

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة مدينة مسقط للتحلية ش.م.ع.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في سلطنة عُمان. تأسست الشركة في ١٩ يناير ٢٠١٣. يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في بيع المياه المحلاة. بدأت الشركة الإنتاج التجاري للمياه الصالحة للشرب في ١٩ فبراير ٢٠١٦، وتم إدراج الشركة في بورصة مسقط في ٢ يناير ٢٠١٨. إن العنوان المسجل للشركة هو صندوق بريد ١٩٣٥، بي سي ١١٤، مسقط، سلطنة عمان. لا توجد شركة أم أو شركة أم أساسية للشركة.

١.١ الاتفاقيات الرئيسية

اتفاقية شراء المياه

في ١١ فبراير ٢٠١٣، أبرمت الشركة اتفاقية طويلة الأجل لشراء المياه مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع، وذلك لتوريد ٤٢ مليون جالون إمبريالي من المياه يومياً. تنتهي الاتفاقية خلال ٢٠ سنة من تاريخ التشغيل التجاري المتفق عليه وهو ١٢ أكتوبر ٢٠١٤، مع إمكانية تمديد الفترة أو الإنهاء المبكر وفقاً لبنود الاتفاقية.

عقد الهندسة والشراء والإنشاء

أبرمت الشركة اتفاقية لإنشاء محطة تحلية بسعة ٤٢ مليون جالون إمبريالي من المياه يومياً، وذلك مع الشركة الدولية لمعالجة المياه (ش.م.م) وهو مشروع ("مقاول أعمال الهندسة والشراء والإنشاء") بنظام تسليم المفتاح والذي تم إنجازه خلال عام ٢٠١٦.

عقد التشغيل والصيانة

تصل مدة عقد التشغيل والصيانة إلى ٢٠ عاماً من تاريخ جدولة التشغيل التجاري وهو ١٢ أكتوبر ٢٠١٤، وقد أبرمته الشركة في ٢٧ نوفمبر ٢٠١٣ وتم تعديله في ٢١ أكتوبر ٢٠١٧ مع شركة مدينة مسقط للتحلية والتشغيل والصيانة ش.م.م، طرف ذو علاقة، وهي شركة مسجلة في سلطنة عمان، وذلك من أجل تشغيل وصيانة المحطة.

اتفاقية حق الانتفاع

تم توقيع اتفاقية حق الانتفاع بالموقع بين وزارة الإسكان والشركة بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٣. وتسري الاتفاقية لمدة ٢٥ سنة من تاريخ تصديق الحكومة عليها، مع إمكانية تمديدتها لمدة إضافية قدرها ٢٥ سنة.

٢.١ مبدأ الاستمرارية

عند الموافقة على هذه القوائم المالية، كان لدى أعضاء مجلس الإدارة توقعات معقولة بأن لدى الشركة موارد تكفي لاستمرار عملياتها في المستقبل المنظور. لذا، فقد تبنا مبدأ الاستمرارية المحاسبي عند إعداد القوائم المالية للشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

١-٢ التغير في السياسات المحاسبية

تسري مجموعة من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات على الفترات التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥. فيما يلي المعايير والتعديلات والتفسيرات المتعلقة بالشركة:

٢-٢ المعايير الجديدة والمعدلة والمتطلبات القادمة لسنة ٢٠٢٥

- عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢١

يتم عكس التغيير في السياسة المحاسبية في القوائم المالية للشركة كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٣-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولم يتم تفعيلها بعد

فيما يلي المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التي تم إصدارها، ولكنها لم تدخل حيز التنفيذ بعد، حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للشركة. تعتزم الشركة تطبيق هذه المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة، إن وجدت، عندما تصبح سارية المفعول.

يسري على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد	المعايير المحاسبية الجديدة أو التعديلات
١ يناير ٢٠٢٦	تصنيف وقياس الأدوات المالية (تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية)
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار رقم ١٨ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - العرض والإفصاح في القوائم المالية
١ يناير ٢٠٢٦	العقود التي تشير إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة - تعديلات على المعيار رقم ٩ والمعيار رقم ٧ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية
١ يناير ٢٠٢٦	التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد ١١
١ يناير ٢٠٢٧	المعيار رقم ١٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات
متاح للتطبيق الاختياري/ تاريخ السريان مؤجل إلى أجل غير مسمى	بيع أو المساهمة في أصول بين مستثمر أو شركة زميلة أو مشروع مشترك - تعديلات على المعيار رقم ١٠ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٨

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

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية

بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية) بما في ذلك القواعد والإرشادات المتعلقة بالإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية المعروفة سابقاً باسم (الهيئة العامة لسوق المال)، ووفقاً للمتطلبات المعمول بها بموجب قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩.

أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء بعض الأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

عملة التشغيل وعملة العرض

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال العُماني باعتباره العملة التشغيلية للشركة ولقد تم تقريب المبالغ لأقرب عدد صحيح بالألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال العُماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملات. الأصول والالتزامات النقدية المنفذة بعملة أجنبية يتم تحويلها باستخدام معدل الصرف السائد في تاريخ التقرير. يتم قيد كافة الفروق ضمن بيان الدخل الشامل. يتم تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة. ويتم عمومًا الاعتراف بفروق تحويل العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر، ويتم عرضها ضمن تكاليف التمويل.

قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بصورة متسقة على كافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية.

الممتلكات والآلات والمعدات

الإدراج والقياس

يتم إدراج بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة مبلغ النقد والنقد المعادل المدفوع أو القيمة العادلة للمقابل الآخر الممنوح لحيازة الأصل في تاريخ الحيازة أو التشييد.

تتم رسملة المصاريف المتكبدة لإستبدال أحد مكونات الممتلكات والآلات والمعدات التي تتم المحاسبة عنها بشكل منفصل، بما في ذلك مصاريف الفحص والصيانة الرئيسية.

تتضمن تكلفة الأصول المشيدة ذاتياً تكلفة المواد والعمالة المباشرة وتكاليف الإقتراض وحصّة ملائمة من النفقات العامة وأي تكاليف أخرى تنسب مباشرة إلى جعل الأصول في حالة التشغيل للاستخدام المقصود، وتكاليف تفكيك وإزالة البنود وصيانة الموقع الذي تتواجد فيه وتكاليف الإقتراض المرسملة. تحدد الأرباح والخسائر عند استبعاد الممتلكات والآلات والمعدات بالرجوع إلى قيمها الدفترية وتؤخذ في الاعتبار عند تحديد الأرباح أو الخسائر. الإصلاحات والتجديدات تحمّل على الأرباح أو الخسائر عند تكبد المصروفات.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

التكاليف اللاحقة

تدرج الشركة ضمن القيمة الدفترية للممتلكات والآلات والمعدات تكلفة الفحص الرئيسي وتكلفة إستبدال جزء من تلك البنود عند تكبد التكلفة، إذا كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية مضمنة في ذلك البند إلى الشركة وبالإمكان قياس تكلفة البند بصورة موثوق منها. تدرج جميع التكاليف الأخرى كمصروف عند تكبدها.

الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك من أجل شطب تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات، عدا الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ، وذلك على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، باستخدام طريقة القسط الثابت، اعتباراً من التاريخ الذي أصبح فيه ذلك الأصل جاهزاً للاستخدام.

عندما تكون لمكونات بند الممتلكات والآلات والمعدات أعمار إنتاجية مختلفة، تتم المحاسبة عنها كبنود منفصلة (المكونات الرئيسية) للممتلكات والآلات والمعدات. تستهلك الإصلاحات الرئيسية على مدى العمر الإنتاجي المتبقي للأصل ذو الصلة، أو حتى تاريخ الصيانة الرئيسية المقبلة، أيهما أقصر.

الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية هي كما يلي:

السنوات

٤٠-٣٥	أعمال مدنية وإنشائية
٤٠-٣٥	آلات ومعدات
٤٠-٣٥	خطوط الأنابيب
٤٠	تفكيك أصول
٤٠	قطع غيار
٤	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية
٤	سيارات

تقوم الإدارة بإعادة تقييم طرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية للممتلكات والآلات والمعدات في تاريخ كل تقرير وتعديلها إن اقتضى الأمر. تمت رسملة المرشحات وأجهزة تنقية المياه الأخرى إلى جانب العمر الإنتاجي للمصنع، حيث ستظل جزءاً من المصنع حتى نهاية عمره الإنتاجي دون أي تكلفة إضافية.

الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تدرج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة مطروحاً منها أي خسائر انخفاض في القيمة. عند التسليم، يتم تحويل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ إلى فئة الممتلكات والآلات والمعدات المناسبة ويتم استهلاكها وفقاً لسياسات الاستهلاك الخاصة بالشركة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

إلغاء إدراج الأصل

يتم إلغاء إدراج أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات عند بيعه أو عند عدم توقع منافع إقتصادية مستقبلية من استخدامه أو بيعه. يتم إدراج أي أرباح أو خسائر تنشأ من إلغاء إدراج الأصل (محسوبة على أنها الفرق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى في الفترة التي يتم فيها إلغاء إدراج الأصل.

مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم إدراج الالتزامات المتعلقة بالمساهمات في خطة التقاعد ذات المساهمة المحددة للموظفين العمانيين، وفقاً لخطة التأمينات الاجتماعية العمانية، كمصروف في الأرباح والخسائر عند تقديم الخدمة ذات الصلة.

يتمثل التزام الشركة فيما يتعلق بمكافأة نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين في مبلغ المزايا المستقبلية التي يحصل عليها هؤلاء الموظفون مقابل خدمتهم في الفترات الحالية والسابقة مع مراعاة عقد العمل المبرم مع الموظف وقانون العمل العماني لسنة ٢٠٠٣ وتعديلاته.

بالنسبة للموظفين العمانيين، تساهم الشركة في الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية بموجب المرسوم السلطاني رقم ٩١/٧٢ تحتسب كنسبة من رواتب الموظفين. تقتصر التزامات الشركة على هذه المساهمات والتي يتم صرفها عند استحقاقها. ويتم إدراج مخصص لمكافآت نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين بموجب خطة تقاعد الإنتفاع المحدد غير الممول وفق قانون العمل العماني ويتم احتساب هذا المخصص من خلال تقدير مبلغ المنافع المستقبلية التي يحصل عليها الموظفون مقابل خدمتهم في الفترات الحالية والسابقة.

المخصصات

يتم إدراج مخصص ما في قائمة المركز المالي عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو ضمني نتيجة لحدث سابق، ويكون من المحتمل أن يتطلب سداد هذا الالتزام تدفقاً خارجياً من المنافع الاقتصادية. إذا كان التأثير مادي، يتم تحديد المخصصات من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال، وحيثما يكون مناسباً، المخاطر المتعلقة بالالتزامات.

مخصص التزام تفكيك الأصول

يتم إدراج مخصص التزام الاستغناء عن الأصول عندما يكون هناك التزام حالي نتيجة للأصول التي تم تشييدها على الأرض بموجب عقود الإنتفاع المبرمة مع وزارة الإسكان، يحتمل معه أن تكون هناك حاجة لتدفقات خارج لمنافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير قيمة المخصص بصورة موثوقة منها. تتضمن الالتزامات المستقبلية المقدرة تكاليف إزالة المرافق وتسوية المناطق المتأثرة. يتم إدراج الأصل المقابل كجزء من المحطة والآلات في الممتلكات والآلات والمعدات ويتم استهلاكه وفقاً لذلك.

يمثل مخصص التزام تفكيك الأصول أفضل تقدير للقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة المطلوبة لتسوية الالتزام في تاريخ التقرير بناءً على المتطلبات الحالية لاتفاقية حق الإنتفاع، وذلك باستخدام التدفقات النقدية المقدرة. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة الحالي الذي يعكس المخاطر المحددة للالتزام الاستغناء عن الأصل. يتم تحميل إلغاء الخصم كمصروف عند تكبده وإدراجه في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كتكلفة تمويل.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

مخصص التزام تفكيك الأصول (تابع)

يتم بشكل سنوي مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة لتفكيك الأصول، وتعُدّل وفقاً لما هو ملائم. يتم التعامل مع التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق مستقبلاً وتدرج كتعديل للمخصص، ويدرج الأصل المتوقف المقابل كممتلكات وآلات ومعدات. إذا كان هناك مؤشر على أن القيمة الدفترية الجديدة للأصل غير قابلة للتحويل بالكامل، يتم اختبار الأصل للتحقق من انخفاض القيمة ويتم إدراج خسارة انخفاض القيمة عند الضرورة.

حقوق الملكية

تصنف الأسهم العادية كحقوق ملكية. يتم إدراج التكاليف الإضافية المنسوبة مباشرة إلى إصدار الأسهم العادية كخصم من حقوق الملكية بعد خصم أي تأثيرات للضريبة.

الإيرادات

تتكون إيرادات الشركة من رسوم استثمار الطاقة الاستيعابية ورسوم تشغيل وصيانة الطاقة الاستيعابية للمياه ورسوم تشغيل وصيانة إنتاج المياه ورسوم الكهرباء المحتسبة وفقاً للاتفاقية المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (ش م ع م) لبيع المياه المحلاة.

تتضمن رسوم الطاقة الاستيعابية للمياه رسوم استثمار الطاقة الاستيعابية ورسوم تشغيل الطاقة الاستيعابية للمياه ورسوم الصيانة.

تنص اتفاقية شراء المياه على أن توفر الشركة وتبيع إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه طاقة استيعابية مضمونة من المياه، تتلقى عنها الشركة مدفوعات سوف تعوض الاستثمارات التي تمت وتكاليف التشغيل.

يتم إدراج رسوم استثمار الطاقة الاستيعابية للمياه بناءً على الطاقة الاستيعابية المتوفرة وفقاً للشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية شراء المياه. يتم إدراج رسوم التشغيل والصيانة الثابتة بناءً على الطاقة الاستيعابية المتوفرة وفقاً للشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية شراء المياه.

يتم إدراج الإيرادات من بيع المياه إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه، في الفترة المحاسبية التي يتم فيها الإنتاج الفعلي وبيع المياه وتوفير الطاقة الاستيعابية وفقاً للعقد. لدى الشركة اتفاقية طويلة الأجل مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه والتي تحدد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصص سعر المعاملة لكل التزام أداء منفصل. لا تعُدّل الشركة أي من أسعار المعاملات وفقاً للقيمة الزمنية للنقود، نظراً لأن الفترة بين تحويل المنتج إلى العميل والسداد من جانب العميل لا يتجاوز شهر واحد، ويتم البيع بشروط ائتمانية متفق عليها ومتماشية مع الممارسة المتبعة في هذه الصناعة.

الإيرادات المُفصّل عنها في الإيضاح ١٨ تستند إلى المبالغ التي تم إصدار فواتير فعلية بها.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

مصاريف التمويل

تتكون تكاليف التمويل من الفوائد على الاقتراض. ويتم رسملة تكاليف الاقتراض بعد خصم إيرادات الفوائد المنسوبة مباشرة إلى حيازة أو إنشاء الأصول المؤهلة مثل بنود الممتلكات والآلات والمعدات كجزء من تكلفة الممتلكات والآلات والمعدات. يتم إدراج جميع مصاريف الفوائد كمصروف في الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

تكاليف التمويل المؤجلة

يتم تأجيل تكلفة الحصول على تسهيلات قرض رئيسي وتطفأ على مدى فترة القرض المعني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إجراء مقاصة بين تكاليف التمويل المؤجلة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم مقابل المبلغ المسحوب من تسهيل القرض الرئيسي.

الأدوات المالية

القياس المبني للأدوات المالية

يتم إثبات جميع الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم قياس الأصول المالية (ما لم يكن يمثل ذمم مدينة تجارية لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزامات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، بالنسبة للبنود غير المدرجة بالقيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو الإصدار. يتم قياس الذمم التجارية المدينة التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام مبدئياً بسعر المعاملة.

تصنيف الأصول المالية

لتحديد فئة التصنيف والقياس، يتطلب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية تقييم جميع الأصول المالية، باستثناء أدوات حقوق الملكية والمشتقات، على أساس مزيج من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

فيما يلي فئات التصنيف والقياس:

- (١) أصول مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- (٢) أصول مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

تصنيف الأصول المالية (تابع)

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

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

(أ) يحتفظ الأصل ضمن "نموذج أعمال" الذي يتمثل هدفه في الاحتفاظ بأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛

(ب) تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية التي هي مجرد مدفوعات أصل وربح على المبلغ الأصلي غير المسدد.

يعتمد تقييم نموذج الأعمال على سيناريوهات متوقعة بشكل معقول دون وضع سيناريوهات "الحالة الأسوأ" أو "حالة الإجهاد" في الاعتبار. إذا تم تحقيق التدفقات النقدية بعد الإدراج المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للشركة، لا تقوم الشركة بتغيير تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في ذلك نموذج الأعمال، ولكنها تتضمن هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية حديثة الإنشاء أو المشتراة حديثاً للمضي قدماً.

اختبار مدفوعات أصل وفائدة فقط

كخطوة ثانية في عملية تصنيفها، تقوم الشركة بتقييم الشروط التعاقدية للأصل المالي لتحديد ما إذا كانت تستوفي اختبار مدفوعات أصل وفائدة فقط. "الأصل" لغرض هذا الاختبار يتم تحديده كقيمة عادلة للأصول المالية عند الإدراج المبدئي وقد يتغير على مدى عمر الأصل المالي (على سبيل المثال، إذا كان هناك تسديد لأصل المبلغ أو إطفاء للعلاوة / الخصم).

إن أكثر العناصر الهامة للربح في ترتيبات الإقراض هي الاعتبار للقيمة الزمنية للنقود ومخاطر الائتمان. لإجراء تقييم مدفوعات أصل وفائدة فقط، تقوم الشركة بتطبيق الأحكام وأخذ في الاعتبار العوامل ذات الصلة مثل العملة التي تم فيها الأصول المالية، والفترة التي يتم فيها تحديد سعر الربح.

القياس اللاحق للأصول المالية

يقسم المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ جميع الأصول المالية إلى تصنيفين - تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة وتلك المقاسة بالقيمة العادلة. عندما تقوم الشركة بقياس الأصول المالية بالقيمة العادلة، يتم إثبات الأرباح والخسائر كلياً في الأرباح أو الخسائر (القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر)، أو المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى (القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى).

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

القياس اللاحق للالتزامات المالية

تقوم الشركة بتصنيف التزاماتها المالية إلى فئتين قياسيتين: القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والتكلفة المطفأة. تشمل الالتزامات المالية للشركة الذمم الدائنة والمستحق إلى أطراف ذات علاقة والقيمة العادلة للمشتقات والقروض لأجل.

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

انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة بإدراج مخصص خسائر الائتمان المتوقعة لجميع أدوات الدين غير المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تستند الخسائر الائتمانية المتوقعة على الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وفقاً للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها، مخصومة تقريباً لمعدل الفائدة الفعلي الأصلي. ستتضمن التدفقات النقدية المتوقعة التدفقات النقدية من بيع الضمانات المحتفظ بها أو التعزيزات الائتمانية الأخرى التي تعتبر جزءاً لا يتجزأ من الشروط التعاقدية.

يتم إدراج الخسائر الائتمانية المتوقعة على مرحلتين. بالنسبة لمخاطر الائتمان التي لم تحدث زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان الخاصة بها منذ الإدراج المبدئي، يتم توفير الخسائر الائتمانية المتوقعة لخسائر الائتمان الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال الاثني عشر شهراً القادمة (خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً). بالنسبة لمخاطر الائتمان التي حدثت لها زيادة ملحوظة منذ الإدراج المبدئي، يلزم مخصص الخسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتبقي للمخاطر، بغض النظر عن توقيت التعثر (الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي).

بالنسبة للذمم المدينة التجارية المغطاة بموجب المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تطبق الشركة نهجاً مبسطاً في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. لذلك، لا تقوم الشركة بتتبع التغيرات في مخاطر الائتمان، ولكنها بدلاً من ذلك تقوم بإدراج مخصص خسارة بناءً على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر في تاريخ كل تقرير. بالنسبة لمستحقات الإيجار التمويلي المشمولة ضمن المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، تطبق الشركة نهجاً عاماً في احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة ويتم تحديدها باستخدام احتمالية التعثر والتعرض عند التعثر والخسارة في حالة التعثر.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان المرتبطة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ الشركة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود غير مبررين. ويشتمل هذا على كل من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للشركة والتقييم الائتماني المعزز، الذي يتضمن معلومات استشرافية.

تفترض الشركة أن مخاطر الائتمان على الأصل المالي قد زادت بشكل كبير إذا تجاوز تاريخ الاستحقاق بأكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي قد تعثر في السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يسدد المدين التزاماته الائتمانية للشركة بالكامل، دون لجوء الشركة إلى إجراءات مثل تحقيق الضمان (إن وجد)؛ أو
- يتجاوز الأصل المالي تاريخ استحقاقه بأكثر من ٩٠ يوماً.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

الأدوات المالية المشتقة

عندما يتغير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية لبنود التحوط أو أداة التحوط نتيجة تعديل أسعار الفائدة المعروضة بين البنوك ("الإيبور") ولم يعد هناك حالة من عدم اليقين بشأن التدفقات النقدية للبند الخاضع للتحوط أو أداة التحوط، تعدل الشركة وثائق التحوط لعلاقة التحوط لإظهار التغيرات المطلوبة بموجب تعديل الإيبور. لهذا الغرض، تعدل الشركة تصنيف التحوط فقط لإجراء واحد أو أكثر من التغييرات التالية:

- تحديد معدل مرجعي بديل بأنها المخاطر الخاضعة للتحوط؛
- تحديث وصف البند الخاضع للتحوط، بما في ذلك وصف الجزء المحدد من التدفقات النقدية أو القيمة العادلة الخاضعة للتحوط؛ أو
- تحديث وصف أداة التحوط.

ستقوم الشركة بتعديل وصف أداة التحوط فقط إذا تم استيفاء الشروط التالية:

- إجراء التغيير الذي يتطلبه تعديل أسعار الفائدة المعروضة بين البنوك ("الإيبور") عن طريق تغيير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية لأداة التحوط أو استخدام نهج آخر يعادل اقتصادياً تغيير أساس تحديد التدفقات النقدية التعاقدية لأداة التحوط الأصلية؛ و
- لم يتم إلغاء الاعتراف بأداة التحوط الأصلية.

تعدل الشركة وثائق التحوط الرسمية في نهاية فترة إعداد التقرير التي يتم خلالها إجراء التغيير الذي يتطلبه تعديل الإيبور على المخاطر الخاضعة للتحوط أو البند الخاضع للتحوط أو أداة التحوط. لا تمثل هذه التعديلات في وثائق التحوط الرسمية إيقاف علاقة التحوط أو تحديد علاقة تحوط جديدة.

إذا أجريت تغييرات أخرى بخلاف التغييرات التي يتطلبها تعديل الإيبور الموضحة أعلاه، تأخذ الشركة في اعتبارها أولاً ما إذا كانت هذه التغييرات الإضافية تؤدي إلى إيقاف علاقة محاسبة التحوط. إذا كانت هذه التغييرات الإضافية لا تؤدي إلى إيقاف علاقة محاسبة التحوط، تقوم الشركة بتعديل وثائق التحوط الرسمية بناءً على التغييرات التي يتطلبها تعديل الإيبور كما هو مشار إليه أعلاه.

عندما يتغير معدل الفائدة المرجعي الذي تركز عليه التدفقات النقدية المستقبلية الخاضعة للتحوط كما يتطلب تعديل الإيبور، ولغرض تحديد ما إذا كان من المتوقع حدوث تدفقات نقدية مستقبلية خاضعة للتحوط، ترى الشركة أن احتياطي التحوط المدرج في الإيرادات الشاملة الأخرى لعلاقة التحوط متركز على المعدل المرجعي البديل الذي سوف تركز عليه التدفقات النقدية المستقبلية الخاضعة للتحوط.

محاسبة التحوط

تقوم الشركة بتصنيف الأدوات المشتقة كأدوات تحوط فيما يتعلق بمخاطر أسعار الفائدة في التحوطات للتدفق النقدي وأسعار السلع نتيجة تقلب السوق.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

محاسبة التحوط (تابع)

في بداية علاقة التحوط، تقوم الشركة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند الخاضع للتحوط، بما في ذلك أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية الشركة لتنفيذ معاملات التحوط المختلفة. علاوة على ذلك، تقوم الشركة، في بداية علاقة التحوط وبصورة مستمرة، بتوثيق مدى فعالية أداة التحوط في مقاصد التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند الخاضع للتحوط المنسوبة للمخاطر الخاضعة للتحوط. تكون علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت كافة متطلبات الفعالية التالية:

- وجود "علاقة اقتصادية" بين البند الخاضع للتحوط وأداة التحوط؛
- عدم سيطرة تأثير مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة الناتجة من العلاقة الاقتصادية؛ و
- نسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفس النسبة الناتجة من حجم البند الخاضع للتحوط الذي تقوم الشركة بالتحوط له فعلياً وحجم أداة التحوط التي تقوم الشركة باستخدامها فعلياً للتحوط لحجم البند الخاضع للتحوط.

إذا توقفت علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن يبقى هدف إدارة المخاطر لتلك العلاقة التحوطية كما هو، تقوم الشركة بتعديل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (أي إعادة توازن التحوط) بحيث تفي بمعايير التأهيل مرة أخرى.

تحوط التدفق النقدي

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم الاعتراف بقيمتها المتراكمة تحت بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة التي تقتصر على التغير المتراكم في القيمة العادلة للبند الخاضع للتحوط منذ بداية التحوط. يتم فوراً الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال ضمن بند 'الأرباح أو الخسائر الأخرى'.

بالنسبة للمبالغ المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تم تسجيل قيمتها المتراكمة في حقوق المساهمين، تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات التي تؤثر فيها البنود الخاضعة للتحوط على الأرباح أو الخسائر وفي نفس البند الخاضع للتحوط المعترف به. إلا أنه عندما يترتب على المعاملة المتوقعة الخاضعة للتحوط الاعتراف بأصل غير مالي أو التزام غير مالي، يتم تحويل الأرباح والخسائر المعترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى والمبينة قيمتها المتراكمة في حقوق المساهمين من حقوق المساهمين ويتم إدراجها في القياس المبدئي لتكلفة الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. لا يؤثر هذا التحول على الإيرادات الشاملة الأخرى. علاوة على ذلك، إذا توقعت الشركة أنه لن يتم استرداد بعض أو كل الخسائر المتراكمة في احتياطي التحوط للتدفق النقدي في المستقبل، يتم فوراً إعادة تصنيف ذلك المبلغ إلى الأرباح أو الخسائر. تقوم الشركة بإيقاف محاسبة التحوط عندما لم تعد علاقة التحوط (أو جزء من علاقة التحوط) مستوفية للمعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط (بعد إعادة التوازن لعلاقة التحوط، إن أمكن). ويتضمن ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها. يتم احتساب هذا الإيقاف بأثر مستقبلي.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

الأدوات المالية (تابع)

النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على النقد بالصندوق والارصدة لدى البنوك والودائع قصيرة الأجل مع فترة الاستحقاق الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل.

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل من النقد والنقد المعادل كما هو موضح أعلاه، بعد خصم السحب على المكشوف من البنوك.

إيقاف الاعتراف بالأصول المالية والالتزامات المالية

الأصول المالية

يتم إيقاف إدراج الأصل المالي (أو عند الاقتضاء، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مماثلة) عندما:

- ينتهي الحق من استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تقوم الشركة بتحويل حقوقها لاستلام التدفقات النقدية من الأصل أو تتحمل الالتزام بدفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بمقتضى ترتيبات "تمرير"؛ و
- إماً

- (أ) تقوم الشركة بتحويل جوهري لكافة المخاطر ومنافع الملكية للأصل، أو
- (ب) لم تقم الشركة بالتحويل أو الاحتفاظ جوهرياً لكافة المخاطر ومنافع ملكية الأصول ولكن قامت بتحويل السيطرة على الأصول.

الالتزامات المالية

يتم إلغاء الالتزام المالي عندما يتم استيفاء الالتزام التعاقدية أو إلغاؤه أو تنتهي مدته. عندما يتم استبدال التزام مالي بالتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً، أو بشروط الالتزام الحالي ويتم تعديله جوهرياً، إن ذلك الاستبدال أو التعديل يتم معاملته كإلغاء للالتزام الأصلي وإدراج الالتزام الجديد، ويتم إدراج الفرق بين القيم الدفترية في الأرباح أو الخسائر.

مقاصة الأدوات المالية

لا يمكن إجراء تقاص بين الأصول والالتزامات المالية مع إظهار صافي المبلغ في قائمة المركز المالي إلا في الحالات التالية:

وجود حق يكفله القانون لتقاص المبالغ المدرجة، و

وجود النية إلى التسوية بالصافي أو تحقق الأصول وتسوية الالتزامات في نفس الوقت.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

ضريبة الدخل

يتكون مصروف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة. ويتم الاعتراف به في الأرباح أو الخسائر باستثناء القدر الذي تتعلق فيه بدمج الأعمال أو البنود المدرجة مباشرة في حقوق الملكية أو الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم احتساب ضريبة الدخل وفقاً للتشريعات المالية في سلطنة عُمان. الضريبة الحالية هي الضريبة المستحقة الدفع على الدخل الخاضع للضريبة للسنة باستخدام المعدلات الضريبية السائدة في تاريخ التقرير.

الضريبة المؤجلة

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

يتم الاعتراف بموجودات الضرائب المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والاعتمادات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل معه توفر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استخدامها في مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كافٍ للاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة بالكامل، يتم النظر في الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، بعد تعديلها لتعكس الفروق المؤقتة الحالية، وذلك بالاستناد إلى خطط أعمال الشركة. تتم مراجعة أصول الضريبة المؤجلة بتاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المنفعة الضريبية ذات الصلة؛ يتم عكس هذه التخفيضات عندما يتحسن احتمال الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي ستنتج عن الطريقة التي تتوقع بها الشركة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لموجوداتها ومطلوباتها.

لا تتم تسوية موجودات ومطلوبات الضرائب المؤجلة إلا إذا تم استيفاء معايير معينة.

توزيعات الأرباح

يضع مجلس الإدارة في الاعتبار مؤشرات ملائمة بما في ذلك متطلبات قانون الشركات التجارية وبعض التعهدات المنصوص عليها في اتفاقيات تسهيل القروض لأجل عند التوصية بتوزيعات الأرباح.

تدرج توزيعات الأرباح على الأسهم العادية عند اعتماد سدادها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية.

معلومات قطاع التشغيل

يتم إعداد التقارير عن قطاعات الأعمال بطريقة متوافقة مع التقارير الداخلية المقدمة إلى المسؤول الرئيسي عن صنع القرارات التشغيلية وهو المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء قطاعات الأعمال، وتم تعيينه على أنه الشخص الذي يتخذ القرارات الاستراتيجية.

تم الإفصاح عن الأنشطة التشغيلية للشركة في الإيضاح ١ حول القوائم المالية. تقدم وحدة الأعمال الاستراتيجية منتجات وخدمات مماثلة وتتم إدارتها كقطاع واحد. يتم قياس الأداء على أساس الربح قبل ضريبة الدخل، كما هو مدرج في تقارير الإدارة الداخلية. تعتبر الإدارة أعمال الشركة بمثابة قطاع تشغيلي واحد وتقوم بمراقبتها وفقاً لذلك.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

عقود الإيجار

الشركة كمستأجر

تقيم الشركة، عند إبرام العقد، ما إذا كان عقد إيجار أو يحتوي على إيجار. تدرج الشركة الحق في استخدام الأصل والتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها بمثابة المستأجر، فيما عدا عقود الإيجار قصيرة الأجل (وهي عقود الإيجار التي تكون مدتها ١٢ شهراً أو أقل) وعقود إيجار أصول منخفضة القيمة. عند بداية أو تعديل عقد ما يتضمن عنصر إيجار، تقوم الشركة بتخصيص المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها المستقلة ذات الصلة. يقاس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم تدفع في تاريخ بدء الإيجار، مخصومة باستخدام معدل الفائدة المضمن في الإيجار، أو في حالة عدم إمكانية تحديد ذلك المعدل، وهو الوضع بشكل عام بالنسبة لعقود الإيجار الخاصة بالشركة، يتم استخدام معدل الإقتراض المتزايد للمستأجر، باعتباره المعدل الذي قد يتوجب على المستأجر الفردي دفعه من أجل اقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة للحق في استخدام الأصل في بيئة اقتصادية مماثلة بنفس الشروط والظروف والضمانات.

من أجل تحديد معدل الاقتراض المتزايد، تقوم الشركة بـ:

- كلما كان ذلك ممكناً، استخدام تمويل طرف ثالث الذي استلمه المستأجر الفردي كنقطة بداية، وتعديله لكي يعكس التغيرات في ظروف التمويل منذ أن تم استلام تمويل الطرف الثالث.
- استخدام منهج تراكمي يبدأ بمعدل فائدة لا يحتوي على مخاطر؛ و
- إجراء تعديلات محددة على الإيجار، بمعنى: المدة والدولة والعملية والضمان.

تتألف مدفوعات الإيجار المضمنة في قياس التزام الإيجار من:

- مدفوعات إيجار ثابتة (بما في ذلك مدفوعات موضوعية ثابتة)، مطروحاً منها أي حوافز إيجار؛ و
- مدفوعات إيجار متغيرة تعتمد على المؤشر أو المعدل، تقاس مبدئياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بدء الإيجار.

يعرض التزام الإيجار كبنء منفصل في قائمة المركز المالي.

يتم تخصيص مدفوعات الإيجار بين أصل المبلغ وتكلفة التمويل. يتم إدراج تكلفة التمويل في الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الإيجار من أجل تحقيق معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي للالتزام لكل فترة.

يقاس التزام الإيجار لاحقاً بزيادة القيمة الدفترية لكي يعكس الفوائد على التزام الإيجار (باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي) وبتخفيض القيمة الدفترية لكي تعكس مدفوعات الإيجار الفعلية.

تعيد الشركة قياس التزام الإيجار (وتجري تعديلاً مقابلاً على الحق في استخدام الأصل) كلما:

- تغيرت مدة الإيجار أو وجود تغير في تقدير ممارسة خيار الشراء، ففي هذه الحالة يعاد قياس التزام الإيجار وذلك بخضم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.
- تغيرت مدفوعات الإيجار بسبب مؤشر أو معدل السداد المتوقع بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالة يتم قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (إلا إذا كان تغير مدفوعات الإيجار نتيجة لتغير في معدل الفائدة المتغير، ففي هذه الحالة يتم استخدام معدل الخصم المعدل).
- تم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل الإيجار كإيجار منفصل، ففي هذه الحالة يعاد قياس التزام الإيجار بخضم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل خصم معدل.

لم تجر الشركة أي من تلك التعديلات خلال الفترات المعروضة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

عقود الإيجار (تابع)

أصول حق الاستخدام

تتكون أصول حق الاستخدام من القياس المبدئي للالتزام بالإيجار المقابل ومدفوعات الإيجار الفعلية في أو قبل بدء سريان الإيجار وأي تكاليف مبدئية مباشرة. يعاد قياسها لاحقاً بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

تستهلك أصول حق الاستخدام على مدى الفترة الأقصر من بين مدة الإيجار والعمر الإنتاجي للأصل الرئيسي. إذا حوّل الإيجار ملكية الأصل الرئيسي أو إذا كانت أصول حق الاستخدام تعكس توقعات الشركة لممارسة خيار الشراء، فإن أصول حق الاستخدام ذات الصلة تستهلك على مدى العمر الإنتاجي للأصل الرئيسي. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء الإيجار.

تطبق الشركة المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٦ لتحديد ما إذا كانت أصول حق الاستخدام قد انخفضت قيمتها واحتساب أي خسارة انخفاض في القيمة تم تحديدها كما هو مبين في سياسة "الممتلكات والآلات والمعدات".

لا يتم إدراج الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل، في قياس التزام الإيجار والحق في استخدام الأصل. تدرج المدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف التي تنشئ تلك المدفوعات، وتدرج تحت بند "مصاريف تشغيل" في قائمة الأرباح أو الخسائر.

كوسيلة عملية، يسمح معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ للمستأجر بعدم تجزئة المكونات غير الإيجارية، ويسمح بدلاً من ذلك باحتساب أي إيجار والمكونات غير الإيجارية المصاحبة كترتيب فردي. لم تستخدم الشركة هذه الوسيلة العملية.

الشركة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون فيها الشركة بمثابة مؤجر، كعقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تحول بنود الإيجار جميع مخاطر وعوائد الملكية إلى المستأجر، يصنف العقد كإيجار تمويلي. تصنف جميع عقود الإيجار الأخرى كعقود إيجار تشغيلي.

تدرج إيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي بطريقة القسط الثابت على مدة فترة الإيجار ذو الصلة. التكاليف المبدئية المباشرة المتكبدة في التفاوض وترتيب إيجار تشغيلي، تضاف إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر وتدرج بطريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

عندما يتضمن العقد إيجاراً أو مكونات غير إيجارية، تطبق الشركة المعيار رقم ١٥ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لتخصيص المقابل بموجب العقد لكل مكون.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تم احتساب مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً لقانون الشركات التجارية لسلطنة عمان ووفقاً لمتطلبات هيئة الخدمات المالية ويتم الاعتراف بها كمصروفات في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى.

ربحية السهم الواحد الأساسية والمخفضة

تقوم الشركة بعرض بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. تُحتسب ربحية السهم الأساسية بتقسيم الأرباح أو الخسائر المنسوبة لحملة الأسهم العادية لدى الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. أما ربحية السهم المخفضة فتحسب بتعديل الأرباح أو الخسائر المنسوبة لحملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لبيان آثار كافة الأسهم العادية المخفضة المحتملة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٣. السياسات المحاسبية المادية (تابع)

صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين على عدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. يتم تعريف صافي الأصول لهذا الغرض على أنها إجمالي حقوق الملكية.

٤. الاجتهادات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لتقدير الشكوك

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، والمبيّنة في الإيضاح رقم ٣، يجب على الإدارة إجراء أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تتضح من مصادر أخرى. تستند التقديرات والافتراضات المصاحبة لها إلى الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تعتبر ذات صلة. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات المصاحبة لها بشكل دوري. يتم إدراج مراجعات التقديرات المحاسبية في الفترة التي تمت فيها مراجعة التقديرات إذا أثرت المراجعة فقط على تلك الفترة أو فترة المراجعة والفترات المستقبلية، وإذا أثرت المراجعة على كلا من الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

الاجتهادات الهامة

أجرت الإدارة الاجتهادات المحاسبية التالية، بخلاف تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها تأثير كبير على المبالغ المدرجة في القوائم المالية:

تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي

أبرمت الشركة اتفاقية شراء المياه مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (ش م ع م) لإتاحة السعة التعاقدية المضمونة للمياه المحلاة من محطاتها.

تعتقد الإدارة أن معيار لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية رقم ١٢ لا ينطبق على الترتيب، حيث أن القيمة المتبقية تتحملها الشركة وليس شركة نماء لشراء الطاقة والمياه. العمر الإنتاجي المقدر للمحطة هو ٤٠ عاماً مع الوضع في الاعتبار حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الإنتفاع لمدة إضافية تبلغ ٢٥ عاماً. بالإضافة إلى ذلك، فإن القيمة المتبقية للأصول سيكون لها قيمة كبيرة في نهاية اتفاقية شراء المياه وستكون الشركة قادرة على الاستمرار في تحقيق الإيرادات من خلال توريد المياه المحلاة.

تأخذ الإدارة في الاعتبار متطلبات المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية عقود الإيجار، والذي يحدد المبادئ التوجيهية لتحديد متى قد يحتوي الترتيب على عقد إيجار. يعتمد تحديد ما إذا كان الترتيب، يحتوي على، أو بمثابة عقد إيجار على أساس موضوع الترتيب عند نشأته، سواء كان الوفاء بالترتيب يعتمد على استخدام أصل أو أصول محددة، ويحول الترتيب حق استخدام الأصل.

بمجرد الوصول إلى تحديد أن الترتيب يحتوي على عقد إيجار، يتم تصنيف ترتيب الإيجار على أنه إما إيجار تمويلي أو تشغيلي وفقاً لمبادئ المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار. عقد الإيجار الذي يحول غالبية مخاطر ومنافع التشغيل هو عقد إيجار تمويلي. عقد الإيجار بخلاف عقد الإيجار التمويلي هو عقد إيجار تشغيلي.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٤. الإجهادات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لتقدير الشكوك (تابع)

الإجهادات الهامة (تابع)

تصنيف عقود الإيجار كعقود إيجار تشغيلي (تابع)

بناءً على تقييم الإدارة، تعتبر اتفاقية شراء المياه المبرمة مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه بمثابة عقد إيجار في سياق المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار وقد تم تصنيفها على أنها عقد إيجار تشغيلي بموجب المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية - عقود الإيجار نظراً لأن المخاطر والمنافع الهامة المرتبطة بملكية المحطة تقع على عاتق الشركة وليس على شركة نماء لشراء الطاقة والمياه.

الأساس الرئيسي لهذا الاستنتاج هو أن اتفاقية شراء المياه هي لمدة ٢٠ عاماً بينما يقدر العمر الإقتصادي لمحطة الطاقة بـ ٤٠ عاماً. إن القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار بموجب اتفاقية شراء المياه لا تسترد بشكل جوهري القيمة العادلة للمحطة عند بدء عقد الإيجار.

المصادر الرئيسية لتقدير الشكوك

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في إعداد القوائم المالية:

انخفاض قيمة الممتلكات والآلات والمعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة. وتعتبر الإدارة أنه لا توجد دلالات على انخفاض في القيمة إذا أخذنا بعين الاعتبار أن المحطة قد بدأت بالعمليات التجارية بنجاح وتوقع تلبية متطلبات اتفاقية شراء المياه وبيع المياه الصالحة للشرب فيما بعد.

تقديرات أخرى

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك من أجل شطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يستند احتساب الأعمار الإنتاجية إلى تقدير الإدارة لعدة عوامل مثل دورة التشغيل وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين باستخدام أفضل التقديرات.

فعالية علاقة التحوط

في بداية التحوط، توثق الإدارة إستراتيجية التحوط وتقوم بإختبار فعالية التحوط لتقييم ما إذا كانت التحوط فعال أم لا. يتم تنفيذ هذا الإجراء بتاريخ كل تقرير لتقييم ما إذا كان التحوط سيظل سارياً طوال مدة أداة التحوط. قامت الإدارة بتحديث وثيقة التحوط بعد إصلاح ليبور (إيضاح ١٠).

تقييم المشتقات

تُستخدم الأدوات المالية المشتقة لإدارة مخاطر أسعار الفائدة والتحوط منها. تم تصنيف هذه الأدوات المالية المشتقة كتحوطات للتدفقات النقدية من قبل الإدارة. يعتمد تقييم المشتقات على نماذج التقييم باستخدام بيانات المدخلات التي يمكن ملاحظتها. يتم تنفيذ هذا الإجراء بتاريخ كل تقرير لتقييم قيمة الأداة المالية المشتقة (إيضاح ١٠).

مخصص تفكيك الأصول

عند انتهاء اتفاقية حق الانتفاع (فيما يتعلق بالأرض المستأجرة)، سوف يكون هناك التزام على الشركة بإزالة المرافق وتسوية الأرض المتأثرة. إن التكلفة المقدرة ومعدل الخصم ومعدل المخاطر المستخدمة في احتساب مخصص تفكيك الأصول، تستند إلى أفضل تقديرات الإدارة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٥. الممتلكات والآلات والمعدات

التكلفة	أعمال مدنية وإنشائية ألف ريال عُمانى	آلات ومعدات ألف ريال عُمانى	خطوط الأنابيب ألف ريال عُمانى	تفكيك الأصول ألف ريال عُمانى	قطع غيار ألف ريال عُمانى	أثاث وتركيبات ومعدات مكتبية ألف ريال عُمانى	سيارات ألف ريال عُمانى	أعمال رأسمالية قيد التنفيد ألف ريال عُمانى	المجموع ألف ريال عُمانى
١ يناير ٢٠٢٤	٣١,٣٤٧	٤٦,٩٠٩	١٩,٩٥١	١٣٣	٦٥٥	١٥٠	٤٣	-	٩٩,١٨٨
إضافات	-	١٥	١٣	-	١٢	٥١	١١	٣	١٠٥
استبعاد	-	-	-	-	-	(٦)	(٩)	-	(١٥)
تعديلات	-	-	-	٤٤٦	-	-	-	-	٤٤٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١,٣٤٧	٤٦,٩٢٤	١٩,٩٦٤	٥٧٩	٦٦٧	١٩٥	٤٥	٣	٩٩,٧٢٤
١ يناير ٢٠٢٥	٣١,٣٤٧	٤٦,٩٢٤	١٩,٩٦٤	٥٧٩	٦٦٧	١٩٥	٤٥	٣	٩٩,٧٢٤
إضافات	-	٢٤	١٣	-	٢	٤٢	-	-	٨١
استبعاد	(٥)	-	-	-	-	-	-	-	(٥)
تعديل	-	-	-	١٩١	-	-	-	-	١٩١
تحويل	-	-	-	-	٣	-	-	(٣)	-
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١,٣٤٢	٤٦,٩٤٨	١٩,٩٧٧	٧٧٠	٦٧٢	٢٣٧	٤٥	-	٩٩,٩٩١
الاستهلاك المتراكم									
١ يناير ٢٠٢٤	٦,١٦٠	٩,١٥٨	٣,٩١٦	٥٤	١٢٧	٨١	٣٣	-	١٩,٥٢٩
المحمل للسنة	٧٨٤	١,١٩٨	٤٩٩	١٦	١٧	٣٢	١٠	-	٢,٥٥٦
استبعاد	-	-	-	-	-	(٦)	(٩)	-	(١٥)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦,٩٤٤	١٠,٣٥٦	٤,٤١٥	٧٠	١٤٤	١٠٧	٣٤	-	٢٢,٠٧٠
١ يناير ٢٠٢٥	٦,٩٤٤	١٠,٣٥٦	٤,٤١٥	٧٠	١٤٤	١٠٧	٣٤	-	٢٢,٠٧٠
المحمل للسنة	٧٨٤	١,٢٠٠	٥٠٠	٢٢	١٧	٣١	٣	-	٢,٥٥٧
استبعاد	(١)	-	-	-	-	-	-	-	(١)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٧,٧٢٧	١١,٥٥٦	٤,٩١٥	٩٢	١٦١	١٣٨	٣٧	-	٢٤,٦٢٦
القيمة الدفترية									
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٣,٦١٥	٣٥,٣٩٢	١٥,٠٦٢	٦٧٨	٥١١	٩٩	٨	-	٧٥,٣٦٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٤,٤٠٣	٣٦,٥٦٨	١٥,٥٤٩	٥٠٩	٥٢٣	٨٨	١١	٣	٧٧,٦٥٤

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٥. الممتلكات والآلات والمعدات (تابع)

يتم إدراج مصروف الاستهلاك للفترة على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٢,٥١٤	٢,٥٢٣	تكاليف التشغيل (إيضاح ١٩)
٤٢	٣٤	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح ٢٠)
<u>٢,٥٥٦</u>	<u>٢,٥٥٧</u>	

إن الأصول المذكورة أعلاه والتي تتكون من الأعمال المدنية والإنشائية والمحطة والآلات وخطوط الأنابيب، تخضع للتأجير التشغيلي وفقاً لاتفاقية شراء المياه المؤرخة في ١١ فبراير ٢٠١٣ مع شركة نماء لشراء الطاقة والمياه لمدة ٢٠ عاماً.

تسهيلات القروض طويلة الأجل مضمونة برهن قانوني وتجاري شامل على ممتلكات وآلات ومعدات الشركة (إيضاح ١١).

كما هو مبين في الإيضاح ١-١ تنتهي اتفاقية شراء المياه للمحطة بعد ٢٠ سنة من تاريخ التشغيل التجاري المتفق عليه وهو ١٢ أكتوبر ٢٠١٤، مع مراعاة أي فترة تمديد أو إنهاء مبكر وفقاً لبنود الاتفاقية. وبالتالي، حددت الإدارة أن ذلك يعتبر مؤشر على انخفاض القيمة لمصنعها وقامت بإجراء تقييم لانخفاض القيمة. أجرت الشركة اختبار انخفاض قيمة للمحطة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة، حيث أخذت الشركة في الاعتبار القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية المتوقع أن يتم إنتاجها من المحطة، مع مراعاة معدل نمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء ومعدل نمو نفقات الصيانة والمدرجين في الميزانية. يتم خصم صافي التدفقات النقدية المتوقعة باستخدام معدل خصم تسوية المخاطر بنسبة ٧,٩٪. بناءً على اختبار انخفاض القيمة، لم يتم الاعتراف بأي خسارة انخفاض في القيمة نظراً لأن الأصول غير المالية للشركة ذات قيمة دفترية أقل مقارنة بالمبلغ القابل للاسترداد. تقدر الإدارة أن الزيادة / النقص بنسبة ١٪ في الافتراضات الرئيسية بما في ذلك التكلفة ومعدل الخصم لن يؤدي إلى خسارة انخفاض في القيمة.

٦. أصول حق الاستخدام

الأرض المقام عليها المحطة مستأجرة من حكومة سلطنة عُمان (ممثلةً بوزارة الإسكان) لمدة ٢٥ سنة اعتباراً من ١١ فبراير ٢٠١٣. يمكن أن يتم تمديد مدة الإيجار لـ ٢٥ سنة إضافية بناءً على طلب الشركة. وبالنظر إلى العمر الإنتاجي للمحطة والآلات، قررت الإدارة إدراج ١٥ سنة إضافية لمراعاة هذا التمديد في حساب التزام الإيجار. ولم تختار الإدارة بعد ممارسة هذا الخيار. يتم دفع الإيجار بمعدل ١٥,٠٤٥ ريال عُماني سنوياً.

تفاصيل أصول حق الاستخدام لعقد حق الإنتفاع هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٢٦٤	٢٦٤	التكلفة
<u>٢٦٤</u>	<u>٢٦٤</u>	كما في ١ يناير و ٣١ ديسمبر
		كما في ٣١ ديسمبر
		الاستهلاك
٣٥	٤٢	كما في ١ يناير
٧	٧	المحمل للسنة (إيضاح ١٩)
<u>٤٢</u>	<u>٤٩</u>	كما في ٣١ ديسمبر
		القيمة الدفترية
<u>٢٢٢</u>	<u>٢١٥</u>	كما في ٣١ ديسمبر

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٦. أصول حق الاستخدام (تابع)

لا تشكل أصول حق الاستخدام المذكورة أعلاه جزءاً من الأصول المضمونة مقابل قروض الرهن العقارية القانونية والتجارية الشاملة لتسهيلات القروض لأجل (إيضاح ١١).

اختارت الشركة عدم الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تبلغ مدة إيجارها ١٢ شهراً أو أقل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تعترف الشركة بدفعة الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار هذه كنفقات على أساس القسط الثابت خلال مدة الإيجار.

٧. الذمم المدينة والأرصدة المدينة الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	
١,٤٧٩	١,٤٣٨	الذمم المدينة التجارية
٨٦	٩٥	مدفوعات مقدماً وذمم مدينة أخرى
٣	٣	ودائع إيجارية
<u>١,٥٦٨</u>	<u>١,٥٣٦</u>	

لدى الشركة عميل واحد هو شركة نماء لشراء الطاقة والمياه مدرج في رصيد الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. متوسط فترة الائتمان على الفواتير المصدرة إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه عن بيع المياه هو خلال ٢٥ يوماً. لا يتم احتساب فوائد على الذمم المدينة المستحقة.

الذمم المدينة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هي ضمن فئة "ليست مستحقة".

للإطلاع على تقدير الإدارة للخسائر الائتمانية المتوقعة على الذمم المدينة التجارية والأخرى، أنظر إيضاح ٢٩.

٨. النقد والنقد المعادل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	
٥٥٦	١,١٩٨	نقد لدى البنك
١,٧٣٠	١,١٥٤	ودائع قصيرة الأجل (فترة استحقاق خلال ٣ شهور)
<u>٢,٢٨٦</u>	<u>٢,٣٥٢</u>	

الودائع قصيرة الأجل مقومة بالدولار الأمريكي وهي لدى مؤسسة سوميتومو ميتسوي المصرفية المحدودة في لندن بفترات استحقاق تقل عن شهر واحد. معدل الفائدة لهذه الودائع غير جوهري. وتعتقد الإدارة أن خسائر الائتمان المتوقعة غير جوهرياً بالنسبة للقوائم المالية ككل.

٩. رأس المال والإحتياطيات

١-٩ رأس المال

المصرح به		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	
٢٥,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي بقيمة ١٠٠ بيسة للسهم الواحد
<u>١٥,٥٥٥</u>	<u>١٥,٥٥٥</u>	١٥٥,٥٥٠,٤٠٠ سهم بقيمة ١٠٠ بيسة للسهم الواحد

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٩. رأس المال والإحتياطيات (تابع)

٩-١ رأس المال (تابع)

المساهمون

مساهمو الشركة هم:	النسبة %		بلد التأسيس
	٢٠٢٥	٢٠٢٤	
سوميت ووتر ميدل إيست كومباني	٣٢,٥	٣٢,٥	جزر كايمان
مالاكوف عُمان ديسالينيشن كومباني ليمتد	٣٢,٥	٣٢,٥	جزر العذراء البريطانية
مساهمون آخرون	٣٥,٠	٣٥,٠	أخرى
	<u>١٠٠</u>	<u>١٠٠</u>	

٩-٢ الإحتياطي القانوني

تتطلب المادة ١٣٢ من قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩ أن يتم تحويل ١٠٪ من صافي ربح الشركة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع إلى أن يصبح رصيد الإحتياطي القانوني مساوياً لثلث رأسمال الشركة على الأقل.

وقد استخدمت الشركة علاوة إصدار الأسهم المستلمة من إصدار رأس المال خلال عامي ٢٠١٤ و ٢٠١٥ لزيادة الإحتياطي القانوني. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة خلال السنة بتحويل مبلغ وقدره ٢٤٣,٦٤٣ ريال عماني (٢٠٢٤: ٢٥١,٩٤٠ ريال عماني) من أرباحها المحتجزة يمثل ١٠٪ من صافي أرباحها.

٩-٣ توزيعات الأرباح

وفقاً للتفويض الممنوح من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٣ مارس ٢٠٢٥، قرر مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية من الأرباح المحتجزة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على النحو التالي:

(أ) في الاجتماع المنعقد بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠٢٥، تم توزيع أرباح نقدية بقيمة ٢,٥٧٢ ببسة للسهم الواحد على المساهمين المسجلين في سجل الشركة كما في ١٥ مايو ٢٠٢٥. بلغت توزيعات الأرباح المدفوعة في مايو ٢٠٢٥ مبلغ ٤٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٧٥,٠٠٠ ريال عماني).

(ب) في الاجتماع المنعقد بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥، تم توزيع أرباح نقدية بقيمة ٢,٥٧١ ببسة للسهم الواحد على المساهمين المسجلين في سجل الشركة كما في ١٧ نوفمبر ٢٠٢٥، وتم دفعها بقيمة ٤٠٠,٠٠٠ ريال عماني في نوفمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٧٥,٠٠٠ ريال عماني).

قرر مجلس الإدارة في إجتماعه المنعقد بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٦ توزيع أرباح نقدية في مايو ونوفمبر ٢٠٢٦ على مساهمي الشركة المسجلين في سجل الشركة في التواريخ التي يحددها مجلس الإدارة، من الأرباح المحتجزة للشركة على النحو المبين في القوائم المالية المدققة للشركة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بشرط ألا يتجاوز إجمالي مبلغ توزيعات الأرباح ٥,٤٦٤ ببسة للسهم الواحد. يخضع توزيع الأرباح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المقرر عقده في ٢٦ مارس ٢٠٢٦ وبما يتوافق مع قانون الشركات التجارية والتشريعات العمانية الأخرى المعمول بها وكذلك بعض الموائيق المنصوص عليها في اتفاقيات تسهيلات القروض لأجل.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١٠. الأدوات المالية المشتقة

وفقاً لاتفاقية الشروط العامة، ينبغي على الشركة أن تترجم اتفاقيات تحوط سعر الفائدة لتغطية تعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار الفائدة. يغطي هذا الشرط القروض لأجل.

كما في تاريخ التقرير، تمت تغطية المبلغ الأصلي وقدره ٣١,٢١٦,٢٧٣ ريال عماني (٨١,١٨٦,٦٦٦ دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٤,٣٣٧,٢٨٥ ريال عماني (٨٩,٣٠٣,٧٣٢ دولار أمريكي) بموجب هذه الاتفاقية بالنسبة للقروض لأجل.

للتمكن من الالتزام رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، يتم اعتبار هذا التحوط للتأكد من فعاليته، وبالتالي، يتم الاعتراف بالأجزاء غير الفعالة والفعالة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر، على التوالي. تبلغ القيمة العادلة (للخسائر)/الأرباح الدلالية لأدوات التحوط في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ حوالي ١,٠ مليون ريال عماني (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٠,٣ مليون ريال عماني)، بعد خصم أصول الضريبة المؤجلة، وتم تسجيلها في الدخل الشامل الآخر، بعد خصم الضريبة المؤجلة وتم تسجيل إجمالي أرباح بمبلغ ١,١ مليون ريال عماني (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢,١ مليون ريال عماني) ضمن الأصول.

تغطي اتفاقيات التحوط تعرض الشركة لمخاطر تقلبات أسعار الفائدة. وتحرر الشركة بعد ذلك جزءاً من ترتيبات التحوط بما يتماشى مع سداد القروض لأجل.

تلتزم اتفاقيات التحوط الشركة بدفع فائدة ثابتة بمعدل ٢,٨٦٪ سنوياً بشكل ربع سنوي بالنسبة للقروض لأجل. تم تقييم تحوطات التدفقات النقدية بأنها فعالة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: فعالة بشكل كبير).

في عملية التحول من ليبور إلى معيار جديد، أبرمت الشركة اتفاقيات تأكيد معدل مقايضة معدلة في عام ٢٠٢٣، والتي قامت بموجبها الشركة بتغيير السعر المرجعي من ليبور إلى معدل التمويل اليومي التراكمي المضمون الليلة واحدة مع تعديل الرابطة الدولية للمبادلات والمشتقات الاحتياطية لتسوية الائتمان.

بعد التحول، يكون لمقايضات أسعار الفائدة شروط هامة مماثلة للبند المتحوط، مثل السعر المرجعي وتواريخ إعادة التحديد وتواريخ الدفع وتواريخ الاستحقاق والقيمة الاسمية.

تصنيف القيم العادلة للأدوات المالية المشتقة بناءً على فترة الاستحقاق المتبقية من تاريخ التقرير هو كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
١٨٩	١١٠	أصول متداولة - أقل من سنة واحدة
٨٠٨	٥١٨	١ إلى ٥ سنوات
١,٠٨٤	٤٧٧	أكثر من ٥ سنوات
١,٨٩٢	٩٩٥	أصول غير متداولة - مجموع ما يزيد عن سنة
٢,٠٨١	١,١٠٥	التغيرات المترجمة في القيمة العادلة

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١٠. الأدوات المالية المشتقة (تابع)

يوضح الجدول التالي القيم العادلة لتبادل سعر الفائدة وهي مساوية لقيم السوق، وكذلك المبالغ الاسمية التي تم تحليلها وفقاً لفترة الاستحقاق.

المبالغ الاسمية وفقاً لفترة الاستحقاق

أكثر من ٥ سنوات	أكثر من سنة وحتى ٥ سنوات	١ إلى ١٢ شهراً	القيمة الاسمية ألف	القيمة العادلة ألف
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ريال عُُماني	ريال عُُماني
١٣,٤٧٢	١٤,٦٢٩	٣,١١٥	٣١,٢١٦	١,١٠٥
١٧,٨٨٠	١٣,٣٣٦	٣,١٢١	٣٤,٣٣٧	٢,٠٨١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مبادلات أسعار الفائدة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مبادلات أسعار الفائدة

تُدرج التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني
١,٤٧٨	١,٧٦٩
٣٤٢	(٩٧٦)
(٥١)	١٤٦
١,٧٦٩	٩٣٩

كما في ١ يناير
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
التزام الضريبة المؤجلة ذات الصلة (إيضاح ٢٤)
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة بالصافي من الضريبة المؤجلة

يشتمل إحتياطي التحوط على الجزء الفعال من صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة لأدوات التحوط للتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات المغطاة.

١١. القروض لأجل

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني
٤٣,٣٤٠	٣٩,٤٢٢
(٧٠٣)	(٦٢٧)
٤٢,٦٣٧	٣٨,٧٩٥
(٣,٨٤١)	(٣,٨٧٣)
٣٨,٧٩٦	٣٤,٩٢٢

قروض لأجل
مطروحاً منها: رسوم تمويل مؤجلة

مطروحاً منها: الجزء المتداول من القروض لأجل ورسوم تمويل مؤجلة
الجزء غير المتداول من القروض لأجل

التسهيلات

في ٢٥ يوليو ٢٠١٣، أبرمت الشركة اتفاقية تمويل طويلة الأجل لتسهيلات القروض ("القروض لأجل") بحد أقصى إجمالي قدره ٨١,٤٥١,٦١٦ ريال عُُماني (٢١١,٨٣٧,٧٥٢ دولار أمريكي) مع مجموعة من البنوك الدولية. في ٢٨ يونيو ٢٠٢٣، أبرمت الشركة اتفاقيات تعديل لتبديل السعر، لتسهيلات القروض ومشتقات مقايضة أسعار الفائدة مع المقرضين ومقدمي التحوط على التوالي، والتي من المقرر أن تنص على الانتقال من سعر الليبور بالدولار الأمريكي إلى سعر التمويل المضمون لليلة واحدة الذي يديره بنك الإحتياطي الفيدرالي في نيويورك.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١١. القروض لأجل (تابع)

السحب من التسهيلات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ إجمالي المبلغ المسحوب من التسهيلات ٨١,٢٤٤,٥٠٥ ريال عُُماني (٢١١,٢٩٩,١٠٢ دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨١,٢٤٤,٥٠٥ ريال عُُماني (٢١١,٢٩٩,١٠٢ دولار أمريكي)) وتم إلغاء باقي المبلغ الذي لم يتم سحبه.

سداد التسهيلات

يستحق سداد القروض لأجل بواقع ٧٦ قسطاً ربع سنوي. وتم سداد أربعة أقساط بقيمة إجمالية ٣,٩١٧,١٦٣ ريال عُُماني خلال السنة (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٧٨٤,٤٩٢ ريال عُُماني).

الفوائد

تحمل القروض لأجل فائدة بمعدل ٣ أشهر بالدولار الأمريكي ليبور بالإضافة إلى الهامش حتى تاريخ ١١ يوليو ٢٠٢٣. اعتباراً من ١٢ يوليو ٢٠٢٣، تحمل القروض لأجل فائدة بمعدل تراكمي مركب للتمويل المضمون لليلة واحدة بالإضافة إلى فرق وهامش تسوية الائتمان. بلغ معدل الفائدة الفعلي للفترة ٥,١٦٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥,٢٤٪).

الضمانات

القروض لأجل مضمونة برهن تجاري على ممتلكات وآلات ومعدات الشركة ورهن قانوني على حقوق وملكية ومصالح الشركة في اتفاقية حق الإنتفاع المؤرخة في ١١ فبراير ٢٠١٣.

تكاليف التمويل المؤجلة

يتم تأجيل تكلفة الحصول على تسهيلات قرض رئيسي وتطفاً على مدى فترة القرض المعني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إجراء مقاصة بين تكاليف التمويل المؤجلة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم مقابل المبلغ المسحوب من تسهيل القرض الرئيسي.

التعهدات

تتضمن اتفاقية التسهيلات تعهدات تتعلق بالسيولة. تتضمن هذه التعهدات قيود على نسبة الدين/حقوق الملكية، ونسبة تغطية خدمة الدين ونسبة تغطية مدة القرض. أوفت الشركة بتعهداتها بالنسبة لفترة الفائدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١-١١ مطابقة التدفقات النقدية التمويلية

فيما يلي أدناه تسوية بين الأرصدة الافتتاحية والأرصدة الختامية في قائمة المركز المالي بالنسبة للالتزامات التي تؤدي إلى تمويل التدفقات النقدية:

اقتراضات	في ١ يناير ألف ريال عُُماني	مسدد خلال السنة ألف ريال عُُماني	التغيرات غير النقدية في ٣١ ديسمبر ألف ريال عُُماني	٢٠٢٥
قرض تجسيري من مساهمين	٦,٤٣٧	(٦٠٠)	-	٥,٨٣٧
قروض لأجل	٤٢,٦٣٧	(٣,٩١٨)	٧٦	٣٨,٧٩٥
فائدة على القروض لأجل	٤٩٢	(٢,٢٠١)	٢,١٤٩	٤٤٠
إيجار الأرض	٢٤٥	(١٥)	١١	٢٤١
فائدة على قرض تجسيري من مساهمين	٣٤	(١٣٢)	١٢٩	٣١
قرض الأسهم الاحتياطي للمساهمين	٧٥٤	-	-	٧٥٤
	٥٠,٥٥٩	(٦,٨٦٦)	٢,٣٦٥	٤٦,٠٩٨

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١١. القروض لأجل (تابع)

١-١١ مطابقة التدفقات النقدية التمويلية (تابع)

٢٠٢٤				
٦,٤٣٧	-	(٥٠٩)	٦,٩٤٦	قروض تجسيري من مساهمين
٤٢,٦٣٧	٧٦	(٣,٧٨٥)	٤٦,٣٤٦	قروض لأجل
٤٩٢	٢,٣٩٠	(٢,٤٥٣)	٥٥٥	فائدة على القروض لأجل
٢٤٥	١٢	(١٥)	٢٤٨	إيجار الأرض
٣٤	١٤٠	(١٤٣)	٣٧	فائدة على قروض تجسيري من مساهمين
٧٥٤	-	-	٧٥٤	قروض الأسهم الاحتياطي للمساهمين
٥٠,٥٩٩	٢,٦١٨	(٦,٩٠٥)	٥٤,٨٨٦	

١٢. مخصصات التزام تفكيك الأصول

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
٢٣٤	٧٢٤	كما في ١ يناير
٤٤٦	١٩١	المحمل خلال الفترة
٤٤	٥٤	فك الفائدة على مخصصات التزام تفكيك الأصول
٧٢٤	٩٦٩	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وفقا لاتفاقية حق الانتفاع، يجب على الشركة إعادة موقع المصنع إلى حالته الأصلية قبل انتهاء مدة حق الانتفاع. تبلغ المدة الأولية ٢٥ عاما اعتبارا من ١١ فبراير ٢٠١٣، وتخضع للتجديد لفترة أخرى مدتها ٢٥ عاما. وبالنظر إلى العمر الإنتاجي للمصنع والآلات، قررت الإدارة إدراج ١٥ عاما إضافية لحساب هذا التمديد وحساب الاعتماد المخصص للالتزام بإيقاف التشغيل.

ونظرا لطبيعة الالتزام الطويلة الأجل، فإن أكبر قدر من عدم اليقين في تقدير المخصص يتعلق التكلفة التي سيتم تكبدها. افترضت الشركة أنه سيتم إعادة الموقع إلى حالته الأصلية باستخدام التكنولوجيا والمواد المتوفرة حاليا. تم تزويد الشركة بمجموعة من النتائج المحتملة المعقولة للتكلفة الإجمالية، مما يعكس افتراضات مختلفة حول تسعير المكونات الفردية للتكاليف. وقد وضع التقدير على أساس تقرير مستقل أعده خبير استشاري متخصص.

تم إجراء التقدير إستناداً إلى تقرير مستقل أعده خبير استشاري متخصص حيث سيتم تكبد ٥,٤٤٠,٠٠٠ ريال عماني لإزالة الأصول. تم خصم هذا المبلغ بنسبة ٥,٨٩٪ (٢٠٢٤: ٦,٥٠٪) إلى قيمته الحالية على مدى العمر الإنتاجي المتبقي المقدر للمحطة والبالغ ٣٢ سنة.

١٣. قروض تجسيرية من المساهمين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
١,٠٨٩	٧٨٩	سوميت ووتر ميدل إيست كومباني
١,٠٨٩	٧٨٩	مالاكوف عُمان ديسالينيشن كومباني ليمتد
٢,١٢٩	٢,١٢٩	سوميتومو كوربوريشن
٢,١٢٩	٢,١٢٩	مالاكوف إنترناشيونال ليمتد
٣٤	٣١	الفائدة المستحقة
٦,٤٧٠	٥,٨٦٧	ناقصاً: الجزء المتداول لقروض تجسيرية من المساهمين
(٦٠٠)	(٧٠٠)	الجزء غير المتداول لقروض تجسيرية من المساهمين
٥,٨٧٠	٥,١٦٧	

التسهيلات

تم تقديم قروض المساهمين بقيمة ١,٦٩١,٨٠٠ ريال عُُماني (٤,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) في أكتوبر ٢٠١٥. كذلك تم تقديم قروض مساهمين بقيمة ٤,٠٣٧,٢٥٠ ريال عُُماني (١٠,٥٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي) خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. تم تقديم قروض مساهمين إضافية بقيمة ٤,٢٥٧,٨٤٢ ريال عُُماني (١١,٠٧٣,٧١١ دولار أمريكي) في يوليو ٢٠١٧.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١٣. قروض تجسيرية من المساهمين (تابع)

سداد التسهيلات

يستحق سداد قروض المساهمين بناءً على موافقة مقرضي القرض لأجل والتي تعتمد على التدفقات النقدية. سيتم سداد قرض المساهمين بما يتماشى مع التوقعات الواردة في نشرة الاكتتاب وآلية السداد. تم سداد مبلغ وقدره ٦٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٠٩,٠٠٠ ريال عماني) خلال السنة. سوف يتم سداد مبلغ وقدره ٧٠٠,٠٠٠ ريال عماني خلال الإثنا عشر شهراً القادمة.

الفوائد

تكون قروض المساهمين ذات فائدة بمعدل ٢٪ في السنة.

الضمانات

إن القروض التجسيرية من المساهمين بلا ضمانات.

١٤. قروض حقوق الملكية الاحتياطية من المساهمين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٣٧٧	٣٧٧	سوميت ووتر ميدل إيست كومباني
٣٧٧	٣٧٧	مالاكوف عُمان ديسالينيشن كومباني ليمتد
٧٥٤	٧٥٤	

تم تقديم قروض حقوق الملكية الاحتياطية من المساهمين بقيمة ٨٣٧,٠٣١ ريال عماني (٢,١٧٦,٩٣٢ دولار أمريكي) في شهر نوفمبر ٢٠١٥.

سداد التسهيلات

إن قروض حقوق الملكية الاحتياطية من المساهمين مستحقة السداد عند الطلب وتخضع إلى موافقة المقرضين لقرض لأجل والتي تعتمد على التدفقات النقدية.

الفوائد

لا تحمل قروض حقوق الملكية الاحتياطية من المساهمين أي فوائد.

الضمانات

إن قروض حقوق الملكية الاحتياطية من المساهمين بلا ضمانات.

١٥. التزام إيجار

طبقت الشركة المعيار رقم ١٦ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩ على الأرض التي أقيمت عليها المحطة والمستأجرة من حكومة سلطنة عُمان (ممثلة بوزارة الإسكان) لمدة ٢٥ سنة اعتباراً من ١١ فبراير ٢٠١٣. ويمكن تمديد الإيجار لمدة ٢٥ سنة إضافية بناءً على طلب الشركة. ويدفع الإيجار بواقع ١٥,٠٤٥ ريال عُماني سنوياً. تم تطبيق معدل خصم قدره ٤,٦٤٪ لخصم دفعات الإيجار المستقبلية.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١٥. التزام إيجار (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان الحد الأدنى لالتزامات الإيجار المستقبلية بموجب عقود إيجار تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
٢٤٨	٢٤٥	في بداية السنة
١٢	١١	تكلفة التمويل
(١١)	(١١)	ناقصاً: فائدة إيجار مدفوعة
(٤)	(٤)	ناقصاً: إيجارات مدفوعة
٢٤٥	٢٤١	في ٣١ ديسمبر
٤	٤	التزامات إيجار متداولة
٢٤١	٢٣٧	التزامات إيجار غير متداولة
٢٤٥	٢٤١	

التدفقات النقدية	التدفقات النقدية	
القيمة الحالية	غير المتعاقدية غير المخصصة	
لدفوعات الإيجار	٢٠٢٥	
٢٠٢٥	ألف ريال عُُماني	
٤	١٥	خلال سنة واحدة
١٧	٦٠	من سنتين إلى خمس سنوات
٢٢٠	٣٧٦	أكثر من ٥ سنوات
٢٤١	٤٥١	

التدفقات النقدية	التدفقات النقدية	
القيمة الحالية	غير المتعاقدية غير المخصصة	
لدفوعات الإيجار	٢٠٢٤	
٢٠٢٤	ألف ريال عُُماني	
٤	١٥	خلال سنة واحدة
٢٦	٦٠	من سنتين إلى خمس سنوات
٢١٥	٣٩١	أكثر من ٥ سنوات
٢٤٥	٤٦٦	

١٦. مكافآت نهاية الخدمة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
٣٦	٥٢	١ يناير
١٦	١٧	محمل خلال السنة
-	(٣١)	مدفوع خلال السنة
٥٢	٣٨	٣١ ديسمبر

شركة مدينة مسقط للتحلية ش.م.ع.ع

٣٧

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

١٧. ذمم دائنة وذمم دائنة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
١,٣٧١	١,٢٣٣	ذمم دائنة
٧١٠	٦٥٠	ذمم دائنة أخرى
٢,٠٨١	١,٨٨٣	٣١ ديسمبر

تتضمن الذمم الدائنة والأرصدة الدائنة الأخرى مبلغ وقدره ١,٠٠٦,٦٧٣ ريال عُُماني (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤):
١,١١٤,٦١٦ ريال عُُماني) مستحق لشركة مدينة مسقط للتحلية والإدارة والصيانة ش.م.م باعتبارها طرف ذو علاقة.

١٨. الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
١٠,٤٥٢	١٠,٣٩٤	رسوم الطاقة الاستيعابية
٤,٥٨٤	٤,١٨٢	رسوم الكهرباء
٣,١٧٠	٢,٩٣٧	رسوم تشغيل وصيانة إنتاج المياه
١٨,٢٠٦	١٧,٥١٣	

١٩. تكاليف المبيعات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
٤,٧٠٩	٤,٤٧٠	تكلفة التشغيل والصيانة
٤,٥٨٤	٤,١٨٢	رسوم الكهرباء
٧	٧	استهلاك أصول حق الاستخدام
٢,٥١٤	٢,٥٢٣	استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات
١١,٨١٤	١١,١٨٢	

٢٠. دخل آخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
١٢٢	١٥	مطالبة تسوية الضمان
٣٩	١١	استرداد المطالبات السلبية المادية من شركة نماء لشراء الطاقة والمياه
٧	٢	دخل آخر
١٦٨	٢٨	

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢١ مصاريف إدارية وعمومية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٤٠٦	٤٢٠	تكاليف الموظفين
٢١٠	٢١٥	التأمين
١١٤	١١٩	أتعاب قانونية ومهنية*
٤٢	٣٤	استهلاك
٣٢	٣٧	أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة
١٦٣	١٧١	أخرى
٩٦٧	٩٩٦	

*أتعاب مهنية

يتضمن ذلك أتعاب التدقيق المدفوعة لمراجعي الحسابات عن سنة ٢٠٢٥ والتي تبلغ ٢٠,٢٠٠ ريال عماني لخدمات التدقيق و ١٠,١٠٠ ريال عماني للخدمات غير المتعلقة بالتأكد، والتي تتضمن الخدمات المتعلقة بالتدقيق بقيمة ١٠٠ ريال عماني للترجمة العربية و ٤٠٠ ريال عماني للإجراءات المتفق عليها و ٩,٦٠٠ ريال عماني لخدمات متعلقة بالضريبة.

فيما يلي تكاليف الموظفين:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٣٧٧	٣٨٩	رواتب وأجور وامتيازات أخرى
١٦	١٧	تعويضات نهاية الخدمة (إيضاح ١٦)
١٣	١٤	الاشتراكات في نظام التأمينات الاجتماعية العماني
٤٠٦	٤٢٠	

٢٢ تكاليف التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٢,٣٩٠	٢,١٤٩	مصروفات فوائد على القروض لأجل ومبادلات أسعار الفائدة
١٤٠	١٢٩	مصروفات فوائد على قروض المساهمين
٧٦	٧٦	إطفاء تكاليف التمويل المؤجلة
٩٥	١٠٣	تكاليف تمويل أخرى
٢,٧٠١	٢,٤٥٧	

٢٣ إيرادات التمويل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٤١	٤٦	إيرادات الفوائد على الودائع لأجل
٤١	٤٦	

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٤. ضريبة الدخل

تخضع الشركة لضريبة دخل بمعدل قدره ١٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٥٪). لم يتم رصد مخصص لضريبة الدخل للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نظراً للخسائر الضريبية للسنة.

المدرجة في قائمة الدخل الشامل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
-	-	الضريبة الحالية
-	-	الضريبة مستحقة الدفع للسنة
٤١٣	٥١٥	الضريبة المؤجلة
٤١٣	٥١٥	نشأة وعكس الفروق المؤقتة

تسوية الضريبة:

كانت تسوية مصروف ضريبة الدخل كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
٢,٩٣٣	٢,٩٥٢	ربح السنة
٤٤٠	٤٤٣	ضريبة الدخل بنسبة ١٥٪
٢٢	٢٤	التأثير الضريبي على مصروفات غير قابلة للخصم
(٤٩)	٤٨	ضريبة مؤجلة (مدرجة) / معكوسة عن الخسائر المرحلة
٤١٣	٥١٥	

تمثل الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة نشوء وعكس قيد الفروق المؤقتة وتشمل ما يلي:

الأصل/(الالتزام) كما في ٣١ ديسمبر ألف ريال عُُماني	المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى	المدرجة في الأرباح أو الخسائر ألف ريال عُُماني	الأصل/(الالتزام) كما في ١ يناير ألف ريال عُُماني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(٦,٩٢٥)	-	(٣٩٨)	(٦,٥٢٧)	الممتلكات والآلات والمعدات
٣٩٩	-	(١٥٤)	٥٥٣	خسائر أعمال مرحلة
١٤٥	-	٣٦	١٠٩	مخصص التزام تفكيك أصول
٤	-	-	٤	مخصص إستئجار أرض
(١٦٦)	١٤٦	-	(٣١٢)	أداة مالية مشنقة
٦,٥٤٣	١٤٦	(٥١٦)	(٦,١٧٣)	صافي التزام ضريبي مؤجل
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٦,٥٢٧)	-	(٤٨٣)	(٦,٠٤٤)	الممتلكات والآلات والمعدات
٥٥٣	-	(٤)	٥٥٧	خسائر أعمال مرحلة
١٠٩	-	٧٣	٣٦	مخصص التزام تفكيك أصول
٤	-	١	٣	مخصص إستئجار أرض
(٣١٢)	(٥١)	-	(٢٦١)	أداة مالية مشنقة
(٦,١٧٣)	(٥١)	(٤١٣)	(٥,٧٠٩)	صافي التزام ضريبي مؤجل

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٤. ضريبة الدخل (تابع)

حالة الربوط الضريبية

تم الانتهاء من تقييم الشركة حتى السنة الضريبية ٢٠٢١ من قبل السلطات الضريبية.

لم يتم تقييم الربوط الضريبية للسنوات من ٢٠٢٢ إلى ٢٠٢٤ من قبل الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية.

أعلنت حكومة عمان خطة التحفيز الاقتصادي للسماح بترحيل خسائر سنة ٢٠٢٠ لفترة غير محددة باستثناء الخسائر الخاضعة للضريبة بعد عام ٢٠٢٠ والتي ستنتهي بعد ٥ سنوات من كل سنة ضريبية. ترى الشركة أنه من المحتمل أن تكون الأرباح الخاضعة للضريبة في المستقبل متاحة والتي يمكن استخدام هذه الخسائر مقابلها، وبالتالي، يمكن تحقيق أصل الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

تنشأ الضريبة المؤجلة بسبب الخسائر الضريبية والفروق المؤقتة بين القاعدة الضريبية للأصول والالتزامات وقيمها الدفترية في قائمة المركز المالي. أدرجت الشركة أصول ضريبية مؤجلة بقيمة ١٩٨,٨٩٧ ريال عماني (للسنة الضريبية ٢٠٢٠) و ١١٣,٧٩٦ (للسنة الضريبية ٢٠٢١) و ٥٣,٧٠٦ (للسنة الضريبية ٢٠٢٢) و ٣٢,٦٤١ (للسنة الضريبية ٢٠٢٣) على الخسائر الضريبية بقيمة ٢,٠٠٥,٦١٦ ريال عماني (للسنة الضريبية ٢٠٢٠) و ١,١٧١,٩٩٩ (للسنة الضريبية ٢٠٢١) و ٣٥٨,٠٤٠ (للسنة الضريبية ٢٠٢٢) و ٢١٧,٦٠٤ (للسنة الضريبية ٢٠٢٣). لم يتم الاعتراف بأصول ضريبية مؤجلة بمبلغ ٣٧٤,٠٦٤ على الخسائر الضريبية بقيمة ٢,٤٩٣,٧٥٧ (للسنة الضريبية ٢٠١٩)، حيث انتهت صلاحية هذه الخسائر في ٢٠٢٤.

٢٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تبرم الشركة معاملات مع الشركات والأطراف التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة كما هو وارد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٤ "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". يتم إبرام هذه المعاملات بشروط متفق عليها بشكل متبادل. تحتفظ الشركة بأرصدة مع هذه الأطراف ذات العلاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال الاعتيادية. إن الأرصدة القائمة في تاريخ التقرير غير مضمونة ويتم سدادها نقدًا.

وفيما يلي المعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة:

٢٠٢٤ ألف ريال عماني	٢٠٢٥ ألف ريال عماني	العلاقة
٤,٩٤٥	٤,٦٩٤	رسوم التشغيل والصيانة لشركة مدينة مسقط للتحلية والإدارة والصيانة ش.م.م
٢٩٤	٢٣٣	مكافأة الكهرباء المحولة إلى شركة الإدارة والصيانة ذ.م.م
١٣٢	١١١	تكاليف أخرى لشركة مدينة مسقط للتحلية والإدارة والصيانة ذ.م.م
١٤٠	١٢٩	مصرف الفائدة على قروض المساهمين
٢٩٣	٣٠٢	تعويضات موظفي الإدارة العليا

منافع موظفي الإدارة الرئيسيين

إن موظفي الإدارة الرئيسيين هم أولئك الذين لديهم سلطة تخطيط وتوجيه ومراقبة أنشطة الشركة، سواء بشكل مباشر أو غير مباشر، بما في ذلك أي مدير (سواء كان تنفيذياً أو غير ذلك).

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٥. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

فيما يلي إجمالي التعويضات المدفوعة لموظفي الإدارة الرئيسيين للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	
٢٧٦	٢٨٨	منافع موظفي الإدارة الرئيسيين
١٧	١٤	منافع قصيرة الأجل للموظفين*
-	-	منافع ما بعد العمل
-	-	مكافآت نهاية الخدمة

*تتضمن أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة البالغة ٣٦,٨٠٠ ريال عُُماني (٢٠٢٤: ٣٢,٠٠٠ ريال عُُماني).

الأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في قائمة المركز المالي هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	العلاقة	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني		مبالغ مستحقة إلى أطراف ذات علاقة
١,١١٥	١,٠٠٧	شركة تابعة لمساهم	
١,٤٧٢	١,١٧٠	شركة مدينة مسقط للتحلية والإدارة والصيانة ش.م.م	
١,٤٧٢	١,١٧٠	شركة تتمتع بنفوذ جوهرى على الشركة	سوميت ووتر ميدل إيست كومباني
٢,١٤٠	٢,١٤٠	شركة تتمتع بنفوذ جوهرى على الشركة	مالاكوف عُمان ديسالينيشن كومباني ليمتد
٢,١٤٠	٢,١٤٠	شركة تتمتع بنفوذ جوهرى على الشركة	مالاكوف إنترناشيونال ليمتد
٢,١٤٠	٢,١٤٠	شركة تتمتع بنفوذ جوهرى على الشركة	سوميتومو كوربوريشن

٢٦. ربحية السهم الواحد

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٥٢٠	٢,٤٣٧	ربح السنة (ألف ريال عُُماني)
١٥٥,٥٥٠	١٥٥,٥٥٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة (بالآلاف)
١٦	١٦	ربحية السهم الواحد (الأساسية والمخفضة) (بيسة)

٢٧. صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة حقوق الملكية المنسوبة إلى مساهمي الشركة في تاريخ التقرير على عدد الأسهم القائمة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٤,٦٧٥	٢٥,٤٨٢	صافي الأصول (ألف ريال عُُماني)
١٥٥,٥٥٠	١٥٥,٥٥٠	عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة (بالآلاف)
١٥٩	١٦٤	صافي الأصول للسهم الواحد (بيسة)
١٤٧	١٥٨	صافي الأصول للسهم الواحد ما عدا احتياطي التحوط (بيسة)

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٨. الارتباطات

ارتباط التشغيل والصيانة

وفقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة، سوف تقوم شركة مدينة مسقط للتحلية والإدارة والصيانة ش.م.م بتشغيل وصيانة محطة الشركة حتى ١١ أكتوبر ٢٠٣٤. بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة، يجب على الشركة دفع رسوم تشغيل ثابتة وفقاً لتوفرها.

الحد الأدنى للمدفوعات المستقبلية بموجب اتفاقية التشغيل والإدارة (باستثناء المقايضة) هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
١,٢٨١	١,٢٨١	مستحقة خلال سنة واحدة
١,٢٨١	١,٢٨١	مستحقة خلال المدة من سنة واحدة إلى سنتين
١,٢٨١	١,٢٨٥	مستحقة خلال المدة من سنتين إلى ثلاث سنوات
١,٢٨٥	١,٢٨١	مستحقة خلال المدة من ثلاث إلى أربع سنوات
١,٢٨١	١,٢٨١	مستحقة خلال المدة من أربع إلى خمس سنوات
٦,١٩٤	٤,٩١٣	مستحقة بعد خمس سنوات
١٢,٦٠٣	١١,٣٢٢	

٢٩. الأدوات المالية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول المخاطر الناشئة من استخدام الشركة للأدوات المالية، وهي: مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق التي تتعرض لها الشركة وأهدافها وسياساتها وإجراءاتها لقياس وإدارة المخاطر وإدارة الشركة لرأس المال. كما تحتوي هذه القوائم المالية على إفصاحات كمية إضافية.

يتولى مجلس الإدارة المسؤولية العامة عن تأسيس ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر.

تتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام للتأكد من أنها تعكس أي تغيرات في أوضاع السوق وأنشطة الشركة. تهدف الشركة من خلال برامج التأهيل والتدريب على إيجاد بيئة عمل منضبطة وبناءة يعي فيها جميع الموظفين واجباتهم ومسؤولياتهم.

مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي خطر تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة إخفاق العميل أو الطرف المقابل في أداء مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ أساساً من ودائع الشركة لدى البنوك.

كما في تاريخ التقرير، ينشأ أقصى تعرض للشركة لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات إئتمانية أخرى، والتي سوف تتسبب في خسارة مالية للشركة نتيجة لإخفاق الطرف المقابل في الوفاء بالتزام الذي ينشأ من القيمة الدفترية للأصول المالية ذات الصلة المدرجة كما هو وارد في قائمة المركز المالي.

لدى الشركة تركيز جوهري لمخاطر الائتمان مع حكومة سلطنة عُمان ممثلة بشركة نماء لشراء الطاقة والمياه. بموجب بنود اتفاقية شراء المياه، يتم إصدار فواتير عن جميع مبيعات الشركة للمياه إلى شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (مملوكة بشكل غير مباشر بواسطة الحكومة). وعليه، فإن مخاطر الائتمان عن المستحقات من شركة نماء لشراء الطاقة والمياه محدودة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٩. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان. كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	
٢,٢٨٦	٢,٣٥٢	نقد بالبنك وودائع
١,٤٧٩	١,٤٣٨	ذمم مدينة تجارية
١,٨٩٢	٩٩٥	الاستحقاق غير المتداول من القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
١٨٩	١١٠	الاستحقاق المتداول من القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
٥,٨٤٦	٤,٨٩٥	

كان التعرض لمخاطر الائتمان للذمم المدينة التجارية في تاريخ التقرير بحسب نوع العميل كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	التصنيف
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	
١,٤٧٩	١,٤٣٨	Baa٣

شركة نماء لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م

تقيس الشركة مخصص الخسارة للذمم المدينة التجارية بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة باستخدام المنهج المبسط. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة من الذمم المدينة التجارية باستخدام مصفوفة المخصص بالرجوع إلى خبرة التعثر السابقة للمدين وتحليل المركز المالي الحالي للمدين، معديلاً للعوامل المحددة للمدين والظروف الاقتصادية العامة للصناعة التي يعمل بها المدينون وتقدير كلاً من التوجهات الحالية والمستقبلية للظروف في تاريخ التقرير. لم تحتسب الشركة خسائر ائتمانية متوقعة مقابل شركة نماء لشراء الطاقة والمياه نظراً لأنها مؤسسة حكومية / منشأة مملوكة للحكومة ومع الوضع في الاعتبار خبرة التعثر التاريخية ومعدلات الائتمان الحالية للحكومة، فقد قدرت إدارة الشركة بأنه لا توجد خسارة جوهرية لانخفاض القيمة.

فيما يلي تحليل أعمار الذمم المدينة التجارية كما في ٣١ ديسمبر:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُمانى	ألف ريال عُمانى	
١,٤٧٩	١,٤٣٨	لم تتجاوز موعد الاستحقاق
-	-	تجاوزت موعد استحقاقها بأقل من ٣ شهور
-	-	تجاوزت موعد استحقاقها بأكثر من ٣ شهور وأقل من سنة
١,٤٧٩	١,٤٣٨	

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٩. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر الائتمان (تابع)

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

البنك	التصنيف	٢٠٢٥ ألف ريال عُماني	٢٠٢٤ ألف ريال عُماني
أرصدة بنكية:			
بنك عمان العربي	Baa3	٤٣٨	٥٣٨
بنك اس ام بي سي الدولي	A1	٧٦٠	١٨
		<u>١,١٩٨</u>	<u>٥٥٦</u>
ودائع قصيرة الأجل			
بنك اس ام بي سي الدولي	A1	١,١٥٤	١,٧٣٠

تم تقييم أن الأرصدة لدى البنوك لها مخاطر ائتمانية منخفضة للتعثُر في السداد، نظراً لخضوع تلك البنوك لرقابة كبيرة من قبل البنوك المركزية في كل بلد. بناء على ذلك، تقوم إدارة الشركة بتقدير مخصص الخسارة على الأرصدة لدى البنوك في نهاية فترة التقرير بمبلغ يعادل الخسائر الائتمانية المتوقعة لفترة ١٢ شهراً. قدرت إدارة الشركة عدم وجود خسارة جوهرية لانخفاض القيمة.

مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة على دخل الشركة أو قيمة ما تحتفظ به من الأدوات المالية. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق ضمن مؤشرات مقبولة بينما يتم تحسين العائد.

مخاطر العملات

لا تتعرض الشركة لمخاطر العملات الأجنبية على الودائع البنكية المنفذة بالدولار الأمريكي حيث أن الريال العُماني مرتبط بالدولار الأمريكي ولم يتغير سعر الصرف منذ عام ١٩٨٦.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة بشكل رئيسي من الاقتراضات متوسطة وطويلة الأجل. الاقتراضات الصادرة بأسعار فائدة متغيرة تعرض الشركة لمخاطر سعر فائدة التدفقات النقدية. الاقتراضات الصادرة بمعدلات فائدة ثابتة تعرض الشركة لمخاطر سعر فائدة القيمة العادلة. تحتفظ الشركة بحوالي ٧٩٪ من الاقتراضات بسعر فائدة ثابت أو بأدوات تغطية وفقاً لاتفاقية الشروط العامة المبرمة مع مقرضيها.

في نهاية فترة التقرير، كان معدل الفائدة لأدوات الشركة المالية التي تحمل فائدة كما يلي:

معدل الفائدة %	٢٠٢٥ ألف ريال عُماني	٢٠٢٤ ألف ريال عُماني
الأدوات التي تحمل معدل فائدة متغير:		
معدل التمويل الليلي	٣٨,٧٩٥	٤٢,٦٣٧
المضمون (سوفر) + هوامش		
قروض طويلة الأجل		
الأدوات التي تحمل معدل فائدة ثابت:		
قروض تجسيرية من المساهمين	٥,٨٦٧	٦,٤٧٠
	<u>٥,٨٦٧</u>	<u>٦,٤٧٠</u>

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٩. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة (تابع)

تتعرض قروض الشركة ذات معدل الفائدة المتغير للتغيرات في أسعار الفائدة السائدة في السوق. قامت الشركة بالتحوط من مخاطر معدلات الفائدة من خلال مقايضات أسعار الفائدة. يتم عرض النسبة المئوية لرسوم الفائدة المتحولة أدناه:

الفترة	متوسط النسبة المئوية للتغطية %
٣٠ سبتمبر ٢٠١٥ - ١٢ أكتوبر ٢٠١٩	٨٨
١٢ أكتوبر ٢٠١٩ - ١٢ أكتوبر ٢٠٢٤	٨٥
١٢ أكتوبر ٢٠٢٤ - ١٢ يناير ٢٠٢٦	٧٩
من ١٢ يناير ٢٠٢٦	٧٩

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات مالية ذات معدل فائدة ثابت

لا تحتسب الشركة أي أصول أو التزامات مالية ذات معدل فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. لذلك، فإن التغير في معدلات الفائدة في تاريخ التقرير قد لا يؤثر على الأرباح أو الخسائر.

تحليل حساسية التدفقات النقدية لأدوات مالية ذات معدل فائدة متغير

تحوطت الشركة من سعر الفائدة هذا كما هو مبين أعلاه من خلال عقود مقايضة أسعار الفائدة وفقاً لاتفاقية الشروط العامة المبرمة مع مقرضيها. وعليه، فإن التغير في سعر الفائدة خلال السنة لن يؤثر جوهرياً على التدفقات النقدية وأرباح وخسائر الشركة.

إن التغير بواقع ١٠٠ نقطة أساسية في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير كان يمكن أن يزيد / (ينقص) حقوق الملكية بالمبالغ المبينة أدناه. يفترض هذا التحليل ثبات جميع المتغيرات الأخرى وخاصة أسعار صرف العملات الأجنبية.

التأثير على قائمة الأرباح أو الخسائر (زيادة ١٠٠ نقطة أساسية)	التأثير على قائمة الأرباح أو الخسائر (نقص ١٠٠ نقطة أساسية)	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣٨٨	(٣٨٨)	قروض لأجل
٤٢٦	(٤٢٦)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		قروض لأجل

التأثير على قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى (زيادة ١٠٠ نقطة أساسية)	التأثير على قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى (نقص ١٠٠ نقطة أساسية)	
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١١	(١١)	القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة
٢١	(٢١)	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
		القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٩. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السيولة

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

تستخدم الشركة طريقة التدفقات النقدية المتوقعة والتي تساعد في مراقبة متطلبات التدفقات النقدية وتحسين دورة التدفقات النقدية. تحرص الشركة على توافر نقد كاف للوفاء بمصاريفها التشغيلية المتوقعة بما في ذلك خدمة الالتزامات المالية.

فيما يلي آجال استحقاق الالتزامات المالية للشركة، بعد إضافة تكاليف التمويل المؤجلة مرة أخرى، كما في تاريخ إعداد التقارير:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	القيمة الدفترية	المجموع	أقل من سنة	سنة	أكثر من
ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	ألف ريال عُُماني	التدفقات النقدية المتوقعة	إلى ٥ سنوات	٥ سنوات
٣٨,٧٩٥	٤٩,٠١٥	٥,٩٢٩	٢٣,٢٨٦	١٩,٨٠١	
٧٥٤	٧٥٤	-	٧٥٤	-	
٥,٨٦٧	٦,٦٥٦	٨١٦	٢,٤٥١	٣,٣٨٩	
٢٤١	٤٥١	١٥	٦٠	٣٧٦	
١,٨٨٤	١,٨٨٤	١,٨٨٤	-	-	
٤٧,٥٤١	٥٨,٧٦٠	٨,٦٤٤	٢٦,٥٥١	٢٣,٥٦٦	
٤٢,٦٣٧	٥٥,٢٨٨	٦,١١٠	٢٣,٥٨٧	٢٥,٥٩١	
٧٥٤	٧٥٤	-	٧٥٤	-	
٦,٤٧٠	٧,٣٤٠	٧٣٧	٢,٠٦٤	٤,٥٣٩	
٢٤٥	٤٦٦	١٥	٦٠	٣٩١	
٢,٠٨١	٢,٠٨١	٢,٠٨١	-	-	
٥٢,١٨٧	٦٥,٩٢٩	٨,٩٤٣	٢٦,٤٦٥	٣٠,٥٢١	

إدارة مخاطر رأس المال

تتمثل سياسة مجلس الإدارة في الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية صلبة بهدف الإبقاء على ثقة المستثمرين والدائنين والاستمرار في التطوير المستقبلي للأعمال.

لا تخضع الشركة لمتطلبات رأس المال المفروضة خارجياً باستثناء المتطلبات الواردة في قانون الشركات التجارية لسنة ٢٠١٩.

تهدف الشركة عند إدارة رأس المال إلى حماية قدرتها على الاستمرار في مباشرة أعمالها من أجل تحقيق عوائد للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على هيكل رأسمالية مثالية لتقليل تكلفة رأس المال.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٩. الأدوات المالية (تابع)

مخاطر السيولة (تابع)

نسبة المديونية

كانت نسبة المديونية في نهاية فترة التقرير كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عماني	ألف ريال عماني	
٤٩,٨٦١	٤٥,٤١٦	المديونية (قروض لأجل و قروض تجسيرية من المساهمين وقروض حقوق الملكية الإحتياطية من المساهمين بالصافي من تكاليف المعاملة)
(٢,٢٨٦)	(٢,٣٥٢)	النقد والأرصدة لدى البنك
٤٧,٥٧٥	٤٣,٠٦٤	صافي المديونية
٢٤,٦٧٥	٢٥,٤٨٢	حقوق الملكية
١,٩٣	١,٦٩	صافي المديونية إلى نسبة المديونية

القيمة العادلة

تتكون الأصول المالية من النقد والأرصدة البنكية والذمم المدينة. تتكون الالتزامات المالية من القروض لأجل وقروض المساهمين وقروض حقوق الملكية الإحتياطية من المساهمين والذمم الدائنة. تتكون المشتقات من ترتيبات مقايضة سعر الفائدة. القيم العادلة للأدوات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمها الدفترية.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم الشركة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للأدوات المالية عن طريق أسلوب التقييم.

المستوى الأول: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الخصوم المشابهة؛

المستوى الثاني: تقنيات أخرى لجميع المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة والتي يمكن ملاحظتها سواء بشكل مباشر أو غير مباشر؛

المستوى الثالث: تقنيات تستخدم مدخلات لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند على بيانات السوق القابلة للملاحظة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف ريال عُماني	ألف ريال عُماني	
٢,٠٨١	١,١٠٥	الأدوات المالية المشتقة - المستوى الثاني

لا تمتلك الشركة أدوات مالية في المستوى الأول أو المستوى الثالث. خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ، لا توجد تحويلات للأدوات المالية بين مستويات قياس القيمة العادلة.

إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تابع)

٢٩. الأدوات المالية (تابع)

منهج تقييم مقايضات أسعار الفائدة

يتم تحديد القيمة العادلة لمقايضات أسعار الفائدة باستخدام أسعار الفائدة المدرجة في تاريخ التقرير واحتساب القيمة الحالية بمعدل يعكس مخاطر الائتمان لمختلف الأطراف المقابلة.

٣٠. إرتباطات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لدى الشركة إرتباطات رأسمالية بمبلغ لا شيء (٢٠٢٤ - لا شيء).

٣١. الموافقة على القوائم المالية

إعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية وصرح بإصدارها بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٦.