



شركة ظفار لتوليد الكهرباء
Dhofar Generating Company

نعزز النجاح

التقرير
السنوي
٢٠١٩





حضرة صاحب الجلالة السلطان
هيثم بن طارق المعظم



جلالة السلطان قابوس بن سعيد
(طيب الله ثراه)

رؤيتنا

أن نصبح الشركة الرائدة في إنتاج الكهرباء والتي تلبي احتياجات المساهمين من خلال الحفاظ على موثوقية المحطة، والتأكد من توفير معايير السلامة العالمية والأنشطة الصديقة للبيئة، وتحقيق توقعات المساهمين في الجوانب الاقتصادية من المشروع.

مهمتنا

توفير مصدر طاقة موثوق للعملاء في كل الأوقات.

الحفاظ على أعلى معايير السلامة للموظفين والمقاولين والعملاء مع ضمان الجودة والسلامة البيئية.

أن تكون بيئة جذابة للعمل في قطاع الطاقة.

دعم عجلة النمو المستمرة.

نحقق الأفضل

أنشأت لتتولى زمام القيادة

أولوية لمعايير الصحة والسلامة والبيئة

أداء تشغيلي بمعايير عالمية

الأفضل في المجال التقني

مشغل محلي بخبرات وسمعة عالمية

المحتويات

٤	أعضاء مجلس الإدارة
٥	الإدارة التنفيذية
٦	تقرير مجلس الإدارة
١٠	تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة لعام ٢٠١٩
٢٠	تقرير مدونة حوكمة الشركة
٢٩	البيانات المالية

أعضاء مجلس الإدارة



ميتسورو ياسوهارا
نائب رئيس مجلس الإدارة



روهيت جوكلي
رئيس مجلس الإدارة



أحمد حمد سيف البوسعيد
عضو (مستقل)



سيد عبدالمجيد
عضو



موريشيما ميساتو
عضو



سعيد صفار
عضو (مستقل)



أنشول راي
عضو (مستقل)

الإدارة التنفيذية



فيصل الزعابي
الرئيس التنفيذي



جافيد مصطفى
الرئيس المالي



عامر المعشني
رئيس العمليات بالوكالة



تقرير مجلس الإدارة

المساهمون الكرام،

يسعدني- بالنيابة عن مجلس الإدارة - أن أرفع لكم تقرير أداء شركتكم - ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع. («الشركة») في نهاية هذا العام الناجح.

تبقى السلامة القيمة الأساسية للشركة إذ واصلت الشركة الحفاظ على سجلها في مجال السلامة وهو (الصفر) في الإصابة العادرة لوقت العمل وكذلك (الصفر) في التجاوزات البيئية خلال العام. تم تحقيق هذه النتيجة الممتازة من خلال إشراك جميع الأشخاص بما في ذلك موظفي الشركات المقاوله في مبادرات السلامة المختلفة التي تم تنفيذها في المحطة.

يوصل الأداء التشغيلي للمحطة تلبية التوقعات و تجاوزها من خلال تحقيق عامل توافر تجاري يكاد يكون مثاليًا. وقد مكن الأداء التشغيلي الممتاز الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية تجاه المساهمين وأداء خدمة الديون في وقتها لمقرضي المشروع، كما مكن الأداء الآمن والموثوق لمحطات توليد الطاقة الشركة من الإعلان عن توزيع أرباح تراكمية بقيمة ٤ ملايين ريال عُمانى تم دفعها خلال عام ٢٠١٩م.

كما عقد أعضاء مجلس الإدارة جميع الاجتماعات الضرورية خلال العام وسبققتها اجتماعات لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت على النحو المطلوب.

المركز الاستراتيجي

إن شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع. هي المالكة لإحدى محطتي توليد الطاقة المستقلتين في محافظة ظفار بحصة تبلغ ٦٢٪ في شبكة الكهرباء الجنوبية لسلطنة عُمان. حيث تملك الشركة وتشغل محطتين لتوليد الطاقة، الأولى هي محطة طاقة بقدرة ٢٧٣ ميجاواط تعمل بتقنية توربينات الغاز بنظام الدورة المفتوحة («المحطة الأولى»)، والثانية هي محطة طاقة بقدرة ٤٤٥ ميجاواط تعمل بتقنية التوربين الغازي بنظام الدورة المغلقة («المحطة الجديدة»).

ويوجد لدى الشركة عميل واحد هو الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه، ومورّد واحد لتوفير الوقود الأساسي (الغاز الطبيعي) وهو وزارة النفط والغاز. وكان مقاول أعمال الهندسة والتوريد والتشييد للمحطة الجديدة هو شركة تشييد محطات الطاقة الكهربائية سييكو ٣، وهي شركة مقاولات صينية رائدة في مجال تشييد محطات الطاقة وتمتّع بخبرة دولية وإقليمية واسعة. وقد تم التعاقد مع شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م للاضطلاع بأعمال التشغيل والصيانة لكلا المحطتين، كما تم التعاقد من الباطن مع الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م (نوماك عُمان) حيث أبرمت اتفاقية مكملة لاتفاقية شراء الطاقة.

الأداء التشغيلي

أبدت شركة نوماك عُمان تميّزًا تشغيليًا خلال العام عن طريق تحقيق عاملي موثوقية بنسبة ٩٩,٩٪ (مقارنة بنسبة ٩٩,٦٪ خلال عام ٢٠١٨م) و ٩٩,٧٪ (مقارنة بنسبة ٩٩,٧٪ خلال عام ٢٠١٨م) لكل من محطات الطاقة التي تعمل بتقنيتي التوربينات الغازية المفتوحة والتوربينات الغازية المغلقة على التوالي. وقد قامت الشركة المشغلة بتنفيذ عدة مبادرات خلال العام لإضافة قيمة جديدة لأعمال الشركة، ومن بين هذه المبادرات تنفيذ الربط البيني بين محطتي الطاقة التي تبلغ سعاتهما الإنتاجية ٢٧٣ ميجاوات و ٤٤٥ ميجاوات بهدف ترشيد نفقات الاستيراد. ومن الأعمال الرئيسية أيضًا تشغيل «مركز مراقبة التنبؤ» وهو ما يعد مبادرة ساعدت في الحفاظ على ضمان نسبة توافر كبيرة للمحطات مع ترشيد تكاليف الصيانة من خلال التنبؤ المبكر بمشاكل التشغيل المحتملة. وكان أحد مجالات التركيز الرئيسية خلال العام هو الأمن السيبراني، الذي أصبح مصدر قلق أمني بالغ الأهمية مع تقدم التكنولوجيا.

ساعد عامل الموثوقية العالية على تحقيق الاستقرار في شبكة ظفار والذي يُعد هدفًا رئيسيًا للشركة. وقد قامت الشركة المشغلة بتشغيل المحطة بطريقة آمنة وموثوقة وحكيمة مع تقديمها إفصاحات كافية لكيفية إعداد التقارير على نحو حاز رضى الشركة على الرغم من التحدي المتمثل في تشغيل محطتين بتقنيات مختلفة.

عمل فريق شركة ظفار لتوليد الكهرباء طوال العام بالتعاون مع الشركة المشغلة على توجيه إشعارات الضمان ذات الصلة إلى مقاول أعمال الهندسة والمشتريات والبناء للمحطة الجديدة لضمان اكتمال الأعمال الخاصة بالضمان المفتوح وإصدار قائمة بالأعمال التي لا تمثل للبنود المقررة.



الأداء المالي

أدى الأداء التشغيلي القوي إلى تمكين الأداء المالي الكافي للشركة خلال عام ٢٠١٩م مع تحقيق ربح بلغت قيمته ٧,٧ مليون ريال عُمانى بعد خصم الضريبة (مقارنة بـ ٤,٠ مليون ريال عُمانى في عام ٢٠١٨م). وبموجب سياسة توزيع الأرباح، فإن الشركة تسعى إلى توزيع التدفقات النقدية المتوفرة كتوزيعات أرباح إلى المساهمين في الشركة، بعد استيفاء خدمة الدين واحتياجات التشغيل الأخرى، ومع مراعاة اللوائح المحلية المعمول بها. حققت الشركة التزاماتها تجاه المقرضين عن طريق أداء خدمة الدين التي بلغت قيمتها ١٣,٦ مليون ريال عُمانى في وقتها المقرر خلال العام. ووزعت الشركة أرباح الأسهم التي بلغت قيمتها ٤ ملايين ريال عُمانى (أي بواقع ٩ بيسة للسهم في كل من شهري فبراير وأغسطس عام ٢٠١٩م) على مساهميها خلال العام بما يتفق مع التزاماتها.

يسرنا إفادتكم أن المشتري قد دفع كافة إيرادات السعة الإنتاجية في تاريخ استحقاقها، ولكن لم يتم دفع إيرادات الوقود من قبل المشتري منذ شهر يونيو عام ٢٠١٩م. وعلى الرغم من أن مورد الوقود أصدر الفواتير المستحقة إلى الشركة على أساس شهري، إلا أنه لم يطالب بالدفع كما لم تستلم الشركة أية مدفوعات من المشتري. وجدير بالذكر أن حالة السداد شائعة في قطاع الطاقة بأسره. ومن المهم ملاحظة أن أرباح الشركة تعتمد على إيرادات السعة الإنتاجية وليس إيرادات الوقود.

وتؤمن الشركة بضرورة توفير بيئة رقابية قوية ومن ثم السعي للحفاظ على أفضل الضوابط المالية ومعايير الإبلاغ. وتواصل شركتكم تحقيق هذه المعايير، ويتأكد هذا الأمر بصورة دورية من خلال عملية إبلاغ دقيقة وملائمة بالإضافة إلى عمليات وإجراءات تدقيق في غاية الدقة والصرامة. وتواصل شركتكم الامتثال لمدونة حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

فريق العمل لدينا

تعكس نتائج العام الجهد الجماعي والعمل الشاق الذي بذله فريق العمل بأكمله بما في ذلك أعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة والشركة المشغلة وما صاحب ذلك من الذي قدمه المساهمون المؤسسون.

وبتمثل أعضاء مجلس إدارة شركتكم في مجموعة من الأفراد المتنوعين المتمتعين بخبرة مالية وتشغيلية وفنية موجهة نحو السوق. وقد قدموا إطار عمل راسخ ومتين لتطوير ثقافة العمل وأخلاقياته الإيجابية، ولقد عملت الشركة بجد وابتكار وفق توجيه المجلس لتنفيذ رؤية المجلس وتحقيق التميز في العمل. وقد أظهر أعضاء المجلس وإدارة شركتكم ذكاءهم التجاري واستراتيجية رعاية مصالح جميع أصحاب المصلحة وتحقيق القيمة لكل شخص عبر حلول مبتكرة نُفذت طوال العام. يتألف فريق العمل، الذي يضم أعضاءً من شركة ظفار لتوليد الكهرباء وأعضاءً من الشركة المشغلة، من نخبة من الشباب الذين يتمتعون بخبرة ثرية ومتنوعة ويسهمون في تحقيق النضج الكافي للشركة. ويبقى تطوير المواهب العمانية أحد الاعتبارات الأساسية للشركة.

وأود أن أضم صوتي إلى صوت مجلس الإدارة في التعبير عن خالص شكرنا وتقديرنا لفريق العمل بأكمله الذي لم يدخر جهداً طوال العام للإيفاء بالتزامات الشركة وتعهداتها.

المسؤولية الاجتماعية

قام مجلس الإدارة بوضع سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة للمساعدة في إرشادنا لكون شركة أفضل وأكثر فاعلية مع إدراك حجم تأثيرنا في المجتمع. ومن منطلق طبيعتها، تعتبر الشركة مسؤولة عن توفير طاقة نظيفة وموثوقة. ويشمل نطاق سياسة مسؤوليتها الاجتماعية ما يلي:

- المساعدة المالية للمشاريع العملية والمنتجات والخدمات المجانية لمجموعة واسعة من القضايا التعليمية والخيرية والثقافية والصحية والمجتمعية والبيئية في عُمان.
- دعم المجتمع من خلال رعاية المبادرات الجديرة بالدعم في مجال التعليم.

وتماشياً مع الرؤية التي تم تطويرها في سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة والميزانية المعتمدة من قبل المساهمين، استثمرت الشركة ١٥٠٠٠ ريال عُمانى في ثلاثة مشاريع من خلال مبادرات مخصصة لها خلال عام ٢٠١٩م في محافظة ظفار وذلك على النحو التالي:

م	الجهة المستفيدة	المبلغ (ر.ع.)	الوصف
١	وزارة الصحة – مركز القلب بمستشفى السلطان قابوس.	٤,٥٠٠	المساعدة في شراء جهاز إرجوميتر (Ergometer) يستخدم في اختبار الإجهاد بتخطيط القلب. وتم تركيب هذا الجهاز في مركز القلب بمستشفى السلطان قابوس بصلالة.
٢	وزارة التنمية الاجتماعية – مركز تأهيل المعاقين	٣,٥٠٠	المساعدة في تجهز غرفة بالمعدات والأجهزة المتخصصة للأطفال ذوي الاحتياجات الخاصة. يشمل هذا توفير معدات متخصصة في تطوير السمع والبصر واللمس بمركز تأهيل ذوي الاحتياجات الخاصة والذي يضم ٢٠٠ طالب من ذوي الاحتياجات الخاصة بصلالة.
٣	مديرية التربية والتعليم بمحافظة ظفار – مدرسة ألسان (بنات)	٧,٠٠٠	تنفيذ أنظمة التعليم الرقمي في المدرسة. ويتضمن ذلك تركيب أجهزة عرض بيانات رقمية وأجهزة تلفزيونية في كل فصل بما في ذلك توفير لوحة ذكية في المختبر الخاص بمدرسة تضم المراحل الابتدائية والثانوية (أي من الصف الأول إلى الصف الثاني عشر)
	الإجمالي	١٥,٠٠٠	

وقدمت الشركة ضمن جهودها في تنفيذ مبادرة تدريبية لتطوير المواهب المحلية برنامجًا تدريبًا لمدة شهرين لعشرة مهندسين من الجامعات والكليات ، واستضافت ٥٠ طالبًا من الكلية التقنية بصلالة في زيارة ليومين.

رؤية مستقبلية متوسطة الأجل

اتخذت الشركة خطوات معقولة لضمان تحقيق موثوقية عالية في العام المقبل من خلال تنفيذ برنامج الصيانة اللازمة ومبادرات التحسين. وسوف يضمن التوافر الكبير تحقيق الأداء المالي المتميز للشركة إذا لا تتوقف العائدات على حجم الطلب. وسنواصل المحافظة على التحسين المستمر ، وذلك بالتركيز على الموثوقية وكفاءة التشغيل والأمن السيبراني. كما نتطلع إلى حل السلطات لمسألة مدفوعات الوقود خلال عام ٢٠٢٠م.

ستركز الشركة على توفير الالتزام الناجح بضمان الخلل في الأعمال خلال عام ٢٠٢٠م. ويبقى التزامنا الأول توفير طاقة آمنة ونظيفة وموثوقة في عُمان.

شكر وعرفان

إننا نقدر دعم جميع أصحاب المصلحة الرئيسيين لدينا، لاسيما عميلنا (الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه)، ومورد الوقود لدينا (وزارة النفط والغاز)، وهيئة تنظيم الكهرباء ووزارة التجارة والصناعة.

وأخيرًا، أود أنتهز هذه الفرصة نيابة عن مجلس الإدارة لتقديم أسمى آيات الشكر والعرفان لجلالة السلطان هيثم بن طارق وحكومته لما يقدمونه من رؤية وتوجيه وحكمة ودعم متواصل. كما نود أن نثني خيرًا على الرؤية التنموية لجلالة السلطان المعظم قابوس بن سعيد (رحمه الله) والتي لا تزال نموذجًا يحتذى به، والتي بدونها ما كان النجاح الذي يحققه الكثيرون ممكنًا.

فيصل الزعابي
الرئيس التنفيذي

سعيد صفرار
عضو مجلس الإدارة

روहित جوكلي
رئيس مجلس الإدارة



تقرير مناقشات
وتحليلات الإدارة
لعام ٢٠١٩



الأهداف والأنشطة الرئيسية

تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع. («الشركة» أو «ظفار لتوليد الكهرباء») في تطوير وتمويل وتصميم وإنشاء وتشغيل وصيانة وتأمين وامتلاك محطة توليد كهرباء بصافي طاقة ٧١٨ ميجا وات والبنية التحتية الأخرى ذات الصلة. وتتكون الشركة من محطة توليد كهرباء ذات توربينات غاز مفتوحة الدورة بطاقة ٢٧٣ ميجا وات بدأت عملياتها التجارية في مايو ٢٠٠٣ («المحطة الأولى»). ومحطة توليد كهرباء ذات توربينات غاز مغلقة الدورة بطاقة ٤٤٥ ميجا وات («المحطة الجديدة») بدأت بالتشغيل التجاري في ١ يناير ٢٠١٨. وتقع الشركة في ريسوت بصلالة وليس لديها شركات تابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

ويخضع نشاط الشركة لاتفاقيات مشاريع مع كيانات حكومية مختلفة واتفاقيات تمويلية مع مقرضي المشاريع. وتشكل هذه الاتفاقيات ضمانا لكل من: إيراد النشاط وعناصر تكلفته.

والاتفاقية الرئيسية هي اتفاقية شراء الطاقة لمدة ١٥ عاما مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه والتي تقتضي من الشركة إتاحة منشآت الطاقة وتوليد الطاقة الكهربائية وفقا للشروط التعاقدية. وتنتهي اتفاقية شراء الطاقة في ١ يناير ٢٠٣٣، أي بعد ١٥ عاما من تاريخ العمليات التجارية للمحطة الجديدة. ولدى الشركة اتفاقية لتوريد الوقود مع وزارة النفط والغاز، وتزامن المدة مع مدة اتفاقية شراء الطاقة.

ولقد حصلت الشركة على ترخيص توليد الكهرباء من هيئة تنظيم الكهرباء لمدة ٢٥ عاما اعتبارا من ١ يناير ٢٠١٤. وتم تعديل هذه الرخصة من قبل الهيئة في ٢٦ يناير ٢٠١٧ حتى تشمل الطاقة الإضافية المتاحة من خلال المحطة الجديدة.

ولقد تعاقدت الشركة على أنشطة التشغيل والصيانة مع شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م. («ظفار للتشغيل والصيانة» أو «المشغل») اعتبارا من ٤ يونيو ٢٠١٥. وتزامن مدة اتفاقية التشغيل والصيانة مع مدة اتفاقية شراء الطاقة. وظفار للتشغيل والصيانة هي شركة عمانية مملوكة بالكامل لشركة أكوا باور، وشركة ميتسوي وشركاه المحدودة وشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة. ولقد تعاقد المشغل من الباطن على كامل نطاق اتفاقية التشغيل والصيانة مع الشركة الوطنية الأولى لخدمات التشغيل والصيانة ش.م.م. («نوماك عمان»). وشركة نوماك عمان شركة تابعة للشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة («نوماك»). وهي شركة مملوكة بالكامل لشركة أكوا باور. وتزامن مدة اتفاقية مقاوله الباطن للتشغيل والصيانة مع اتفاقية التشغيل والصيانة.

المخاطر التي تواجهها الشركة

تشمل المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة عدم الإتاحة بسبب الأعطال، والتلف العرضي وتخلف المشتري عن الدفع. ولقد استطاعت الشركة تحويل الخطر الخاص بالعمليات والصيانة وفقا لاتفاقية التشغيل والصيانة لمشغلها بعد تنفيذ الاتفاقية في عام ٢٠١٥.



ولقد حافظ المشغل على درجة شبه كاملة من الموثوقية منذ تولي مهام تشغيل وصيانة المحطة عن طريق تنفيذ إجراءات تنبؤيه واستباقية ووقائية شديدة تتماشى مع أفضل الممارسات الدولية في قطاع الطاقة.

ويتم ضمان الالتزامات المالية للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم عمل وثائق تأمين مناسبة لحماية العمل من مخاطر أضرار الممتلكات وتوقف الأعمال والمسؤولية العامة والتخريب والإرهاب. وتحمي اتفاقية شراء الطاقة الشركة من التضخم وتحرك سعر صرف الريال العماني مقابل الدولار الأمريكي إن وجد. ويتم تحديد تكلفة الوقود مسبقاً في اتفاقية توريد الوقود طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة. ووفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة، تعتبر موثوقية محطة توليد الطاقة العنصر الرئيسي المتعلق بربحية الشركة. ولعامل الحمل أثر محدود على الأرباح لاسيما على مقدار أي انخفاض في معدل الحرارة.

يجب على الشركة عملاً بأحكام اتفاقية شراء الغاز الطبيعي أن تسدد دفعات الغاز الطبيعي الذي تم شراؤه في غضون ٣٠ يوماً من تاريخ استلام الفاتورة بصرف النظر عن تحصيل الشركة لمدفوعات إيرادات الوقود من الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. وفي حالة تأخر الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أو إخفاقها في سداد مدفوعات إيرادات الوقود، فإن الشركة لا تزال مطالبة بسداد المدفوعات بموجب اتفاقية شراء الغاز الطبيعي. ولتخفيف تأثير أي تأخير في سداد المدفوعات أو تقصير في ذلك، فقد احتفظت الشركة بحساب احتياطي الوقود بقيمة ٨,١ مليون دولار أمريكي من خلال مجموعة من ضمانات الشركات وخطابات الائتمان والودائع النقدية. وفي حالة حدوث تأخير أو عجز في سداد مدفوعات إيرادات الوقود بسبب يرجع للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، فإنه يحق للشركة أن تسحب من حساب احتياطي الوقود للإيفاء بالتزاماتها في سداد مدفوعات الغاز الطبيعي عملاً بأحكام اتفاقية شراء الغاز الطبيعي.

يتم التحوّل للفائدة المفروضة على الجزء المقرر دفعه بالدولار الأمريكي من القرض طويل الأجل والذي يمثل ما نسبته ٥٨٪ من إجمالي قيمة القرض المستحق من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة. وفيما يتعلق بقروضها الصادرة بالريال العماني، فقد تم تثبيت سعر الفائدة لخمس سنوات من تاريخ اتفاق الشروط العامة، أي إلى الثامن من شهر يوليو ٢٠٢٠م. وبموجب اتفاقية التسهيلات الائتمانية التجارية الخاصة بالريال العماني، يجب على الشركة والجهات المقرضة وضع آلية تسمح بإعادة تعيين سعر الفائدة بعد هذه الفترة لمدة خمس سنوات أخرى، وتخضع لحد أقصى قيمته ٦,٥٠٪. وبموجب هذه الآلية، تتم هيكلة أي زيادة في نفقات الفوائد بحيث يتم تأجيل دفعات السداد الرئيسية التعاقدية إلى ما بعد أجل القرض بحيث تظل قيمة خدمة الدين المدفوعة للمقرضين العمانيين كما هي. وسوف يتم سداد هذه المدفوعات الرئيسية المؤجلة والتي تسمى «مدفوعات سداد خارج الأجل» على ستة أقساط متساوية بعد ثلاث سنوات من انتهاء مدة اتفاقية شراء الطاقة. ويتم تنظيم أي انخفاض في نفقات الفوائد بحيث يُفضي ذلك إلى زيادة مدفوعات السداد الرئيسية لسداد أي مدفوعات سداد خارج الأجل (إن وجدت) بحيث تظل قيمة خدمة الدين المدفوعة للمقرضين العمانيين كما هي. وبالتالي، قد يكون هناك تأثير في بيان الإيرادات بسبب إعادة تعيين سعر الفائدة للقروض بالريال العماني عند إقرار الفائدة، ولكن لن يكون هناك أي تأثير على التدفقات النقدية المتاحة لحملة الأسهم خلال فترة اتفاقية شراء الطاقة.

وتؤدي الاتفاقيات طويلة الأجل سائلة الذكر والمبرمة مع أفضل مقدمي الخدمات في المجال ومع كيانات حكومية إلى درجة عالية من الثقة في استمرارية العمليات مع أقل معدل من الأعطال. وتواصل الإدارة إجراء تحليلات مخاطر بفعالية للوقوف على التحديات المحتملة والحد منها.

أهم المعطيات التشغيلية والتنظيمية

كان الأداء التشغيلي خلال عام ٢٠١٩ رائعاً. فلقد بلغ معامل الإتاحة التجارية لكلا المحطتين الأولى والجديدة نسبة ٩٩,٩٪ و ٩٩,٧٪ على التوالي. ومثل عامل الانقطاع القسري الذي جاء منخفضاً للغاية نتيجة ملحوظة.

الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة (نوماك عُمان) هي مؤسسة مرموقة ومتنوعة تتمتع بمزيج من الموارد البشرية والموهوبين من ذوي التخصصات العالية. يتمتع كل عضو في الإدارة العليا بخبرة واسعة في قطاع الطاقة والقطاعات ذات الصلة. وقد أثبت الفريق خبرته في كل من تقنيات «التوربينات الغازية المفتوحة» و «التوربينات الغازية المغلقة».

من بين المبادرات الرئيسية التي قام بها الفريق تنفيذ الربط البيئي بين محطات توليد الكهرباء التي تبلغ قدرتها الإنتاجية ٢٧٣ ميغا وات والمحطات التي تبلغ قدرتها ٤٤٥ ميغا وات وذلك بهدف تقليل تكاليف الاستيراد. ومن بين الأنشطة الرئيسية الأخرى تشغيل «مركز مراقبة التنبؤ» وهو ما يعد مبادرة ساعدت في الحفاظ على ضمان نسبة توافر كبيرة للمحطات مع ترشيد تكاليف الصيانة من خلال التنبؤ المبكر بمشاكل التشغيل المحتملة.

يُمثل الأمن السيبراني أحد الاعتبارات الرئيسية لكافة محطات توليد الطاقة وتتولى هيئة تنظيم الكهرباء رصد هذا العنصر بشكل نشط. وخلال العام، نفذت الشركة بمساعدة من المساهمين المؤسسين لها برنامجاً للأمن السيبراني تضمن تطبيق الضوابط اللازمة وتركيب الأجهزة الضرورية وتثبيت برامج المراقبة التي تتبعها المراجعات الداخلية والخارجية المطلوبة. كما أجرت هيئة تنظيم الكهرباء أيضاً تدقيقاً للأمن السيبراني للشركة ويجري حالياً تنفيذ ملاحظاتها.

توليد الطاقة

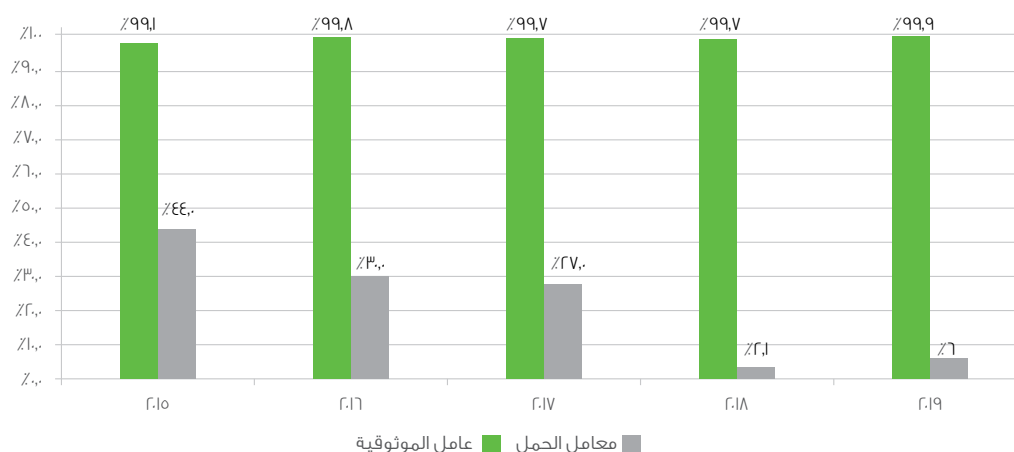
المحطة الأولى بطاقة ٢٧٣ ميجا وات

قدمت المحطة الأولى عامل موثوقية طاقة بارز في عام ٢٠١٩ بلغت نسبته ٩٩,٩٪ وهو متمشي مع السنوات السابقة. وصّدت المحطة ١٣٦ جيجا وات ساعة خلال عام ٢٠١٩م (مقارنةً بي ٤٩ جيجا وات ساعة في عام ٢٠١٨م). ويعتمد عامل التحميل، الذي سجّل ٥,٧٪ لعام ٢٠١٩م (مقارنةً بـ ٢٪ عام ٢٠١٨م) على نسبة الطلب على الطاقة من قبل الشبكة الوطنية.

وبعكس الجدول التالي عامل الموثوقية ومعامل الحمل واتجاه تصدير الطاقة للسنوات الخمس الأخيرة.

السنة	الطاقة المصدرة (جيجا وات ساعة)	معامل الحمل	عامل الموثوقية
٢٠١٩	١٣٦	٥,٧٪	٩٩,٩٪
٢٠١٨	٤٩	٢٪	٩٩,٧٪
٢٠١٧	٦٥٣	٢٧٪	٩٩,٧٪
٢٠١٦	١,٤٦٥	٣,٠٪	٩٩,٨٪
٢٠١٥	١,٠٦٦	٤٤٪	٩٩,١٪

ونعرض أدناه مقارنة بيانية لعامل الموثوقية مقابل معامل الحمل للسنوات الخمس الأخيرة:



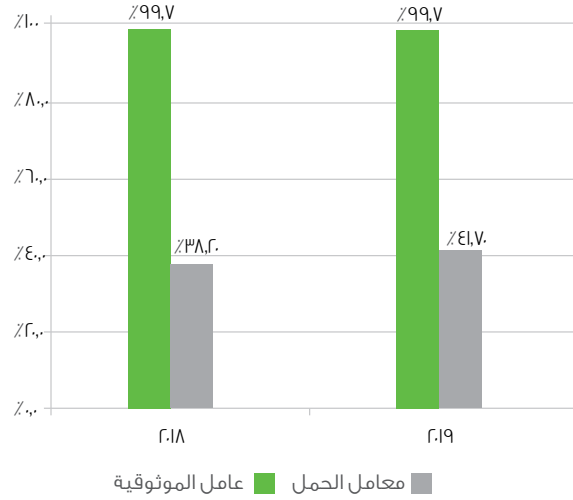
المحطة الجديدة بطاقة ٤٤٥ ميجا وات

نجحت المحطة الجديدة في الحفاظ على أدائها بعامل موثوقية يكاد يكون مثاليًا حيث وصلت نسبته إلى ٩٩,٧٪. وصّدت المحطة ١,٤٨٩ جيجا وات ساعة خلال عام ٢٠١٩م (مقارنةً بـ ١,٦٢٥ جيجا وات ساعة في عام ٢٠١٨م). ويعتمد عامل التحميل، الذي وصلت نسبته ٣٨,٢٪ لعام ٢٠١٩م (مقارنةً بـ ٤١,٧٪ عام ٢٠١٨م) على نسبة الطلب على الطاقة من قبل الشبكة الوطنية.

يُوضح الجدول التالي نسبة عامل الموثوقية وعامل التحميل واتجاه تصدير الطاقة على مدار السنوات الخمس الماضية:

العام	الطاقة التي تم تصديرها (جيجا وات ساعة)	عامل التحميل	عامل الموثوقية
٢٠١٩	١,٤٨٩	٣٨,٢٪	٩٩,٧٪
٢٠١٨	١,٦٢٥	٤١,٧٪	٩٩,٧٪

يوضح الرسم البياني التالي مقارنة بين عامل الموثوقية وعامل التحميل على مدار العامين الماضيين.



فلسفة صيانة المحطة

تتكون المحطة البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجا وات من ثمانية توربينات غاز 6B.03 مفتوحة الدورة، وهي عبارة عن ستة توربينات غازية B PG6581 كهربائية عامة، وتوربين غازي LM2500 هوائي مشتق كهربائي عام، وتوربين غازي B PG6561 كهربائي عام. تم اختبار التوربينات من ١ إلى ٦ في مايو ٢٠٠٣. وفيما بعد، ضمت الشركة التوربينات ٧ و ٨ الذين كانت تشغيلهم وزارة الكهرباء والمياه منذ عام ١٩٩٥ و ١٩٩٨ على التوالي وتم دمجهم مع التوربينات من ١ إلى ٦ في عام ٢٠٠٧.

وتتكون المحطة البالغة طاقتها ٤٤٥ ميجا وات من قسمين بصافي طاقة ٢٢٢,٦٥ ميجا وات للقسم الواحد. ويشمل كل قسم عدد ٢ توربين غاز GE 6FA.03 وعدد ٢ غلاية استرداد حرارة ثلاثية الضغط وعدد ١ توربين بخار من سكودا.

ولقد أعدت الشركة مع المشغل نوماك عمان استراتيجية فعالة لضمان بقاء المكين في حالتها الأصلية مع القدرة على تحقيق نتائج مستدامة. تشمل الركائز الأساسية في العمليات التشغيلية لنوماك عمان وفلسفتها في الصيانة السلامة والبشر والأداء وقد قامت الشركة بتنفيذ النظام المعلوماتي لتخطيط موارد المؤسسة ونظام إدارة مخاطر المؤسسة بالإضافة إلى تطبيق عملية إدارة سلسلة التوريد. وقد كان هذا النهج جزءاً لا يتجزأ من تحقيق النتائج التشغيلية خلال عام ٢٠١٩م.

وقد تم إجراء الصيانة لكافة المكين وفقاً لتوصيات المصنع الأصلي للمعدات. وأبرمت نوماك عمان اتفاقية خدمات طويلة الأجل لتقديم خدمات الصيانة لتوربينات الغاز بالمحطة الجديدة مع شركة جنرال إلكتريك إنترناشونال. وتم تحديد مدة هذه الاتفاقية بحيث تستمر حتى انتهاء مدة اتفاقية شراء الطاقة. ويضمن ذلك إتاحة قطع الغيار والتطوير التقني للشركة للحد من خطر الانقطاعات غير المخطط لها مع تمرير خطر سعر المدى الطويل بشكل كبير إلى جنرال إلكتريك.

وتلتزم محطة توليد الطاقة بالإتاحة بنسبة ١٠٠٪ في أشهر الصيف نظراً لبلوغ الطلب ذروته في الصيف، أما في فترة الشتاء هناك انقطاع بنسبة ١٥٪ لإجراء الصيانة المخطط لها. وقد تم إجراء كافة الانقطاعات المخطط لها في فترة الشتاء دون التأثير على تدفق الإيرادات. وتمت الانقطاعات المخطط لها وفقاً لتوصيات المصنع الأصلي للمعدات. وقامت نوماك عمان بأنشطة صيانة وقائية وتنبؤية روتينية إلى جانب الصيانة التصحيحية لضمان الصحة والموثوقية المستدامتين لكافة الآلات والمعدات. لم تكن هناك صيانة كبرى مخطط لها خلال عام ٢٠١٩م.

الصحة والسلامة والبيئة

تعتبر الصحة والسلامة المهنيان والبيئة من أولى أولويات الشركة والعاملين بها.

ويشعر الفريق بالفخر الشديد بسجل سلامته الخالي من إصابات العمل منذ الاستحواذ. ويتوقع من مقاولي الباطن الالتزام بمعايير السلامة للمؤسسة، فيتم تدريبهم في هذا الصدد بمعرفة الفريق. ولقد احتفلت الشركة بيومها السنوي للصحة والسلامة المهنيين والبيئة في ١٧ يونيو ٢٠١٩. فلقد بلغت الشركة ١,٤ مليون ساعة عمل خالية من إصابات العمل في نهاية ديسمبر ٢٠١٩.

ولاتزال نوماك عمان تحتفظ بشهادة OSHAS 18001:2007 الخاصة بتقييم الصحة والسلامة المهنية وشهادة ISO 14001:2004 الخاصة بنظامها للإدارة البيئية. كما يسرنا الإفادة بأنه لم تكن هناك أية حالات عدم التزام بيئي خلال مدة التقرير. ويلتزم الفريق بمحاربة الشعور بالرضا الذاتي واستدامة أهداف الصحة والسلامة والبيئة.

التعمين

يعتبر التعمين مبدأ أساسيا في استراتيجية الموارد البشرية لدى الشركة، حيث ينتمي كبار رواد ظفار لتوليد الكهرباء ونوماك عمان من المواهب المحلية التي وضعت معيارا عاليا في قطاع مشاريع المياه والطاقة المستقلة وتوليد الطاقة المستقلة. ويأتي ذلك نتيجة سياسة مستدامة ومركزة لرصد واستقطاب الكوادر حتى تفي الشركة بالتزاماتها التعاقدية في موعدها أو حتى قبل موعدها.

ولقد اعتادت نوماك عمان الاستعانة بالمواهب حديثة التخرج من الجامعات والكليات العمانية وتقديم برامج تدريبية طويلة الأجل تنتهي بالتوظيف. ويتم إقامة برامج تدريبية صيفية قصيرة الأجل لطلاب مختلفين. وخلال عام ٢٠١٩، قدمت الشركة برنامجا تدريبيا لمدة شهرين تقريباً لعشرة مهندسين محليين حديثي التخرج من الجامعات والكليات واستضافت ٥٠ طالبا من الكلية التقنية بصلالة في زيارة ليومين.

المسؤولية الاجتماعية

وكجزء من المسؤولية الاجتماعية المؤسسية، تشترك الشركة ونوماك عمان في خدمة المجتمع المحلي بعدة طرق مختلفة من خلال رعاية العديد من الفعاليات التي لها أهميتها في المجتمع المحلي ومن ذلك دعم المدارس المحلية والمساعدة في تطوير قطاع الرعاية الطبية لمجتمع ظفار.

أهم المعطيات المالية

مليون ريال عماني					
بيان الدخل	٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥
الإيراد	٣٩,٩	٣٩,٤	١٥,٤	١٦,١	٢١,٩
التكاليف التشغيلية	(٢٨,٥)	(٢٨,١)	(١٤,٠)	(١٤,٩)	(١٨,٢)
إجمالي الربح	١١,٤	١١,٣	١,٤	١,٢	٣,٧
التكاليف الإدارية والمالية والضريبية	(١,٧)	(١,٩)	(١,٩)	(١,٤)	(١,٣)
الربح / (الخسارة) بعد الضريبة	٠,٧	٠,٤	(٠,٥)	(٠,٢)	٢,٤
إجمالي هامش الربح	٪٢٨,٦	٪٢٨,٧	٪٩,٣	٪٧,٤	٪١٦,٩
صافي هامش الربح / (الخسارة)	٪١,٧	٪٠,٨	(٪٣,١)	(٪١,٢)	٪١,٩

الإيرادات

ارتفع صافي الإيرادات هذا العام بمقدار ٠,٥ مليون ريال عُُماني مقارنة بالعام السابق، ويُعزى ذلك إلى ارتفاع إيرادات الوقود للمحطة التي بلغت قدرتها ٢٧٣ ميجاوات على النسبة الأعلى من الطاقة التي تم إنتاجها خلال العام.

التكاليف التشغيلية

هناك زيادة صافية قدرها ٠,٤ مليون ريال عُُماني في عام ٢٠١٩م مقارنة بعام ٢٠١٨م بسبب ارتفاع إيرادات الوقود للمحطة التي بلغت قدرتها ٢٧٣ ميجاوات على النسبة الأعلى من الطاقة التي تم إنتاجها خلال العام.

إجمالي الربح والتكاليف الأخرى

جاء إجمالي الربح والتكاليف الأخرى متوافقاً مع بيانات العام الماضي.

صافي الربح بعد الضريبة

يعود سبب ارتفاع صافي الربح بعد خصم الضريبة بواقع ٠,٣ مليون ريال عُُماني إلى انخفاض المصاريف الإدارية والضرائب المؤجلة.



الميزانية العمومية					مليون ريال عماني
٢٠١٩	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٥	
٢٣٥,٣	٢٣٣,١	٢١٦,٩	١٥٤,٧	١٠٠,٦	إجمالي الأصول
٤٣,٧	٥١,٤	٤٧,٩	٢٨,٧٠	٢٩,١٠	إجمالي ملكية المساهمين
٢٢,٢	٢٢,٢	٠,٥	٠,٥٠	٠,٥٠	رأس المال المدفوع
٠,١٩٧	٠,٢٣٢	٩٥,٧٤٧	٥٧,٣٩٢	٥٨,٢٠٩	صافي الأصول للسهم الواحد - بالريال العماني
٪٢,٩	٪١,٦	(٪٩٥,٧)	(٪٨١,٧)	٪٤٤,٩	العائد على رأس المال المدفوع (٪)
٣,٥	٣,١	٣,١	٣,٠	١,٢	نسبة الديون إلى حقوق المساهمين
٪١,٨	—	—	—	—	الأرباح العادية (٪)
٠,١٨	—	—	—	—	الأرباح لكل سهم - ر.ع.
٦,٠٠	—	—	—	—	نسبة توزيع الأرباح (٪)

ضريبة الدخل

تم الانتهاء من التقديرات الضريبية للشركة للعامين الضريبيين ٢٠١٣م و ٢٠١٤م خلال العام مع ضريبة إضافية قدرها ٢٧٥,٤٨٢ ر.ع. و ١٠٧,٩٥٦ ر.ع. لعامي ٢٠١٣م و ٢٠١٤م على التوالي. تتعلق الضريبة الإضافية رفض بعض مصروفات نفقات الفائدة للشركة، وكانت الشركة الأم لشركة ظفار لتوليد الكهرباء (شركة ظفار للطاقة ش.م.ع.م) قد حصلت على قروض من المؤسسات المالية خلال عامي ٢٠١٣م و ٢٠١٤م نيابة عن الشركات التابعة لها وخصصت هذه القروض لكل شركة من الشركات التابعة لها ومن بينهم شركة ظفار لتوليد الكهرباء إلى جانب تكلفة الفائدة المرتبطة بالفرض. وقد قدر جهاز الضرائب هذه القروض على أنها قروض من طرف ذي صلة عملاً بالقانون ومن ثم فقد طبق قواعد الرسملة الرقيقة عليها.



وقد تقدمت الشركة بطلب اعتراض عملاً بالمادة (١٦٠) من قانون الضرائب، كما تقدمت الشركة أيضاً بطلب تأجيل سداد الضريبة المتنازع عليها إلى أن يتم النظر في الاعتراض بموجب المادة (١٦٢) من قانون الضرائب. ومن باب الاحتياط، وفّرت الشركة المبلغ كاملاً في الكشوف المالية لعام ٢٠١٩م وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وقد قدمت الشركة اعتراضها على أساس أن هذه القروض قد تم تحصيلها فعلياً من مؤسسات مالية خارجية وليس من طرف ذي صلة بالشركة. ولم يكن لهذا تأثير على حالة التدفق النقدي للشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

التدفقات النقدية وحصص الأرباح

أوفت الشركة بالتزاماتها تجاه المقرضين عن طريق أداء خدمة الدين والتي بلغت ١٣,٦ مليون ريال عُُماني في وقتها خلال العام. ويتم سداد مدفوعات الفوائد على أساس ربع سنوي، بينما تكون مدفوعات السداد الأساسية مستحقة في شهري يوليو ويناير من كل عام.

قامت الشركة بتوزيع أرباح الأسهم العادية التي بلغت ٤ ملايين ريال عُُماني على مساهميها بما يتفق مع التزاماتها. كما أن سياسة الشركة في توزيع الأرباح المتوفرة مشروطة بالوفاء بالتعهدات القائمة في الوثائق المالية والتي تتضمن مخصصات مدفوعات القروض المتوقعة والنفقات التشغيلية.

الذمم المدينة والدائنة ذات الصلة بالوقود

تشمل إيرادات الشركة رسوم الإنتاج والسعة الإنتاجية، ويتم تحصيل الجزء الخاص بالسعة الإنتاجية من الإيرادات من الجهة المشترية بناءً على نسبة التوافر في المحطة ويغطي خدمة الديون وعائدات الأسهم (أرباح الأسهم) والمدفوعات الضريبية والمصروفات العامة والإدارية وتكاليف الصيانة. وتشمل إيرادات الإنتاج التكاليف المتعلقة باسترداد تكلفة الوقود المستحقة لمورد الوقود عند تصدير الطاقة ورسوم التشغيل والصيانة المتغيرة ذات الصلة بتصدير الطاقة. وكما هو موضح أعلاه، تعتمد أرباح الأعمال على إيرادات السعة الإنتاجية وليس إيرادات الوقود. وقد دفعت الشركة المشترية عائدات السعة الإنتاجية بالكامل خلال عام ٢٠١٩م في تواريخ الاستحقاق المقررة، ولكن لم يتم استرداد إيرادات الإنتاج من الشركة المشترية اعتباراً من يونيو ٢٠١٩م فصاعداً. وبلغت إيرادات الإنتاج الدائنة والذمم المدينة لوزارة النفط والغاز حوالي ٨,٢ مليون ريال عُُماني في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩م.

ونحن نتفهم أن هذه مشكلة عامة في قطاع الطاقة بأسره. وعلى الرغم من وجود خطر يتمثل في عدم الامتثال التعاقدية من قبل كافة الأطراف المقابلة، إلا أنه لم يكن هناك أي تأثير فوري على الأعمال التجارية خلال عام ٢٠١٩م. وقد تواصلت الإدارة مع الجهة المشترية للوقود والجهة الموردة للتأكد من الموقف وطلب حل مبكر لهذه المسألة كإجراء تخفيفي.



نبذة تاريخية عن المشروع

تم تأسيس الشركة برقم سجل تجاري ١٦٦٨٧١٤ لمدة غير محدودة، وسجلت كشركة مساهمة عمانية مقفلة في ٢٨ فبراير ٢٠٠١. وفي ٢٠٠١، أبرمت شركة ظفار للطاقة وشركة ظفار لتوليد الكهرباء ووزارة الإسكان والكهرباء والمياه بعمان اتفاقية امتياز صلالة، وهو امتياز مدته ٢٠ عاما أصبحت شركة ظفار للطاقة بموجبه الشركة الوحيدة لتوصيل الكهرباء وتوزيعها وتوريدها داخل نطاق امتيازها.

تم إنهاء اتفاقية امتياز صلالة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وتم نقل ملكية كافة أنشطة وأصول توليد الكهرباء إلى شركة ظفار لتوليد الكهرباء والتي أصبحت كيانا منفصلا اشترت شركة الكهرباء القابضة ووزارة المالية أسهم شركة ظفار للطاقة فيه. ودعت الحكومة إلى تقديم عروض للاستحواذ على كافة الأسهم في شركة ظفار لتوليد الكهرباء وإقامة المحطة الجديدة في موقع مجاور على الأساس التالي:

- اقترح أن يكون لمولد الكهرباء المستقل طاقة استيعابية بإجمالي ٧١٨ ميجا وات
- انطوى المشروع على ملكية وتشغيل وصيانة المحطة الأولى وتصميم وتمويل وإنشاء وملكية وتشغيل وصيانة المحطة الجديدة على أساس البناء والتملك والتشغيل، وخصصت طاقة المحطة وبيع كامل ناتجها للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة.

وعقب عملية مناقصة تنافسية أجرتها الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، تمت ترسية العقد على شركة ميتسوي وشركاه المحدودة وشركة أكوا باور وشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة («المؤسسين») للاستحواذ على ظفار لتوليد الكهرباء وتشغيل المحطة الأولى وبناء المحطة الجديدة. وأبرمت شركة الكهرباء القابضة ووزارة المالية اتفاقية لشراء أسهم مع المؤسسين لبيع ١٠٪ من الأسهم في ظفار لتوليد الكهرباء في ١٩ أبريل ٢٠١٥. وتم إنجاز البيع والشراء في ٤ يونيو ٢٠١٥. وتبلغ مدة اتفاقية شراء الطاقة ١٥ عاما اعتبارا من تاريخ العمليات التجارية للمحطة الجديدة.

واقتضت اتفاقية مؤسسي المشروع من المؤسسين طرح ٤٠٪ من الأسهم في سوق مسقط للأوراق المالية من خلال عرض عام أولي. وعليه، تم إدراج الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية في ٥ سبتمبر ٢٠١٨.

شكر وعرفان

تود الإدارة التوجه بالشكر والعرفان والتقدير لدعم مجلس الإدارة على توجيههم وتكامل عام ٢٠١٩ بالنجاح والتوفيق. والأهم من ذلك، تود الإدارة تهمين وتقدير الجهود الدؤوبة لكامل الفريق الذين كللت جهودهم هذا العام بالنجاح والتوفيق.

جافيد مصطفى
الرئيس المالي

فيصل الزعابي
الرئيس التنفيذي



NOMAC OMAN





تقرير مدونة حوكمة الشركة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

هاتف: +٩٦٨ ٢٢ ٥٥٩ ٥٥٩
فاكس: +٩٦٨ ٢٢ ٥٥٩ ٨١٠
muscat@om.ey.com
ey.com/mena
س ت ١٢٤٠١٣
ش م ج ٢٠١٥/١٥ - ش م ٢٠١٥/٩

إرنست و يونغ ش م م
صندوق بريد ١٧٥٠، روي ١١٢
مبنى لايد مارك. الطابق الخامس
بوشر. مقابل مسجد الأمين
مسقط
سلطنة عُمان

EY
للمشروعات
أفضل للعمل

تقرير الحقائق المكتشفة

إلى مساهمي شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع)

لقد قمنا بالبحار الإجراءات المتفق عليها معكم وطبقاً لتعميم الهيئة العامة لسوق المال رقم خ/٢٠١٥/٤ المؤرخ في ٢٢ يوليو ٢٠١٥، بشأن تقرير مجلس الإدارة حول تنظيم وإدارة شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع) (الشركة) كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وحول تطبيقها لممارسات تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة وفقاً لتعليمات الهيئة العامة لسوق المال بخصوص ميثاق حوكمة الشركات المساهمة العامة الصادر بمقتضى التعميم رقم خ/٢٠١٦/١٠ المؤرخ في ١ ديسمبر ٢٠١٦ (بشكل جماعي "الميثاق"). لقد باشرنا مهمتنا وفقاً للمعيار الدولي حول الخدمات المرتبطة المقابل للتطبيق على تكليف بإجراءات متفق عليها. وقد إقتصرت إنجازات على مساعدتكم فقط في تقييم مدى التزام الشركة بالميثاق الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال ويتم تلخيصه فيما يلي:

١. حصلنا على تقرير حوكمة الشركات المساهمة العامة (التقرير) الصادر عن مجلس إدارة الشركة وقمنا بالتحقق من أن تقرير الشركة يتضمن كحد أدنى، كافة البنود التي اقترحتها الهيئة العامة لسوق المال التي سيغطيها التقرير على النحو المنفصل في الملحق ٣ من الميثاق وذلك بمقارنة التقرير مع تلك المحتويات المقترحة في الملحق ٣، و

٢. حصلنا على تفاصيل بشأن مناطق عدم الامتثال للميثاق التي حددتها مجلس إدارة الشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. لم يحدد مجلس إدارة الشركة أية مجالات عدم امتثال للميثاق.

ليس لدينا أية استثناءات من أجل أن نرفع تقرير بشأنها فيما يتعلق بالإجراءات التي قمنا بها.

وبالنظر لكون الإجراءات المشار إليها أعلاه لا تُشكّل عملية تدقيق أو إطلاع وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أو المعايير الدولية حول التكاليف بالإطلاع، فإننا لم نقم بإبداء أي تأكيدات بصدد تقرير تنظيم وإدارة الشركة.

ولو إفتراض قيامنا بإجبار إجراءات إضافية، أو قيامنا بعملية تدقيق أو إطلاع لتقرير تنظيم وإدارة الشركة طبقاً للمعايير الدولية للتدقيق أو المعايير الدولية حول التكاليف بالإطلاع، فقد يكون من الممكن أن نلاحظ أمور أخرى تستوجب إظهارها في التقرير المرفوع إليكم.

إن تقريرنا هذا هو للفرض المشار إليه في الفقرة الأولى من هذا التقرير حصراً ولمعلوماتكم، على ألا يستعمل لأي غرض آخر. يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير مجلس الإدارة المرفق عن تنظيم وإدارة شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع) الذي سيتم إدراجه ضمن التقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ولا يمتد إلى أية بيانات مالية لشركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع)، مأخوذة ككل.

Ernst & Young LLC



مسقط

١٦ فبراير ٢٠٢٠



بيان الإصدار

يتم تقديم هذا التقرير بهدف الامتثال للمبدأ الرابع عشر من مدونة حوكمة الشركات لسوق مسقط للأوراق المالية الذي يُطبق على الشركات المساهمة العامة الصادرة بموجب التعميم رقم: ٢٠١٥/٤/ع بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥، والتعديلات الإضافية لمدونة حوكمة الشركات في الهيئة العامة لسوق المال الصادرة بموجب التعميم رقم: ٢٠١٦/١٠/ع بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠١٦، (والتي يُشار إليها مجتمعة باسم «المدونة») والتي أصدرتها الهيئة العامة لسوق المال لغرض وضع إطار للحوكمة الجيدة والتي تُدار بموجبها الشركة المُدرجة وفق الممارسات المثلى لحوكمة الشركات.

يسرنا أن نعلن أن شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع («الشركة») ما تزال متمثلة لمبادئ المدونة، وتم إدراج الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠١٨.

فلسفة الشركة حول مدونة الحوكمة

تلتزم الشركة بأعلى معايير حوكمة الشركات، وتعمل الشركة وفق مجموعة من المبادئ التجارية ويمثل السلوك المؤسسي أكثر العناصر المهمة لديها. وتنعكس هذه القيم في قيادة الشركة وإدارتها وعملياتها اليومية من جانب مجلس إدارة الشركة، وإدارتها، وموظفيها.

وتؤمن الشركة بممارسات الحوكمة الجيدة للشركات، وتهدف فلسفة الشركة لمدونة حوكمة الشركة إلى مساعدة الإدارة العليا في مباشرة أعمالها بفعالية، والوفاء بالتزاماتها تجاه جميع أصحاب المصلحة.

طبقت الشركة مبادئ حوكمة الشركات بالطريقة الآتية:

تبنت الشركة مدونة سلوك وأخلاقيات الأعمال التجارية التي تنطبق على موظفي الشركة. وتهدف هذه المدونة إلى ممارسة المراقبة باعتبارها شرطاً للتعيين ومراقبة أعمال جميع العاملين بالشركة. وتتناول هذه المدونة الموضوعات الآتية:

- الامتثال لجميع القوانين، والقواعد، واللوائح، وهذه المدونة
- تضارب المصالح والفرص التجارية
- نوعية الإفصاحات العامة
- الحماية والاستخدام السليم لأصول الشركة
- حماية معلومات الملكية السرية
- التداول الداخلي
- التعامل العادل
- التعامل مع الحكومة
- البيئة والصحة والسلامة
- الاحترام المتبادل

مجلس الإدارة

تشجع الشركة على تمثيل مديريها غير التنفيذيين والمستقلين في مجلس إدارتها. ويتألف مجلس الإدارة حاليًا من سبعة (٧) أعضاء جميعهم غير تنفيذيين وثلاثة منهم أعضاء مستقلون. ويتمتع أعضاء الشركة بخبرة ثرية في حوكمة الشركات، والعمليات والصيانة، والمالية والمحاسبة، وتطوير الأعمال التجارية، وبناء المؤسسات. وتكتمل خبرتهم بمؤهلاتهم الأكاديمية في مجال التنظيم، والإدارة، والمالية، والمحاسبة، والهندسة.

وتم انتخاب مجلس الإدارة في أبريل ٢٠١٨، وسيخضع لإعادة الانتخاب في مارس ٢٠٢١.

وعُقدت خمسة (٥) اجتماعات لمجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٨ في التواريخ الآتية:

١. ١٤ فبراير ٢٠١٩
٢. ٢١ أبريل ٢٠١٩
٣. ٢١ يوليو ٢٠١٩
٤. ٧ أغسطس ٢٠١٩
٥. ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩
٦. ٣٠ ديسمبر ٢٠١٩

وعُقدت هذه الاجتماعات من خلال إصدار إشعارات صحيحة بالإضافة إلى جدول الأعمال وأوراق العمل ذات الصلة. وترأس رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس مجلس الإدارة جميع هذه الاجتماعات. وتم تسجيل محاضر الاجتماعات وتوزيعها بصورة مناسبة.

وفيما يلي تفاصيل تشكيل وفئة الأعضاء وحضورهم في اجتماعات مجلس الإدارة:

اسم العضو	الفئة	اجتماعات مجلس الإدارة المنعقدة خلال عام ٢٠١٩							الجمعية العمومية السنوية
		١٤ فبراير	٢١ أبريل	٢١ يوليو	٧ أغسطس	٢٠ أكتوبر	٣٠ ديسمبر	٢٧ مارس	
الفاضل/ جون كلارك (رئيس مجلس الإدارة) ممثلاً لشركة ماب القابضة R*	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	-	✓	
الفاضل/ روهيت جوالي (رئيس مجلس الإدارة) ممثلاً لشركة ماب القابضة **	غير مستقل	-	-	-	-	-	✓	-	
الفاضل/ ميتسورو ياسوهارا (نائب رئيس مجلس الإدارة) ممثلاً لشركة ميتسوي وشركاه المحدودة للاستثمار والتنمية في الشرق الأوسط وأفريقيا	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
الفاضل/ سيد عبدالمجيد	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
الفاضل/ موريشيما ميساتو	غير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
الفاضل/ أحمد البوسعيدى	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
الفاضلة/ أنشول راي	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
الفاضل/ سعيد صفرار	مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

* رئيس مجلس الإدارة حتى ٢٤ ديسمبر ٢٠١٩ استقال خلال العام
** رئيس مجلس الإدارة من ٢٤ ديسمبر ٢٠١٩

مفتاح المصطلحات:

✓ : حاضر - : غير مُنطبق x : مُعتذر



عقدت الشركة الجمعية العمومية السنوية للمساهمين بتاريخ ٢٧ مارس ٢٠١٩ عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وفيما يلي أسماء الأعضاء الذين يشغلون منصب عضوية/رئاسة مجلس الإدارة في الشركات المساهمة الأخرى في سلطنة عُمان اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

اسم العضو	العضوية في الشركات المساهمة العامة الأخرى	العضوية كرئيس مجلس إدارة
الفاضل/ سعيد صفرار	٢	١

لجان مجلس الإدارة

لجنة التدقيق

أعاد مجلس الإدارة تشكيل لجنة التدقيق بتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٨ من خلال تعيين ثلاثة (٣) أعضاء كأعضاء في لجنة التدقيق على أن يكون اثنان منهم مستقلين. ويكون رئيس لجنة التدقيق مديراً مستقلاً. ويمتلك هؤلاء الأعضاء المعرفة والخبرة اللازمة في مجالات المحاسبة، والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، والقانون التجاري التي تمكنهم من أداء مهام عملهم. وتقدم لجنة التدقيق الدعم لمجلس الإدارة في أداء مهمة المراقبة والمراجعة. وتراجع اللجنة مدى التزام الشركة بالسياسات، والإجراءات، والممارسات، والامتثال للقوانين واللوائح.

وتضمن لجنة التدقيق إعداد القوائم المالية وفق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وقواعد الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

وفيما يلي وصف موجز لاختصاصات لجنة التدقيق:

- تمتلك لجنة التدقيق سلطة البحث عن المعلومات المطلوبة و/أو حضور أي موظف بالشركة.
- ضمان كفاءة البيئة الرقابية ومتابعة إصدار القوائم المالية إلى أصحاب المصلحة.
- العمل كحلقة وصل بين مدققي الحسابات، والإدارة، ومجلس الإدارة.

وعقدت أربعة (٤) اجتماعات لجنة التدقيق خلال العام ٢٠١٩ كما في تفاصيل الحضور التالية

اسم العضو	الفئة	اجتماعات لجنة التدقيق المنعقدة خلال عام ٢٠١٩			
		٤ فبراير	٢١ أبريل	٢١ يوليو	٢٠ أكتوبر
الفاضل/ سعيد صفرار (رئيس اللجنة)	مستقل	✓	✓	✓	✓
الفاضل/ أنشول راي	مستقل	✓	✓	✓	✓
الفاضل/ ميساتو موريشيما	غير مستقل	✓	✓	✓	✓

مفتاح المصطلحات:

✓ : حاضر - : غير مُنطبق x : مُعتذر

استمعت لجنة التدقيق إلى آراء مدققي الحسابات الخارجيين قبل إرسال القوائم المالية عن عام ٢٠١٨ إلى مجلس الإدارة في اجتماعه المنعقد بتاريخ ٤ فبراير ٢٠١٩. خلال هذا الاجتماع، تم الاستماع إلى آراء مراجعي الحسابات بشكل منفصل دون حضور الإدارة. بالإضافة إلى ذلك، استعرضت لجنة التدقيق أيضاً تقارير وآراء التدقيق الداخلي لكل ثلاثة أشهر. كما تم استعراض وإعداد خطة التدقيق الداخلي لعام ٢٠١٩ من قبل لجنة التدقيق.

ومن خلال تبادل الآراء مع الإدارة ومدققي الحسابات بالإضافة إلى تقييم التقارير المقدّمة، راجعت لجنة التدقيق مدى فعالية نظام الرقابة الداخلية وتبين لها أنه كاف وفعال.

وبشكل سنوي تحدد لجنة التدقيق خطة عملها للعام المقبل والتي يتم عرضها على مجلس الإدارة. وقد وافق مجلس الإدارة على خطة لجنة التدقيق لعام ٢٠١٩ في ٢٣ ديسمبر ٢٠١٨، بينما وافق مجلس الإدارة على خطة لجنة التدقيق لعام ٢٠٢٠ في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩.



لجنة الترشيحات والمكافآت

شكّل مجلس الإدارة لجنة الترشيحات والمكافآت بتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٨ من خلال تعيين ثلاثة أعضاء كأعضاء لهذه اللجنة يكون أحدهما مستقلاً. ويمتلك هؤلاء الأعضاء المعرفة والخبرة الكافيتين لأداء مسؤولياتهم بعناية. تهدف اللجنة تهدف إلى مساعدة مجلس الإدارة والشركاء في تحديد الترشيحات المناسبة لأعضاء مجلس الإدارة ، وايضا مساعدة الإدارة التنفيذية في اختيار المسؤولين التنفيذيين المناسبين واللازمين متى تطلب الأمر. وتجتمع اللجنة مرتين سنوياً على الأقل.

وفيما يلي وصف موجز لاختصاصات لجنة الترشيحات والمكافآت:

- ضمان امتلاك المديرين المرشحين للمهارات والقدرات اللازمة على النحو المحدد في المدونة.
- ضمان وضع استراتيجية التعاقب الوظيفي من أجل المديرين والإدارة التنفيذية.

وبشكل سنوي تحدد اللجنة خطة العمل للعام القادم والتي يتم تقديمها إلى مجلس الإدارة. وقد وافق مجلس الإدارة على خطة اللجنة لعام ٢٠١٩ في ١٣ ديسمبر ٢٠١٨ ، بينما وافق مجلس الإدارة على خطة اللجنة لعام ٢٠٢٠ في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٩.

وعقد إجتماعين من قبل لجنة الترشيح والمكافآت خلال عام ٢٠١٩ في التواريخ وتفاصيل الحضور الآتية:

اسم العضو	الفئة	اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت المنعقدة خلال عام ٢٠١٩
		١٤ فبراير ٢٠ أكتوبر
الفاضل/ ميتسورو ياسوهارا (رئيس اللجنة)	غير مستقل	✓
الفاضل/ جون كلارك R	غير مستقل	✓
الفاضل/ أحمد البوسعيدى	مستقل	✓
الفاضل/ روهيت جوالي*	غير مستقل	

R استقال خلال العام
مفتاح المصطلحات: * تم تعيينه في ٢٤ ديسمبر ٢٠١٩
✓ : حاضر
- : غير مُنطبق

عملية ترشيح الأعضاء

يقع الاختيار على الأعضاء وفق النظام الأساسي للشركة في الجمعية العمومية السنوية. وتقتضي العملية من أي شخص أو المساهمين المسجلين تقديم ترشيحاتهم لوظيفة الأعضاء وفق الصيغة المقررة من جانب الهيئة العامة لسوق المال. وتخضع ملفات الترشيح للتدقيق على النحو الذي تقرره إرشادات الهيئة العامة لسوق المال قبل قبولها. وتُعقد الانتخابات عن طريق الاقتراع في الجمعية العمومية السنوية.



وبموجب أحكام المادة ٩٥ من قانون الشركات التجارية رقم ٤ لسنة ١٩٧٤ كما هو مُترجم، والنظام الأساسي للشركة، تكون مدة عضوية أعضاء مجلس الإدارة ثلاث (٣) سنوات.

المكافآت

أعضاء مجلس الإدارة واللجان الأخرى

بموافقة الشركاء يحق لأعضاء مجلس الإدارة الحصول على أتعاب حضور جلسات قدرها ٤٠٠ ريال عُماني عن كل اجتماع يحضره خلال العام. كما يحق لأعضاء لجنة التدقيق ولجنة الترشيحات والمكافآت أتعاب حضور جلسات قدرها ٢٠٠ ريال عُماني عن كل اجتماع يحضره خلال العام. ووصلت أتعاب حضور الجلسات بالنسبة للأعضاء عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ إلى ٢٠,٤٠٠ ريال عُماني عن اجتماعات مجلس الإدارة واللجان التابعة له خلال العام. كما دفعت الشركة ١٥٠٠٠ ريال عُماني إلى أعضاء مجلس الإدارة كمكافآت لعام ٢٠١٨، وفقاً لما أقره المساهمون في الاجتماع العام السنوي المنعقد في ٢٧ مارس ٢٠١٩.

موظفو الإدارة التنفيذية

موظفو الإدارة التنفيذية هم أولئك المسؤولون التنفيذيون الذين يتمتعون بالصلاحيات والسلطة والمسؤولية في تخطيط وتوجيه ومراقبة أعمال الشركة بشكل مباشر أو غير مباشر. وحصل موظفو الإدارة الرئيسيون على مبلغ إجمالي قدره (٢٢٤,٥٢١) ريالاً عُمانياً) اشتمل على أتعاب الانتداب، الرواتب، ومكافآت نهاية الخدمة، والعلاوات التقديرية المتعلقة بالأداء. وتتوافق العلاوات التقديرية على أداء وإنجاز الأهداف الموضوعية في بداية العام. وتتناسب المكافآت المدفوعة مع مؤهلات المسؤولين التنفيذيين، وأدوارهم، ومسؤولياتهم، وأدائهم خلال عام ٢٠١٩. تنص عقود العمل على فترة إشعار مدتها ثلاثة أشهر.

تفاصيل عدم الامتثال من جانب الشركة

لم تُعرض أي جزاءات أو قيود على الشركة من جانب الهيئة العامة لسوق المال، أو سوق مسقط للأوراق المالية، أو أي هيئة قانونية أخرى حول أي مسألة تتعلق بأسواق المال منذ إدراج الشركة بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠١٨.

التقييم الخارجي لجودة التدقيق الداخلي للشركة

وفقاً لمتطلبات قرار الهيئة العامة لسوق المال رقم ٢٠١٨/١٠، وإطار الممارسات المهنية الدولية، فقد تم اعتماد تقرير التقييم الخارجي لنشاط التدقيق الداخلي لشركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع. والذي تم تنفيذه بواسطة شركة «مور ستيفن (مقيم الجودة الخارجي)».

خلص مقيم الجودة الخارجي إلى أن نشاط التدقيق الداخلي لشركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع. يتوافق مع معايير الممارسات المهنية الدولية، وقرار الهيئة العامة لسوق المال ٢٠١٨/١٠، كما يشير إلى أن نشاط التدقيق الداخلي له ميثاق وسياسات وعمليات، وأن تنفيذ هذه النتائج تم اعتبارها متوافقة مع المعايير والمتطلبات التنظيمية والمحلية مع بعض الفرص للتحسين.»

وسيلة التواصل مع المساهمين والمستثمرين

تنشر الشركة نتائجها المالية والمعلومات الجوهرية من خلال تحميلها على الموقع الإلكتروني لسوق مسقط للأوراق المالية. وتلتزم الشركة بنشر نتائجها المالية الفصلية غير المدققة ونتائجها السنوية المدققة في صيفتين باللغتين الإنكليزية والعربية. وتُرسل الحسابات السنوية وتقرير مجلس الإدارة إلى جميع المساهمين عن طريق البريد على نحو ما يقتضيه القانون كما تكون موجودة في مكتب الشركة. وتفصح الشركة عن نتائجها المالية الأولية وغير المدققة من خلال تحميلها على الموقع الإلكتروني لسوق مسقط للأوراق المالية. وتكون الشركة مستعدة لمقابلة مساهميها والمحللين التابعين لهم حسب الحاجة وعند اللزوم.

ويكون تقرير تحليلات ومناقشات الإدارة مُلحقاً بهذا التقرير بهدف ضمان العرض العادل لشؤون الشركة.

سعر السوق وأداء أسهم الشركة

تم إدراج الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠١٨. وفيما يلي الأسعار الشهرية المرتفعة/المنخفضة لأسهم الشركة اعتباراً من ٥ سبتمبر ٢٠١٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

عام ٢٠١٩	شركة ظفار لتوليد الكهرباء		سوق مسقط للأوراق المالية (قطاع الخدمات)	
	مرتفع	منخفض	مرتفع	منخفض
يناير	٠,٢١٧	٠,٢١٧	٢,٢٩١	٢,١٣٢
فبراير	٠,٢١٥	٠,٢٠٠	٢,١٤٩	٢,٠٥٧
مارس	٠,١٩٥	٠,١٩٠	٢,٠٩١	١,٩٧٩
أبريل	٠,١٩٣	٠,١٩٢	٢,٠٤٤	١,٩٦٩
مايو	٠,١٩٢	٠,١٩٢	٢,٠٣٧	١,٩٣٩
يونيو	٠,١٩٠	٠,١٨٧	١,٩٨٣	١,٩٠٦
يوليو	٠,١٩٢	٠,١٨٩	١,٩٢٢	١,٨٣٥
أغسطس	٠,١٩٥	٠,١٩٠	١,٨٨٣	١,٨١٩
سبتمبر	٠,١٩١	٠,١٨٨	١,٩٧٢	١,٨٧٠
أكتوبر	٠,١٩١	٠,١٩٠	١,٩٦١	١,٩٠٨
نوفمبر	٠,٢٠٠	٠,١٩١	١,٩٧١	١,٩٠٦
ديسمبر	٠,٢١٠	٠,٢٠٠	١,٩٦٠	١,٨٧٦

المصدر: الموقع الإلكتروني لسوق مسقط للأوراق المالية

يتم توزيع ملكية أسهم الشركة بشكل واسع. وفيما يلي نمط ملكية الأسهم، والمساهمين الرئيسيين، ونسب مساهمتهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

المساهمون حسب النوع	نسبة المساهمة
عمانيون	٤٣,٩٪
مواطنو دول مجلس التعاون الخليجي	٥٤٪
أجانب	٢,١٪

المصدر: الموقع الإلكتروني لشركة مسقط للمقاصة والإيداع

كبار المساهمين	نسبة المساهمة
شركة ماب للطاقة القابضة المحدودة	٢٧٪
شركة ميتسوي وشركاه المحدودة للاستثمار والتنمية في الشرق الأوسط وأفريقيا	٢٧٪
صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية	٨,٨٪
الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية	٧,٥٪
شركة ظفار الدولية لخدمات الطاقة ش.م.م	٦٪
المساهمون الذين يملكون أقل من ٥٪	٢٣,٧٪

المصدر: الموقع الإلكتروني لشركة مسقط للمقاصة والإيداع

لم تُصدر الشركة أي أوراق مالية أو أدوات مالية قابلة للتحويل لها أي تأثير على حقوق الملكية.



المكانة المهنية لمدقق الحسابات الخارجي

تُعد شركة إرنست ويونغ رائداً عالمياً في مجالات الضمانات، والضرائب، والمعاملات، والخدمات الاستشارية. وتلتزم شركة إرنست ويونغ بأداء دورها في بناء عالم أفضل للأعمال. وتساعد الرؤى المتعمقة والخدمات المتميزة التي تقدمها شركة إرنست ويونغ في بناء المصداقية والثقة في أسواق المال وفي الاقتصاديات في جميع أنحاء العالم.

ويمارس فرع إرنست ويونغ الشرق الأوسط وشمال أفريقيا أعماله في المنطقة منذ عام ١٩٢٣ ويعمل به أكثر من ٧,٠٠٠ موظفاً مهنيًا. وتعمل شركة إرنست ويونغ في سلطنة عُمان منذ عام ١٩٧٤ وتُعد شركة رائدة للخدمات المهنية في السلطنة. ويمثل فرع إرنست ويونغ الشرق الأوسط وشمال أفريقيا جزءاً من فروع شركة إرنست ويونغ في أوروبا والشرق الأوسط والهند وأفريقيا حيث تمتلك أكثر من ٤,٨٨٩ شريك وحوالي ١٢٤,٣١٨ موظفاً مهنيًا. وتمارس شركة إرنست ويونغ أعمالها على مستوى العالم في أكثر من ١٥٠ دولة ويعمل بها ٣٢٨,٥٩٧ موظفاً مهنيًا في ٧٠٠ مكتب. خلال السنة ٩,٧٠٠ ريال عماني تم تحميلها من قبل المدقق الخارجي مقابل خدمات التدقيق المقدمة من قبله لدى الشركة. يرجى زيارة موقع ey.com للحصول على مزيد من المعلومات حول شركة إرنست ويونغ.

إقرار

يقر مجلس الإدارة اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بما يلي:

- مسؤوليته عن إعداد القوائم المالية وفق المعايير والقواعد المعمول بها.
- من خلال لجنة التدقيق تم مراجعة كفاءة وكفاية أنظمة الرقابة الداخلية للشركة وأنها تلتزم بالقواعد والنظم الداخلية.
- أنه لا توجد أي مسألة جوهرية تؤثر على استمرارية الشركة وقدرتها على مواصلة إنتاجها وعملياتها خلال العام المالي القادم.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام،

فيصل الزعابي
الرئيس التنفيذي

سعيد صفرار
عضو مجلس الإدارة

روहित جوكلي
رئيس مجلس الإدارة

البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

تقرير مدقق الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية لشركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع. (ش م ع ع) ("الشركة")، التي تشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، متضمنةً مخصص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير يتم وصفها بشكل إضافي في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا. إننا مستقلين عن الشركة وفقاً لقواعد الأخلاق الدولية للمحاسبين المهنيين (متضمنةً معايير الاستقلال الدولية) (مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين) جنباً إلى جنب مع متطلبات السلوك الأخلاقي التي هي ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في سلطنة عُمان، لقد إستوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير الأساس لإبداء رأي تدقيق حول هذه البيانات المالية.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت هامة بشكل كبير في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. لقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي إبداء رأينا في هذا الشأن، لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر مذكور أدناه، إن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا للأمر يتم تقديمه في هذا السياق.

لقد إستوفينا المسؤوليات الواردة في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا، بما في ذلك فيما يتعلق بهذه الأمور. بالتالي، يتضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للرد على تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية. إن نتائج إجراءات تدقيقنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر الأساس لإبداء رأي تدقيق حول البيانات المالية المرفقة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع) (تابع)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناول تدقيقنا أمور التدقيق الرئيسية
١ تقييم الأدوات المالية المشتقة	حصلنا على تأكيدات حول مدى ملاءمة افتراضات الإدارة المطبقة في محاسبة التحوط من خلال:
أيرمت الشركة اتفاقيات تبادل أسعار الفائدة مع بنوك دولية للتحوط من مخاطر أسعار الفائدة. تتضمن محاسبة التحوط وتقييم أدوات التحوط التي يتم تحديدها من خلال تطبيق تقنيات التقييم، غالباً ممارسة حكم الإدارة واستخدام الافتراضات والتفديرات. نظراً لأهمية الأدوات المالية المشتقة وعدم التأكد من التدفقات ذات الصلة، يعتبر هذا أمر تدقيق رئيسي.	- تقييم العملية الشاملة المتعلقة بالأدوات المالية ومحاسبة التحوط بما في ذلك سياسات وإجراءات الإدارة الداخلية؛ - تقييم مدى ملاءمة وثائق التحوط والعقود الخاصة بالإدارة؛ - قمنا بإشراف أخصائيي التقييم الداخليين لدينا للمساعدة في تدقيقنا لنموذج التقييم، ومنحنيات الأسعار، والمدخلات غير الملحوظة للنموذج وتقييم فعالية التحوط لضمان أن تتماشى المحاسبة مع معيار التقرير المالي الدولي ٩ الأدوات المالية؛ - الحصول على تأكيد للأدوات المالية المشتقة في نهاية السنة من الأطراف المقابلة.
تم الإفصاح عن السياسات المحاسبية للشركة وتقرير عدم التأكد من الأدوات المالية المشتقة في الإيضاحين ٢-٣-١٠ و ١٣ حول البيانات المالية.	يتم تسجيل هذه العقود بالقيمة العادلة والتأهل لمحاسبة التحوط. ننشأ هذه العقود بالتزامات مالية مشتقة كما يتم الإفصاح عنها في الإيضاحين ١٢ و ١٣ حول البيانات المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش.م.ع.ع) (تابع)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لسنة ٢٠١٩

إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة والإدارة مسؤولين عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة لسنة ٢٠١٩، وغيرها من البيانات المالية وتقريرنا كمدققي حسابات بشأنها. لقد حصلنا على المعلومات التالية قبل تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات، ونتوقع الحصول على التقرير السنوي المنشور لسنة ٢٠١٩ بعد تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات:

- تقرير رئيس مجلس الإدارة
- تقرير حوكمة وتنظيم الشركات
- تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

لا يغطي رأينا حول البيانات المالية المعلومات الأخرى، ولا نبدي وسوف لن نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج التأكيدي في هذا الشأن.

إرتباطاً بتدقيقنا للبيانات المالية، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، أخذين في عين الاعتبار ما إذا كانت تلك المعلومات الأخرى لا تتماشى جوهرياً مع البيانات المالية أو معرفتنا التي تم الحصول عليها في التدقيق أو غير ذلك يبدو أنه تشويهاً أخطاء جوهرياً.

في حال، بناءً على الإجراء الذي قمنا بأدائه حول المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات، نستنتج بأن هناك أخطاء جوهرياً في هذه المعلومات الأخرى، فيتطلب منا رفع تقرير بهذه الحقيقة. ليس لدينا أي أمر لرفع تقرير في هذا الشأن.

معلومات الإدارة وأولئك المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة هم مسؤولين عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمتطلبات الملزمة لقانون الشركات التجارية وتعديلاته، والهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان، ونظم الرقابة الداخلية التي تقوم بتحديد الإدارة على أنها ضرورية للتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرياً، سواء نتيجة لإختلاس أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة هم مسؤولين عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، الإفصاح، حسب مقتضى الحال، حول الأمور المتعلقة باستمرار المنشأة في مزاولة نشاطها واستخدام مبدأ الإستمارة للمحاسبة إلا إذا كان أولئك المسؤولين عن الحوكمة ينفون إما تصفية الشركة أو إيقاف العمليات، أو لا يوجد لديهم دليل واقعي ولكن القيام بذلك.

إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة هم مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش م ع ع) (تابع)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية (تابع)

مسئوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول ما إذا كانت البيانات المالية ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدققي الحسابات الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكد، ولكن ليس ضمان بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكشف دائماً الأخطاء الجوهرية حينما تكون موجودة. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الغش أو الخطأ، وتعتبر جوهرية في حال، بشكل فردي أو في مجموعها، يمكن توقعها بمعقولة بأنها تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه البيانات المالية.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نمارس الأحكام المهنية والحفاظ على الشكوك المهنية في جميع أنحاء التدقيق. ونقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أية أخطاء جوهرية الناتجة عن الغش هو أعلى من واحد من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ والتزوير، أو الحذف المتعمد ومحاولات التستر، أو تجاوز ضوابط الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لخصائص الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية ضوابط الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى قرار حول مدى ملاءمة استخدام أولئك المسؤولين عن الحوكمة لأساس الإستمرارية للمحاسبة، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية موجود ذو صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. في حال نستنتج بأن هناك عدم يقين جوهرية موجود، يتطلب منا لفت الانتباه في تقريرنا كمدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، لتعديل رأينا. استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب للشركة لتتوقف عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، هيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وسواء البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث المعنية بطريقة تحقق العرض العادل.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
شركة ظفار لتوليد الكهرباء (ش.م.ع.ع) (تابع)

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)
نتواصل مع أولئك المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، في النطاق المخطط وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في ضوابط الرقابة الداخلية التي حددناها خلال تدقيقنا.

نقدم أيضاً إلى أولئك المسؤولين عن الحوكمة بيان بأننا قد امتثلنا بمتطلبات السلوك الأخلاقي ذات الصلة بشأن الإستقلال، والتواصل معهم بكافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد تكون من المعقول أن يعتقد بأنها تؤثر على استقلالنا، وعقد الاقتضاء، الضمانات ذات الصلة.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع أولئك المسؤولين عن الحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت من أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، وبالتالي هي أمور التدقيق الرئيسية. وصفنا هذه الأمور في تقريرنا كمدققي الحسابات إلا في حال قانون أو لائحة يحول دون الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما، في حالات نادرة للغاية، قررنا أن أمر لا ينبغي أن يتم تواصله في تقريرنا بسبب الآثار السلبية من عمل ذلك حيث من المعقول توقع أن تفوق فوائد المصلحة العامة من هذا التواصل.

الرأي حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا، أن البيانات المالية تتلّذ، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات الملزمة لقانون الشركات التجارية وتعديلاته، والهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان.

Ernst & Young LLC



B. Jindry

بسام مصطفى هندي
مستط
١٦ فير اير ٢٠٢٠

قائمة الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
ريال عُمانى	ريال عُمانى		
٣٩,٣٩٧,٣٣٦	٣٩,٩٩,٣٩١	٢٠	إيرادات
(٢٨,٠٨٠,٧٤٥)	(٢٨,٥٠٨,٦٧٠)	٢١	تكاليف التشغيل
١١,٣١٦,٥٩١	١١,٤٠٠,٧٢١		إجمالي الربح
—	٥,٠١٠		إيرادات أخرى
(٦٨٣,٠٧٥)	(٧٠٠,٩٨٢)	٢٢	مصرفات عمومية وإدارية
(٧,٤٠٦,٣٧٢)	(٧,٤٢٤,٢٣١)	٢٤	تكاليف تمويل
٣,٢٢٧,١٤٤	٣,٢٨٠,٥١٨		الربح قبل الضريبة
(٢,٨٦٧,٨٦٤)	(٢,٦٢٩,٣١٥)	١٩	مصرف ضريبة الدخل
٣٥٩,٢٨٠	٦٥١,٢٠٣		صافي ربح السنة
			(نفقات) / دخل شامل آخر
			البنود التي من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى أرباح أو خسائر:
٣,٢٢١,٤١٥	(٤,١٥١,١٠٩)	١٢	(خسائر) / أرباح القيمة العادلة الناشئة خلال السنة من تحوط التدفقات النقدية - بعد خصم الضريبة
٣,٥٨٠,٦٩٥	(٣,٤٩٩,٩٠٦)		إجمالي (المصرفات) / الدخل الشامل للسنة
٠,٠٠٤	٠,٠٠٣	٢٥	الأرباح الأساسية والمخفضة لكل سهم



قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
١٥٧,١٤٠,٥٠٧	١٥٣,٤٥٤,٥٣٨	٤
٥٤,٥١٤,٢٦٥	٥٢,٠٥٦,٥٧٦	٥
—	٣,٨٩٤,٧٢٤	١٨
٢١١,٦٥٤,٧٧٢	٢٠٩,٤٠٥,٨٣٨	
٥,٦٢٩,٣٤٨	٥,٧٤٢,٧٠١	٦
٢,٢٦٥,٥٧٩	٢,٤٥٧,٦٨٩	٥
٣,٢٢٦,٨٣٧	١١,١٦٨,٧٩٢	٧
١٧٣,٢٥١	٢٦٩,٦٠٠	٨
١٠,١٠٦,٧١٢	٦,٢٧٩,٤١٢	٩
٢١,٤٠١,٧٢٧	٢٥,٩١٨,١٩٤	
٢٣٣,٠٥٦,٤٩٩	٢٣٥,٣٢٤,٠٣٢	
٢٢,٢٢٤,٠٠٠	٢٢,٢٢٤,٠٠٠	١٠
٢٠,٥٩٥	٢٦٧,٧١٥	١١
٣,٢٥٠,٣٥٣	٢٦,٥٨٩,٦٣٨	
(١,٢٢٢,٩٥٥)	(٥,٣٧٤,٠٦٤)	١٢
٥١,٤٥٣,٩٩٣	٤٣,٧٠٧,٢٨٩	
١٥٢,٦٢٥,٢٧٩	١٤٥,٤٤٦,٥٠٩	١٦
١,٣٧٢,١٠٨	٥,٦٧٥,٣٩٧	١٣
٤,٠٦٧,٦٥٥	٤,٢١١,٥٠٢	١٤
٣,٩١٧,٧٣٢	٣,٧١٣,٨٠٩	١٥
٤٢,٨٦٢	٤,٣٦٤	
—	٣,٩١٢,٤٨٥	١٨
٥,٩٧٧,٥١٧	٧,٤٤٧,٣٥٠	١٩
١٦٨,٠٠٣,١٥٣	١٧٠,٤٤٧,٤١٦	
٦,٩٧٩,٢٥١	٧,٢٥٧,٢٠٤	١٦
٦٦,٦٦٣	٦٤٧,٠٣٠	١٣
—	٤٢٤,٦٧٤	١٨
٦,٥٥٣,٤٣٩	١٢,٤٥٦,٩٨١	١٧
—	٣٨٣,٤٣٨	١٩
١٣,٥٩٩,٣٥٣	٢١,١٦٩,٣٢٧	
١٨١,٦٠٢,٥٠٦	١٩١,٦٠٦,٧٤٣	
٢٣٣,٠٥٦,٤٩٩	٢٣٥,٣٢٤,٠٣٢	
٠,٢٣٢	٠,١٩٧	٣٢

الأصول
الأصول غير المتداولة
آلات ومعدات وأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
مستحقات عقد الإيجار التمويلي
أصول حق الاستخدام

الأصول المتداولة
المخزون
مستحقات عقد الإيجار التمويلي
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
دفعات ومصاريف مدفوعة مقدماً
النقد والنقد المعادل

إجمالي الأصول
حقوق المساهمين والالتزامات
حقوق المساهمين

رأسمال الأسهم
احتياطي قانوني
أرباح محتجزة
احتياطي تحوطات التدفقات النقدية

إجمالي حقوق المساهمين
الالتزامات غير المتداولة

قرض طويل الأجل
القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع
مخصص أعمال الصيانة الرئيسية
مكافآت نهاية خدمة مستحقة
التزامات عقد الإيجار
صافي التزام ضريبي مؤجل

الالتزامات المتداولة

قرض طويل الأجل
القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
التزامات عقد الإيجار
ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
ضريبة الدخل مستحقة السداد

إجمالي الالتزامات
إجمالي حقوق المساهمين والالتزامات

صافي الأصول للسهم الواحد

تم اعتماد إصدار البيانات المالية بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٠.

جافيد مصطفى
الرئيس المالي

فيصل الزعابي
الرئيس التنفيذي

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
أنشطة التشغيل		
٣,٢٢٧,١٤٤	٣,٢٨٠,٥١٨	ربح السنة قبل الضريبة
		تعديلات لـ:
٣,٩٤٩,٩٤٦	٣,٩٥٨,٩٨٠	٤ استهلاك آلات ومعدات
—	٢٤٦,٤٢١	٢١ استهلاك أصول حق الاستخدام
٧,٤٠٦,٣٧٢	٧,٤٢٤,٢٣١	٢٤ تكاليف تمويل
(٤,٧٣٠,٦٢٦)	(٤,٥٥٣,٥٣٣)	٢٠ إيرادات فوائد من إيجار تمويلي
—	٨٩,٩٠١	٢٢ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٠,٦٢٨	٨,٤٣٩	مخصص مصروف مكافأة نهاية الخدمة
٩,٨٧٣,٤٦٤	١,٤٥٤,٩٥٧	
		التغيرات في رأس المال العامل:
(١,٧٠٤,٥٦٥)	(١١٣,٣٥٣)	المخزون
٦٦,٤٧٥	(٨,٠٣١,٨٥٦)	ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى
٢,١١٧,٦٥٣	٥,٧٤٨,٣١٠	ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى
٩٠,٢٧٣	(٩٦,٣٤٩)	دفعات ومصاريف مدفوعة مقدماً
١,٤٤٣,٣٠٠	٧,٩٦١,٧٠٩	النقد المتولد من العمليات
(٣١,٧٣٦)	(١,٩٣٧)	مدفوعات مكافأة نهاية الخدمة
٦,٨١٩,١١١	٦,٨١٩,١١١	أقساط عقد إيجار تمويلي (دفعات سعة الطاقة) مقبوضة
١٧,٢٣٠,٦٧٥	١٤,٧٦٩,٨٨٣	صافي التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
أنشطة الاستثمار		
(٦٣١,٤٠٨)	(٣٢٠,٨٠٤)	١٥ دفعة أعمال الصيانة الرئيسية
(١٢,٠٨٦,٦٥٦)	(٢٧٣,٠١١)	٤ إضافات إلى معدات وأعمال رأسمالية قيد التنفيذ
(١٢,٧١٨,٠٦٤)	(٥٩٣,٨١٥)	صافي النقد المستخدم في أنشطة الاستثمار
أنشطة التمويل		
(٥,٧٩٨,٤٨٥)	(٦,٥٦٤,٣١٢)	تكلفة تمويل مدفوعة
—	(٣٤٨,٧٥٠)	١٨ سداد التزامات عقد إيجار
١٣,٠٧٤,٠٠٣	—	١٦ المتحصلات من قرض طويل الأجل
(٤,٢٤٣,٧٢٥)	(٧,٠٨٩,٩٨٦)	١٦ سداد قرض طويل الأجل
—	(٤,٠٠٠,٣٢٠)	٣٤ سداد توزيعات الأرباح
٣,٠٣١,٧٩٣	(١٨,٠٠٣,٦٦٨)	صافي تدفق النقد (المستخدم في) / المتولد من أنشطة التمويل
٧,٥٤٤,٤٠٤	(٣,٨٢٧,٣٠٠)	
٢,٥٦٢,٣٠٨	١,١٠٦,٧١٢	
١٠,١٠٦,٧١٢	٦,٢٧٩,٤١٢	٩
(النقص) / الزيادة في النقد والنقد المعادل		
النقد والنقد المعادل في بداية السنة		
النقد والنقد المعادل في نهاية السنة		



قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

رأس مال الأسهم	رأس مال الأسهم المقترح	الاحتياطي القانوني	أرباح محتجزة	احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	الإجمالي	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٥٠٠,٠٠٠	٢١,٧٢٤,٠٠٠	١٦٦,٦٦٧	٢٩,٩٢٧,٠٠١	(٤,٤٤٤,٣٧٠)	٤٧,٨٧٣,٢٩٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٢١,٧٢٤,٠٠٠	(٢١,٧٢٤,٠٠٠)	-	-	-	-	تسجيل رأس مال الأسهم
-	-	-	٣٥٩,٢٨٠	-	٣٥٩,٢٨٠	ربح السنة
-	-	-	-	٣,٢٢١,٤١٥	٣,٢٢١,٤١٥	خسارة شاملة أخرى للسنة
-	-	٣٥٩,٢٨٠	٣,٢٢١,٤١٥	٣,٥٨٠,٦٩٥	-	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	٣٥,٩٢٨	(٣٥,٩٢٨)	-	-	تحويل للاحتياطي القانوني
٢٢,٢٢٤,٠٠٠	-	٢٠٢,٥٩٥	٣٠,٢٥٠,٣٥٣	(١,٢٢٢,٩٥٥)	٥١,٤٥٣,٩٩٣	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
-	-	-	(٢٤٦,٤٧٨)	-	(٢٤٦,٤٧٨)	أثر تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ (إيضاح ٢-٢)
٢٢,٢٢٤,٠٠٠	-	٢٠٢,٥٩٥	٣٠,٠٣,٨٧٥	(١,٢٢٢,٩٥٥)	٥١,٢٠٧,٥١٥	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩ (معدل)
-	-	-	٦٥١,٢٠٣	-	٦٥١,٢٠٣	ربح السنة
-	-	-	-	(٤,١٥١,١٠٩)	(٤,١٥١,١٠٩)	دخل شامل آخر للسنة
-	-	-	٦٥١,٢٠٣	(٤,١٥١,١٠٩)	(٣,٤٩٩,٩٠٦)	إجمالي الدخل الشامل للسنة
-	-	٦٥,١٢٠	(٦٥,١٢٠)	-	-	تحويل للاحتياطي القانوني
-	-	-	(٤,٠٠٠,٣٢٠)	-	(٤,٠٠٠,٣٢٠)	توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ٣٤)
٢٢,٢٢٤,٠٠٠	-	٢٦٧,٧١٥	٢٦,٥٨٩,٦٣٨	(٥,٣٧٤,٦٤٤)	٤٣,٧٠٧,٢٨٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١ الأنشطة

تم تسجيل شركة ظفار لتوليد الكهرباء («الشركة») أو («دي جي سي») كشركة مساهمة مقفلة («ش.م.ع.م») في سلطنة عُمان في ٢٨ فبراير ٢٠٠١ بموجب قانون الشركات التجارية في عُمان. وفيما بعد، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة («ش.م.ع.ع.»)، وتم إدراجها في سوق مسقط للأوراق المالية في ٥ سبتمبر ٢٠١٨.

ويضم المستثمرون شركة أعمال المياه والطاقة الدولية («أكوا باور»)، وميتسوي آند كو ليمتد وشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع. والعنوان المسجل لشركة أكوا باور هو ٢٢٦١٦ طريق الملك عبد العزيز، الرياض، المملكة العربية السعودية، والعنوان المسجل لميتسوي آند كو ليمتد هو مارونوتشي آي - تشايم، تشيودا - كيو، طوكيو ٨٦٣١ - ١٠٠، اليابان، نيبون لايف، مارونوتشي جاردن تور. والعنوان المسجل لشركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع. هو ص.ب ٢٦٣ صلالة، الرمز البريدي ٢١١، سلطنة عُمان.

تخضع أنشطة الشركة لأحكام قانون «تنظيم وتخصيص قطاع الكهرباء والمياه المرتبطة به» (قانون القطاع) الصادر بالمرسوم السلطاني رقم ٢٠٠٤/٧٨. ويتمثل النشاط الرئيسي للشركة في توليد الكهرباء بموجب الترخيص الصادر من هيئة تنظيم الكهرباء في سلطنة عُمان.

الاتفاقيات

إن اتفاقية الامتياز والتي كانت ظفار لتوليد الكهرباء طرفاً فيها، تم فسخها ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٤. ووفقاً لذلك، ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٤، منحت الشركة رخصة لتوليد الكهرباء وذلك بموافقة هيئة تنظيم الكهرباء لمزاولة أعمال توليد الكهرباء. وأبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه من أجل بيع السعة المتوفرة من الكهرباء. ولاحقاً، تم تعديل اتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١ يناير ٢٠١٤.

وتم التوقيع على اتفاقية ثانية معدلة لاتفاقية شراء الطاقة بتاريخ ١٩ أبريل ٢٠١٥ والتي أصبحت سارية المفعول ابتداءً من ٢٢ يونيو ٢٠١٥ وذلك بعد استيفاء جميع متطلبات شروط الاتفاقية. وتنص هذا الاتفاقية المعدلة على بناء محطة توليد كهرباء جديدة تبلغ طاقتها ٤٤٥ ميجاوات وتحدد مدة اتفاقية شراء الطاقة لمحطة توليد الكهرباء القائمة حالياً وبالبلغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات والمحطة الجديدة بعدد ١٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة الجديدة. ومن المتوقع أن يوافق هذا التاريخ ١ يناير ٢٠١٨ وفقاً للخطة.

أبرمت الشركة عقد مقاوله هندسة ومشتريات وإنشاء مع شركة سيبكو ٣ لإنشاءات الطاقة الكهربائية وذلك لإنشاء محطة جديدة بطاقة ٤٤٥ ميجاوات، كذلك قامت الشركة بإبرام اتفاقية قرض طويل الأجل بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٥ مع ائتلاف من بنوك محلية وعالمية بما فيها بنك مسقط، وبنك ظفار، وبنك ميزوهو، وبنك ستاندرد تشارترد، وبنك كي إف دبليو أيكس، وبنك سوميتومو ميتسوي ترست، وشركة سوميتومو ميتسوي المصرفية.

كما أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م وذلك من تاريخ ٤ يونيو 2015 من أجل البدء بتشغيل وصيانة المحطات.

٢ السياسات المحاسبية الهامة

٢-١ أسس الإعداد

تم إعداد هذه البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية بسلطنة عمان، وتعديلاته اللاحقة، والهيئة العامة لسوق المال.

تم إقرار قانون الشركات التجارية الجديد الصادر بالمرسوم السلطاني رقم ٢٠١٩/١٨ (قانون الشركات التجارية في سلطنة عمان) في ١٣ فبراير ٢٠١٩ الذي حل محل قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤. وفقاً لمواد المرسوم السلطاني رقم ٢٠١٩/١٨، أصبح قانون الشركات التجارية الجديد ساري المفعول في ١٧ أبريل ٢٠١٩، ويجب على الشركات أن توفق أوضاعها للامتثال للقانون الجديد خلال عام واحد اعتباراً من ١٧ أبريل ٢٠١٩.

تم إعداد البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا التقييم العادل للأدوات المالية المشتقة.

لقد تم عرض البيانات المالية بالريال العُماني وهو العملة المستخدمة وعملة التقرير لهذه البيانات المالية.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التغيرات في السياسات المحاسبية

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

٢-٢-١ تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة للتقارير المالية الدولية

- فيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، طبقت الشركة كافة المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية المنبثقة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية والمتعلقة بعملياتها والسارية على السنوات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩.
 - المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦: عقود الإيجار
 - تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية رقم ٢٣ عدم التأكد حول معالجات ضريبة الدخل
 - تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩: خصائص الدفع مقدّمًا بميزة التعويض العكسي
 - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٩: خطة التعديل أو التخفيض أو التسوية
 - عملية التحسينات السنوية للمعايير الدولية للتقارير المالية
 - معيار المحاسبة الدولي ١٢ - ضرائب الدخل - الآثار المترتبة على دفعات الأدوات المالية المصنفة كحقوق ملكية
 - معيار المحاسبة الدولي ٢٣: تكاليف الاقتراض - تكاليف الاقتراض المؤهلة للرسملة
- لم ينتج عن المعايير المذكورة أعلاه، بخلاف المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، أي أثر جوهري في البيانات المالية للشركة.

٢-٢-٢ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

يحل المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ «عقود الإيجار»، وتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ «تحديد ما إذا كان الترتيب التعاقدية يحتوي على عقد إيجار»، وتفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم ١٥ «حوافز الإيجارات التشغيلية» وتفسير لجنة تفسيرات المعايير رقم ٢٧ «تقييم جوهر المعاملات التي تنطوي على الشكل القانوني لعقد الإيجار». ويضع المعيار مبادئ إدراج عقود الإيجار وقياسها وعرضها والإفصاح عنها، ويقتضي من المستأجرين الاعتراف بمعظم عقود الإيجار في الميزانية العمومية.

لم يطرأ تغيير جوهري على طريقة محاسبة المؤجرين طبقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦ مقارنة بمعيار المحاسبة الدولي ١٧. يواصل المؤجرون تصنيف كافة عقود الإيجار إما كعقود إيجار تشغيلية أو تمويلية باستخدام مبادئ مماثلة كما في معيار المحاسبة الدولي ١٧. وعليه، لم ينتج عن تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ أثر في عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة هي الطرف المؤجر.

طبقت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام التطبيق المعدل بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي ١ يناير ٢٠١٩. بموجب هذه الطريقة، تم تطبيق المعيار بأثر رجعي مع الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق المبدئي للمعيار في تاريخ التطبيق المبدئي. وبالتالي، لم يتم تعديل أرقام المقارنة.

طبيعة أثر تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦

اعترفت الشركة بعقود إيجار الأرض المستأجرة ورسوم الاتصال وإيجار مبنى مقر الشركة وفقًا للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٦.

قبل تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٦، صنفت الشركة كافة عقود الإيجار الخاصة بها (التي تكون فيها الطرف المستأجر) في تاريخ بدء العقد على أنها إما عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي.

عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦، طبقت الشركة منهج واحد للاعتراف والقياس على جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. اعترفت الشركة بالتزامات عقد الإيجار لتقديم دفعات عقد الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الأصول محل العقد. فيما يتعلق بعقود الإيجار التي تم تصنيفها في وقت سابق كعقود إيجار تشغيلية، قد تم الاعتراف بالتزامات عقد الإيجار استنادًا إلى القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار المتبقية والمخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ التطبيق المبدئي.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

٢-٢-٢ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (تابع)

الوسائل العملية:

اختارت الشركة استخدام الوسيلة العملية للانتقال ليس لإعادة تقييم ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار في ١ يناير ٢٠١٩. وبدلاً من ذلك، طبقت الشركة المعيار على العقود فقط والتي تم تحديدها في وقت سابق على أنها عقود إيجار ينطبق عليها معيار المحاسبة الدولي ١٧ وتفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ٤ في تاريخ التطبيق المبدئي. اختارت الشركة أيضاً استخدام إعفاءات الاعتراف على عقود الإيجار التي تبلغ مدتها، في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، ١٢ شهراً أو أقل ولا تنطوي على خيار شراء («عقود الإيجار قصيرة الأجل») وعقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد منخفض القيمة («أصول منخفضة القيمة»).

أثر الانتقال

نتج عن الانتقال لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ أثر في البيانات المالية في ١ يناير ٢٠١٩ على النحو التالي:

٢٠١٩ ريال عماني مدين / (دائن)	
٤,١٤١,١٤٥	أصول حق الاستخدام
(٤,٤٣١,١١٩)	التزامات عقد الإيجار
(٢٨٩,٩٧٤)	الأثر في حقوق الملكية
٤٣,٤٩٦	أثر الضريبة المؤجلة في تسويات الأرباح المحتجزة (إيضاح ١٩)
(٢٤٦,٤٧٨)	صافي الأثر في حقوق الملكية

استخدمت الشركة معدل الاقتراض الإضافي بواقع ٥,٧٥٪ سنوياً في سبيل الاعتراف بالتزامات عقود الإيجار.

المطابقة مع التزامات عقد الإيجار التشغيلي

يمكن مطابقة التزامات عقد الإيجار كما في ١ يناير ٢٠١٩ مع التزامات عقد الإيجار التشغيلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

٨,٥٤٧,٨٣٥	التزامات عقد الإيجار التشغيلي
٪ ٥,٧٥	متوسط معدل الاقتراض الإضافي المرجح
٤,٤٣١,١١٩	التزامات عقد الإيجار التشغيلي المخصومة كما في ١ يناير ٢٠١٩

٢-٢-٣ معايير صادرة لكنها غير سارية المفعول بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الصادرة لكنها غير سارية بعد حتى تاريخ إصدار البيانات المالية للشركة: تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، حسب الاقتضاء، عندما تصبح سارية المفعول.

- المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ١٧ عقود التأمين
- تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٣: تعريف النشاط التجاري
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ ومعيار المحاسبة الدولي ٨: تعريف المادية
- تعديلات على معيار التقرير المالي الدولي ٩ معيار سعر الفائدة المعدل

٢-٢-٤ إصلاح مؤشر سعر الفائدة

تم نشر تعديلات إصلاح معيار سعر الفائدة (سعر الفائدة بين البنوك) للمرحلة الأولى من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٩، ومعيار المحاسبة الدولي ٣٩، والمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٧. بواسطة مجلس معايير المحاسبة الدولية في سبتمبر ٢٠١٩، والذي يتضمن عدداً من النقوش، والتي تنطبق على جميع علاقات التحوط التي تتأثر مباشرة بالإصلاح القياسي لسعر الفائدة. تقوم الشركة بتقييم تأثير المرحلة الأولى تعديلات سعر الفائدة بين البنوك التي تسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تبنتها الشركة:

٢-٣-١ تصنيف المتداول مقابل غير المتداول

تعرض الشركة الأصول والالتزامات في قائمة بيان المركز المالي على أساس تصنيف المتداول / غير المتداول. ويعتبر الأصل متداولاً عندما:

- يتوقع تسيله أو يعتزم بيعه أو استهلاكه في الدورة التشغيلية العادية
 - يتوقع تسيله خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير أو
 - يكون نقداً أو في حكم النقد ما لم يتم تقييده عن الاستبدال أو الاستخدام لتسوية التزام لما لا يقل عن اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير
 - محتفظ بها بشكل رئيسي لغرض المتاجرة
- ويتم تصنيف كافة الأصول الأخرى على أنها غير متداولة.
- ويكون الالتزام متداولاً عندما:
 - يتوقع تسويته في الدورة التشغيلية العادية
 - يتم الاحتفاظ به في المقام الأول بغرض المتاجرة
 - يكون قيد التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير أو
 - ليس هناك حق غير مشروط في تأجيل تسوية الالتزام لما لا يقل عن اثني عشر شهراً بعد سنة التقرير
- وتصنف الشركة كافة الالتزامات الأخرى على أنها غير متداولة.

٢-٣-٢ قياس القيمة العادلة

تقيس الشركة الأدوات المالية مثل المشتقات بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير.

إن القيمة العادلة هي السعر الذي يتم تقاضيه عند بيع أحد الأصول أو يتم دفعه لتحويل أحد الالتزامات في إطار معاملة منظمة بين شركاء السوق بتاريخ القياس. ويبنى قياس القيمة العادلة على أساس افتراض حدوث معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو
 - في حالة غياب سوق رئيسي، في السوق الأنفع للأصل أو الالتزام
- يجب أن يكون دخول الشركة إلى السوق الرئيسي أو الأكثر ربكاً متاحاً.
- وتقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي يستخدمها شركاء السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام على افتراض تصرف شركاء السوق على أفضل ما يكون لمصلحتهم الاقتصادية.
- في قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي، يؤخذ في الحسبان قدرة شريك السوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل أفضل استخدام أو بيعه لشريك سوق آخر يستخدم الأصل أفضل استخدام.
- وتستخدم الشركة أساليب تقييم مناسبة للظروف وتتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة مع تعظيم استغلال المعطيات الملحوظة ذات الصلة والحد من استخدام المعطيات غير الملحوظة.
- ويتم تصنيف كافة الأصول والالتزامات التي تقاس القيمة العادلة لها أو يفصح عنها في البيانات المالية وفقاً للتسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يوصف كما يلي، على أساس معطيات أدنى مستوى لابد منه لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى ١ - أسعار السوق المعروضة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المطابقة
 - المستوى ٢ - أساليب التقييم التي تكون معطيات المستوى الأدنى لها التي لابد منها لقياس القيمة العادلة ملحوظة بشكل مباشر أو غير مباشر
 - المستوى ٣ - أساليب التقييم التي تكون معطيات المستوى الأدنى لها التي لابد منها لقياس القيمة العادلة غير ملحوظة
- بالنسبة للأصول والالتزامات المدرجة في البيانات المالية بالقيمة العادلة على أساس متكرر، تحدد الشركة ما إذا حدثت تحولات بين المستويات في التسلسل الهرمي أم لا عن طريق إعادة تقييم التصنيف (على أساس معطيات أدنى مستوى لابد منه لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل سنة تقرير.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣-٢ الاعتراف بالإيرادات

يتمثل نشاط الشركة في توريد الطاقة لعميلها الوحيد وهو الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء طاقة طويلة الأجل. ويتألف الإيراد من الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه مما يلي:

- رسوم طاقة استيعابية تغطي رسم الاستثمار والرسم الثابت للتشغيل والصيانة،
- رسوم إنتاج تغطي رسم الوقود والرسم المتغير للتشغيل والصيانة

إن اتفاقية شراء الطاقة لدى الشركة عبارة عن ترتيب عقد إيجار تمويلي لمحطة توليد الكهرباء القائمة حالياً والبالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات وعقد إيجار تشغيلي لمحطة توليد كهرباء جديدة تبلغ طاقتها ٤٤٥ ميجاوات.

(١) إيرادات من عقود الإيجار

إن معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات هي عبارة عن ترتيب عقد إيجار تمويلي ويتم الاعتراف بإيرادات فوائد عقد الإيجار في قائمة الدخل الشامل. إن رسوم الطاقة الاستيعابية التي تغطي رسم الاستثمار الواردة بموجب اتفاقية شراء الطاقة هي عبارة عن دفعات عقد الإيجار التمويلي ويتم احتسابها بناءً على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦. يعامل رسم الاستثمار في المحطة البالغة قدرتها ٤٤٥ ميجاوات على أنه يحتوي على إيجار ينقل الحق في استخدام الأصول الأساسية لفترة زمنية مقابل عوض. ويدرج هذا المكون من الإيراد على أساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار حتى نطاق إتاحة السعة على أساس البنود التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة، ويتم احتسابه باستخدام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦.

(٢) الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء

يتم إدراج الرسوم الثابتة للتشغيل والصيانة كإيراد عند إتاحة السعة عن طريق إجراء الصيانة اللازمة سواء كانت مخططة أو غير مخططة في الموعد المناسب حتى تكون المحطة على استعداد للعمل وتوليد الإنتاج اللازم ومزاولة النشاط بمرور الوقت. ويتم إدراج رسوم الإنتاج كإيراد عند توصيل الكهرباء إلى الشبكة الوطنية مما يراكمها بمرور الوقت عند قبول العميل التسليم وعند عدم وجود التزام أداء غير مستوفى يمكن أن يؤثر على قبول العميل للمشروع. تعتبر المبالغ المستلمة فيما يتعلق برسوم الطاقة الكهربائية (التي تغطي رسوم الوقود ورسوم التشغيل والصيانة المتغيرة) إيصالات إيجارات محتملة. يتم احتساب الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء استناداً إلى المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥.

لدى الشركة اتفاقيات طويلة الأجل مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه تحدد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصص سعر المعاملة لكل التزام من التزامات الأداء المنفصلة. وتستخدم الخبرة التراكمية لتقدير واحتساب الخصومات، باستخدام طريقة القيمة المتوقعة، ولا يدرج الإيراد إلا بمدى احتمال أن إلغاء كبيراً لن يحدث في القيد.

وليس هناك مكون تمويلي رئيسي مرفق بالمستحق من العميل. ويتم توفير السلع والخدمات على أساس الشروط الائتمانية المتفق عليها في العقد ويتم الدفع خلال ٢٥ يوماً من تقديم الفاتورة. وتقدم الشركة الفواتير بصفة شهرية مؤخرًا، وتقدم هذه الفواتير بصفة عامة في اليوم الخامس من الشهر التالي أو قبل ذلك.

٣-٣-٤ الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

تحسب الضرائب وفقاً للأنظمة الضريبية العُمانية.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل في قائمة الدخل الشامل باستثناء ما يتعلق منها بالبنود المعترف بها في قائمة الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية. على التوالي، إن الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة المفروضة على الدخل الخاضع للضريبة للسنة أو المتعلقة بالسنوات السابقة نتيجة الربط الضريبي، باستخدام معدلات الضريبة المشرعة أو التي من المحتمل أن يتم تشريعها في تاريخ البيانات المالية وأي تعديلات على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٤-٣-٢ الضرائب المؤجلة (تابع)

الضريبة المؤجلة

يتم احتساب ضريبة الدخل المؤجلة على جميع الفروقات المؤجلة في تاريخ التقرير بين الأوعية الضريبية للأصول والالتزامات وقيمتها الدفترية.

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

ويتم إدراج أصول ضريبة الدخل المؤجلة بالنسبة لجميع الفروقات المؤجلة الخاضعة القابلة للاستقطاع والمبالغ المرحلة من الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل أن يكون الربح الخاضع للضريبة متاحاً، والتي مقابلها يمكن استخدام الفروقات المؤجلة القابلة للاستقطاع والمبالغ المرحلة من الإعفاءات الضريبية غير المستخدمة، باستثناء عندما يظهر التزام ضريبة الدخل المؤجلة المرتبط بالفروقات المؤجلة التي تخضع للخصم الضريبي من الاعتراف المبدئي لأصل أو التزام في معاملة لا تعتبر من قبيل دمج الأعمال، ولا تؤثر- في وقت المعاملة- على أي من الأرباح المحاسبية و الأرباح الخاضعة للضريبة أو الخسائر.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لأصول ضريبة الدخل المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي يصبح من غير المحتمل معه توفر أرباح ضريبية كافية للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل ضريبة الدخل المؤجل. يتم إعادة تقييم أصول الضريبة المؤجلة في كل تاريخ تقرير ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يكون عنده من المحتمل أن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة ستسمح باسترداد أصول الضريبة المؤجلة.

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

٥-٣-٢ العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية للشركة بالريال العُماني وهو العملة التنفيذية للشركة. وتدرج التعاملات المنفذة بعملات أجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة التنفيذية للشركة في تواريخ تأهيل التعاملات للإدراج لأول مرة. ويتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية المقومة بعملات أجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة التنفيذية في تاريخ التقرير.

ويتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالتكلفة التاريخية بإحدى العملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. ويتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بإحدى العملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. ويتم التعامل مع المكسب أو الخسارة الناشئة عند ترجمة البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة مع إدراج المكسب أو الخسارة بسبب التغيير في القيمة العادلة للبند (أي يتم الاعتراف في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة على التوالي بفروق التحويل على البنود التي يتم الاعتراف بمكسب أو خسارة قيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر أو الربح أو الخسارة).

٦-٣-٢ الآلات والمعدات

يتم قيد الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة خالصة من خسائر انخفاض القيمة التراكمية إن وجدت.

يبدأ احتساب استهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ اعتباراً من تاريخ جاهزيتها للاستخدام في الغرض المحدد.

يتم قيد الآلات والمعدات بالتكلفة خالصة من الاستهلاك التراكمي وخسائر انخفاض القيمة التراكمية إن وجدت. وتشمل هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الآلات والمعدات وتكاليف الاقتراض بالنسبة لمشاريع الإنشاءات طويلة الأجل إذا استوفيت معايير الإدراج. وعند لزوم استبدال أجزاء جوهرية من الآلات والمعدات على فترات، تقوم الشركة باستهلاكها بشكل منفصل على أساس أعمارها الإنتاجية. وبالمثل، عند إجراء معاينة رئيسية، يتم إدراج تكلفتها في القيمة الدفترية للآلات والمعدات كاستبدال إذا استوفيت معايير الإدراج. ويتم إدراج كافة تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تحملها. ويتم إدراج القيمة الحالية للتكلفة المتوقعة لإزالة أحد الأصول بعد استخدامه في تكلفة الأصل المعني إذا تم استيفاء معايير الإدراج بالنسبة للمخصص.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٦ الآلات والمعدات (تابع)

يتم احتساب الاستهلاك لتنزيل تكلفة الأصول، على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، باستخدام طريقة القسط الثابت، كما يلي:

سنوات	الآلات والمعدات والأعمال المدنية والإنشائية
٤٠	أصول إزالة الموقع
٤٠	قطع غيار رأسمالية للآلات ومعدات أخرى
١٨	أجهزة حاسب آلي ومعدات
٥	سيارات
٥	أثاث وتركيبات
٥	برامج حاسب آلي

تتم مراجعة القيم الدفترية للمعدات لتحديد الانخفاض في قيمتها عندما تدل الأحداث أو التغيرات في الظروف أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد. وإذا وجدت مثل هذه المؤشرات وعندما تتجاوز القيم الدفترية المبلغ القابل للاسترداد المقدر، يتم تخفيض قيمة الأصول إلى قيمتها القابلة للاسترداد كونها القيمة الأعلى من قيمها العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع وقيمتها المستخدمة.

وتتم رسملة المصروفات المتكبدة لاستبدال أحد مكونات بنود الممتلكات والمعدات المحتسب كبنء منفصل ويتم شطب القيمة الدفترية لهذا المكون المستبدل. ويتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية للبنء المتعلق بالممتلكات والمعدات. ويتم إدراج كافة المصروفات الأخرى في قائمة الدخل الشامل عند تكبد المصروف.

عند إجراء كل فحص رئيسي، يتم إدراج تكلفته في القيمة الدفترية للممتلكات والمعدات بوصفها بدلاً إذا استوفيت معايير الإدراج.

ويتم إلغاء أي عنصر من الممتلكات والمعدات عند استبعاده أو حينما لا يتوقع أن يكون هناك منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. أية أرباح أو خسائر ناشئة من إلغاء الأصل (محتسبة كالفارق بين صافي تحصيلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) يتم إدراجها ضمن البيان أو الأرباح أو الخسائر في سنة إلغاء الأصل.

يتم في نهاية كل سنة مالية مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية والأساليب ويتم تعديلها بأثر مستقبلي في حال كان ذلك مناسباً.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية وتعديلها، حينما كان ذلك مناسباً، بتاريخ كل بيانات مالية. 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 الممتلكات والمنشآت والمعدات بالرجوع إلى القيم الدفترية.

٣-٢-٧ عقود الإيجار

عقود الإيجار (السياسة المطبقة اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩)

حددت الشركة عند بدء العقد ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. 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.

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 المقدر للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقرب. وتتعرض أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢-٧ عقود الإيجار (تابع)

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 تشمل دفعات عقد الإيجار على سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة ودفعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم الاعتراف بدفعات عقد الإيجار المتغيرة والتي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروف في الفترة التي تقع فيها الأحداث أو الظروف التي تستدعي سداد الدفعات.

عند احتساب القيمة الحالية لدفعات عقد الإيجار، تستخدم الشركة سعر الفائدة الإضافي على الاقتراض في تاريخ بدء مدة عقد الإيجار، إذا كان معدل الفائدة المتضمن في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بشكل فوري. بعد تاريخ بدء مدة العقد، يتم زيادة قيمة التزامات عقد الإيجار كي تعكس تراكم الفائدة، بينما يتم تخفيضها مقابل دفعات عقد الإيجار المسددة. إضافة إلى ذلك، يعاد قياس القيمة الدفترية للالتزامات عقد الإيجار، إذا طرأ تعديل أو تغيير في مدة عقد الإيجار أو تغيير في دفعات عقد الإيجار الثابتة في دفعات عقد الإيجار (على سبيل المثال التخيرات الدفعات المستقبلية الناتجة عن التخير 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.

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 ١٢ 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

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 الدخل الشامل 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 احتسابها فيها.

عقود الإيجار (السياسة المطبقة قبل ١ يناير ٢٠١٩)

إن تحديد ما إذا كان الترتيب (أو يحتوي على) عقد إيجار يستند إلى جوهر الترتيب في بداية عقد الإيجار. إن الترتيب هو، أو يحتوي على عقد إيجار إذا كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل محدد (أو أصول) وينقل الترتيب حق استخدام الأصل (أو الأصول)، حتى لو كان ذلك الأصل (أو تلك الأصول) غير محددة صراحة في الترتيب.

الإيجار الذي يحول غالبية مخاطر وعوائد الملكية يعد بمثابة إيجار تمويلي. والإيجار عدا الإيجار التمويلي يعد بمثابة إيجار تشغيلي.

الإيجار التمويلي كمؤجر

يُدرج المبلغ المستحق بموجب الإيجار التمويلي كمديونية بصفحة قيمة استثمار الشركة في الإيجار. ويُدْرَج الفرق بين إجمالي المديونية والقيمة الحالية للمديونية كإيراد تمويل غير محقق.

الإدراج المبدئي والقياس

يتم تصنيف الأصول المالية عند الإدراج المبدئي كمقاسة فيما بعد بالتكلفة المستهلكة والتكلفة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الإدراج المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية ونموذج أعمال الشركة لإدارتها. وباستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على مكون تمويلي جوهري أو التي طبقت الشركة لها الأداة العملية، تقيس الشركة مبدئياً الأصل المالي بقيمته العادلة علاوة على تكاليف المعاملة وذلك إذا لم يكن الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تحتوي على مكون تمويلي جوهري أو التي طبقت الشركة لها الأداة العملية بسعر المعاملة المحدد وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-٨ الأصول المالية

لتصنيف الأصل المالي وقياسه بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يحتاج إلى إنشاء تدفقات نقدية عبارة عن «مدفوعات فقط للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق» (SPPI). ويشار إلى هذا التقييم بأنه اختبار SPPI ويتم إجراؤه على مستوى الأداة. 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 الخاص بإدارة الأصول المالية إلى كيفية إدارته للأصول المالية لتوليد تدفقات نقدية. ويحدد نموذج الأعمال ما إذا كانت التدفقات النقدية ستنج عن تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية أو بيع الأصول المالية أو كليهما. إن الشركة ليس لديها أي أداة مالية يتم قياسها إما بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من الربح أو الخسارة باستثناء الأداة المشتقة المستخدمة كأداة تحوط.

ويتم إدراج مشتريات أو مبيعات الأصول المالية التي تحتاج إلى تسليم أصول خلال إطار زمني تحدده لائحة أو اتفاقية في السوق (متاجرات الطريق المعتاد) في تاريخ المتاجرة، أي تاريخ التزام الشركة بشراء أو بيع الأصل.

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، يتم تصنيف الأصول المالية إلى أربع فئات:

- أصول مالية بالتكلفة المستهلكة (أدوات الدين)
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع إعادة تدوير المكاسب والخسائر التراكمية (أدوات الدين)
- أصول مالية مقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدون إعادة تدوير للمكاسب والخسائر التراكمية عند إلغاء الاعتراف (أدوات الملكية)
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

أصول مالية بالتكلفة المستهلكة (أدوات الدين)

وهذه الفئة هي الفئة الأنسب للشركة. وتقيس الشركة الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة إذا تم استيفاء كل من الشرطين التاليين:

- أصول مالية مقومة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدون إعادة تدوير للمكاسب والخسائر التراكمية عند إلغاء الاعتراف (أدوات الملكية)،
- تنشئ الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة تدفقات نقدية عبارة عن مدفوعات فقط للمبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

يتم قياس الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة فيما بعد باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية وتخضع لانخفاض القيمة. ويتم إدراج المكاسب والخسائر في قائمة الدخل الشامل عند إلغاء الاعتراف بالأصل أو تعديله أو انخفاض قيمته.

تشمل الأصول المالية للشركة بالتكلفة المستهلكة الذمم المدينة التجارية ومستحقات الإيجار التمويلي. إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المتشابهة حيثما طبق ذلك) في المقام الأول (أي إزالته من قائمة بيان المركز المالي للشركة) عندما:

- تنقضي الحقوق في تلقي تدفقات نقدية من الأصل، أو
- تحول الشركة حقوقها في تلقي تدفقات نقدية من الأصل أو تتحمل التزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل بدون تأخير جوهري للغير بموجب ترتيب تمريري، سواء (أ) حولت الشركة معظم مخاطر ومنافع الأصل، أو (ب) لم تحول الشركة ولم تحتفظ بمعظم مخاطر ومنافع الأصل، ولكنها حولت السيطرة على الأصل.

عندما تحول الشركة حقوقها في تلقي تدفقات نقدية من الأصل أو تدخل في ترتيب تمريري، فإنها تقوم بتقييم مدى احتفاظها بمخاطر ومنافع الملكية. وعند عدم تحويلها أو احتفاظها بمعظم مخاطر ومنافع الأصل وعدم تحويلها للسيطرة على الأصل، تظل الشركة تدرج الأصل المحول بمقدار مشاركتها المستمرة. وفي هذه الحالة، تدرج الشركة أيضاً التزاما مشتركا. ويتم قياس الأصل المحول والالتزام المشترك على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها الشركة.

ويتم قياس المشاركة المستمرة التي تتخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالأقل من القيمة الدفترية الأصلية والقيمة القصوى للعبء الذي كان من الممكن أن يلزم الشركة سدا.

انخفاض قيمة الأصول المالية

وتدرج الشركة مخصصا للخسائر الائتمانية المتوقعة لكافة أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وتبنى الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقا للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها مخصومة بتقريب سعر الفائدة الفعلي الأصلي. وتشمل التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمان المحتفظ به أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزء من البنود التعاقدية.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٨-٣-٢ الأصول المالية (تابع)

ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لحالات التعرض للمخاطر الائتمانية التي لم يكن فيها زيادة كبيرة في الخطر الائتماني منذ الإدراج المبدئي، يتم تجنب مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن حالات التعسر الممكنة خلال الأشهر الاثنا عشر التالية (الخسارة الائتمانية المتوقعة لاثني عشر شهرا). وبالنسبة لحالات التعرض للمخاطر الائتمانية التي كان فيها زيادة كبيرة في الخطر الائتماني منذ الإدراج المبدئي، لا بد من مخصص خسارة للخسائر الائتمانية المتوقعة طوال العمر المتبقي لقيمة التعرض بغض النظر عن توقيت التعسر (الخسارة الائتمانية المتوقعة طول العمر).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية التي تغطي استخدام المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥، تطبق الشركة نهجا مبسطا في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. ولذلك، لا تتبع الشركة التغيرات في الخطر الائتماني، ولكنها تدرج مخصصا للخسارة على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة طول العمر في تاريخ كل تقرير. ولقد أقامت الشركة مصفوفة تخصيص مبنية على خبرتها في الخسارة الائتمانية التاريخية، معدلة حسب العوامل الاستشرافية الخاصة بالمدينين والبيئة الاقتصادية. بالنسبة لمديني الإيجار التمويلي، تطبق الشركة منهجا عاقا في حساب خسائر الائتمان المتوقعة ويتم تحديدها باستخدام احتمالية التخلف عن السداد والتعرض عند التخلف عن السداد والخسارة الناشئة عن التخلف عن السداد.

الإدراج المبدئي والقياس

يتم تصنيف الالتزامات المالية عند الإدراج المبدئي كالالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة أو قروض واقتراضات أو ذمم دائنة أو كمشتقات تخصص كأدوات تحوط في تحوط فعال، حسبما هو مناسب.

ويتم إدراج كافة الالتزامات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة، وفي حالة القروض والاقتراضات والذمم الدائنة، خالصة من التكاليف المنسوبة مباشرة للمعاملات.

تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة التجارية والأخرى والاقتراضات البنكية والأدوات المالية المشتقة.

القياس اللاحق

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها كما هو موضح أدناه:

الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

تشمل الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الالتزامات المالية المحتفظ بها للمتاجرة والالتزامات المالية المقومة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ويتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها محتفظ بها للمتاجرة إذا تم تحملها بغرض إعادة الشراء على المدى القريب. وتشمل هذه الفئة أيضا الأدوات المالية المشتقة التي تبرمها الشركة والتي لا تخصص كأدوات تحوط في علاقات التحوط حسبما يعرفها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. كما يتم أيضا تصنيف المشتقات المضمنة المنفصلة على أنها محتفظ بها للمتاجرة ما لم يتم تخصيصها كأدوات تحوط فعالة.

ويتم إدراج المكاسب أو الخسائر على الالتزامات المحتفظ بها للمتاجرة في قائمة الدخل الشامل.

ويتم قيد الالتزامات المالية المقومة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في التاريخ المبدئي للإدراج وذلك فقط في حالة استيفاء المعايير الواردة في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. ولم تقيد الشركة أي التزام مالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة (القروض والاقتراضات)

هذه هي الفئة الأنسب للشركة. فبعد الإدراج المبدئي، يتم قياس القروض والاقتراضات التي تحمل فائدة فيما بعد بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج المكاسب والخسائر في قائمة الدخل الشامل عند إلغاء الاعتراف بالالتزامات وكذلك من خلال عملية استهلاك سعر الفائدة الفعلي.

ويتم احتساب التكلفة المستهلكة باحتساب أي خصم أو علاوة عند الاستحواذ والرسوم أو التكاليف التي تعتبر جزء لا يتجزأ من سعر الفائدة الفعلي. ويتم إدراج استهلاك سعر الفائدة الفعلي كتكاليف تمويل في قائمة الدخل الشامل.

إلغاء الاعتراف

يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عند الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو انقضائه. وعند استبدال التزام مالي قائم بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة تماما أو مع تعديل جوهري في شروط الالتزام القائم، فتتم معالجة هذا الاستبدال أو التعديل كإلغاء اعتراف بالالتزام الأصلي وإدراج التزام جديد. ويتم إدراج الفرق في القيم الدفترية المعنية في قائمة الدخل الشامل.

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-١ الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

الإدراج المبدئي والقياس اللاحق

تستخدم الشركة أدوات مالية مشتقة مثل مقايضات أسعار الفائدة للتحوط ضد مخاطر سعر الفائدة. ويتم إدراج هذه الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة، ويعاد قياسها فيما بعد بالقيمة العادلة. ويتم قيد المشتقات كأصول مالية عندما تكون القيمة العادلة إيجابية وكالتزامات مالية عندما تكون القيمة العادلة سلبية.

لأغراض محاسبة التحوط، يتم تصنيف التحوطات كما يلي:

- تحوطات القيمة العادلة عند التحوط ضد التعرض للتغيرات في القيمة العادلة للأصل أو الالتزام المدرج أو الالتزام الثابت غير المدرج
 - تحوطات التدفقات النقدية عند التحوط ضد التعرض لإمكانية التغير في التدفقات النقدية المنسوبة إما لخطر معين مرتبط بأصل أو التزام مدرج أو معاملة متوقعة شديدة الاحتمال أو خطر العملة الأجنبية في التزام ثابت غير مدرج.
 - في بداية علاقة التحوط، تقوم الشركة رسمياً بتحديد وتوثيق علاقة التحوط التي ترغب الشركة في تطبيق محاسبة التحوط عليها وهدف واستراتيجية إدارة المخاطر للقيام بالتحوط.
 - ويشمل التوثيق تحديد أداة التحوط والبند المتحوط ضده وطبيعة الخطر الجاري التحوط ضده وكيفية تقييم الشركة لمدى استيفاء علاقة التحوط لمتطلبات فعالية التحوط (بما في ذلك تحليل مصادر فعالية التحوط وكيفية تحديد نسبة التحوط). وتعتبر علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت كافة متطلبات الفعالية التالية:
 - أن تكون هناك علاقة اقتصادية بين البند المتحوط ضده وأداة التحوط
 - ألا يطغى أثر الخطر الائتماني على تغيرات القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية
 - أن تكون نسبة التحوط لعلاقة التحوط نفس تلك الناتجة عن كمية البند المتحوط ضده الذي تتحوط الشركة ضده فعلياً وكمية أداة التحوط التي تستخدمها الشركة فعلياً للتحوط ضد كمية البند المتحوط ضده.
- وتتم محاسبة التحوطات التي تستوفي كافة المعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط كما هو موضح أدناه:

تحوطات التدفقات النقدية

ويتم إدراج الجزء الفعال من المكسب أو الخسارة على أداة التحوط في الدخل الشامل الآخر في احتياطي تحوطات التدفقات النقدية، بينما يتم إدراج أي جزء غير فعال فوراً في قائمة الدخل الشامل. ويتم تعديل احتياطي تحوطات التدفقات النقدية إلى الأدنى من المكسب أو الخسارة التراكمية على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المتحوط ضده.

ويتم احتساب المبالغ المتراكمة في الدخل الشامل الآخر على أساس طبيعة المعاملة الأساسية المتحوط ضدها. فإذا تسببت المعاملة المتحوط ضدها فيما بعد في إدراج بند غير مالي، فتتم إزالة المبلغ المتراكم في حقوق المساهمين من المكون المنفصل لحقوق المساهمين وإدراجه في التكلفة المبدئية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المتحوط ضده. ولا يعتبر ذلك تعديلاً يعيد التصنيف ولن يدرج في الدخل الشامل الآخر للسنة. ويسري ذلك أيضاً حيثما أصبحت المعاملة المتوقعة المتحوط ضدها للأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي فيما بعد التزاماً ثابتاً يتم تطبيق محاسبة تحوطات القيمة العادلة عليه.

إذا تم وقف محاسبة تحوطات التدفقات النقدية، فيجب أن يظل المبلغ المتراكم في الدخل الشامل الآخر كما هو في الدخل الشامل الآخر التراكمي إذا ظل من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط ضدها. وإلا، فيعاد تصنيف المبلغ على الفور إلى قائمة الدخل الشامل كتعديل يعيد التصنيف.

وبعد الإيقاف، وبمجرد حدوث التدفق النقدي المتحوط ضده، يجب احتساب أي مبلغ متبقي في الدخل الشامل الآخر التراكمي حسب طبيعة المعاملة الأساسية كما هو موضح أعلاه.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١١-٣-٢ المخزون

يتم تسعير المخزون على أساس سعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما اقل. وتتكون التكلفة من تلك المصروفات التي تكبدتها الشركة في سبيل الوصول بالمخزون الى شكله ومكانه الحاليين. ويتم احتساب التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح. ويمثل صافي القيمة القابلة للتحقق سعر البيع المقدّر للمخزون مطروحاً منه جميع التكاليف المقدرة لاستكمال البيع والتكاليف اللازمة لإتمامه.

١٢-٣-٢ المخصصات

أحكام عامة

يتم إدراج المخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو حكمي) على الشركة ناتج عن حدث سابق ومن المحتمل أن يلزم تدفق خارجي لموارد تجسد منافع اقتصادية لتسوية الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق لقيمة الالتزام. وعند توقع الشركة لتعويض بعض أو كل المخصص على سبيل المثال بموجب عقد تأمين، يتم إدراج التعويض كأصل منفصل ولكن فقط عندما يكون التعويض أكيدا فعلا. ويتم عرض المصروف المتعلق بالمخصص في بيان الربح أو الخسارة خالصا من أي تعويض. إذا كان أثر القيمة الزمنية للنقود جوهريا، يتم خصم المخصصات باستخدام معدل حالي سابق للضريبة يعكس المخاطر الخاصة بالالتزام متى كان ذلك مناسباً. وعند استخدام الخصم، يتم إدراج الزيادة في المخصص بسبب مرور الوقت كتكلفة تمويلية.

التزام إزالة أصول الموقع

تقوم الشركة بتجنيب مخصص لتكاليف إزالة أصول الموقع عندما يكون هناك التزام حالي نتيجة لأنشطة تتم وفقاً لاتفاقية حق الانتفاع واتفاقية شراء الطاقة. ويتم تجنيب مخصص لتكاليف إزالة أصول الموقع بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام باستخدام التدفقات النقدية التقديرية ويتم إدراجها كجزء من تكلفة الأصل المعني. ويتم خصم التدفقات النقدية بسعر حالي سابق للضريبة يعكس المخاطر الخاصة بالالتزام إزالة أصول الموقع. ويتم احتساب الرجوع في الخصم كمصرف عند تحمله وإدراجها في قائمة الدخل الشامل كتكلفة تمويلية. وتتم مراجعة التكاليف المستقبلية التقديرية لإزالة أصول الموقع سنوياً وتعديلها حسبما هو مناسب. وتتم إضافة التغيرات في التكاليف المستقبلية التقديرية أو في معدل الخصم المطبق إلى تكلفة الأصل أو خصمها منها، باستثناء الأصل الخاص بعقد الإيجار التمويلي.

أعمال الصيانة الرئيسية

يتم إنشاء مخصص لأعمال الصيانة الرئيسية للوفاء بالالتزامات التعاقدية بموجب اتفاقية شراء الطاقة. ومن المتوقع أن يتم تكبد هذه المصروفات على مدى فترة تنفيذ اتفاقية شراء الطاقة وستمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة. من أجل أن تكون قادرة على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية تجاه المتعهد على مدى المدة غير القابلة للإلغاء لاتفاقية شراء الطاقة، كان لدى الشركة التزام تعاقدي لا مفر منه بالقيام بأعمال الصيانة الرئيسية.

١٣-٣-٢ مكافآت الموظفين

تستحق مكافأة نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعيين موظفي الشركة في تاريخ التقرير، مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لسنة ٢٠٠٣ وتعديلاته اللاحقة و«مزايا الموظفين» وتعديلاتها اللاحقة، ومعيّار المحاسبة الدولي ١٩. يتم الاعتراف باستحقاقات الموظف في الإجازة السنوية وتذاكر الطيران عند استحقاقها للموظفين ويتم تكون مخصص للمستحقات فيما يتعلق بالالتزام المقدّر الناشئ نتيجة للخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ التقرير. يتم إدراج هذه المستحقات في الالتزامات المتداولة، بينما يتم الإفصاح عن تلك المتعلقة بمكافأة نهاية الخدمة كالتزام غير متداول.

يتم الاعتراف بالمساهمات في خطة التقاعد المحددة والتأمين ضد المخاطر المهنية للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية لعام ١٩٩١ كمصرف في قائمة الدخل الشامل عند تكبده.

١٤-٣-٢ الذمم التجارية المدينة

يتم الاعتراف بالذمم المدينة في حال وجود مقابل مادي غير مشروط كالمستحق من العميل (أي أنه يتم الاعتراف بسداد المقابل المادي المستحق بمرور الوقت).

١٥-٣-٢ النقد والنقد المعادل

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تعتبر الشركة أن جميع أرصدة البنوك والنقد الخالية من حق الحجز.

١٦-٣-٢ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

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

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢-٣-١٧ 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 يبعه يتم رسميتها 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.

٢-٣-١٨ رأسمال الأسهم

يتم تسجيل رأسمال الأسهم بالمتحصلات المستلمة.

٢-٣-١٩ حصص الأرباح على الأسهم العادية

يتم إدراج حصص الأرباح على الأسهم العادية كالنظام وتخصص من حقوق المساهمين عند اعتمادها من مساهمي الشركة.

٢-٣-٢٠ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

مكافأة أعضاء مجلس الإدارة محكومة كما هو مبين بعقد تأسيس الشركة وقانون الشركات التجارية. تحدد الجمعية العمومية السنوية وتعتمد مكافآت وأتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان الفرعية وتوزيع توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة.

٣ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد البيانات المالية من الإدارة القيام بإعداد تقديرات وافتراسات تؤثر على قيمة الأصول والالتزامات المالية الظاهرة في تاريخ البيانات 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. فيما يلي التقديرات الهامة المستخدمة في إعداد البيانات المالية:

٣-١-٣ تحديد مدة عقد الإيجار للعقود المشتملة على خيارات التجديد والإنهاء - عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر

إن الشركة لديها عقد إيجار واحد ينطوي على خيارات التمديد والإنهاء. تستعين الشركة بالأحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بصورة معقولة ممارسة خيار تجديد أو إنهاء عقد الإيجار أم لا. أي أنها تراعي كافة العوامل ذات الصلة التي تحقق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد أو الإنهاء. وبعد تاريخ بدء مدة العقد، تعيد الشركة تحديد مدة عقد الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغيير جوهري في الظروف يقع ضمن نطاق سيطرة الشركة ويؤثر في قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو الإنهاء.

٣-٢ عقود الإيجار - تقدير معدل الاقتراض الإضافي

إن الشركة لا يمكنها أن تحدد بسهولة معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار. وعليه، فهي تستخدم معدل الاقتراض الإضافي لقياس التزامات عقد الإيجار. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتعين على الشركة سداؤه للاقتراض لمدة مماثلة وبضمان مماثل، وكذلك الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة. وعليه، يعكس معدل الاقتراض الإضافي أن الشركة «قد تضطر أن تسدد» الأمر الذي يتطلب تقديراً عند عدم توفر معدلات ملحوظة أو عندما تحتاج إلى تعديل لتعكس شروط وأحكام عقد الإيجار. تقوم الشركة بتقدير معدل الاقتراض الإضافي باستخدام مدخلات يمكن ملاحظتها (مثل معدلات الفائدة في السوق) عند توفرها وعندما يتطلب وضع بعض التقديرات الخاصة بالمنشأة.

٣-٣ عقود الإيجار - تحديد عقود الإيجار وتصنيف عقود الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م لتوليد الطاقة وتوفير سعة الطاقة من محطاتها. وتغطي اتفاقية شراء الطاقة كلتنا المحطتين، أي المحطة البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات والمحطة البالغة طاقتها ٤٤٥ ميجاوات. وتضع الإدارة في اعتبارها متطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨): تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ٤ تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار، والذي يضع توجيهات لتحديد متى قد يتضمن الترتيب إيجاراً.

ويستند تحديد ما إذا كان الترتيب بمثابة إيجار، أو يتضمن إيجاراً، على موضوع الترتيب في تاريخ نشأته سواء توقف إنجاز هذا الترتيب على استخدام أصل أو أصول محددة أم لا، ويمنح هذا الترتيب الحق في استخدام الأصل.

وعند التوصل إلى تحديد أن الترتيب يتضمن إيجاراً، يصنف ترتيب الإيجار إما بأنه تمويلي أو تشغيلي وفقاً لمبادئ المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨): المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. وبعد الإيجار الذي يحول غالبية مخاطر وعوائد التشغيل بمثابة إيجار تمويلي. وبعد الإيجار عدا الإيجار التمويلي بمثابة إيجار تشغيلي.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣ التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة (تابع)

٣-٣ عقود الإيجار - تحديد عقود الإيجار وتصنيف عقود الإيجار (تابع)

(١) الإيجار التمويلي

بناءً على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات تم تصنيفها كإيجار تمويلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧) نظراً لتحويل مخاطر ومنافع جوهرية مرتبطة بملكية المحطة لصالح الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه. ووفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة، يعتمد توليد الطاقة على المحطة الخاصة بالشركة والشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه، بصفتها الوكيل الوحيد لتوليد الطاقة في سلطنة عمان، وتحصل على كمية كبيرة من الطاقة المولدة عن طريق محطة التوليد الخاصة بالشركة. وفقاً لذلك، خلصت الإدارة إلى أن اتفاقية شراء الطاقة تفي بمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: تفسير لجنة تفسيرات المعايير الدولية للتقارير المالية ٤ «تحديد ما إذا كان الترتيب ينطوي على عقد إيجار»). إضافة إلى ذلك، قامت الإدارة بتقييم تصنيف عقد الإيجار وفقاً لمتطلبات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: معيار المحاسبة الدولي ١٧) وخلصت إلى أن هذا الترتيب هو عقد إيجار تمويلي، حيث أن مدة اتفاقية شراء الطاقة هي خاصة بالجزء الأكبر من العمر الإنتاجي الاقتصادي المتبقي لمحطة توليد الطاقة الخاصة بالشركة. وبالتالي، تم الاعتراف بمستحقات عقد الإيجار التمويلي في البيانات المالية. 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.

(٢) الإيجار التشغيلي

بناءً على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة البالغة طاقتها ٤٤٥ ميجاوات تم تصنيفها كإيجار تشغيلي بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ (حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨: معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧) نظراً لبقاء مخاطر ومنافع جوهرية مرتبطة بملكية المحطة لدى الشركة وليس الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه. ويرجع الأساس في هذه النتيجة إلى أن اتفاقية شراء الطاقة تسري لمدة ١٥ عاماً، بينما يقدر العمر الاقتصادي للمحطة بحوالي أربعين عاماً. ولا تكاد القيمة الحالية للحد الأدنى للقيم الإيجارية بموجب اتفاقية شراء الطاقة تحوّل القيمة العادلة للمحطة عند بدء الإيجار. وعلاوة على ذلك، يتم تحمل الخطر المتبقي بمعرفة الشركة وليس الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه.

٣-٤ مخصص التزام إزالة أصول الموقع

عند انقضاء اتفاقية حق الانتفاع واتفاقية شراء الطاقة، تتحمل الشركة التزام إزالة الأصول وترميم المنطقة المتأثرة. وتبني التكلفة التقديرية ومعدل الخصم ومعدل الخطر المستخدم في مخصص احتساب تكاليف إزالة أصول الموقع على أفضل تقديرات الإدارة.

٣-٥ مخصص أعمال الصيانة الرئيسية

فيما يتعلق بالمحطة البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات، لدى الشركة التزام تعاقدي لا يمكن تجنبه وهو إتاحة المحطة لتوليد الكهرباء على مدى مدة اتفاقية شراء الطاقة مما يتطلب أداء بعض الأنشطة. وبناءً على ذلك، يعتبر من المناسب تكوين مخصص للصيانة الرئيسية كتكاليف لا يمكن تجنبها بناءً على مراجعة منتصف العمر استناداً إلى أفضل التقديرات.

٣-٦ الأعمار الإنتاجية والقيمة المتبقية للمعدات

يتم احتساب الاستهلاك لتوزيع تكلفة الموجودات، مطروحاً منها قيمها المتبقية، على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ويتم احتساب الأعمار الإنتاجية المقدرة وفقاً لتقييم إدارة الشركة بناءً على عدة عوامل منها الدورات التشغيلية وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين باستخدام أفضل تقديراتها. ويتم احتساب القيم المتبقية وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة.

٣-٧ فرضية استمرارية الشركة

لقد قامت إدارة الشركة بإجراء تقييم لقدرة الشركة على البقاء كمؤسسة مستمرة وهي مقتنعة بأن الشركة لديها الموارد للاستمرار في الأعمال للمستقبل المنظور. علاوةً على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية حالات عدم تأكد جوهرية قد تلقي شكوكاً كبيرة على قدرة الشركة على البقاء كمؤسسة مستمرة. لذلك، فيستمر إعداد البيانات المالية على أساس فرضية استمرارية الشركة.

٣-٨ الضرائب

توجد أوجه عدم يقين فيما يتعلق بتفسير القوانين الضريبية وكمية وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. وبالنظر إلى مجموعة واسعة من العلاقات التجارية وطبيعة الاتفاقات التعاقدية القائمة، فإن الخلافات التي تنشأ بين النتائج الفعلية والافتراضات، أو التغييرات المستقبلية لمثل هذه الافتراضات قد تحتم إجراء تعديلات في المستقبل لحساب ضريبة الدخل والمصروفات التي سجلت بالفعل.

وتقوم الشركة بتكوين مخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، عن العواقب المحتملة لوضع اللامسات النهائية للربوط الضريبية للشركة. ويستند مقدار تلك المخصصات إلى عوامل مختلفة، مثل خبرة الربوط الضريبية السابقة والتفسيرات المختلفة للأنظمة الضريبية من قبل الكيان الخاضع للضريبة ومسؤولية السلطات الضريبية.

٣ التقديرات والأحكام المحاسبية العامة (تابع)

٣-٩ انخفاض قيمة مستحقات عقد الإيجار

تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بمستحقات عقود إيجارها التمويلية، المسجلة بالتكلفة المطفأة، على أساس مستقبلي. تم تقييم مخصصات الانخفاض في القيمة الخاصة بمستحقات عقود الإيجار التمويلية بناءً على نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة، باستخدام افتراضات تتعلق بمخاطر التعثر في السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستعين الشركة بالأحكام في سبيل إجراء تلك الافتراضات واختيار المدخلات لغرض احتساب انخفاض القيمة، استناداً إلى التجارب السابقة الشركة بالإضافة إلى ظروف السوق الحالية وكذلك التقديرات المستقبلية في نهاية كل سنة تقرير. كما في تاريخ التقرير، يتم اعتبار أثر الانخفاض في القيمة على أنه غير مادي.

٣-١٠ انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يوجد انخفاض القيمة عندما تتجاوز القيمة الدفترية لأصل أو وحدة إنتاج النقد القيمة الممكن استردادها، التي تمثل القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع والقيمة التشغيلية أيهما أكبر. يستند احتساب القيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع إلى البيانات المتوفرة من معاملات المبيعات قيد التنفيذ المبرمة بشروط تجارية بحتة لأصول مماثلة أو استناداً إلى الأسعار المعروضة في السوق ناقصاً التكاليف الإضافية لبيع الأصل.

يستند احتساب قيمة الاستخدام إلى نموذج التدفقات النقدية المخصومة. إن التدفقات النقدية ناتجة عن موازنة السنوات الخمسة التالية وهي لا تتضمن أنشطة إعادة الهيكلة حيث أن الشركة غير ملتزمة بها بعد، أو الاستثمارات المستقبلية الجوهرية التي ستحسن أداء الأصول للوحدة المولدة للنقد التي يتم اختبارها. تكون القيمة الاستردادية حساسة لمعدل الخصم المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة بالإضافة إلى التدفقات النقدية المستقبلية الداخلية ومعدل النمو المستخدم لأغراض التقدير. تعتبر تلك التقديرات هي الأكثر صلة بحق الاستخدام والممتلكات والآلات والمعدات المعترف بها من قبل الشركة.

٣-١١ مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقد

تستخدم الشركة مصفوفة مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقد. تستند معدلات المخصص إلى معدلات التعثر السابقة الملحوظة لدى الشركة.

تستند مصفوفة المخصص مبدئياً إلى معدلات التعثر السابقة لدى الشركة. ستقوم الشركة بضبط المصفوفة من أجل تعديل أحداث الخسائر الائتمانية السابقة مع المعلومات المستقبلية. على سبيل المثال، إذا كان من المتوقع تدهور الظروف الاقتصادية المتوقعة (الناتج المحلي الإجمالي) خلال السنة المقبلة، فإنه يتم تعديل معدلات التعثر في السداد السابقة. في تاريخ كل فترة تقرير، يتم تحديث معدلات التعثر في السداد السابقة الملحوظة بالإضافة إلى تحليل التغيرات في التقديرات المستقبلية.

تستخدم الشركة مصفوفة مخصص لاحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم التجارية المدينة وأصول العقد. تستند معدلات المخصص إلى أيام التعثر في السداد بالنسبة لمجموعات شرائح العملاء المتعددة التي لها أنماط خسارة مماثلة (على سبيل المثال، حسب الجغرافيا ونوع المنتج ونوع العميل وتصنيفه والتغطية بالاعتمادات المستقبلية وغيرها من أشكال التأمين على الائتمان). إن تحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة يتطلب استخدام ملحوظ للبيانات الخارجية والداخلية والافتراضات. إن مقدار الخسائر الائتمانية المتوقعة يتأثر بالتغيرات في الظروف والظروف الاقتصادية المتوقعة. إن تجربة الخسائر الائتمانية المتوقعة السابقة للشركة وكذلك توقع الظروف الاقتصادية قد لا تعتبر دليلاً على تعرض العميل للتعثر الفعلي في المستقبل.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ آلات ومعدات وأعمال رأسمالية قيد التنفيذ

الإجمالي	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع الفرعي	أثاث وتركيبات	سيارات	حاسب آلي	أجهزة حاسب آلي ومعدات	الأصل المزال	قطع غيار رأسمالية للمحطة	الآلات
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
١٦١,٥٦٦,٦٠٦	-	١٦١,٥٦٦,٦٠٦	٥٧,٨٨٠	١٩,٧٥٠	١,٢,٢٥٤	١,٧,٣٥٠	٩٢٨,٥١٩	١,٣٧٤,٤٦١	١٥٨,٩٢٦,٣٩٢
٢٧٣,٠١١	٨,١٦٥	٢٦٤,٨٤٦	-	-	-	١٥٨,٤٠٨	-	١,٦,٤٣٨	-
١٦١,٧٨٩,٦١٧	٨,١٦٥	١٦١,٧٨١,٤٥٢	٥٧,٨٨٠	١٩,٧٥٠	١,٢,٢٥٤	٢٦٥,٧٥٨	٩٢٨,٥١٩	١,٤٨٠,٨٩٩	١٥٨,٩٢٦,٣٩٢
٤,٣٧٦,٩٩	-	٤,٣٧٦,٩٩	٢٥,٩٦٤	٩,٣٢١	٦٤,٢١٩	٧٨,٦٨٨	٢٣,٢١٣	٣٨١,٧٩٥	٣,٧٩٢,٨٩٩
٣,٩٥٨,٩٨٠	-	٣,٩٥٨,٩٨٠	١١,٥٧٥	٣,٩٥٠	٢,٣٠١	٣,٩٦٢	٢٣,٢١٣	٧٦,٨٥٢	٣,٧٩٢,١٦٣
٨,٣٣٥,٠٧٩	-	٨,٣٣٥,٠٧٩	٣٧,٥٣٩	١٣,٢٧١	٨٤,٥٢٠	١,٩,٦١٤	٤٦,٤٢٦	٤٥٨,٦٤٧	٧,٥٨٥,٠٦٢
١٥٣,٤٥٤,٥٣٧	٨,١٦٥	١٥٣,٤٤٦,٣٧٣	٢,٣٤١	٦,٤٧٩	١٧,٧٣٤	١٥٦,١٤٤	٨٨٢,٠٩٣	١,٢,٢٠٢	١٥١,٣٤١,٣٣٠
١٤٨,٥٠١,٤٣١	١٤٦,٨٣٩,٧٣٦	١,٦٦١,٦٩٥	٥٧,٨٨٠	١٩,٧٥٠	١,٢,٢٥٤	١,٧,٣٥٠	-	١,٣٧٤,٤٦١	-
٣,١٥,١٧٥	١٢,٨٦,٦٥٦	٩٢٨,٥١٩	-	-	-	-	٩٢٨,٥١٩	-	-
- (١٥٨,٩٢٦,٣٩٢)	١٥٨,٩٢٦,٣٩٢	١٥٨,٩٢٦,٣٩٢	-	-	-	-	-	-	١٥٨,٩٢٦,٣٩٢
١٦١,٥٦٦,٦٠٦	-	١٦١,٥٦٦,٦٠٦	٥٧,٨٨٠	١٩,٧٥٠	١,٢,٢٥٤	١,٧,٣٥٠	٩٢٨,٥١٩	١,٣٧٤,٤٦١	١٥٨,٩٢٦,٣٩٢
٤٢٦,١٥٣	-	٤٢٦,١٥٣	١٤,٣٨٨	٥,٣٧١	٤٣,٧٦٨	٥٧,١٩٠	-	٣,٥٤٣	-
٣,٩٤٩,٩٤٦	-	٣,٩٤٩,٩٤٦	١١,٥٧٦	٣,٩٥٠	٢,٤٥١	٢١,٤٩٨	٢٣,٢١٣	٧٦,٣٥٩	٣,٧٩٢,٨٩٩
٤,٣٧٦,٩٩	-	٤,٣٧٦,٩٩	٢٥,٩٦٤	٩,٣٢١	٦٤,٢١٩	٧٨,٦٨٨	٢٣,٢١٣	٣٨١,٧٩٥	٣,٧٩٢,٨٩٩
١٥٧,١٤,٥٠٧	-	١٥٧,١٤,٥٠٧	٣١,٩١٦	١٠,٤٣١	٣٨,٣٣٥	٢٧,٦٦٢	٩,٥٣٦	٩٩٢,٦٦٦	١٥٥,١٣٣,٤٩٣

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٤ آلات ومعدات وأعمال رأسمالية قيد التنفيذ (تابع)

- (١) جميع المصانع والمعدات مرهونة لدى البنوك مقابل القرض لأجل (الإيضاح ١٦)
- (٢) تم تخصيص رسم الإستهلاك في قائمة الدخل الشامل على النحو التالي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
٣,٨٩٢,٤٧١	٣,٩٠٥,٤٢٩	تكاليف التشغيل (الإيضاح ٢١)
٥٧,٤٧٥	٥٣,٥٥١	مصرفات إدارية وعمومية (الإيضاح ٢٢)
٣,٩٤٩,٩٤٦	٣,٩٥٨,٩٨٠	

(٣) تم تشييد المحطة على أرض مستأجرة بموجب عقد إيجار طويل الأجل مع وزارة الإسكان.

٥ مستحقات الإيجار التمويلي

كما هو مذكور في إيضاح ٣-١، فإن الترتيب الخاص بمحطة توليد الطاقة البالغة قدرتها ٢٧٣ هو عبارة عن عقد إيجار تمويلي. وبناء على ذلك، فقد تم إدراج مستحقات الإيجار التمويلي الخاصة بالمحطة البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات في البيانات المالية.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عمانى	ريال عمانى	
٥٤,٥١٤,٢٦٥	٥٢,٥٦,٥٧٦	غير متداولة
٢,٢٦٥,٥٧٩	٢,٤٥٧,٦٨٩	متداولة
٥٦,٧٧٩,٨٤٤	٥٤,٥١٤,٢٦٥	

يقدم الجدول التالي تحليلاً لفترات استحقاق مستحقات الإيجار التمويلي:

أقل من سنة واحدة	بين سنة واحدة وسنتين	بين سنتين وخمس سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الإجمالي	
ريال عمانى	ريال عمانى	ريال عمانى	ريال عمانى	ريال عمانى	
٦,٨١٩,١١١	٦,٨١٩,١١١	٢,٤٥٧,٣٣٤	٥٦,٢٥٧,٦٧٠	٩٠,٣٥٣,٢٢٦	إجمالي مستحقات الإيجار التمويلي
(٤,٣٦١,٤٢٢)	(٤,٢٠٦,٧٢٣)	(١١,٢١٤,٣٣٣)	(١٦,٠٥٦,٤٨٣)	(٣٥,٨٣٨,٩٦١)	ناقصاً: إيرادات تمويل غير محققة
٢,٤٥٧,٦٨٩	٢,٦١٢,٣٨٨	٩,٢٤٣,٠٠١	٤٠,٢٠١,١٨٧	٥٤,٥١٤,٢٦٥	دخل التمويل
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
٦,٨١٩,١١١	٦,٨١٩,١١١	٣٤,٠٩٥,٥٥٧	٤٧,٧٣٣,٧٨١	٩٥,٤٦٧,٥٦٠	إجمالي مستحقات الإيجار التمويلي
(٤,٥٥٣,٥٣٢)	(٤,٣٦١,٤٢٢)	(١٨,٣٠٤,٤٣١)	(١١,٤٦٨,٣٣١)	(٣٨,٦٨٧,٧١٦)	ناقصاً: إيرادات تمويل غير محققة
٢,٢٦٥,٥٧٩	٢,٤٥٧,٦٨٩	١٥,٧٩١,١٢٦	٣٦,٢٦٥,٤٥٠	٥٦,٧٧٩,٨٤٤	
٣١ ديسمبر ٢٠١٨					



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٦ المخزون

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٢,٩٥٨,٣٤٥	٢,٩٢٠,٢٤٩	قطع غيار ومستهلكات
٢,٦٧١,٠٠٣	٢,٨٢٢,٤٥٢	وقود
<u>٥,٦٢٩,٣٤٨</u>	<u>٥,٧٤٢,٧٠١</u>	

٧ الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٢,٦٨١,٥١٧	١١,١٢٠,٢٨٤	ذمم تجارية مدينة من الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه
-	(٨٩,٩٠١)	ناقضاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٢٢)
٢,٦٨١,٥١٧	١١,٠٣٠,٣٨٣	
١٤٨	-	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
٥٤٥,١٧٢	١٣٨,٤٠٩	ذمم مدينة أخرى
<u>٣,٢٢٦,٨٣٧</u>	<u>١١,١٦٨,٧٩٢</u>	

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٢,٦٨١,٥١٧	٣,٩٨٥,٩٦٥	(١) إن تحليل الأعمار الإنتاجية للذمم التجارية المدينة التي لم تنخفض قيمتها كان:
-	٢,٧١٧,٣٣٤	أقل من ٣٠ يوماً
-	٤,٣٢٧,٠٨٤	٣٠ حتى ٩٠ يوماً
٢,٦٨١,٥١٧	١١,٠٣٠,٣٨٣	٩٠ حتى ٣٦٥ يوماً

- (٢) إن الذمم التجارية المدينة غير محملة بالفائدة وتبلغ مدتها ٢٥ يوماً.
- (٣) قامت الشركة بحساب الخسائر الائتمانية غير المتوقعة على الذمم التجارية المدينة واعترفت بمخصص في قائمة الدخل الشامل.
- (٤) تشمل الذمم التجارية المدينة ٨,٢١٤,٠٨٩ ريال عُُماني غير المسددة من الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه مقابل بدل تكلفة الوقود الذي تأخر تقديمه كما في تاريخ التقرير.

٨ الدفعات والمصاريف المدفوعة مقدماً

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٦,٦٧٥	٤,٣٢٨	مصرفات مدفوعة مقدماً
١٦٦,٥٧٦	٢٦٥,٢٧٢	مدفوعات وأخرى
<u>١٧٣,٢٥١</u>	<u>٢٦٩,٦٠٠</u>	

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٩ النقد والنقد المعادل

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
١٠,١٠٤,٨٧٢	٦,٢٧٩,٠٤٧	نقد في البنك
١,٨٤٠	٣٦٥	نقد في الصندوق
١٠,١٠٦,٧١٢	٦,٢٧٩,٤١٢	

إن النقد في الأرصدة البنكية هو لدى بنك تجاري في عمان ومقوم بالريال العماني. إن الأرصدة البنكية مودعة لدى مؤسسات مالية مرموقة. ترى الإدارة أن الخسائر الائتمانية المتوقعة هي غير مادية في البيانات المالية ككل وبالتالي لم يتم الاعتراف بها في هذه البيانات المالية.

١٠ رأسمال الأسهم

يبلغ رأسمال الأسهم المصرح به للشركة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُمانى (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال عُمانى). كما يبلغ رأسمال الأسهم المصدر والمدفوع ٢٢,٢٢٤,٠٠٠ ريال عُمانى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٢,٢٢٤,٠٠٠ ريال عُمانى). ولدى الشركة فئة واحدة من الأسهم العادية التي لا تحمل الحق في دخل ثابت. وفيما يلي المساهمون الذين يمتلكون ١٠٪ أو أكثر من رأس مال الشركة في تاريخ التقرير:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة
٢٧٪	٦,٠٠٤,٨٠٠	٢٧٪
		شركة ماب القابضة للطاقة
		شركة ميتسوي وشركاه لمشاريع الشرق الأوسط وأفريقيا
		للاستثمار والتطوير المحدودة
٢٧٪	٦,٠٠٤,٨٠٠	٢٧٪
		إنفستمنت آند ديفولوبمنت ليمتد

١١ الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ١٣٢ من قانون الشركات التجارية المطبق على الشركات المسجلة في سلطنة عمان، سيتم تحويل ١٠٪ من صافي أرباح الشركة بعد خصم الضرائب إلى الاحتياطي القانوني غير القابل للتوزيع في كل سنة حتى يصل رصيد هذا الاحتياطي القانوني إلى ما لا يقل عن ثلث رأس مال الشركة المصدر. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين كتوزيعات أرباح.

١٢ احتياطي تحوطات التدفقات النقدية

تتمثل تسهيلات الشركة طويلة الأجل بالدولار الأمريكي فائدة بسعر الليبور على الدولار الأمريكي علاوة على الهوامش السارية. ولقد ثبتت الشركة سعر الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة تم إبرامها مع بنوك دولية عديدة من أجل التسهيلات.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
(٤,٤٤٤,٣٧٠)	(١,٢٢٢,٩٥٥)	في بداية السنة (أ)
٣,٧٨٩,٨٩٩	(٤,٨٨٣,٦٥٧)	تغير في القيمة العادلة خلال السنة
(٥٦٨,٤٨٤)	٧٣٢,٥٤٨	ناقص: المتعلق بأصل ضريبة مؤجلة (إيضاح ١٩)
٣,٢٢١,٤١٥	(٤,١٥١,١٠٩)	التغير في القيمة العادلة للتحوط خلال السنة (ب)
(١,٢٢٢,٩٥٥)	(٥,٣٧٤,٠٦٤)	التغير في القيمة العادلة للتحوط - بعد خصم الضريبة (ج) = (أ) + (ب)

تخصص وتسري 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.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٣ الأدوات المالية المشتقة

ينشأ الخطر الرئيسي لسعر الفائدة لدى الشركة من الافتراضات طويلة الأجل ذات الأسعار المتغيرة مما يعرض الشركة لخطر سعر فائدة التدفقات النقدية. أبرمت الشركة خمس اتفاقيات مقايضة أسعار فائدة مع خمسة بنوك دولية بأسعار فائدة ثابتة تتراوح من ٢,١٪ إلى ٢,٤٪ سنوياً. وخلال السنة الحالية، تم تقويم افتراضات الشركة ذات السعر المتغير بالدولار الأمريكي بالكامل.

وتدير الشركة خطر سعر فائدة تدفقاتها النقدية عن طريق استخدام مقايضات أسعار فائدة عائمة إلى ثابتة. 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، محتسباً بالرجوع إلى المبالغ الأصلية النظرية المتفق عليها.

القيمة النظرية حسب الفترة للاستحقاق

قيمة عادلة	إجمالي القيمة	من شهر واحد	أكثر من سنة أكثر من ه
سلبية	النظرية	إلى ١٢ شهر	إلى ه سنوات سنوات
ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

مقايضة سعر الفائدة

٦,٣٢٢,٤٢٧	٨٤,٦١,٣٢١	٤,٠٣٨,٩٢٩	١٦,٦٦٦,٧٤٣	٦٣,٩٤,٦٤٩
-----------	-----------	-----------	------------	-----------

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

مقايضة سعر الفائدة

١,٤٣٨,٧٧١	٨٨,٥٠٠,٦٠١	٣,٨٩٠,٢٨٠	١٦,٤٣٤,٩١٣	٦٨,١٧٥,٤٠٨
-----------	------------	-----------	------------	------------

فيما يلي التصنيفات المتداولة وغير المتداولة كما في ٣١ ديسمبر:

	٢٠١٩	٢٠١٨
ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى
غير متداولة	٥,٦٧٥,٣٩٧	١,٣٧٢,١٠٨
متداولة	٦٤٧,٠٣٠	٦٦,٦٦٣
	٦,٣٢٢,٤٢٧	١,٤٣٨,٧٧١

١٤ مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع

	٢٠١٩	٢٠١٨
ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى
في بداية السنة	٤,٠٦٧,٦٥٥	٣,٠٠٠,٩٠٠
مخصص مكون خلال السنة	-	٩٢٨,٥١٩
رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول من الموقع (إيضاح ٢٤)	١٤٣,٨٤٧	١٣٨,٢٣٦
	٤,٢١١,٥٠٢	٤,٠٦٧,٦٥٥

تلتزم الشركة بموجب اتفاقية الإيجار بإزالة أصول الموقع نتيجة لإنشاء محطة توليد الكهرباء. تمثل تكاليف إزالة أصول الموقع القيمة الحالية وفقاً لأفضل تقديرات الإدارة لتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية والتي قد تكون مطلوبة لإزالة المرافق وتسوية المنطقة المتأثرة في المواقع التي استأجرتها الشركة. وتم خصم التكلفة المقدرة من القيمة الحالية باستخدام معدل ما قبل الضريبة يعكس المخاطر الخاصة بالتزام إزالة أصول الموقع.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٥ مخصص أعمال الصيانة الرئيسية

من أجل الوفاء بالالتزامات بموجب اتفاقية شراء الطاقة، سيتعين القيام بأعمال صيانة رئيسية على أصول توليد الطاقة وتحديثها. ومن المتوقع تكبد هذه النفقات على مدى اتفاقية شراء الطاقة مما يمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها بموجب اتفاقية شراء الطاقة. فقد تم تكوين مخصص على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية الصادرة والتي ستلتزم لأنشطة الصيانة والتطوير الرئيسية.

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٤,٤٢٣,٦٣٨	٣,٩١٧,٧٣٢	في بداية السنة
١٢٥,٥٠٢	١١٦,٨٨١	رد معدل الخصم على الصيانة الرئيسية (إيضاح ٢٤)
(٦٣١,٤٠٨)	(٣٢٠,٨٠٤)	المدفوع خلال السنة
٣,٩١٧,٧٣٢	٣,٧١٣,٨٠٩	

١٦ القرض طويل الأجل

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
١٥٢,٥٠٢,٤٧١	١٦١,٣٣٢,٧٤٩	في بداية السنة
١٣,٠٧٤,٠٠٣	-	المستلم خلال السنة
(٤,٢٤٣,٧٢٥)	(٧,٠٨٩,٩٨٦)	المدفوع خلال السنة
١٦١,٣٣٢,٧٤٩	١٥٤,٢٤٢,٧٦٣	إجمالي قيمة القرض
(١,٧٢٨,٢١٩)	(١,٥٣٩,٠٥٠)	ناقص: رسوم ترتيبات غير مغطاة
١٥٩,٦٠٤,٥٣٠	١٥٢,٧٠٣,٧١٣	
١٥٢,٦٢٥,٢٧٩	١٤٥,٤٤٦,٥٠٩	الجزء الجاري
٦,٩٧٩,٢٥١	٧,٢٥٧,٢٠٤	الجزء غير الجاري
١٥٩,٦٠٤,٥٣٠	١٥٢,٧٠٣,٧١٣	

اتفاقية تسهيلات القرض الأصلية البالغة ١٦٨,٠٦٩,١٢١ ريال عُُماني (٤٣٧,٨٣٢,٠٤٧ دولار أمريكي) خصصت من قبل ائتلاف من بنوك محلية وعالمية وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة لتمويل تكاليف المشروع. ويسدد القرض على ٣١ قسط نصف سنوي والتي تبدأ من ٣١ يوليو ٢٠١٨.

وفقاً لاتفاقية الشروط العامة، يتألف قرض الأجل مما يلي:

العملة	مجموع الخدمات	أسعار الفائدة	تاريخ السداد النهائي
١ ريال عُُماني	٧٢,٩٩٩,٩٥٩	٤,٦٪ سنوياً	٣١ ديسمبر ٢٠٣٢
٢ دولار أمريكي	٢٤٨,٢٧١,٠٠٠	ليبور + ١,٤٪ سنوياً	٣١ ديسمبر ٢٠٣٢



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٦ القرض طويل الأجل (تابع)

فيما يلي جدول سداد إجمالي قرض الأجل:

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٧,٠٨٩,٩٨٥	٧,٣٦٣,١٨٦	تدفع في غضون سنة واحدة
٧,٣٦٣,١٨٦	٧,٣٠٥,٢٣٤	تدفع في غضون سنة واحدة أو سنتين
٢٢,٥٩٦,٢٢١	٢٣,٠٧٦,٣٩٣	تدفع في غضون سنتين أو خمس سنوات
١٢٤,٢٨٣,٣٥٧	١١٦,٤٩٧,٩٥٠	تدفع بعد خمس سنوات
١٦١,٣٣٢,٧٤٩	١٥٤,٢٤٢,٧٦٣	

تتحوط الشركة ضد جزء القرض المقوم بالدولار الأمريكي بالنسبة لخطر سعر الفائدة عن طريق اتفاقية لمقايضة أسعار الفائدة كما هو مبين في إيضاح ١٢ و ١٣.

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 للقروض البنكية ٣,٨٣% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,٦١%) للتسهيلات بالدولار الأمريكي ونسبة ٤,٦٠% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٦٠%) للتسهيلات بالريال العُماني (بشكل عام سعر فعلي ٣% سنوياً) (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤,٠٢%).

يخضع القرض لبعض الضمانات المتعلقة بالحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى الشركة تسهيلات غير مسحوبة في رأس المال العامل بمبلغ وقدره ٧,٧٠٠,٠٠٠ ريال عُُماني (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٧,٧٠٠,٠٠٠ ريال عُُماني) بمعدل فائدة بنسبة ٣,٥% سنوياً (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣,٥%).

١٧ الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٢,٣٧٩,٧٦٥	٩,٤٦٣,٥٨٣	ذمم تجارية دائنة
٣,٦٦٥,٤٢٢	٢,٤٤٩,٦٤٩	مصرفات مستحقة
٥٠١,٤٩٣	٥٤٢,٥٤٩	مبلغ مستحق إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
٦,٧٥٩	١,٢٠٠	ذمم دائنة أخرى
٦,٥٥٣,٤٣٩	١٢,٤٥٦,٩٨١	

تشمل التجارة المستحقة الدفع ٨,١٩٧,٦٢٠ ريال عُُماني مستحقة الدفع لوزارة النفط والغاز مقابل تكلفة الوقود التي تأخر تقديمها كما في تاريخ التقرير.

١٨ عقود الإيجار - «عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر»

طبقت الشركة المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام طريقة التطبيق بأثر رجعي في تاريخ التطبيق المبدئي ١ يناير ٢٠١٩، إم العقود التالية مشمولة بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦:

- اتفاقية حق الانتفاع لمدة ٤٠ سنة.
- اتفاقية التوصيل الكهربائي بموجب عقد إيجار مدته ٢٠ سنة.
- اتفاقيتان لتوصيل الكهرباء بموجب عقد إيجار مدته ١٥ سنة لكل منهما.
- عقد إيجار المكتب بموجب عقد إيجار مدته ٣ سنوات.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٨ عقود الإيجار - «عندما تكون الشركة هي الطرف المستأجر» (تابع)

فيما يلي الحركة على أصول حق الاستخدام خلال السنة:

٢٠١٩	
ريال عُماني	
٤,١٤١,١٤٥	في ١ يناير (كما تم تعديله)
(٢٤٦,٤٢١)	الاستهلاك المحمل خلال السنة (إيضاح ٢١)
٣,٨٩٤,٧٢٤	في ٣١ ديسمبر

إن الحركة على التزام عقد الإيجار المعترف به في السنة الحالية هي على النحو التالي:

٤,٤٣١,١١٩	في ١ يناير (كما تم تعديله)
٢٥٤,٧٩٠	فائدة مستحقة
(٣٤٨,٧٥٠)	المدفوعات خلال السنة
٤,٣٣٧,١٥٩	في ٣١ ديسمبر

٣,٩١٢,٤٨٥	التزامات عقد الإيجار غير المتداولة
٤٢٤,٦٧٤	التزامات عقد الإيجار المتداولة
٤,٣٣٧,١٥٩	

إن المبالغ المعترف بها في الربح أو الخسارة هي على النحو التالي:

٢٤٦,٤٢١	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح ٢١)
٢٥٤,٧٩٠	الفوائد على عقد الإيجار التمويلي (إيضاح ٢٤)
٥٠,١٢١	

فيما يتعلق بعقود الإيجار التي تكون فيها الشركة هي الطرف المؤجر، يرجى الرجوع إلى إيضاح ٥.



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٩ الضريبة

٢٠١٨	٢٠١٩
ريال عُُماني	ريال عُُماني
٣,٠٢٢,٦٧٣	٢,٢٤٥,٨٧٧
(١٥٤,٨٠٩)	٣٨٣,٤٣٨
٢,٨٦٧,٨٦٤	٢,٦٢٩,٣١٥
٥,٩٧٧,٥١٧	٧,٤٤٧,٣٥٠
—	٣٨٣,٤٣٨
—	٣٨٣,٤٣٨
١٥٤,٨٠٩	—
(١٥٤,٨٠٩)	٣٨٣,٤٣٨
—	٣٨٣,٤٣٨

قائمة الربح او الخسارة

مصروف الضريبة المؤجلة
مصروف الضريبة الحالية
فيما يتعلق بالسنة السابقة

قائمة بيان المركز المالي

الالتزام غير المتداول

صافي الضريبة المؤجلة

الالتزام المتداول

السنة الحالية

حركة الالتزام الضريبي الحالي:

١ يناير

المحمل / (الرد) للسنة

٣١ ديسمبر

يمكن تسوية إجمالي حساب ضريبة السنة الحالية مع الأرباح المحاسبية كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩
ريال عُُماني	ريال عُُماني
٣,٢٢٧,١٤٤	٣,٢٨٠,٥١٨
٤٨٤,٠٧٢	٤٩٢,٠٧٨
٢,٣٨٦,٩٧٧	١,٧٥٣,١٣٧
(١٥٤,٨٠٩)	٣٨٣,٤٣٨
١,٢١٦	٦٦٢
١٥٠,٤٠٨	—
٢,٨٦٧,٨٦٤	٢,٦٢٩,٣١٥

الربح المحاسبي قبل الضريبة

الضريبة بمعدل ١٥٪

يضاف الأثر الضريبي لـ:

ضريبة مؤجلة لم يتم الاعتراف بها على خسائر الضريبة

الضريبة الحالية للسنوات السابقة

مصروف غير مسموح به في الضريبة

عكس ضريبة الدخل

مصروف الضريبة للسنة

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٩ الضريبة (تابع)

تم الانتهاء من الربط الضريبي للسنوات الضريبية ٢٠١٣ و ٢٠١٤ خلال السنة. نتج عن الربط الضريبي ضريبة إضافية بمبلغ وقدره ٣٨٣,٤٣٨ ريال عماني وتم تكون مخصص له بالكامل في البيانات المالية. أثناء العام و مع ذلك ، لا يؤثر هذا على الوضع النقدي في تاريخ التقرير قدمت الشركة اعتراضاً بموجب قانون ضريبة الدخل لدى الأمانة العامة للضرائب فيما يتعلق بتقييمات الضريبة لعام ٢٠١٣ و ٢٠١٤. تعتبر الإدارة أن القيمة الحالية للضرائب الإضافية، إن وجدت، والتي قد تصبح مستحقة السداد عند انتهاء السنوات الضريبية المفتوحة قد تكون غير مادية بالنسبة للمركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

إن مخصص الضريبة الحالية والمؤجلة تم إثباته بواسطة نموذج الإيجار التمويلي، كذلك فيما يتعلق بالأرباح غير المحققة والبالغة ٢٢,٩٨٩,٧٥٢ ريال عماني، (وهذا يمثل الفرق بين القيمة العادلة للآلات ومستحقات الإيجار التمويلي)، لدى الإدارة نظرة بأن الأرباح سوف تتحقق كجزء من التعرف المحققة المستلمة على مدى عمر اتفاقية شراء الطاقة ولا يخضع لضريبة الدخل إلا الربح المحقق وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

تري الإدارة أن الربح الخاضع للضريبة لن يكون كافياً في المستقبل لتعويض الخسائر الضريبية المرحّلة. وبالتالي، لم يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة فيما يتعلق بهذا الأمر.

تؤمن إدارة الشركة أن الربح الخاضع للضريبة في المستقبل لن يكون كافياً لتعويض الضريبة المرحلية الخسائر، وبالتالي، لم يتم الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة على خسائر الضرائب المرحلية

الضريبة المؤجلة

يتم احتساب الضرائب المؤجلة على كافة الفروقات المؤقتة بطريقة الالتزام باستخدام معدل ضريبه أساسي قدره ١٥%. وينسب صافي التزام الضريبة المؤجلة والضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل الشامل إلى البنود التالية:

ضريبة مؤجلة مدرجة في

في ١ يناير	الربح أو الخسارة	الدخل الشامل الأخر وحقوق الملكية	في ٣١ ديسمبر
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني

٢٠١٩

أصول الضريبة المؤجلة

مخصص تكلفة الصيانة الرئيسية	٥٨٧,٦٦٠	(٣٠,٥٨٩)	-	٥٥٧,٠٧١
مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع	٦١,١٤٨	٢١,٥٧٧	-	٦٣١,٧٢٥
مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	١٣,٤٨٥	-	١٣,٤٨٥
التزامات عقد الإيجار وأصول حق الاستخدام	-	٢٢,٨٧٠	٤٣,٤٩٦	٦٦,٣٦٦
احتياطي تحوطات التدفقات النقدية	٢١٥,٨١٦	-	٧٣٢,٥٤٨	٩٤٨,٣٦٤
	١,٤١٣,٦٢٤	٢٧,٣٤٣	٧٧٦,٠٤٤	٢,٢١٧,٠١١

التزام الضريبة المؤجلة

استهلاك ضريبي معجل	(٣,٠٦٩,٩٢٢)	(٢,٤٧٦,٧٢٦)	-	(٥,٥٤٦,٦٤٨)
المكسب غير المحقق على إدراج الإيجار التمويلي	(٣,٠٢١,٥٤٦)	٩٧,٥٢٩	-	(٢,٩٢٤,٠١٧)
إيجار تمويلي مستحق لإزالة الأصول من الموقع	(٢٨٢,٧٢٤)	٢٦,٢٠٠	-	(٢٥٦,٥٢٤)
إيجار تمويلي مستحق لأعمال الصيانة الرئيسية	(٨٨١,١٥٣)	٧٦,٢٩٥	-	(٨٠٤,٨٥٨)
إزالة الأصول من الموقع	(١٣٥,٧٩٦)	٣,٤٨٢	-	(١٣٢,٣١٤)
	(٧,٣٩١,١٤١)	(٢,٢٧٣,٢٢٠)	-	(٩,٦٦٤,٣٦١)
صافي التزام الضريبة المؤجلة	(٥,٩٧٧,٥١٧)	(٢,٢٤٥,٨٧٧)	٧٧٦,٠٤٤	(٧,٤٤٧,٣٥٠)

*إن أثر الضريبة المؤجلة في الأرباح المحتجزة الناتجة من أثر الانتقال لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ معترف بها مباشرة في حقوق الملكية (إيضاح ٢-٢-٢).



إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

١٩ الضريبة (تابع)

الربح أو الخسارة الدخل الشامل في ٣١ ديسمبر	الآخر وحقوق الملكية	في ١ يناير
ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى

٢٠١٨

أصل الضريبة المؤجلة

مخصص تكاليف أعمال الصيانة الرئيسية

مخصص تكلفة إزالة الأصول من الموقع

احتياطي تحوطات التدفقات النقدية

٥٨٧,٦٦٠	—	٥٨٧,٦٦٠	—
٦١٠,١٤٨	—	٦١٠,١٤٨	—
٢١٥,٨١٦	(٥٦٨,٤٨٤)	—	٧٨٤,٣٠٠
١,٤١٣,٦٢٤	(٥٦٨,٤٨٤)	١,١٩٧,٨٠٨	٧٨٤,٣٠٠

التزام الضريبة المؤجلة

استهلاك ضريبي معجل

المكسب غير المحقق على إدراج الإيجار التمويلي

إزالة الأصول من الموقع

إيجار تمويلي مستحق لأعمال الصيانة الرئيسية

إزالة الأصول من الموقع

(٣,٠٦٩,٩٢٢)	—	(٣,٠٠٨,٣٥٩)	(٦١,٥٦٣)
(٣,٠٢١,٥٤٦)	—	٨٧,٥٥١	(٣,١٠٩,٩٧٧)
(٢٨٢,٧٢٤)	—	(٢٨٢,٧٢٤)	—
(٨٨١,١٥٣)	—	(٨٨١,١٥٣)	—
(١٣٥,٧٩٦)	—	(١٣٥,٧٩٦)	—
(٧,٣٩١,١٤١)	—	(٤,٢٢٠,٤٨١)	(٣,١٧٠,٦٦٠)
(٥,٩٧٧,٥١٧)	(٥٦٨,٤٨٤)	(٣,٠٢٢,٦٧٣)	(٢,٣٨٦,٣٦٠)

صافي التزام الضريبة المؤجلة

٢٠ الإيرادات

٢٠١٨	٢٠١٩
ريال عُمانى	ريال عُمانى

١٥,٠٢٩,٧٨٩	١٥,٨١٣,٨٧٢
٧,٠٣٧,٩١٤	٦,٩١٧,٥١٩
٨٩,١٢٩	١١٦,٦٥٧
(٣٤,٥٦٢)	—
٢٢,١٢٢,٢٧٠	٢٢,٨٤٨,٠٤٨

إيرادات من عقد مبرم مع عميل

مخصص تكلفة الوقود

مخصص تشغيل وصيانة ثابت

مخصص طاقة كهربائية

عكس إيرادات من حدث التغيير السلبي الجوهرى

٤,٧٣٠,٦٢٦	٤,٥٥٣,٥٣٣
١٢,٥٤٤,٤٤٠	١٢,٥٠٧,٨١٠
١٧,٢٧٥,٠٦٦	١٧,٠٦١,٣٤٣
٣٩,٣٩٧,٣٣٦	٣٩,٩٠٩,٣٩١

إيرادات من عقود إيجار

دخل الفائدة على الإيجار التمويلي

دخل النفقات الإستثمارية

* وفي ٢٠ فبراير ٢٠١٧، من خلال المرسوم السلطاني ٢٠١٧/٩، تم زيادة معدل ضريبة الدخل المطبق على الشركة من ١٢٪ إلى ١٥٪. وهذه الزيادة تدرج تحت شروط التغيير السلبي الجوهرى بموجب اتفاقية شراء الطاقة. ويحق للشركة استرداد هذه الضريبة الإضافية من المتعهد ومن ثم يتم تسجيلها كمستحقة القبض من متعهد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ومع ذلك، تم إلغاء ذلك خلال عام ٢٠١٨ حيث إن الالتزام الضريبي الحالي لعام ٢٠١٨ كان صفر محتسبا على أساس قانون ضريبة الدخل بعمان.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢١ تكاليف التشغيل

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
١٥,٠٦٧,٨١٨	١٥,٩٢٨,٠٩٢	تكاليف وقود
٧,٠٠٣,٢٠٢	٧,١٣١,٧٥٧	مصرفات التشغيل والصيانة
٣,٨٩٢,٤٧١	٣,٩٠٥,٤٢٩	استهلاك (إيضاح ٤)
٦٤٥,٤٧٤	٥٧٠,٩٩٩	تكاليف موظفين (إيضاح ٢٣)
٦٥٦,٢٠١	٥٤٠,٦٦٧	تأمين
—	٢٤٦,٤٢١	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح ١٨)
٣٢٩,٤٩٥	١٥٩,٩٤٩	تكلفة استيراد الكهرباء
٣٤٢,١٢٠	٢٥,٣٥٦	تكلفة الربط لنقل الكهرباء
١٣٣,٣٥٠	—	مصرفات حق الانتفاع
١٠,٦١٤	—	تكاليف أخرى
٢٨,٠٨٠,٧٤٥	٢٨,٥٠٨,٦٧٠	

٢٢ المصروفات الإدارية والعمومية

٢٠١٨	٢٠١٩	
ريال عُمانى	ريال عُمانى	
٢٠,٩٢٧	١٩٥,٤٥٤	تكاليف قانونية ومهنية
٥٣,١١٤	٩٩,٨٤٣	مصرفات متعلقة بتقنية المعلومات والبرمجيات
—	٨٩,٩٠١	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٧)
٥٥,١٥٢	٥٩,٧٤٠	رسوم ترخيص للجهة التنظيمية
٥٧,٤٧٥	٥٣,٥٥١	استهلاك (إيضاح ٤)
٥٧,٧٤٣	٥٠,٥٦٣	مصرفات سفر
١٦,٠٠٠	٣٩,١٢٩	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر
١٠٢,٧٨٢	٢٦,٥٠٠	ترفيه
٤٣,٢٨٣	١٦,٩٥٩	مصرفات اتصالات
٦,٢٠٠	١٥,٠٠٠	مصرفات تدريب
٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	مصرفات المسؤولية المجتمعية للشركات
٢٦,٥٦٤	٧,٥٧٠	إيجار المكتب
٥٧,٨٣٥	٣١,٧٧٢	مصرفات متنوعة
٦٨٣,٠٧٥	٧٠٠,٩٨٢	



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٣ المصروفات المتعلقة بالموظفين

تتألف الرواتب والتكاليف ذات الصلة المدرجة ضمن تكاليف التشغيل مما يلي:

٢٠١٩	٢٠١٨	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٥٥٠,٩٥٨	٦٠٧,١٧٤	رواتب وأجور ومزايا أخرى
١١,٦٠٢	١٧,٦٧٣	مساهمات في خطة تقاعد ذات مساهمات محددة
٨,٤٣٩	٢٠,٦٢٧	مصروف منافع نهاية الخدمة للموظفين
٥٧٠,٩٩٩	٦٤٥,٤٧٤	

٢٤ تكاليف التمويل

٢٠١٩	٢٠١٨	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٦,٥٦٢,٦٩٥	٦,٧٩١,٥٢٥	فائدة على قرض طويل الأجل
٢٥٤,٧٩٠	-	فائدة على عقد إيجار تمويلي (إيضاح ١٨)
١٨٩,١٦٩	٢٠٠,٢٢٢	استهلاك تكاليف التمويل المؤجلة
١٤٣,٨٤٧	١٣٨,٢٣٦	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح ١٤)
١٢٦,٩٣١	١٣٨,٧٥٧	عمولة اعتماد مالي
١١٦,٨٨١	١٢٥,٥٠٢	رد معدل الخصم على الصيانة الرئيسية (إيضاح ١٥)
٢٩,٩١٨	-	فائدة على تسهيل رأس المال العامل
-	١٢,١٣٠	رسم التزام
٧,٤٢٤,٢٣١	٧,٤٠٦,٣٧٢	

٢٥ الأرباح للسهم الواحد

٢٠١٩	٢٠١٨	
ريال عُُماني	ريال عُُماني	
٦٥١,٢٠٣	٣٥٩,٢٨٠	الربح للسنة
٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	٩٥,٨٦٥,٦٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
٠,٠٠٣	٠,٠٠٤	

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

٢٦ معاملات مع أطراف ذات علاقة

تتكون الأطراف ذات العلاقة من المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة العليا وكيانات الأعمال التي يملكون فيها القدرة على التحكم في قراراتها المالية والتشغيلية أو التأثير عليها بصورة كبيرة. تمت الموافقة على سياسات وشروط التسعير لهذه المعاملات من قبل مجلس الإدارة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٦ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

وتحتفظ الشركة بأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ في إطار سير العمل العادي للتعاملات التجارية، والتي تم الدخول فيها وفقاً لبنود وشروط وافقت عليها الإدارة. كانت الأرصدة والتعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ على النحو التالي:

الأرصدة في نهاية السنة

٢٠١٨	٢٠١٩
ريال عُمانى	ريال عُمانى
١١٤	-
٣٤	-
١٤٨	-
٤٦٥,٣٦٩	٥٠٣,١٧٩
-	٢٠,٠٠٠
٣٦,١٢٤	١٦,٦٠٨
-	١,٩٥٦
-	٨٠٠
٥٠١,٤٩٣	٥٤٢,٥٤٩

المستحق من الأطراف ذات العلاقة

شركة شئناص لتوليد الكهرباء ش.م.ع.م.
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية

المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة

شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م.
شركة أعمال المياه والطاقة الدولية
الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
شركة أكوا باور
شركة ميتسوي وشركاه المحدودة

معاملات خلال السنة

٢٠١٨	٢٠١٩
٧,٢١٤,٥٤٨	٧,٣٦٩,٧٣٣
٦٤١,٦٢٢	٦٦١,١٨٦
١٦,٠٠٠	٣٩,١٢٩
٧,٨٧٢,١٧٠	٨,٠٧٠,٠٤٨
٢٧٩,٠٤٨	١١٩,٦٦٦

رسوم التشغيل والصيانة والمصروفات ذات الصلة
مصفوفات الإعارة ومصفوفات الاسترداد
أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر
بضاعة وخدمات مستلمة
بضاعة وخدمات مقدمة

مدفوعات لموظفي الإدارة العليا

تتمثل الإدارة العليا في الأشخاص الذين يتمتعون بالسلطات والمسؤوليات اللازمة لتخطيط وتوجيه والتحكم بنشاطات الشركة، بصورة مباشرة أو غير مباشرة، بما في ذلك أي عضو مجلس إدارة «سواء كان تنفيذي أو بخلاف ذلك»، وكانت المدفوعات لموظفي الإدارة العليا خلال السنة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩
ريال عُمانى	ريال عُمانى
٣٣٤,١٢٩	٢٢٤,٥٢١
١,٢٦٥	٨,٣٣٨
١٦,٠٠٠	٣٩,١٢٩
٣٦٠,٣٩٤	٢٧١,٩٨٨

منافع قصيرة الأجل للموظفين
منافع طويلة الأجل للموظفين
أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافأة والسفر

إن المبالغ المستحقة من / إلى أطراف ذات صلة لا تحمل فائدة وغير مضمونة وتستحق القبض عند الطلب. يخضع المبلغ المستحق من أطراف ذات صلة لمتطلبات انخفاض القيمة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٩، وتم تقييمها على هذا النحو وترى الإدارة أن خسارة انخفاض القيمة المحددة غير مادية.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ 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.

خطر السوق

إن مخاطر السوق هي تلك المخاطر الناتجة عن تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة في إيرادات الشركة أو قيمة ما تملكه من أدوات مالية. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة الانكشاف لمخاطر السوق في إطار الحدود المقبولة مع تعظيم العائد على المخاطر.

وتتعلق تحليلات الحساسية في الأقسام التالية بالمركز كما في ٣١ ديسمبر في ٢٠١٩ و ٢٠١٨.

وقد تم إعداد تحليلات الحساسية على أساس قيمة صافي الدين ونسبة أسعار الفائدة الثابتة إلى العائمة للدين والمشتقات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

وتم عمل الافتراضات التالية في احتساب تحليلات الحساسية:

- وتتمثل حساسية البند الشامل بالبيان في أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق المعنية. ويبني ذلك على الأصول المالية والالتزامات المالية المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٢٠١٨ 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.

خطر سعر الفائدة

خطر سعر الفائدة هو خطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لإحدى الأدوات المالية بسبب تغيرات في أسعار الفائدة السوقية. ويتعلق تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية في الأساس بالتزامات 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.

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 محتسبة بالرجوع إلى مبلغ أصلي نظري متفق عليه.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وبعد مراعاة أثر مقايضات أسعار الفائدة، تكون ٤٢% من اقتراضات الشركة بسعر فائدة ثابت (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٤٢%).

في تاريخ التقرير، تكون مخاطر أسعار الفائدة بالنسبة للأدوات المالية الحاملة للفائدة لدى الشركة كما يلي:

	٢٠١٩	٢٠١٨
أدوات ثابتة السعر	ريال عُمانى	ريال عُمانى
قرض لأجل	٦٥,١٧٨,٤٩	٦٨,١٧٤,٥٠

أدوات متغيرة السعر

قرض لأجل	٨٩,٠٦٤,٧١٤	٩٣,١٥٨,٦٩٩
----------	------------	------------

حساسية سعر الفائدة

لا تقوم الشركة بحساسية أي أصول مالية أو التزامات مالية ذات أسعار ثابتة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذلك، فإن أي تغيير في أسعار الفائدة في تاريخ قائمة بيان المركز المالي لن يؤثر على الربح أو الخسارة.

إن أي تغيير محتمل معقول بمعدل ١٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ قائمة بيان المركز المالي كان سيزيد (يخفض) حقوق المساهمين والربح أو الخسارة بالمبالغ المبينة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية، تظل ثابتة.

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

الربح أو الخسارة		حقوق المساهمين	
زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	انخفاض بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	انخفاض بمعدل ١٠٠ نقطة أساس
٣١ ديسمبر ٢٠١٩			
التزامات مالية ذات أسعار متغيرة			
(٧١٣,٩٢٠)	٧١٣,٩٢٠	(٦٠٦,٨٣٢)	٦٠٦,٨٣٢
٦٧٨,٢٢٤	(٦٧٨,٢٢٤)	٥٧٦,٤٩٠	(٥٧٦,٤٩٠)
(٣٥,٦٩٦)	٣٥,٦٩٦	(٣٠,٣٤٢)	٣٠,٣٤٢
مقايضات أسعار الفائدة			
صافي الحساسية			
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
التزامات مالية ذات أسعار متغيرة			
(٩٣٩,٩٠٣)	٩٣٩,٩٠٣	(٧٩٨,٩١٨)	٧٩٨,٩١٨
٨٩٢,٩٠٨	(٨٩٢,٩٠٨)	٧٥٨,٩٧٢	(٧٥٨,٩٧٢)
(٤٦,٩٩٥)	٤٦,٩٩٥	(٣٩,٩٤٦)	٣٩,٩٤٦
مقايضات أسعار الفائدة			
صافي الحساسية			

خطر العملة الأجنبية

تنشأ مخاطر سعر صرف العملات الأجنبية عندما تكون التعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المدرجة منفذة بعملة عدا العملة التنفيذية للشركة. وتتعرض الشركة لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية بشكل رئيسي من الدولار الأمريكي. وتتم معظم التعاملات بالعملات الأجنبية بالدولار الأمريكي أو بعملة أخرى مرتبطة بالدولار الأمريكي. ونظراً لكون الريال العماني مرتبطاً بالدولار الأمريكي، تعتقد الإدارة بأن التقلب في أسعار صرف العملات الأجنبية لن يكون له تأثير جوهري على أرباح ما قبل الضريبة للشركة.

خطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم قدرة أحد أطراف أداة مالية على الوفاء بالتزامه مما يتسبب في تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. وتتعرض الشركة لخطر الائتمان من أنشطتها التشغيلية (ولاسيما الذمم التجارية المدينة ومستحقات الإيجار التمويلي).

الذمم التجارية المدينة

يدار خطر ائتمان العملاء بمعرفة كل وحدة أعمال وفقاً لسياسة الشركة وإجراءاتها المقررة وتحت سيطرتها فيما يتعلق بإدارة خطر ائتمان العملاء. ويتم تقييم الجودة الائتمانية للعميل على أساس بطاقة تصنيف ائتماني شاملة. ويتم تحديد الحدود الائتمانية الفردية وفقاً لهذا التقييم. وتتم مراقبة الذمم المدينة المستحقة من العملاء دورياً. ويمثل رصيد الذمم التجارية المدينة الذمم المدينة طرف الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي عميل حكومي في عُمان.

وهذا العميل يتعامل مع الشركة منذ عدة سنوات. وبناء عليه، يتم تقييم الرصيد المستحق من هذا العميل من أجل جودة ائتمانية عالية وقوية وخطر ائتماني محدود. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى الشركة عميل واحد (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: عميل واحد).

تعترف الشركة بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في البيانات المالية. يتم إجراء تحليل لانخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. وتبني أسعار المخصصات على أساس أيام التأخر في الدفع بالنسبة للرصيد المستحق. ويعكس الحساب النتيجة المرجحة بالاحتمال والقيمة الزمنية للنقود والمعلومات المعقول والمدعومة المتاحة في تاريخ التقرير عن الأحداث الماضية والأحوال الحالية والتنبؤات بالأحوال الاقتصادية المستقبلية.

ويكون التعرض الأقصى لخطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيمة الدفترية لكل فئة من الأصول المالية، ولا تكون القيمة جوهرياً بالنسبة للبيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩. ولا تحتفظ الشركة بأي ضمان للمستحقات. وتقيم الشركة تركيز الخطر فيما يتعلق بالذمم التجارية المدينة بأنه محدود لأن عميلها موجود في عُمان وهو عميل حكومي.

مستحقات الإيجار التمويلي

تم تسجيل مستحقات الإيجار التمويلي وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه (OPWP) وهي عميل حكومي في عُمان وبالتالي لا تعكس أي مخاطر ائتمانية كبيرة ومبلغ الخسائر الائتمانية المتوقعة ليس بالكبير، كما أن قيمة الخسائر الائتمانية المتوقعة غير جوهرياً.

الأرصدة البنكية

مخاطر الائتمان على الأرصدة البنكية محدودة حيث يتم الاحتفاظ بها لدى البنوك ذات التصنيف الائتماني السليم.



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

تركيزات الائتمان

باستثناء ما تم الإفصاح عنه، لم تحدد الإدارة أي تراكيز جوهرية لمخاطر الائتمان كما في تاريخ قائمة بيان المركز المالي.

مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. ويتمثل النهج الذي تتبعه الشركة لإدارة السيولة في ضمان توفر السيولة الكافية قدر الإمكان للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الصعبة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة.

وتحرص الشركة عادة على التأكد من وجود نقد كاف عند الطلب لتغطية وسداد المصاريف التشغيلية المتوقعة بما في ذلك الوفاء بالتزامات المالية. ويُستثنى من ذلك الأثر المحتمل للظروف التي لا يمكن التنبؤ بها مثل الكوارث الطبيعية. إضافة إلى ذلك، فإن الشركة لديها إمكانية الوصول إلى التسهيلات الائتمانية.

فيما يلي الاستحقاقات التعاقدية الباقية للالتزامات المالية في تاريخ قائمة بيان المركز المالي. والمبالغ إجمالية وغير مُخصومة وتشمل مدفوعات الفوائد التعاقدية:

القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة
ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني
١٥٢,٧٠,٣,٧١٣	٢١٠,٩٣٦,١٩٢	١٣,٦٩٥,٣٠٧	١٩٧,٢٤٠,٨٨٥
٩,٤٦٣,٥٨٣	٩,٤٦٣,٥٨٣	٩,٤٦٣,٥٨٣	-
٤,٣٣٧,١٥٩	٨,١٠٥,٢١١	٤٢٤,٦٨٠	٧,٦٨٠,٥٣١
٢,٤٤٩,٦٤٩	٢,٤٤٩,٦٤٩	٢,٤٤٩,٦٤٩	-
٥٤٢,٥٤٩	٥٤٢,٥٤٩	٥٤٢,٥٤٩	-
٣٨٣,٤٣٨	٣٨٣,٤٣٨	٣٨٣,٤٣٨	-
١,٢٠٠	١,٢٠٠	١,٢٠٠	-
١٦٩,٨٨١,٢٩١	٢٣١,٨٨١,٨٢٢	٢٦,٩٦٠,٤٠٦	٢٠٤,٩٢١,٤١٦

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

التزامات مالية غير مشتقة

قرض لأجل
ذمم تجارية دائنة
التزامات عقد إيجار
مصاريف مستحقة
مستحق لأطراف ذات علاقة
ضريبة الدخل مستحقة السداد
التزامات أخرى

التزامات مالية مشتقة

صافي الدائنين (مقايضة أسعار الفائدة)

٦,٣٢٢,٤٢٧	٦,٣٢٢,٤٢٧	٦٤٧,٠٣٠	٥,٦٧٥,٣٩٧
١٧٦,٢,٣,٧١٨	٢٣٨,٢,٤,٢٤٩	٢٧,٦,٧,٤٣٦	٢١٠,٥٩٦,٨١٣

٣١ ديسمبر ٢٠١٨

التزامات مالية غير مشتقة

قرض لأجل
ذمم تجارية دائنة
مصاريف مستحقة
مستحق لأطراف ذات علاقة
التزامات أخرى

١٥٩,٦٠٤,٥٣٠	٢٢٩,٨٣٥,٣٨٢	١٣,٣٣٩,٠٥٦	٢١٦,٤٩٦,٣٢٦
٢,٣٧٩,٧٦٥	٢,٣٧٩,٧٦٥	٢,٣٧٩,٧٦٥	-
٣,٦٦٥,٤٢٢	٣,٦٦٥,٤٢٢	٣,٦٦٥,٤٢٢	-
٥٠١,٤٩٣	٥٠١,٤٩٣	٥٠١,٤٩٣	-
٦,٧٥٩	٦,٧٥٩	٦,٧٥٩	-
١٦٦,١٥٧,٩٦٩	٢٣٦,٣٨٨,٨٢١	١٩,٨٩٢,٤٩٥	٢١٦,٤٩٦,٣٢٦

التزامات مالية مشتقة

إجمالي الدائنين (مقايضة أسعار الفائدة)
إجمالي المدينين (مقايضة أسعار الفائدة)
صافي الدائنين (مقايضة أسعار الفائدة)

١,٤٧١,٠٥٥	١,٤٧١,٠٥٥	٨٤,٤٤١	١,٣٨٦,٦١٤
(٣٢,٢٨٤)	(٣٢,٢٨٤)	(١٧,٧٧٨)	(١٤,٥٠٦)
١,٤٣٨,٧٧١	١,٤٣٨,٧٧١	٦٦,٦٦٣	١,٣٧٢,١٠٨
١٦٧,٥٩٦,٧٤٠	٢٣٧,٨٢٧,٥٩٢	١٩,٩٥٩,١٥٨	٢١٧,٨٦٨,٤٣٤

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٨ القيم العادلة

فيما يلي مقارنة، حسب الفئة، للقيم الدفترية والقيم العادلة للأدوات المالية للشركة، بخلاف تلك المدرجة بالقيم الدفترية والتي تعتبر تقديرًا معقولًا للقيم العادلة:

٢٠١٨		٢٠١٩		
القيمة الدفترية	القيمة العادلة	القيمة الدفترية	القيمة العادلة	
ريال عُمانِي	ريال عُمانِي	ريال عُمانِي	ريال عُمانِي	
٢,٦٨١,٥١٧	٢,٦٨١,٥١٧	١١,٣٠,٣٨٣	١١,٣٠,٣٨٣	الأصول المالية
١٤٨	١٤٨	-	-	ذمم تجارية مدينة (إيضاح ٧)
٥٤٥,١٧٢	٥٤٥,١٧٢	١٣٨,٤٠٩	١٣٨,٤٠٩	المبلغ المستحق من أطراف ذات صلة
٣,٢٢٦,٨٣٧	٣,٢٢٦,٨٣٧	١١,١٦٨,٧٩٢	١١,١٦٨,٧٩٢	ذمم مدينة أخرى (إيضاح ٧)

الالتزامات المالية

القروض والاقتراضات المحملة بالفائدة

٩٣,١٥٨,٦٩٩	٩٣,١٥٨,٦٩٩	٨٩,٠٦٤,٧١٤	٨٩,٠٦٤,٧١٤	- معدل الاقتراض العائم
٦٥,٣١٢,٥١٠	٦٨,١٧٤,٠٥٠	٦٥,٠٥٨,٩٤٣	٦٥,١٧٨,٠٤٩	- معدل الاقتراض الثابت
٢,٣٧٩,٧٦٥	٢,٣٧٩,٧٦٥	٩,٤٦٣,٥٨٣	٩,٤٦٣,٥٨٣	ذمم تجارية دائنة
-	-	٤,٣٣٧,١٥٩	٤,٣٣٧,١٥٩	التزامات عقد إيجار
٣,٦٦٥,٤٢٢	٣,٦٦٥,٤٢٢	٢,٤٤٩,٦٤٩	٢,٤٤٩,٦٤٩	مصاريف مستحقة
٥٠١,٤٩٣	٥٠١,٤٩٣	٥٤٢,٥٤٩	٥٤٢,٥٤٩	مستحق لأطراف ذات صلة
-	-	٣٨٣,٤٣٨	٣٨٣,٤٣٨	ضريبة الدخل مستحقة السداد
٦,٧٥٩	٦,٧٥٩	١,٢٠٠	١,٢٠٠	التزامات أخرى
١,٤٣٨,٧٧١	١,٤٣٨,٧٧١	٦,٣٢٢,٤٢٧	٦,٣٢٢,٤٢٧	الالتزامات المالية المشتقة
١٦٦,٤٦٣,٤١٩	١٦٩,٣٢٤,٩٥٩	١٧٧,٦٢٣,٦٦٢	١٧٧,٧٤٢,٧٦٨	

٢٩ 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.

ويتكون هيكل رأس مال الشركة من صافي الديون (القروض على النحو المفصل في الإيضاح ١٦ يقابلها الأرصدة النقدية والمصرفية) وحقوق المساهمين بالشركة (التي تضم رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة). وإن الشركة ليست خاضعة لمتطلبات رأس المال المفروضة من الخارج بخلاف متطلبات قانون الشركات التجارية.

يراجع المجلس بانتظام هيكل رأس مال الشركة. وكجزء من هذه المراجعة ينظر المجلس تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من رأس المال. ونسبة المديونية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ كانت ٣٣٥,٠٪ (٢٠١٨: ٢٩٠,٥٥٪) (أنظر أدناه)



إيضاحات حول البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٢٩ إدارة رأس المال (تابع)

نسبة المديونية

كانت نسبة المديونية في نهاية سنة التقرير على النحو التالي:

٢٠١٩	٢٠١٨	
ريال عُمانِي	ريال عُمانِي	
١٥٢,٧٠٣,٧١٣	١٥٩,٦٠٤,٥٣٠	الدين (١)
(٦,٢٧٩,٤١٢)	(١,٠٦٦,٧١٢)	النقد وأرصدة لدى البنك
١٤٦,٤٢٤,٣٠١	١٤٩,٤٩٧,٨١٨	صافي الدين
٤٣,٧٠٧,٢٨٩	٥١,٤٥٣,٩٩٣	حقوق المساهمين (٢)
٣٣٥,٠١٪	٢٩,٥٥٪	صافي معدل الدين إلى حقوق المساهمين

(١) يعرف الدين على أنه اقتراض طويل وقصير الأجل (باستثناء المشتقات) كما هو موضح في إيضاح ١٦.

(٢) تشمل حقوق المساهمين على رأس المال واحتياطات الشركة التي تم إدارتها كرأس مال.

٣٠ التزامات احتمالية طارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، كان لدى الشركة التزامات احتمالية طارئة فيما يتعلق بحساب احتياطي خدمة الدين وخطاب الاعتماد البالغ ٢,٦٩٣,١٦٤ ريال عُمانِي و ٨,٧٢٨,٩٧٢ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢,٧٠٩,٤٦٤ ريال عُمانِي و ٨,٧٥٠,٤٠٠ دولار أمريكي) وفقاً لمتطلبات اتفاقية الشروط العامة وقد تم تقديمها في سياق الأعمال المعتادة التي لا يتوقع أن تنشأ عنها أية التزامات جوهرية.

التزام حساب احتياطي الوقود من الكفاءة

بموجب اتفاقية الشروط العامة، يطلب من كفاءة المشروع توفير التزام بحساب احتياطي وقود اللوصي الخارجي. ويمكن تقديم التزام حساب احتياطي الوقود في شكل نقدي أو خطاب اعتماد أو خطاب ضمان. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، قدمت شركتنا ميتسوبي وشركاه المحدودة وأكوا باور دعمهما من خلال خطاب الضمان وخطاب الاعتماد على التوالي، في حين أودعت شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة نقداً بمبلغ ٣١١,٩٣٠ ريال عُمانِي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٣١١,٩٣٠ ريال عُمانِي) في حساب مصرفي لاحتياطي الوقود للتوافق مع متطلبات اتفاقية الشروط العامة. ولا يمكن استخدام الرصيد المصرفي في حساب احتياطي الوقود ولا دعم حساب احتياطي الوقود إلا بموافقة المقرضين والكفاءة، ولذلك لا تملك شركة ظفار لتوليد الكهرباء أي سيطرة على هذه المبالغ، ويحتفظ بالمبلغ المستلم من شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة بصفة ائتمانية ولا يُحتسب في هذه البيانات المالية.

٣١ التزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، لدى الشركة التزامات رأسمالية بمبلغ ٢٤,٤٩٤ ريال عُمانِي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ١٥٨,٤٠٨ ريال عُمانِي) لدى مقاولي الإنشاءات والأنشطة الأخرى.

٣٢ صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة لحملة الأسهم العادية للشركة على الأسهم العادية القائمة في نهاية السنة.

٢٠١٩	٢٠١٨	
ريال عُمانِي	ريال عُمانِي	
٤٣,٧٠٧,٢٨٩	٥١,٤٥٣,٩٩٣	صافي الأصول - أموال المساهمين
٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	إجمالي عدد الأسهم العادية
٠,١٩٧	٠,٢٣٢	

إيضاحات حول البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (تابع)

٣٣ معلومات قطاعات الأعمال

إن القطاع التشغيلي هو أحد عناصر المنشأة الذي يشارك بدوره في أنشطة الأعمال التي قد يحقق منها الإيرادات ويتكبد المصروفات بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملات مع عناصر أخرى لنفس المنشأة، يتم 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.

إن المعلومات المتعلقة بالقطاعات التشغيلية للشركة موضحة أدناه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ٨ - القطاعات التشغيلية. يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٨ تحديد القطاعات التشغيلية على أساس التقارير الداخلية حول عناصر الشركة التي يراجعها بشكل منتظم صانع القرار التشغيلي الرئيسي من أجل تخصيص الموارد للقطاع وتقييم أدائه.

تزاوّل الشركة أعمالها في قطاع أعمال واحد وهو توليد الطاقة. يتم الإفصاح عن كافة المعلومات ذات الصلة بهذا القطاع الرئيسي في قائمة المركز المالي وقائمة الدخل الشامل والإيضاحات حول البيانات المالية.

لم يتم الإفصاح عن أي تحليل جغرافي نظراً لأن ١٠٠% من إيرادات الشركة هي ناتجة من عميل واحد ومقره في سلطنة عمان.

٣٤ سداد توزيعات الأرباح

خلال السنة، سددت الشركة توزيعات أرباح بواقع ١٨ بيسة للسهم الواحد مقابل ٢٢,٢٢٤,٠٠٠ سهم بقيمة ٤,٠٠٠,٣٢٠ ريال عماني (٢٠١٨؛ لا شيء). تمت الموافقة على توزيعات الأرباح في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في ١٢ يونيو ٢٠١٨ واجتماع الجمعية العامة السنوي المنعقد في ٢٧ مارس ٢٠١٩.

التزاماً بالتوجيهات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال، يجب تحويل مبلغ توزيعات الأرباح غير المدفوعة والذي مرّ عليه أكثر من سبعة أشهر إلى «صندوق أمانات المستثمرين» الذي أنشأته الهيئة. عليه، فقد تم خلال السنة تحويل توزيعات الأرباح غير المدفوعة إلى «صندوق أمانات المستثمرين» والتي بلغت قيمتها ٧٧٠.٥ ريال عُمان (٢٠١٨؛ صفر ريال عُمان).