدفقات النقدية	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
108,377,781	136,537,274	16,561,475	119,975,799	
2,561,496	2,561,496	2,561,496	-	
1,962,306	4,281,433	21,049	4,260,384	
371,271	371,271	371,271	-	
888,536	888,536	888,536	-	
114,161,390	144,640,010	20,403,827	124,236,183	

31 ديسمبر 2024
الالتزامات مالية غير مستقرة

قرض لأجل
ذمم تجارية دائنة
الالتزامات عقد إيجار
مستحق إلى أطراف ذات علاقة
ذمم دائنة أخرى

فئات الأصول المالية

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
5,547,664	3,339,639
33,673,869	34,880,073
11,964,862	8,693,568
51,186,395	46,913,280

الأصول المالية (بالتكلفة المطفأة)

النقد والتقد المعادل
مستحققات عقد إيجار تمويلي
ذمم مدينة تجارية وأخرى

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
105,538,961	108,377,781
1,885,215	1,962,306
4,796,790	6,221,810
112,220,966	116,561,897

الالتزامات المالية (بالتكلفة المطفأة)

قرض طويل الأجل
الالتزامات عقد إيجار
ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025

27 القيم العادلة

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

عند قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام، 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 التزامات مماثلة.
- المستوى 2: قياس القيمة العادلة المشتقة من المدخلات عدا الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى 1 الملحوظة للأصول والالتزامات، 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 والالتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

القيمة العادلة	القيمة الدفترية الالتزامات المالية		القيمة العادلة - أداة	
	إجمالي	الأخرى بالتكلفة المطفاة	أصول مالية	التحوط
المستوى 2	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
30 يونيو 2024				
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة	806,875	-	-	806,875
أدوات مشتقة				
أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مديونيات عقد إيجار تمويلي	33,673,869	-	33,673,869	-
ذمم مدينة تجارية وأخرى	11,964,862	-	11,964,862	-
النقد وما يعادله	5,547,664	-	5,547,664	-
	51,993,270	-	51,186,395	806,875
التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
قرض لأجل	105,538,961	105,538,961	-	-
التزامات إيجار	1,885,215	1,885,215	-	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى	4,796,790	4,796,790	-	-
	112,220,966	112,220,966	-	-

القيمة العادلة	القيمة الدفترية الالتزامات المالية		القيمة العادلة - أداة	
	إجمالي	الأخرى بالتكلفة المطفاة	أصول مالية	التحوط
المستوى 2	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 ديسمبر 2024				
أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة	1,751,990	-	-	1,751,990
أدوات مشتقة				
أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
مديونيات عقد إيجار تمويلي	34,880,073	-	34,880,073	-
ذمم مدينة تجارية وأخرى	8,693,568	-	8,693,568	-
النقد وما يعادله	3,339,639	-	3,339,639	-
	48,665,270	-	46,913,280	1,751,990
التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة				
قرض لأجل	108,377,781	108,377,781	-	-
التزامات إيجار	1,962,306	1,962,306	-	-
ذمم دائنة تجارية وأخرى	6,221,810	6,221,810	-	-
	116,561,897	116,561,897	-	-

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 المقدرة. تستند تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات السعر المتغير إلى معدلات المقايضة المدرجة وأسعار العقود الآجلة ومعدلات الاقتراض فيما بين البنوك. يتم تخفيض التدفقات النقدية المقدرة باستخدام منحني العائد الذي تم استخلاصه من مصادر مماثلة والذي يعكس السعر المرجعي السائد ذي 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 استحقاقها 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 (الاقتراضات كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح 15 والتزامات 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.

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

31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025
ريال عماني	ريال عماني
110,340,087	107,424,176
(3,339,639)	(5,547,664)
107,000,448	101,876,512
54,677,141	52,529,269
195.70%	193.94%

الدين (1)
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 30 يونيو 2025، كان لدى الشركة التزامات احتمالية طارئة فيما يتعلق بحساب احتياطي خدمة الدين وخطاب الاعتماد البالغ 2,596,322 ريال عماني و 8,869,522 دولار أمريكي (2024: 2,654,742 ريال عماني 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 30 يونيو 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 المقرضين والجهات الراعية.

(ثالثاً) التزامات رأسمالية

ليس لدى الشركة أي التزامات رأسمالية كما في 30 يونيو 2025 (2024: لا شيء) مع مقاولين لأعمال البناء وأنشطة أخرى.

30 ترتيب عقد الإيجار التشغيلي 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:

مُستحق	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني	
خلال سنة	13,422,840	13,435,393
خلال أقل من سنتين	13,404,397	13,412,741
خلال أقل من 3 سنوات	13,427,435	13,397,511
خلال أقل من 4 سنوات	13,377,156	13,420,549
خلال أكثر من 5 سنوات	47,061,899	53,693,824
	100,693,726	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.

30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
ريال عماني	ريال عماني
55,468,243	54,677,141
222,240,000	222,240,000
0.250	0.246

صافي الأصول – أموال المساهمين
إجمالي عدد الأسهم العادية
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 ويتكبّد 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).