

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مقر العمل الرئيسي:

صلالة
سلطنة عمان

المكتب المسجل:

صندوق بريد ١٥٧١
رمز بريدي ٢١١
مسقط
سلطنة عمان

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الصفحات	المحتوى
١ - ٤	تقرير مراقب الحسابات المستقل
٥	قائمة المركز المالي
٦	قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية
٨	قائمة التدفقات النقدية
٩ - ٤٩	إيضاحات حول القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

تقرير عن مراجعة القوائم المالية

الرأي

لقد راجعنا القوائم المالية لشركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع ("الشركة")، والتي تتكون من قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقوائم الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذات التاريخ، بالإضافة إلى إيضاحات تتضمن السياسات المحاسبية المادية ومعلومات تفسيرية أخرى.

في رأينا، إن القوائم المالية المُرفقة تُظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية).

أساس الرأي

لقد قمنا بتنفيذ مراجعتنا وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة. قمنا بتوضيح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير في فقرة مسؤولية مراجع الحسابات عن مراجعة القوائم المالية من هذا التقرير. إننا نتمتع باستقلالية عن الشركة وفقاً للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، حيثما تنطبق على أعمال مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة، بالإضافة إلى متطلبات أخلاقيات المهنة المتعلقة بأعمال مراجعة القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة في سلطنة عمان. لقد استوفينا أيضاً مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وللقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين الصادرة عن مجلس المعايير الأخلاقية الدولية للمحاسبين. هذا ونعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا.

أمور المراجعة الرئيسية

تمثل أمور المراجعة الرئيسية تلك الأمور التي كانت، في حكمنا المهني، ذات أهمية أكثر في مراجعتنا للقوائم المالية للفترة الحالية. تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا للقوائم المالية ككل، وفي تكوين رأينا حولها، ونحن لا نُبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور.

يتبع في الصفحة ٢

أمور المراجعة الرئيسية (تابع)

اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المالية

راجع الإفصاحات ٢-٣-٦ و ٣-٢-٣ و ٤ (د) حول القوائم المالية

أمر المراجعة الرئيسي

كيف تناولنا الأمر في مراجعتنا

<p>تضمنت إجراءات المراجعة، من بين أمور أخرى، ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> • فهم عملية تقييم انخفاض القيمة؛ • تقييم تصميم وتنفيذ ضوابط الرقابة الداخلية الرئيسية المتعلقة بتقييم انخفاض القيمة؛ • الاستعانة بمختصينا للمساعدة في تقييم مدى ملاءمة معدلات الخصم المطبقة؛ • تقييم مدى ملاءمة الافتراضات المطبقة على المدخلات الرئيسية مثل تقدير الرسوم الثابتة والمتغيرة المستقبلية، وتكاليف التشغيل، والتضخم، والتي تضمنت مقارنة هذه المدخلات بالبيانات بتقييماتنا الخاصة بناءً على معرفتنا بالشركة وقطاع العمل؛ • اختبار مدى الدقة الحسابية لنموذج التدفق النقدي المخصوم؛ • إجراء تحليلنا للحساسية للمدخلات الرئيسية، والذي تضمن تقييم تأثير تخفيضات التدفقات النقدية المتوقعة على نحو معقول لتقييم التأثير على الارتفاع المقدّر حالياً في القيمة القابلة للاسترداد؛ و • تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية. 	<p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لدى الشركة أصول غير مالية تنطوي على مؤشرات انخفاض في القيمة. تتألف هذه الأصول غير المالية بشكل أساسي من الممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام التي تعتبر إحدى الوحدات المنتجة للنقد بقيمة ١٣١,٦٥ مليون ع.ع. في تاريخ التقرير. وعليه قامت إدارة الشركة باختبار انخفاض القيمة لتقدير القيمة القابلة للاسترداد من الأصول غير المالية استناداً إلى منهجية القيمة قيد الاستخدام.</p> <p>يعتبر اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المالية للشركة من أمور المراجعة الرئيسية، نظراً لتعقيد المتطلبات المحاسبية والأحكام الهامة اللازمة لتحديد الافتراضات التي سيتم استخدامها لتقدير القيمة القابلة للاسترداد. قامت الإدارة بتحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد استناداً إلى نماذج التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة (القيمة قيد الاستخدام). تستند هذه النماذج إلى العديد من الافتراضات الرئيسية، بما في ذلك تقديرات الرسوم الثابتة والمتغيرة المستقبلية وتكاليف التشغيل والمتوسط المرجح لتكلفة رأس المال (معدل الخصم).</p>
--	--

معلومات أخرى

إن الإدارة مسؤولة عن المعلومات الأخرى. تتألف المعلومات الأخرى من تقرير رئيس مجلس الإدارة، وتقرير مناقشة وتحليل الإدارة وتقرير الحوكمة.

لا يشمل رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى، كما أننا لم نعبّر عن أي تأكيد بشأن هذه المعلومات.

فيما يتعلق بمراجعتنا للقوائم المالية، تنحصر مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، نضع في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متسقة بصورة جوهرية مع القوائم المالية أو مع المعلومات التي تم الحصول عليها أثناء عملية المراجعة، أو ما إذا كانت تشوبها أخطاء جوهرية. في حال خالصنا إلى وجود خطأ جوهرية في المعلومات الأخرى، بناءً على الأعمال التي قمنا بها، فإننا ملزمون بالإبلاغ عن هذا الأمر. لم يستترع انتباهنا أي أمر يستدعي الإبلاغ عنه في هذا الشأن.

تابع من الصفحة ٢

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن القوائم المالية

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية بصورة عادلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها بما يتوافق مع متطلبات الإفصاح ذات الصلة لهيئة الخدمات المالية والأحكام ذات الصلة لقانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية لإعداد القوائم المالية بحيث تكون خالية من الأخطاء الجوهرية، الناتجة عن الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية، والإفصاح، حيثما يكون مناسباً، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس للمحاسبة، إلا إذا كانت الإدارة تعتزم تصفية الشركة أو إيقاف عملياتها أو لم يكن لديها بديل فعلي غير ذلك.

يتحمل مسؤولو الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤولية مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم

تتمثل أهداف مراجعتنا في الحصول على تأكيدات معقولة حول ما إذا كانت القوائم المالية، بشكل مجمل، خالية من الأخطاء الجوهرية، التي تنتج عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراجع الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن درجة عالية من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن أعمال المراجعة التي تم القيام بها وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة سوف تكتشف دائماً أي خطأ جوهري إن وجد. قد تنشأ الأخطاء نتيجة الاحتيال أو الخطأ وتعتبر هذه الأخطاء جوهرية إذا كان من المتوقع بصورة معقولة أن تؤثر بصورة فردية أو جماعية على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناءً على هذه القوائم المالية.

كجزء من أعمال المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة، قمنا بوضع أحكام مهنية مع اتباع مبدأ الشك المهني خلال عملية المراجعة. قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية، سواء كانت نتيجة الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة المناسبة لتلك المخاطر والحصول على أدلة مراجعة كافية وملائمة لتزويدنا بأساس لإبداء رأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف الأخطاء الجوهرية الناتجة عن الاحتيال تكون أعلى مقارنةً بالأخطاء الجوهرية الناتجة عن الخطأ نظراً لأن الاحتيال قد ينطوي على تواطؤ أو تزوير أو حذف متعمد أو تحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- فهم نظام الرقابة الداخلية المتعلق بأعمال المراجعة وذلك بغرض تصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف الراهنة، وليس بغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة الموضوعية من قبل الإدارة.
- التحقق من مدى ملاءمة استخدام الإدارة للأسس المحاسبية المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري، بناءً على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها، فيما يتعلق بالأحداث أو الظروف التي قد تثير شك جوهري حول قدرة الشركة على مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية. في حال خلصنا إلى وجود عدم يقين جوهري، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مراجع الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية، أو نقوم بتعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة المراجعة التي تم الحصول عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مراجع الحسابات. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف الشركة عن مواصلة أعمالها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم عرض القوائم المالية وهيكلها ومحتواها بشكل عام، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث ذات الصلة بطريقة تضمن عرض القوائم المالية بصورة عادلة.

نتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص عدة أمور من ضمنها نطاق أعمال المراجعة والإطار الزمني المحدد لها والنتائج الجوهرية المترتبة على أعمال المراجعة بما في ذلك أي قصور جوهري يتم اكتشافه في نظام الرقابة الداخلية خلال أعمال المراجعة.

نقدم أيضاً إقراراً لمسؤولي الحوكمة نؤكد بموجبه التزامنا بقواعد السلوك المهني فيما يتعلق بالاستقلالية، ونطلبهم على كافة العلاقات والأمور الأخرى التي قد يُعتقد بصورة معقولة أنها تؤثر على استقلاليتنا، والإجراءات التي تم القيام بها للحد من التهديدات أو الضوابط ذات الصلة، إن وجدت.

يتبع في الصفحة ٤

تابع من الصفحة ٣

مسؤولية مراجعي الحسابات عن مراجعة القوائم (تابع)

في ضوء الأمور التي يتم التواصل بشأنها مع مسؤولي الحوكمة، نحدد الأمور الأكثر أهمية أثناء مراجعة القوائم المالية للفترة الحالية، وبذلك تُعتبر هذه الأمور هي أمور المراجعة الرئيسية. نقوم باستعراض هذه الأمور في تقرير مراجع الحسابات ما لم يكن الإفصاح عن تلك الأمور للعامّة محظوراً بموجب القوانين أو التشريعات أو عندما نرى، في حالات نادرة للغاية، أنه يجب عدم الإفصاح عن أمر ما في تقريرنا إذا كان من المتوقع أن تكون التداعيات السلبية للقيام بذلك أكثر من المنافع التي تعود على المصلحة العامة نتيجة هذا الإفصاح.

التقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نوه أن القوائم المالية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ تلتزم، من كافة النواحي المادية، بما يلي:

- متطلبات الإفصاح ذات الصلة لهيئة الخدمات المالية، و
- الاحكام ذات الصلة لقانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩.

KPMG
كي بي ام جي ش.م.



موبين تشودري
١٧ فبراير ٢٠٢٦

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

قائمة المركز المالي

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
١٣٤,٠٥٩,٣٩٠	١٣٠,٠٧٤,٢٩٥	٤	الممتلكات والألات والمعدات
١,٦٣٠,٠٤٥	١,٥٨٠,٦٤٩	١٧	أصول حق الاستخدام
٣١,٦٧٤,٥٨٥	٢٨,١٤٤,٣٧٢	٥	مستحقات عقد إيجار تمويلي
٢,٨٧٠,٣٠٨	٢,٥٥٠,٠٩٨	٧	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٩٣٢,٥٥١	٩٨٤,٦٠٠		دفعات مسددة مقدماً
١,٣٦٦,٥٥٢	٣٦١,٥٨٣	١٣	أداة مالية مشتقة
١٧٢,٥٣٣,٤٣١	١٦٣,٦٩٥,٥٩٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٥,٥٠١,٣٧٦	٥,٤٤٧,٣٣٨	٦	المخزون
٣,٢٠٥,٤٨٨	٣,٤٦٧,٧٥٨	٥	مستحقات عقد إيجار تمويلي
٥,٨٢٣,٢٦٠	٦,٤٦٨,٨٠٦	٧	ذمم مدينة تجارية وأخرى
٤٨٣,٨٥٨	٣٧٩,٣٠٢	٨	سلف ودفعات مسددة مقدماً
٣٨٥,٤٣٨	١٠١,٩٨٥	١٣	أداة مالية مشتقة
٣,٣٣٩,٦٣٩	٤,٣٣٦,٨١٩	٩	النقد وما يعادل النقد
١٨,٧٣٩,٠٥٩	٢٠,٢٠٢,٠٠٨		إجمالي الأصول المتداولة
١٩١,٢٧٢,٤٩٠	١٨٣,٨٩٧,٦٠٥		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٢٢,٢٢٤,٠٠٠	٢٢,٢٢٤,٠٠٠	١٠	رأس المال
١,٢٢٥,٥٦٣	١,٢٦٩,٣٥٣	١١	احتياطي قانوني
٢٩,٧٣٨,٣٨٦	٣٠,١٣٢,٤٩٣		أرباح محتجزة
٥٣,١٨٧,٩٤٩	٥٣,٦٢٥,٨٤٦		حقوق الملكية قبل احتياطي التحوط
١,٤٨٩,١٩٢	٣٩٤,٠٣٣	١٢	احتياطي التحوط
٥٤,٦٧٧,١٤١	٥٤,٠١٩,٨٧٩		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
١٠٠,٣٦٨,٩٥١	٩٢,٤٣٢,٠٥١	١٥	قرض لأجل
١,٩٤١,٢٥٧	١,٩١٩,٠٠٣	١٧	التزامات عقد إيجار
١٢,٦٣٥,٤١١	١٢,٥٢٥,٦٢١	١٨	التزامات الضريبة المؤجلة
٥,١٤٢,٢٨٧	٥,٢٥٩,٧٨٦	١٤	مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع
٦٧,٤٠١	٨١,٦٤٣		مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
١٢٠,١٥٥,٣٠٧	١١٢,٢١٨,١٠٤		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٨,٠٠٨,٨٣٠	٨,٣٨٥,٨٩٦	١٥	قرض لأجل
٢١,٠٤٩	٢٢,٢٥٩	١٧	التزامات عقد إيجار
٨,٤١٠,١٦٣	٩,٢٥١,٤٦٧	١٦	ذمم دائنة تجارية وأخرى
١٦,٤٤٠,٠٤٢	١٧,٦٥٩,٦٢٢		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٣٦,٥٩٥,٣٤٩	١٢٩,٨٧٧,٧٢٦		إجمالي الالتزامات
١٩١,٢٧٢,٤٩٠	١٨٣,٨٩٧,٦٠٥		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
٠,٢٤٦	٠,٢٤٣	٣٢	صافي الأصول للسهم الواحد (ش.م.ع.ع)

تمت الموافقة على القوائم المالية بقرار من مجلس الإدارة بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٦ وتم التوقيع عليها نيابة عنه من قبل:



الرئيس التنفيذي
16 Feb, 2026 6:59:29 PM GMT+4



رئيس مجلس الإدارة
17 Feb, 2026 10:36:17 AM GMT+4

إن تقرير مراقب الحسابات المستقل مُدرج على الصفحات من ١ - ٤.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع
قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
٥٩,٥١٤,٦٧٠	٦٥,٢٦٣,٩٠٩	١٩	الإيرادات
(٥٠,٣٦٤,٤٢٥)	(٥٧,٨٤٢,٣٠٢)	٢٠	تكاليف تشغيلية
٩,١٥٠,٢٤٥	٧,٤٢١,٦٠٧		إجمالي الربح
١١,٨٥٧	-	٢١	إيرادات أخرى
(٩٨٨,٠٣٥)	(٩٨١,٣٣٨)	٢٢	المصاريف العمومية والإدارية
٨,١٧٤,٠٦٧	٦,٤٤٠,٢٦٩		الربح قبل الفائدة والضريبة
١٧٧,٦٧٤	٢٥٩,٣٦٤	٧	إيرادات تمويل
(٦,٢٢٢,٣٨٨)	(٦,١٧٨,٢٦٣)	٢٤	تكاليف تمويل
٢,١٢٩,٣٥٣	٥٢١,٣٧٠		الربح قبل الضريبة
(٦٧١,٤٩٩)	(٨٣,٤٧٣)	١٨	مصروف ضريبة الدخل
١,٤٥٧,٨٥٤	٤٣٧,٨٩٧		ربح السنة
			الإيرادات الشاملة الأخرى:
١,٥٠٢,١١٧	(٥٣٧,٨٢٧)		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة
(١,٧٥٤,٢٥٤)	(٧٥٠,٥٩٦)	٢٤	القيمة العادلة لتعديلات تحوط التدفق النقدي - الإجمالي
٣٧,٨٢٠	١٩٣,٢٦٤	١٢	مُعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي
(٢١٤,٣١٧)	(١,٠٩٥,١٥٩)		الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة للتدفقات النقدية
١,٢٤٣,٥٣٧	(٦٥٧,٢٦٢)		(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة - صافية من الضريبة
			إجمالي (الخسائر)/الإيرادات الشاملة للسنة
٠,٠٠٧	٠,٠٠٢	٢٥	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (س)

إن تقرير مراقب الحسابات المستقل مُدرج على الصفحات من ١ - ٤.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

قائمة التغيرات في حقوق الملكية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	إحتياطي التحوط	الأرباح المحتجزة	الاحتياطي القانوني	رأس المال	
ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	ﷲ	
٥٣,٤٣٣,٦٠٤	١,٧٠٣,٥٠٩	٢٨,٤٢٦,٣١٧	١,٠٧٩,٧٧٨	٢٢,٢٢٤,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
١,٤٥٧,٨٥٤	-	١,٤٥٧,٨٥٤	-	-	ربح السنة
١,٥٠٢,١١٧	١,٥٠٢,١١٧	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى: القيمة العادلة لتعديلات تحوط التدفق النقدي - الإجمالي مُعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
(١,٧٥٤,٢٥٤)	(١,٧٥٤,٢٥٤)	-	-	-	(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة - صافية من الضريبة
٣٧,٨٢٠	٣٧,٨٢٠	-	-	-	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
(٢١٤,٣١٧)	(٢١٤,٣١٧)	-	-	-	محول إلى احتياطي قانوني
١,٢٤٣,٥٢٧	(٢١٤,٣١٧)	١,٤٥٧,٨٥٤	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	-	(١٤٥,٧٨٥)	١٤٥,٧٨٥	-	
٥٤,٦٧٧,١٤١	١,٤٨٩,١٩٢	٢٩,٧٣٨,٣٨٦	١,٢٢٥,٥٦٣	٢٢,٢٢٤,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٤٣٧,٨٩٧	-	٤٣٧,٨٩٧	-	-	ربح السنة
(٥٣٧,٨٢٧)	(٥٣٧,٨٢٧)	-	-	-	الإيرادات الشاملة الأخرى: القيمة العادلة لتعديلات تحوط التدفق النقدي - الإجمالي مُعاد تصنيفه إلى الربح أو الخسارة - الإجمالي الضريبة المؤجلة على التغير في القيمة العادلة لتحوط التدفقات النقدية
(٧٥٠,٥٩٦)	(٧٥٠,٥٩٦)	-	-	-	(الخسائر) الشاملة الأخرى للسنة - صافية من الضريبة
١٩٣,٢٦٤	١٩٣,٢٦٤	-	-	-	إجمالي (الخسائر) الشاملة للسنة محول إلى احتياطي قانوني
(١,٠٩٥,١٥٩)	(١,٠٩٥,١٥٩)	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٦٥٧,٢٦٢)	(١,٠٩٥,١٥٩)	٤٣٧,٨٩٧	-	-	
-	-	(٤٣,٧٩٠)	٤٣,٧٩٠	-	
٥٤,٠١٩,٨٧٩	٣٩٤,٠٣٣	٣٠,١٣٢,٤٩٣	١,٢٦٩,٣٥٣	٢٢,٢٢٤,٠٠٠	

إن تقرير مراقب الحسابات المستقل مُدرج على الصفحات من ١ - ٤.

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

قائمة التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
١,٤٥٧,٨٥٤	٤٣٧,٨٩٧		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
			ربح السنة
			تسويات لـ:
٣,٩٤١,٤١٥	٣,٩١٧,٢٢٤	٤	استهلاك الممتلكات والألات والمعدات
٤٩,٣٩٥	٤٩,٣٩٦	١٧	إطفاء أصول حق الاستخدام
٦,١٠٩,١٥٠	٦,٠٦٦,١٦٩	٢٤	تكاليف التمويل
١١٣,٢٣٨	١١٢,٠٩٤	٢٤	تكلفة الفوائد على التزامات الإيجار
(١٧٧,٦٧٤)	(٢٥٩,٣٦٤)	٧	إيرادات الفوائد على مستحقات أعمال الصيانة الرئيسية
(٣,٠٣٤,٨٧٠)	(٢,٧٩٦,١٧٠)	١٩	إيرادات فائدة على مستحقات عقد إيجار تمويلي
(٢,٣٧١)	(١٤,٣٩٧)	٢٢	عكس الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢,٩٩٣	-	١٨	عكس الفائض من مخصص الضريبة
(٢٠٨,٤٩٣)	(٨٤,٥١٧)		التغير في مخصص تكلفة إزالة أصول الموقع
(١١,٨٥٧)	-		أرباح من بيع مركبات
١٢,٥٠٦	١٤,٢٤٢		مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
٦٧١,٤٩٩	٨٣,٤٧٣	١٨	مصرفات ضريبة الدخل
٨,٩٢٢,٧٨٥	٧,٥٢٦,٠٤٧		
			التغييرات على رأس المال العامل:
			المخزون
٣٦,٢٨٣	٥٤,٠٣٨		ذمم مدينة تجارية وأخرى
(٢,٣٦٠,٢٥٢)	(٣٢٤,٠٨٩)		ذمم دائنة تجارية وأخرى
١,٨٨٦,٣٦١	٨٤١,٣٠٤		دفعات مسبقة
(١١٩,٦٩٩)	(٥٢,٠٤٩)		سلف ودفعات مسددة مقدماً
(٢٥٣,٤٤٧)	١٠٤,٥٥٦		
٨,١١٢,٠٣٠	٨,١٤٩,٨٠٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
			التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(٢٧,٠٥٠)	(٢٧,٨٣٣)	٤	الاستحواذ على ممتلكات والآلات ومعدات
١١,٨٥٧	-	٢١	متحصلات من بيع مركبات
٣,١٦٢,٨٦٩	٣,٢٧٧,٥٩٧		مستحقات إيجار تمويلي
٣,٠٣٤,٨٧٠	٢,٧٩٦,١٧٠	١٩	إيرادات فائدة على مديونيات عقد إيجار تمويلي
٣١١,٩٣٠	-		المتحصلات من النقد المقيّد
٦,٤٩٤,٤٧٦	٦,٠٤٥,٩٣٤		صافي التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
			التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٠,٠٢٧,٢٦٣)	(٧,٦٨٨,١٠١)	١٥	سداد قرض لأجل
(٥,٦٥٧,٩٠٢)	(٥,٦٤٠,١٨١)	٢٤	تكاليف تمويل مسددة على قرض لأجل
(١٩,٨٩٩)	(٢١,٠٤٤)	١٧	سداد التزامات عقد إيجار
(١١٣,٢٣٨)	(١١٢,٠٩٤)	١٧	تكلفة التمويل المدفوعة على التزامات الإيجار
١٧٧,٦٧٤	٢٥٩,٣٦٤		إيرادات الفوائد على مستحقات أعمال الصيانة الرئيسية
(١٥,٦٤٠,٦٢٨)	(١٣,٢٠٢,٠٥٦)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
(١,٠٣٤,١٢١)	٩٩٣,٦٨٤		الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادل النقد
٤,٣٧٨,١٦٧	٣,٣٤٤,٠٤٦		النقد وما يعادل النقد في ١ يناير
٣,٣٤٤,٠٤٦	٤,٣٣٧,٧٣٠	٩	النقد وما يعادل النقد في ٣١ ديسمبر
			تسوية النقد وما يعادل النقد:
٣,٣٤٤,٠٤٦	٤,٣٣٧,٧٣٠		النقد وما يعادل النقد كما ورد أعلاه
(٤,٤٠٧)	(٩١١)		ناقص: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
٣,٣٣٩,٦٣٩	٤,٣٣٦,٨١٩	٩	النقد وما يعادله - ٣١ ديسمبر

إن تقرير مراقب الحسابات المستقل مُدرج على الصفحات من ١ - ٤.
تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٣٤ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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. فيما بعد، تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة ("ش.م.ع.ع."), وتم إدراجها في سوق مسقط للأوراق المالية في ٥ سبتمبر ٢٠١٨. عنوان الشركة المسجل هو: صندوق بريد ١٥٧١، رمز بريدي ٢١١، مسقط، سلطنة عمان.

تخضع عمليات الشركة لأحكام "قانون تنظيم وتخصيص قطاع الكهرباء والمياه المرتبطة به" (قانون القطاع)، الصادر بموجب المرسوم السلطاني رقم ٧٨ / ٢٠٠٤. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في توليد الكهرباء بموجب الترخيص الصادر من هيئة تنظيم الخدمات العامة في سلطنة عُمان.

الاتفاقيات الهامة

إن اتفاقية الامتياز والتي كانت ظفار لتوليد الكهرباء طرفاً فيها، تم فسخها ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٤. وعليه، ابتداءً من ١ يناير ٢٠١٤، منحت الشركة رخصة لتوليد الكهرباء صادرة عن هيئة تنظيم الخدمات العامة لمزاولة أعمال توليد الكهرباء. وأبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع (الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع سابقاً) 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 ابريل 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 والبالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات والمحطة الجديدة بعدد ١٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري المقرر للمحطة الجديدة. تم بدء التشغيل التجاري في تاريخ 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 ش.م.ع.ع وبنك ظفار ش.م.ع.ع وبنك ميزوهو المحدود وبنك ستاندر تشارترد، وبنك كي إف دبليو أيبكس، وبنك جي ام بي اتش وبنك سوميتومو ميتسوي ترست المحدود ومؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية.

أبرمت الشركة اتفاقية لبيع الغاز الطبيعي بتاريخ ١ يونيو ٢٠١٥ ووزارة النفط والغاز لشراء الغاز الطبيعي، والتي تم تغيير اسمها بتاريخ ١٨ أغسطس ٢٠٢٠ إلى وزارة الطاقة والمعادن. ولاحقاً في سنة ٢٠٢٣، وبناء على قرار وزارة المالية، قامت وزارة الطاقة والمعادن بنقل هذه الاتفاقية إلى شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.ع وفقاً لقانون الخصخصة (الصادر بالمرسوم السلطاني رقم ٢٠١٩/٥١) اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٣.

أبرمت الشركة اتفاقية حق انتفاع مع وزارة الإسكان لمدة ٢٥ عاماً، وتمتلك الشركة خيار تمديد الإيجار لفترة أخرى مدتها ٢٥ عاماً.

كما أبرمت الشركة اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.ع.م وذلك من تاريخ ٤ يونيو ٢٠١٥ من أجل تشغيل وصيانة المحطات.

٢. السياسات المحاسبية المادية

١-٢ أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS) الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ("IASB") ومتطلبات قانون الشركات التجارية المعمول به في سلطنة عمان، ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

تم إعداد القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا الأدوات المالية المشتقة المصنفة بالقيمة العادلة. لقد تم عرض القوائم المالية بالريال العُماني (ر) وهو العملة التشغيلية وعملة التقرير للشركة.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٢-٢. التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

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

١-٢-٢. تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢-٢. المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التي تم تفعيلها للسنة الحالية

في السنة الحالية، طبقت الشركة عدداً من التعديلات الأخرى على معايير وتفسيرات التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية والتي تسري لفترة سنوية تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. لم يكن لتطبيق معايير التقارير المالية الدولية التالية أي تأثير جوهري على الإفصاحات أو على المبالغ الواردة في هذه القوائم المالية وهي مبينة أدناه.

المعيار أو التفسير	العنوان	تاريخ التفعيل
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١	عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية	١ يناير ٢٠٢٥
٢-٢-٢. المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة والتفسيرات التي لم يتم تفعيلها بعد		
لا تؤثر التعديلات على القوائم المالية للشركة.		
المعيار أو التفسير	العنوان	يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	تصنيف وقياس الأدوات المالية	١ يناير ٢٠٢٦
تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة	١ يناير ٢٠٢٦
المجلد ١١	التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية	١ يناير ٢٠٢٦
المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	العرض والإفصاح في القوائم المالية	١ يناير ٢٠٢٧
المعيار رقم ١٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية	الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات	١ يناير ٢٠٢٧
تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨	بيع أو المساهمة في أصول بين مستثمر أو شركة زميلة أو مشروع مشترك	متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية

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

٢-٣-١ تصنيف الالتزامات على أنها التزامات متداولة أو غير متداولة والالتزامات غير المتداولة مع وجود تعهدات

تتوافق السياسات المحاسبية المتبعة مع تلك المفصّل عنها في السنة المالية السابقة باستثناء المعيار المحاسبي الدولي رقم ١.

قامت الشركة بتطبيق التعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ١ والمتعلقة بتصنيف الالتزامات على أنها متداولة وغير متداولة، والتي تسري اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤. توضح هذه التعديلات كيفية تصنيف الالتزامات، كما تتطلب إفصاحات جديدة عن القروض غير المتداولة التي تتضمن تعهدات التي تستحق خلال ١٢ شهراً. ومع ذلك، وبما أن الشركة لا تمتلك أي سندات قابلة للتحويل أو التزامات مماثلة، فإن هذه التعديلات لا تؤثر على قوائمها المالية.

٢-٣-٢ قياس القيمة العادلة

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

تمثل القيمة العادلة السعر المقابل المستلم نظير بيع أصل أو المدفوع لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويقوم بقياس القيمة العادلة على فرض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تحدث إما:

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

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

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

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

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

- المستوى رقم ١ - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة فيما يتعلق بالأصول أو الالتزامات المتطابقة
- المستوى رقم ٢ - الأساليب الفنية للتقييم التي يُراعى من أجلها على نحو مباشر أو غير مباشر المستوى الأدنى للمعطيات المهم لقياس القيمة العادلة
- المستوى رقم ٣ - الأساليب الفنية للتقييم التي لا يُراعى من أجلها المستوى الأدنى للمعطيات المهم لقياس القيمة العادلة.

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٣-٢ الإيرادات

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

- رسوم طاقة استيعابية تغطي رسم الاستثمار والرسم الثابت للتشغيل والصيانة؛ و
- رسوم إنتاج تغطي رسم الوقود ورسوم الطاقة الكهربائية.

تتم معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها ٢٧٣ ميجاوات باعتبارها ترتيب إيجار تمويلي ويتم إدراج إيرادات فوائد الإيجار في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى. إن رسوم الاستثمار الواردة بموجب اتفاقية شراء الطاقة هي عبارة عن دفعات عقد الإيجار التمويلي.

تتم معالجة محطة توليد الكهرباء البالغة قدرتها ٤٤٥ ميجاوات على أنها تتضمن إيجار تشغيلي ينقل الحق في استخدام الأصول الأساسية لفترة زمنية نظير مقابل.

يتم إثبات هذا المكون من الإيرادات على أساس القسط الثابت طوال مدة الإيجار إلى الحد الذي يتم فيه توفير السعة بناء على الشروط التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة.

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

إن الشركة لديها اتفاقيات طويلة الأجل مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه والتي تنص على تحديد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصيص سعر المعاملة لكل من التزامات الأداء المنفصلة. يتم الاعتراف بالإيرادات فقط إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل للغاية عدم حدوث حالات عكس جوهرية.

لا يوجد عنصر تمويل هام مقترن بالمستحق من العميل، بخلاف الإيرادات من أعمال الصيانة الرئيسية. يتم توفير السلع والخدمات وفقاً لشروط الائتمان المتفق عليها في العقد، ويتم السداد خلال ٢٥ يوماً من تقديم الفاتورة. تقدم الشركة الفواتير على أساس شهري كمتأخرات، ويتم تقديمها عموماً في أو قبل اليوم الخامس من الشهر التالي.

٤-٣-٢ ضرائب الدخل

تحتسب الضرائب وفقاً للأنظمة الضريبية العمانية.

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٤-٣-٢ ضرائب الدخل (تابع)

الضريبة الحالية

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

الضريبة المؤجلة

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

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

(١) لا يؤثر على المحاسبة ولا الربح أو الخسارة الخاضعين للضريبة، و

(٢) لا يؤدي إلى فروق مؤقتة متساوية خاضعة للضريبة وقابلة للخصم.

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

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

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

٥-٣-٢ العملات الأجنبية

يتم عرض القوائم المالية للشركة بالريال العُماني (ر.ع.ع) وهو العملة الوظيفية للشركة. وتدرج المعاملات المنفذة بعملات أجنبية مبدئياً وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملة الوظيفية للشركة في تواريخ تأهيل التعاملات للإدراج لأول مرة. ويتم تحويل جميع الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية حسب سعر التحويل السائد للعملة التشغيلية في تاريخ التقرير.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٥-٣-٢ العملات الأجنبية (تابع)

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

إن الربح أو الخسارة الناتج عن تحويل بنود غير نقدية تم قياسها بقيمتها العادلة، يتم تداوله وفقاً لإدراج الربح أو الخسارة على التغير في القيمة العادلة للبيد (أي أن فروق التحويل في البنود التي يتم إدراج ربحها أو خسارتها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الربح أو الخسارة، يتم إدراجها في الإيرادات الشاملة الأخرى أو الربح أو الخسارة على التوالي).

٦-٣-٢ الممتلكات والآلات والمعدات

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

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

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

السنوات

٤٠	المحطة والآلات
٤٠	المباني والأعمال المدنية والهيكلية
٤٠	إزالة أصول الموقع
١٨	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى
٥	أثاث وتركيبات
٥	كمبيوتر ومعدات
٥	برامج كمبيوتر
٥	سيارات

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

إن النفقات المتكبدة لاستبدال أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي يتم المحاسبة عنها بصورة منفصلة يتم رسملتها ويتم حذف القيمة الدفترية للبيد المستبدل. يتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد المنافع الاقتصادية المستقبلية للبيد المتعلق بها من بنود الممتلكات والآلات والمعدات. وتسجل كافة المصروفات الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى كمصروفات عند تكبدها.

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٦-٣-٢ الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول وأعمارها الإنتاجية والأساليب وتعديلها على نحو مستقبلي، حيثما كان ذلك مناسباً، بنهاية كل فترة تقرير. عندما تزيد القيمة الدفترية لأي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات عن القيمة الاستردادية المقدرة، يتم تخفيض قيمة الأصل في الحال إلى قيمته الاستردادية.

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

٧-٣-٢ عقود الإيجار

تقوم الشركة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد هو عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. يكون العقد عبارة عن 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 للإدراج والقياس على جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تدرج الشركة التزامات 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 ناقصاً أي استهلاك مترام وخسائر انخفاض القيمة ويتم تعديلها بما يعكس أي عمليات إعادة قياس للالتزامات عقد الإيجار. تتضمن تكلفة أصول حق الاستخدام قيمة التزامات عقد الإيجار المدرجة والتكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة ودفعات عقد الإيجار المسددة في أو قبل تاريخ بدء مدة عقد الإيجار. يتم استهلاك أصول حق الاستخدام المدرجة على أساس القسط الثابت خلال العمر الإنتاجي المقدر للأصل أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر. وتخضع أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

ب. التزامات عقد الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم الشركة بإدراج التزامات الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي سيتم سدادها على مدار مدة الإيجار. تشمل مدفوعات الإيجار على المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الجوهرية) مطروحة منها أي مدفوعات إيجار متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. وتشمل مدفوعات الإيجار أيضاً سعر ممارسة خيار الشراء المؤكد بشكل معقول أن تمارسه الشركة ومدفوعات الغرامات لإنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة الإيجار تعكس أن الشركة سوف تمارس خيار الإنهاء. يتم إدراج مدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصروفات في الفترة التي يقع خلالها الحدث أو الشرط الذي يؤدي إلى الدفع.

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 (على سبيل المثال التغييرات الدفعات المستقبلية الناتجة عن التغيير في المؤشر أو المعدل المستخدم لتحديد دفعات عقد الإيجار هذه) أو تغيير في التقييم الذي يتم إجراؤه لتحديد ما إذا كان سيتم شراء الأصل محل العقد. عندما يتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مقابل على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الربح أو الخسارة إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى صفر.

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

تطبق الشركة إعفاء إدراج عقد 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 إدراج عقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة على عقود الإيجار التي تعتبر ذات قيمة منخفضة. يتم إدراج دفعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة كمصروف على أساس القسط الثابت طوال مدة عقد الإيجار.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٧-٣-٢ عقود الإيجار (تابع)

عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

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

إن عقود الإيجار التي لا تحول فيها الشركة بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية للأصل يتم تصنيفها كعقود إيجار تشغيلي. تتم المحاسبة عن إيرادات التأجير على أساس القسط الثابت على مدى فترات العقد، وتدرج في الإيرادات في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى نظراً لطبيعتها التشغيلية. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتتحقق على مدى فترة عقد الإيجار على نفس أساس إيراد الإيجار.

٨-٣-٢ الأصول المالية

الإدراج المبدئي والقياس

تُصنف الأصول المالية عند الإدراج المبدئي، وتُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية عند الإدراج المبدئي على خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي ونموذج أعمال الشركة لإدارة تلك التدفقات. يتم قياس الأصل المالي مبدئياً (باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) بقيمته العادلة مضافاً إليها أو مطروحاً منها، في حال عدم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ عليها أو إصدارها. تقاس الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

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

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

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٨-٣-٢ الأصول المالية (تابع)

القياس اللاحق

لأغراض القياس اللاحق، تُصنف الأصول المالية ضمن أربع فئات:

- الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين).
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مع إعادة تدوير الأرباح والخسائر التراكمية (أدوات الدين).
- أصول مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى دون إعادة تدوير الأرباح والخسائر التراكمية عند إيقاف الإدراج (أدوات حقوق الملكية).
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة (أدوات الدين)

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة عندما يكون مستوفياً لكلا الشرطين التاليين وألا يكون مصنفاً بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة:

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

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

تُقاس بعد ذلك الأصول المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي وتخضع للانخفاض في القيمة. كما يتم إدراج الأرباح والخسائر في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى عندما يتم إيقاف إدراج الأصل أو تعديله أو تخفيض قيمته.

إن الأصول المالية للشركة المدرجة بالتكلفة المطفأة تشمل على الإيرادات من أعمال الصيانة الرئيسية مستحقة السداد والذمم التجارية المدينة والنقد وما يعادل النقد ومستحقات عقود الإيجار التمويلي.

إيقاف الإدراج

يتم إيقاف إدراج الأصل المالي (وحيثما ينطبق، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة) بصورة رئيسية (أي، يتم حذفه من قائمة المركز المالي للشركة) عندما:

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

عندما تقوم الشركة بتحويل الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصول المالية وتدخل في ترتيبات تمريزية، تقوم بتقييم ما إذا كانت احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى تم ذلك. وإذا لم تنقل ولم تبقي على نحو كبير على كافة مخاطر الأصل ومزاياه ولم تنقل السيطرة على الأصل، فإنها تستمر في إدراج الأصل المنقول إلى حد مشاركتها المستمرة. وفي تلك الحالة تدرج الشركة أيضاً الالتزام المقترن به.

تُقاس المشاركة المستمرة، التي تأخذ شكل الضمان على الأصل المنقول، بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى للمقابل الذي قد يتعين على الشركة تسديده أيهما أقل.

انخفاض قيمة الأصول المالية

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٨-٣-٢ الأصول المالية (تابع)

وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، يتم قياس مخصص الخسائر استناداً إلى أي من الأسس التالية:

- الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهراً: تتمثل في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر عن السداد المحتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة: تتمثل في الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقيس الشركة مخصص الخسائر وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة، باستثناء البنود التالية، والتي يتم قياسها وفقاً لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهر:

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

المنهجية العامة

تطبق الشركة منهجية تنطوي على ثلاثة مستويات لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. تنتقل الأصول عبر المستويات الثلاثة بناءً على التغيير في جودة الائتمان منذ الإدراج المبدئي. يتم تحويل الأصول المالية التي تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي دون أن تنخفض قيمتها الائتمانية من المستوى ١ إلى المستوى ٢، ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على احتمالية تعثر الطرف المقابل على مدى عمر الأصل. تعتبر كافة الأصول المالية الأخرى ضمن المستوى ١ ما لم تتعرض لانخفاض في قيمتها الائتمانية، ويتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على احتمالية تعثر العميل خلال فترة الـ ١٢ شهر القادمة. يتم تقييم الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية عندما يكون هناك تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تطبق الشركة هذه المنهجية العامة على كافة الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام.

المنهجية المبسطة

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

الزيادة الجوهرية في المخاطر الائتمانية

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

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

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٨-٣-٢ الأصول المالية (تابع)

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

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

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

النقد وما يعادل النقد

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

الذمم التجارية المدينة

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

٩-٣-٢ الالتزامات المالية

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

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

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

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٩-٣-٢ الالتزامات المالية (تابع)

القياس اللاحق

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها كما هو مبين أدناه:

التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

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

تصنف الالتزامات المالية ضمن المحتفظ بها لغرض المتاجرة إذا تم تكبدها بغرض إعادة الشراء على المدى القريب. تشتمل هذه الفئة أيضاً على الأدوات المالية المشتقة التي أبرمتها الشركة والتي لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط في إطار علاقات التحوط على النحو المنصوص عليه في المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. تصنف المشتقات المتضمنة المنفصلة أيضاً كمحتفظ بها لغرض المتاجرة ما لم يتم تصنيفها كأدوات تحوط فعالة.

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

يتم تصنيف الالتزامات المالية المصنفة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في تاريخ الإدراج المبدئي لها ويكون ذلك فقط في حالة الوفاء بالمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. لم تصنف الشركة أي التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

التزامات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة (القروض والإقتراضات)

تعد هذه الفئة هي الأهم بالنسبة للشركة. بعد الإدراج المبدئي، يتم قياس القروض المحملة بالفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إدراج الربح أو الخسارة في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى عند إلغاء إدراج الالتزامات وأيضاً من خلال عملية إطفاء معدل الفائدة الفعلية.

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

إيقاف الإدراج

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

المقاصة

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

الذمم التجارية الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

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

١٠-٣-٢ الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

الإدراج المبدئي والقياس اللاحق

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

١٠-٣-٢ الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)

ولأغراض محاسبة التحوط، تُصنف التحوطات على أنها:

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

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

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

- أن تكون هناك "علاقة اقتصادية" بين البند المتحوط وأداة التحوط.
- ألا يهيمن أثر المخاطر الائتمانية على تغيرات القيمة التي تنتج عن تلك العلاقة الاقتصادية.
- أن يكون مُعدّل التحوط للعلاقة التحوطية مماثلاً للمعدل الناتج عن كمية بند التحوط والذي توفر له الشركة تحوطاً فعلياً وكمية أداة التحوط التي تستخدمها الشركة فعلياً لتوفير تحوطاً لهذا البند.

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

تحوطات التدفقات النقدية

يتم إدراج الجزء الفعال من الربح أو الخسارة من أداة التحوط مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى في احتياطي تحوط التدفقات النقدية. ويتم إدراج أي جزء غير فعال فوراً في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى. يُعدّل احتياطي تحوط التدفقات النقدية ليصبح أدنى من الربح أو الخسارة المترجمة على أداة التحوط والتغير التراكمي في القيمة العادلة لبند التحوط.

تحتسب المبالغ المترجمة في عناصر الإيرادات الشاملة الأخرى اعتماداً على طبيعة المعاملة التحوطية الأساسية. إذا أسفرت المعاملة التحوطية لاحقاً عن إدراج بند غير مالي، فعندئذ يُسطب المبلغ المترجم المُقيّد في حقوق الملكية من المُكوّن المنفصل لحقوق الملكية ويُدرج بالتكلفة المبدئية أو القيمة الدفترية الأخرى للأصل أو الالتزام المعني بالتحوط. ولا تُشكل هذه العملية تسويةً بإعادة التصنيف ولن تُنثب في عناصر الإيرادات الشاملة الأخرى خلال السنة. وينطبق الأمر نفسه إذا تحولت معاملة التحوط المتوقعة لأي أصل أو التزام غير مالي لاحقاً إلى التزام مؤكد تنطبق بموجبه محاسبة التحوط بالقيمة العادلة.

وفي حالة إيقاف محاسبة تحوط التدفق النقدي، فعندئذ يتحتم أن يظل المبلغ المُتراكم في بنود الإيرادات الشاملة الأخرى مُثبّتاً في مُجمَع الإيرادات الشاملة الأخرى إذا ظل التوقع قائماً بحدوث تدفقات نقدية تحوطية مستقبلية. وفيما عدا ذلك، سيُعاد تصنيف المبلغ وترحيله بأثر فوري إلى قائمة الربح أو الخسارة كنسويةً بإعادة التصنيف.

عقب إيقاف محاسبة التحوط وبمجرد حدوث تدفق نقدي تحوطي، يُحتسب أي مبلغ متبقي في مُجمَع الإيرادات الشاملة الأخرى اعتماداً على طبيعة المعاملة الأساسية حسبما هو مبين أعلاه.

١١-٣-٢ المخزون

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢ السياسات المحاسبية المادية (تابع)

٣-٢ ملخص السياسات المحاسبية المادية (تابع)

١٢-٣-٢ المخصصات

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

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

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

١٣-٣-٢ منافع الموظفين

يتم إدراج الالتزامات المتعلقة بالمساهمات المدفوعة في خطة التقاعد باشتراكات محددة بالنسبة للعاملين العمانيين وفقاً لخطة التأمينات الاجتماعية المعمول بها في سلطنة عُمان كمصروفات في قائمة الربح أو الخسارة عند تقديم الخدمة ذات الصلة.

يتمثل التزام الشركة فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للعاملين غير العمانيين في مبلغ المكافأة المستقبلية التي يجنيها هؤلاء العاملون مقابل خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة، مع مراعاة عقود التوظيف وقانون العمل العماني لعام ٢٠٢٣.

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

١٤-٣-٢ تكاليف الاقتراض

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

يتم إدراج كافة تكاليف الاقتراض كمصاريف في الفترة التي تم تكبدها فيها. تتضمن تكاليف الاقتراض الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها منشأة ما فيما يتعلق باقتراض الأموال.

١٥-٣-٢ رأس المال

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

١٦-٣-٢ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

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

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة القيام بإعداد تقديرات وافتراضات تؤثر على قيمة الأصول والالتزامات المالية الظاهرة في تاريخ القوائم المالية والمخصصات الناتجة عنها والتغيرات في القيمة العادلة خلال السنة. 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 تغييرات مستقبلية في الأصول والالتزامات المقدرة.

وفيما يلي الأحكام والتقديرات الهامة المستخدمة في إعداد القوائم المالية:

١-٣ الأحكام

(أ) تصنيف محطة التوليد كعقد إيجار

يتعين اتخاذ أحكام للتأكد مما إذا كانت اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه هي ترتيب امتياز وفقاً لتفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٢: ترتيبات إعفاء الخدمة أو تنطوي على عقد إيجار وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦: عقود الإيجار وإذا كانت العقد ينطوي على عقد إيجار، يتعين اتخاذ أحكام لتصنيف عقد الإيجار كعقد إيجار تشغيلي أو عقد إيجار تمويلي وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ عقود الإيجار. قامت الإدارة بتقييم إمكانية تطبيق تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٢ - ترتيبات إعفاء الخدمة وخلصت إلى أن تفسير لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ١٢ لا ينطبق على الترتيب حيث أن الشركة هي من تتحملة وليس شركة نماء لشراء الطاقة والمياه. يراعي العمر الإنتاجي التقديري للمحطة البالغ ٤٠ عاماً حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لمدة إضافية تبلغ ٢٥ عاماً.

علاوة على ذلك، سيكون للقيمة المتبقية لمحطة الطاقة البالغة قدرتها الإنتاجية ٤٤٥ ميجاوات قيمة جوهرية في نهاية اتفاقية شراء الطاقة وستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال توليد الكهرباء مع الأخذ في الاعتبار الخطط المستقبلية للحكومة المتعلقة بقطاع الطاقة في عمان.

(ب) عقود الإيجار - تحديد عقود الإيجار وتصنيف عقود الإيجار

أبرمت الشركة اتفاقية لشراء الطاقة مع شركة نماء 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 رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والذي يضع توجيهات لتحديد متى قد يتضمن الترتيب إيجاراً.

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

بمجرد التوصل لقرار بأن الاتفاق يتضمن إيجاراً، يُصنف اتفاق الإيجار على أنه إما تمويلي أو تشغيلي طبقاً لمبادئ المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. ويعد الإيجار الذي ينقل غالبية مخاطر التشغيل ومزاياه عقد إيجار تمويلي. وأي إيجار غير الإيجار التمويلي يعد عقد إيجار تشغيلي.

(١) الإيجار التمويلي

استناداً إلى تقييم الإدارة، تم تصنيف اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة الطاقة بقدرة ٢٧٣ ميجاوات كعقد إيجار تمويلي بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نظراً لأن المخاطر والمزايا الهامة المرتبطة بملكية المحطة تم تحويلها إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

قامت الإدارة بتقييم تصنيف عقد الإيجار وفقاً لمتطلبات المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية 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 إدراج مستحقات عقد الإيجار التمويلي في القوائم المالية.

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣ الأحكام والتقديرات المحاسبية الهامة (تابع)

١-٣ الأحكام (تابع)

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

(٢) الإيجار التشغيلي

بناء على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه فيما يتعلق بمحطة توليد الطاقة البالغة طاقتها ٤٤٥ ميغاوات تم تصنيفها كإيجار تشغيلي بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية نظراً لبقاء مخاطر ومنافع جوهرية مرتبطة بملكية المحطة لدى الشركة. إن الأساس الرئيسي لهذا العقد هو أن مدة اتفاقية شراء الطاقة هي خمسة عشر عاماً بينما تقدر العمر الاقتصادي لمحطة الطاقة أربعين عاماً. إن القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات عقد الإيجار بموجب اتفاقية شراء الطاقة لا تسترد بشكل جوهري من القيمة العادلة للمحطة عند بدء مدة عقد الإيجار. علاوة على ذلك، تتحمل الشركة المخاطر المتبقية.

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

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

٢-٣ التقديرات والافتراضات

(أ) مخصص التزام إزالة الأصول

نظراً لطبيعة الالتزام طويلة الأجل، فإن أكبر قدر من عدم اليقين في تقدير المخصص هو التكاليف التي سيتم تكبدها. وبصورة خاصة، افترضت الشركة أنه سيتم استعادة الموقع باستخدام التكنولوجيا والمواد المتوفرة حالياً. قدرت الشركة نتيجة التكلفة الإجمالية بقيمة ٥,٢٥٩ مليون (٢٠٢٤: ١,٤٢٢ مليون) مما يعكس افتراضات مختلفة حول تسعير العناصر الفردية للتكلفة. تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم بنسبة ٦٪ (٢٠٢٤: ٦٪)، وهو المعدل الخالي من المخاطر في سلطنة عمان. من المتوقع أن يتم التجديد في عام ٢٠٥٧.

(ب) فعالية علاقة التحوط

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

(ج) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

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

(د) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تحدد الشركة مدى انخفاض قيمة أصولها غير المالية عند وجود مؤشرات على انخفاض القيمة كما تم تعريفها بالمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦. يتطلب هذا تقدير القيمة من استخدام الوحدة المنتجة للنقد، والتي تشكل القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات وأصول حق الاستخدام كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. يتطلب تقدير القيمة من الاستخدام قيام الشركة بوضع تقديرات للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للوحدة المنتجة للنقد وأن تختار معدلاً مناسباً للخصم لاحتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية. نظراً لأن مدة اتفاقية شراء الطاقة أقصر من الوحدة المنتجة للنقد، فهناك مؤشر لانخفاض قيمة الوحدة المنتجة للنقد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بقيمة دفترية تبلغ ١٣١,٦٥ مليون (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٣٥,٦٨).

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٤ الممتلكات والألات والمعدات

المحطة والألات	المباني والأعمال المدنية والهيكلية	قطع غيار رأسمالية للمحطة ومعدات أخرى	إزالة الأصول	كمبيوتر ومعدات	برامج كمبيوتر	سيارات	أثاث وتركيبات	الإجمالي	
⚡	⚡	⚡	⚡	⚡	⚡	⚡	⚡	⚡	
١٥٠,٢١١,٤١١	٩,٠٠٧,٩٧٤	١,٤٨٠,٨٩٩	٩٨٥,٦٩٢	٣٢٨,٤٢٦	١٠٢,٢٥٤	٢٧,٠٥٠	٥٧,٨٨٠	١٦٢,٢٠١,٥٨٦	في ١ يناير ٢٠٢٥
٢٧,٨٣٣	-	-	-	-	-	-	-	٢٧,٨٣٣	إضافات
-	-	-	(٩٥,٧٠٤)	-	-	-	-	(٩٥,٧٠٤)	تعديل (إيضاح ١٤)
١٥٠,٢٣٩,٢٤٣	٩,٠٠٧,٩٧٤	١,٤٨٠,٨٩٩	٨٨٩,٩٨٨	٣٢٨,٤٢٦	١٠٢,٢٥٤	٢٧,٠٥٠	٥٧,٨٨٠	١٦٢,١٣٣,٧١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٥,٠١٥,٢٦٦	١,٥٧٦,٣٩٦	٨٧٠,٠٠٧	٢٠٠,٧٣١	٣١٧,٨٥٩	١٠٢,٢٥٤	١,٨٠٢	٥٧,٨٨٠	٢٨,١٤٢,١٩٥	في ١ يناير ٢٠٢٥
٣,٥٧٤,٦٦٠	٢٢٥,١٩٨	٨٢,٢٧٢	٢٠,٨٨٧	٨,٧٩٦	-	٥,٤١١	-	٣,٩١٧,٢٢٤	الإستهلاك للسنة
٢٨,٥٨٩,٩٢٨	١,٨٠١,٥٩٤	٩٥٢,٢٧٩	٢٢١,٦١٨	٣٢٦,٦٥٣	١٠٢,٢٥٤	٧,٢١٣	٥٧,٨٨٠	٣٢,٠٥٩,٤١٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٢١,٦٤٩,٣١٥	٧,٢٠٦,٣٨٠	٥٢٨,٦٢٠	٦٦٨,٣٧٠	١,٧٧٣	-	١٩,٨٣٧	-	١٣٠,٠٧٤,٢٩٥	صافي القيمة الدفترية
١٥٠,٢١١,٤١١	٩,٠٠٧,٩٧٤	١,٤٨٠,٨٩٩	١,٣٩٣,٠٧٧	٣٢٨,٤٢٦	١٠٢,٢٥٤	١٩,٧٥٠	٥٧,٨٨٠	١٦٢,٢٠١,٦٧١	في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	-	-	-	٢٧,٠٥٠	-	٢٧,٠٥٠	إضافات
-	-	-	-	-	-	(١٩,٧٥٠)	-	(١٩,٧٥٠)	استبعاد
-	-	-	(٤٠٧,٣٨٥)	-	-	-	-	(٤٠٧,٣٨٥)	تعديل (إيضاح ١٤)
١٥٠,٢١١,٤١١	٩,٠٠٧,٩٧٤	١,٤٨٠,٨٩٩	٩٨٥,٦٩٢	٣٢٨,٤٢٦	١٠٢,٢٥٤	٢٧,٠٥٠	٥٧,٨٨٠	١٦٢,٢٠١,٥٨٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢١,٤٣٧,٩٢٦	١,٣٥١,١٩٦	٧٨٧,٧٣٥	١٧٦,٩٤٥	٢٨٦,٨٤٥	١٠٢,٢٥٤	١٩,٧٥٠	٥٧,٨٨٠	٢٤,٢٢٠,٥٣١	في ١ يناير ٢٠٢٤
٣,٥٧٧,٣٤٠	٢٢٥,٢٠٠	٨٢,٢٧٢	٢٣,٧٨٦	٣١,٠١٤	-	١,٨٠٢	-	٣,٩٤١,٤١٥	الإستهلاك للسنة
-	-	-	-	-	-	(١٩,٧٥٠)	-	(١٩,٧٥٠)	استبعاد
٢٥,٠١٥,٢٦٦	١,٥٧٦,٣٩٦	٨٧٠,٠٠٧	٢٠٠,٧٣١	٣١٧,٨٥٩	١٠٢,٢٥٤	١,٨٠٢	٥٧,٨٨٠	٢٨,١٤٢,١٩٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٢٥,١٩٦,١٤٥	٧,٤٣١,٥٧٨	٦١٠,٨٩٢	٧٨٤,٩٦١	١٠,٥٦٧	-	٢٥,٢٤٨	-	١٣٤,٠٥٩,٣٩٠	صافي القيمة الدفترية
١٢٥,١٩٦,١٤٥	٧,٤٣١,٥٧٨	٦١٠,٨٩٢	٧٨٤,٩٦١	١٠,٥٦٧	-	٢٥,٢٤٨	-	١٣٤,٠٥٩,٣٩٠	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١. جميع الممتلكات والألات والمعدات بمبلغ ١٣٠,٠٧٤ مليون درهم (٢٠٢٤: ١٣٤,٠٥٩ مليون درهم) مرهونة لدى البنوك مقابل قرض لأجل (إيضاح ١٥).
٢. يتم في الإيضاح ١-٣ (ب) (٢) الإفصاح عن الممتلكات والألات والمعدات المتعلقة بمحطة توليد الكهرباء البالغة طاقتها ٤٤٥ ميغاواط والتي تخضع لترتيب إيجار تشغيلي مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.
٣. تم توزيع مصاريف الاستهلاك في قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
⚡	⚡
٣,٩٣٧,٤٨٥	٣,٩٠٩,٦٨٧
٣,٩٣٠	٧,٥٣٧
٣,٩٤١,٤١٥	٣,٩١٧,٢٢٤

تكاليف تشغيلية (إيضاح ٢٠)
مصاريف عمومية وإدارية (إيضاح ٢٢)

٤. تم تشييد المحطة على أرض مستأجرة بموجب عقد إيجار طويل الأجل مع وزارة الإسكان والتخطيط العمراني. لدى الشركة خيار تمديد مدة الإيجار لمدة ٢٥ سنة إضافية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥ مستحقات عقد الإيجار التمويلي

كما هو مذكور في إيضاح ٣، فإن الترتيب الخاص بمحطة توليد الكهرباء البالغة قدرتها ٢٧٣ ميغاواط هو عبارة عن عقد إيجار تمويلي. وعليه، تم الاعتراف بمستحقات عقد الإيجار التمويلي في القوائم المالية.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>٣٤,٩٢١,١٧٣</u>	<u>٣١,٦٤٣,٥٧٦</u>	مستحقات عقد الإيجار التمويلي
(٤١,١٠٠)	(٣١,٤٤٦)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٣٤,٨٨٠,٠٧٣</u>	<u>٣١,٦١٢,١٣٠</u>	
<u>٣١,٧١١,٨٦٧</u>	<u>٢٨,١٧٢,٦٤٠</u>	الجزء غير المتداول:
(٣٧,٢٨٢)	(٢٨,٢٦٨)	مستحقات عقد إيجار تمويلي
<u>٣١,٦٧٤,٥٨٥</u>	<u>٢٨,١٤٤,٣٧٢</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٣,٢٠٩,٣٠٦</u>	<u>٣,٤٧٠,٩٣٦</u>	الجزء المتداول:
(٣,٨١٨)	(٣,١٧٨)	مستحقات عقد إيجار تمويلي
<u>٣,٢٠٥,٤٨٨</u>	<u>٣,٤٦٧,٧٥٨</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

أدرجت الشركة خلال السنة إيرادات فوائدها على مستحقات الإيجار بقيمة ٢,٧٩٦,١٧٠ (٢٠٢٤: ٣,٠٣٤,٨٧٠) (٤٨٠,٧٠٠).

الإجمالي	أكثر من ٥ سنوات	بين ٤ و ٥ سنوات	بين ٣ و ٤ سنوات	بين سنتين و ٣ سنوات	بين سنة وسنتين	أقل من سنة واحدة	
<u>٤١,٩٢٤,٧٣٩</u>	<u>١١,٩٧٨,٤٩٧</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
							مجممل مستحقات عقد الإيجار التمويلي
(١٠,٢٨١,١٦٢)	(٩٨٤,٤٣١)	(١,١٤٣,١٢٠)	(١,٥٣١,٠٦٦)	(١,٨٨٧,٩٥٦)	(٢,٢١٦,٢٧٦)	(٢,٥١٨,٣١٢)	ناقصاً: إيرادات التمويل غير المكتسبة
<u>٣١,٦٤٣,٥٧٦</u>	<u>١٠,٩٩٤,٠٦٦</u>	<u>٤,٨٤٦,١٢٨</u>	<u>٤,٤٥٨,١٨٢</u>	<u>٤,١٠١,٢٩٢</u>	<u>٣,٧٧٢,٩٧٣</u>	<u>٣,٤٧٠,٩٣٦</u>	
<u>٤٧,٩١٣,٩٨٨</u>	<u>١٧,٩٦٧,٧٤٥</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٩</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	<u>٥,٩٨٩,٢٤٨</u>	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
							مجممل مستحقات عقد الإيجار التمويلي
(١٢,٩٩٢,٨١٤)	(٢,١١١,٧٧٧)	(١,٥٢٠,٤٥٢)	(١,٨٧٥,٤٢٤)	(٢,٢٠٢,٢٠٠)	(٢,٥٠٣,٠١٩)	(٢,٧٧٩,٩٤٣)	ناقصاً: إيرادات التمويل غير المكتسبة
<u>٣٤,٩٢١,١٧٣</u>	<u>١٥,٨٥٥,٩٦٨</u>	<u>٤,٤٦٨,٧٩٨</u>	<u>٤,١١٣,٨٢٤</u>	<u>٣,٧٨٧,٠٤٨</u>	<u>٣,٤٨٦,٢٢٩</u>	<u>٣,٢٠٩,٣٠٦</u>	

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>٤٤,٨٢٢</u>	<u>٤١,١٠٠</u>	في ١ يناير
(٣,٧٢٢)	(٩,٦٥٤)	عكس قيد مخصص خلال السنة (إيضاح ٢٢)
<u>٤١,١٠٠</u>	<u>٣١,٤٤٦</u>	في ٣١ ديسمبر

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٦ المخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>٢,٦٧٤,٦٩٧</u>	<u>٢,٦٧٣,٨٣٦</u>	قطع غيار ومواد استهلاكية
<u>٢,٨٢٦,٦٧٩</u>	<u>٢,٧٧٣,٥٠٢</u>	وقود سائل
<u>٥,٥٠١,٣٧٦</u>	<u>٥,٤٤٧,٣٣٨</u>	

تمثل قطع الغيار والمواد الاستهلاكية بمبلغ ٣٣٠,٥٧٣ (٢٠٢٤: ٢٢٥,١٤٠) جزءاً من المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة كما هو مذكور في الإيضاح ٢٦ وتم إدراج الوقود السائل بمبلغ ٥٦,٢٥٩ (٢٠٢٤: ١٢٤,٨٥٤) كمصروف ضمن "تكاليف التشغيل" خلال سنة التقرير.

٧ الذمم المدينة التجارية والأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>٤,٦٤١,٤٨٥</u>	<u>٥,٢١٦,٨٢٦</u>	ذمم تجارية مدينة من شركة نماء لشراء الطاقة والمياه
<u>(٢,٥٣٢)</u>	<u>(١,٨٥١)</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٢٧)
<u>٤,٦٣٨,٩٥٣</u>	<u>٥,٢١٤,٩٧٥</u>	
<u>٣,٤٠٠,٦٦٤</u>	<u>٣,٣٨٢,٧٠٢</u>	مستحقات أعمال الصيانة الرئيسية (*)
<u>(٤,٠٠٢)</u>	<u>(٣,٤٣٦)</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٣,٣٩٦,٦٦٢</u>	<u>٣,٣٧٩,٢٦٦</u>	
<u>٥٩٧,٠٧٥</u>	<u>٣٤٤,٢٠١</u>	الذمم المدينة الأخرى
<u>٦٠,٨٧٨</u>	<u>٨٠,٤٦٢</u>	مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦)
<u>٨,٦٩٣,٥٦٨</u>	<u>٩,٠١٨,٩٠٤</u>	

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>٢,٨٧٣,٥٠١</u>	<u>٢,٥٥٢,٨٣٩</u>	غير متداول
<u>(٣,١٩٣)</u>	<u>(٢,٧٤١)</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٢,٨٧٠,٣٠٨</u>	<u>٢,٥٥٠,٠٩٨</u>	
<u>٥,٨٢٦,٦٠١</u>	<u>٦,٤٧١,٣٥٢</u>	متداول
<u>(٣,٣٤١)</u>	<u>(٢,٥٤٦)</u>	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٥,٨٢٣,٢٦٠</u>	<u>٦,٤٦٨,٨٠٦</u>	

لا تحمل الذمم المدينة التجارية فوائد وتمتد أجالها لمدة ٢٥ يوماً، بينما تحمل مستحقات الصيانة الرئيسية فوائد.

مستحقات الصيانة الرئيسية المتعلقة بصيانة محطة توليد الكهرباء بقدرة ٢٧٣ ميجاوات. إن جزءاً من رسوم الاستثمار المتعلقة بمحطة توليد الكهرباء بقدرة ٢٧٣ ميجاوات المستلمة بموجب اتفاقية شراء الطاقة عبارة عن تسوية كبيرة لمستحقات الصيانة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المتعلقة بمكونات التمويل الهامة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٧ الذمم المدينة التجارية والأخرى (تابع)

فيما يلي الحركة في مستحقات أعمال الصيانة الرئيسية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢,٣٢٣,٨٦٠	٣,٤٠٠,٦٦٤
١,٧٢٨,٩٩٠	٥٥٢,٥٣٤
١٧٧,٦٧٤	٢٥٩,٣٦٤
(٨٢٩,٨٦٠)	(٨٢٩,٨٦٠)
٣,٤٠٠,٦٦٤	٣,٣٨٢,٧٠٢
(٤,٠٠٢)	(٣,٤٣٦)
٣,٣٩٦,٦٦٢	٣,٣٧٩,٢٦٦

في ١ يناير
يُضاف: إيرادات الصيانة المدرجة خلال السنة (إيضاح ١٩)
يُضاف: إيرادات التمويل المدرجة خلال السنة
ناقصاً: دفعات مستلمة خلال السنة

ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
في ٣١ ديسمبر

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢,٧٣٥	٤,٠٠٢
١,٢٦٧	(٥٦٦)
٤,٠٠٢	٣,٤٣٦

في ١ يناير
(ناقصاً)/ زائداً المخصص المحمل خلال السنة (إيضاح ٢٢)
في ٣١ ديسمبر

فيما يلي التصنيف المتداول والتصنيف غير المتداول لمستحقات الصيانة الرئيسية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢,٨٧٣,٥٠١	٢,٥٥٢,٨٣٩
(٣,١٩٣)	(٢,٧٤١)
٢,٨٧٠,٣٠٨	٢,٥٥٠,٠٩٨
٥٢٧,١٦٣	٨٢٩,٨٦٣
(٨٠٩)	(٦٩٥)
٥٢٦,٣٥٤	٨٢٩,١٦٨

غير متداول:
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

متداول:
ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

٨ سلف ودفعات مقدمة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٩٥,٥١٧	٥٧,٨٥٨
٣٨٨,٣٤١	٣٢١,٤٤٤
٤٨٣,٨٥٨	٣٧٩,٣٠٢

سلف
دفعات مقدمة

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٩ النقد وما يعادل النقد

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>٣,٣٤٣,٢٢١</u>	<u>٤,٣٣٧,٣٢١</u>	النقد في البنك
(٤,٤٠٧)	(٩١١)	ناقصاً: مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>٣,٣٣٨,٨١٤</u>	<u>٤,٣٣٦,٤١٠</u>	
٨٢٥	٤٠٩	النقد في الصندوق
<u><u>٣,٣٣٩,٦٣٩</u></u>	<u><u>٤,٣٣٦,٨١٩</u></u>	

يتم إيداع الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية محلية (بنك مسقط ش.م.ع.ع) في سلطنة عمان و(مؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية) في المملكة المتحدة وهي مقومة بالريال العماني (ر.ع.) والدولار الأمريكي على التوالي. وبحسب وكالة موديز فإن التصنيف الائتماني للبنوك هو A١ و Ba١ على التوالي.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:
<u>٥,٧٨٣</u>	<u>٤,٤٠٧</u>	في ١ يناير
(١,٣٧٦)	(٣,٤٩٦)	ناقصاً: عكس مخصص خلال السنة (إيضاح ٢٢)
<u>٤,٤٠٧</u>	<u>٩١١</u>	في ٣١ ديسمبر

١٠ رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به للشركة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.ع. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ ر.ع.). كما يبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٢٢,٢٢٤,٠٠٠ ر.ع. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٢,٢٢٤,٠٠٠ ر.ع.) بمعدل ١٠٠ بيسة للسهم الواحد. ولدى الشركة فئة واحدة من الأسهم العادية التي لا تحمل الحق في دخل ثابت.

فيما يلي المساهمون الذين يمتلكون ١٠٪ أو أكثر من رأسمال الشركة في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	
٦٠,٠٠٤,٨٠٠	٦٠,٠٠٤,٨٠٠	شركة ماب للطاقة القابضة المحدودة ("MAP")
%٢٧	%٢٧	مينسوي وشركاه مشاريع الشرق الأوسط وأفريقيا
٦٠,٠٠٤,٨٠٠	٦٠,٠٠٤,٨٠٠	للإستثمار والتطوير المحدودة
%٢٧	%٢٧	صندوق الحماية الاجتماعية
٣٨,٦٦٣,٧٩٨	٣٨,٦٦٣,٧٩٨	
%١٧	%١٧	

١١ الاحتياطي القانوني

وفقاً للمادة ١٣٢ من قانون الشركات التجارية رقم ١٨ لسنة ٢٠١٩ 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 رأسمال الشركة المصدر. قامت الشركة بتحويل مبلغ ٤٣,٧٩٠ ر.ع. إلى الاحتياطي القانوني خلال السنة الحالية (٢٠٢٤: ١٤٥,٧٨٥ ر.ع.). إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين كتوزيعات أرباح.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ احتياطي تحوط التدفق النقدي

تحمل تسهيلات الشركة طويلة الأجل بالدولار الأمريكي فائدة بمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة بالإضافة إلى الهوامش السارية. وقد ثبتت الشركة سعر الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة تم إبرامها مع بنوك دولية عديدة من أجل التسهيلات.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>1,703,509</u>	<u>1,489,192</u>	في ١ يناير (أ)
(252,138)	(1,288,423)	التغير في القيمة العادلة قبل خصم الضريبة خلال السنة
37,820	193,264	ناقصاً: المتعلق بأصل ضريبة مؤجلة (إيضاح ١٨)
<u>(214,317)</u>	<u>(1,095,159)</u>	التغير في القيمة العادلة بعد خصم الضريبة خلال السنة (ب)
<u>1,489,192</u>	<u>394,033</u>	في ٣١ ديسمبر (ج) = (أ) + (ب)

تخصص وتسري كافة مقايضات أسعار الفائدة كتحوطات تدفقات نقدية وتم إدراج قيمتها العادلة مباشرة في الإيرادات الشاملة الأخرى وعرضها ضمن قائمة التغيرات في حقوق الملكية صافية من الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

١٣ الأدوات المالية المشتقة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة الرئيسية للشركة من الاقتراضات طويلة الأجل ذات معدلات الفائدة المتغيرة، مما يعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية. أبرمت الشركة خمس اتفاقيات لتبادل أسعار الفائدة مع خمسة بنوك دولية بأسعار فائدة ثابتة تتراوح بين ٢,٩٪ - ٣,٢٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٢,٩٪ - ٣,٢٪ سنوياً). إن قروض الشركة ذات معدلات الفائدة المتغيرة مقومة بالدولار الأمريكي.

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

نماذج المبادلة: يتم احتساب القيمة العادلة على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. وتعتمد تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية ذات المعدل العائم على أسعار المبادلات المعلنة، وأسعار العقود الآجلة، وأسعار الاقتراض بين البنوك. ويتم خصم التدفقات النقدية المقتررة باستخدام منحنى عائد يتم بناؤه من مصادر مماثلة، ويعكس سعر الفائدة المرجعي بين البنوك ذي الصلة الذي يستخدمه المشاركون في السوق عند تسعير مبادلات أسعار الفائدة. وتخضع تقديرات القيمة العادلة لتعديل خاص بمخاطر الائتمان يعكس مخاطر الائتمان الخاصة بالشركة والطرف المقابل؛ ويتم احتساب هذا التعديل بناءً على فروق الائتمان المستمدة من أسعار مقايضات التعثر عن السداد الائتماني الحالية أو أسعار السندات.

المبالغ الأسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق				
القيمة العادلة	المبالغ الإسمية	١٢-١ شهراً	أكثر من سنة حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
<u>٤٦٣,٥٦٨</u>	<u>٤٩,٦٦٤,٥٣٧</u>	<u>٣,٨٩٦,٧٦٩</u>	<u>٤,٠٥٣,٤٤٧</u>	<u>٤١,٧١٤,٣٢١</u>
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبادلات أسعار الفائدة				
المبالغ الأسمية للفترة المتبقية حتى تاريخ الاستحقاق				
القيمة العادلة	المبالغ الإسمية	١٢-١ شهراً	أكثر من سنة حتى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
<u>١,٧٥١,٩٩٠</u>	<u>٥٣,٣٩٨,٠٢٤</u>	<u>٣,٧٣٣,٨٧٢</u>	<u>٧,٩٤٩,٨٣١</u>	<u>٤١,٧١٤,٣٢١</u>
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبادلات أسعار الفائدة				

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٣ الأدوات المالية المشتقة (تابع)

فيما يلي التصنيفات المتداولة وغير المتداولة كما في تاريخ التقرير؛

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
١,٣٦٦,٥٥٢	٣٦١,٥٨٣	غير متداول
٣٨٥,٤٣٨	١٠١,٩٨٥	متداول
<u>١,٧٥١,٩٩٠</u>	<u>٤٦٣,٥٦٨</u>	

تنشأ مقايضة أسعار الفائدة عن الاتفاقيات المبرمة مع:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
٢١٧,٠٠٦	٦٠,٥٩٩	إس إم بي سي كابيتال ماركت المحدودة
٥٨٠,٩١٤	١٣٦,٨٦١	بنك ستاندرد تشارترد
٥١٥,٦٤٧	١٤٦,٨٧٨	بنك كيه اف دابليو إيبكس
٢١٨,٦٤٩	٥٩,٧٩٢	بنك سوميتومو ميتسوي ترست
٢١٩,٧٧٤	٥٩,٤٣٨	بنك ميزو هو ليمند
<u>١,٧٥١,٩٩٠</u>	<u>٤٦٣,٥٦٨</u>	في ٣١ ديسمبر

١٤ مخصص تكاليف إزالة الأصول

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>ـ</u>	<u>ـ</u>	
٥,٤٦٧,٠٩٢	٥,١٤٢,٢٨٧	في ١ يناير
٢٩١,٠٧٣	٢٩٧,٧٢٠	زائداً: مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح ٢٤)
(٦١٥,٨٧٨)	(١٨٠,٢٢١)	ناقصاً: عكس المخصص خلال السنة
<u>٥,١٤٢,٢٨٧</u>	<u>٥,٢٥٩,٧٨٦</u>	في ٣١ ديسمبر

تلتزم الشركة بموجب اتفاقية الإيجار بإزالة أصول الموقع نتيجة لأعمال إنشاء محطة توليد الكهرباء. تمثل تكاليف إزالة الأصول القيمة الحالية لأفضل تقدير من الإدارة للتدفق المستقبلي للمنافع الاقتصادية التي ستكون مطلوبة لإزالة المرافق وإرجاع المنطقة المتأثرة لحالتها السابقة في مواقع الشركة المستأجرة. وقد أعادت الإدارة تقييم تكلفة إعادة الموقع لحالته الأصلية خلال السنة الحالية، وتم إدراج التعديل في التقدير لكلا محطتي الطاقة بمبلغ إجمالي قدره ١٨٠,٢٢١ ـ (٢٠٢٤: ٦١٥,٨٧٨ ـ) (٢٠٢٥: ٩٥,٧٠٤ ـ) لمحطة الطاقة بقدرة ٤٤٥ ميغاواط و ٨٤,٥١٧ ـ لمحطة الطاقة بقدرة ٢٧٣ ميغاواط (٢٠٢٤: ٤٠٧,٣٨٥ ـ) لمحطة الطاقة بقدرة ٤٤٥ ميغاواط و ٢٠٨,٤٩٣ ـ لمحطة الطاقة بقدرة ٢٧٣ ميغاواط).

وقد تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم قدره ٦٪ في تاريخ إعداد التقرير (٢٠٢٤: ٦٪)، والذي يعكس مستوى المخاطر الخاص بالشركة.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ قرض لأجل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١١٩,٠٨٦,٢٠٠	١٠٩,٠٥٨,٩٣٧
(١٠,٠٢٧,٢٦٣)	(٧,٦٨٨,١٠١)
١٠٩,٠٥٨,٩٣٧	١٠١,٣٧٠,٨٣٦
(٦٨١,١٥٦)	(٥٥٢,٨٨٩)
١٠٨,٣٧٧,٧٨١	١٠٠,٨١٧,٩٤٧

في ١ يناير
مدفوع خلال السنة
إجمالي مبلغ القرض
ناقصاً: رسوم الترتيب غير المطفأة
في ٣١ ديسمبر

فيما يلي التصنيفات المتداولة وغير المتداولة كما في تاريخ التقرير؛

١٠٠,٣٦٨,٩٥١	٩٢,٤٣٢,٠٥١
٨,٠٠٨,٨٣٠	٨,٣٨٥,٨٩٦
١٠٨,٣٧٧,٧٨١	١٠٠,٨١٧,٩٤٧

الجزء غير المتداول
الجزء المتداول

اتفاقية تسهيلات القرض لأجل البالغة ١٦٥,٥٧٦,٤٧٤ (٤٢٩,٩٥٧,٠٨٧) 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 القرض لأجل مما يلي:

تاريخ السداد النهائي	أسعار الفائدة	إجمالي مبلغ التسهيل	العملة
٣١ ديسمبر ٢٠٣٢	٥,٥٩٪ سنوياً معدل التمويل المضمون	٦٩,٩٦٧,٣١٢	١
٣١ ديسمبر ٢٠٣٢	لليلة واحدة + CAS سنوياً	٢٤٨,٢٧١,٠٠٠	٢ دولار أمريكي

فيما يلي جدول سداد القرض لأجل:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٨,٠٠٨,٨٣٠	٨,٥٠٢,٣٥٢
١١,١٠٦,٧١٨	٨,٨٤١,٧٨٤
٣٥,٣٦٢,٠٦٢	٢٩,٣١٢,٠٠٣
٥٤,٥٨١,٣٢٧	٥٤,٧١٤,٦٩٧
١٠٩,٠٥٨,٩٣٧	١٠١,٣٧٠,٨٣٦

مستحقة الدفع خلال سنة واحدة
مستحقة الدفع بين سنة واحدة وسنتين
مستحقة الدفع بين سنتين وخمس سنوات
مستحق السداد بعد ٥ سنوات
في ٣١ ديسمبر

تتحوط الشركة ضد مخاطر سعر الفائدة للجزء المقوم بالدولار الأمريكي من القرض عن طريق اتفاقية لمقايضة أسعار الفائدة كما هو مبين في الإيضاح ١٣.

تم ضمان القرض برهن جميع أصول المشروع (الممتلكات والآلات والمعدات وحق الاستخدام ومستحقات الإيجار التمويلي والدفعات المقدمة لرسوم التوصيل والمخزون والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله)، والتنازل عن التأمين / إعادة التأمين واتفاقية ضمان على أسهم المؤسسين والمحمل على حسابات المشروع. ويبلغ المتوسط المرجح لسعر الفائدة الفعلي للقروض البنكية ٤,٩١٪ سنوياً (٢٠٢٤): ٤,٩٣٪ (للتسهيلات بالدولار الأمريكي ونسبة ٥,٥٩٪ سنوياً (٢٠٢٤: ٥,٥٩٪) للتسهيلات بالريال العُماني (سعر فعلي إجمالي ٤,٦٤٪ سنوياً) (٢٠٢٤: ٥,٧٠٪). يخضع القرض لبعض الضمانات المتعلقة بالحفاظ على نسبة تغطية خدمة الدين وغيرها من التعهدات غير المالية. التزمت الشركة بجميع تعهدات القروض خلال السنة.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٥ قرض لأجل (تابع)

تم تفعيل آلية دفع فائض النقد الخاص بالشركة بموجب اتفاقية القرض اعتباراً من ٣١ يوليو ٢٠٢١. تتطلب آلية دفع فائض النقد أنه بعد احتساب تكاليف التشغيل ومدفوعات خدمة الدين، يجب سداد ٩٥٪ من التدفق النقدي الحر للمقرضين من أجل الدفع المسبق لمبلغ القرض ("آلية دفع فائض النقد"). بموجب آلية دفع فائض النقد، تم سداد لا شيء خلال السنة (٢٠٢٤ - ٢,٧٣٩,٢٥٥) خلال السنة لتسوية مبلغ القرض المستحق.

فيما يلي عرض مطابقة الأرصدة الافتتاحية والختامية في قائمة المركز المالي مع الالتزامات التي نتجت في التدفقات النقدية التمويلية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	في ١ يناير	عمليات سداد خلال السنة	التغيرات غير النقدية	في ٣١ ديسمبر
س	س	س	س	س
١٠٨,٣٧٧,٧٨١	(٧,٦٨٨,١٠١)	١٢٨,٢٦٧	١٠٠,٨١٧,٩٤٧	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١١٨,٢٥٦,١٠٦	(١٠,٠٢٧,٢٦٣)	١٤٨,٩٣٨	١٠٨,٣٧٧,٧٨١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٦ ذمم دائنة تجارية وأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ذمم دائنة تجارية ضريبة القيمة المضافة والذمم الدائنة الأخرى مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٦) مصروفات مستحقة
س	س	
٥,٣٣٣,٢٧٤	٣,٢٨٠,٨٨٧	
٣٧١,٢٧١	١٦٦,٣٨١	
٨٨٨,٥٣٦	١,٠٥٠,١٩٣	
١,٨١٧,٠٨٢	٤,٧٥٤,٠٠٦	
٨,٤١٠,١٦٣	٩,٢٥١,٤٦٧	

١٧ عقود الإيجار

أبرمت الشركة، بصفتها الطرف المستأجر، العقود التالية التي يغطيها المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: إتفاقية حق الانتفاع لمدة ٤٠ سنة.

فيما يلي الحركة في أصول حق الاستخدام كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	في ١ يناير الإستهلاك المحمل خلال السنة (إيضاح ٢٠) في ٣١ ديسمبر
س	س	
١,٦٧٩,٤٤٠	١,٦٣٠,٠٤٥	
(٤٩,٣٩٥)	(٤٩,٣٩٦)	
١,٦٣٠,٠٤٥	١,٥٨٠,٦٤٩	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٧ عقود الإيجار (تابع)

فيما يلي الحركة في التزام عقد الإيجار المدرجة كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		في ١ يناير
١,٩٨٢,٢٠٥	١,٩٦٢,٣٠٦	الفائدة المستحقة خلال السنة (إيضاح ٢٤)
١١٣,٢٣٨	١١٢,٠٩٤	مدفوعات خلال السنة
(١٣٣,١٣٧)	(١٣٣,١٣٨)	في ٣١ ديسمبر
١,٩٦٢,٣٠٦	١,٩٤١,٢٦٢	

فيما يلي التصنيف المتداول وغير المتداول كما في تاريخ التقرير:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٩٤١,٢٥٧	١,٩١٩,٠٠٣	الالتزام بالإيجار غير المتداول
٢١,٠٤٩	٢٢,٢٥٩	الالتزام بالإيجار المتداول
١,٩٦٢,٣٠٦	١,٩٤١,٢٦٢	

يوضح الجدول التالي تحليل الاستحقاق، ويبين دفعات الإيجار غير المخصصة التي سيتم دفعها بعد تاريخ التقرير.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٣,١٣٧	١٣٣,١٣٧	خلال سنة واحدة
١٣٣,١٣٧	١٣٣,١٣٧	من سنة إلى سنتين
١٣٣,١٣٧	١٣٣,١٣٧	من سنتين إلى ثلاث سنوات
١٣٣,١٣٧	١٣٣,١٣٧	من ثلاث سنوات إلى أربع سنوات
١٣٣,١٣٧	١٣٣,١٣٧	من أربع سنوات إلى خمس سنوات
٣,٦١٥,٧٤٨	٣,٤٨٣,٨٢١	أكثر من خمس سنوات
٤,٢٨١,٤٣٣	٤,١٤٩,٥٠٦	إجمالي دفعات الإيجار غير المخصصة
(٢,٣١٩,١٢٧)	(٢,٢٠٨,٢٤٤)	تكلفة تمويل غير مدرجة
١,٩٦٢,٣٠٦	١,٩٤١,٢٦٢	

فيما يلي المبالغ المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٩,٣٩٥	٤٩,٣٩٦	إطفاء أصول حق الاستخدام (إيضاح ٢٠)
١١٣,٢٣٨	١١٢,٠٩٤	الفائدة على التزامات عقد الإيجار (إيضاح ٢٤)
١٦٢,٦٣٣	١٦١,٤٩٠	

فيما يلي المبالغ المدرجة في قائمة التدفقات النقدية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٩,٨٩٩	٢١,٠٤٤	دفعات التزام عقد الإيجار
١١٣,٢٣٨	١١٢,٠٩٤	تكاليف التمويل المدفوعة على التزامات الإيجار
١٣٣,١٣٧	١٣٣,١٣٨	إجمالي التدفقات النقدية لعقود الإيجار

بالنسبة لعقود الإيجار التي تكون فيها الشركة الطرف المؤجرة، يرجى الرجوع إلى إيضاح ٥.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ الضرائب

قائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ـ	ـ	
(٢,٩٩٣)	-	مصروف الضريبة الحالية: عكس الفائض في المخصص خلال السنة
٣٢٣,٠٥٠	٨٣,٤٧٣	مصروف الضريبة المؤجلة: نشأة وعكس قيد الفروق المؤقتة
٣٥١,٤٤٢	-	إدراج الخسائر الضريبية غير المدرجة سابقاً
٦٧١,٤٩٩	٨٣,٤٧٣	
قائمة المركز المالي		
التزام غير متداول:		
١٢,٦٣٥,٤١١	١٢,٥٢٥,٦٢١	الضريبة المؤجلة - صافي
التزام متداول		
-	-	الضريبة الحالية
٢,٩٩٣	-	الحركة في التزام الضريبة الحالية: في ١ يناير
(٢,٩٩٣)	-	(عكس) الفائض في المخصص خلال السنة
-	-	في ٣١ ديسمبر

يمكن تسوية إجمالي ضريبة الدخل لهذه السنة مع الأرباح المحاسبية على النحو التالي؛

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ـ	ـ	
٢,١٢٩,٣٥٣	٥٢١,٣٧٠	الربح المحاسبي للسنة قبل الضريبة
٣١٩,٤٠٣	٧٨,٢٠٥	الضريبة بنسبة ١٥٪ يُضاف أثر الضريبة:
٣,٦٤٦	٥,٢٦٨	التأثير الضريبي للفروق الدائمة
(٢,٩٩٣)	-	(عكس) الفائض في المخصص
-	-	الضريبة المؤجلة على الخسائر الضريبية المرحلة
٣٥١,٤٤٢	-	الضريبة المؤجلة غير المدرجة ضمن الخسائر الضريبية
٦٧١,٤٩٩	٨٣,٤٧٣	مصروفات الضرائب للسنة

تم الانتهاء من الربط الضريبي حتى سنة ٢٠٢١ من قبل السلطات الضريبية. لم يتم بعد الانتهاء من تقييم الشركة للسنوات الضريبية من ٢٠٢٢ إلى ٢٠٢٤ مع الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية. ترى إدارة الشركة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت فيما يتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة، لن تكون جوهرية للمركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

سجلت الشركة أرباح غير محققة بلغت ٢٢,٩٨٩,٧٥٢ ـ للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ نتيجة إيقاف إدراج الذمم المدينة لامتنياز الخدمة ومستحقات الإيجار التمويلي. وقد تبنت الإدارة وجهة نظر مفادها أن هذا الربح سيتحقق كجزء من التعرفة المستلمة طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة ويجب أن يخضع الربح المحقق للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ الضرائب (تابع)

أعلنت حكومة سلطنة عمان عن خطة التحفيز الاقتصادي في ٩ مارس ٢٠٢١ لدعم جهود السلطنة لمواجهة تداعيات وأثار جائحة كوفيد على الاقتصاد. وفقاً للخطة، يُسمح للشركات بترحيل خسائرها الضريبية المتكبدة للسنة الضريبية ٢٠٢٠ لفترة غير محدودة ليتم تعديلها مقابل الدخل المستقبلي الخاضع للضريبة. تكبدت الشركة خسارة ضريبية بمبلغ ٨,٠٢١,٦٨٠ ~~ر.ع.ع~~ لسنة ٢٠٢٠، وأدرجت أصل ضريبي مؤجل بمبلغ ١,٢٠٣,٢٥٢ ~~ر.ع.ع~~ في سنة ٢٠٢٠.

يتم إدراج أصول ضريبية الدخل المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي يكون من المحتمل معه أن الربح الخاضع للضريبة سيكون متاحاً مقابل الفروق المؤقتة القابلة للخصم وترحيل الخسائر الضريبية غير المستخدمة.

تنتهي الخسائر الضريبية المرحلة خلال ٥ سنوات باستثناء السنة الضريبية ٢٠٢٠. ترى الإدارة أن الربح الخاضع للضريبة في المستقبل لن يكون كافياً لتعويض الخسائر الضريبية المرحلة التي ستنتهي في غضون ٥ سنوات. وبالتالي، يتم إدراج أصل ضريبي مؤجل على خسائر الضرائب المرحلة بمبلغ ٢١٩,٨٢١ ~~ر.ع.ع~~ (٢٠٢٤ - لا شيء ~~ر.ع.ع~~).

أصدرت سلطنة عُمان المرسوم السلطاني رقم ٢٠٢٤/٧٠ (القانون) يقضي بإصدار قانون الضريبة الإضافية على الكيانات المكونة للمجموعات متعددة الجنسيات. وتتوافق هذه الخطوة مع القواعد الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية وتمثل جزءاً من الركيزة الثانية لتجنب تآكل الأرباح ونقل الأرباح. يتمثل الهدف من القانون في التأكد من أن الكيانات المكونة تخضع للضريبة بمعدل ضريبي فعلي لا يقل عن ١٥٪ من خلال سلسلة من التدابير التي تتماشى مع المبادئ الضريبية الدولية. يسري القانون على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. إلا أنه، اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم يتم اعتبار الركيزة الثانية من تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح قد تم تفعيلها بشكل جوهري من منظور معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - ضرائب الدخل نظراً لعدم تحديد اللوائح/التوضيحات المقابلة بعد.

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٨ الضرائب (تابع)

الضريبة المؤجلة

تحسب الضرائب المؤجلة على جميع الفروق المؤقتة باستخدام المعدل الضريبي الأساسي البالغ ١٥٪. ينسب صافي الالتزام الضريبي المؤجل ومصرف الضريبة المؤجلة في قائمة الدخل الشامل إلى البنود التالية؛

الضريبة المؤجلة المدرجة في				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
في ٣١ ديسمبر	الدخل الشامل الآخر	الربح أو الخسارة	في ١ يناير	
ـ	ـ	ـ	ـ	ـ
٧٨٨,٩٦٨	-	١٧,٦٢٥	٧٧١,٣٤٣	أصل / (التزام) الضريبة المؤجلة
٥,٦٤٧	-	(٢,١٥٩)	٧,٨٠٦	مخصص تكاليف إزالة الأصول
٢٩١,١٨٩	-	(٣,١٥٧)	٢٩٤,٣٤٦	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٢٣٧,٠٩٧)	-	٧,٤١٠	(٢٤٤,٥٠٧)	التزامات عقد الإيجار
١,٢٠٣,٢٥٢	-	-	١,٢٠٣,٢٥٢	أصول حق الاستخدام
(٦٩,٥٣٥)	١٩٣,٢٦٤	-	(٢٦٢,٧٩٩)	الخسائر الضريبية المرحلة
(١٢,٣٠١,٧٦٤)	-	(٥٦٣,٩٦٩)	(١١,٧٣٧,٧٩٥)	احتياطي التحوط
(٢,٠٤٢,٥٤٠)	-	١٨٨,٦٧١	(٢,٢٣١,٢١١)	الاستهلاك الضريبي المعجل
(١٠٢,١٩٣)	-	٢٤,١٩٢	(١٢٦,٣٨٥)	ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار تمويلي
(١٨١,١١٤)	-	١٠,٦٠٣	(١٩١,٧١٧)	الزمن المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة الأصول
(١٠٠,٢٥٥)	-	١٧,٤٨٩	(١١٧,٧٤٤)	إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفاة
٢١٩,٨٢١	-	٢١٩,٨٢١	-	إزالة أصل
(١٢,٥٢٥,٦٢١)	١٩٣,٢٦٤	(٨٣,٤٧٣)	(١٢,٦٣٥,٤١١)	أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة
				التزام الضريبة المؤجلة - بالصافي
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				أصل / (التزام) الضريبة المؤجلة
٧٧١,٣٤٣	-	(٤٨,٧٢١)	٨٢٠,٠٦٤	مخصص تكاليف إزالة الأصول
٧,٨٠٦	-	(٣٥٦)	٨,١٦٢	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة
٢٩٤,٣٤٦	-	(٢,٩٨٥)	٢٩٧,٣٣١	التزامات عقد الإيجار
(٢٤٤,٥٠٧)	-	٧,٤٠٩	(٢٥١,٩١٦)	أصول حق الاستخدام
١,٢٠٣,٢٥٢	-	-	١,٢٠٣,٢٥٢	الخسائر الضريبية المرحلة
(٢٦٢,٧٩٩)	٣٧,٨٢٠	-	(٣٠٠,٦١٩)	احتياطي تحوط التدفق النقدي
(١١,٧٣٧,٧٩٥)	-	(٧٥٢,٤٢٨)	(١٠,٩٨٥,٣٦٧)	الاستهلاك الضريبي المعجل
(٢,٢٣١,٢١١)	-	١٧٨,١٥٣	(٢,٤٠٩,٣٦٤)	ربح غير محقق ناتج عن إدراج عقد إيجار تمويلي
(١٢٦,٣٨٤)	-	٢٥,١٨٥	(١٥١,٥٦٩)	الزمن المدينة لعقد إيجار تمويلي تتعلق بإزالة الأصول
(١٩١,٧١٨)	-	(١٤٥,٤٢٥)	(٤٦,٢٩٤)	إيرادات من أعمال الصيانة غير المطفاة
(١١٧,٧٤٤)	-	٦٤,٦٧٦	(١٨٢,٤٢٠)	إزالة أصل
(١٢,٦٣٥,٤١١)	٣٧,٨٢٠	(٦٧٤,٤٩٢)	(١١,٩٩٨,٧٤١)	التزام الضريبة المؤجلة - بالصافي

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٩ الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ج.د.	ج.د.	
٣٤,٧٨٩,٥٢٥	٤١,٧٣٠,٤٢١	مصرف وقود
١١,٩٢٢,٤٨٨	١٢,٦٠٢,٥٧٣	مصرف استثمار
٧,٨٣٩,٥٥٥	٧,٣٦١,٢٥٨	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
٣,٠٣٤,٨٧٠	٢,٧٩٦,١٧٠	إيرادات فوائد من عقد إيجار تمويلي
١,٧٢٨,٩٩٠	٥٥٢,٥٣٤	أعمال الصيانة الرئيسية (إيضاح ٧)
١٩٩,٢٤٢	٢٢٠,٩٥٣	مصرف الطاقة الكهربائية
<u>٥٩,٥١٤,٦٧٠</u>	<u>٦٥,٢٦٣,٩٠٩</u>	

تعتمد الإيرادات على مبلغ الفاتورة الفعلي ويتم الإفصاح عن المقبوضات المستقبلية لرسوم الاستثمار في الإيضاح رقم ٥ و ٣١ من البيانات المالية.

تم تصنيف الإيرادات بناءً على العوامل الرئيسية التي تتلقى الشركة بموجبها إيراداتها وتدرجها.

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

جميع إيرادات الشركة مستحقة من العقود مع العملاء داخل سلطنة عمان. وقد أدرجت الشركة خسائر الائتمان على الذمم المدينة الناشئة عن عقد الشركة المبرم مع العميل (إيضاح ٧).

٢٠ التكاليف التشغيلية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ج.د.	ج.د.	
٣٥,٠٤٥,٦٦٦	٤٢,١٤٥,٨١٠	تكاليف وقود
٩,٠٥٦,٢٧١	٩,١٤٨,١٧٢	رسوم الصيانة والتشغيل
٣,٩٣٧,٤٨٥	٣,٩٠٩,٦٨٧	استهلاك (إيضاح ٤)
١,٤٧٤,٦١٣	١,٨٦٠,١٩٥	مصاريف أعمال الصيانة الرئيسية
٥٧١,٤٩٥	٥٢٤,٧٨٨	تأمين
١٦٧,٦١٤	١٦٥,٣٩٣	رسوم توصيل الكهرباء
٤٩,٣٩٥	٤٩,٣٩٦	استهلاك أصول حق الاستخدام (إيضاح ١٧)
٦١,٨٨٦	٣٨,٨٦١	تكلفة استيراد الكهرباء
<u>٥٠,٣٦٤,٤٢٥</u>	<u>٥٧,٨٤٢,٣٠٢</u>	

٢١ إيرادات أخرى

١١,٨٥٧	-	أرباح من بيع مركبات
<u>١١,٨٥٧</u>	<u>-</u>	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٢ مصروفات عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٥٩,٤٥٢	٤٤١,٣٦١	تكاليف موظفين (إيضاح ٢٣)
٢١١,٢٤٨	٢٥٤,١٣٧	أتعاب قانونية ومهنية
٨١,٧٩٨	٨٦,٢٤٣	رسوم ترخيص إلى الجهة التنظيمية
١١٢,٣٥٦	٧٩,٠٥٨	مصاريف تكنولوجيا المعلومات وبرمجيات ذات صلة
٦١,٠٢٥	٦٩,٢٢١	مصاريف متنوعة
٣٣,٨٠٠	٣٢,٦٠٠	أتعاب حضور اجتماعات ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة (إيضاح ٢٦)
١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠	مصروفات المسؤوليات الاجتماعية للشركة
١١,٧٩٧	١٠,٥٧٨	مصاريف اتصالات
٣,٩٣٠	٧,٥٣٧	استهلاك (إيضاح ٤)
(٢,٣٧١)	(١٤,٣٩٧)	مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح ٢٢ (١))
٩٨٨,٠٣٥	٩٨١,٣٣٨	

(١) مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٣,٧٢٢)	(٩,٦٥٤)	الذمم المدينة لعقد إيجار تمويلي (إيضاح ٥)
١,٢٦٧	(٥٦٦)	الذمم المدينة لأعمال الصيانة الرئيسية (إيضاح ٧)
١,٤٦٠	(٦٨١)	الذمم التجارية المدينة والأخرى (إيضاح ٢٧)
(١,٣٧٦)	(٣,٤٩٦)	النقد وما يعادل النقد (إيضاح ٩)
(٢,٣٧١)	(١٤,٣٩٧)	

خدمات مهنية

إن الأتعاب المهنية المستحقة لمراجع الحسابات المستقل لسنة ٢٠٢٥ تبلغ ٢٠,٥٠٠ (٢٠٢٤: ١٨,١٠٠) والتي تشمل رسوم التدقيق السنوية المستحقة لمراقب الحسابات الخارجي عن عام ٢٠٢٥ مبلغ ١٧,٥٠٠ بالإضافة إلى خدمات أخرى بقيمة ٣,٠٠٠ ، والتي تشمل رسوم الترجمة إلى اللغة العربية بمبلغ ١,٠٠٠ ورسوم الاجراءات المتفق عليها بمبلغ ٢,٠٠٠.

٢٣ تكاليف الموظفين

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٣٧,٧٠٨	٤١١,٩٥٤	رواتب وأجور انتداب ومزايا أخرى
٨,٦١١	١٤,٠٦٧	مساهمات في خطة تقاعد محددة
١٣,١٣٣	١٥,٣٤٠	المحمل على مكافأة نهاية خدمة الموظفين
٤٥٩,٤٥٢	٤٤١,٣٦١	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٤ تكلفة التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ـ	ـ	
٧,٣٦٩,٤٣٧	٦,٢٣٧,٠٩٢	فائدة على قرض طويل الأجل
(١,٧٥٤,٢٥٤)	(٧٥٠,٥٩٦)	إيرادات فائدة على مقايضة أسعار الفائدة
٢٩١,٠٧٣	٢٩٧,٧٢١	رد معدل الخصم على مخصص تكاليف إزالة الأصول (إيضاح ١٤)
١٤٨,٩٣٨	١٢٨,٢٦٧	إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة المحملة على قرض لأجل (إيضاح ١٥)
١١٣,٢٣٨	١١٢,٠٩٤	فائدة على عقد إيجار (إيضاح ١٧)
٢,٣١٨	١٠٥,١٦٥	عمولة اعتماد مالي
٥١,٦٣٨	٤٨,٥٢٠	فائدة على قرض رأس المال العامل
<u>٦,٢٢٢,٣٨٨</u>	<u>٦,١٧٨,٢٦٣</u>	

٢٥ ربحية السهم

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ـ	ـ	
١,٤٥٧,٨٥٤	٤٣٧,٨٩٧	ربح السنة
٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
<u>٠,٠٠٧</u>	<u>٠,٠٠٢</u>	ربحية السهم الأساسية والمخفضة

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

٢٦ معاملات مع أطراف ذات علاقة

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

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

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

الأرصدة في تاريخ التقرير (الإيضاحات ٧ و ١٦)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣٦٩,٤٧٠	١٦٦,٣٨١	طرف آخر ذي علاقة	شركة ظفار للتشغيل والصيانة ش.م.م
١,٨٠١	-	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
٣٧١,٢٧١	١٦٦,٣٨١		

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	المستحق من أطراف ذات علاقة
-	٨٠,٤٦٢	طرف آخر ذي علاقة	الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة - عُمان
٦٠,٨٧٨	-	طرف آخر ذي علاقة	شركة أكوا باور ش.م.م
٦٠,٨٧٨	٨٠,٤٦٢		

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	معاملات خلال الفترة
٩,٠٨٢,٥٤٩	٩,٥٦٢,٤٧٠		رسوم التشغيل والصيانة ورسوم ذات الصلة
١,٤٢٧,٧٢٨	٢,٦٠٩,١٨٢		المصروفات الأخرى والمبالغ المسددة
١٠,٥١٠,٢٧٧	١٢,١٧١,٦٥٢		خدمات مستلمة
٩٨,٩٧٤	٣٨,٠٠٧		خدمات مقدمة

تنشأ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في سياق الأعمال الاعتيادية. لم تكن هناك أي ضمانات مقدمة أو مستلمة مقابل أي ذمم مدينة أو دائنة لأطراف ذات علاقة. إن المعاملات العادية المستحقة من/إلى أرصدة الأطراف ذات العلاقة لا تخضع لفائدة وهي مستحقة القبض/مستحقة الدفع عند الطلب. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تسجل الشركة أي انخفاض في القيمة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة. يتم إجراء هذا التقييم كل سنة مالية من خلال دراسة المركز المالي للطرف ذي العلاقة والسوق الذي يعمل فيه الطرف ذو العلاقة. ويتم الإفصاح عن جميع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لذلك خلال فترة التقرير.

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	تعويضات
٨٧,٥٢٥	٩٤,٥١٥		منافع قصيرة الأجل للموظفين
٤,٨٦٠	٤,٨٦٠		منافع طويلة الأجل للموظفين
٣٣,٨٠٠	٣٢,٦٠٠		أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة والمكافآت (إيضاح ٢٢)
١٢٦,١٨٥	١٣١,٩٧٥		(تعويضات قصيرة الأجل)

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٦ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين (تابع)

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

٢٧ إدارة المخاطر المالية

تشتمل الالتزامات المالية الرئيسية للشركة بخلاف المشتقات على القروض والذمم الدائنة التجارية والأخرى. ويتمثل الغرض الرئيسي لهذه الالتزامات المالية في تمويل عمليات الشركة. وتشتمل الأصول المالية الرئيسية للشركة على مستحقات الإيجار التمويلي ومستحقات الصيانة الرئيسية والذمم التجارية المدينة والنقد المشتق مباشرة من عملياتها.

مخاطر السوق

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

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

وتم إجراء الافتراضات التالية في احتساب تحليلات الحساسية:

- تتمثل حساسية القائمة ذات الصلة بالبند الشامل في أثر التغيرات المفترضة في مخاطر السوق المعنية. ويبنى ذلك على الأصول المالية والالتزامات المالية المحتفظ بها في تاريخ التقرير بما في ذلك أثر محاسبة التحوط.
- يتم احتساب حساسية حقوق الملكية بأخذ أثر أي تحوطات تدفقات نقدية مرتبطة في الاعتبار بالنسبة لأثار التغيرات المفترضة للخطر القائم.





مخاطر أسعار الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في معدلات الفائدة السائدة في السوق. يتعلق تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار الفائدة السوقية في الأساس بالتزامات الديون طويلة الأجل ذات أسعار الفائدة المتغيرة لدى الشركة. تدير الشركة خطر سعر الفائدة لديها عن طريق اقتناء محفظة متوازنة من القروض والافتراضات 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 بحسبة بالرجوع إلى مبلغ أصلي نظري متفق عليه.

في تاريخ التقرير، بعد استبعاد تأثير مقايضات أسعار الفائدة، فإن نسبة ٤٣,٢٠٪ من قروض الشركة ذات سعر فائدة ثابت (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٢,٨٩٪).

فيما يلي تفاصيل مخاطر سعر الفائدة لأدوات الشركة المالية التي تحمل فائدة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		أدوات ذات معدل ثابت
٤٦,٧٧٩,٧٢٨	٤٣,٧٩٤,٦٤٢	قرض لأجل
		أدوات ذات معدل متغير
٦٢,٢٧٩,٢٠٩	٥٧,٥٧٦,١٩٤	قرض لأجل

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

حساسية سعر الفائدة

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

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

حقوق الملكية		الربح أو الخسارة		
زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	انخفاض بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	انخفاض بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	
٤٨٩,٣٩٨	(٤٨٩,٣٩٨)	٥٧٥,٧٦٢	(٥٧٥,٧٦٢)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٤١٩,٤١٤)	٤١٩,٤١٤	(٤٩٣,٤٢٨)	٤٩٣,٤٢٨	التزامات مالية ذات أسعار متغيرة
٦٩,٩٨٤	(٦٩,٩٨٤)	٨٢,٣٣٤	(٨٢,٣٣٤)	مبادلات أسعار الفائدة
				صافي الحساسية
حقوق الملكية		الربح أو الخسارة		
زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	انخفاض بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	زيادة بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	انخفاض بمعدل ١٠٠ نقطة أساس	
٥٢٩,٣٧٣	(٥٢٩,٣٧٣)	٦٢٢,٧٩٢	(٦٢٢,٧٩٢)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٤٥٣,٦٧٣)	٤٥٣,٦٧٣	(٥٣٣,٧٣٣)	٥٣٣,٧٣٣	التزامات مالية ذات أسعار متغيرة
٧٥,٧٠٠	(٧٥,٧٠٠)	٨٩,٠٥٩	(٨٩,٠٥٩)	مبادلات أسعار الفائدة
				صافي الحساسية

مخاطر العملات الأجنبية

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

مخاطر الائتمان

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

الذمم التجارية المدينة

تدار مخاطر ائتمان العملاء بمعرفة كل وحدة أعمال وفقاً لسياسة الشركة وإجراءاتها المقررة وتحت سيطرتها فيما يتعلق بإدارة مخاطر ائتمان العملاء. يتم مراقبة الذمم المدينة القائمة للعملاء بشكل منتظم. إن رصيد الذمم التجارية المدينة يمثل الذمم المدينة المستحقة من شركة نماء لشراء الطاقة والمياه، وهي عميل حكومي في سلطنة عمان.

يتعامل هذا العميل مع الشركة لعدد من السنوات. وبالتالي، يتم تقييم الرصيد المستحق من هذا العميل على أنه يتمتع بجدارة ائتمانية عالية قوية أو مخاطر ائتمان محدودة. في تاريخ التقرير، كان لدى الشركة عميل واحد (٢٠٢٤: عميل واحد).

يتم إجراء تحليل لانخفاض القيمة في تاريخ كل تقرير وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية- طريقة الخسائر الائتمانية المتوقعة. تستند معدلات المخصص إلى أيام التعثر في السداد بالنسبة للرصيد القائم. إن العملية الحسابية تعكس النتيجة المرجحة والقيمة الزمنية للأموال والمعلومات المعقولة والمؤيدة المتاحة في تاريخ إعداد التقارير حول الأحداث الماضية والظروف الحالية والتنبؤات بالظروف الاقتصادية المستقبلية.

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مخاطر الائتمان (تابع)

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	التصنيف	الذمم المدينة التجارية
٤,٦٤١,٤٨٥	٥,٢١٦,٨٢٦	Baa ³	الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.
٤,٦٣٩,٢٩٠	٥,٢١٥,٧٧١		فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية:
٢,١٩٥	١,٠٥٥		لم تتجاوز موعد استحقاقها
٤,٦٤١,٤٨٥	٥,٢١٦,٨٢٦		تجاوزت موعد استحقاقها من ٠ إلى ٣ أشهر
(٢,٥٣٢)	(١,٨٥١)		إجمالي الذمم المدينة التجارية
٤,٦٣٨,٩٥٣	٥,٢١٤,٩٧٥		مخصص خسائر الائتمان المتوقعة
			صافي الذمم المدينة التجارية

فيما يلي الحركة في مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٠٧٢	٢,٥٣٢	في ١ يناير
١,٤٦٠	(٦٨١)	(المعكوس)/ المخصص خلال السنة (إيضاح ٢٢)
٢,٥٣٢	١,٨٥١	في ٣١ ديسمبر

مستحقات عقد إيجار تمويلي

تم تسجيل مستحقات عقود الإيجار التمويلي وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه، وهي شركة تمثل عميل حكومي في سلطنة عمان، كما تم الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير (إيضاح ٥).

مستحقات الصيانة الرئيسية

تم تسجيل مستحقات الصيانة الرئيسية وفقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه، وهي شركة تمثل عميل حكومي في سلطنة عمان، كما تم الاعتراف بمخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة في تاريخ التقرير (إيضاح ٧).

النقد وما يعادله

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	التصنيف	
٣,٣٢٠,٩٣٣	٧٢٥,٨٠٢	Baa ³	بنك مسقط ش.م.ع.
٢٢,٢٨٨	٣,٦١١,٥١٩	A ¹	بنك إس إم بي سي الدولي
٣,٣٤٣,٢٢١	٤,٣٣٧,٣٢١		

تم قياس سعر الصرف على النقد وما يعادله على أساس الخسارة المتوقعة لمدة ١٢ شهراً ويعكس آجال الاستحقاق القصيرة للتعرض للمخاطر. ترى الشركة أن النقد وما يعادله له مخاطر ائتمانية منخفضة بناءً على التصنيفات الائتمانية الخارجية للأطراف المقابلة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت قيمة مخصص انخفاض القيمة ٩١١ (٤,٤٠٧: ٤,٤٠٧).

الأدوات المالية المشتقة

يتم إبرام المشتقات مع البنوك والمؤسسات المالية المقابلة، والتي تم تصنيفها A¹ و Baa³، بناءً على تصنيفات وكالة موديز.

التركيز الائتماني

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٧ إدارة المخاطر المالية (تابع)

مخاطر السيولة

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

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

فيما يلي آجال الاستحقاق التعاقدية المتبقية للالتزامات المالية في تاريخ التقرير. هذه المبالغ إجمالية وغير مخصومة وتشمل مدفوعات الفائدة التعاقدية:

أكثر من سنة	أقل من سنة	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	
⚡	⚡	⚡	⚡	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
				التزامات مالية غير مشتقة
١١٤,٢٤٣,٧٣٠	١٣,٦١١,٩٨٤	١٢٧,٨٥٥,٧١٤	١٠٠,٨١٧,٩٤٧	قرض لأجل
-	٣,٢٨٠,٨٨٧	٣,٢٨٠,٨٨٧	٣,٢٨٠,٨٨٧	ذمم دائنة تجارية
٤,١٢٧,٢٤٧	٢٢,٢٥٩	٤,١٤٩,٥٠٦	١,٩٤١,٢٦٢	التزامات عقد إيجار
-	١,٠٥٠,١٩٣	١,٠٥٠,١٩٣	١,٠٥٠,١٩٣	ذمم دائنة أخرى
-	١٦٦,٣٨١	١٦٦,٣٨١	١٦٦,٣٨١	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>١١٨,٣٧٠,٩٧٧</u>	<u>١٨,١٣١,٧٠٤</u>	<u>١٣٦,٥٠٢,٦٨١</u>	<u>١٠٧,٢٥٦,٦٧٠</u>	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
				التزامات مالية غير مشتقة
١١٩,٩٧٥,٧٩٩	١٦,٥٦١,٤٧٥	١٣٦,٥٣٧,٢٧٤	١٠٨,٣٧٧,٧٨١	قرض لأجل
-	٢,٥٦١,٤٩٦	٢,٥٦١,٤٩٦	٢,٥٦١,٤٩٦	ذمم دائنة تجارية
٤,٢٦٠,٣٨٤	٢١,٠٤٩	٤,٢٨١,٤٣٣	١,٩٦٢,٣٠٦	التزامات عقد إيجار
-	٨٨٨,٥٣٦	٨٨٨,٥٣٦	٨٨٨,٥٣٦	ذمم دائنة أخرى
-	٣٧١,٢٧١	٣٧١,٢٧١	٣٧١,٢٧١	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>١٢٤,٢٣٦,١٨٣</u>	<u>٢٠,٤٠٣,٨٢٧</u>	<u>١٤٤,٦٤٠,٠١٠</u>	<u>١١٤,١٦١,٣٩٠</u>	

فئات الأصول المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
⚡	⚡	
		الأصول المالية (بالتكلفة المطفأة)
٣,٣٣٩,٦٣٩	٤,٣٣٦,٨١٩	النقد وما يعادله
٣٤,٨٨٠,٠٧٣	٣١,٦١٢,١٣٠	مستحقات عقد إيجار تمويلي
٨,٦٩٣,٥٦٨	٩,٠١٨,٩٠٤	ذمم مدينة تجارية وأخرى
<u>٤٦,٩١٣,٢٨٠</u>	<u>٤٤,٩٦٧,٨٥٣</u>	
		الالتزامات المالية (بالتكلفة المطفأة)
١٠٨,٣٧٧,٧٨١	١٠٠,٨١٧,٩٤٧	قرض لأجل
١,٩٦٢,٣٠٦	١,٩٤١,٢٦٢	التزامات عقد إيجار
٣,٤٥٠,٠٣٢	٤,٣٣١,٠٨٠	ذمم دائنة تجارية وأخرى
<u>١١٣,٧٩٠,١١٩</u>	<u>١٠٧,٠٩٠,٢٨٩</u>	

٢٨ القيم العادلة

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

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

- المستوى ١: قياسات القيمة العادلة المشتقة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في أسواق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة.
- المستوى ٢: قياس القيمة العادلة المشتقة من المدخلات عدا الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى ١ الملحوظة للأصول والالتزامات، سواءً بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو بشكل غير مباشر (مثل المشتقة من الأسعار).
- المستوى ٣: قياس القيمة العادلة المشتقة من أساليب التقييم متضمنة مدخلات الأصول والالتزامات التي لا تستند إلى بيانات السوق الملحوظة (مدخلات غير ملحوظة).

القيمة العادلة	القيمة الدفترية			القيمة العادلة - أداة التحوط	
	المستوى ٢	إجمالي	الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المضافة		
	₪	₪	₪	₪	₪
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
					أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة
٤٦٣,٥٦٨	٤٦٣,٥٦٨	-	-	٤٦٣,٥٦٨	أدوات مالية مشتقة
					أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
-	٣١,٦١٢,١٣٠	-	٣١,٦١٢,١٣٠	-	مستحقات عقد إيجار تمويلي
-	٩,٠١٨,٩٠٤	-	٩,٠١٨,٩٠٤	-	ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	٤,٣٣٦,٨١٩	-	٤,٣٣٦,٨١٩	-	النقد وما يعادله
٤٦٣,٥٦٨	٤٥,٤٣١,٤٢١	-	٤٤,٩٦٧,٨٥٣	٤٦٣,٥٦٨	
					التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
-	١٠٠,٨١٧,٩٤٧	١٠٠,٨١٧,٩٤٧	-	-	قرض لأجل
-	١,٩٤١,٢٦٢	١,٩٤١,٢٦٢	-	-	التزامات إيجار
-	٤,٣٣١,٠٨٠	٤,٣٣١,٠٨٠	-	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	١٠٧,٠٩٠,٢٨٩	١٠٧,٠٩٠,٢٨٩	-	-	

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٨ القيم العادلة (تابع)

القيمة العادلة المستوى ٢	إجمالي	القيمة الدفترية		القيمة العادلة - أداة التحوط	
		الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفاة	الأصول المالية بالتكلفة المطفاة		
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١,٧٥١,٩٩٠	١,٧٥١,٩٩٠	-	-	١,٧٥١,٩٩٠	أصول مالية مقاسة بالقيمة العادلة أدوات مالية مشتقة
					أصول مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
					مستحقات عقد إيجار تمويلي
-	٣٤,٨٨٠,٠٧٣	-	٣٤,٨٨٠,٠٧٣	-	ذمم مدينة تجارية وأخرى
-	٨,٦٩٣,٥٦٨	-	٨,٦٩٣,٥٦٨	-	النفد وما يعادله
-	٣,٣٣٩,٦٣٩	-	٣,٣٣٩,٦٣٩	-	
١,٧٥١,٩٩٠	٤٨,٦٦٥,٢٧٠	-	٤٦,٩١٣,٢٨٠	١,٧٥١,٩٩٠	
					التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة
					قرض لأجل
-	١٠٨,٣٧٧,٧٨١	١٠٨,٣٧٧,٧٨١	-	-	التزامات إيجار
-	١,٩٦٢,٣٠٦	١,٩٦٢,٣٠٦	-	-	ذمم دائنة تجارية وأخرى
-	٣,٤٥٠,٠٣٢	٣,٤٥٠,٠٣٢	-	-	
-	١١٣,٧٩٠,١١٩	١١٣,٧٩٠,١١٩	-	-	

توضح الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة ضمن المستوى ٢ للأدوات المالية في قائمة المركز المالي، وكذلك المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة.

الفئة أسلوب التقييم

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

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

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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.

يتكون هيكل رأسمال الشركة من صافي الدين (الاقتراضات كما هو موضح بالتفصيل في إيضاح ١٥ والتزامات عقد الإيجار المقاصة بالنقد وما يعادله) وحقوق ملكية الشركة (التي تتكون من رأسمال الأسهم والاحتياطيات والأرباح المحتجزة). لا تخضع الشركة لأي متطلبات رأسمالية خارجية مفروضة فيما عدا متطلبات قانون الشركات التجارية.

يراجع المجلس بانتظام هيكل رأسمال الشركة. وكجزء من هذه المراجعة ينظر المجلس تكلفة رأس المال والمخاطر المرتبطة بكل فئة من رأس المال. فيما يلي نسبة المديونية للفترة الصادر تقارير بشأنها:

معدل المديونية

كان معدل المديونية في تاريخ التقرير على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
<u>١١٠,٣٤٠,٠٨٧</u>	<u>١٠٢,٧٥٩,٢٠٩</u>	(١) الدين
<u>(٣,٣٣٩,٦٣٩)</u>	<u>(٤,٣٣٦,٨١٩)</u>	ناقصاً: النقد وما يعادله
<u>١٠٧,٠٠٠,٤٤٨</u>	<u>٩٨,٤٢٢,٣٩٠</u>	صافي الدين
<u>٥٤,٦٧٧,١٤١</u>	<u>٥٤,٠١٩,٨٧٩</u>	حقوق الملكية (٢)
<u>١٩٥,٧٠%</u>	<u>١٨٢,٢٠%</u>	نسبة صافي الدين إلى حقوق الملكية

(١) يعرّف الدين على أنه اقترض طويل وقصير الأجل (باستثناء المشتقات) كما هو موضح في إيضاح ١٥ والتزامات عقد الإيجار (إيضاح ١٧).

(٢) تشمل حقوق الملكية على رأس المال واحتياطيات الشركة التي تدار كرأس مال.

٣٠ ارتباطات والتزامات طارئة

(١) حساب احتياطي خدمة الدين - اعتمادات مستندية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى الشركة التزامات احتمالية طارئة فيما يتعلق بحساب احتياطي خدمة الدين وخطاب الاعتماد البالغ ٢,٥٥٧,٧٥٦ و ٨,٦١٧,٩٦٩ دولار أمريكي (٢٠٢٤: ٢,٦٥٤,٧٤٢ و ٩,٠٦٧,٤٥٢ دولار أمريكي) وفقاً لمتطلبات اتفاقية الشروط العامة وقد تم تقديمها في سياق الأعمال الاعتيادية التي لا يتوقع أن تنشأ عنها أية التزامات مادية.

(٢) التزام حساب احتياطي الوقود من الكفلاء

بموجب اتفاقية الشروط العامة، يتعين على الشركات الراعية للمشروع تقديم التزام حساب احتياطي الوقود تجاه الوصي الخارجي. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قدمت كل من ميتسوي وشركاه المحدودة وأكوا باور ووظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة دعمها من خلال خطاب الضمان وخطاب الاعتماد على التوالي. لا يمكن استخدام حساب احتياطي الوقود إلا بموافقة المقرضين والكفلاء.

(٣) التزامات رأسمالية



كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ليس لدى الشركة التزامات رأسمالية (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: لا شيء) لدى مقاولي الإنشاءات والأنشطة الأخرى.

٣١ ترتيب عقد الإيجار التشغيلي عندما تكون الشركة هي الطرف المؤجر

شركة ظفار لتوليد الكهرباء ش.م.ع.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاحات حول هذه القوائم المالية، فإن الترتيب المبرم بين الشركة وشركة نماء لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة الخاصة بمحطة طاقة ٤٤٥ ميغاوات مغطى بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار ويمثل هذا الترتيب من حيث الجوهر عقد إيجار تشغيلي بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية: عقود الإيجار. تبدأ مدة عقد الإيجار في ١ يناير ٢٠١٨. فيما يلي إجمالي الحد الأدنى من الإيصالات لعقد الإيجار المتوقع استلامها بموجب اتفاقية شراء الطاقة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مُستحق:
		خلال سنة
١٣,٤٣٥,٣٩٣	١٣,٤١٢,٧٤١	خلال أقل من سنتين
١٣,٤١٢,٧٤١	١٣,٣٩٧,٥١١	خلال أقل من ٣ سنوات
١٣,٣٩٧,٥١١	١٣,٤٢٠,٥٤٩	خلال أقل من ٤ سنوات
١٣,٤٢٠,٥٤٩	١٣,٣٧٠,٤٢٤	أكثر من ٥ سنوات
٥٣,٦٩٣,٨٢٤	٤٠,٣٢٣,٤٠٠	
<u>١٠٧,٣٦٠,٠١٨</u>	<u>٩٣,٩٢٤,٦٢٦</u>	

٣٢ صافي الأصول للسهم الواحد

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	صافي الأصول – أموال المساهمين
		إجمالي عدد الأسهم العادية
٥٤,٦٧٧,١٤١	٥٤,٠١٩,٨٧٩	صافي الأصول لكل سهم (س)
٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	٢٢٢,٢٤٠,٠٠٠	
<u>٠,٢٤٦</u>	<u>٠,٢٤٣</u>	

٣٣ تقرير القطاعات

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

يوجد لدى الشركة قطاع واحد فقط وفقاً للمعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وبالتالي تم عرض بيانات قطاعات الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال الشركة. يعتمد الشكل الأساسي، القطاعات التجارية، على إدارة الشركة وهيكل التقارير الداخلية لها. وقد تم تغطية متطلبات المعيار رقم ٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، الفقرات من ٣١ إلى ٣٤ بشأن الإفصاحات على مستوى المنشأة، في قائمة المركز المالي وقائمة الربح أو الخسارة والإيرادات الشاملة الأخرى، وكذلك في الإفصاحات ٤ و ١٩ حول هذه القوائم المالية.

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

٣٤ توزيعات الأرباح

خلال السنة، لم يتم توزيع أي أرباح (٢٠٢٤): لم يتم توزيع أي أرباح.