

التقرير
السنوي
٢٠١٨



اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع
SMN POWER HOLDING SAOG



تعزز حياتكم
تعزز مستقبلكم.





المقر الرئيسي للعمل:

ص. ب. ١٢١ أميني إرنست ويونغ السابق، سكة رقم ١٠٣
القرم، سلطنة عُمان

العنوان المسجل:

ص. ب. ١٢١، الرمز البريدي ١٣٤
جوهرة الشاطئ، سلطنة عمان

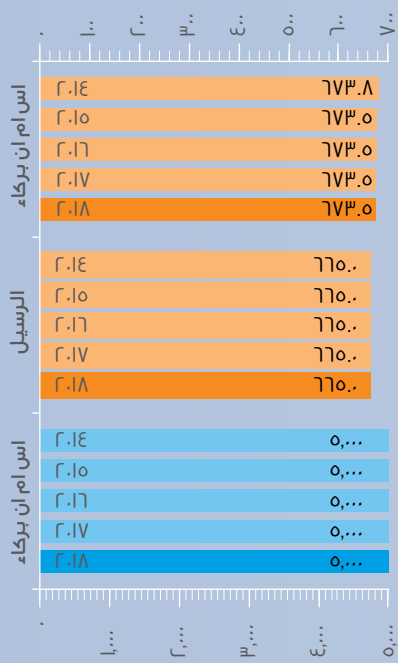


صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم



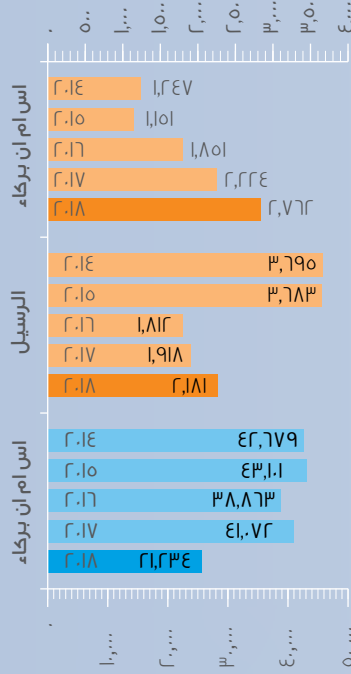
إضاءات لعام ٢٠١٨

القدرات التعاقدية للطاقة والمياه (نهاية السنة)



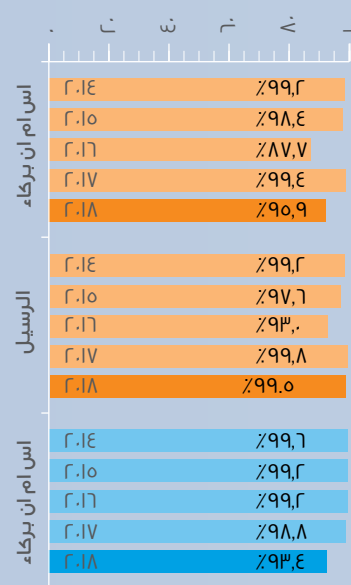
طاقة (ميغاوات)
ماء (متر مكعب/ساعة)

الطاقة والمياه المصدرة



طاقة (جيجاوات)
ماء (لألف متر مكعب)

الطاقة والمياه المتوفرة تجارياً

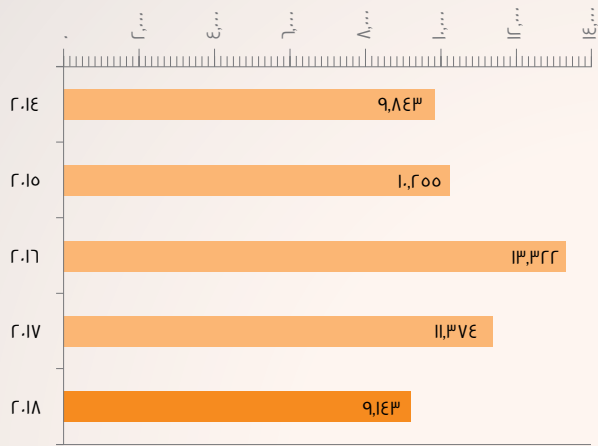


طاقة (%)
ماء (%)

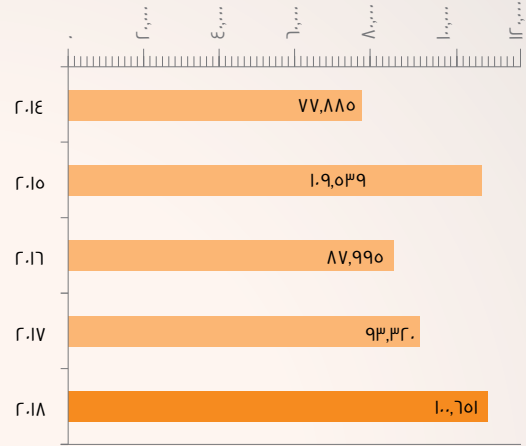




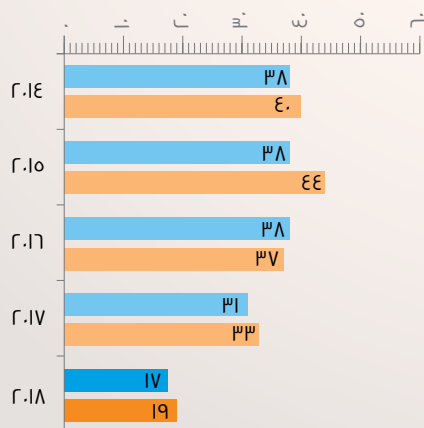
الأرباح الموحدة قبل الضرائب بالآلاف الريالات العمانية



الإيرادات المجمعة (بالآلاف الريالات العمانية)



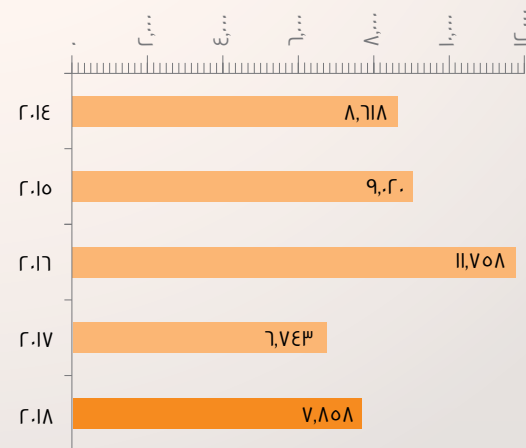
توزيعات أرباح مدفوعة (بيسة / سهم)



توزيعات الأرباح (نشرة الاكتتاب) **
الأرباح الموزعة **

على أساس القيمة الاسمية ١٠٠ بيسة/سهم بعد تجزئة السهم **

صافي الربح الموحد (بالآلاف الريالات العمانية)







المحتويات

الصفحة

٧-٦	أعضاء مجلس الإدارة والمدراء
٩-٨	تقرير مجلس الإدارة
١٤-١٠	وصف الشركة
١٦-١٥	نبذة عن المساهمين الرئيسيين
٢٤-١٧	تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة
٢٨-٢٥	تقرير المسؤولية الاجتماعية للشركة
٤٠-٣٠	تقرير حوكمة الشركات
٤١	تقرير موجز للمستشار المستقل عن أداء المجلس
١١٩-٤٢	القوائم المالية المجمعة



أعضاء مجلس الإدارة



حمد المغدري
نائب رئيس مجلس الإدارة



د. عبدالله اليحيائي
رئيس مجلس الإدارة



أحمد الشامسي
عضو



حمد الحمادي
عضو



أحمد سعود سعيد الزكواني
عضو



عمران شيخ
عضو



زهير كاراتشيوالا
أمين عام الشركة



جمعة الخميسي
عضو



المدرء



يورغن دي فيت
الرئيس التنفيذي



أنوبام كونوار
الرئيس الفني



أوليفير تابون
الرئيس المالي



تقرير مجلس الإدارة

العمليات:

في عام ٢٠١٨، بلغت موثوقية محطة أس أم أن بركاء ٩٥,٩٪ بالنسبة للطاقة و ٩٣,٤٪ بالنسبة للمياه (٩٩,٤٪ و ٩٨,٨٪ في عام ٢٠١٧). تأثرت موثوقية الطاقة بسبب تضرر نظام الاحتراق في التوربين الغازي (١) في مارس ٢٠١٨ أثناء اختبار الأداء السنوي الذي تم إجراؤه عندما أكملت الوحدة الاختبار على الغاز وتحولت إلى زيت الوقود. كما تأثر إنتاج الماء من وجود العوالق النباتية في مياه البحر، والمعروف أيضا باسم المد الأحمر أو ازدهار الطحالب، مما اضطر أس أم أن بركاء إلى قطع عملية تحلية المياه لعدة أيام. كما تأثرت موثوقية المياه بحريق صغير في غرفة المفاتيح الكهربائية ذات الجهد المنخفض في سبتمبر ٢٠١٨، مما أدى إلى إتلاف قواطع دوائر تحلية المياه، وتسبب في بضعه أيام من الانقطاع القسري.

أظهرت الرسيل نسبة موثوقية ممتازة بلغت ٩٩,٥٪ (٩٩,٨٪ في عام ٢٠١٧).

و في الوقت نفسه، كان الأداء على صعيد الصحة والسلامة ممتازاً، إذ لم تُسجل أي حوادث تؤدي لضياع الوقت في كلا المحطتين. أكملت محطة أس أم أن بركاء و محطة الرسيل ٤,٠٧٩ و ٣,٦٠٢ يوماً على التوالي من غير حوادث تؤدي لضياع الوقت.

أدعو المستثمرين للرجوع إلى تقرير مناقشات و تحليلات الإدارة في هذا التقرير السنوي للمزيد من التفاصيل عن الأداء في عام ٢٠١٨.

النتائج المالية:

حققت شركة «أس أم أن باور القابضة»، والشركات التابعة لها أرباحاً صافية مجمعة قدرها

٧,٩ مليون ريال عُمانى لعام ٢٠١٧، مقارنةً بصافي أرباح قدرها ٦,٧ مليون ريال عُمانى عام ٢٠١٧.

على الرغم من أن الربح من العمليات قد انخفض بمبلغ ٢,٤ مليون ريال عُمانى مقارنة مع ٢٠١٧ بسبب المشاكل التشغيلية المذكورة أعلاه، فإن الزيادة في صافي الربح ترجع بشكل رئيسي إلى انخفاض المصاريف الضريبية مقارنة بعام ٢٠١٧. سجلت الشركة في عام ٢٠١٧ مصروفات ضريبية أعلى بعد تغيير في معدل الضريبة على الشركات من ١٢٪ إلى ١٥٪ الذي تم نشره في فبراير ٢٠١٧. وقد أدى هذا التغيير إلى إعادة تقييم المطلوبات الضريبية المؤجلة بمبلغ ٣,١ مليون ريال عُمانى سجلت في عام ٢٠١٧.



المساهمون الكرام،

يسعدني نيابةً عن مجلس الإدارة («المجلس») في شركة «إس إم إن باور القابضة ش.م.ع.ع.» («الشركة»)، أن أقدم لكم القوائم المالية الموحدة المدققة عن فترة السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

وتقوم الإدارة بصفة متواصلة بمراجعة هيكل الشركة وسياساتها وعملياتها بما يضمن تبني أعلى معايير التنظيم والإدارة وتطبيقها تماشياً مع المتطلبات والمبادئ الرقابية المحلية والدولية. وادعو دعوة المستثمرين إلى الرجوع إلى تقرير حوكمة الشركة الوارد ضمن هذا التقرير السنوي.

تم إجراء التقييم الثاني لأداء مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٨ من قبل شركة الرئيسية للخدمات ش.م.م، استشاريين مستقلين. تم تعيينهم من قبل الجمعية العمومية العادية في ٢٢ مارس ٢٠١٨. تم إجراء تقييم للمجلس ككل بناء على المعايير المعتمدة في اجتماع الجمعية العمومية العادية. وخلص التقييم إلى أن «أداء المجلس كان مرضياً للغاية خلال عام ٢٠١٨، وأنه فعال في تحقيق أهدافه». وأوصي ببعض التحسينات ويجري تنفيذ الإجراءات من قبل المجلس. يرجى الرجوع إلى تقرير المستشار المستقل بشأن تقييم الأداء المرفق في هذا التقرير السنوي.

النظرة المستقبلية:

لقد إتخذت إدارة الشركة جميع الإجراءات المطلوبة لضمان الحفاظ على مستويات التوافر المتميزة للمحطات في عام ٢٠١٩.

كما تقوم الشركة بإعداد مستقبل كل من محطة الرسيل و أس أم أن بركاء:

- فيما يتعلق بمحطة الرسيل للطاقة، ستسعى الشركة جاهدة لتمديد اتفاقية شراء الطاقة.
- وبالنسبة لشركة أس أم أن بركاء، ستعمل الشركة عن كثب مع هيئة تنظيم الكهرباء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وجميع أصحاب المصلحة في قطاع الطاقة على إعداد وتنفيذ السوق الفورية الجديدة بالتزامن مع العمل على أي فرصة لتمديد اتفاقية شراء الطاقة و (المياه).

وستكون مشاريع لتمديد اتفاقية شراء الطاقة و (المياه) في كل من شركة الرسيل للطاقة و شركة إس إم إن بركاء للطاقة عاملاً رئيسياً لإعادة هيكلة الدين في السنوات القادمة وإزالة أو تأجيل عملية الدفع النقدي والسماح بتوزيعات أرباح إضافية.

وبصفتي رئيس مجلس إدارة الشركة، فإنني أود أن أتوجه بخالص الشكر للمساهمين في الشركة، ليس فقط على ثقتهم الغالية، وإنما كذلك على دعمهم المتواصل لنا وما أسهموا به من خبرات ومعارف لخدمة الشركة. كما يعرب مجلس الإدارة عن عميق شكره وامتنانه للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ولهيئة تنظيم الكهرباء وللهيئة العامة لسوق المال وغيرها من الهيئات الحكومية وغير الحكومية على كل ما قدموه لنا من توجيهات ودعم. كما أود أيضاً أن أتوجه بالشكر إلى جميع طاقم عمل تشغيل محطتي « بركاء الثانية » و« الرسيل » وكذلك جميع العاملين في الشركة على تفانيهم وإلتزامهم وإخلاصهم في عملهم، فبفضل عملهم اليومي الدؤوب، تمكنت الشركة من تحقيق أهدافها وغاياتها.

وختاماً، يطيب لي، نيابةً عن أعضاء مجلس الإدارة، أن أتقدم بخالص الشكر والعرفان لحضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم - حفظه الله ورعاه- ولحكومته الرشيدة على دعمهم وتشجيعهم المتواصلين للقطاع الخاص من خلال إيجاد البيئة اللازمة التي تمكننا من المشاركة بفاعلية في تنمية اقتصاد السلطنة وتحقيق رفعتها وازدهارها.

د. عبد الله اليحيائي

رئيس مجلس الإدارة

وأدعو المستثمرين إلى الرجوع إلى القسم الخاص بتقرير مناقشات وتحليلات الإدارة من هذا التقرير السنوي للشركة للمزيد من التوضيحات حول الأداء المالي للشركة.

توزيع الأرباح خلال العام

خلال اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد في ٢٢ مارس ٢٠١٨، وافق المساهمين على إعلان توزيع أرباح نقدية نهائية بنسبة ١٩،٠٪ أو ١٩ بيعة للسهم الواحد لجميع المساهمين المسجلين في سجل مساهمي الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م في ١ مايو ٢٠١٨. تم دفع الأرباح النهائية في أوائل شهر مايو ٢٠١٨.

و كما تم الكشف سابقاً وتمشياً مع الترتيبات التمويلية التي تم الكشف عنها خلال الاكتاب العام، بدأت آلية الدفع النقدي (تسريع تسديد الدين) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ لصالح أس أم أن بركاء، على غرار الآلية المعمول بها بالفعل في شركة الرسيل منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. ونتيجة لذلك، فإن المبالغ النقدية الفائضة التي تولدها شركات المشروع تدفع الآن إلى المقرضين ولن تتدفق إلى المساهمين حتى يتم تسوية القروض بالكامل في عام ٢٠٢٢ لشركة الرسيل و ٢٠٢٦ لشركة أس أم أن بركاء، أو حتى الوقت الذي يمكن فيه إعادة هيكلة القروض.

المسؤولية الاجتماعية للشركة:

في اجتماع الجمعية العمومية الذي انعقد في ٢٢ مارس ٢٠١٨، وافق المساهمون على مبلغ ٣٠,٠٠٠ ريال عماني لأنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركة خلال عام ٢٠١٨.

قامت الشركة بنجاح و في ضمن ميزانيتها بتسليم المشاريع التالية خلال السنة:

١. توفير مساحة منطقة اللعب و الاثاث الخارجي مدرسة الأمل للبنات؛
٢. تطوير وبناء وتشغيل مشروع الطاقة المتجددة للطاقة الشمسية الكهروضوئية لمدرسة هند بنت سعيد الأنصارية في الرمي؛
٣. رعاية حملة التوعية لإعادة تدوير النفايات؛
٤. رعاية مشروع اتظام الزراعة لأحيومائي في مدرسة أبو الدرداء في عبري؛
٥. توفير شاشات التلفزيون الذكية لمدرسة الثناء الابتدائية.

يرجى الرجوع إلى تقرير المسؤولية الاجتماعية الذي يتضمنه هذا التقرير السنوي للحصول على مزيد من التفاصيل حول هذه المبادرات.



وصف الشركة

المشروع على أساس نظام التشييد والتملك والتشغيل، وهذا النظام يتيح للمؤسسين (عبر المشغل) تشغيل المحطتين لفترة تمتد لما بعد أمد المشروع المحدد بـ ١٥ عاماً، سواءً بتمديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه (إذا تم الاتفاق على ذلك مع «الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه») أو ببيع الشركة إلى اتحاد منتجي الطاقة الذي قد يكون قائماً في ذلك الوقت.

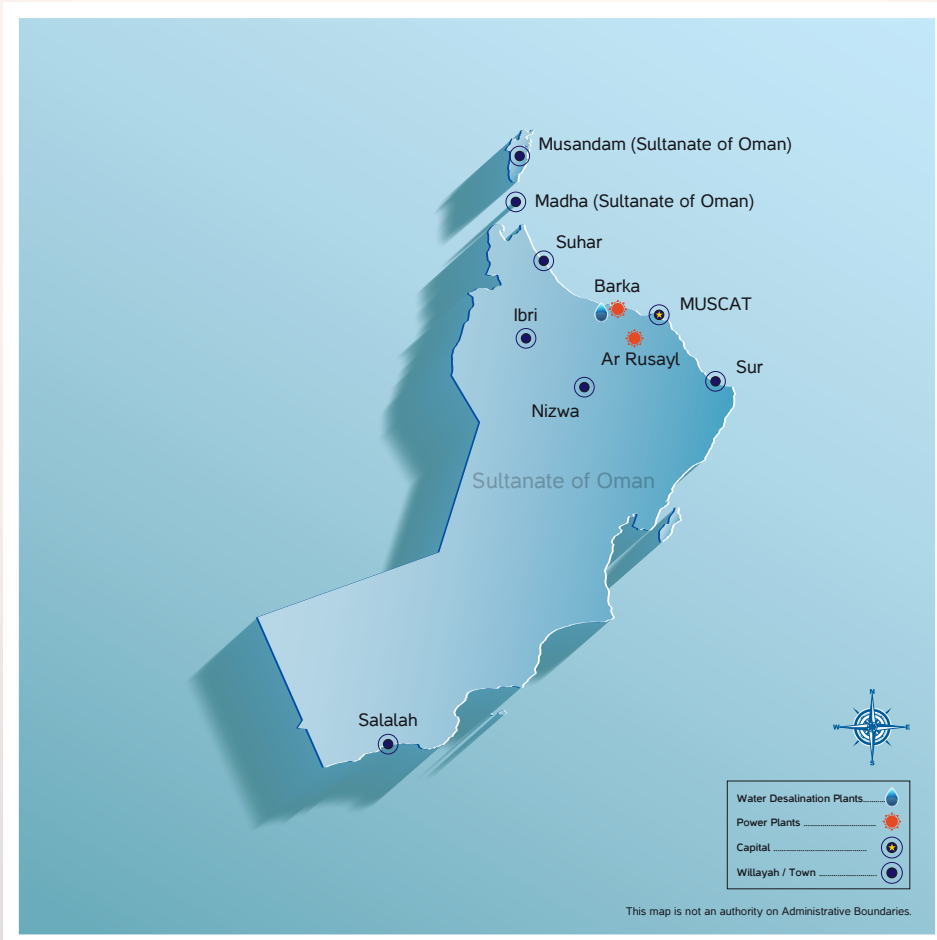
قام المؤسسون بتأسيس شركة «إس إم إن باور القابضة ش.م.ع.ع.» («إس إم إن جافزا») بخرص تملك أسهم شركتي المشروع ومباشرة المشروع من خلال هاتين الشركتين. ومنذ لحظة بدء المشروع حتى تحويله إلى الشركة ظلت شركة «إس إم إن جافزا» تمتلك ٩٩,٩٩٪ من الأسهم في شركتي المشروع. لقد تم تنفيذ كل من المشروعين من قبل كل من شركتي المشروع على النحو التالي:

تأسست شركة «إس إم إن باور القابضة ش.م.ع.ع.» في ٧ مايو ٢٠١١. ولكونها الشركة القابضة لاثنتين من شركات الطاقة، هما «إس إم إن بركاء» و«الرسيل للطاقة»، فإنها توفر ١,٣٤٣ ميغا وات من الكهرباء و١٢,٠٠٠ متر مكعب/يوماً من مياه الشرب.

معلومات أساسية:

في الثاني من نوفمبر عام ٢٠٠٥ طرحت الحكومة مناقصة لإنشاء محطة مستقلة لإنتاج الكهرباء وتحلية المياه في ولاية بركاء وخصصة محطة كهرباء الرسيل (مناقصة رقم ٢٠٠٥/٢١٠).

وفي عام ٢٠٠٦، عقب إجراء مناقصة تنافسية، أُرست «الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه» المناقصة على المؤسسين («شركة السويس - تراكتيل للعمليات والصيانة عمان»، و«شركة مبادلة للتنمية ش.م.ع.ع.»، و«الشركة الوطنية للتجارة ش.م.ع.ع.»). ولقد تم تنفيذ



شركة إس إم إن بركاء:

التاريخ	الحدث
٢ نوفمبر ٢٠٠٥	إصدار طلب تقديم العروض من قبل مجلس المناقصات
٢٦ يونيو ٢٠٠٦	تقديم العطاء
٦ ديسمبر ٢٠٠٦	توقيع وثائق المشروع
٢٠ فبراير ٢٠٠٧	الإغلاق المالي
٢٨ يوليو ٢٠٠٨	تاريخ التشغيل التجاري الأولي للكهرباء
٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨	إنهاء فترة الكهرباء الأولية
١٥ نوفمبر ٢٠٠٩	انجاز التشغيل التجاري النهائي

شركة الرسيل للطاقة:

التاريخ	الحدث
٢ نوفمبر ٢٠٠٥	إصدار طلب تقديم العروض من قبل مجلس المناقصات
٢٦ يونيو ٢٠٠٦	تقديم العطاء
٦ ديسمبر ٢٠٠٦	توقيع وثائق المشروع
٣١ يناير ٢٠٠٧	إكمال الترتيبات وفق اتفاقية البيع والشراء / اتفاقية التسوية
٢٠ فبراير ٢٠٠٧	الإغلاق المالي / اتفاقية المحطات

وصف لمحطة إس إم إن بركاء:

البخار من إنتاج شركة "سيمنز" إضافة لمحطة كهرباء مساعدة ضرورية لتشغيل محطة الكهرباء.

صممت محطة إس إم إن بركاء بحيث تكون على شكل ٣+٢، مع ٣ توربينات احتراق، وثلاثة مولدات بخارية حرارية إضافية وتوربينين بخاريين لتشكل جميعها دورة كهرباء موحدة. يتيح هذا التصميم مرونة تشغيلية من الممكن مد أي من التوربينين البخارين بالبخار ذي الضغط العالي أو المنخفض المتولد عن أي من المراحل.

تقوم توربينات الغاز "V94.2" المستقلة بتفريغ غازاتها الساخنة مباشرة نحو المولدات البخارية المزودة بوحدة استرداد الحرارة بنظام الدوران الطبيعي على مستويين من الضغط: ضغط بخاري عالي عند مستوى ٨٥ بار وضغط بخاري منخفض عند مستوى ٧ بار. يتجمع الضغط البخاري العالي الناتج من كل مولد في مكان واحد ويمرر لواحدة من التوربينات البخارية كضغط بخاري منخفض.

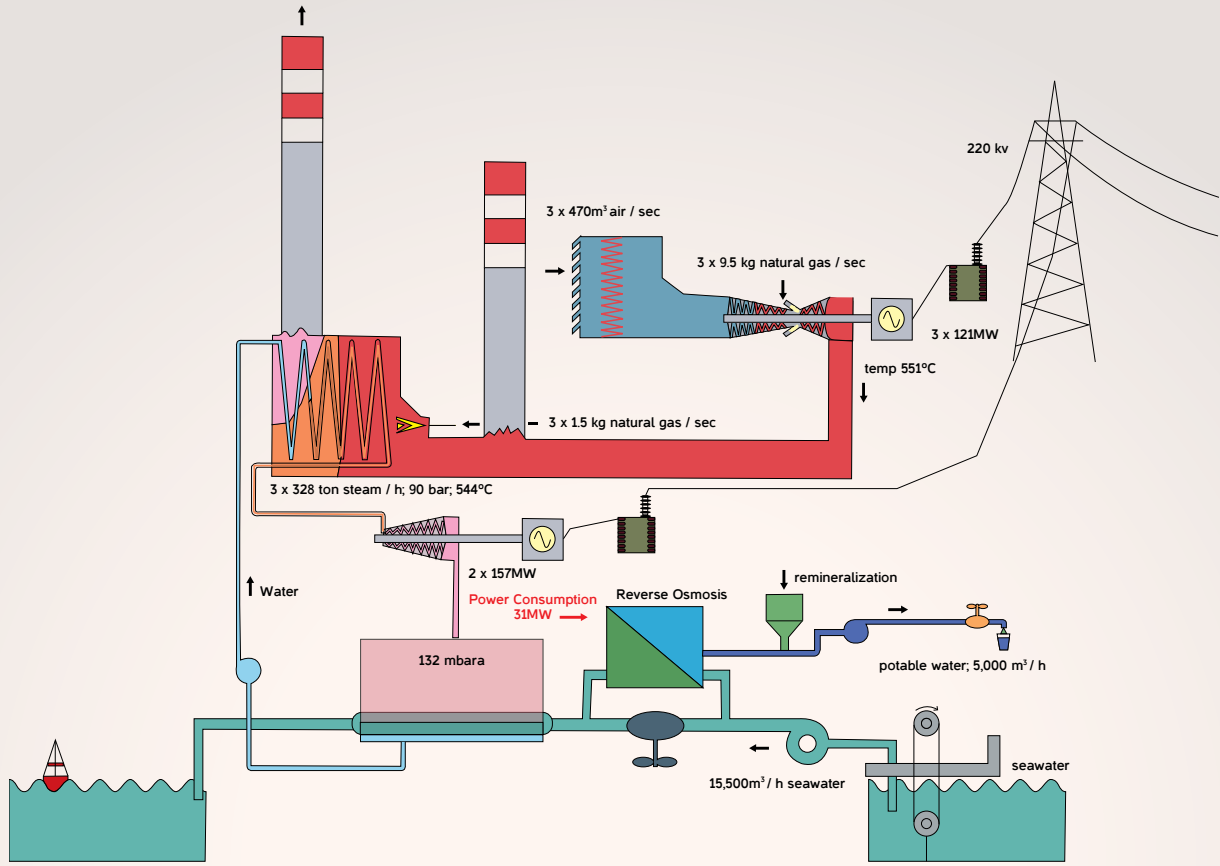
المحطة مجهزة بعوادم متباعدة بحيث يمكن تشغيل كل من توربين الاحتراق على حدة بنظام الدورة المفتوحة في حال حدوث قصور في أي من المراحل أو التوربينات البخارية، كما أنها مزودة أيضاً بنظام إلقاء البخار مباشرة

تعدّ محطة إس إم إن بركاء محطة مستقلة تنتج المياه والكهرباء وتقع في بركاء. ويبعد الموقع عن مسقط، عُمان بحوالي ٥٠ كلم إلى الشمال الغربي.

تعرف المحطة أيضاً باسم بركاء (٢) أو بركاء المرحلة الثانية. يبلغ الإنتاج التصميمي للمحطة بنظام الدورة مزدوجة ٦٧٨ ميغا وات و ٣٦٣ ميغا وات بنظام الدورة المفتوحة. كما يبلغ إنتاج المياه حوالي ٢٦,٤ مليون جالون في اليوم أو ١٢,٠٠٠ متر مكعب في اليوم.

دشنت المحطة إنتاجها التجاري الكامل في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٩، ودخلت بالتالي في فترة الخمسة عشر سنة التي حدّتها اتفاقية شراء المياه والطاقة الذي يضمن بيع إنتاج المحطة من كهرباء ومياه شرب "للشركة العمانية لشراء المياه والطاقة".

تتكون محطة الكهرباء من ثلاثة توربينات مزدوجة لاحتراق الوقود (V 94.2 Rev 6) (من تصميم شركة "سيمنز" وإنتاج شركة "أنسالو للطاقة" الإيطالية) وثلاثة مولدات بخارية حرارية إضافية ومولدين مزدوجين بتوربين لتكثيف



تعمل المحطة بالغاز الطبيعي كوقود أساسي والزيوت كوقود مساعد. المحطة مبروطة بالبنية التحتية لتوزيع الغاز التي تملكها وتشغلها وزارة النفط والغاز بنظام نقل المياه الذي تملكه وتشغله الهيئة العامة للكهرباء والمياه وأخيراً بنظام النقل الرئيسي الموحد بقدرة ٢٢٠ كيلو فولت الذي تملكه وتشغله الشركة العمانية لنقل الكهرباء.

تتوفر الطاقة الإضافية للمحطة من النظام الداخلي لكهرباء المحطة مع الاعتماد على الاحتياطي من الشبكة. وتتوفر بالموقع كافة المعدات والمرافق المطلوبة للتشغيل والاختبار والصيانة والإصلاح مثل غرفة التحكم والمختبر والمخازن والورش وخلافه.

تعاقدت شركة إس إم إن بركاء لأداء كافة أنشطة العمليات والصيانة المتعلقة بالمحطة مع شركة سوبز تراكتبيل للتشغيل والصيانة "عمان".

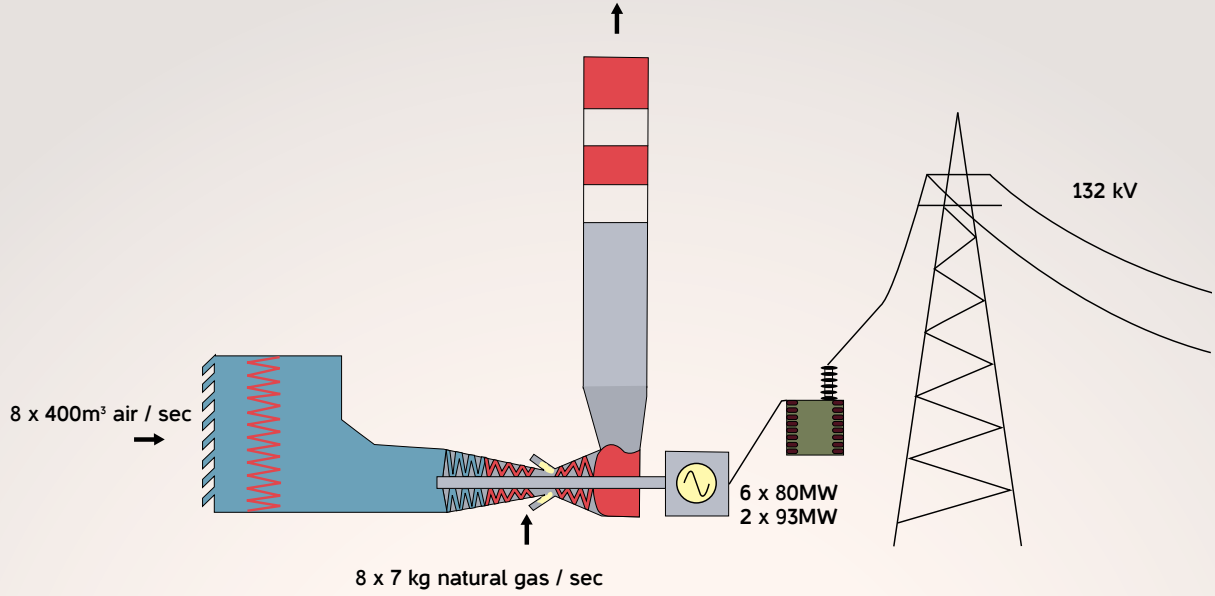
وصف لمحطة الرسيل:

الرسيل هي محطة تستخدم الغاز الطبيعي لإنتاج ٦٦٥ ميغا وات من الكهرباء، وهي أول شركة طاقة مملوكة للدولة تتم خصصتها في سلطنة عُمان. ففي ديسمبر ٢٠٠٦ استحوذ المساهمون (عن طريق الاستحواذ على ٩٩

في أجهزة تكثيف التوربينات البخارية. وصممت محطة إس إم إن بركاء بحيث يمكن بدء تشغيلها ذاتياً من خلال مولدات تعمل بالديزل قادرة على بدء تشغيل المحطة عبر توصيلات مبروطة باثنين من التوربينات الغازية على الأقل.

تعتمد عملية إنتاج المياه على محطة لتحلية مياه البحر تعمل بنظام التناضح العكسي من إنتاج "دوجريموت" صممت لإنتاج ٢٦.٤ مليون جالون في اليوم أو ٥٠٠٠ متر مكعب في الساعة مع محطة صغيرة مساعدة ملحقة. يتكون نظام التناضح العكسي من ١٤ مقطورة في الخط الأول و ٧ مقطورات في الخط الثاني. وعلى عكس نظام التناضح "الطبيعي" الذي يسهل مرور المواد المذابة بحيث تكون المواد المركزة متساوية على جانبي الغشاء فإن نظام التناضح العكسي يعمل على مرور المياه بضغط عال عبر غشاء يكاد لا يسمح بمرور الأملاح العالقة. وفي النهاية تكون المياه النقية في جانب والأملاح عالية التركيز في الجانب الآخر.

ويتيح نظام التناضح العكسي لشركة إس إم إن بركاء المرونة، في بعض الحالات، لشراء الكهرباء من الشبكة لأغراض تشغيل محطة التحلية بدلاً عن الاكتفاء فقط بالكهرباء التي تنتجها هي.



توربينات الاحتراق

جميع توربينات الاحتراق من حجم واحد إلا أنها توفرت عبر موردين مختلفين من شركات مختلفة على مر الزمن. وكان جميع مقاولي أعمال الهندسة والمشترية والإنشاءات الذين ركبوا كافة وحدات الرسيل قبل عملية الخصخصة من الرواد في مجالاتهم المختلفة على مستوى العالم والذين عرفوا بجودة الأنظمة والمكونات وخدمات التوليد والنقل والتوزيع التي يقدمونها وهي شركات "أم جي بي"، و"جي ئي"، و"ألستوم"، و"بي اتش إي إل". تم تركيب وحدات محطة الرسيل على ٤ مراحل بين عامي ٢٠٠٠-١٩٨٤:

المرحلة الأولى شملت توربينات الغاز ١ و ٢ و ٣ بدأ تشغيل أولها عام ١٩٨٤

المرحلة الثانية شملت توربينات الغاز ٤ و ٥ و ٦ بدأ تشغيل أولها عام ١٩٨٧

المرحلة الثالثة شملت توربين الغاز ٧ الذي بدأ تشغيله عام ١٩٩٧

المرحلة الرابعة شملت توربين الغاز ٨ الذي بدأ تشغيله عام ٢٠٠٠.

ونتيجة لتقدم التقنية في هذا المجال مع مرور الزمن أصبحت المولدات تنتج درجات متفاوتة من الحرارة، وبالتالي لا يمكن بالضرورة تبادل قطع الغيار ما بين الوحدات.

المساهمين الحاليين

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يتكون رأس مال الشركة الأم المصدر والمدفوع بالكامل من ١٩٩.٦٣٥.٦٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠٠ بيسة وترد تفاصيل المساهمين كالتالي:

% من أسهم شركة الرسيل للطاقة من قبل "أس أم أن جافزا" على أسهم شركة الرسيل للطاقة من حكومة السلطنة.

تقع المحطة في المنطقة الصناعية على بعد حوالي ٤٠ كلم غرب مسقط. وتتكون من ٨ توربينات غازية من طراز Frame 9E تم تركيبها على ٤ مراحل بين عامي ١٩٨٤ و ٢٠٠٠. تستخدم محطة الرسيل الغاز الطبيعي الذي توفره وزارة النفط والغاز كغاز تشغيل أساسي إلا أنها تحتفظ بمخزون من وقود الديزل ليستخدم كوقود احتياطي. تم بيع طاقة و إنتاج الكهرباء للشركة العمانية لشراء المياه والطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة البالغ مدتها ١٧ سنة و تنتهي في سبتمبر ٢٠٢١ (٦ توربينات غازية) و مارس ٢٠٢٢ (توربينتين غازيتين).

توربينات الاحتراق مصفوفة جنباً إلى جنب مع توفر رافعة سحابة تمر فوقها جميعاً لأغراض الصيانة. معدات التوليد هي من النوع الخارجي مع وجود لوحة المفاتيح الكهربائية المعزولة للغاز (بقدره ١٣٢ كيلو فولت) داخل مبنى من الطوب الأحمر. تمر الدوائر الكهربائية الكابلية تحت الأرض بين محوّل رفع الجهد الكهربائي ولوحة المفاتيح الكهربائية للغاز بقدره ١٣٢ كيلو فولت ومن ثم تربط بالنظام عبر خط علوي على الحدود الشمالية والجنوبية للموقع. توجد غرفة التحكم ومكاتب الإدارة في مبنى واحد بالقرب من البوابة. وتوجد قطع الغيار في مبنى منفصل داخل الموقع. المحطة مبروطة بنظام النقل الرئيسي الموحد بقدره ١٣٢ كيلو فولت.

تعاقدت شركة الرسيل للطاقة لأداء كافة أنشطة العمليات و الصيانة المتعلقة بالمحطة مع شركة سويز تراكتيبيل للتشغيل والصيانة "عمان".



٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة (ألف ريال عُماني)	النسبة من الإجمالي	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمة كل منها بيسة	الجنسية	
٦.١٦٤	٣٠.٨٧٥٪	٦١.٦٣٧.٤٩٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة كهربايل أف زد إي
٦.١٦٤	٣٠.٨٧٥٪	٦١.٦٣٧.٤٩٠	الإمارات العربية المتحدة	شركة "مبادلة للطاقة القابضة المحدودة"
١.٥١٦	٧.٥٩٣٪	١٥.١٥٨.٠١٦	شركة عُمانية	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية
١.٤٩١	٧.٤٦٩٪	١٤.٩١٠.٤٤٣	سلطنة عمان	صندوق تقاعد وزارة الدفاع
١.٠٠٠	٥.٠٠٩٪	١.٠٠٠.٠٠٠	شركة عُمانية	شركة قلهاة للغاز الطبيعي المسال ش.م.ع.م
٣.٦٢٩	١٨.١٧٩٪	٣٦.٢٩٢.١٦١		عامة
١٩,٩٦٤	١٠٠٪	١٩٩.٦٣٥.٦٠٠		



نبذة عن المساهمين الرئيسيين

تمتد شركة مبادلة التي تبلغ تكلفتها ٢٢٥ مليار دولار أمريكي على خمس قارات لها مصالح في مجالات الطيران وتكنولوجيا المعلومات والاتصالات وأشباه الموصلات والمعادن والتعدين والطاقة المتجددة والنفط والغاز والبتروكيماويات والمرافق والرعاية الصحية والعقارات وخدمات الدفاع والأدوية والتكنولوجيا الطبية والأعمال التجارية الزراعية ومحفظة عالمية الحيازات المالية. مبادلة شريك موثوق به ومساهم مشارك وشركة عالمية مسؤولة ملتزمة بالأخلاقيات والمعايير العالمية..

للمزيد من المعلومات عن شركة "مبادلة"، يُرجى زيارة الموقع: www.mubadala.com

صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية

أنشئ صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية بالتزامن مع إصدار قانون المعاشات ومكافأة نهاية الخدمة للمواطنين العُمانيين العاملين بالقطاع الحكومي في بداية عام ١٩٨٦. ويتولى الصندوق مسؤولية تنفيذ أحكام القانون بالإضافة إلى إدارة واستثمار أموال المعاشات ومكافآت نهاية الخدمة. والصندوق عبارة عن وحدة حكومية مستقلة تتمتع بشخصية اعتبارية فضلاً عن استقلالها الإداري والمالي.

صندوق تقاعد وزارة الدفاع

صندوق تقاعد وزارة الدفاع هو كيان قانوني عام يوجد في سلطنة عُمان تم تنظيمه وتسجيله وفقاً للمرسوم السلطاني رقم ٩٣/٨٧ الصادر بتاريخ ٢٩ ديسمبر ١٩٩٣. يعتبر صندوق تقاعد وزارة الدفاع أحد أكبر صناديق التقاعد في عُمان ومستثمر رئيسي في سوق المال المحلي في مجالي رأس المال والسندات. كما يعتبر الصندوق أحد المشاركين الرئيسيين في المشروعات الاستثمارية والاستثمارات العقارية. وللصندوق ممثلين في مجالس إدارة الكثير من الشركات البارزة داخل عُمان.

كهرييل م.م.ج

تشرف شركة كهرييل و تدير عمليات تطوير وبناء وتشغيل أعمال توليد الكهرباء وإنتاج المياه ضمن مجموعة "إنجي" ("جي دي إف سويتز" سابقاً) في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. وهي عبارة عن كيان مملوك بالكامل مباشرة من قبل شركة "إنترناشيونال باور إس إيه"، والتي هي بدورها مملوكة بالكامل بشكل غير مباشر من قبل شركة "إنترناشيونال باور ليمتد" المملوكة بشكل غير مباشر من قبل مجموعة "إنجي"، وهي إحدى الشركات الرائدة حول العالم في مجال خدمات الكهرباء والغاز والطاقة.

يبلغ عدد موظفي إنجي ١٥,٠٠٠ شخص حول العالم وحققت إيرادات بقيمة ٦٥ مليار في عام ٢٠١٧. وتم إدراج المجموعة في باريس وبروكسل (ENGI)، و يتم تمثيلها في المؤشرات الرئيسية للمؤشرات المالية والمسؤولية الاجتماعية للشركات.

في دول مجلس التعاون الخليجي، تعتبر إنجي شركة مستقلة رائدة في إنتاج الطاقة والمياه مع إنتاج طاقة ٣٠ جيجاوات و ٥.٩ مليون متر مكعب من المياه الصالحة للشرب يومياً لدعم الاقتصادات الإقليمية. كما أنها تعتبر الشركة رائدة في مجال إدارة المرافق في دول مجلس التعاون الخليجي وتطور حلول لتحسين أداء وكفاءة الطاقة في المباني والصناعة والبنية التحتية والمدن في المنطقة. للمزيد من المعلومات عن مجموعة "إنجي"، يُرجى زيارة الموقع: www.engie.com

شركة مبادلة للطاقة القابضة

شركة مبادلة للطاقة القابضة المحدودة هي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة مبادلة للاستثمار ("مبادلة")، وهي شركة مساهمة عامة مسجلة في إمارة أبوظبي.

تقوم شركة مبادلة للاستثمار بإدارة محفظة عالمية تدعم رؤية الاقتصاد المتكامل والمتنوع عالمياً، من خلال عوائد مستدامة لحكومة أبوظبي. في مارس ٢٠١٨، انضم مجلس أبوظبي للاستثمار إلى المجموعة (ADIC).



في موقعها بمدينة قلھات بالقرب من ولاية صور بطاقة إجمالية تبلغ ١.٤ مليون طن متري سنويًا. ومن خلال هذه الأنشطة، تساهم الشركة في تحقيق أهداف الحكومة العُمانية الرامية إلى تنويع الاقتصاد. ويقع مصنع الشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال على ساحل مدينة قلھات في ولاية صور بمحافظة جنوب الشرقية، بينما يوجد المكتب الرئيسي في مسقط.

وفي الأول من سبتمبر من عام ٢٠١٣، اندمجت الشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال رسميًا مع شركة قلھات للغاز الطبيعي المسال ليصبحا كياناً متكاملًا تحت اسم الشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال.

الشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال (قلھات للغاز الطبيعي المسال ش.م.ع.م)

الشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال ش.م.م ("العمانية للغاز الطبيعي المسال") هي شركة مشروع مشترك تأسست بموجب مرسوم سلطاني صدر في عام ١٩٩٤. تعمل الشركة وفقًا لقوانين سلطنة عُمان ويتمثل نشاطها في إنتاج وبيع الغاز الطبيعي المسال ومشتقاته، أي سوائل الغاز الطبيعي. وتقوم الشركة بصفة مباشرة أو غير مباشرة بكافة المشاريع والعمليات والأنشطة المرتبطة بها اللازمة لإسالة الغاز الطبيعي العُماني وتخزينه ونقله وتسويقه، فضلًا عن تصديره للعملاء. وتدير الشركة ثلاث قاطرات لإسالة الغاز الطبيعي





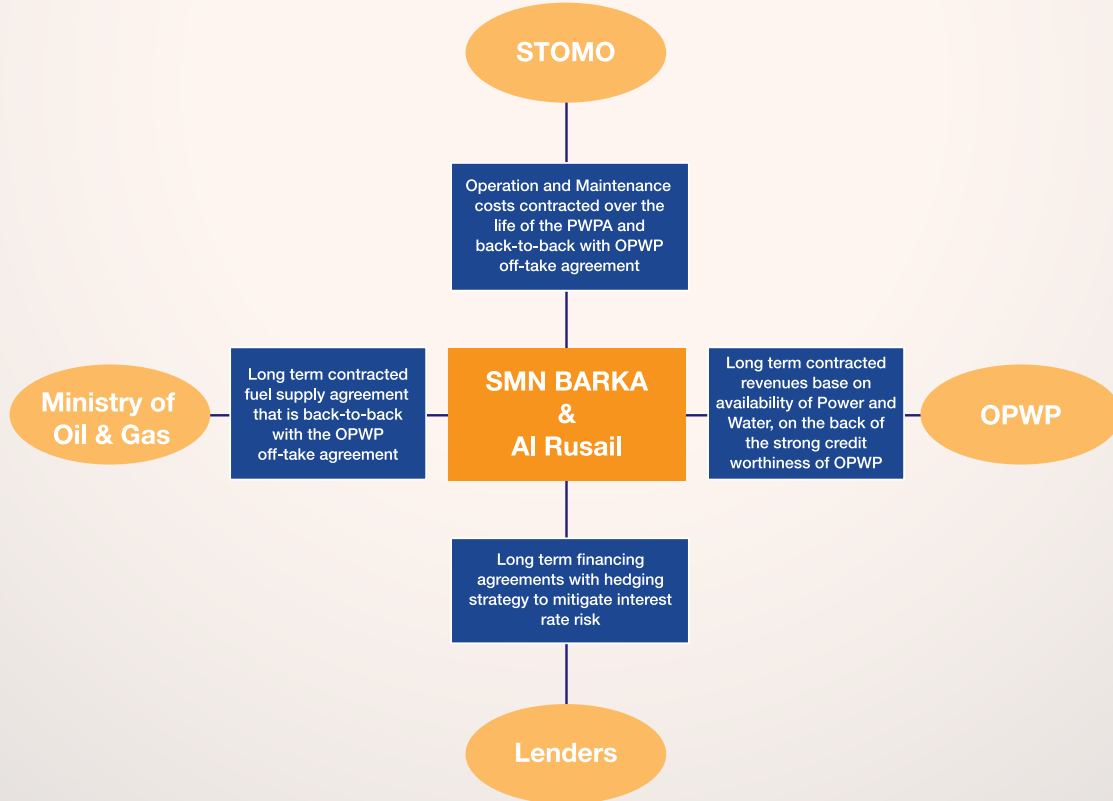
تقرير مناقشات وتحليلات الإدارة

متين، مع شركاء ذوي سمعة طيبة وموثوقية. وتعمل العقود المكتملة لبعضها البعض على خفض المخاطر على المدى البعيد بشكل واضح. فتوريد المخرجات إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، وإمدادات الغاز من وزارة النفط والغاز، وتشغيل وصيانة المحطات من جانب شركة سويز تراكتبل للعمليات والصيانة (ستومو)، وتمويل المشروع، وكلها مضمونة على مدار فترة طويلة تبلغ ١٧ عامًا بالنسبة لشركة «إس إم إن بركاء» و١٥ عامًا لشركة «الرسيل». وعلى مدار هذه الفترة (التي تنتهي في مارس ٢٠٢٢ بالنسبة للرسيل، وفي مارس ٢٠٢٤ بالنسبة لـ «إس إم إن بركاء»)، تُكافأ الشركات على حسب سعتها وتوافرها للعمل. وتُعد ربحيتها وقدرتها على توليد تدفقات نقدية، مستقلة عن اضطرابات السوق وأسعار السلع ومعدل الطلب في السوق، طوال مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

هيكله قطاع الطاقة ونموذج أعمالنا

يقدم قانون القطاع - الصادر بموجب المرسوم السلطاني ٢٠٠٤/٧٨ - الإطار التنظيمي لقطاع الطاقة والمياه في عُمان. وينص على إنشاء هيئة تنظيمية وهي هيئة تنظيم الكهرباء والشركة الكهرباء القابضة المملوكة لوزارة المالية والمالكة للشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه والتي تُعد المشتري الوحيد للطاقة والمياه الناتجة من جميع مشاريع إنتاج الطاقة المستقلة ومشاريع إنتاج الطاقة والمياه المستقلة في عُمان.

يستند النموذج التجاري لكلا شركتي المشروع المملوكتين لشركة «إس إم إن باور القابضة ش.م.ع.ع»، وهما شركة «إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م»، وشركة «الرسيل للطاقة ش.م.ع.م» إلى إطار عمل تعاقدية



ركزت شركاتنا على منع وقوع أي إصابات («مستوى صفر من إصابات العمل»)، أو حوادث مهددة للوقت، أو أي حوادث تستدعي استخدام الإسعافات الأولية أو العلاج الطبي باستخدام التدابير الوقائية مثل الملاحظات المتعلقة بالصحة والسلامة والبيئة، والملاحظات الجديدة، والتعرف على الظروف غير الآمنة.

أدى إجراء المراجعات الأسبوعية لمعايير الصحة والسلامة والبيئة مع شركة «ستومو» («مقاول الصيانة والتشغيل») إلى حدوث تطورات مهمة في ثقافة الصحة والسلامة والبيئة بالمحطات، ما يؤكد مجددًا لجميع الموظفين أن معايير الصحة والسلامة والبيئة في أعلى سُلّم الأولويات في العمليات التي نباشرها.

كان الأداء الكلي للصحة والسلامة والبيئة خلال عام ٢٠١٨ ممتازًا، إذ لم تقع أي حوادث مهددة للوقت. وأكملت محطتي إس إم إن بركاء و الرسيل ٤٠,٧٩ و ٣,٦٠٢ يومًا من العمل على التوالي من دون وقوع أي حوادث مهددة للوقت كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. وبفضل الإجراءات الاستباقية الكثيرة التي اتخذتها شركة «ستومو» في كلتا المحطتين، تحقق هذا الإنجاز الممتاز الذي يتلخص في الآتي:

هدف الوصول إلى صفر من الحوادث.

التركيز على البرامج التي تعتمد على السلوك مثل الروئ الجديدة، والاجتماعات بشأن السلامة، وإجراءات المرور المنتظمة داخل المؤسسة لمعايير السلامة، وبرامج التأهب لحالات الطوارئ، وبرامج التدريب، واجتماعات اللجان بشأن السلامة، وبرامج تدقيق الالتزام بمعايير الصحة والسلامة والبيئة (التدقيق الداخلي والخارجي).

تتبع الملاحظات والحوادث بشأن الصحة والسلامة والبيئة باستخدام نظام معلومات متكامل («إنتليكس»).

تم الاحتفاظ بشهادتي أواساس ١٨٠٠١ و ايزو ٤٥٠٠١ في كلتا المحطتين، الرسيل و اس ام ان بركاء.

السعة:

تُعرّف سعة المحطة بأنها إجمالي الطاقة الكهربائية (بالميغا واط) والمياه (بالمتر المكعب في اليوم) التي يمكن أن تنتجها المحطة في الظروف المرجعية المحيطة.

السعة التعاقدية لمحطة إس إم إن بركاء بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه لعام ٢٠١٨ بلغت ٦٧٣,٥٢٠ ميغا واط من الطاقة و ١٢٠,٠٠٠ م^٣/اليوم من المياه. وأثبت اختبار الأداء السنوي أن المحطة استوفت الشروط التعاقدية للطاقة والمياه على حدٍ سواء.

وبلغت السعة التعاقدية لإنتاج محطة الرسيل من الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة ٦٦٤,٩٩٩ ميغا واط. وفي

يتم تشغيل المحطات وصيانتها وفقًا لشروط اتفاقية التشغيل والصيانة المبرمة مع شركة «ستومو». كما يتم تطبيق أعلى معايير الصحة والسلامة والتميز التشغيلي، لضمان أعلى مستويات التوافر والكفاءة. ويجري التخفيف من التقلب في أسعار الفائدة وتأثيرها على نفقات التمويل عن طريق سياسات التغطية المناسبة، وفقًا للمتطلبات التي تحددها الجهات المُقرضة في اتفاقيات التسهيلات. بالإضافة إلى ما سبق، تستفيد الشركة من سجل الإنجازات المميزة التي يحظى بها مؤسسوها الأصليون، والتي تظهر في مستوى الخبرة المتميزة لمجلس الإدارة، والذي بدوره يضيف قيمة مهمة لكلا المشروعين.

شهد قطاع الطاقة بعض التطورات الهائلة في عام ٢٠١٨:

قامت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه بنشر طلب للحصول على حزمة التأهيل المسبق للمحطة (REPPQ)، داعياً المولدين ذوي العقود المنتهية في ٢٠٢٢/٢٠٢١ مثل شركة الرسيل للتأهل المسبق لتمديد العقد؛

واصلت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه أيضًا التعريف بالسوق الفورية بهدف إطلاقها في نهاية عام ٢٠٢٠؛

بعد إجراء عملية التشاور، قامت هيئة تنظيم الكهرباء بتعديل تراخيص التوليد في ضوء مقدمة السوق الفورية.

بدأت الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه عملية طرح العطاءات لمشاريع الطاقة الشمسية الكهروضوئية الكبيرة وللمشاريع الإضافية لتحلية المياه في الغبرة وبركاء وشمال الباطنة.

وتدل هذه التغييرات في قطاع الطاقة على الفرص الممكنة المتاحة للشركة. ومن خلال سجل الأداء التشغيلي القوي والخصائص الفريدة التي تميزها، تعمل إس إم إن باور القابضة والشركات التابعة لها حاليًا بجد لإعداد مستقبل كلا المحطتين بالتعاون الوثيق مع هيئة تنظيم الكهرباء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه والشركة العمانية لنقل الكهرباء وشركة سويز تراكتبل للعمليات والصيانة وغيرهم من أصحاب المصلحة.

المناقشات بشأن الأداء التشغيلي

الصحة والسلامة والبيئة

خلال العام ٢٠١٨، ابقت إس إم إن باور القابضة والشركات التابعة لها معايير الصحة والسلامة والبيئة كهدف رئيسي للشركة. وللتأكيد على التزام الشركة بمعايير الصحة والسلامة والبيئة، أجريت مراجعة وتنقيح شامل لسياسة الشركة ولدليل الصحة والسلامة والبيئة.

تأثرت موثوقية المياه بسبب القوة القاهرة المذكورة أعلاه و الحريق الصغير الذي نشب في غرفة المفاتيح الكهربائية المنخفضة الجهد في محطة بركاء الثانية في ٢٨ سبتمبر ٢٠١٨. لم تكن هناك أي إصابات ولم يتم إطلاق أي مواد خطيرة. جاء الدفاع المدني إلى الموقع وتمكن من إطفاء الحريق بنجاح باستخدام مسحوق و غاز ثاني أكسيد الكربون. حطم الحريق قواطع المفاتيح الكهربائية المنخفضة التي تتحكم في محطة تحلية المياه. وبالتالي تم إغلاق محطة تحلية المياه. بالنظر إلى حجم الضرر الواقع في قلب مركز التحكم في المحركات في محطة التحلية، قام فريق العمليات والصيانة باستخدام أكثر من ٤٠ عاملاً يعملون في نوبات على مدار الساعة لإعادة تشغيل المصنع و الذي تم في ٨ أكتوبر ٢٠١٨. و بلغت خسارة انقطاع القسري للمياه بسبب هذا الحادث ٣. مليون ريال عماني.

و أظهرت محطة الرسيل موثوقية ممتازة بنسبة ٩٩,٥٪ (٩٩,٨٪ في ٢٠١٧).

كفاءة المحطة (معدل الحرارة):

تُقاس كفاءة محطة الطاقة من حيث مقدار الطاقة المستهلكة لإنتاج وحدة واحدة من الطاقة الكهربائية. كانت الكفاءة المثبتة في اختبار الأداء الأصلي لمحطة إس إم إن بركاء أفضل من الشروط التعاقدية الموضوعية بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه. والجدير بالذكر أن معدل الحرارة الكلي لمحطتي إس إم إن بركاء والرسيل تأثر سلبًا بنظام التوزيع الجديد. و قد عينت الشركة خبراء لإعداد خيارات تحسين كفاءة المحطة في كلا المحطتين.

الصيانة والتحسينات:

تم تنفيذ أنشطة الإصلاح والصيانة التالية خلال عام ٢٠١٨:

- إس إم إن بركاء:
 - إصلاحات نظام الاحتراق التوربين الغازي (I).
 - المعاينة السنوية لتوربيني البخار ٢ و ٣.
 - تم الانتهاء من إصلاح مضخات الضغط العالي وتم الانتهاء من عمليات إصلاح تسع (II) مضخات ضغط عال.
 - عملية إصلاح توربينات البخار ١ و ٢ قيد التنفيذ.

اختبار الأداء السنوي، أثبتت المحطة قدرتها على استيفاء شروط السعة التعاقدية.

توليد الطاقة

خلال العام، صدرت محطة طاقة الرسيل طاقة كهربائية بمقدار ٢,١٨١ غيغا واط في الساعة، في حين بلغ إجمالي إنتاج الطاقة لمحطة إس إم إن بركاء ٢,٧٦٢ غيغا واط في الساعة وبلغ إنتاجها من المياه ٢١,٢٣٤ ألف متر مكعب.

المطالبات بشأن القوة القاهرة:

خلال شهر يناير و فبراير و مارس ٢٠١٨، تأثر إنتاج الماء بوجود العوالق النباتية في مياه البحر، و المعروف أيضا باسم المد الأحمر أو ازدهار الطحالب، مما اضطر شركة اس ام ان بركاء إلى قطع عملية تحلية المياه لعدة أيام. تعتبر ازدهار الطحالب حالة من القوة القاهرة وفقا لاتفاقية شراء الطاقة و المياه، مما يعني أن الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه لن تدفع جزء من رسوم سعة المياه مساويا لفقدان الإنتاج خلال فترة القوة القاهرة و لكن لن تطبق أي عقوبة إضافية. و مع ذلك، في عام ٢٠٢٤، سيتم تمديد اتفاقية شراء الطاقة و المياه لفترة زمنية معادلة لفقدان الإنتاج و بالتالي سيتم استرداد أي خسائر حدثت على المدى الطويل. و قد قامت شركة اس ام ان بركاء بتقديم حل تقني للتخفيف جزئيا من تأثير أحداث ازدهار الطحالب المستقبلية على الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه.

و بالنظر إلى أحداث القوة القاهرة التي تمت الموافقة عليها في وقت سابق، سيتم تمديد فترة اتفاقية شراء الطاقة و المياه الخاصة بشركة اس ام ان بركاء بما مجموعه ٣٢,٥٨ يوما لمحطة التناضح العكسي.

الموثوقية:

تتمثل موثوقية المحطة في قدرتها على إنتاج السعة المعلنة وفقاً للعقد.

وفي عام ٢٠١٨، بلغت نسبة موثوقية محطة إس إم إن بركاء ٩٥,٩٪ بالنسبة لإنتاج الطاقة و ٩٣,٤٪ بالنسبة لإنتاج المياه (٩٩,٤٪ و ٩٨,٨٪ في ٢٠١٧).

تأثرت موثوقية الطاقة في محطة بركاء الثانية بسبب فشل نظام الاحتراق في التوربين الغازي في مارس ٢٠١٨. لقد تضرر نظام الاحتراق التوربين الغازي (I) في ٧ مارس ٢٠١٨ خلال اختبار الأداء السنوي الذي أجري في محطة بركاء الثاني عندما أنجزت الوحدة الاختبار على الغاز وتحولت إلى الوقود. وقد أعيدت الوحدة إلى الخدمة في ٢٦ مارس ٢٠١٨. و بلغت خسارة انقطاع القسري للطاقة بسبب هذا الحادث ٤. مليون ريال عماني.



التوربين البخاري في محطة بركاء الثانية

رفع المولد الدوار

مشروع توسعة محطة التناضح العكسي:

في أبريل ٢٠١٨، قدمت اس ام ان بركاء مقترحاً إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه من أجل التخفيف من اثار ازدهار الطحالب باستخدام آبار الشاطئ. كما تم إعادة تقديم مقترح بسعة ٣٠,٠٠٠ متر مكعب في اليوم في محطة التناضح العكسي. تقوم الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه حالياً بمراجعة المقترحات.

مشروع تمديد اتفاقية شراء طاقة الرسيل

قامت الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه بإطلاق طلب الحصول على تأهيل مسبق لمحطة سابقة (REPPQ) في يونيو ٢٠١٨. تسمح عملية الشراء للشركات التي لديها اتفاقية شراء الطاقة منتهية في ٢٠٢٢/٢٠٢١ بالتقدم للحصول على تمديد لمدة تصل إلى ١٥ عامًا. شركة الرسيل للطاقة مسجلة في هذه العملية وقد قدمت جميع التقديمات وفقاً لتعليمات الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه.



التوربين البخاري في محطة بركاء الثانية

الرسال:

- الصيانة السنوية لتوربينات الغاز ١, ٢, ٤, ٥, ٧ و ٨.
- تم الانتهاء بنجاح من إعادة لف العضو الدوار للمولد الخاص بتوربين الغاز رقم ٧.
- إصلاح مغير المسار لمحول المولد رقم ٤.
- فحص مسار الغاز الساخن للتوربين الغازي رقم ٦.
- صيانة المولد الدوار للتوربين الغازي رقم ٥.
- صيانة ضاغط الدوار للتوربين الغازي رقم ٣.

المناقشات بشأن الأداء المالي

أبرز النقاط المالية

الفرق	٢٠١٧	٢٠١٨	الأرباح والخسارة (ألف ريال عُماني)
٧,٣٣١+	٩٣,٣٢٠	١٠٠,٦٥١	مجموع الإيرادات
٢,٤٥١-	٢٠,٠٥١	١٧,٦٠٠	الأرباح من العمليات
٣٠٤+	(٨,٦٧١)	(٨,٤٥٧)	الرسوم المالية
٢,٢٣٠-	١١,٣٧٣	٩,١٤٣	الربح قبل احتساب الضريبة
٣,٣٤٥+	(٤,٦٣٠)	(١,٢٨٥)	الضرائب
١,١١٥+	٦,٧٤٣	٧,٨٥٨	صافي الربح



الميزانية العمومية (ألف ريال عُماني)	٢٠١٨	٢٠١٧	الفرق
مجموع الأصول	٢١١,٤١٣	٢٢٣,٥٠٦	-١٢,٠٩٣
مجموع أموال المساهمين	٤,٨٧٠	٣٦,٨٠٦	+٤٠,٦٥٠
العجز التحفظي	(٤,٤١٩)	(٧,٤٧٢)	+٣,٠٥٢

معلومات أخرى	٢٠١٨	٢٠١٧	الفرق
صافي الربح إلى الإيرادات	٪٧,٨	٪٧,٢	+٠,٦٪
ربح السهم المدفوع	١٩ بيعة/السهم	٣٣ بيعة/السهم	-١٤ بيعة/السهم
	(القيمة الأسمية ١٠٠,٠٠ ريال عُماني/سهم)	(القيمة الأسمية ١٠٠,٠٠ ريال عُماني/سهم)	(القيمة الأسمية ١٠٠,٠٠ ريال عُماني/سهم)

تحليل الربح والخسارة

- خسارة انقطاع قسري و قدرها ٠,٤ مليون ريال عماني بسبب حادث التوربين الغازي (١) في محطة كهرباء بركاء الثانية.
- خسارة الانقطاع القسري في محطة المياه و قدرها ٠,٣ مليون ريال عماني في محطة تحلية مياه بركاء الثانية بسبب حريق في غرفة المفتاح الكهربائي.
- انقطاع بسبب التأخير في إصلاح توربينات البخار ١ و ٢: تم الاعتراف بخسارة مالية و قدرها ٠,٣ مليون ريال عُماني في عام ٢٠١٨ تعود إلى زيادة فترة الانقطاع المخطط. وبما أن أعمال الإصلاح لا تزال جارية بحلول نهاية العام ، فسيتم تسجيل التأخير المتبقي في عام ٢٠١٩ على أنه انقطاع قسري.
- عوامل أخرى تشمل مراحل مختلفة لاستخدام الانقطاع المخطط في محطة الريسيل مقارنة بالسنة السابقة (٢,٠ مليون ريال عماني) و سداد أصل الإيجار التمويلي (٣,٠ مليون ريال عماني).
- **تأثر صافي الناتج الموحد من العمليات سلباً** بالأحداث المذكورة أعلاه مما أدى إلى انخفاضه بمبلغ ٢,٤ مليون ريال عماني مقارنة بعام ٢٠١٧. بالإضافة إلى خسائر انقطاع الأعمال المذكورة سابقاً، تكبدت الشركة مصروفات إصلاح وصيانة أعلى (٥,٠ مليون ريال عماني) في محطة بركاء الثانية ترتبط أساساً بإصلاح أجزاء من نظام الاحتراق التوربين الغازي (١) و أعمال التفيتش الرئيسية الإضافية للتوربين الغازي (٢) و (٣).
- **انخفضت الرسوم المالية** بمقدار ٠,٣ مليون ريال عُماني مقارنة بعام ٢٠١٧، وذلك بعد الانتهاء من عمليات السداد المقررة للقروض ذات أجل الخاصة بشركتي المشروع.

الإيرادات الإجمالية في ٢٠١٨ بلغت ١٠٠,٧ مليون ريال عُماني، ما يمثل زيادة مقدارها ٧,٣ مليون ريال عُماني مقارنة بعام ٢٠١٧. وتشتمل الإيرادات الإجمالية على الإيرادات المتغيرة (رسوم الوقود، بالإضافة إلى رسوم التشغيل والصيانة المتغيرة) بالإضافة إلى الإيرادات الثابتة (رسوم السعة الثابتة).

تعزى الزيادة في الإيرادات المتغيرة من العام الماضي (+٩,٣٠ مليون ريال عُماني) إلى الزيادة الشاملة لإنتاج المحطتين من قبل السلطات المعنية. وبلغ إجمالي إنتاج الطاقة ٤,٨٨٥ غيغا وات في الساعة في عام ٢٠١٨ (+١,٤٧٣ غيغا وات في الساعة عن عام ٢٠١٧)، وبلغ إنتاج المياه الصالحة للشرب ٢١,٢٣٤ ألف متر مكعب في عام ٢٠١٨ (-١٩,٨٣٨ ألف متر مكعب عن عام ٢٠١٧). ولا يؤثر ارتفاع/انخفاض الإيرادات المتغيرة على الربحية التي تنتج في معظمها عن رسوم السعة الثابتة. وعملياً، فإن الزيادة في الإيرادات المتغيرة يتم تعويضه في معظمه من خلال الزيادة في التكاليف المتغيرة بمبلغ معادل له.

يعزى النقص في رسوم السعة الثابتة (-١,٩٠ مليون ريال عُماني) إلى انخفاض نسبة التوافر التجاري في عام ٢٠١٨ مقارنة بالعام الماضي. و كما هو موضح في قسم الأداء التشغيلي، فقد تأثرت كلتا المحطتين بمستوى عالي من انقطاع الأعمال بسبب الأحداث التالية:

خسارة بسبب القوة القاهرة و قدرها ٠,٤ مليون ريال عماني بسبب ازدهار الطحالب في محطة مياه بركاء الثانية. تأثر إنتاج المياه في محطة بركاء الثانية بشدة بسبب وجود العوالق النباتية في مياه البحر مما أدى إلى حدوث قوة القاهرة خلال شهري فبراير ومارس ٢٠١٨. وتجدر الإشارة إلى أن اتفاقية شراء الطاقة و المياه سيتم تمديدها في عام ٢٠٢٤ لفترة من الوقت يعادل خسارة الإنتاج وبالتالي سيتم استرداد أي خسائر على المدى الطويل.

ينتج من السداد المجدول للدفعات المستحقة خلال العام والزيادة في أسعار الفائدة الآجلة. وطبقاً للمعيار الدولي للمحاسبة رقم ٣٩، ينبغي حساب القيمة العادلة للأدوات المالية في تاريخ كل ميزانية. ويمثل هذا العجز انعداماً للفرصة في المستقبل، فيما لو لم تقم الشركة بالتحوط عند بداية المشروع وتعرضت لتقلب في أسعار الفائدة. ولكن، ونظراً للالتزام الوارد في اتفاقيات التسهيلات، لا يُسمح للشركة بالتعرض الكامل لتقلبات السوق. ولا يؤثر هذا العجز على ربحية الشركة المستقبلية ولا على قدرتها على توزيع حصص الأرباح على المساهمين.

وقد سددت الشركة أقساط قروضها طويلة الأجل، طبقاً لجدول السداد التعاقدية. ويسعد الشركة أن تعلن أنها قد وُفِّت بكل التزاماتها طبقاً لتعهداتها المصرفية.

التعمين

لقد أصدرت وزارة القوى العاملة القرار الوزاري رقم (٢٠١٤/٢٤٨) («القرار الوزاري») والذي نُشر في الجريدة الرسمية بتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٤، على أن يدخل حيز التنفيذ في اليوم التالي لنشره، حيث قامت الوزارة من خلال القرار المذكور بتعديل نسبة التعمين التي يجب تحقيقها في شركات القطاع الخاص العاملة في قطاعات الكهرباء والمياه.

ومن الجدير بالذكر أن الشركة قد أولت الاهتمام الكافي بمبدأ التعمين وتعمل على تطبيقه منذ تأسيسها. كما أن القرار الوزاري لم يؤثر سلباً على هذا المنهج المتبع في الشركة وإنما استدعى فقط إجراء بعض التعديلات على استراتيجية التعمين المقررة. حيث أن الاستراتيجية الجديدة ستكون، من ضمن أمور أخرى، مبنية على خطة تعاقب وظيفي منقحة، وبرنامج تدريب داخلي موسع، إضافة إلى إتاحة الفرص للموظفين العمانيين لأداء مهام خارج سلطنة عُمان، بالتزامن مع الحفاظ على فرص نقل التجارب والخبرات بين كافة الموظفين.

المخاطر والمخاوف

المخاطر التكنولوجية

تعتبر المخاطر التكنولوجية منخفضة حيث تستخدم المحطة تكنولوجيا معتمدة من موردين دوليين ذوي شهرة واسعة (وبصفة أساسية شركة سيمنز في محطة البركاء ٢ وشركة جنرال إلكتريك في الرسيل). وللحد من هذه المخاطر، تضمن الشركة وترصد تشغيل شركة «ستومو» لكلا المحطتين وصيانتهما وفقاً لأفضل الممارسات المتبعة في هذه الصناعة ووفقاً لجدول الصيانة الذي حددته الشركات المصنعة للمعدات الأصلية (OEMs).

• **انخفضت الضرائب** بشكل ملحوظ مقارنةً بعام ٢٠١٧، حيث سجلت الشركة في عام ٢٠١٧ نفقات ضريبية أعلى بعد التغيير في معدل الضريبة على الشركات من ١٢٪ إلى ١٥٪ الذي تم نشره في فبراير ٢٠١٧. وقد أدى هذا التغيير إلى إعادة تقييم مطلوبات الضرائب المؤجلة بقيمة ٣,١ ريال عماني مليون سجلت في عام ٢٠١٧.

• **يبلغ صافي الناتج الموحد** للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٧,٩ مليون ريال عماني.

توزيع أرباح الأسهم خلال العام

خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية الذي انعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٨، وافق المساهمون على إعلان توزيع الأرباح النقدية النهائية للأسهم بنسبة ١٩,٠٪ أو ١٩ بيعة لكل سهم على جميع المساهمين الذين كانوا مسجلين في سجل المساهمين مع شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م بتاريخ ١ مايو ٢٠١٨. ودُفِّعت الأرباح النهائية للأسهم في بداية مايو ٢٠١٨.

كما تم الكشف سابقاً وتمشيا مع ترتيبات التمويل التي تم الكشف عنها خلال الاكتتاب العام، بدأت آلية الدفع النقدي (تسريع تسديد الدين) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ لشركة اس ام ان بركاء، على غرار الآلية المعمول بها بالفعل لشركة الرسيل منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. ونتيجة لذلك، فإن المبالغ النقدية الفائضة التي تولدها شركات المشروع تُدفع الآن إلى المقرضين و لن تتدفق إلى المساهمين حتى يتم تسوية القروض بالكامل في عام ٢٠٢٢ لشركة الرسيل و ٢٠٢٦ لشركة اس ام ان بركاء، أو حتى يتم منح القروض إعادة هيكلة. سيكون مشروع تمديد اتفاقية شراء الطاقة و المياه لشركة اس ام ان بركاء عاملاً رئيسياً في إمكانية إعادة هيكلة الدين في السنوات القادمة، وإزالة أو تأجيل عملية الدفع النقدي وإتاحة المزيد من توزيع الأرباح.

تحليل الميزانية العمومية

يصل إجمالي الأصول الموحدة إلى ٢١١,٤ مليون ريال عماني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أما أهم حركات الميزانية العمومية الرئيسة الأخرى فكانت نتيجة استهلاك المحطة (الأصول الثابتة)، واستلام الإيجار التمويلي، إعادة تقييم مخصص استعادة الموقع وسداد قسط الدين الممتاز والفوائد على النحو المجدول.

وكان احتياطي التغطية بعد خصم الضريبة المؤجلة سالباً بقيمة -٤,٤ مليون ريال عماني بنهاية عام ٢٠١٨. وكان التباين الإيجابي (+٣,١ مليون ريال عماني) في ما يتعلق برصيد السنة المنصرمة (-٧,٥ مليون ريال عماني)

ان بركاء، وبين مقال الهندسة والشراء والإنشاء «دوسان المحدودة للصناعات الثقيلة والإنشاءات».

وتم البدء بعملية تسوية ودية مع مقال الهندسة والتوريد والإنشاء، شركة دوسان المحدودة للصناعات الثقيلة والإنشاءات، في مارس ٢٠١٠ وفي مايو ٢٠١٢، وعن طريق الاتفاقية النهائية تم فض جميع النزاعات العالقة بما في ذلك بعض التصحيحات والضمانات الإضافية التي قدمها مقال الهندسة والتوريد والإنشاء. وبحلول نهاية عام ٢٠١٣، كانت شركة «دوسان» قد أوفت بجميع الشروط المحددة في اتفاقية التسوية باستثناء تصليح التسرب في مضخات الضغط العالي وتأكل الشقوق الطفالية. ونتيجة لذلك، تم التوصل لاتفاقية تسوية ثانية مع مقال الهندسة والتوريد والإنشاء في أكتوبر ٢٠١٣ وتم بموجبها تحديد خطة التصليح وتمديد مدة الضمان لتلك المعدات وتمديد مدة الكفالة البالغ قيمتها ٤ ملايين دولار أمريكي حتى شهر يونيو ٢٠١٧.

حيث أن عملية الإصلاح والاستبدال كانت لا تزال جارية في عام ٢٠١٧، وبالتالي اتفقت الشركة مع شركة دوسان على تمديد مدة الضمان إلى يناير ٢٠١٩ بقيمة منخفضة مقدارها ٢ مليون دولار، طبقاً لتكاليف إصلاح الأعمال المتبقية.

ينتهي سند الضمان من شركة دوسان في ١٥ يناير ٢٠١٩ و سيتم التخلي عنه حيث ان شركة اس ام ان بركاء قد قامت بتمديد السند حتى أكثر من ١٠ سنوات من تكليف المحطة، ولا يمكن تمديد السند لمدة إضافية. وبما أن هناك ثلاثة مضخات لا تزال بحاجة إلى الإصلاح، فقد قامت الشركة بتأمين المضخات المتبقية ليتم استبدالها مجاناً من قبل المقال الفرعي «فلوسيرف» حيث أن التأخير كان بسبب فلوسيرف وليس بواسطة دوسان. ستواصل الشركة مراقبة الأعمال المتبقية لضمان الإكمال الكامل لبرنامج الاستبدال في عام ٢٠١٩.

أنظمة الرقابة الداخلية

تؤمن الإدارة بأهمية وجود نظام رقابة داخلية قوي. وخلال عام ٢٠١٨، تم تعزيز البيئة الرقابية بشكل أفضل من خلال الاستمرار في تحسين تنظيم الشركة وكذلك من خلال تنفيذ ومراجعة مختلف السياسات والإجراءات بالتوافق مع الميثاق الجديد لحكومة الشركات وأفضل الممارسات في هذا القطاع.

وقد كانت لجنة التدقيق مسرورة من مستوى التقدم الذي تم إحرازه خلال العام وكانت راضية عن طريقة تنظيم التدقيق الداخلي في الشركة على النحو الذي يساهم في تضافر الجهود بين كل من المدقق الداخلي في الشركة وبين الخبير الخارجي.

الأضرار العرضية

تضمن الشركة تطبيق سياسات التأمين المناسبة لحماية الشركة ضد أية تلفيات في الممتلكات وفقدان الإيرادات الناشئ عن الأضرار العرضية.

النزاع القائم مع دائرة الضرائب بالنسبة لشركة الرسيل

اعترضت الشركة على موقف دائرة الضرائب بشأن تجاهل تطبيق مبدأ التأجير التمويلي لأغراض ضريبية. بالنسبة للسنة الضريبية ٢٠٠٧، أكدت لجنة الضرائب مرتين (في عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦) قبولها لمبدأ التأجير التمويلي الذي تطبقه الشركة.

بالنسبة للسنتين الضريبيتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩، قامت دائرة الضرائب بتقييم الشركة بناءً على «نموذج الأصول الثابتة»، بدلاً من مبدأ التأجير التمويلي. قدمت الشركة طعناً إلى لجنة الضرائب بشأن السنتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ تماشياً مع موقفها للسنة الضريبية ٢٠٠٧. وعرضت الشركة ومستشارها الضريبي («شركة كيه بي إم جي») قضيتها على لجنة الضرائب خلال جلسات الاستماع الثلاث مدعومة بحجج تقنية قوية للغاية، وذلك في عام ٢٠١٧.

وفي قرارها النهائي الصادر في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧، حكمت لجنة الضرائب لصالح دائرة الضرائب بالبشأن السنتين الضريبيتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩، بما يتناقض مع حكمها السابق الذي وافقت فيه على نموذج الإيجار المالي.

رفعت الشركة دعوى أمام المحكمة الابتدائية للطعن في قرار لجنة الضرائب للسنتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩. إلا أن المحكمة الابتدائية رفضت استئناف الشركة في أبريل ٢٠١٨. قدمت الشركة استئنافاً لدى محكمة الاستئناف في مايو ٢٠١٨. رفضت محكمة الاستئناف أيضاً، في حكمها الصادر في ٢٨ أكتوبر ٢٠١٨، دعوى الشركة ضد لجنة الضرائب. لا ينتج عن رفض محكمة الاستئناف دعوى الشركة أي دفع ضريبي إضافي للسنتين الضريبيتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ لأن الشركة ستكون في وضع ضريبي للخسائر لهذه السنوات حسب التقديرات الضريبية الصادرة عن السلطات الضريبية. قدمت الشركة استئنافاً مع المحكمة العليا في ديسمبر ٢٠١٨ حيث تعتقد الشركة أن لديها قضية قوية لتقديمها وتعتقد أنها يجب أن تؤدي إلى نتيجة إيجابية.

الخلاف مع مقال الهندسة والتوريد والإنشاء

أعلنت شركة «إس إم إن بركاء للطاقة» أن تاريخ التشغيل التجاري للمشروع هو ١٥ نوفمبر ٢٠٠٩، بدلاً من الموعد الأصلي الذي كان مقرراً في ١ أبريل ٢٠٠٩. وقد تسببت أمور التشغيل والمواعيد بحدوث خلاف كبير بين اس ام



كما تم الإفصاح عنه سابقاً وتماشياً مع ترتيبات التمويل خلال الاكتتاب العام الأولي، بدأت آلية الدفع النقدي (تسديد سداد الدين) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ لشركة اس ام ان بركاء، على غرار الآلية المعمول بها بالفعل لشركة الرسيل منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦. ونتيجة لذلك، يتم الآن دفع الفائض النقدي الذي تولده شركات المشروع إلى المقرضين ولن يتدفق إلى المساهمين حتى يتم تسوية القروض بالكامل في عام ٢٠٢٢ بالنسبة إلى شركة الرسيل و عام ٢٠٢٦ لشركة اس ام ان بركاء، أو حتى يتم إعادة هيكلة القروض. وستكون مشاريع تمديد اتفاقية شراء الطاقة و المياه لكل من شركة الرسيل و شركة إس إم إن بركاء عاملاً رئيسياً لإعادة هيكلة الدين في السنوات القادمة، و إزالة أو تأجيل عملية النقدي و السماح بتوزيعات أرباح إضافية.

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٩

ستعمل الشركة عن كثب مع المقاول المسؤول عن التشغيل والصيانة للتمكّن من المحافظة على الموثوقية العالية للمحطتين.

بالإضافة الى ذلك، ستقوم الشركة بتأمين مستقبل محطتي الرسيل وإس إم إن بركاء، باستخدام الفرص المذكورة أعلاه:

بالنسبة للرسيل، سوف تبذل الشركة كل الجهود الممكنة للحصول على تمديد لاتفاقية شراء الطاقة.

بالنسبة لشركة إس إم إن بركاء، فإنها ستعمل عن كثب مع هيئة تنظيم الكهرباء والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وجميع أصحاب المصلحة المعنيين بقطاع الطاقة في إعداد وتنفيذ السوق الفورية. كما ستواصل الشركة تطوير وتنفيذ تحسينات كفاءة المحطة.



تقرير المسؤولية الاجتماعية للشركة

إحتمال وإفتتاح مشروع توليد الطاقة المتجددة بالخلايا الشمسية الكهروضوئية في مدرسة هند بنت أسيد الأنصارية

وقعت شركة إس إم إن باور القابضة بالشراكة مع شركة الباطنة للطاقة وشركة السوادي للطاقة وشركة الكامل للطاقة مذكرة تفاهم للمشروع مع وزارة التربية والتعليم العُمانية في ديسمبر ٢٠١٧. وقد بدأت أعمال البناء في شهر يوليو ٢٠١٨ بالتعاون مع اثنين من رواد الأعمال العمانيين «إتش تي سي» و «سولار هورنيت» ، وفي ١٥ نوفمبر تم الإنتاج الأولي للطاقة.

يوفر النظام الكهروضوئي على السطح ما يصل إلى ٨٢ كيلو واط من الكهرباء من خلال ٢٥٢ لوح شمسي بسعة ٣٢٥ واط لكل وحدة ، والتي تغطي حوالي ٥٠٠ متر مربع. وتلتزم بإنتاج ما لا يقل عن ١٠٠ ميغاوات في السنة في الظروف الجوية العادية. ونتيجة لذلك ، فإنها تولد جزءاً كبيراً من الطاقة التي تستهلكها المدرسة.

وفي الوقت الذي يوفر فيه المشروع مصدراً مستداماً وعملياً للمدرسة نفسها ، فإنه يسمح أيضاً بتعليم الطلاب الطاقة الشمسية والطاقة النظيفة ، وبالتالي تقديم مساهمة هامة في إس تي إي إم (هندسة تكنولوجيا العلوم والرياضيات) لتعليم هؤلاء الفتيات . يعد تعزيز تعليم إس تي إي إم عنصراً حيوياً في سياسات التعميم التي وضعتها الحكومة لتزويد الشباب العماني بالمهارات المستقبلية اللازمة للمنافسة في سوق العمل.

كما تلقت المدرسة مجموعات مواد تدريبية لتدريب جميع الطلاب على الطاقة الشمسية الكهروضوئية.

أثنان من الشركات العمانية الصغيرة والمتوسطة ، «إتش تي سي» يمثلها الدكتور فراس العبدواني و «سولار هورنيت» ويمثلها المهندس إسماعيل اليوسعيدي تضافرت جهودهما لتنفيذ هذا المشروع المرموق بما يتفق مع معايير الجودة والسلامة الصارمة ، واكتساب خبرة ومعرفه قيمة في هذه العملية.

ترغب شركة إس إم إن باور القابضة في أن تكون شركة محلية مسؤولة. تركز سياسة المسؤولية الاجتماعية للشركة لدينا على المبادرات المحلية في مجالات المجتمع، والبيئة، والاقتصاد التي يكون أساسها مبدأ الاستدامة.

وقد اعتمد حضرات المساهمين، خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي انعقد في ٢٨ مارس ٢٠١٨، مبلغاً وقدره ٣,٠٠٠ ريال عماني للأنشطة المتعلقة بالمسؤولية الاجتماعية للشركة خلال عام ٢٠١٨. وقد حرصت الشركة على دعم المبادرات التالية كجزء من التزامها نحو المجتمع:

المبلغ (الريال العُماني)	وصف المشروع
٢,٠٠٠	١ توفير مساحة منطقة اللعب و الاثاث الخارجي لمدرسة الأمل للبنات
١٥,٠٠٠	٢ تنفيذ مشروع توليد الطاقة المتجددة بالخلايا الشمسية الكهروضوئية في مدرسة لوى
٢,١٤١	٣ تنظيم حملة توعية بإعادة تدوير المخلفات في مدرسة عزان بن قيس الدولية
٢,٤٧٥	٤ توفير شاشات التلفزيون الذكية لمدرسة الثناء الابتدائية
٧,٤٩٥	٥ رعاية مشروع نظام الزراعة الأحيومائي في مدرسة أبو الدرداء في عبري
٧٩٠	٦ رعاية ثمانية عشر طالب كعدائين في الماراثون
٣,٠٠٠	المجموع

توفير مساحة منطقة اللعب و الاثاث الخارجي لمدرسة الأمل للبنات

بالإضافة إلى المظلات الشمسية التي تم تركيبها في نوفمبر ٢٠١٧ ، قدمت إس إم إن باور القابضة في مايو ٢٠١٨ أثاثاً خارجياً وعملت على تجديد الملعب باستخدام العشب الصناعي ، مما منح الطلاب مزيداً من الراحة خلال فترة الاستراحة. تقع مدرسة الامال للبنات في بركاء وتتألف من ألف طالبة.



- تم تحقيق هذا المشروع الكهروضوئي في إطار برامج المسؤولية الاجتماعية للشركات وكان لديه ثلاثة أهداف رئيسية:
١. توفير الطاقة النظيفة والمتجددة ، مجاناً لهذه المدرسة
 ٢. خلق الوعي بالطاقة النظيفة والمتجددة لدى الطلاب وتعليمهم كيفية عمل الطاقة الشمسية
 ٣. تنمية وتطوير الشركات العمانية الصغيرة والمتوسطة في هذا القطاع الهام من إنتاج الطاقة المتجددة في السلطنة.
- ونحن فخورون بأن نعلن أن هذه الأهداف الثلاثة قد تم تحقيقها.



تنفيذ مشروع توليد الطاقة المتجددة بالخلايا الشمسية الكهروضوئية في مدرسة لوى

واستمراراً للمبادرة المشتركة بين إس إم إن باور القابضة وشركة السوادي للطاقة وشركة الباطنة للطاقة وشركة الكامل للطاقة ، تقوم الشركة بتطوير مشروع جديد للطاقة الشمسية الكهروضوئية في لوى. المدرسة المختارة هي مدرسة جديدة، ١٨ صف تعليم أساسي للبنين (الصف ٥-١٠) مع خطط التوسع للمستقبل ، وتقع بالقرب من منطقة الميناء. اكتمل بناء المدرسة تقريباً ويجب أن يكون جاهزاً للسنة الدراسية القادمة.

تنظيم حملة توعية بإعادة تدوير المخلفات

قد تم تنفيذ هذه المبادرة بالتعاون مع بلاسيين (ابن سرحان للمشاريع المتحدة ذ.م.م) ومدرسة عزان بن قيس الدولية. شارك موظفو إس إم إن باور القابضة في تنظيف الشاطئ مع طلاب المدرسة والمعلمين في شاطئ السيب. قامت إس إم إن باور القابضة أيضاً برعاية حملة توعية لإعادة تدوير النفايات تتكون من جمع مواد النفايات البلاستيكية واستخدامها في بناء مجسم لكوكب الأرض. سيتم عرض وتثبيت مجسم كوكب الأرض خارج مبنى المدرسة (في الساحة الخلفية) وذلك حتى يزيد من الوعي البيئي.



توفير شاشات التلفزيون الذكية لمدرسة الثناء الابتدائية

تبرعت إس إم إن باور القابضة بـ ١٥ شاشة تلفزيونية ذكية لمدرسة الثناء. الثناء هي مدرسة ابتدائية تقع في ولاية بركاء مع عدد إجمالي يبلغ ٨٨٠ طالبًا. ستعمل الشاشات الذكية على تحسين عملية التدريس والتعلم.



رعاية مشروع نظام الزراعة الأحيومائي في مدرسة أبو الدرداء في عبري

الأحيومائي هو مزيج من تربية الأحياء المائية (تربية الأسماك) والزراعة المائية (النباتات التي لا تنمو في التربة) أي إنه إستزراع الأسماك والنباتات معاً في نظام واحد متكامل. توفر مخلفات الأسماك مصدرًا غذائيًا عضويًا للنباتات ، وتقوم النباتات بطبيعة الحال بترشيح المياه للأسماك. في الجمع بين كل من أنظمة الزراعة المائية وتربية الأحياء المائية ، فإن في هذا النظام الأحيومائي ينتفع كلا النظاميين من فوائد كلا منهما ويزيل عيوب كلا منها.

يعتبر النظام الأحيومائي بصفة عامة تكنولوجيا الزراعة في المستقبل. وقد ثبت أنه يقلل من استهلاك المياه بنسبة ٩٠٪ مقارنة مع حلول الزراعة التقليدية. سيتم تدريب الطلاب على تربية الأحياء المائية ، والبدا في إنتاج المحاصيل ، وإدارة المشروع ماليا وكذلك التعامل مع التسويق والإدارة.

إس إم إن باور القابضة هي أول شركة خاصة تمويل المركز الوطني للتوجيه المهني (وزارة التعليم) في مشروع النظام الأحيومائي. ستقوم إس إم إن باور القابضة بالتبرع بالنظام الأحيومائي بالكامل ، بما في ذلك البيت المحمي ، في مدرسة أبو الدرداء للتعليم الأساسي (٥-١٢) في محافظة الظاهرة.



رعاية ثمانية عشر طالب كعدائين في الماراثون

تعتقد إس إم إن باور القابضة أن الصحة واللياقة البدنية هي عناصر أساسية لحياة سعيدة وناجحة.

رعت إس إم إن باور القابضة ثمانية عشر طالبا رياضي للتنافس في ماراثون ٢٠١٩ في عُمان ، مما يعزز أهمية الرياضة بأسلوب حياة صحي.

١- لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المذكورة أعلاه والمتفق عليها معكم والمنصوص عليها في تعميم الهيئة العامة لسوق المال ("الهيئة") رقم خ/٢٠١٥/٤ بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ حول تقرير مجلس الإدارة عن حوكمة شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع ("الشركة") كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وللسنة المنتهية في ذلك التاريخ وتطبيق مبادئ حوكمة الشركات وفقاً للتعديلات على ميثاق حوكمة الشركات الذي أصدرته الهيئة بموجب التعميم رقم خ/٢٠١٦/١٠ بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠١٦ (مجتمعة "الميثاق").

٢- وقد نفذنا مهمتنا "وفقاً للمعيار الدولي للخدمات المصاحبة رقم ٤٤٠٠" والمنظم لمهام الإجراءات المتفق عليها. وقد تم تنفيذ تلك الإجراءات فقط لمساعدتكم في تقييم التزام الشركة بالميثاق كما صدر عن الهيئة.

٣- وندرج بالفقرات التالية الإجراءات المنفذة:

أ- حصلنا على تقرير الحوكمة الصادر عن مجلس الإدارة وتحققنا أنه يتضمن كحد أدنى كافة البنود التي اقترحت الهيئة أن تكون مشمولة بالتقرير كما هو مفصل بالملحق رقم ٣ من الميثاق عن طريق مقارنة التقرير مع هذا المحتوى المقترح في الملحق رقم ٣.

ب- حصلنا على قائمة مفصلة من مجالات عدم الالتزام بالميثاق التي تم تحديدها من قبل مجلس إدارة الشركة والتي تم إدراجها في التقرير بالإضافة إلى أسباب عدم الالتزام وقمنا بمطابقة هذه المجالات مع المناقشات التي دارت في محاضر اجتماعات المجلس وأو القائمة المرجعية التي تم إعدادها من قبل مجلس الإدارة لتحديد أي عدم التزام.

٤- ونتيجة لتنفيذ الإجراءات أعلاه، لا يوجد لدينا أي استثناءات يتعين علينا التبليغ عنها.

٥- وحيث أن الإجراءات أعلاه لا تشكل مراجعة أو فحصاً منفذاً وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو المعايير الدولية لمهام الفحص، فلا نعرب عن أية تأكيدات بصدد تقرير حوكمة الشركة.

٦- وفي حال قيامنا بالمزيد من الإجراءات أو إجراء مراجعة أو فحص وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة أو وفقاً للمعايير الدولية لمهام الفحص، فربما استرعت انتباهنا أمور أخرى كنا قد نكرناها لكم.

٧- يقتصر الغرض من تقريرنا على الوصف المبين في الفقرة الأولى من هذا التقرير وهو لمعلوماتكم فقط ولا يجوز استخدامه لأي غرض آخر. يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير مجلس الإدارة حول حوكمة الشركة المضمن بالتقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ولا يشمل أية مجالات أخرى من التقرير السنوي أو عن أية قوائم مالية لشركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع ككل.



PricewaterhouseCoopers
حسام الفايدي
مسقط، سلطنة عُمان
٢١ فبراير ٢٠١٩



تقرير حوكمة الشركات

والسياسات والعمليات اعتماد أعلى المعايير وتنفيذها بما يتفق مع متطلبات ومبادئ الحوكمة المحلية والدولية.

وقد قامت الشركة باعتماد القواعد والممارسات الصادرة بموجب الميثاق الجديد، والذي من خلاله يضمن مجلس إدارة الشركة المساءلة والعدالة والشفافية في علاقة الشركة مع كافة الجهات المعنية بأنشطتها (المساهمون والإدارة والموظفون والمقرضون والعملاء والموردون والمجتمع).

مجلس الإدارة

- يتكون مجلس الإدارة من سبعة أعضاء غير تنفيذيين.
- الدكتور/ عبد الله اليحيائي (رئيس مجلس الإدارة).
 - الفاضل/ حمد المغدري (نائب رئيس مجلس الإدارة).
 - الفاضل/ عمران شيخ.
 - الفاضل/ حمد الحمادي.
 - الفاضل/ أحمد الشامسي.
 - الفاضل/ أحمد الزكواني.
 - الفاضل/ جمعة الخميسي.

وفقاً لقانون حوكمة الشركات للشركات المدرجة («القانون») الصادر في يوليو ٢٠١٥ وتحديثه في ديسمبر ٢٠١٦ من قبل الهيئة العامة لسوق المال، فإن مجلس الإدارة وإدارة شركة اس ام ان باور («اس ام ان باور» أو «الشركة») تقدم طيه تقرير حوكمة الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

فلسفة الشركة

تقوم فلسفة الحوكمة الخاصة للشركة على ثلاثة عناصر رئيسية:

- الشفافية تجاه أصحاب المصلحة الداخليين والخارجيين.
- التقيد الصارم بالقوانين والتصاريف واللوائح.
- إظهار الامتثال لأعلى المعايير الأخلاقية في تسيير أعمالها.

تم وضع تشكيل مجلس الإدارة لضمان استقلاله الذي يضمن، بدوره، الأداء الفعال لمسؤولياته، وبالمثل، تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة مدراء غير تنفيذيين على مستوى عالٍ من الخبرة في المسائل المالية.

ويضمن تدقيق الإدارة المستمرة لهيكل الشركة

وفيما يلي تفاصيل تشكيل أعضاء مجلس الإدارة وحضورهم لاجتماعات المجلس خلال عام ٢٠١٨م:

أسماء المديرين	فئات المديرين	٢٢ فبراير	٢ مايو	٢٦ يوليو	٢٧ سبتمبر	١ نوفمبر	المجموع	اجتماع الجمعية العمومية السنوي
الدكتور/ عبد الله اليحيائي (رئيس مجلس الإدارة)	غير تنفيذي وغير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	✓
الفاضل/ حمد المغدري	غير تنفيذي وغير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	✓
الفاضل/ عمران شيخ	غير تنفيذي ومستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	
الفاضل/ أحمد سعود سعيد الزكواني	غير تنفيذي ومستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	✓
الفاضل/ حمد الحمادي	غير تنفيذي وغير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	
الفاضل/ أحمد الشامسي	غير تنفيذي وغير مستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	
الفاضل/ جمعة الخميسي	غير تنفيذي ومستقل	✓	✓	✓	✓	✓	٥	✓

الإدارة / العضوية في الشركات العامة الأخرى (ش.م.ع.ع) في سلطنة عمان خلال عام ٢٠١٨:

أسماء المديرين	المنصب الذي يشغله	اسم الشركة
الدكتور/ عبد الله اليحيائي	لا يشغل منصب	-
الفاضل/حمد المغدري	لا يشغل منصب	-
الفاضل/ عمران شيخ	لا يشغل منصب	-
الفاضل/ أحمد سعود سعيد الزكواني	لا يشغل منصب	-
الفاضل/ حمد الحمادي	لا يشغل منصب	-
الفاضل/ أحمد الشامسي	لا يشغل منصب	-
الفاضل/ جمعة الخميسي	عضو مجلس إدارة.	شركة شل العُمانية للتسويق ش.م.ع.ع. وشركة المطاحن العُمانية ش.م.ع.ع

ويرد الملف الشخصي لأعضاء مجلس الإدارة وفريق الإدارة كملحق لتقرير حوكمة الشركات.

لجنة التدقيق

- نزاهة عمليات إعداد تقارير التدقيق والمحاسبة والتقارير المالية للشركة.
- التزام الشركة بالمتطلبات القانونية والتنظيمية.

واتساقاً مع المسؤوليات المذكورة أعلاه، تشجع لجنة التدقيق الإدارة على المشاركة في التحسين المتواصل لسياسات الشركة وإجراءاتها وممارساتها على جميع المستويات وتعزيز الالتزام بها. وتوفر اللجنة قناة اتصال مفتوحة بين المراجعين الخارجيين والإدارة المالية والإدارة العليا ومجلس الإدارة.

على أساس سنوي، تحدد لجنة التدقيق خطة عملها للسنة القادمة. يتم وضع خطة العمل أمام مجلس إدارة الشركة للموافقة عليها. تمت الموافقة على خطة عمل لجنة التدقيق لعام ٢٠١٩ من قبل مجلس الإدارة خلال اجتماعه المنعقد في ١ نوفمبر ٢٠١٨. وبالمثل، وافقت لجنة التدقيق في ٢٦ أكتوبر ٢٠١٧ على خطة التدقيق لعام ٢٠١٨.

يعد الغرض الرئيسي من تشكيل لجنة التدقيق أن تكون بمثابة طرف مستقل وموضوعي لمراقبة عملية إعداد التقارير المالية للشركة ونظام الرقابة الداخلية فضلاً عن استعراض جهود التدقيق التي يقوم بها المراجعون القانونيون للشركة وتقييمها للمجلس.

وتضم لجنة التدقيق ٣ مديرين معينين من المجلس وتجتمع ٤ مرات سنوياً على الأقل، وترفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

ويعتبر جميع أعضاء لجنة التدقيق أعضاء غير تنفيذيين وأغلبيتهم من أعضاء مجلس الإدارة المستقلين.

وتتمثل الواجبات والمسؤوليات الأساسية للجنة التدقيق في مساعدة المجلس في مراقبة ما يلي:

- نزاهة القوائم المالية الموحدة للشركة.

وفيما يلي بيان تشكيل لجنة التدقيق ومن حضروا اجتماعاتها:

أسماء أعضاء اللجنة	المنصب	الاجتماعات التي عقدت خلال عام ٢٠١٨م والناظرين فيها					
		٢٢ فبراير	١ مايو	٢٥ يوليو	٢٧ سبتمبر	٣١ أكتوبر	إجمالي عدد الاجتماعات التي حضرها العضو
الفاضل/ عمران شيخ	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓	✓	٥
الفاضل/ حمد الحمادي	نائب رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓	✓	٥
الفاضل/ أحمد الزكواني	عضو	✓	✓	✓	✓	✓	٥

لجنة الترشيحات والمكافآت

إن الغرض الرئيسي من لجنة الترشيحات والمكافآت هو مساعدة الجمعية العمومية في ترشيح المدراء ذوي الكفاءة والمؤهلات العالية، وإعداد الوصف الوظيفي لأعضاء مجلس الإدارة، بما في ذلك رئيس المجلس، ووضع خطة التعاقب الوظيفي للمجلس، أو على الأقل رئيس المجلس والإدارة التنفيذية، وأيضاً لاقتراح السياسة المناسبة للمكافآت والحوافز لجذب أفراد الإدارة التنفيذية ذوي الكفاءة.

وتتألف لجنة الترشيحات والمكافآت من ثلاثة أعضاء في مجلس الإدارة يتم تعيينهم من قبل المجلس، وتجتمع مرتين على الأقل سنوياً، وترفع تقاريرها إلى مجلس الإدارة.

وجميع أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت هم أعضاء غير تنفيذيين.

المجموع	المنصب		أسماء أعضاء اللجنة
	٣١ أكتوبر	٨ فبراير	
٢	✓	✓	الفاضل / أحمد الزكواني
٢	✓	✓	د. عبد الله اليحيائي
٢	✓	✓	الفاضل / حمد المغدري

إلى أن «أداء المجلس كان مرضياً للغاية خلال عام ٢٠١٨ وأنه فعال في تحقيق أهدافه».

وأوصت بعض التحسينات ويجري تنفيذ الإجراءات من قبل المجلس. يرجى الرجوع إلى تقرير الاستشاري المستقل حول تقييم الأداء المرفق في هذا التقرير السنوي.

عملية ترشيح أعضاء مجلس الإدارة

يتم اختيار أعضاء مجلس الإدارة طبقاً للنظام الأساسي للشركة في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. وتتطلب العملية من أي مساهمين أفراد أو مسجلين تقديم ترشيحاتهم لشغل منصب عضوية مجلس الإدارة على النموذج الذي تحدده وتنص عليه الهيئة العامة لسوق المال. ويتم فحص ملفات الترشيح على النحو المنصوص عليه في المبادئ التوجيهية للهيئة العامة لسوق المال قبل قبولها. وتجري الانتخابات بنظام الاقتراع في اجتماع الجمعية العمومية السنوي.

وطبقاً لأحكام المادة ٩٥ من قانون الشركات التجارية رقم ١٩٧٤/٤، وفقاً لترجمتها في البند رقم ٢٥ من النظام الأساسي لشركة إس إم إن باور، تكون مدة ولاية أعضاء مجلس الإدارة ثلاث (٣) سنوات قابلة لإعادة الانتخاب، ويُقصد بالسنة لهذه الأغراض الفترة ما بين انعقاد اجتماعين سنويين عامين، وإذا تم تعيين عضو في مجلس الإدارة في غير أثناء اجتماع الجمعية العمومية السنوي، تحتسب الفترة ما بين تعيينه واجتماع الجمعية العمومية السنوي التالي. تمت إعادة انتخاب مجلس إدارة الشركة بالكامل في اجتماع الجمعية العمومية الذي عقد في ٢٨ مارس ٢٠١٧.

خلال عام ٢٠١٨، ركز الأعضاء على الأنشطة التالية:

- استعراض المقترحات المتعلقة بتعيين خبير استشاري من طرف ثالث لإجراء تقييم أداء مجلس الإدارة ومراجعة المعايير والسياسات لتنفيذ هذا التقييم.
- قاموا بمراجعة أداء الإدارة التنفيذية للسنة ٢٠١٧ بناءً على معايير الأداء المعتمدة من قبل مجلس الإدارة في عام ٢٠١٧ وأوصوا بتقييم موافقة مجلس الإدارة.
- قاموا بمراجعة المعايير القائمة على الأداء لعام ٢٠١٨ الخاصة بالإدارة التنفيذية وأوصوا بمعايير موافقة مجلس الإدارة.
- مراجعة واعتماد خطة التعاقب الوظيفي للإدارة التنفيذية (الرئيس التنفيذي والرئيس المالي) أعضاء مجلس الإدارة.

تقييم أداء المجلس ولجانه الفرعية

تم تنفيذ تقييم أداء مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٨ من قبل شركة الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.م، وهي شركة استشارية مستقلة، تم تعيينها في اجتماع الجمعية العامة السنوي الذي عقد في ٢٢ مارس ٢٠١٨. تم إجراء التقييم لمجلس الإدارة ولجانه الفرعية. تم تحديث سياسة تقييم المجلس في عام ٢٠١٨ لتشمل تقييمًا للجان الفرعية.

تم تقييم المجلس ككل بناءً على المعايير المعتمدة في اجتماع الجمعية العامة السنوية. تم استلام تقرير الاستشاري من قبل رئيس مجلس الإدارة. وخلص التقييم



تفاصيل عدم التزام الشركة

لم تكن هناك عقوبات أو قيود مفروضة على الشركة من الهيئة العامة لسوق المال أو سوق مسقط للأوراق المالية أو أي سلطة قانونية أخرى بشأن أي مسألة تتعلق بأسواق رأس المال خلال السنوات الثلاث الماضية.

وسائل الاتصال مع المساهمين والمستثمرين

تنشر الشركة نتائجها المالية ومعلوماتها الجوهرية من خلال تحميلها على موقع سوق مسقط للأوراق المالية. وتلتزم الشركة بنشر نتائجها المالية الفصلية الغير المدققة ونتائج السنوية المدققة في صحيفتين أحدهما باللغة الإنجليزية و الأخرى باللغة العربية، كما يتم إرسال الحسابات السنوية وتقرير أعضاء مجلس الإدارة إلى جميع المساهمين عبر البريد كما يقتضي القانون، فضلا عن إتاحتها أيضًا في المقر الرئيسي للشركة. وتفصح الشركة عن النتائج المالية الأولية والنتائج المالية الغير المدققة من خلال تحميلها على موقع سوق مسقط للأوراق المالية. وتعرب الشركة عن استعدادها لمقابلة مساهميها و محلليهم كلما دعت الضرورة إلى ذلك.

وتمتلك شركة إس إم إن باور موقعًا إلكترونيًا www.smnpower.com ويتم نشر النتائج المالية عليه عند الحاجة.

يضمن تقرير مناقشات وتحليل الإدارة الملحق بهذا التقرير العرض العادل لشؤون الشركة.

بيانات سعر السوق

أدرجت الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية اعتبارًا من ٢٣ أكتوبر ٢٠١١م.

نوضح فيما يلي الأسعار الشهرية المرتفعة/ المنخفضة لأسهم الشركة على مدار عام ٢٠١٨م.

المسائل المتعلقة بالمكافآت

أ) أعضاء مجلس الإدارة – بدل المكافآت / الحضور

طبقًا للمادة رقم ٤٢ من النظام الأساسي للشركة والقرار الإداري رقم ٢٠٠٥/١١ الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال، يتعين على الشركة دفع مكافآت لأعضاء مجلس الإدارة وبدلات اجتماع وبدلات اجتماع اللجنة الفرعية، وذلك بما لا يزيد عن ٥٪ من صافي الأرباح المحتسبة.

وخلال اجتماع الجمعية العمومية السنوي الذي عقد في ٢٨ مارس ٢٠١٧م، وافق المساهمون على أن تكون بدلات الاجتماع ٤٠٠ ريال عماني لأعضاء مجلس الإدارة و ٢٠٠ ريال عماني لأعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت. وتكون بدلات الاجتماع واجبة الدفع لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجنة التدقيق و أعضاء لجنة الترشيحات والمكافآت نظير حضور الاجتماعات إما شخصيًا أو عبر الهاتف /المؤتمر المرئي.

و بلغت بدلات الاجتماع عن العام ٢٠١٨م والتي تم دفعها لأعضاء المجلس الذين حضروا اجتماعات مجلس الإدارة و لجنة التدقيق و لجنة الترشيحات و المكافآت بمبلغ وقدره ١٨,٨٠٠ ريال عماني.

لم يتم دفع مكافآت إضافية لأعضاء مجلس الإدارة.

ب) كبار موظفي الشركة

تضم الشركة ٣ موظفين كبار فقط الذين تمت موافقة مجلس الإدارة عليهم (حسب الوثائق التأسيسية للشركة) وهم الرئيس التنفيذي و الرئيس المالي والأمين العام للشركة.

وتم دفع مبلغ إجمالي قدره ٢٥٨,٢٥٠ ريال عماني لكبار موظفي الشركة شاملًا الرسوم الإدارية والرواتب والمكافآت التقديرية المرتبطة بالأداء. وتعتبر المكافآت المدفوعة متناسبة مع مؤهلات المديرين التنفيذيين ودورهم ومسؤوليتهم وأدائهم خلال عام ٢٠١٨م.





الشهر	أعلى سعر	أدنى سعر	المتوسط	مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية (٣٠)
يناير ٢٠١٨	,٦٦٠	,٦٦٠	,٦٦٠	٤,٩٩٩,٩٦
فبراير ٢٠١٨	,٦٦٠	,٦٦٠	,٦٦٠	٥,٠٣٣,٣٧
مارس ٢٠١٨	,٦٦٠	,٦٦٠	,٦٦٠	٤,٧٧٣,٥١
أبريل ٢٠١٨	,٦٠٠	,٦٠٠	,٦٠٠	٤,٧٢٩,٠٥
مايو ٢٠١٨	,٦٠٠	,٦٠٠	,٦٠٠	٤,٦٠٦,٦٨
يونيو ٢٠١٨	,٦٠٠	,٦٠٠	,٦٠٠	٤,٥٧١,٧٥
يوليو ٢٠١٨	,٦٠٠	,٦٠٠	,٦٠٠	٤,٣٣٦,٥٥
أغسطس ٢٠١٨	,٥٩٨٠	,٥٩٨٠	,٥٩٨٠	٤,٤١٩,٢٧
سبتمبر ٢٠١٨	,٥٩٨٠	,٥٩٨٠	,٥٩٨٠	٤,٥٤٣,٦٨
أكتوبر ٢٠١٨	,٥٦٤٠	,٥٤٠٠	,٥٥٠	٤,٤٢٢,٩١
نوفمبر ٢٠١٨	,٤٨٦٠	,٤٨٦٠	,٤٩٠	٤,٤١٢,٠٦
ديسمبر ٢٠١٨	,٥٤٨٠	,٢٧٠	,٣٧٢	٤,٣٢٣,٧٤

وفي أثناء الاجتماع العام السنوي الذي عقد في ٢٢ مارس ٢٠١٨م، وافق المساهمون على الإعلان عن توزيع حصص الأرباح النقدية النهائية بقيمة ١٩,٠٪ أو ١٩ بيسة / سهم لكافة المساهمين المسجلين في سجل المساهمين في الشركة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م كما في ١ مايو ٢٠١٨م. وتم دفع حصص الأرباح النهائية في مطلع مايو ٢٠١٨م.

ومنذ إدراج الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية في ٢٣ أكتوبر ٢٠١٨م، تم توزيع مبلغ إجمالي بقيمة ٢٨٩ بيسة / سهم (استناداً إلى قيمة اسمية تقدر بمبلغ ١٠٠ ريال عماني لكل سهم بعد تجزئة الأسهم) على كل المساهمين في الشركة الذين اكتتبوا في الأسهم أثناء الطرح العام الأولي في أكتوبر ٢٠١٨م، وكانوا ما زالوا يحملون تلك الأسهم حتى ١ مايو ٢٠١٨م. وقد تجاوز هذا المستوى من الأرباح المدفوعة توقعات الاكتتاب العام الأولي البالغة ٢٦١ بيسة للسهم الواحد (على أساس القيمة الاسمية ١٠٠ بيسة/سهم بعد تجزئة السهم).

توزيع ملكية الأسهم

وفيما يلي عملية توزيع ملكية أسهم شركة إس إم إن باور القابضة ش.م.ع.ع. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨م:

الفئة	عدد المساهمين	عدد الأسهم المملوكة	النسبة من رأس المال
أقل من ٥٪	٢٢٩	٣٦,٢٩٢,١٦١	٪١٨,١٨
٥٪ إلى ١٠٪	٣	٤٠,٠٦٨,٤٥٩	٪٢٠,٠٧
١٠٪ فما فوق	٢	١٢٣,٢٧٤,٩٨٠	٪٦١,٧٥
المجموع	٢٣٤	١٩٩,٦٣٥,٦٠٠	٪١٠٠,٠٠

الملف المهني للمراجع القانوني

إن شركة «برايس ووترهاوس كوبرز» هي عبارة عن شبكة عالمية من الشركات العاملة في ١٥٨ دولة ويعمل فيها أكثر من ٢٥٠,٠٠٠ موظف ملتزمين بأعلى معايير الجودة في ما يتعلق بخدمات التأمين والضرائب والخدمات الاستشارية. كما توفر شركة برايس ووترهاوس كوبرز خدمات تدريب الشركات والمؤهلات المهنية المالية من خلال أكاديمية برايس ووترهاوس كوبرز.





إقرار مجلس الإدارة

تماشياً مع قانون الشركات التجارية رقم ١٩٧٤/٤ والقرار الإداري الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال رقم ٢٠٠٧/٥ يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على مسؤوليتهم المتعلقة بإعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ومعايير المحاسبة الدولية لتعكس بصورة عادلة المركز المالي للشركة وأدائها أثناء الفترة المالية ذات الصلة. ويؤكد المجلس أنه راجع أنظمة الرقابة الداخلية في الشركة للتحقق من كفاءتها وفعاليتها. وبعد التدقيق، ويسر مجلس الإدارة بعد المراجعة التي أجراها أن يبلغ المساهمين بوجود أنظمة رقابة داخلية كافية وملائمة، ومتوافقة مع القواعد واللوائح ذات الصلة.

يؤكد مجلس الإدارة أيضاً على عدم وجود مسائل جوهرية قد تؤثر على استمرارية الشركة وقدرتها على مواصلة عملياتها في السنة المالية التالية.

بدأت شركة برايس ووترهاوس كوبرز نشاطها في منطقة الشرق الأوسط منذ أكثر من ٤٠ عاماً، حيث يوجد لديها شركات في كل من البحرين ومصر والعراق ولبنان والكويت ولبنان وليبيا وعمان والأراضي الفلسطينية وقطر والمملكة العربية السعودية ودولة الإمارات العربية المتحدة ويعمل فيها حوالي ٤,٥٠٠ موظف. (www.pwc.com/me)

وتم تأسيس شركة برايس ووترهاوس كوبرز في عُمان منذ أكثر من ٤٠ عاماً مع ٤ شركاء، أحدهم عُماني الجنسية، وأكثر من ١٣٠ من المختصين. ولدينا خبراء في مجال التأمين والخدمات الضريبية والاستشارية يجمعون بين المهارات التقنية والاستشارية المتخصصة المكتسبة دولياً مع الخبرات المحلية ذات الصلة.

ويشير اسم «برايس ووترهاوس كوبرز» إلى شبكة برايس ووترهاوس كوبرز و/أو واحد أو أكثر من الشركات الأعضاء فيها، حيث أن كل واحدة منها كيان قانوني منفصل. يرجى الاطلاع على موقع: www.pwc.com/structure لمزيد من التفاصيل بهذا الشأن.



نبذة مختصرة عن أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	د. عبد الله اليحيائي
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠١١
المؤهلات العلمية	حصل على شهادته الجامعية من جامعة قطر، و شهادة الدراسات العليا من جامعة ويلز، و درجة الدراسات العليا من جامعة لندن، و درجة الدكتوراه من جامعة دندي.
الخبرات العملية	يشغل د. عبد الله اليحيائي منصب الرئيس القطري للمكتب التمثيلي لشركة مبادلة للتنمية في عُمان. وظل يشغل هذا المنصب منذ انضمامه للشركة في سبتمبر ٢٠٠٧ ومنذ تعيينه حقق إنجازات عظيمة في تأسيس المكتب التمثيلي لمبادلة بعمان، وإدارة حصص شركة مبادلة في مشروع الاستخلاص المعزز للنفط في حقل مخيزنة ومشروع التنقيب عن الغاز في منطقة الامتياز حبيبة، و الاتفاقية المشتركة للاستكشاف والإنتاج لحقل ٥٤ وكذلك عبر المساهمة في العديد من فرص تطوير أعمال جديدة لشركة مبادلة للتنمية و شركة مبادلة للبتروول في جميع أنحاء العالم. ويتولى منذ العام ٢٠١٤م و٢٠١٦م مسؤوليات الرئيس الفرعي لشركة مبادلة للبتروول في كل من كازاخستان وروسيا. و منذ يوليو ٢٠١٥، جرى ترشيحه لمنصب رئيس لجنة المناقصات لشركة مبادلة للبتروول. و منذ سبتمبر ٢٠١٦، تم اختياره كرئيس مجلس إدارة شركة تبريد عمان ش.ع.م. كما أنه يدعم فرص تطوير الأعمال لشركة مصدر في عمان وخاصة مشروع مزرعة الرياح في جنوب عمان.

الاسم	د. حمد المغدري
سنة الانضمام إلى الشركة	انتخب نائباً لرئيس مجلس الإدارة في ٢٠١٧م
المؤهلات العلمية	٢٠١٧م بكالوريوس العلوم في الهندسة الكهربائية والالكترونيات من جامعة السلطان قابوس. ماجستير في رفع القيود عن القطاع العام (مرافق الطاقة الرئيسية) وماجستير في إدارة الطاقة (مراقبة الأسعار وهيكل التعرفة، جامعة «أبيرتاي دندي» في اسكتلندا، المملكة المتحدة. أطروحة دكتوراه حول التسعير وإعادة هيكلة القطاع العام من جامعة دندي، اسكتلندا، المملكة المتحدة. شهادة تنمية القيادة الدولية من كلية إدارة الأعمال «أي إم دي» في لوزان بسويسرا.
الخبرات العملية	يملك الفاضل/ حمد المغدري في جعبته أكثر من ٢٣ عاما من الخبرة الإدارية في مختلف القطاعات، ومنها الطاقة والمياه، وأنظمة الاتصالات والخدمات. وهو الآن مدير فرع مجموعة «إنجي» في عُمان حيث يتولى المسؤولية عن جميع أنشطة المجموعة في السلطنة. وتولى سابقا منصب الرئيس التنفيذي لشركة كهرباء المناطق الريفية ش.ع.م. وقد جمع خبرة واسعة في مجال إعادة هيكلة القطاع العام، وشارك في تحرير قطاع الطاقة في عُمان. كما أنه أيضا عضو في فريق الإدارة في شركة إنجي للطاقة والمياه في الشرق الأوسط في دبي، فضلا عن عضويته في مختلف الجمعيات واللجان المعنية بالبحث والتطوير.



الاسم	حمد الحمادي
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠١٧م
المؤهلات العلمية	حصل على بكالوريوس في المحاسبة والإدارة المالية عام ٢٠٠٦م.
الخبرة	بصفته رئيس قسم تطوير الحقول الخضراء بشركة المرافق في شركة مبادلة للاستثمار، فإن الفاضل حمد الحمادي يجلب ثروة من الخبرة في مجال التعامل في الصفقات، وخلق القيمة، والتحويلات، والإرشاد. مع أكثر من ١٤ عاما من الخبرة في المجال، فقد ساعد في إنشاء مشاريع بارزة في قطاعات متعددة تتضمن قطاع الخدمات والعقارات والمالية.
الاسم	أحمد الشامسي
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠١٧م
المؤهلات العلمية	حاصل على الماجستير من جامعة مانشستر (٢٠١٤م) وتخصص في التنمية الدولية والسياسة العامة والإدارة. وحصل على درجة البكالوريوس من جامعة مانشستر (٢٠٠٩م) في الاقتصاد والدراسات الاجتماعية.
الخبرة	يتمتع الفاضل / أحمد الشامسي بخبرة تزيد عن ١٠ سنوات في إدارة تطوير المشاريع الإقليمية والدولية في المجال. يعمل منذ عام ٢٠٠٩م في تطوير الأعمال وإدارة الأصول في شركة مبادلة للاستثمار في أبو ظبي، ويقوم حالياً بإدارة العديد من الاستثمارات الرئيسية للشركة.
الاسم	عمران شيخ
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠١٥م
المؤهلات العلمية	يحمل الفاضل / عمران شيخ درجة الماجستير في إدارة الأعمال من كلية مانشستر لإدارة الأعمال في المملكة المتحدة، وهو محاسب مرخص وعضو زميل في المعهد القانوني للمحاسبين المعتمدين البريطاني (CIMA) وجمعية المحاسبين القانونيين البريطانية (ACCA) وهو محلل مالي معتمد من معهد المحللين الماليين المعتمدين.
الخبرة	شغل الفاضل / عمران شيخ منصب المدير المالي منذ يناير ٢٠١٢م في شركة الطاقة القطرية بدولة قطر. وقد بدأ مسيرته المهنية عام ١٩٩٦م في المجموعة الدولية للطاقة في شركة «هوب أو أند أم» في باكستان. وانتقل في ديسمبر ٢٠٠٢م إلى شركة «الشويهاات سي أم أس أنترناشيونال باور» في أبوظبي ثم عاد إلى شركة الطاقة القطرية في يناير ٢٠٠٦م كمدير للأعمال حيث يشغل اليوم منصب الرئيس المالي.





الاسم	أحمد الزكواني
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠١٤م
المؤهلات العلمية	الفاضل/ أحمد الزكواني هو محاسب قانوني زميل (محاسب قانوني زميل معتمد) - المملكة المتحدة وحاصل على شهادة التعليم التنفيذي من كلية الأعمال بلندن.
الخبرات العملية	يشغل الفاضل/ أحمد الزكواني حاليًا منصب الرئيس المالي للشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال، وقد بدأ حياته المهنية في وزارة الدفاع في سلطنة عُمان حيث انضم كمراجع حسابات قبل أن يصبح كبير مراجعي الحسابات الداخلية. وفي عام ٢٠٠٦م، انتقل إلى القطاع الخاص وانضم للشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال كرئيس للمراجعة الداخلية. ومن ثم شغل بعد ذلك عددا من المناصب قبل أن يتم تعيينه في منصب الرئيس المالي في فبراير ٢٠١٦م. ويمتلك الفاضل/ أحمد الزكواني خبرة تزيد عن ٢٥ عامًا تشمل التدقيق والمالية وحوكمة الشركات وإطار عمل الرقابة ويتمتع بمهارات قيادية عالية ومستوى مهني ومهارات إدارية متميزة للأفراد. وقد مكنت المهارات الراسخة للفاضل/ أحمد الزكواني في الجانبين المهني والفني من تعيينه كمدير دمج لشركتي عمان للغاز الطبيعي المسال وقلهات للغاز الطبيعي المسال في عام ٢٠١٣م، ليبدأ بذلك عصرًا جديدًا بالنسبة لقطاع الغاز الطبيعي المسال بالسلطنة. وفي عام ٢٠١٤م حاز على جائزة «أفضل مدير تنفيذي مالي لعام ٢٠١٤م» من منتدى استراتيجيات الرؤساء الماليين للشرق الأوسط وشمال أفريقيا. وهو حاليًا يشغل منصب عضو مجلس إدارة بشركة إس إم إن باور القايزة ممثلًا لاستثمار شركة قلّهات للغاز الطبيعي المسال في الشركة.

الاسم	جمعة الخميسي
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠١٧م
المؤهلات العلمية	محاسب عام معتمد من جامعة جورجيا للمحاسبة، الولايات المتحدة. منذ عام ٢٠١٠م. وحاصل على الماجستير في المحاسبة من جامعة باري، ولاية فلوريدا بالولايات المتحدة الأمريكية، عام ٢٠٠٩م وحاصل على بكالوريوس التجارة والاقتصاد من جامعة السلطان قابوس عام ١٩٩٨م.
الخبرات العملية	يشغل الفاضل/ جمعة الخميسي حاليًا منصب رئيس الشؤون المالية لصندوق التقاعد وزارة الدفاع وهو يعمل في وزارة الدفاع لما يزيد على ١٩ عامًا.





نبذة مختصرة عن فرق الإدارة

يقود شركة إس إم إن باور فريق إدارة يضم عددًا من المختصين الذين يتولون إدارة شركة إس إم إن بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة.

إلى جانب وجود الفريق الأساسي في إس إم إن باور وعلى مستوى الشركات التابعة، فإنه يوجد فريق مكون من الموظفين والمؤهلين ومن ذوي الخبرة داخل شركة سويز تراكتبيل للتشغيل والصيانة عُمان- لإدارة عمليات التشغيل والصيانة في كلتا المحطتين.

وقد تم تفويض فريق الإدارة العليا من قبل مجلس إدارة الشركة بتسيير العمليات اليومية للشركة والشركات التابعة. ويستفيد الفريق من الدعم المحلي والدولي من المساهمين.

الاسم	يورغن دي فيت
تاريخ الانضمام للشركة	الرئيس التنفيذي للشركة اعتبارًا من ١ يناير ٢٠١٧م.
المؤهلات العلمية	حاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال (الإدارة التنفيذية) من كلية «فليريك لوفين غنت» للإدارة وعلى درجة الماجستير في الهندسة الكهربائية.
الخبرات العملية	قبل انضمامه إلى شركة إس إم إن باور، كان الفاضل/ دي فيت هو الرئيس التنفيذي لشركة الباطنة للطاقة ش.م.ع.ع. منذ يناير عام ٢٠١٤م. ولديه أكثر من ٢٦ عامًا من الخبرة في إدارة المشاريع الدولية الكبرى في قطاعات الصناعة والبنية التحتية والطاقة. ومنذ انضمامه إلى مجموعة «إنجي» في عام ١٩٩١م، كان مسؤولًا عن عدد من الفرق متعددة الثقافات، والتي كانت مسؤولة عن تنفيذ المشاريع في أوروبا وشمال أفريقيا. وبين عامي ٢٠٠٣م و٢٠٠٦م، كان الفاضل/ دي فيت مدير مشروع تحديث «سوناتراك جازودوك» في الجزائر. وبين عامي ٢٠٠٧ إلى ٢٠٠٨، كان مسؤولًا عن تطوير الأعمال لمشاريع الطاقة المتجددة في بلجيكا. واعتبارًا من عام ٢٠٠٨م حتى عام ٢٠١٣م، عمل الفاضل/ دي فيت على مشروع محطة جديدة لتوليد الطاقة باستطاعة ٨٠٠ ميجاواط في شمال ألمانيا، حيث كان مسؤولًا عن الأمور التنظيمية والفنية.

الاسم:	أوليفير تابون
تاريخ الانضمام إلى الشركة	يناير ٢٠١٥م-الرئيس المالي
المؤهلات العلمية:	حاصل على درجة الماجستير في الإدارة والمحاسبة من كلية تولوز للأعمال، فرنسا.
الخبرات العملية:	يمتلك الفاضل/ أوليفيه تابون أكثر من ٢٠ عامًا من الخبرة في الإدارة المالية. فقد بدأ حياته المهنية في عام ١٩٩٨م حيث عمل لصالح شركة فوريسيا أوتوموتيف في ألمانيا كمساعد المراقب المالي للمصانع وبعد ذلك في باريس كمراقب مالي لبرامج مشاريعها المشتركة الدولية. وبين عامي ٢٠٠٢م و٢٠٠٨م عمل لصالح شركة ميسير-دوتي (شركة فرعية لسافران) بمقرها الرئيس في باريس كمدير مالي لبرامجها التابعة لشركة إيرباص، وبعد ذلك في أعمالها في المملكة المتحدة كمدير مالي لجميع أنشطة التخطيط وإعداد التقارير. وانضم في وقت لاحق لشركة جي كي إن إيروسباس GKN Aerospace (شركة تابعة لشركة جي كي إن بي إل سي GKN PLC) كمدير مالي لأعمالها الرئيسية في جزيرة وايت (المملكة المتحدة) حيث كان مسؤولًا عن جميع الأنشطة المالية. وانضم إلى شركة مبادلة للتنمية في عام ٢٠١٠م كنائب الرئيس المالي المسؤول عن التخطيط المالي وأداء الأعمال لوحدة الفضاء. كما ساهم بدور رئيس في العديد من نشاطات تطوير الأعمال وإعادة الهيكلة، بما في ذلك صفقة بيع التي تحتوي على الدمج والاستحواذ من شركة أبوظبي لتقنيات الطائرات (ADAT) إلى شركة الاتحاد للطيران.





الاسم:	أنوبام كونوار
تاريخ الانضمام إلى الشركة	يونيو ٢٠١٦م – الرئيس الفني
المؤهلات العلمية:	حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الكهربائية، من معهد «مولانا آزاد» الوطني للتكنولوجيا في بوبال بالهند، وعلى المستوى الثالث من شهادة إدارة الصف الأول من كلية «أي إل إم» بالمملكة المتحدة.
الخبرات العملية:	انضم الفاضل / أنوبام كونوار إلى شركة اس ام إن القابضة والشركات التابعة لها في يونيو ٢٠١٦م، وقد عمل ضمن مجموعة إنجي للشركات منذ عام ٢٠٠٧م. كما عمل مع شركة «إنجي ستومو» من عام ٢٠٠٧م وحتى مايو ٢٠١٦م في منصب مدير الصيانة لمحطة توليد كهرباء الرسيل ثم محطة بركاء ٢ للطاقة وتحلية المياه. سابقا، كان يعمل لصالح شركة «انرون كوربوريشن» وشركة تاتا للمواد الكيميائية في الهند. ويملك الفاضل / أنوبام أكثر من ٢٥ عاما من الخبرة المهنية في مجال التشغيل والصيانة، والبناء والتأهيل لمحطات توليد الكهرباء وتحلية المياه في الهند والشرق الأوسط.

الاسم:	زهير كاراتشيوالا
سنة الانضمام إلى الشركة	٢٠٠٧م – أمين عام الشركة
المؤهلات العلمية:	بكالوريوس تجارة، محاسب قانوني
الخبرات العملية:	يشغل الفاضل / زهير كاراتشيوالا منصب أمين عام الشركة. وأيضا الرئيس التنفيذي للشركة المتحدة للطاقة ش.م.ع.ع. وأمين عام لشركة صحر للطاقة. ولديه ٤٠ عامًا من الخبرة في مجال التدقيق القانوني والمحاسبية والمالية. وكان أيضا شريكا في كيه بي إم جي للتدقيق في باكستان قبل انضمامه إلى الشركة المتحدة للطاقة في عام ١٩٩٥م. وشغل منصب الرئيس الشرفي للجنة التدقيق ومجلس الإدارة لإحدى الشركات العامة في سلطنة عُمان.



الشركة الرئيسية للخدمات ش م م
Keynote Services LLC

P.O. Box 117, Mina Al Fahal, Postal Code 116, Sultanate of Oman
Mobile No. (968) 99366328, Email: yhmi95i@omantel.net.om, C.R. No. 1172224

تقرير الاستشاري المستقل حول تقييم أداء مجلس الإدارة ل 2018

23 ديسمبر 2018م

وبصفتنا مستشارا مستقلا، فإن مسؤوليتنا تتمثل في استخلاص استنتاجات حول فعالية هذه الهياكل والسياسات والعمليات بناء على مراجعتنا لأداء المجلس ل 2018 . وبعد القيام بمراجعتنا، قدمنا تفاصيل النتائج التي توصلنا إليها. وسلطنا الضوء على مجالات التحسين وقدمنا توصيات تهدف إلى زيادة تحسين أداء المجلس ككل، ولجان المجلس، ولأعضائه.

إلى مساهمي شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع
صندوق بريد 121، جوهرة الشاطئ، الرمز البريدي 134،
سلطنة عمان

واستنادا الى المعايير المعتمدة والمعلومات التي توفرت لدينا، وعلى المدخلات التي حصلنا عليها من الاستبيانات ، يمكننا أن نستنتج أن أداء المجلس ولجان المجلس كان مرضيا للغاية خلال 2018 وهو فعال في تحقيق أهدافه.

لقد قامت شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع في اجتماع الجمعية العامة السنوي المنعقد في 22 مارس 2018 بتعيين الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.ع.ع لتقييم أداء مجلس الإدارة وأعضائه ل 2018. استلزم تعييننا مراجعة الوثائق التأسيسية والنظامية للشركة، ومحاضر اجتماعات مجلس الإدارة والسياسات القائمة حاليا وغيرها من الوثائق الإضافية الأخرى التي أتاحت لنا. كما تضمنت مراجعتنا تحليل الاستبيانات التي تم اعدادها بالاضافة إلى المعلومات المستمدة من تواصلنا مع أعضاء مجلس الإدارة وكذلك مع الادارة العليا في الشركة. لقد قمنا بقياس هيكل حوكمة الشركات وسياساتها وعملياتها وفقا لأحكام قانون حوكمة الشركات الصادر عن الهيئة العامة السوق المال في سلطنة عمان.

ومع ذلك، فإننا نوصي بالتالي:

- 1- ينبغي إتاحة الفرصة لأعضاء مجلس الإدارة لحضور دورات من وقت لآخر بشأن المواضيع التقنية وغير التقنية، ويشمل ذلك ورش عمل في السوق الفورية، والتدريب في إدارة المخاطر. كما يمكن أيضا الأخذ في الاعتبار تقديم دورات في الجوانب المالية للأعضاء الذين ليست لديهم خلفية مالية. إن هذه الدورات ستوفر الكفاءات والخبرات عبر سلسلة كاملة من مجموعة المهارات حتى يستطيع أعضاء المجلس الإيفاء بالتزاماتهم ومسؤولياتهم بطريقة أكثر فعالية.
- 2- يجب على المجلس التركيز بشكل أكبر على الإستراتيجية طويلة المدى، وعلى وجه الخصوص إستراتيجية ما بعد إتفاقية شراء الطاقة.

في اطار إجراء التقييم، فقد تركز اهتمامنا على المعايير التالية المعتمدة في الجمعية العامة العادية:

إن تفاصيل النتائج الرئيسية التي توصلنا إليها حول تقييم مجلس الإدارة ، ولجان المجلس، وأعضائه موضحة في تقريرنا المفصل.

- 1- تكوين المجلس، الجودة، والتنوع
- 2- اجتماعات مجلس الإدارة والاجراءات
- 3- فهم أعمال الشركة وطبيعة الإشراف على التقارير المالية
- 4- التطوير المهني وتخطيط التعاقب.
- 5- المجلس والعلاقة مع الإدارة.
- 6- المجلس وأصحاب المصلحة
- 7- السلوك الاخلاقي للمجلس، الاستقلالية، تعارض المصالح، والثقافة المؤسسية.
- 8- هيكل الحوكمة والعمليات.
- 9- المساهمة في إضافة القيمة لأصحاب المصلحة.

الشركة الرئيسية للخدمات ش.م.م


يشبال مهتا
المدير العام

ان مجلس إدارة الشركة مسؤول عن وضع الهيكل التنظيمي، والسياسات والعمليات التي تضمن أن الشركة تدار بشكل فعال نحو تحقيق أهدافها.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع

تقرير حول مراجعة القوائم المالية

الرأي

في رأينا، فإن القوائم المالية لشركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع ("الشركة الأم") والقوائم المالية المجمعة للشركة الأم وشركتها التابعة (معاً "المجموعة") تعبر بصورة عادلة، من كافة جوانبها الجوهرية، عن المراكز المالية للشركة الأم والمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وعن أدائهما المالي وتدفعتهما النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

نطاق المراجعة

تشمل القوائم المالية للشركة الأم والقوائم المالية المجمعة للمجموعة (معاً "هذه القوائم المالية"):

- قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- قائمة الربح أو الخسارة والدخل والشامل الآخر للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التغييرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- قائمة التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ.
- إيضاحات حول هذه القوائم المالية والتي تشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الجوهرية.

أساس الرأي

لقد قمنا بعملية المراجعة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير موضحة في فترة مسؤوليات مراقب الحسابات عن مراجعة هذه القوائم المالية من هذا التقرير.

ونرى أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير أساس لرأينا.

الاستقلالية

إننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لقواعد أخلاقيات المهنة للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين والمتطلبات الأخلاقية ذات العلاقة بمراجعتنا للقوائم المالية في سلطنة عُمان، ولقد التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية وفقاً لهذه المتطلبات والقواعد.

تأكيد على امر

نلفت الانتباه إلى الإيضاح ٣-٢ (أ) من هذه القوائم المالية، والتي تصف تفاصيل القرار الضريبي الأخير ضد شركة الرسل للطاقة ش.م.ع.م، وهي شركة تابعة. وبالتالي، قدمت إدارة الشركة التابعة استئنافاً أمام المحكمة العليا في ديسمبر ٢٠١٨. لم يتم تكوين مخصص لأي التزام في هذه القوائم المالية المجمعة في هذا الصدد حيث تعتقد إدارة الشركة التابعة أن لديها حجة قوية لتقدمها وهي على ثقة بأن النتيجة ستكون لصالحها. إن رأينا غير معدل في هذا الشأن.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في
اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع (تابع)

منهجنا في المراجعة

نظرة عامة

- أمور المراجعة الرئيسية
- تقييم انخفاض قيمة الشهرة - المجموعة
- الأضرار الإنتاجية للأصول - المجموعة
- تقييم الانخفاض في قيمة الاستثمار في الشركات التابعة - الشركة الأم

في إطار تصميمنا لعملية المراجعة، قمنا بتحديد الأهمية النسبية وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في هذه القوائم المالية. وعلى وجه التحديد، أخذنا في الاعتبار المجالات التي قام فيها أعضاء مجلس الإدارة باجتهادات شخصية، على سبيل المثال، فيما يتعلق بالتقديرات المحاسبية الجوهرية التي تضمنت وضع الافتراضات ومراجعة الأحداث المستقبلية التي تعتبر غير مؤكدة بطبيعتها. وكما هي الحال مع أعمال المراجعة التي نجريها، فقد تناولنا مخاطر تجاوز الإدارة لأنظمة الرقابة الداخلية، بما في ذلك مراعاة ما إذا كان هناك دليل على تحيز يمثل مخاطر حدوث أخطاء جوهرية نتيجة للاحتيال.

قمنا بتصميم نطاق أعمال المراجعة لتنفيذ الإجراءات الكافية التي تمكننا من تقديم رأي حول هذه القوائم المالية ككل، مع مراعاة هيكلية المجموعة والشركة الأم والعمليات والضوابط المحاسبية وقطاع الأعمال الذي تزاوول المجموعة والشركة الأم أعمالها فيه.

أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية هي الأمور التي نرى، وفقاً لتقديرنا المهني، أنها الأكثر أهمية في مراجعتنا لهذه القوائم المالية للفترة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق مراجعتنا لهذه القوائم المالية ككل وفي تشكيل رأينا حولها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً حول تلك الأمور.

كيف قمنا بمعالجة أمور المراجعة الرئيسية

أمور المراجعة الرئيسية

تقييم انخفاض قيمة الشهرة - المجموعة

- كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، كان لدى المجموعة شهرة بقيمة ١٥,٧٢٩ مليون ريال سعودي متعلقة بشركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.ع (اس ام ان بركاء للطاقة) والاستحواد على شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.ع (الرسيل للطاقة).
- يتم اختبار الشهرة سنوياً لتحري انخفاض القيمة أو عندما يتوفر أي دليل يشير إلى احتمال وجود انخفاض في قيمتها. وقد ركزنا على هذا المجال نظراً لأهمية رصيد الشهرة ولأن تقييم الإدارة بشأن "القيمة قيد الاستخدام" للوحدات المولدة للنفذ للمجموعة تتضمن اجتهادات حول النتائج المستقبلية للأصول ومعدلات الخصم المطبقة على توقعات التدفقات النقدية المستقبلية.
- خضعت الإدارة بأنه لا يشترط وجود مخصص لانخفاض قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.
- لقد ركزنا على هذا المجال باعتباره من أمور المراجعة الرئيسية لأن تقييم أي خسارة محتملة لانخفاض في القيمة قد يتطلب خصم التدفقات النقدية المقدرة المتعلقة بالفترات المستقبلية بناءً على عامل الخصم وكلاهما، تقدير التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل الخصم، يتطلبان الاجتهاد.
- انظر الإيضاح ٣-٣ (التقديرات والافتراضات) والإيضاح ٩ (الشهرة) من القوائم المالية المجمعة.
- تتضمن إجراءاتنا المتعلقة بتقييم الإدارة لانخفاض في القيمة:
 - التحقق من معقولية الافتراضات الرئيسية بناءً على معرفتنا بالأعمال وقطاع الأعمال.
 - تقييم مدى ملاءمة ومناسبة نموذج لانخفاض القيمة كما أعدته الإدارة.
 - تقييم معقولية معدل الخصم من خلال تقييم متوسط التكلفة المرجح لرأس مال شركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.ع وشركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.ع.
 - تقييم توقعات التدفقات النقدية المستقبلية والعملية التي تم من خلالها وضعها، بما في ذلك مقارنة العمليات الحسابية الأساسية لبيانات المصدر.
 - إجراء تحليلات حسابية حيث استعرضنا معدلات الخصم لأنها الافتراضات الرئيسية التي يمكن في مقابلها اعتبار حسابات القيمة المستخدمة الأكثر حسابية.
 - اختبار كفاية الإفصاحات في هذه القوائم المالية فيما يتعلق بانخفاض قيمة الشهرة والتقديرات ذات الصلة المعنية.

تتضمن إجراءاتنا المتعلقة بتقدير الإدارة ما يلي:

- في الوقت الذي تم فيه إجراء التقييم الأصلي، قمنا بتقييم مدى ملاءمة ومعقولية الافتراضات التي نظر فيها المقيم المستقل لتوقعات التدفق النقدي المتعلقة بفترة ما بعد اتفاقية شراء الطاقة والمياه.
- خلال مراجعة التوائم المالية لهذا العام الحالي، قمنا بإعادة تقييم مدى أهمية ومدى ملاءمة هذه الافتراضات الأساسية من خلال:
 - الاستفسار من الإدارة حول:

- الوضع الحالي لعمليات المحطة، بما في ذلك المحطات المستقبلية والاستفادة من المحطة بعد نهاية اتفاقية شراء الطاقة والمياه.
- حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لفترة إضافية.

- مراجعة خطة الشركة الضمانية لشراء الطاقة والمياه لتطابق الطاقة في منطقة بركاء، حيث تعمل الشركة، مما يدعم الموقف الاستراتيجي للشركة في المنطقة.

- مراجعة خطط الشركة الضمانية لشراء الطاقة والمياه لتنفيذ ترتيبات السوق التجاري.

• إعادة تقييم معقولية العمر الإنتاجي للمحطة وطريقة الاستهلاك المستخدمة من خلال مقارنتها مع الشركات الأخرى العاملة في السلطنة والمحطات التشغيلية التي تمتلك تكنولوجيا مماثلة.

• اختبار مدى كفاية الإفصاحات باستمرار في هذه التوائم المالية فيما يتعلق بأصول الأصول والتقدير المحيطة بها.

تدير المجموعة محطة بركاء لتحلية المياه وتوليد الطاقة بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه الفردية التي تم إبرامها مع الشركة الضمانية لشراء الطاقة والمياه، وهي المشتري الوحيد للطاقة والمياه لجميع المشاريع في سلطنة عمان. تم تحديد اتفاقية شراء الطاقة والمياه على أنها عقد إيجار تشغيلي. تم مبدئياً إدراج إجمالي تكلفة المحطة والأصول الأخرى ذات الصلة في عام ٢٠٠٩ ضمن بند المنشآت والمعدات في التوائم المالية المجمعة للمجموعة. بلغت القيم النفترية للمنشآت والمعدات ١٦٢,٥٩٣ مليون ريال عماني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨. ومع ذلك، فإن اتفاقية شراء الطاقة والمياه المتعلقة بالمحطة فقط سارية المفعول لمدة ١٥ سنة حتى ٣١ مارس ٢٠٢٤. علاوة على ذلك، لا يوجد أي خيار تجديد في اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

إن العمر الإنتاجي للمنشآت والمعدات قائمة على تقييم الإدارة الفني لعوامل تخضع إلى الاجتهاد، وبالتالي يتضمن عدم يقين من التقديرات. بالإضافة لذلك، فإن العمر الإنتاجي المقدر التي افترضته الإدارة أكبر من مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه. ومع ذلك، تقدر الإدارة أن الآلات والمكينات سيكون لها جدوى اقتصادية تتجاوز الفترة المبدئية البالغة ١٥ عامًا والتي تغطيها اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

أثناء أداء تقييمها على الأصول الإنتاجية للأصل، عينت الإدارة خبير تقييم مستقل في ٢٠٠٩ لإعداد نموذج التدفقات النقدية لكامل دورة الحياة التشغيلية المتوقعة للمحطة وأثار التدفقات النقدية للخيارات المتعددة التي تُطبق بعد انتهاء أول ١٥ سنة من العقد (أي تمديد العقد أو تطبيق ترتيب السوق التجاري)، وقدرت الأصول الإنتاجية للمحطة بالنظر إلى عوامل عدة مثل دورات التشغيل وبرامج الصيانة والتناكل والتلف الطبيعيين وتوقعات التدفقات النقدية المستقبلية. تعتقد الإدارة أن الافتراضات المذكورة أعلاه سوف تتحقق وبالتالي سوف تكون المحطة ذات جدوى اقتصادية وسوف تواصل عملياتها التشغيلية خلال فترة ما بعد اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

تقد ركزنا على هذا المجال باعتباره من أمور المراجعة الرئيسية لأن تقدير العمر الإنتاجي للأصل من قبل الإدارة ينطوي لاجتهادات تتعلق بكيفية الاستفادة من المحطة بعد فترة اتفاقية شراء الطاقة والمياه وهو أمر تعيد الإدارة النظر فيه سنوياً لتحري أي التغييرات قد تؤثر على التقييم الأصلي.

انظر الإيضاح ٢-٣ (الاجتهادات) والإيضاح ٣-٣ (التقديرات والافتراضات) والإيضاح ٦ (ممتلكات ومنشآت ومعدات) من القوائم المالية المجمعة.

انخفاض قيمة تقييم الاستثمار في الشركات التابعة - الشركة الأم

- تتضمن إجراءاتنا المتعلقة بتقييم الإدارة لانخفاض في القيمة:
 - التحقق من معقولة الافتراضات الرئيسية بناء على معرفتنا بالأصول وقطاع الأعمال.
 - تقييم مدى ملاءمة ومناسبة نموذج انخفاض القيمة كما أعدته الإدارة.
 - تقييم معقولة معدل الخصم من خلال تقييم متوسط التكلفة المرجح لرأس مال الشركة.
 - تقييم توقعات التدفقات النقدية المستقبلية والعلوية التي تم من خلالها وضعها، بما في ذلك اختبار العمليات الحسابية الأساسية لبيانات المصدر.
 - اختبار كفاية الإفصاحات في هذه القوائم المالية فيما يتعلق بحسابية الاستثمارات والتقديرات ذات الصلة المعنية.
- تمتلك الشركة استثمارات بنسبة ٩٩,٩٩٪ من أسهم شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.ع التي تدير محطة للطاقة في منطقة الرسيل الصناعية و٩٩,٩٩٪ من أسهم شركة اس.ام.ان بركاه للطاقة ش.م.ع.ع التي تدير محطة لتحلية المياه والطاقة في بركاه. بلغت القيمة الدفترية للاستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ فيما يتعلق بشركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.ع وشركة اس.ام.ان بركاه للطاقة ش.م.ع.ع مبلغ ٣,٨٥١ مليون ريال عصاني و ١٥,٤٥٢ مليون ريال عصاني على التوالي.
- تحمل الشركة الاستثمارات بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت.
- تقوم الإدارة بتاريخ كل تقرير بتقييم إذا كانت هناك مؤشرات على انخفاض القيمة. في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، خلصت الإدارة بأنه لا يشترط وجود مخصص لانخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة.
- لقد ركزنا على هذا المجال باعتباره من أمور المراجعة الرئيسية نظراً للرصيد الجوهرى ولأن تقييم الإدارة بشأن "القيمة المستخدمة" للوحدات المولدة للنقد للشركة تتضمن اجتهادات حول النتائج المستقبلية للأصول ومعدلات الخصم المطبقة على توقعات التدفقات النقدية المستقبلية.

انظر الإيضاح ٢-٣ (التقديرات والافتراضات) والإيضاح ٩ (الاستثمار في الشركات التابعة) من القوائم المالية.



تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في
اس ام ان باور القابضة ش.م.ع (تابع)

معلومات أخرى

إن الأعضاء مجلس الإدارة والإدارة مسؤولون عن المعلومات الأخرى. وتتكون المعلومات الأخرى من تقرير مجلس الإدارة وتقرير حوكمة الشركات وتحليل ومناقشة الإدارة، (ولكنها لا تتضمن القوائم المالية وتقرير مراقب الحسابات الخاص بنا حول تلك القوائم المالية)، والتي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات والتقرير السنوي الكامل الذي من المتوقع توفيره لنا بعد ذلك التاريخ.

لا يغطي رأينا حول القوائم المالية المعلومات الأخرى وإنما لا ولن نقدم أي استنتاج حول هذه المعلومات.

فيما يتعلق بمراجعة هذه القوائم المالية، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى المحددة أعلاه، وعند القيام بذلك، نقوم بالنظر فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض جوهرياً مع هذه القوائم المالية أو مع اعتقادنا الذي حصلنا عليه في المراجعة، أو بخلاف ذلك تظهر بها أخطاء مادية.

وإذا توصلنا، بناء على العمل المنفذ من قبلنا على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مراقب الحسابات، إلى وجود أخطاء جوهرية في هذه المعلومات الأخرى، فإنه سيتوجب علينا الإبلاغ عن ذلك. لا يوجد لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

وعندما نقوم بقراءة التقرير السنوي الكامل، فإننا مطالبون - إذا توصلنا إلى وجود أخطاء جوهرية فيه - بإبلاغ المسؤولين عن الحوكمة.

مسؤوليات الإدارة والمسؤولين عن الحوكمة حول القوائم المالية

إن أعضاء مجلس الإدارة مسؤولون عن إعداد هذه القوائم المالية وعرضها بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية وإعدادها بما يتوافق مع متطلبات الهيئة العامة لسوق المال ذات العلاقة في سلطنة عمان وقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته وعن أنظمة الرقابة الداخلية كما تراها الإدارة ضرورية للتمكن من إعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية سواء بسبب الاحتيال أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية، تتحمل الإدارة المسؤولية عن تقييم قدرة الشركة الأم والمجموعة على الاستمرار في ممارسة أعمالهما، والإفصاح، حسب الحاجة لذلك، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واستخدام أساس الاستمرارية المحاسبي إلا إذا كان أعضاء مجلس الإدارة يرغبون في تصفية الشركة الأم والمجموعة أو إيقاف أعمالهما، أو لا يملكون خياراً واقعياً آخر غير ذلك.

يتحمل المسؤولون عن الحوكمة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة الأم والمجموعة.

مسؤوليات مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت هذه القوائم المالية ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن الاحتيال أو الخطأ، وإصدار تقرير مراقب الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول يمثل مستوى عالياً من التأكيد، لكنه لا يمثل ضماناً بأن المراجعة المنفذة وفقاً للمعايير الدولية للمراجعة سوف تتمكن دائماً من اكتشاف الأخطاء الجوهرية عند حدوثها. يمكن أن تنشأ الأخطاء نتيجة للاحتيال أو الخطأ وهي تعتبر جوهرية إذا كان من المتوقع إلى حد معقول أن تتسبب، منفردة أو مجتمعة، في التأثير على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون بناء على هذه القوائم المالية.

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في
اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع (تابع)

مسؤوليات مراقب الحسابات عن مراجعة القوائم المالية المجمعة (تابع)

وفي إطار عملية المراجعة وفقاً للمعايير التنقيح الدولية للمراجعة، فإننا نمارس تقديرات مهنية ونتبع مبدأ الشك المهني طوال عملية المراجعة. كما أننا نقوم بالآتي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في هذه القوائم المالية، سواء كانت ناجمة عن الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات المراجعة بما يتناسب مع تلك المخاطر، والحصول على أدلة ثبوتية كافية ومناسبة لتوفير أساس لإبداء رأينا. إن المخاطر الناجمة عن عدم اكتشاف أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال أعلى منها لتلك الناتجة عن الخطأ، لأن الاحتيال يمكن أن ينطوي على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المقصود أو التحريف أو تجاوز أنظمة الرقابة الداخلية.
 - تكوين فهم حول الرقابة الداخلية المتعلقة بعملية المراجعة من أجل تصميم إجراءات المراجعة الملائمة لتلك الظروف، ولكن ليس لغرض التعبير عن رأي بشأن كفاءة أنظمة الرقابة الداخلية الخاصة بالشركة الأم و/ أو المجموعة.
 - تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتخذة ومعقولة التقديرات المحاسبية وما ينطبق بها من إفساحات أعضاء مجلس الإدارة.
 - معرفة مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبية، واستناداً إلى أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين مادي ينطبق بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة الأم و/ أو المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة. وإذا توصلنا إلى وجود عدم يقين مادي، فإننا مطالبون بلت الإنباه في تقرير مراقب الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في هذه القوائم المالية، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. إن الاستنتاجات التي نتوصل لها تتوقف على أدلة المراجعة التي يتم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مراقب الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تدفع الشركة الأم و/ أو المجموعة إلى التوقف عن الاستمرار كمنشأة عاملة.
 - تقييم العرض العام لهذه القوائم المالية وهيكلتها ومحتواها، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت هذه القوائم المالية تمثل المعاملات والأحداث الرئيسية على نحو يحقق العرض العادل.
 - الحصول على أدلة مراجعة كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية المجمعة. كما أننا مسؤولون عن توجيه أعمال المراجعة على المجموعة والإشراف عليها وإدائها، ونظلم مسؤولين دون غيرنا عن رأينا حول المراجعة.
- كما نتواصل مع المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بنطاق وتوقيت المراجعة المقررين ونتائج المراجعة الجوهرية، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة نحددها في الرقابة الداخلية أثناء مراجعتنا.
- نقدم أيضاً للمسؤولين عن الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا للمتطلبات الأخلاقية المعمول بها في شأن الاستقلالية، كما أننا نبلغهم بجميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يُعتقد إلى حد معقول أنها قد تؤثر على استقلاليتنا، وسبل الحماية منها إن لزم الأمر.
- ومن بين الأمور التي يتم إبلاغ المسؤولين عن الحوكمة، فإننا نحدد الأمور الأكثر أهمية في مراجعة هذه القوائم المالية للفترة الحالية والتي تعتبر أمور مراجعة رئيسية. ونقدم وصفاً لهذه الأمور في تقرير المراجعة الصادر عنا ما لم يحظر القانون أو الأنظمة نشر هذه الأمور للعموم أو، في بعض الظروف النادرة جداً، قررنا أن الأمر ينهني عدم إدراجها في تقريرنا نظراً لوجود احتمالية معقولة بأن تترتب عليه أضرار جسيمة بما يتجاوز المنافع العامة لذلك الإفصاح.

شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع وشركاتها التابعة

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى المساهمين في
اس ام ان باور القابضة ش.م.ع (تابع)

تقرير حول متطلبات قانونية وتنظيمية اخرى

علاوة على ذلك، نفيد بأن هذه القوائم المالية قد تم إعدادها وتلنزم، من كافة جوانبها الجوهرية، بالمتطلبات ذات العلاقة للهيئة العامة لسوق المال وقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتحديثه.



حسام التالحي

مسقط سلطنة عُمان
٢١ فبراير ٢٠١٩



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

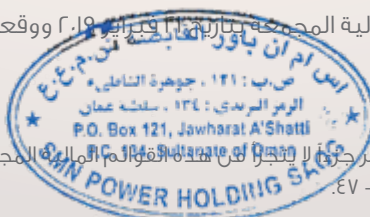
قائمة المركز المالي المجمعة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجمعة		الشركة الأم		إيضاحات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف		
					الأصول
					أصول غير جارية
١٤,٤٠٣	٩,٧١٨	-	-	٥	ذمم إيجار تمويلي مدينة
١٧١,٢٣٠	١٦٣,٤٩٣	-	-	٦	ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	٤٨٣	-	-	٧	حق استخدام الأصل
٤٥١	٣٤٥	-	-	٨	مدفوعات مقدماً طويلة الأجل
-	-	١٩,٣٠٣	١٩,٣٠٣	٩	استثمار في شركات تابعة
١٥,٧٣٩	١٥,٧٣٩	-	-	١٠	الشهرة
٢٠١,٨٢٣	١٨٩,٧٧٨	١٩,٣٠٣	١٩,٣٠٣		
					أصول جارية
-	-	٨,١٠٢	٨,١٠٢	١١	قرض لشركة تابعة
٢,٩١١	٣,٠٠٩	-	-	١٢	مخزون
٨,٣٣٥	٧,٠٩٧	٥٤	٥٣	١٣	مديونيات تجارية وأخرى
٤,٤٠٤	٤,٦٨٥	-	-	٥	مديونيات الإيجار التمويلي
٣,٠٨٥	٣,٧٦٣	٢٢٠	٣٥٠	١٤ (أ)	ودائع نقدية لأجل ثابت
٢,٩٤٨	٣,٠٨١	٢٦	٣٥	١٤ (ب)	نقد وما في حكم النقد
٢١,٦٨٣	٢١,٦٣٥	٨,٦٣٦	٨,٥٤٠		
٢٢٣,٥٠٦	٢١١,٤١٣	٢٧,٩٣٩	٢٧,٨٤٣		
					إجمالي الأصول
					حقوق المساهمين والالتزامات
					حقوق المساهمين والالتزامات
١٩,٩٦٤	١٩,٩٦٤	١٩,٩٦٤	١٩,٩٦٤	١٥ (أ)	رأس المال
٦,٣٣٨	٦,٦٩١	٦,١٧٠	٦,٥٢٢	١٥ (ب)	إحتياطي نظامي
١,٥٠٣	١٤,٢١٥	١,٥٥٧	٩٣٨		أرباح محتجزة
٣٦,٨٠٥	٤,٨٧٠	٢٧,٦٩١	٢٧,٤٢٤		أموال المساهمين
(٧,٤٧١)	(٤,٤٢٠)	-	-	١٦	إحتياطي تغطية
٢٩,٣٣٤	٣٦,٤٥٠	٢٧,٦٩١	٢٧,٤٢٤		صافي حقوق المساهمين
					الالتزامات
					التزامات غير جارية
١٤٣,٣٣٤	١٢٦,٠٩١	-	-	١٧	قرض لأجل
-	٤٦٠	-	-	١٨	التزامات الإيجار
٦,٢٣٨	٤,٣٢٨	-	-	١٦	إحتياطي تغطية
١٠٤	١١٤	-	-		مخصص مكافآت نهاية الخدمة
٢,١٩٦	٢,٥٣٢	-	-	١٩	مخصص تجديد الموقع
١٤,٨٧٥	١٥,٩٨٠	-	-	٢٠	التزام الضريبة المؤجلة
١٦٦,٧٤٧	١٤٩,٥٠٥	-	-		
					التزامات جارية
١٥,٩٨٠	١٦,٨٦٤	-	-	١٧	قرض لأجل
-	٥٢	-	-	١٨	التزامات الإيجار
٢,٥٥٠	٨٧٠	-	-	١٦	الجزء الجاري من إحتياطي التغطية
٨,٥٨٠	٦,٨٠٥	٢٤٨	٤١٩	٢١	دائنيات تجارية وأخرى
٣١٥	٨٦٧	-	-	٢٠	ضريبة جارية مستحقة الدفع
٢٧,٤٢٥	٢٥,٤٥٨	٢٤٨	٤١٩		
١٩٤,١٧٢	١٧٤,٩٦٣	٢٤٨	٤١٩		
٢٢٣,٥٠٦	٢١١,٤١٣	٢٧,٩٣٩	٢٧,٨٤٣		
٠,١٨٤	٠,٢٠٥	٠,١٣٩	٠,١٣٧	٣٢	

اعتمد أعضاء مجلس الإدارة هذه الفوائيم المالية المجمعة بتاريخ ١١ فبراير ٢٠١٩ ووقعها نيابة عنهم كل من:

عضو مجلس الإدارة



عضو مجلس الإدارة

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٥٣ إلى ١١٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه الفوائيم المالية المجمعة. تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحات ٤٢ - ٤٧.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.م وشركاتها التابعة

قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموعة		الشركة الأم		إيضاحات	
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨		
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف		
٩٣,٣٢٠	١٠٠,٦٥١	-	-	٢٢	الإيرادات
(٧٢,٢٠٥)	(٨٢,٥١٣)	-	-	٢٣	تكاليف التشغيل
٢١,١١٥	١٨,١٣٨	-	-		إجمالي الربح
(١,٠٦٤)	(١,٤٢٤)	(١٩٩)	(٢٦٧)	٢٤	مصروفات عمومية وإدارية
٢٠,٠٥١	١٦,٧١٤	(١٩٩)	(٢٦٧)		الربح من التشغيل
(٨,٧٦١)	(٨,٤٥٧)	-	-	٢٥	مصروفات تمويل
-	-	٦,٩٨٩	٣,٧٩٣	٢٦	إيرادات استثمار
٨٣	٨٨٦	-	-	٢٧	إيرادات أخرى
١١,٣٧٣	٩,١٤٣	٦,٧٩٠	٣,٥٢٦		الربح قبل الضريبة
(٤,٦٣٠)	(١,٢٨٥)	(٢)	-	٢٠	ضريبة الدخل
٦,٧٤٣	٧,٨٥٨	٦,٧٨٨	٣,٥٢٦		صافي الربح للعام
					الدخل الشامل الآخر
(٤٣٧)	٥٤٣	-	-	١٦	تعديلات القيمة العادلة لتغطية التدفق النقدي - بالإجمالي
٤,٢٢١	٣,٠٤٧	-	-	٢٥	إعادة تصنيف إلى الربح أو الخسارة - إجمالي
٣٧٧	-	-	-		التزام ضريبة مؤجلة - الأثر على التزام الضريبة المؤجلة الافتتاحية بسبب التغيير في معدل الضريبة
(٥٦٨)	(٥٣٩)	-	-	٢٠	التزام ضريبة مؤجلة - التغيير للفترة الحالية
١٠,٣٣٦	١,٩٠٩	٦,٧٨٨	٣,٥٢٦		إجمالي الدخل الشامل للعام
٠,٠٣٤	٠,٠٣٩	٠,٠٣٤	٠,٠١٨	٣٣	ربحية السهم الواحد الأساسية والمعدلة (ريال عماني)

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٥٣ إلى ١١٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل الصفحات ٤٢-٤٧.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الشركة الأم

الإجمالي	أرباح محتجزة	احتياطي قانوني	رأس المال	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢٧,٤٩١	٢,٠٣٦	٥,٤٩١	١٩,٩٦٤	في ١ يناير ٢٠١٧
٦,٧٨٨	٦,٧٨٨	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للعام
				معاملات مع المالكين مدرجة مباشرة في حقوق المساهمين
(٦,٥٨٨)	(٦,٥٨٨)	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
-	(٦٧٩)	٦٧٩	-	محول إلى احتياطي قانوني
<u>٢٧,٦٩١</u>	<u>١,٥٥٧</u>	<u>٦,١٧٠</u>	<u>١٩,٩٦٤</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٧,٦٩١	١,٥٥٧	٦,١٧٠	١٩,٩٦٤	في ١ يناير ٢٠١٨
٣,٥٢٦	٣,٥٢٦	-	-	صافي الربح وإجمالي الدخل الشامل للعام
				معاملات مع المالكين مدرجة مباشرة في حقوق المساهمين
(٣,٧٩٣)	(٣,٧٩٣)	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة
-	(٣٥٢)	٣٥٢	-	محول إلى احتياطي قانوني
<u>٢٧,٤٢٤</u>	<u>٩٣٨</u>	<u>٦,٥٢٢</u>	<u>١٩,٩٦٤</u>	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٥٣ إلى ١١٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل الصفحات ٤٢-٤٧.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين المجمعة (تابع)

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجمعة

الإجمالي	احتياطي تغطية	أرباح محتجزة	احتياطي قانوني	رأس المال	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢٥,٥٨٦	(١١,٠٦٤)	١١,٠٢٧	٥,٦٥٩	١٩,٩٦٤	في ١ يناير ٢٠١٧
٦,٧٤٣	-	٦,٧٤٣	-	-	صافي ربح العام
					الدخل الشامل الآخر
(٤٣٧)	(٤٣٧)	-	-	-	تعديلات القيمة العادلة لتغطية التدفق النقدي - بالإجمالي
٤,٢٢١	٤,٢٢١	-	-	-	إعادة تصنيف إلى الربح أو الخسارة - بالإجمالي (إيضاح ٢٥)
٣٧٧	٣٧٧	-	-	-	التزام ضريبة مؤجلة - الأثر على التزام الضريبة المؤجلة الافتتاحية بسبب التغير في معدل الضريبة
(٥٦٨)	(٥٦٨)	-	-	-	التزام ضريبة مؤجلة - التغير للفترة الحالية
١,٣٣٦	٣,٥٩٣	٦,٧٤٣	-	-	إجمالي الدخل الشامل
					معاملات مع المالكين مدرجة مباشرة في حقوق المساهمين
(٦,٥٨٨)	-	(٦,٥٨٨)	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة [إيضاح ١٥ (ج)]
-	-	(٦٧٩)	٦٧٩	-	محول إلى الاحتياطي القانوني
٢٩,٣٣٤	(٧,٤٧١)	١,٥٠٣	٦,٣٣٨	١٩,٩٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٢٩,٣٣٤	(٧,٤٧١)	١,٥٠٣	٦,٣٣٨	١٩,٩٦٤	في ١ يناير ٢٠١٨
٧,٨٥٨	-	٧,٨٥٨	-	-	صافي الربح للعام
					الدخل الشامل الآخر
٥٤٣	٥٤٣	-	-	-	تعديلات القيمة العادلة لتغطية التدفق النقدي - بالإجمالي
٣,٠٤٧	٣,٠٤٧	-	-	-	إعادة تصنيف إلى الربح أو الخسارة - بالإجمالي (إيضاح ٢٥)
(٥٣٩)	(٥٣٩)	-	-	-	التزام ضريبة مؤجلة - التغير للفترة الحالية
١,٩٠٩	٣,٠٥١	٧,٨٥٨	-	-	إجمالي الدخل الشامل
					معاملات مع المالكين مدرجة مباشرة في حقوق المساهمين
(٣,٧٩٣)	-	(٣,٧٩٣)	-	-	توزيعات أرباح مدفوعة [إيضاح ١٥ (ج)]
-	-	(٣٥٣)	٣٥٣	-	محول إلى احتياطي قانوني
٣٦,٤٥٠	(٤,٤٢٠)	١٤,٢١٥	٦,٦٩١	١٩,٩٦٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٥٣ إلى ١١٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل الصفحات ٤٢-٤٧.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١١,٣٧٣	٩,١٤٣	٦,٧٩٠	٣,٥٢٦	أنشطة التشغيل
				الربح قبل الضريبة
				تسويات لـ:
٨,١٢٥	٨,١٦٨	-	-	استهلاك ممتلكات ومنشآت ومعدات
-	٦٥	-	-	استهلاك حق استخدام الأصول
-	٣٩	-	-	فوائد إيجار حق استخدام الأصول
١٣٥	١٤٥	-	-	تراكم مصروفات مخصص تجديد الموقع
١٠٦	١٠٦	-	-	إهلاك مدفوعات مقدماً طويلة الأجل
٣٠٨	٢٨٢	-	-	إهلاك تكلفة تمويل مؤجلة
٨	١٠	-	-	صافي التحويل إلى مخصصات مكافآت نهاية الخدمة
(٨٥)	-	-	-	ربح استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
٨,٣١٨	٧,٩٢٦	-	-	مصروفات تمويل على القروض
٢٨,٢٨٨	٢٥,٨٨٤	٦,٧٩٠	٣,٥٢٦	
				التغيرات في رأس المال العامل في:
(٦٦)	(٩٨)	-	-	المخزون
(١٤٠)	١,٢٣٨	١٧	١	مديونيات تجارية وأخرى
١٨	(١,٥٣٤)	٢٣٧	١٧١	دائيات تجارية وأخرى
٢٨,١٠٠	٢٥,٤٩٠	٧,٠٤٤	٣,٦٩٨	النقد الناتج من التشغيل
(١٤)	-	-	-	مكافآت مدفوعة
(٦٧)	(١٦٧)	(٢)	-	ضريبة دخل مدفوعة
٢٨,١٠٩	٢٥,٣٢٣	٧,٠٤٢	٣,٦٩٨	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
				أنشطة الاستثمار
(٣٣٤)	(٢٤٠)	-	-	شراء الممتلكات والمنشآت والمعدات
١٠١	-	-	-	متحصلات من استبعاد ممتلكات ومنشآت ومعدات
١,٦٥٣	(٦٧٨)	(٢٢٠)	(١٣٠)	ودائع نقدية لأجل ثابت (فترة استحقاق ٣ إلى ٦ أشهر)
٤,١٤٠	٤,٤٠٤	-	-	مقبوضات مقابل إيجار تمويلي مسترد
٥,٥٦٠	٣,٤٨٦	(٢٢٠)	(١٣٠)	صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار
				أنشطة التمويل
(٦,٥٨٨)	(٣,٧٩٣)	(٦,٥٨٨)	(٣,٧٩٣)	توزيعات أرباح مدفوعة
(٨,٧٤٠)	(٨,١٦٧)	-	-	تكاليف تمويل مدفوعة
(١٧,٧٢٣)	(١٦,٦٤١)	-	-	قروض لأجل مسددة
-	(٧٥)	-	-	دفعات الإيجار
(٣٣,٠٥١)	(٢٨,٦٧٦)	(٦,٥٨٨)	(٣,٧٩٣)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
٥٢٨	١٣٣	٢٣٤	(٢٢٥)	صافي التخير في النقد وما في حكم النقد
٢,٤٢٠	٢,٩٤٨	٢٦	٢٦٠	النقد وما في حكم النقد في بداية العام
٢,٩٤٨	٣,٠٨١	٢٦٠	٣٥	النقد وما في حكم النقد في نهاية العام

تسوية الالتزامات الناتجة عن أنشطة التمويل (إيضاح ١٤-١)

الإيضاحات المدرجة بالصفحات من ٥٣ إلى ١١٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل الصفحات ٤٢-٤٧.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١. الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع («الشركة الأم» أو «الشركة») هي شركة مساهمة عُمانية عامة تم تأسيسها في ٧ مايو ٢٠١١ بموجب قانون الشركات التجارية في سلطنة عُمان.

تملك الشركة الأم نسبة ٩٩,٩٩٪ من الأسهم في كل من شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م («الرسال للطاقة») وشركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.م («اس ام ان بركاء للطاقة»). وهما معاً («شركتا المشروع»). وهما عبارة عن شركتين مساهمتين مقلتين تأسستا في سلطنة عُمان.

تمارس الشركة وشركاتها التابعة («المجموعة») نشاط توليد الطاقة وتلبية المياه والأعمال الأخرى المرتبطة بها، وإدارة الشركات التابعة والإشراف عليها، واستثمار أموالها في الأسهم والسندات والأوراق المالية، وتقديم القروض، والضمانات والتمويل للشركات التابعة لها، وامتلاك براءات الاختراع والعلامات التجارية والامتيازات والحقوق المعنوية الأخرى، والاستفادة منها وتأجيرها للشركات التابعة لها وغيرها من الشركات.

٢. اتفاقيات هامة

(أ) الشركة

- (١) اتفاقية إعاره الخدمات التي تم إبرامها بتاريخ ١ مايو ٢٠١٧ بين كل من شركة كهربابيل للتشغيل والصيانة عُمان ش.م.م (كومو) والشركة.
- (٢) اتفاقية إعاره الخدمات التي تم إبرامها بتاريخ ١ مايو ٢٠١٢ بين كل من شركة إس إم إن بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة وشركة مبادلة للتنمية والشركة.
- (٣) اتفاقية تقاسم التكاليف التي تم إبرامها بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٧ بين كل من شركة إس إم إن بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة والشركة.

(ب) الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة

- (١) اتفاقية شراء الطاقة («اتفاقية الشراء») التي تم إبرامها بتاريخ ١ مايو ٢٠٠٥ (وغير تعديلها بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠٠٦ و١٩ أبريل ٢٠١٢) مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م المتعلقة بالتزام (١) من الشركة ببيع طاقتها الإنتاجية والكهربائية المتوفرة لفائدة الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه، و (٢) من الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه بشراء هذه الطاقة الإنتاجية والكهربائية المتوفرة المسلمة حتى شهر مارس من عام ٢٠٢٢.
- (٢) اتفاقية بيع الغاز الطبيعي («اتفاقية بيع الغاز») المؤرخة في ١ مايو ٢٠٠٥ واتفاقية بيع الغاز المعدلة بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠٠٦ المبرمتان مع وزارة النفط والغاز المتعلقة بشراء الغاز الطبيعي.
- (٣) اتفاقية حق الانتفاع المبرمة في ١ مايو ٢٠٠٥ مع الحكومة لمنح حقوق انتفاع بموقع المحطة لفترة ٢٥ سنة.
- (٤) اتفاقيات التمويل مع بنوك دولية ومحلية واتفاقيات التغطية كما جرى الإفصاح عنها في الإيضاحين ١٣ و١٤.
- (٥) اتفاقية مبرمة مع بنك مسقط ش.م.ع.م حول تسهيلات رأس المال العامل بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٠٧ وآخر التعديلات عليها في ٢١ يونيو ٢٠١٨.
- (٦) اتفاقية التشغيل والصيانة المبرمة مع شركة سويس تراكتيبيل للتشغيل والصيانة عُمان ش.م.م («ستومو») بتاريخ ١ فبراير ٢٠٠٧ لمدة ١٥ عاماً تنتهي في مارس ٢٠٢٢.
- (٧) اتفاقية تقاسم التكاليف التي تم إبرامها بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٧ بين كل من شركة إس إم إن بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة والشركة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢. اتفاقيات هامة (تابع)

(ج) الشركة التابعة - إس إم إن بركاء للطاقة

- (١) اتفاقية شراء الماء والطاقة المبرمة في ٦ ديسمبر ٢٠٠٦، وجرى تعديلها بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠١٠ مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ بدء التشغيل التجاري المقرر.
- (٢) اتفاقية بيع الغاز الطبيعي المبرمة بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠٠٦ مع وزارة النفط والغاز المتعلقة بشراء الغاز الطبيعي لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ بدء التشغيل التجاري المقرر.
- (٣) اتفاقية حق الانتفاع المتعلقة بموقع بركاء والمبرمة بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠٠٦ وتعديلاتها بتاريخ ٣ ديسمبر ٢٠٠٧ مع الحكومة بخصوص منح حقوق انتفاع بموقع المحطة لفترة ٢٥ سنة.
- (٤) عقد مقاوله أعمال الهندسة والمشترىات والإنشاءات على أساس الإنجاز الكامل المبرم بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠٠٦ والتعديلات اللاحقة بتاريخ ١٤ إبريل ٢٠٠٨، و٢٢ مايو ٢٠١٢، و٢٦ نوفمبر ٢٠١٣، و١٧ أغسطس ٢٠١٧ مع شركة دوسان لتنفيذ أعمال الهندسة والمشترىات والإنشاءات الخاصة بالمرافق المشتركة والمحطة.
- (٥) اتفاقية التسوية مع دوسان بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٢ لإنهاء المنازعات المتعلقة بالتأخير في إنشاء المحطة.
- (٦) اتفاقية التشغيل والصيانة المبرمة مع شركة سويس تراكتيبيل للتشغيل والصيانة عُمان ش.م.م («ستومو») بتاريخ ١٠ فبراير ٢٠٠٧ والتعديلات المدرجة على اتفاقية التشغيل والصيانة بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠٠٧ و١٧ ديسمبر ٢٠٠٧ لمدة ١٥ عاماً اعتباراً من تاريخ بدء التشغيل التجاري المقرر.
- (٧) اتفاقيات التمويل مع بنوك دولية ومحلية واتفاقيات التغطية كما جرى الإفصاح عنها في الإيضاحين ١٣ و١٤.
- (٨) اتفاقية فرض مساهمة حقوق المساهمين المؤرخة في ٢٠ فبراير ٢٠٠٧ مع شركة إس إم إن للطاقة القابضة المحدودة والتي تم تحويلها لاحقاً إلى إس إم إن باور القابضة ش.م.ع.ع بموجب عقد الإحلال المؤرخ في ٩ أغسطس ٢٠١١ والمبرم في ما بين كل من (١) شركة إس إم إن بركاء، (٢) وشركة الرسيل للطاقة، (٣) وشركة إس إم إن للطاقة القابضة المحدودة، (٤) والشركة الأم، (٥) وشركة كهربابيل أف زد إي، (٦) وشركة مبادلة للطاقة القابضة المحدودة، (٧) والشركة الوطنية للتجارة ش.م.م، (٨) وشركة إم دي سي الصناعية القابضة ش.م.م.
- (٩) اتفاقية مبرمة مع بنك مسقط ش.م.ع.م حول تسهيلات رأس المال العامل بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠١٠ وآخر التعديلات عليها في ٢١ يونيو ٢٠١٨.
- (١٠) اتفاقية المساهمين المبرمة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٧ مع شركة أيه إي اس بركاء ش.م.ع.ع في ما يتعلق بتأسيس شركة بركاء لمرافق مياه البحر ش.م.ع.م.
- (١١) اتفاقية تقاسم التكاليف التي تم إبرامها بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٧ بين كل من شركة أس أم إن بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة والشركة.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الهامة

٣-١ أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية («معايير التقارير المالية») الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وقواعد وتوجيهات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان والمتطلبات الواردة في قانون الشركات التجارية ١٩٧٤ وتعديلاته.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، تجاوزت الالتزامات الجارية للمجموعة أصولها الجارية بمقدار ٣,٨ مليون ريال عماني (٢٠١٧ - ٥,٧ مليون ريال عماني). ولكن ستقوم المجموعة بتوليد تدفقات نقدية كافية من خلال توفير سعة القدرة للمشتري الكامل لوفاء بالالتزامات قصيرة الأجل عند استحقاقها. الجزء الرئيسي من الالتزام الحالي الذي يمثل قرض طويل الأجل يستحق السداد بشكل نصف سنوي وستتجاوز إيرادات رسوم القدرة المستقبلية قصيرة الأجل من المشتري الكامل هذا الالتزام. يجوز للمجموعة أيضاً إعادة التفاوض على شروط الدفع مع الأطراف ذات العلاقة، إذا لزم الأمر. علاوة على ذلك، لدى المجموعة أيضاً إمكانية الوصول إلى التسهيلات الائتمانية كما هو موضح في الإيضاح ١٧.

(ب) أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الأدوات المالية المشتقة التي يتم قياسها وفقاً للقيمة العادلة.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

تقاس هذه القوائم المالية المجمعة وتُعرض بعملة الريال العماني، وهي عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل المجموعة ضمنها («العملة الوظيفية وعملة العرض»). تم تحويل المبالغ المعروضة بالريال العماني في هذه القوائم المالية وفقاً لسعر الصرف الذي يبلغ ٣,٨٤٥ ريال عماني للدولار الأمريكي الواحد.

(د) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة طبقاً لمعايير التقارير المالية، أن تقوم الإدارة بوضع أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات المضمنة في التقرير.

وتستند التقديرات والافتراضات المصاحبة لها على الخبرة التاريخية وعلى العديد من العوامل الأخرى التي من المفترض أن تكون معقولة حسب الظروف، وتشكل نتائجها أساساً لإجراء تقديرات عن القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تكون واضحة بسهولة من مصادر أخرى. وتجري المجموعة تقديرات وافتراسات تخص المستقبل. ويندر أن تكون التقديرات المحاسبية الناتجة مساوية للنتائج الفعلية ذات العلاقة. وقد تم الإفصاح أدناه عن المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات المحاسبية جوهرية للقوائم المالية، كما تم الإفصاح عنها في الإيضاحات المعنية حول القوائم المالية.

وتتم مراجعة التقديرات والافتراضات المدرجة بشكل مستمر، ويتم إدراج التعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها مراجعة التقدير إذا كان التعديل لا يؤثر إلا في تلك الفترة فقط، أو في الفترة التي يتم فيها التعديل والسنوات المستقبلية إذا كان التعديل يؤثر على الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

وبصفة خاصة فإن التقديرات التي تحتوي على بعض الشكوك والاجتهادات التي يمكن أن يكون لها تأثير هام على القوائم المالية تتضمن مخصص تكلفة تجديد الموقع، وتصنيف الإيجار، والمديونيات من الشركة العماني لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م، والترتيبات المشتركة، وانخفاض قيمة الشهرة، والأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات، وفعالية التغطية.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢-٣ الاجتهادات

لتطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة، قامت الإدارة بوضع الاجتهادات التالية باستثناء تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها أثر جوهري على المبالغ المدرجة في القوائم المالية المجمعة:

(أ) الضرائب

رفعت شركة الرسيل للطاقة دعوى أمام المحكمة الابتدائية للطعن في قرار اللجنة الضريبية للسنتين ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩، حيث أيدت اللجنة الضريبية نموذج معالجة «الأصول الثابتة» الذي اختلف عن قرارها السابق لسنة ٢٠٠٧، من قبل الأمانة العامة للضرائب في وزارة المالية ومن ثم سمحت بالاستهلاك للشركة التابعة ورفضت نموذج التأجير التمويلي المطبق من قبلها. رفضت المحاكم الابتدائية والاستئناف طعن الشركة التابعة في قراراتها في أبريل وأكتوبر ٢٠١٨، على التوالي. وبالتالي، قدمت شركة الرسيل للطاقة استئناف أمام المحكمة العليا في ديسمبر ٢٠١٨، وترى الإدارة، بناء على نصيحة مستشاريها القانونيين الخارجيين، أن لديها حجة قوية لتقدمها وهي على ثقة بأن النتيجة ستكون لصالحها بشكل رئيسي لأن حقيقة أن أحكام المحاكم الابتدائية والاستئناف لا تتماشى مع الافتراض الأساسي لـ «المضمون فوق الشكل» بموجب معايير التقارير المالية الدولية. لمزيد من التفاصيل، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢٠ (هـ).

(ب) تحديد فترة الإيجار

عند تحديد فترة الإيجار، فإن الإدارة تعتبر جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو الفترات بعد خيارات الإنهاء) في فترة الإيجار فقط إذا كان الإيجار مضمون تمديده (أو لم يتم إنهاؤه).

يتم مراجعة التقييم في حالة حدوث حدث هام أو تغيير هام في الظروف يؤثر على هذا التقييم ويكون ذلك تحت رقابة المستأجر. خلال السنة المالية الحالية، كان الأثر المالي لفترات الإيجار المعدلة ليعكس تأثير ممارسة خيارات التمديد والإنهاء زيادة في التزامات الإيجار المدرجة وحق استخدام الأصول كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح ٣،٤ (ب).

(ج) التأجير التمويلي

أبرمت كل من شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.ع. والشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م. اتفاقية شراء الطاقة (اتفاقية شراء الطاقة) التي تضمنت في محتواها بند «استلم أو ادفع» لصالح شركة الرسيل للطاقة. وقد قامت الإدارة بتطبيق التوجيهات المنصوص عليها في تفسير لجنة معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤ «تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار». وبناءً على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه تعتبر إيجاراً في سياق تفسير لجنة معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤، وقد صُنفت كإيجار تمويلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧، حيث أن المخاطر والعوائد الجوهرية المرتبطة بملكية المحطة يتم تحويلها إلى الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه. وقد بُني هذا الاستنتاج أساساً على حقيقة أن اتفاقية شراء الطاقة تغطي جزءاً كبيراً من حياة المحطة وأن القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار تعادل القيمة العادلة للمحطة في بداية الإيجار.

وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ مركز الانتقال [١٤]، لا يطلب من المجموعة إجراء أي تعديل على الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ الخاص بالإيجارات الذي تعمل فيه كمؤجر. لذلك، استحوذت المجموعة على إيجاراتها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ من تاريخ التطبيق الأولي.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢-٣ الاجتهادات (تابع)

(د) الإيجار التشغيلي والعمر الإنتاجي للأصول

أبرمت شركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.ع. والشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م. اتفاقية شراء الطاقة والمياه (اتفاقية شراء الطاقة والمياه) التي تضمنت في محتواها بند «استلم أو ادفع» لصالح شركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.م. وقد قامت الإدارة بتطبيق التوجيهات المنصوص عليها في تفسير لجنة معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤ «تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار». وبناءً على تقييم الإدارة، فإن اتفاقية شراء المياه المبرمة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه تعتبر إيجاراً في سياق تفسير لجنة معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤. وقد صُنفت كإيجار تشغيلي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٧، حيث إن المخاطر والعوائد الجوهرية المرتبطة بملكية المحطة تقع على عاتق شركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.م. وليس الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه. وقد بُني هذا الاستنتاج أساساً على حقيقة أن مدة اتفاقية شراء الطاقة والمياه هي ١٥ عاماً بينما يقدر العمر الاقتصادي لمحطة الطاقة بمدة ٣٠ عاماً. إن القيمة الحالية للحد الأدنى لدفعات الإيجار بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه لا تعوض إلى حد كبير القيمة العادلة للمحطة في بداية الإيجار، وأن شركة اس ام ان بركاء هي من تتحمل المخاطر الكامنة، وليست الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه. إن العمر الإنتاجي المقدر لمحطة الطاقة البالغ ٣٠ عاماً يراعي حق الشركة في تمديد عقد إيجار الأرض بموجب اتفاقية حق الانتفاع لمدة إضافية بحد أقصى قدرها ٢٥ عاماً. علاوة على ذلك، سيكون للقيمة المتبقية للأصول قيمة جوهرية عند إبرام اتفاقية شراء الطاقة والمياه وستكون الشركة قادرة على مواصلة تحقيق الإيرادات من خلال توفير الطاقة والمياه، مع الأخذ في الاعتبار خطط الحكومة المستقبلية لتحرير قطاع الطاقة والمياه في سلطنة عمان.

وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ مركز الانتقال [١٤]، لا يطلب من المجموعة إجراء أي تعديل على الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ الخاص بالإيجارات الذي تعمل فيه كمؤجر. لذلك، استحوذت المجموعة على إيجاراتها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ من تاريخ التطبيق الأولي.

(هـ) الترتيبات المشتركة

قيمت الإدارة اتفاقية المساهمين المبرمة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٧ بين كل من شركة أكوا باور بركاء ش.م.ع.ع. وشركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م. والتي التزم الأطراف بموجبها بإنشاء شركة مرافق مشتركة مملوكة بنسبة ٥٠ - ٥٠ بين المساهمين، وخلصت إلى أن هذه الاتفاقية تقع ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولي II «الترتيبات المشتركة» وأن الترتيب هو عملية مشتركة. وقد بُني هذا الاستنتاج أساساً على حقيقة أن كلا المساهمين لديه سيطرة جماعية/ مشتركة على الترتيب، فضلاً عن أن الهدف الرئيسي وراء هذا الترتيب هو تزويد الأطراف بالمخرجات وأنه يعتمد على المساهمين باستمرار في تسوية الالتزامات المرتبطة بالنشاط الممارس من خلال الترتيب. وقد تم تنظيم الترتيب المشترك للمجموعة كشركة مساهمة عامة مغلقة، كما أنه يقدم للمجموعة ولأطراف الاتفاقية حقوقاً في حصتهم من أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات العمليات المشتركة.

(و) مطالبة التأمين مستحقة القبض

قامت الشركة بإدراج تأمين مستحق القبض بمبلغ ٧٠٨,٠١٨ ريال عماني خلال العام يتعلق بخسارة ضرر الممتلكات الناتجة عن إصلاح توربينات البخار في محطة بركاء. ترى الإدارة أنه من المؤكد قبول المطالبة لأن تكاليف الإصلاح ذات الصلة تعتبر من قبل شركات التأمين على أنها استمرار لبرنامج الإصلاح وهي جزء من مطالبة التأمين المفتوحة الحالية ويتم تسويتها من قبل شركة التأمين بناءً على وثيقة التأمين وبالنظر للمشورة المقدمة من خبير تسوية الخسائر الذي تم تعيينه لتقييم مطالبة التأمين.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٣ التقديرات والافتراضات

إن الافتراضات الرئيسية حول الأحداث المستقبلية والمصادر الرئيسية الأخرى المستخدمة في تقدير الأمور غير المؤكدة بتاريخ التقرير، التي لها مخاطر جوهرية قد ينشأ عنها تعديلات جوهرية للقيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنوات المالية اللاحقة، مبينة أدناه:

(أ) انخفاض قيمة الشهرة

تحدد المجموعة ما إذا كانت قيمة الشهرة قد انخفضت أم لا على الأقل على أساس سنوي. إن هذا يتطلب تقديراً للقيمة المستخدمة لوحدات توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها. إن تقدير القيمة المستخدمة يتطلب من المجموعة إجراء تقدير للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من وحدة توليد النقد وأيضاً اختيار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية. تستخدم هذه الحسابات التدفقات النقدية الفعلية للفترة الحالية والتدفقات النقدية التعاقدية لاتفاقية شراء المياه/اتفاقية الشراء والتوقعات المبنية على أساس أفضل تقديرات الإدارة، بحيث توضع تطلعات السوق المستقبلية في الاعتبار. صافي القيمة الدفترية للشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغ ١٥,٧ مليون ريال عُمان (٢٠١٧ - ١٥,٧ مليون ريال عُمان).

(ب) فعالية علاقة التغطية

في بداية التغطية، تقوم الإدارة بتوثيق استراتيجية التغطية وتجري اختباراً لتقييم مدى فعالية التغطية. ويتم هذا الإجراء بتاريخ كل تقرير لمعرفة ما إذا كانت هذه التغطية ستكون فعالة بصفة مستمرة خلال فترة أداة التغطية. كانت القيمة العادلة المتراكمة لمبادلات معدل الفائدة بتاريخ التقرير ٥,٢ مليون ريال عُمان (٢٠١٧ - ٨,٧ مليون ريال عُمان).

(ج) الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات

يتم احتساب الاستهلاك لشطب تكلفة الأصول، مخصصاً منها قيمتها المتبقية، على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. ويتم احتساب الأعمار الإنتاجية المقدرة وفقاً للتقييم بناءً لعدة عوامل منها الدورات التشغيلية وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين وذلك باستخدام أفضل التقديرات.

(د) تكاليف صيانة الموقع

يتم احتساب تكاليف تجديد الموقع بناءً على تقييم الإدارة الفني للتكاليف المستقبلية المحتمل تكبدها فيما يتعلق بإزالة مرافق المحطة. إن عدم اليقين الجوهرية في تقدير المخصص هو التكلفة التي سيتم تكبدها ومعدل الخصم المطبق. كان من المفترض أن يتم تجديد الموقع باستخدام التقنيات والمواد التي تتوفر حالياً. وقد تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم مقداره ٦,١٪ في شركة الرسيل للطاقة و ٧,٦٪ في شركة إس إم إن بركاء للطاقة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

(أ) المعايير الجديدة والمعدلة المطبقة من قبل المجموعة

إن السياسات المحاسبية المطبقة تتوافق مع تلك المستخدمة في السنة المالية السابقة، باستثناء تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة على النحو المبين أدناه:

(١) المعايير والتعديلات التي دخلت حيز التطبيق في عام ٢٠١٨ وتتعلق بأعمال المجموعة:

بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت المجموعة بتطبيق كافة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية (المجلس) ولجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية (اللجنة) التابعة للمجلس والتي تتعلق بعمليات المجموعة والتي دخلت حيز التطبيق بالنسبة للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٨.

قامت المجموعة بتغيير سياساتها المحاسبية باستخدام منهجية معدلة بأثر رجعي مع الوسائل العمليّة نتيجة تطبيق المعايير التالية:

- معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ «الأدوات المالية»
- معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ «الإيرادات من العقود مع العملاء».
- معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ «الإيجارات».

قامت المجموعة باختيار التطبيق المبكر لمعيار التقارير المالية الدولي رقم ١٦ «الإيجارات» الذي كان فعالاً في الأصل لفرات التقرير السنوية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠١٩.

يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية الجديدة وتأثير تطبيق هذه المعايير في الإيضاح ٣،٤ (ب).

(٢) المعايير والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية والتي لم تدخل حيز التطبيق بعد ولم تطبقها المجموعة بصورة مبكرة:

دخل عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات حيز التطبيق للفرات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩، ولم يتم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية. وفي ما يلي سرد لبعض منها مما يكون على صلة بالشركة. ليس لدى الشركة خطة لتطبيق هذه المعايير قبل الأوان.

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية أي تأثير جوهري على القوائم المالية المجمعة.

- معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٧ «عقود التأمين». يسري هذا المعيار اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢١.
- تعديل على معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩ حول خصائص المدفوعات مقدماً مع التعويضات السلبية. يسري هذا التعديل اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.
- تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ حول تعديل أو تقليص أو تسوية الخطة. يسري هذا التعديل اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.
- تعديل على معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ حول الحصص طويلة الأجل في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة. يسري هذا التعديل اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.
- تفسير لجنة تفسيرات معايير التقارير المالية الدولية رقم ٢٣ عدم اليقين حول معالجات ضريبة الدخل. يسري هذا التفسير اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.
- التحسينات السنوية على دورة معايير التقارير المالية الدولية ٢٠١٥-٢٠١٧ - معايير متعددة. تسري هذه التحسينات السنوية اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٩.

لا توجد معايير أخرى من معايير التقارير المالية الدولية أو تعديلات أو تفسيرات يتوقع أن يكون لها أثر جوهري على المجموعة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) التغييرات في السياسات المحاسبية

(١) الأدوات المالية (معياري التقارير المالية الدولية رقم ٩)

يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ الذي يتعلق بإدراج وتصنيف وقياس الأصول والالتزامات المالية وإلغاء إدراج الأدوات المالية وانخفاض قيمة الأصول المالية ومحاسبة التغطية.

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ بأثر رجعي، لكن اختارت عدم إعادة بيان المعلومات المقارنة. نتيجة لذلك، تستمر المحاسبة عن المعلومات المقارنة المقدمة وفقاً للسياسة المحاسبية السابقة للمجموعة. إن السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبيّنة في الإيضاح ٤-٣ (ت) (١).

أدى تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ «الأدوات المالية» اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ إلى تغييرات في السياسات المحاسبية في القوائم المالية. يتم تضمين السياسات المحاسبية الجديدة المعنية بعد إدراج متطلبات المعيار المعدل في القسم ٣,٤ (ك). وفقاً للأحكام الانتقالية في معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ (٧-٢-١٥)، لم تتم إعادة بيان أرقام المقارنة.

علاوة على ذلك، لن يكون لتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

(٢) الإيرادات من العقود مع العملاء (معياري التقارير المالية الدولية رقم ١٥)

يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ والذي يغطي عقود البضائع والخدمات، والمعياري المحاسبي الدولي رقم ١١ الذي يغطي عقود الإنشاء. ويستند المعيار الجديد إلى مبدأ إدراج الإيرادات عند تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل. ويسمح المعيار إما باتباع منهجية تطبيق كاملة بأثر رجعي أو معدلة بأثر رجعي.

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ باستخدام منهجية معدلة بأثر رجعي مما يعني أن الأثر التراكمي للتطبيق سيتم إدراجه في الأرباح المحتجزة كما في ١ يناير ٢٠١٨ وأن الأرقام المقارنة لن يتم إعادة بيانها. إن السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبيّنة في الإيضاح ٤-٣ (ت) (٢).

تم توضيح سياسة إدراج الإيرادات وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ في الإيضاح ٤-٣ (م).

علاوة على ذلك، لن يكون لتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

(٣) الإيجارات (معياري التقارير المالية الدولية رقم ١٦)

يحل معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ محل معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ «الإيجارات» وتفسير لجنة التفسيرات لمجلس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٤: «تحديد ما إذا كانت اتفاقية ما تتضمن إيجاراً».

قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨ (تطبيق مكرر) باستخدام منهجية معدلة بأثر رجعي، حيث لم يتم إعادة بيان المعلومات المقارنة ويستمر إدراجها بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة التفسيرات لمجلس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٤. يتم الإفصاح عن السياسات المحاسبية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة التفسيرات لمجلس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٤ في الإيضاح ٤-٣ (ت) (٣).

تم الإفصاح أدناه عن تفاصيل التغييرات في السياسات المحاسبية.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

(٣) الإيجارات (معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦) (تابع)

(أ) تحديد الإيجار

سابقاً، حددت المجموعة عند إنشاء العقد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار بموجب تفسير لجنة التفسيرات لمجلس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٤. وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يحتوي على إيجار بناءً على تعريف الإيجار كما هو موضح في الإيضاح ٣,٤ (ج) (أ).

عند الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦، اختارت المجموعة تطبيق الوسيلة العملية لتقييم أي من المعاملات هي إيجارات. طبقت معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ فقط على العقود التي تم تحديدها سابقاً على أنها إيجارات. لم يتم إعادة تقييم العقود التي لم يتم تحديدها كإيجارات بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وتفسير لجنة التفسيرات لمجلس المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٤ لما إذا كان هناك إيجار. ولذلك، تم تطبيق تعريف الإيجار بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ فقط على العقود التي تم إدخالها أو تغييرها في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨.

(ب) كمستأجر

كمستأجر، قامت المجموعة سابقاً بتصنيف الإيجارات كإيجار تشغيلي أو تمويلي بناءً على تقييمها فيما إذا كان الإيجار قد حول إلى حد كبير جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الموجودات الأساسية إلى المجموعة. بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦، تقوم المجموعة بإدراج حق استخدام الأصل والتزامات الإيجار في معظم الإيجارات باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول منخفضة القيمة كما هو موضح في الإيضاح ٣,٤ (ج).

الإيجارات المصنفة كإيجارات تشغيلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧

في تاريخ التطبيق الأولي، يتم إدراج التزامات الإيجار للإيجارات المصنفة سابقاً كإيجار تشغيلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ وقياسها بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار المتبقية، مخصومة باستخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة. يتم قياس حق استخدام الأصول بمبالغ مساوية للالتزام بالإيجار، ويتم تعديلها حسب مبلغ أي مدفوعات إيجار مدفوعة مقدماً أو مستحقة. عند الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦، قامت المجموعة بإدراج مبلغ ٥٤٨,٠٠٠ ريال عماني إضافي من حق استخدام الأصول والتزامات الإيجار.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-١ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ب) التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)

(٣) الإيجارات (معيّار التقارير المالية الدولية رقم ١٦) (تابع)

(ب) كمستأجر (تابع)

بلغ معدل الافتراض الإضافي للمتوسط المرجح للمستأجر المطبق على التزامات الإيجار في ١ يناير ٢٠١٨ نسبة ٧,٣٪.

مجمعة

٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	
٢٦	تم الإفصاح عن ارتباطات الإيجار التشغيلي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١٠	مخصوم باستخدام معدل الافتراض الإضافي للمتوسط المرجح للمجموعة بنسبة ٧,٣٪.
-	يضاف: التزامات إيجار تمويلي مدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
-	(ناقصاً): إيجارات قصير الأجل مدرجة على أساس القسط الثابت كمصرف
-	(ناقصاً): إيجارات منخفضة القيمة مدرجة على أساس القسط الثابت كمصرف
٥٣٨	يضاف / (ناقصاً): تعديلات نتيجة لاختلاف معالجة خيارات التمديد والإنهاء
-	يضاف / (ناقصاً): تعديلات تتعلق بالتغيرات في المؤشر أو المعدل الذي يؤثر على الدفعات المتغيرة
٥٤٨	التزام إيجار مدرج كما في ١ يناير ٢٠١٨

استخدمت المجموعة الوسائل العملية التالية عند تطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ على الإيجارات المصنفة سابقاً كإيجارات تشغيلية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧:

- تطبيق الإعفاء من عدم إدراج حق استخدام الأصول والالتزامات للإيجارات التي تقل فترة الإيجار فيها عن ١٢ شهراً.
- استبعاد التكاليف المباشرة الأولية من قياس حق استخدام الأصول في تاريخ التطبيق الأولي.
- استخدام الإدراك المتأخر عند تحديد مدة فترة الإيجار إذا كان العقد يحتوي على خيار لتمديد أو إنهاء الإيجار.

(ج) كمؤجر

لا يُطلب من المجموعة إجراء أي تعديل على الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ بالنسبة للإيجارات التي تكون فيها كمؤجر، باستثناء الإيجار من الباطن. استحوذت المجموعة على إيجاراتها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ من تاريخ التطبيق الأولي. علاوة على ذلك، قامت المجموعة بتطبيق معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ «الإيرادات من العقود مع العملاء» لتخصيص المبلغ في العقد لكل مكون من الإيجار وغير الإيجار.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) أساس التجميع

يتم إدراج نتائج الشركات التابعة التي يتم الاستحواذ عليها أو التصرف فيها خلال الفترة في قائمة الربح أو الخسارة اعتباراً من تاريخ سريان الاستحواذ أو حتى تاريخ سريان التصرف، حسبما يكون ملائماً. يتم استبعاد جميع المعاملات الهامة والأرصدة والإيرادات والمصروفات داخل المجموعة بالكامل عند التجميع.

اسم الشركة التابعة	مكان التأسيس والتشغيل	نسبة حصة الملكية	نسبة حقوق التصويت المحتفظ بها	النشاط الرئيسي	تاريخ الحيازة/ التأسيس
شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م. (شركة الرسيل للطاقة)	سلطنة عمان	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	أنشطة توليد الكهرباء بموجب ترخيص تصدره هيئة تنظيم الكهرباء في سلطنة عُمان.	١ فبراير ٢٠٠٧
شركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.م. (شركة اس ام ان بركاء للطاقة)	سلطنة عمان	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	أنشطة توليد الكهرباء وتحلية المياه بموجب ترخيص تصدره هيئة تنظيم الكهرباء في سلطنة عُمان.	٢٦ نوفمبر ٢٠٠٦

الشركات التابعة هي كيانات تسيطر عليها المجموعة. وتتفعل السيطرة عندما تكون للمجموعة صلاحية التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للمجموعة بهدف تحقيق منافع من أنشطتها. ولتقييم السيطرة، تؤخذ حقوق التصويت المحتملة والتي تعتبر قابلة للممارسة في الاعتبار. وقد قامت الإدارة بتقييم استثماراتها كما هو مطلوب وفقاً معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٠ وتوصلت إلى أنها تملك سيطرة على تلك الشركات التابعة. وبالتالي، تم الاستمرار في الاعتراف بالاستثمارات على أساس شركات تابعة. ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ بدء السيطرة وحتى تاريخ الانتهاء الفعلي لها. وتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة عند الضرورة حتى تتماشى مع السياسات التي تتبناها المجموعة.

المصلحة في الترتيبات المشتركة

تملك المجموعة حصصاً في الترتيبات المشتركة التي تتضمن عمليات مشتركة ومشاريع مشتركة. وتعتبر الترتيبات المشتركة اتفاقاً تعاقدياً يملك بموجبه طرفان أو أكثر سيطرة مشتركة. والتشغيل المشترك هو اتفاق مشترك يملك الأطراف بموجبه حقوقاً في الأصول وواجبات تجاه الالتزامات في ما يتعلق بالاتفاق. والمشروع المشترك هو اتفاق مشترك يملك الأطراف بموجبه حقوقاً في صافي الأصول موضوع الاتفاق.

تتولى المجموعة دمج حصتها من كل من الأصول والالتزامات والدخل ومصروفات العمليات المشتركة مع العناصر المماثلة، بصفة متوازنة، في قوائمها المالية الموحدة. ويتم إعداد القوائم المالية للعمليات المشتركة في نفس تاريخ التقرير بما أن المجموعة تستخدم سياسات محاسبية ثابتة. ويتم احتساب استثمارات المجموعة في عملياتها المشتركة بموجب طريقة التناسب في المحاسبة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) أساس التجميع (تابع)

ووفقاً لطريقة التناسب، يتم دمج حصة المجموعة بكل من الأصول والالتزامات والدخل والمصروفات الخاصة بالعمليات المشتركة مع العناصر المماثلة ضمن القوائم المالية للمجموعة بصفة متوازنة.

يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة من المعاملات «الصادرة» و«الواردة» بين المجموعة والعمليات المشتركة في القوائم المالية للمجموعة فقط في حدود المصالح غير المرتبطة للمستثمرين في المشروع المشترك.

ويتم توحيد العمليات المشتركة بشكل تناسبي حتى تاريخ توقف المجموعة عن ممارسة السيطرة المشتركة عليها.

(د) الشهرة

يتم قياس الشهرة المكتسبة ضمن مزيج من الأعمال في البداية بسعر التكلفة المتمثلة في الفائض في تكلفة مزيج الأعمال مقسوماً على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المستحوذ عليها والقابلة للتحديد بصفة منفصلة. وبعد عملية الاعتراف المبدئية، يتم قياس الشهرة بسعر التكلفة مطروحاً منه أي خسائر في انخفاض القيمة المتراكمة. ويتم مراجعة قيمة الشهرة، في ما يتعلق بانخفاض القيمة، مرة واحدة أو أكثر في السنة، إذا أشارت الأحداث أو التغييرات الطارئة على الظروف إلى إمكانية انخفاض القيمة الدفترية.

وبغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة المكتسبة ضمن مزيج من الأعمال لكل وحدة من وحدات المجموعة المولدة للنقد والمتوقعة ربحيتها من تجميع الأعمال، بغض النظر عما إذا كانت الأصول والالتزامات الأخرى للمجموعة مخصصة لهذه الوحدات أو مجموعات الوحدات. وتمثل كل وحدة أو مجموعة وحدات تخصص لها قيمة الشهرة بهذا الشكل، أقل المستويات انخفاضاً ضمن المجموعة التي يتم فيها مراقبة الشهرة لأغراض إدارية داخلية.

ويتم تحديد الانخفاض في القيمة من خلال تقييم المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد (مجموعة الوحدات المولدة للنقد) التي تتعلق بها الشهرة، وعندما يكون المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المولدة للنقد (مجموعة الوحدات المولدة للنقد) أقل من المبلغ الدفترية، يتم الاعتراف بالانخفاض في القيمة. أما عندما تشكل الشهرة جزءاً من الوحدة المولدة للنقد (مجموعة الوحدات المولدة للنقد) ويتم التصرف في جزء من العملية التي تتم داخل الوحدة المولدة للنقد، يتم تضمين الشهرة المتصلة بالعملية التي يتم التصرف فيها في المبلغ الدفترية للعملية عند تحديد الربح أو الخسارة عند التصرف في العملية. ويتم قياس الشهرة التي يتم التصرف فيها في هذه الحالة، استناداً إلى القيم النسبية للعملية التي يتم التصرف فيها والحصة المحتفظ بها من الوحدة المولدة للنقد.

يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد استناداً إلى القيمة المستخدمة التي تستدعي استخدام الافتراضات. وتستخدم هذه الاحتمالات توقعات التدفقات النقدية بناء على التوقعات المالية المعتمدة من قبل مجلس الإدارة والتدفقات النقدية التعاقدية لاتفاقية شراء الطاقة والماء / اتفاقية شراء الطاقة والتوقعات من قبل الإدارة باستخدام تقارير القطاع وتوقعات الاستشاري وغيرها من البيانات المتاحة للإدارة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(هـ) ممتلكات ومنشآت ومعدات

يتم قياس بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات بسعر التكلفة مطروحاً منه الاستهلاك المتراكم وأي خسائر تم تحديدها للانخفاض في القيمة.

(١) المصروفات اللاحقة

تتم رسملة المصروفات المتكبدة في سبيل استبدال أحد مكونات بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات التي يتم احتسابها بشكل منفصل وتشطب القيمة الدفترية للمكون المستبدل.

يتم إلغاء إدراج أحد بنود الممتلكات والمنشآت والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يكون من المتوقع وجود أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده. ويتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من إلغاء إدراج الأصل (التي تحتسب على أنها الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) وتدرج في قائمة الربح أو الخسارة في الفترة التي أُلغي فيها إدراج الأصل.

(٢) الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك بغرض تخصيص تكلفة الممتلكات والمنشآت والمعدات، بخلاف الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المتوقع. والأعمار الإنتاجية التقديرية هي كالتالي:

سنوات

٣٠	منشآت ومعدات
٥ إلى ٧	أثاث وتركيبات
٣	سيارات
٣	معدات مكتبية

يتم تقييم طريقة الاستهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير.

(٣) أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ولا يتم استهلاكها حتى يتم تحويلها إلى إحدى الفئات المذكورة أعلاه، الأمر الذي يحدث عندما يصبح الأصل جاهزاً للاستخدام المقصود.

(و) تجديد الموقع

يتم الاعتراف بالالتزام بالتجديد المستقبلي للموقع عندما تجهز الأنشطة التي تفضي إلى الالتزام بتجديد الموقع. ويتم قياس الالتزام وفقاً للقيمة الحالية للتدفقات النقدية الصادرة المستقبلية التقديرية التي يتم تكبدها على أساس التقنيّة الحاليّة. ويتضمّن الالتزام كل التكاليف المصاحبة لتجديد الموقع بما فيها إغلاق المحطة وتكاليف المراقبة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ز) الانخفاض في القيمة

الأصول غير المالية

يتم مراجعة المبالغ الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة في كل تاريخ تقرير لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر علي انخفاض قيمتها. إذا وجد ما يشير إلى انخفاض القيمة فيتم تقدير مبلغ استرداد الأصل. ويتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا زاد المبلغ الدفترية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد التابعة له عن المبلغ القابل للاسترداد لهذا الأصل. ويمثل المبلغ القابل للاسترداد للأصل أو الوحدة المولدة للنقد القيمة الأعلى المتداولة والقيمة العادلة ناقص تكلفة البيع.

عند تقييم القيمة المستخدمة، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية إلى سعرها الحالي باستخدام معدّل خصم ما قبل الضرائب يعبر عن تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر الخاصة بالأصل. ويتم الاعتراف بالخسائر الناتجة عن انخفاض القيمة في فترات سابقة في تاريخ كل تقرير كلما تمت الإشارة إلى أن الخسارة قد تناقصت أو زالت كلياً. ويتم إلغاء الخسائر الناتجة عن انخفاض في القيمة إذا حدث تغيير في التقديرات التي استعملت في تحديد المبلغ القابل للاسترداد. ولا يتم إلغاء الخسارة الناتجة عن الانخفاض في القيمة إلا في حدود عدم تجاوز المبلغ الدفترية للأصل المبلغ الدفترية الذي كان من الممكن تحديده، صافياً من أي استهلاك أو انخفاض في القيمة. إذا لم يتم الاعتراف بأي خسارة ناجمة عن الانخفاض في القيمة.

يتم الإفصاح عن سياسة انخفاض قيمة الأصول المالية وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ في الإيضاح ٣,٤ (ك) من هذه القوائم المالية.

(ح) الإيجارات

(١) تحديد الإيجار

عند إنشاء العقد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يشكل أو يتضمن إيجاراً إن كان ينص على الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل مبلغ مالي.

عند إنشاء أو إعادة تقييم العقد الذي يحتوي على مكون الإيجار، تقوم المجموعة بتخصيص المبلغ في العقد لكل مكون من الإيجار على أساس أسعارها المستقلة النسبية.

(٢) كمستأجر

يتم قياس الأصول والالتزامات الناتجة من الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. تتضمن التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار التالية:

- دفعات ثابتة (بما في ذلك دفعات ثابتة في جوهرها)، ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة القبض.
- دفعات إيجار متغيرة بناء على المؤشر أو المعدل.
- المبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر من المؤكد بشكل معقول أن يمارس ذلك الخيار.
- دفع عقوبات إنهاء الإيجار، إذا كانت فترة الإيجار تعكس المستأجر الذي يمارس ذلك الخيار.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ج) الإيجارات (تابع)

(٢) كمستأجر (تابع)

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار، إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل، أو معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة.

يتم قياس حق استخدام الأصول بالتكلفة ويشمل ما يلي:

- مبلغ القياس المبدئي للالتزام بالإيجار.
- أي دفعات إيجار تم سدادها في أو قبل تاريخ البدء، ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف مباشرة مبدئية.
- تكاليف تجديد.

يتم استهلاك حق استخدام الأصل بعد ذلك باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ البدء وحتى وقت أقرب من نهاية العمر الإنتاجي لحق استخدام الأصل أو نهاية فترة الإيجار. يتم تحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة لحق استخدام الأصل على نفس أساس الممتلكات والمعدات. بالإضافة إلى ذلك، يتم تخفيض موجودات حق استخدام الأصل بشكل دوري من خلال خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها مقابل بعض عمليات إعادة قياس التزام الإيجار.

اختارت المجموعة عدم إدراج حق استخدام الأصول والتزامات الإيجار للإيجارات قصيرة الأجل التي يكون لها فترة إيجار لمدة ١٢ شهراً أو أقل وإيجارات أصول منخفضة القيمة. تعترف المجموعة بدفع الإيجار المرتبط بهذه الإيجارات كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(٣) كمؤجر

عندما تكون المجموعة هي المؤجر، تحدد عند بدء الإيجار ما إذا كان الإيجار هو إيجار تمويلي أو إيجار تشغيلي.

لتصنيف كل إيجار، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان الإيجار يحول بشكل جوهري كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل الأساسية. في هذه الحالة، فإن الإيجار هو إيجار تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، فهو إيجار تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تقوم المجموعة بدراسة مؤشر معين مثل ما إذا كان الإيجار للجزء الرئيسي من العمر الاقتصادي للأصل.

إذا احتوى الترتيب على مكون إيجار وغير إيجار، فإن المجموعة تطبق معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٥ لتخصيص المبلغ في العقد.

تقوم المجموعة بإدراج دفعات الإيجار المستلمة بموجب الإيجارات التشغيلية كإيرادات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

لا تختلف السياسات المحاسبية المطبقة على المجموعة كمؤجر في فترة المقارنة عن معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ط) دفعات مقدمة طويلة الأجل

يتم قياس الدفعات المقدمة طويلة الأجل بالتكلفة مطروحاً منها الإهلاك المتراكم بناءً على عدد السنوات التي يتم خلالها الاستفادة من الدفعات المقدمة.

(ي) مخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. وتتمثل التكاليف بالمصروفات المتكبدة جعل كل منتج على ما هو عليه الآن من حيث الموقع والحالة. وتعتمد تكلفة المواد الخام والمواد المستهلكة والبضائع قيد البيع على طريقة المتوسط المرجح وتتمثل بالتكاليف المباشرة للمواد والمصروفات العمومية ذات العلاقة.

صافي القيمة القابلة للتحقق هي سعر البيع المقدر في سياق النشاط الاعتيادي مخصوصاً منها مصروفات البيع المتنوعة المطبقة. وعند الضرورة، يتم تكوين مخصص للبنود الراكدة والتالفة وبطيئة الحركة، إن وُجدت، وذلك استناداً إلى تقييم الإدارة.

(ك) الأدوات المالية

السياسات المحاسبية المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨:

(١) الأدوات المالية غير المشتقة

الإدراج المبدئي والقياس

يتم إدراج الأصول والالتزامات المالية عندما تصبح المجموعة طرف في الاحكام التعاقدية للأداة ويتم إلغاء الإدراج عندما تفقد المجموعة السيطرة على الحقوق التعاقدية التي تتكون من الأصول المالية وفي حالة الالتزامات المالية عند تسديد الالتزام المحدد في العقد أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته.

عند الإدراج المبدئي، تقيس المجموعة أصولها والتزاماتها المالية بالقيمة العادلة. وتدرج تكاليف المعاملة المرتبطة بالأصول والالتزامات المدرجة بالقيمة العادلة في الربح أو الخسارة وبالنسبة للأصول والالتزامات غير المدرجة بالقيمة العادلة، يتم إضافة تكاليف المعاملة المرتبطة إلى/ خصمها من القيمة العادلة للأصل/ الالتزام.

يتم أخذ الأصول المالية ذات المشتقات الضمنية في مجملها بعين الاعتبار عند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية هي دفعات أصل القرض أو فوائد فقط.

تصنيف الأصول المالية والقياس اللاحق

تصنف المجموعة من ١ يناير ٢٠١٨ جميع أصولها المالية غير المشتقة في فئات القياس التالية:

تلك التي سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة.

تلك التي سيتم قياسها بالتكلفة المهلكة.

يعتمد التصنيف على نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفقات النقدية للأصل.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ك) الأدوات المالية (تابع)

(١) الأدوات المالية غير المشتقة (تابع)

بالنسبة للأصول التي تقاس بالقيمة العادلة، ستكون الأرباح والخسائر مسجلة في الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها للمتاجرة، سوف يعتمد ذلك على ما إذا كانت المجموعة قد اتخذت خياراً لا رجعة فيه عند الإدراج المبدئي بالمحاسبة عن الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يعتمد القياس اللاحق للأصل المالي على نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية للأصل. فيما يلي فئات القياس تقوم فيها المجموعة بتصنيف أدوات الدين الخاصة بها وقياسها اللاحق:

أدوات الدين

التكلفة المهلكة: يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط دفعات لمبالغ أساسية وفوائد بالتكلفة المهلكة. إيرادات الفائدة من هذه الأصول المالية مدرجة في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الإدراج مباشرة في الربح أو الخسارة ويتم عرضها في الأرباح/(الخسائر) الأخرى، بالإضافة إلى أرباح وخسائر من صرف العملة الأجنبية. ويتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبنء منفصل في قائمة الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الأصول المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفائدة، بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم إدراج الحركة في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، ما عدا إدراج أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المدرجة في الربح أو الخسارة. عندما يتم إلغاء إدراج أصل مالي، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة المدرجة سابقاً في الدخل الشامل الآخر من حقوق المساهمين إلى الربح أو الخسارة ويتم إدراجها في الأرباح/(الخسائر) الأخرى. يتم إدراج إيرادات الفائدة من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. ويتم عرض أرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية في الأرباح/(الخسائر) الأخرى ويتم عرض مصروفات انخفاض القيمة كبنء منفصل في قائمة الربح أو الخسارة.

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يتم قياس الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. ويتم إدراج الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يقاس لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الربح أو الخسارة ويتم إظهارها ضمن الأرباح/(الخسائر) الأخرى في الفترة التي تنشأ فيها.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ك) الأدوات المالية (تابع)

(١) الأدوات المالية غير المشتقة (تابع)

أدوات حقوق الملكية

تقوم المجموعة لاحقاً بقياس كافة الاستثمارات في حقوق المساهمين بالقيمة العادلة. حيثما تختار إدارة المجموعة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة من الاستثمارات في حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، لا يوجد إعادة تصنيف لاحق لأرباح وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة بعد إلغاء إدراج الاستثمار. يستمر إدراج توزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة ضمن الإيرادات الأخرى عندما ينشأ حق المجموعة في استلام المدفوعات.

تتمثل الأدوات المالية غير المشتقة للمجموعة من مديونيات تجارية وأخرى والنقد وما في حكم النقد. تقاس هذه الأصول المالية بالتكلفة المهلكة.

تدرج التغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الأرباح/ (الخسائر) الأخرى في قائمة الربح أو الخسارة كما ينطبق.

تصنيف الالتزامات المالية والقياس اللاحق

تصنف المجموعة التزاماتها المالية في الفئات التالية: القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والالتزامات المالية الأخرى. تقوم المجموعة بتحديد تصنيف أصولها المالية عند الإدراج المبدئي. تدرج جميع الالتزامات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة وفي حالة الالتزامات المالية الأخرى، تتضمن أيضاً تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة لها.

يعتمد قياس الالتزامات المالية على تصنيفها كما يلي:

القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، بما في ذلك الالتزامات المالية المحتفظ بها للتداول والالتزامات المالية المصنفة عند الإدراج المبدئي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. تدرج الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في قائمة المركز المالي بالقيمة العادلة، مع وجود تغيّرات تدرج في الربح أو الخسارة للفترة.

الالتزامات المالية الأخرى: إن الالتزامات المالية بالتكلفة المهلكة يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتم إدراج مصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية وخسائر الانخفاض في القيمة ضمن الربح أو الخسارة. ويتم إدراج أي ربح أو خسارة من إلغاء الإدراج ضمن الربح أو الخسارة.

تتمثل الالتزامات المالية للمجموعة في القروض والتمويلات والدائنيات التجارية والأخرى.

قروض وتمويلات محملة بفوائد

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفوائد مبدئياً بالقيمة العادلة ناقص التكاليف المنسوبة مثل رسوم ترتيبات القروض. وبعد عملية الاعتراف المبدئية، يتم إدراج القروض ذات الفوائد بسعر التكلفة المهلكة مع الاعتراف بأي فرق بين التكلفة والقيمة الاستردادية في الأرباح والخسائر طيلة مدة القرض وعلى أساس سعر الفائدة السائد.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ك) الأدوات المالية (تابع)

(١) الأدوات المالية غير المشتقة (تابع)

مقاصة الأصول والالتزامات المالية

تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية والتقارير عن صافي المبلغ في الميزانية العمومية، عندما يكون هناك حق قانوني واجب النفاذ في مقاصة المبالغ المدرجة ويكون هناك نية في التسوية على أساس الصافي أو تحقق الأصل وتسوية الالتزام في نفس الوقت. ويجب ألا يعتمد الحق القانوني واجب النفاذ على أحداث مستقبلية ويجب أن يكون واجب النفاذ في المسار الاعتيادي للعمل وفي حال العجز أو التأخر في السداد أو إفلاس المجموعة أو الطرف المقابل.

(٢) الأدوات المالية المشتقة

يتم قياس جميع الأدوات المشتقة ضمن نطاق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ بالقيمة العادلة، بما في ذلك تلك المرتبطة باستثمارات الأسهم غير المدرجة. ويتم إدراج تغييرات القيمة في الربح أو الخسارة، ما لم تكن المجموعة قد اختارت تطبيق محاسبة التغطية من خلال تصنيف الأدوات المشتقة كأدوات تغطية في علاقة تغطية مؤهلة.

تغطيات التدفقات النقدية

قامت المجموعة باختيار الخيار وفقاً للفقرة ٢١-٧-٢ من معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ لتسجيل متطلبات محاسبة التغطية في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ كسياسة محاسبية لجميع علاقات التغطية الحالية. لا يؤثر الاختيار المذكور على المبالغ المدرجة والإفصاحات الواردة في القوائم المالية للفترة السابقة.

السياسات المحاسبية المحملة من العام السابق كما يلي:

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة لتغطية تعرضها لمقدار معين من مخاطر معدل الفائدة التي تنشأ من أنشطة التمويل. ووفقاً لسياساتها، لا تحمل المجموعة أو تصدر أدوات مالية مشتقة لأغراض المتاجرة. وعلى الرغم من ذلك، يتم احتساب المشتقات غير المؤهلة لمحاسبة التغطية كأدوات متاجرة.

تدرج الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة. وبعد الإدراج المبدئي، تدرج بقيمتها العادلة. يعتمد إدراج أي أرباح أو خسائر ناتجة اعتماداً على طبيعة البند المغطى. وتعادل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة الربح غير المحقق أو الخسارة غير المتكبدة من التقييم طبقاً للقيمة السوقية لتسويق الأداة المشتقة باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخلية. ويتم إدراج المشتقات ذات القيم السوقية الإيجابية (الأرباح غير المحققة) ضمن الأصول غير المتداولة وجزئها الجاري في الأصول المتداولة، وتدرج المشتقات ذات القيم السوقية السلبية (الخسائر غير المتكبدة) ضمن الالتزامات غير المتداولة وجزئها الجاري في قائمة المركز المالي.

عندما يتم تصنيف أداة مالية مشتقة كأداة تغطية للتغير في التدفقات النقدية عن التزام مدرج، يدرج أي جزء من أرباح أو خسائر تلك الأداة والمؤهل كغطاء فعال مباشرة في حقوق المساهمين صافياً من الضرائب. ويدرج الجزء غير الفعال من الأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة فوراً.

في بداية معاملة التغطية، يتم توثيق العلاقة بين أدوات التغطية والبند التي تمت تغطيتها والغرض من إدارة المخاطر والاستراتيجية المتبعة في معاملات التغطية. كما تقوم المجموعة أيضاً بتوثيق التقييم، في بداية عملية التغطية وبشكل مستمر، حول ما إذا كانت المشتقات التي تستخدم في معاملات التغطية فعالة بشكل كبير في مقاصة التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المغطاة وما إذا كانت ستستمر كذلك.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ك) الأدوات المالية (تابع)

(٢) الأدوات المالية المشتقة (تابع)

يتم إعادة قياس الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في تواريخ التقارير اللاحقة. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والتي تكون معيّنة وفعّالة بمثابة تغطية للتدفق المالي مباشرة في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراجها في احتياطي التغطية في حقوق المساهمين. ويتم الاعتراف بكل حصة غير فعّالة، مباشرة في الأرباح والخسائر. ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية غير المؤهلة لمحاسبة التغطية المحاسبية ضمن الأرباح والخسائر عندما تنشأ.

تبقى المكاسب والخسائر المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً بالدخل الشامل الآخر وتم عرضها في احتياطي التغطية بحقوق المساهمين، إلى أن تؤثر معاملة التنبؤ على الربح أو الخسارة.

عندما تنتهي مدة أداة التغطية أو يتم بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها أو عندما تقوم المجموعة بإلغاء تصنيف علاقة التغطية مع توقع استمرار حدوث معاملة التنبؤ التي تمت تغطيتها، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التغطية مستقبلاً. وتبقى المكاسب والخسائر المتراكمة في تلك الحالة في حقوق المساهمين ويتم إدراجها وفقاً للسياسة أعلاه عند حدوث المعاملة. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث المعاملة التي تمت تغطيتها، فإن المكاسب أو الخسائر المتراكمة غير المحققة والمدرجة في حقوق المساهمين يتم إدراجها فوراً في الربح أو الخسارة.

لم تدخل المجموعة في أي علاقة تغطية جديدة خلال الفترة الحالية تتطلب تطبيق متطلبات محاسبة التغطية في معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩.

(٣) المشتقات الضمنية القابلة للفصل

لا يتطلب فصل المشتقات الضمنية في العقود التي يكون فيها المضيف عبارة عن أصل مالي في نطاق معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩. وبدلاً من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية الهجينة ككل للتصنيف.

يتم أخذ الأصول المالية ذات المشتقات الضمنية في مجملها بعين الاعتبار عند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية هي دفعات أصل الفرض أو فوائد فقط.

يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات الضمنية القابلة للفصل فوراً في الربح أو الخسارة.

(٤) انخفاض القيمة

اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٨، تقوم المجموعة بتقييم الخسائر الائتمانية المتعلقة بأدواتها المدرجة بالتكلفة المهلكة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أساس قائم على النظرة المستقبلية. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. يتم تقييم مخصصات انخفاض القيمة للأصول المالية على أساس نموذج «الخسائر الائتمانية المتوقعة» باستخدام افتراضات حول مخاطر التخلف عن السداد ومعدلات الخسائر المتوقعة. تستخدم الشركة تقديرها في وضع هذه الافتراضات واختيار المدخلات لحساب الانخفاض في القيمة وذلك بناءً على تاريخ الشركة الماضي، وأوضاع السوق الحالية، فضلاً عن التوقعات والنظرة المستقبلية في نهاية كل فترة. عند تحديد مخصص الانخفاض في القيمة المطلوب، استخدمت الإدارة نسبة ٢٥٪ كاحتمال تخلف عن السداد ونسبة ٤٥٪ كخسارة ناتجة عن التخلف. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يعتبر تأثير انخفاض القيمة غير جوهري.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ك) الأدوات المالية (تابع)

(٤) انخفاض القيمة (تابع)

إن أصول المجموعة الخاضعة للانخفاض في القيمة هي مديونيات تجارية وأخرى وأرصدة نقدية وبنكية. في حين أن النقد وما في حكم النقد يخضع أيضاً لمتطلبات انخفاض القيمة بموجب معيار التقارير المالية الدولية رقم ٩، لم يكن انخفاض القيمة المحدد جوهرياً.

كانت المجموعة مطالبة بتعديل منهجية انخفاض القيمة وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩ لكل فئة من فئات الأصول هذه. إن تأثير المتطلبات المذكورة ليس جوهرياً.

يتم عرض خسائر انخفاض القيمة من المديونيات التجارية كصافي خسائر انخفاض القيمة ضمن الأرباح الافتتاحية. وتدرج المبالغ المستردة المشطوبة سابقاً في نفس البند.

(ل) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص في قائمة المركز المالي إذا كان لدى المجموعة التزام قانوني أو تقديري نتيجة لحدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب الأمر تدفق الفوائد الاقتصادية لتسوية ذلك الالتزام. إن كان الأثر جوهرياً يتحدّد المخصص من خلال خصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر قبل الضريبة تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بذلك الالتزام.

(م) الضرائب

تشتمل ضريبة الدخل على ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. ويتم الاعتراف بضريبة الدخل في الربح والخسارة باستثناء بقدر ما تتعلق بعناصر معترف بها مباشرة في حقوق الملكية، ففي هذه الحالة يتم الاعتراف بها في حقوق الملكية.

وتمثل الضريبة الحالية الضريبة مستحقة الدفع المتوقعة على الدخل الخاضع للضريبة للمدة المعنية. باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو تلك التي سيتم تطبيقها على نحو واسع في تاريخ التقرير وأي تعديلات على الضريبة مستحقة الدفع في ما يتعلق بالفترات السابقة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة التزام الميزانية العمومية التي تكوّن مخصصاً لجميع الفروق المؤقتة بين المبالغ الدفترية للأصول والالتزامات لغرض إعداد التقرير المالي والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. ويتم قياس الضريبة المؤجلة وفقاً للمعدلات الضريبية التي يتوقع أن تطبق على الفارق المؤقت عند إلغائها، استناداً إلى القوانين المطبقة أو التي ستطبق على نحو واسع بحلول تاريخ التقرير.

لا يُعترف بأصل الضريبة المؤجلة إلا بالقدر الذي تتوفر معه أرباح خاضعة للضريبة مستقبلاً والتي يمكن استغلال الفروق المؤقتة في مقابلها. ويتم مراجعة أصول الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

تتم مقاصة أصول والالتزامات الضريبة المؤجلة إذا نشأ حق قانوني واجب النفاذ بمقاصة أصول والالتزامات الضريبة الجارية وكانت تتعلق بضرائب الدخل التي تفرضها نفس السلطة الضريبية على نفس المجموعة الخاضعة للضريبة، أو على كيانات مختلفة خاضعة للضريبة، ولكنها تنوي تسوية أصول والالتزامات الضريبة الجارية على أساس الصافي أو يتم تحقق الأصول والالتزامات الضريبة الخاصة بها في ذات الوقت.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(م) الضرائب (تابع)

ولتحديد مبالغ الضريبة الجارية والمؤجلة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أثر المراكز الضريبية غير المؤكدة ومدى استحقاق أي ضرائب إضافية أو فوائد. ويعتمد تقييم كفاية التزام الضريبة للسنة الضريبية المفتوحة على تقديرات وافتراضات وقد ينطوي على العديد من الأحكام حول الأحداث المستقبلية. وقد تتوفر معلومات جديدة تؤدي إلى تغيير موقف المجموعة المتعلق بكفاية الالتزامات الضريبية الراهنة؛ ويؤثر مثل هذا التغيير على مصروف الضريبة للفترة التي يتخذ فيه مثل هذا القرار.

(ن) العملة الأجنبية

عند إعداد القوائم المالية يتم تسجيل المعاملات بعملة غير العملة الوظيفية المعتمدة لدى عنصر المجموعة بحسب أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

تدرج أرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن التحويل وفقاً لمعدلات الصرف بنهاية الفترة للأصول والالتزامات النقدية المنفذة بعملة أجنبية بقائمة الدخل.

ويتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملة المتعلقة بالعناصر النقدية في الربح أو الخسارة في الفترة التي تنشأ فيها، باستثناء تلك المتعلقة بالعناصر النقدية التي تؤهل لأن تصبح أدوات تغطية ضمن تغطية التدفق النقدي والمعترف بها مبدئياً ضمن دخل شامل آخر إلى الحد الذي تعتبر فيه التغطية فعّالة.

(س) منافع الموظفين

يتم الاعتراف بالالتزامات المتعلقة بالاشتراكات المدفوعة في إطار برنامج تقاعد باشتراكات محدّدة بالنسبة للعاملين العُمانيين وفقاً لخطة التأمينات الاجتماعية المعمول بها في سلطنة عُمان كمصروفات في الربح والخسارة عند تكبدها.

ويتمثل التزام المجموعة فيما يتعلق بمكافآت نهاية الخدمة للعاملين غير العُمانيين في مبلغ المكافأة المستقبلية التي يجنيها هؤلاء العاملون مقابل خدماتهم في الفترات الحالية والسابقة، مع مراعاة عقد الموظف وقانون العمل العُماني لعام ٢٠٠٣ وتعديلاته، وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٩ «منافع الموظفين»، تقوم الإدارة بإجراء تقييم القيمة الحالية للالتزامات المجمعة كما في تاريخ التقرير، باستخدام الأساليب الاكتوارية، بالنسبة لمكافآت نهاية خدمة الموظّفين مستحقة الدفع بموجب أحكام قانون العمل العُماني السابق ذكره. ووفقاً لهذه الطريقة، تم تقييم عمر الخدمة المتوقع لكل موظف لدى المجموعة والراتب الأساسي المتوقع بتاريخ نهاية الخدمة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ع) إدراج الإيرادات

السياسات المحاسبية المطبقة من ١ يناير ٢٠١٨:

- تشمل الإيرادات المتأتية من اتفاقية شراء الطاقة والمياه/اتفاقية شراء الطاقة مما يلي:
- نفقة الطاقة الإنتاجية التي تغطي نفقة الاستثمار ونفقة الصيانة والتشغيل الثابتة.
- نفقة الطاقة التي تغطي نفقة الوقود ونفقة الصيانة والتشغيل المتغيرة.

تعد اتفاقية شراء الطاقة والمياه في شركة اس ام ان بركاء للطاقة عقد إيجار تشغيلي وتتم معاملة رسوم الطاقة المتعلقة بنفقة الاستثمار كإيرادات بموجب إيجار تشغيلي ويتم إدراجها على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار إلى حد إتاحة الطاقة بناء على الشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

تعد اتفاقية شراء الطاقة في شركة الرسيل للطاقة عقد إيجار تمويلي، كما تعد إيرادات فوائد الإيجار المدرجة في قائمة الدخل الشامل جزءاً من الحد الأدنى من دفعات الإيجار. وتعتبر رسوم الطاقة الإنتاجية التي تغطي نفقة الاستثمار المقبوضة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة دفعات إيجار تمويلي (الإيضاحان ٥ و ٢٠). وتمثل المبالغ المستلمة والمتعلقة برسوم الطاقة الإنتاجية (التي تغطي نفقة الوقود ونفقة الصيانة والتشغيل المتغيرة) بمقبوضات الإيجارات العرضية. يتم ربط رسوم الطاقة التي تشمل رسوم التشغيل والصيانة الثابتة لتوفير الطاقة للشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه وإيرادات للمجموعة.

تدرج الإيرادات من بيع الكهرباء والمياه وتوفير الطاقة للشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه في الفترة المحاسبية التي يتم فيها الإنتاج الفعلي للطاقة والمياه وبيعها وتوفير الطاقة وفقاً للعقد. يحق للمجموعة إصدار الفواتير على العميل كل ساعة. يحتوي العقد مع العميل على ثلاثة مخرجات والتي تعتبر بمثابة التزامات أداء منفصلة وهي إنتاج/ تزويد الكهرباء والمياه وتوفير الطاقة المخصصة. عندما تتضمن العقود التزامات أداء متعددة، يتم تخصيص سعر المعاملة بناءً على سعر بيع المستقل لكل التزام أداء. يتم تحديد سعر البيع المستقل لكل التزام أداء للمجموعة في العقد مع العميل بشكل منفصل.

يتم إدراج المديونيات عندما يتم إنتاج/ تسليم مخرجات الكهرباء والمياه أو توفير الطاقة مع مرور الوقت وبالتالي يتم تقييمها على أن يكون فيها هذا المبلغ غير مشروط لأنه لا يلزم سوى مرور الوقت قبل أن يتم السداد.

بما أن العقد مع العميل يتضمن توفير الكهرباء والمياه وتوفير الطاقة بناءً على معدل محدد مسبقاً، يتم الاعتراف بالإيرادات بناءً على المبلغ الذي يحق للمجموعة إصدار فاتورة به للالتزام الأداء لأحكام اتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقية شراء الطاقة. يتم إصدار فاتورة للعميل على أساس شهري ويتم دفع المبلغ المستحق عند إصدار فاتورة به.

لدى المجموعة اتفاقية طويلة الأجل مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م والتي تحدد التزام الأداء وسعر المعاملة وتخصص سعر المعاملة لكل التزام أداء منفصل. لا تقوم المجموعة بتعديل أي من أسعار المعاملات للقيمة الزمنية للنقود حيث أن الفترة بين نقل المخرجات المتفق عليها إلى العميل والدفع من قبل العميل لا تتجاوز سنة واحدة ويتم إجراء عمليات البيع بشروط ائتمان متفق عليها والتي تتماشى مع ممارسة القطاع.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ف) تكاليف الاقتراض

تُضاف تكاليف الاقتراض التي تنسب مباشرة إلى حيازة أو تشييد أو إنتاج أصول مؤهلة، وهي الأصول التي تتطلب بالضرورة فترة طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود منها، إلى تكاليف هذه الأصول حتى تصبح الأصول جاهزة للاستخدام المقصود منها. أما إيرادات الاستثمار المكتسبة على الاستثمارات المؤقتة لاقتراضات محددة تتوقف مصروفاتها على أصول مؤهلة فتخصم من تكاليف تلك الأصول. وتُدرج كافة تكاليف الاقتراضات الأخرى كمصروف في السنة التي تتكبد فيها.

(ص) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يتم احتساب مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للمادة ١٠١ من قانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤، حسب متطلبات الهيئة العامة لسوق المال ويتم الاعتراف بها كمصاريف في قائمة الربح أو الخسارة.

(ق) توزيعات الأرباح

يأخذ مجلس الإدارة في الاعتبار معايير مناسبة متضمنة متطلبات قانون الشركات التجارية عند التوصية بتوزيع الأرباح.

تدرج التوزيعات النقدية لمساهمي الشركة الأم كالتزام في القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم في الفترة التي تعتمد فيها توزيعات الأرباح.

(ر) الأرباح وصافي الأصول للسهم الواحد

تقدّم المجموعة بيانات الأرباح للسهم الواحد وصافي الأصول للسهم الواحد بالنسبة لأسهمها العادية. ويتم احتساب الأرباح الأساسية الراجعة للسهم الواحد بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم مستحقة الدفع خلال الفترة.

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة إلى مساهمي الشركة العاديين على عدد الأسهم العادية مستحقة الدفع خلال الفترة. يتم تحديد صافي الأصول للعرض كمجموع حقوق الملكية ناقصاً عجز/ فائض التغطية.

(ش) نقد وما في حكم النقد

يُدرج النقد وما في حكم النقد بالتكلفة في حالة العملة المحلية وعند سعر الصرف الختامي في حالة العملة الأجنبية. لغرض قائمة التدفق النقدي، يشتمل النقد وما في حكم النقد على النقد في الصندوق واستثمارات قصيرة أخرى قصيرة الأجل عالية السيولة ذات تاريخ استحقاق أصلي حتى ثلاثة أشهر أو أقل، والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة، والتي تخضع لمخاطر غير جوهرية للتغيرات في القيمة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(ش) نقد وما في حكم النقد (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(أ) الأدوات المالية (معيّار المحاسبة الدولي رقم ٣٩ - حلّ محله)

(أ) الأدوات المالية غير المشتقة

تتكوّن الأدوات الماليّة غير المشتقة من المديونيات التجاريّة والأخرى والنقد لدى البنوك والقروض والتمويلات والدائنيات التجارية والأخرى.

يشمل النقد لدى البنوك الأرصدة البنكية. ولغرض قائمة التدفقات النقديّة فإنّ الشركة تراعي كلّ النقديّة المتوفرة بالصندوق والأرصدة البنكيّة ذات الاستحقاق الأصليّ البالغ أقل من ثلاثة أشهر من تاريخ إيداعها لتصبح نقداً أو ما في حكم النقد.

ويتم قياس الأدوات الماليّة غير المشتقة الأخرى بسعر التكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة ناقص أيّ خسائر مرتبطة بانخفاض القيمة.

(أ) الأدوات المالية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - حل محله)

(ب) الأدوات المالية المشتقة

تدرج الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة. وبعد الإدراج المبدئي، تدرج بقيمها العادلة. يعتمد إدراج أية أرباح أو خسائر ناتجة اعتماداً على طبيعة البند المغطى. وتعدل القيمة العادلة للأداة المالية المشتقة الربح غير المحقق أو الخسارة غير المتكبدة من التقييم طبقاً للقيمة السوقية لتسويق الأداة المشتقة باستخدام أسعار السوق السائدة أو نماذج التسعير الداخليّة. ويتم إدراج المشتقات ذات القيم السوقية الإيجابية (الأرباح غير المحققة) ضمن الأصول غير الجارية وجزئها الجاري في الأصول الجارية، وتدرج المشتقات ذات القيم السوقية السلبية (الخسائر غير المتكبدة) ضمن الالتزامات غير الجارية وجزئها الجاري في قائمة المركز المالي.

عندما يتم تصنيف أداة مالية مشتقة كأداة تغطية للتغير في التدفقات النقدية عن التزام مدرج، يدرج أي جزء من أرباح أو خسائر تلك الأداة والمؤهل كغطاء فعال مباشرة في حقوق المساهمين صافياً من الضرائب. ويدرّج الجزء غير الفعال من الأرباح أو الخسائر في قائمة الربح أو الخسارة فوراً.

في بداية معاملة التغطية، يتم توثيق العلاقة بين أدوات التغطية والبنود التي تمت تغطيتها والغرض من إدارة المخاطر والاستراتيجية المتبعة في معاملات التغطية. كما تقوم المنشأة أيضاً بتوثيق التقييم، في بداية عملية التغطية وبشكل مستمر، حول ما إذا كانت المشتقات التي تستخدم في معاملات التغطية فعالة بشكل كبير في مقاصة التخيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبنود المغطاة وما إذا كانت ستستمر كذلك.

يتمّ إعادة قياس الأدوات الماليّة المشتقة بالقيمة العادلة في تواريخ التقارير اللاحقة. ويتم الاعتراف بالتخيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية المشتقة والتي تكون معيّنة وفعّالة بمناوبة تغطية للتدفق المالي مباشرة في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراجها في احتياطي التغطية في حقوق المساهمين. ويتم الاعتراف بكل حصة غير فعّالة، مباشرة في الربح والخسارة. ويتم الاعتراف بالتخيرات في القيمة العادلة للأدوات المالية غير المؤهلة لمحاسبة التغطية المحاسبية ضمن الربح والخسارة عندما تنشأ.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

(أ) الأدوات المالية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - حل محله) (تابع)

(ب) الأدوات المالية المشتقة (تابع)

تغطية التدفقات النقدية

عندما تصنف الأداة المشتقة كأداة تغطية في تغطية التغيرات في التدفقات النقدية المنسوبة إلى مخاطر محددة مصاحبة للأصل أو الالتزام المدرج أو معاملة تنبؤ ترتفع احتمالات حدوثها، فإن الجزء الفعال من التغيرات بالقيمة العادلة للأداة يتم إدراجها بالدخل الشامل الآخر ويدرج ضمن احتياطي التغطية في حقوق المساهمين. أي جزء غير فعال من التغيرات بالقيمة العادلة للأداة المشتقة يتم إدراجها فوراً في الربح أو الخسارة. إذا لم تعد أداة التغطية تلبّي معايير محاسبة التغطية أو انتهت مدتها أو تم بيعها أو ممارستها أو تم إلغاؤها والتصنيف، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التغطية مستقبلاً.

تبقى المكاسب والخسائر المتراكمة التي تم إدراجها سابقاً بالدخل الشامل الآخر وتم عرضها في احتياطي التغطية بحقوق المساهمين، إلى أن تؤثر معاملة التنبؤ على الربح أو الخسارة.

عندما تنتهي مدة أداة التغطية أو يتم بيعها أو إلغاؤها أو ممارستها أو عندما تقوم المنشأة بإلغاء تصنيف علاقة التغطية مع توقع استمرار حدوث معاملة التنبؤ التي تمت تغطيتها، عندئذ يتم إيقاف محاسبة التغطية مستقبلاً. وتبقى المكاسب والخسائر المتراكمة في تلك الحالة في حقوق المساهمين ويتم إدراجها وفقاً للسياسة أعلاه عند حدوث المعاملة. وإذا لم يعد من المتوقع حدوث المعاملة التي تمت تغطيتها، فإن المكاسب أو الخسائر المتراكمة غير المحققة والمدرجة في حقوق المساهمين يتم إدراجها فوراً في الربح أو الخسارة.

(ج) المشتقات الضمنية القابلة للفصل

يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات الضمنية القابلة للفصل فوراً في الربح أو الخسارة.

(د) الانخفاض في القيمة

الأصول المالية

يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة إذا ظهرت أدلة موضوعية تشير إلى أن حدثاً أو أكثر خلف تأثيراً سلبياً على التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية لذلك الأصل. ويتم احتساب خسائر انخفاض القيمة بالنسبة للأصل المالي الذي يُقاس بسعر التكلفة المستهلكة على أنها الفارق بين القيمة الدفترية للأصل المالي والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية التقديرية المقتطعة بسعر الفائدة الأصلي المعمول به.

يتم اختبار انخفاض قيمة الأصول المالية الجوهرية بذاتها على أساس فردي. ويتم تقييم الأصول المالية المتبقية من خلال تجميع الأصول التي لها نفس خصائص المخاطر الائتمانية. وتدرج جميع خسائر انخفاض القيمة في حساب الربح أو الخسارة.

يتم عكس خسارة انخفاض القيمة في حال كان يمكن ربط العكس بشكل موضوعي بحدث وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض في القيمة. بالنسبة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المهلكة، يدرج العكس في الربح أو الخسارة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٣-٤ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

(١) الأدوات المالية (المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ - حل محله) (تابع)

(د) الانخفاض في القيمة (تابع)

يتم احتساب القيمة القابلة للاسترداد لمديونيات الشركة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة حسب معدل الفائدة الفعلية الأصلي للأصل. لا يتم خصم المديونيات قصيرة الأجل. يتم الاحتفاظ بالمخصصات الجماعية فيما يتعلق بالخسائر المتكبدة والتي لم يتم تصنيفها بعد بشكل محدد ضمن محفظة المديونيات. إن القيمة القابلة للاسترداد للأصول الأخرى هي صافي سعر البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. ولتقدير القيمة قيد الاستخدام، تخصم التدفقات النقدية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل فائدة قبل الضريبة يعكس التقييم الراهن للسوق للقيمة الزمنية للنقود ومخاطر الأصل المحددة.

يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فيما يتعلق بالأوراق المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق أو المديونيات المدرجة بالتكلفة المهلكة إذا كانت الزيادة اللاحقة في القيمة القابلة للاسترداد يمكن أن تعزى إلى بشكل موضوعي إلى حدث وقع بعد إدراج خسارة الانخفاض في القيمة.

(٢) إدراج الإيرادات (المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٨ - حل محله)

تشمل الإيرادات المتأتية من اتفاقية شراء الطاقة والمياه/اتفاقية شراء الطاقة مما يلي:

إيرادات من اتفاقية شراء الطاقة والمياه/اتفاقية شراء الطاقة:

- نفقة الطاقة الإنتاجية التي تغطي نفقة الاستثمار ونفقة الصيانة والتشغيل الثابتة.
- نفقة الطاقة التي تغطي نفقة الوقود ونفقة الصيانة والتشغيل المتغيرة.

يتم قياس الإيرادات من بيع الكهرباء والمياه بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو مستحق القبض بالصافي من المرتجعات والمخصصات والخصومات التجارية والخصومات الكمية. يتم إدراج الإيرادات عند تسليم الكهرباء والمياه، وهي المرحلة الزمنية التي يقبل فيها العميل التسليم ويتم فيها نقل مخاطر ومنافع الملكية ذات الصلة إلى العميل. تتم معاملة رسوم الطاقة كإيرادات بموجب إيجار تشغيلي ويتم إدراجها على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار إلى حد إتاحة الطاقة بناء على الشروط التعاقدية المنصوص عليها في اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

إيرادات من اتفاقية شراء الطاقة:

تعد اتفاقية شراء الطاقة في شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.ع عقد إيجار تمويلي، كما تعد إيرادات فوائد الإيجار المدرجة في قائمة الدخل جزءاً من الحد الأدنى من دفعات الإيجار. وتتمثل المبالغ المستلمة والمتعلقة برسوم الطاقة الإنتاجية (التي تغطي نفقة الوقود ونفقة الصيانة والتشغيل المتغيرة) بمقبوضات الإيجارات العرضية.

وتعتبر رسوم الطاقة الإنتاجية التي تغطي نفقة الاستثمار المقبوضة وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة دفعات إيجار تمويلي (الإيضاحان ٥ و ٢٢).





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. أساس الإعداد والسياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٣ السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

(٥) السياسات المحاسبية المطبقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ (تابع)

(٣) المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ (الإيجارات)

كمستأجر:

تصنف المجموعة الإيجارات التي يتم من خلالها تحويل كافة المخاطر والمنافع المتعلقة بالملكية كإيجارات تمويلية بصورة فعلية. عندما كانت هذه هي الحالة، تقاس الأصول المستأجرة مبدئياً بمبلغ مساوٍ للقيمة العادلة أو القيمة الحالية للحد الأدنى من مدفوعات الإيجار، أيهما أقل. وكان الحد الأدنى من مدفوعات الإيجار هو المبلغ المدفوع على فترة الإيجار الذي كان مطلوباً من الإيجار، باستثناء أي إيجار طارئ.

تم تصنيف الأصول المحتفظ بها بموجب الإيجارات الأخرى كإيجارات تشغيلية ولا يتم إدراجها في قائمة المركز المالي للمجموعة. يتم إدراج الدفعات بموجب عقد إيجار تشغيلي ضمن قائمة الربح أو الخسارة على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

كمؤجر:

تصنف الإيجارات على أنها إيجارات تمويلية كلما تحيل شروط الإيجار، بدرجة كبيرة، كل مخاطر ومزايا الملكية. ويتم تصنيف كل أنواع الإيجار الأخرى على أنها إيجارات تشغيلية.

ويتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة بموجب الإيجار التشغيلي، بالنسبة للمؤجر، كإيراد إيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار ما لم يكن هناك أساس تصنيفي آخر أكثر تمثيلاً لنمط الوقت الذي يقلل من استخدام أصل الإيجار المستفاد منه، ووفقاً لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية، لا يتم اعتبار الإيرادات الناجمة عن الخدمات (الأساسية) المتعلقة بأصول الإيجار على أنها إيرادات إيجار ويتم احتسابها على حدة.

يتعلّق تفسير معايير التقرير المالية الدولية رقم ٤ بتحديد الخدمات أو عقود شراء أو بيع ملزمة بالقبول أو الدفع لا تتخذ الشكل القانوني لعقد الإيجار ولكنها تمنح العملاء/الموردين الحق في استخدام أصل ما أو مجموعة من الأصول مقابل دفعة مالية أو مجموعة من الدفعات الثابتة. ويتعين تحديد العقود التي تستوفي هذه المعايير لتأخذ صيغة الإيجارات التشغيلية أو صيغة الإيجارات التمويلية. وتنطبق هذه التفسيرات على اتفاقيات شراء الماء والطاقة للمجموعة.

(ت) الاستثمار في الشركات التابعة

تُدرج الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت) في القوائم المالية المنفصلة للشركة. الشركات التابعة هي الكيانات التي تملك الشركة القدرة على ممارسة سيطرة على السياسات التشغيلية والمالية الخاصة بها وهي التي لا تعد مشروعاً مشتركاً.

(خ) التقرير القطاعي

يتم التقرير عن قطاعات الأعمال بطريقة متوافقة مع التقرير الداخلي المقدم لمسؤول اتخاذ القرارات التشغيلية. مسؤول اتخاذ القرارات التشغيلية، وهو المسؤول عن تخصيص المصادر وتقييم أداء قطاعات الأعمال، حدد على أنه الرئيس التنفيذي الذي يدير الشركة بشكل يومي وفقاً لتوجيهات مجلس الإدارة الذي يتخذ القرارات الاستراتيجية.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٤. تحديد القيم العادلة

يتطلب العديد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

(أ) مديونيات تجارية وأخرى

تقارب القيمة العادلة للمديونيات التجارية والأخرى بما في ذلك الأرصدة النقدية والبنكية قيمتها الدفترية بسبب استحقاقها قصير الأجل.

(ب) المشتقات

يتم احتساب القيمة العادلة لمقايضات معدل الفائدة عبر خصم التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية بناءً على شروط كل عقد واستحقاقه وبعتماد طريقة معدل فائدة السوق لأداة مماثلة في تاريخ القياس. يتم اختبار معقولية تلك الحسابات عن طريق المقارنة مع التقييمات المستلمة من الأطراف التي أصدرت الأدوات.

(ج) الالتزامات المالية غير المشتقة

تحتسب القيمة العادلة، التي تحدد لأغراض الإفصاح، استناداً إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لأصل المبلغ والفوائد مخضومة حسب سعر الفائدة بالسوق بتاريخ التقرير.

٥. مديونيات إيجار تمويلي

ترتيبات التأجير - المجموعة

شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م

خلصت الإدارة إلى أن اتفاقية شراء الطاقة وتعديلاتها اعتباراً من ١ ديسمبر ٢٠٠٦ تخول العميل (الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه) الحق في استخدام محطة الكهرباء، طبقاً لتفسير معيار التقارير المالية الدولي رقم ٤: «تحديد ما إذا كانت اتفاقية ما تتضمن إيجاراً». يعتبر الإيجار على أنه إيجار تمويلي بموجب «معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ - عقود الإيجار». ويعتمد تصنيف الإيجار على العوامل التالية: (أ) مدة الإيجار تمتد طوال الجزء الأكبر من العمر الإنتاجي المتبقي للمحطة، و(ب) في بداية الإيجار بلغت القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار إلى حد كبير كل القيمة العادلة للمحطة. ووفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية، فإن الإيرادات الناتجة من خدمات التشغيل والصيانة الرئيسية لا تعتبر إيرادات إيجار.

وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ مركز الانتقال [١٤]، لا يطلب من المجموعة إجراء أي تعديل على الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ الخاص بالإيجارات الذي تعمل فيه كمؤجر. لذلك، استحوذت المجموعة على إيجاراتها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ من تاريخ التطبيق الأولي.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٥. مديونيات إيجار تمويلي (تابع)

مجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الحد الأدنى لمقبوضات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى لمقبوضات الإيجار
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٥,٤٤٧	٤,٦٨٥
١٠,٣٣٣	٩,٧١٨
١٥,٧٨٠	١٤,٤٠٣
(١,٣٧٧)	-
١٤,٤٠٣	١٤,٤٠٣
	٤,٦٨٥
	٩,٧١٨
	١٤,٤٠٣

المبالغ مستحقة القبض بموجب عقود التأجير التمويلي
خلال سنة واحدة
من سنتين إلى خمس سنوات (مشمولة)

ناقصاً: دخل التمويل غير المكتسب
القيمة الحالية للحد الأدنى لمقبوضات الإيجار
المتضمنة في قائمة المركز المالي كالتالي:
المديونيات الجارية للإيجار التمويلي
المديونيات غير الجارية للإيجار التمويلي

مبالغ تم إصدار فواتير بها إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م

مجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الحد الأدنى لمقبوضات الإيجار	القيمة الحالية للحد الأدنى لمقبوضات الإيجار
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٥,٤٤٧	٤,٤٠٤
١٥,٧٨٠	١٤,٤٠٣
٢١,٢٢٧	١٨,٨٠٧
(٢,٤٢٠)	-
١٨,٨٠٧	١٨,٨٠٧
	٤,٤٠٤
	١٤,٤٠٣
	١٨,٨٠٧

المبالغ مستحقة القبض بموجب عقود التأجير التمويلي
خلال سنة واحدة
من سنتين إلى خمس سنوات (مشمولة)

ناقصاً: دخل التمويل غير المكتسب
القيمة الحالية للحد الأدنى لمقبوضات الإيجار
المتضمنة في قائمة المركز المالي كالتالي:
المديونيات الجارية للإيجار التمويلي
المديونيات غير الجارية للإيجار التمويلي

مبالغ تم إصدار فواتير بها إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه
ش.م.ع.م

إن معدل الفائدة المضمن في التأجير يبلغ ٦,٢٪ سنوياً.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٥. مديونيات إيجار تمويلي (تابع)

(أ) أرض مستأجرة

لقد تم تأجير قطعة الأرض التي يتم عليها بناء المحطة من قبل حكومة سلطنة عُمان لشركة الرسيل للطاقة لمدة ٢٥ سنة تنتهي بتاريخ ١ مايو ٢٠٣٠ بموجب الشروط الواردة في اتفاقية الانتفاع، مع وجود خيار تمديد فترة التأجير لمدة ٢٥ سنة أخرى إن اقتضى الأمر.

(ب) إيجارات عرضية

إيرادات الإيجار المتعلقة بالإيجار التمويلي تتضمن الإيجارات التالية:

مجمعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٢٧,٨٩٧	٣٢,٧٧١

رسوم الطاقة الكهربائية

٦. ممتلكات ومنشآت ومعدات

مجمعة

الإجمالي	تحسينات على عقارات مستأجرة	معدات مكتبية	سيارات	أثاث وتركيبات	منشآت ومعدات	التكلفة
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢٣٨,٥٠٥	١,٧٨٧	١٨٠	٧٠	١,٢	٢٣٦,٣٦٦	في ١ يناير ٢٠١٨
٤٣١	١٨١	٤	-	-	٢٤٦	إضافات
٢٣٨,٩٣٦	١,٩٦٨	١٨٤	٧٠	١,٢	٢٣٦,٦١٢	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٧,٢٧٥	٩٢٩	١٤٤	٤١	٢٨	٦٦,١٣٣	الاستهلاك المتراكم في ١ يناير ٢٠١٨
٨,١٦٨	٢٣٨	٩	١٥	٢٠	٧,٨٨٦	محمل للعام (إيضاح ٢٣ وإيضاح ٢٤)
٧٥,٤٤٣	١,١٦٧	١٥٣	٥٦	٤٨	٧٤,١١٩	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١٦٣,٤٩٣	٨٠١	٣١	١٤	٥٤	١٦٢,٥٩٣	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.م وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٦. ممتلكات ومنشآت ومعدات (تابع)

مجمعة						
الإجمالي	تحسينات على عقارات مستأجرة	معدات مكتبية	سيارات	أثاث وتركيبات	منشآت ومعدات	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
						التكلفة
٢٣٨,٢١٠	١,٦٢١	١٥٠	٦٤	٩١	٢٣٦,٢٨٤	في ١ يناير ٢٠١٧
٣٣٤	١٦٦	٣٠	٢٥	١١	١٠٢	إضافات
(٣٩)	-	-	(١٩)	-	(٢٠)	استبعادات
٢٣٨,٥٠٥	١,٧٨٧	١٨٠	٧٠	١٠٢	٢٣٦,٣٦٦	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
						الاستهلاك المتراكم
٥٩,١٧٣	٧٣٧	١٣٣	٤٦	٨	٥٨,٢٤٩	في ١ يناير ٢٠١٧
٨,١٢٥	١٩٢	١١	١٣	٢٠	٧,٨٨٩	محمل للعام (إيضاح ٢٣ وإيضاح ٢٤)
(٢٣)	-	-	(١٨)	-	(٥)	استبعادات
٦٧,٢٧٥	٩٢٩	١٤٤	٤١	٢٨	٦٦,١٣٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
						القيمة الدفترية
١٧١,٢٣٠	٨٥٨	٣٦	٢٩	٧٤	١٧٠,٢٣٣	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(أ) أرض مستأجرة

لقد تم تأجير قطعة الأرض التي يتم عليها بناء المحطة من قبل حكومة سلطنة عُمان لشركة اس ام ان بركاء للطاقة لمدة ٢٥ سنة تنتهي في ديسمبر ٢٠٣١ بموجب الشروط الواردة في اتفاقية الانتفاع، والتي يمكن تمديدتها لمدة ٢٥ سنة أخرى كحد أقصى، إن اقتضى الأمر (إيضاح ١٨).

(ب) الضمان

الممتلكات والمنشآت والمعدات لدى المجموعة مرهونة كضمان مقابل اقتراضات لأجل (إيضاح ١٧).

(ج) منشآت ومعدات

تتعلق المنشآت والمعدات الخاضعة للإيجار التشغيلي مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه فقط بشركة اس ام ان بركاء للطاقة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٧. حق استخدام الأصول

توضح قائمة المركز المالي المبالغ التالية المتعلقة بالإيجار:

مجمعة

الإجمالي ريال عماني بالآلاف	معدات ريال عماني بالآلاف	ممتلكات ريال عماني بالآلاف	
٥٤٨	٢٥٣	٢٩٥	التكلفة
-	-	-	في ١ يناير ٢٠١٨
٥٤٨	٢٥٣	٢٩٥	إضافات
-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٦٥	١٦	٤٩	الاستهلاك المتراكم
٦٥	١٦	٤٩	في ١ يناير ٢٠١٨
٤٨٣	٢٣٧	٢٤٦	محمل للعام (إيضاح ٢٣ و ٢٤)
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			القيمة الدفترية
			في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

٨. مدفوعات مقدماً طويلة الأجل

مجمعة

٢٠١٧ ريال عماني بالآلاف	٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	
١,٦٠٩	١,٦٠٩	التكلفة
١,٥٢	١,١٥٨	في ١ يناير و ٣١ ديسمبر
١٠٦	١٠٦	الإهلاك المتراكم
١,١٥٨	١,٢٦٤	في ١ يناير
٤٥١	٣٤٥	الإهلاك للعام (إيضاح ٢٣)
		كما في ٣١ ديسمبر
		صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٩. استثمار في شركات تابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة للشركة:

الشركة الأم

اسم الشركة التابعة	الأنشطة الرئيسية	تاريخ التحويل	نسبة الأسهم المستحوذ عليها	٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	٢٠١٧ ريال عماني بالآلاف
شركة الرسيل لطاققة ش.م.ع.م توليد الكهرباء	توليد الكهرباء	١٨ يوليو ٢٠١١	٩٩,٩٩ %	٣,٨٥١	٣,٨٥١
شركة إس إم إن بركاء لطاققة ش.م.ع.م	توليد الكهرباء/المياه المحلاة	١٨ يوليو ٢٠١١	٩٩,٩٩ %	١٥,٤٥٢	١٥,٤٥٢
				<u>١٩,٣٠٣</u>	<u>١٩,٣٠٣</u>

قامت الإدارة بتقييم استثماراتها كما هو مطلوب وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ١٠ وتوصلت إلى أنها تملك سيطرة على تلك الاستثمارات. وبالتالي، تم الاستمرار في الاعتراف بالاستثمارات على أساس شركات تابعة. تُدرج الاستثمارات في الشركات التابعة المؤسسة في سلطنة عُمان بالتكلفة.

١٠. الشهرة

مجمعة

٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	٢٠١٧ ريال عماني بالآلاف
<u>١٥,٧٣٩</u>	<u>١٥,٧٣٩</u>

(أ) تمثل الشهرة زيادة تكلفة اقتناء أسهم في شركة تابعة على القيمة العادلة المجمعة لصافي الأصول المكتناة والحقوق في بناء وتشغيل محطة طاقة جديدة.

(ب) فيما يلي القيمة الدفترية للشهرة كما في نهاية سنة التقرير التي تم تخصيصها لكل وحدة من وحدات توليد النقد:





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.م وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١. الشهرة (تابع)

مجمعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١٤,٩٥٢	١٤,٩٥٢	شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م.
٧٨٧	٧٨٧	شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م.
<u>١٥,٧٣٩</u>	<u>١٥,٧٣٩</u>	

(ج) القيمة القابلة للاسترداد لكل وحدة من وحدات توليد النقد يتم تحديدها على أساس حساب القيمة في الاستخدام، باستخدام التدفقات النقدية الفعلية للعام الحالي والتدفقات النقدية التعاقدية لاتفاقية شراء المياه/اتفاقية الشراء والتوقعات المبنية على أساس أفضل تقديرات الإدارة، بحيث توضع تطلعات السوق المستقبلية في الاعتبار. الافتراضات الرئيسية في حساب القيمة في الاستخدام هي تلك المتعلقة بمعدلات الخصم ومعدلات النمو والتغيرات المتوقعة لأسعار البيع والتكاليف المباشرة المتكبدة خلال السنة. تقوم الإدارة بتقدير معدلات الخصم التي تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المحددة لكل وحدة من وحدات توليد النقد. تستند معدلات النمو على تقديرات الإدارة آخذين في عين الاعتبار معدلات نمو الصناعة. التغيرات في أسعار البيع والتكاليف المباشرة تستند على الممارسات الماضية والتوقعات للتغيرات المستقبلية في السوق.

(د) الحساسية للتغيرات في الافتراضات

بالنسبة لتقدير القيمة المستخدمة لوحدات توليد النقد، قامت الإدارة بمراجعة جميع الافتراضات الرئيسية وتعتقد أن التغيرات في أي من الافتراضات الرئيسية سيتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للشهرة لقيمتها القابلة للاسترداد جوهرياً كما في تاريخ التقرير.

(هـ) راجعت الإدارة النتائج الرئيسية والمركز المالي للوحدات المولدة للنقد ذات الصلة والتي ترتبط بها الشهرة، كما قررت بأنه لا يشترط وجود مخصص لانخفاض قيمة الشهرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

١. قرض إلى شركة تابعة

الشركة الأم

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
<u>٨,١٠٢</u>	<u>٨,١٠٢</u>	شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م.

تم وضع القرض الممنوح إلى شركة تابعة من خلال إحلال قرض مساهمة حقوق المساهمين القائم والذي تم استبداله من شركة اس ام ان باور القابضة إلى الشركة طبقاً لعقد الإحلال المؤرخ في ٩ أغسطس ٢٠١٨.

وقد ظل قرض مساهمة حقوق المساهمين يحمل فائدة سنوية بنسبة ٩٪ لغاية سبتمبر ٢٠١٨، ولا يحمل القرض، اعتباراً من ١ أكتوبر ٢٠١٨، أي فائدة بعد تعديل الاتفاقيات المبرمة بين الشركة وشركة الرسيل للطاقة وشركة إس إم إن بركاء للطاقة والتي تم اعتمادها من قبل مجالس الإدارات المعنية.

يعد قرض المساهمة جزءاً من تسهيلات القرض لأجل لشركة اس ام ان بركاء للطاقة ويستحق السداد عند الطلب وفقاً لأحكام اتفاقيات قرض مساهمة حقوق المساهمين.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٢. المخزون

مجمعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢,٩١١	٣,٠٠٩	زيت الوقود (الديزل)

يمثل المخزون كميات الديزل في حوزة المجموعة بتاريخ التقرير باعتبارها الوقود الاحتياطي لعمل المحطة.

١٣. مديونيات تجارية وأخرى

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٧,٦٥٣	٥,٩٢٧	-	-	ذمم مدينة تجارية
١٦٥	٥١	٥٢	٢٨	مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٨)
٣٥٦	٣٣٨	٢	٢٥	مبالغ مدفوعة مقدماً
١٦١	٧٨١	-	-	مديونيات أخرى
٨,٣٣٥	٧,٠٩٧	٥٤	٥٣	

تمتلك المجموعة عميلاً واحداً فقط (الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه) والذي يمثل غالبية أرصدة المديونيات التجارية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (معظم الرصيد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧).

تشتمل المديونيات الأخرى على مطالبة التأمين المدينة بقيمة ٧٠٨,١٨ ريال عماني بسبب خسارة ضرر الممتلكات الناتجة عن إصلاح توربينات البخار في محطة بركاء. وقد سُجّلت هذه المطالبة في القوائم المالية المجمعة بما أن خسائر ضرر الممتلكات المتكبدة يمكن قياسها بشكل موثوق وأنه من المحتمل تدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة.

وردت أعمار المديونيات التجارية في تاريخ التقرير كالتالي:

المجموعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٧,٦٥٣	٥,٩٢٧	من ١ إلى ٣٠ يوماً





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٤. نقد وبنك

النقد لدى البنك يشمل الودائع النقدية لأجل ثابت والنقد وما في حكم النقد.

(أ) الودائع النقدية لأجل ثابت

تمثل الودائع النقدية ثابتة الأجل المبالغ المحتفظ بها لدى بنوك لفترة من ٣ إلى ٦ أشهر بمعدل فائدة ثابت. وتراوح معدل الفائدة على هذه الودائع ما بين ٢,٣٧٪ إلى ٠,٥٪ (٢٠١٧ - ١,١٤٪ إلى ٠,٢٠٪).

(ب) النقد وما في حكم النقد

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢,٩٤٦	٣,٠٧٨	٢٦٠	٣٥	نقد لدى البنك
٢	٣	-	-	نقد في الصندوق
<u>٢,٩٤٨</u>	<u>٣,٠٨١</u>	<u>٢٦٠</u>	<u>٣٥</u>	النقد وما في حكم النقد

١٤-١ تسوية الالتزامات الناتجة عن أنشطة التمويل (المجموعة)

٢٠١٨	بنود غير نقدية	التدفقات النقدية	٢٠١٧	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١٤٢,٩٥٥	٢٨٢	(١٦,٦٤١)	١٥٩,٣١٤	قرض لأجل (الإيضاحان ١٧ و ٣٠)
١,٨٩٢	٧,٩٢٦	(٨,١٦٧)	٢,١٣٣	فائدة مستحقة على احتياطي التغطية والقرض لأجل (الإيضاحان ٢١ و ٢٥)
٢,٣٤١	١٤٥	-	٢,١٩٦	مخصص تجديد الموقع (الإيضاحان ١٩ و ٢٥)
<u>١٤٧,١٨٨</u>	<u>٨,٥٤٣</u>	<u>(٢٤,٨٠٨)</u>	<u>١٦٣,٦٤٣</u>	التزامات ناشئة من أنشطة التمويل

تتضمن التدفقات النقدية من أنشطة التمويل مصروفات تمويل أخرى متكبدة ومدفوعة خلال العام بقيمة ١٠٤. مليون ريال عماني (٢٠١٧: ١٣٨. مليون ريال عماني) والتي ليس لها أي التزام مقابل في قائمة المركز المالي في تاريخ التقرير.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٥. رأس المال والاحتياطيات

(أ) رأس المال

تمتلك الشركة رأس مال مصرح به بقيمة ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني تتكون من ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠٠ بيسة (٢٠١٧: ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني تتكون من ٧٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠٠ بيسة).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، يتكون رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بالكامل من ١٩٩,٦٣٥,٦٠٠ سهم قيمة السهم الواحد ١٠٠ بيسة وترد تفاصيل المساهمين كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
إجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة (ألف ريال عماني)	النسبة من الإجمالي	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمة كل منها ١٠٠ بيسة	الجنسية
٦,١٦٤	٪٣,٨٧٥	٦١,٦٣٧,٤٩٠	الإمارات العربية المتحدة
٦,١٦٤	٪٣,٨٧٥	٦١,٦٣٧,٤٩٠	الإمارات العربية المتحدة
١,٥١٦	٪٧,٥٩٣	١٥,١٥٨,٠١٦	سلطنة عمان
١,٤٩١	٪٧,٤٦٩	١٤,٩١٠,٤٤٣	سلطنة عمان
١,٠٠٠	٪٥,٠٠٩	١,٠٠٠,٠٠٠	سلطنة عمان
٣,٦٢٩	٪١٨,١٧٩	٣٦,٢٩٢,١٦١	عامة
١٩,٩٦٤	٪١٠٠	١٩٩,٦٣٥,٦٠٠	

٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
إجمالي القيمة الاسمية للأسهم المملوكة (ألف ريال عماني)	النسبة من الإجمالي	عدد الأسهم المملوكة والبالغ قيمة كل منها ١٠٠ بيسة	الجنسية
٦,١٦٤	٪٣,٨٧٥	٦١,٦٣٧,٤٩٠	الإمارات العربية المتحدة
٦,١٦٤	٪٣,٨٧٥	٦١,٦٣٧,٤٩٠	الإمارات العربية المتحدة
١,٥١٦	٪٧,٥٩٣	١٥,١٥٨,٠١٦	شركة عُمانية
١,٤٩١	٪٧,٤٦٩	١٤,٩١٠,٤٤٣	سلطنة عمان
١,٠٠٠	٪٥,٠٠٩	١,٠٠٠,٠٠٠	شركة عُمانية
٣,٦٢٩	٪١٨,١٧٩	٣٦,٢٩٢,١٦١	عامة
١٩,٩٦٤	٪١٠٠	١٩٩,٦٣٥,٦٠٠	



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٥. رأس المال والاحتياطيات (تابع)

(ب) احتياطي نظامي

وفقاً لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته المطبق على الشركات المسجلة في سلطنة عُمان، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح الصافية لشركة ما بعد اقتطاع الضرائب إلى احتياطي نظامي غير قابل للتوزيع في كل سنة حتى يساوي الاحتياطي النظامي على الأقل ثلث رأس المال المصدر لتلك الشركة، ولا يكون هذا الاحتياطي متاحاً للتوزيع على المساهمين كأرباح.

(ج) توزيعات الأرباح المدفوعة

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٧، اعتمدت الشركة دفع توزيعات أرباح نهائية بقيمة ٣,١٩٤,١٧٠ ريال عماني من أرباحها المحتجزة المجمعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بنسبة ١٦٪ (١٦ بيعة/سهم) على أساس قيمة اسمية قدرها ١٠٠ بيعة إلى المساهمين في الشركة المدرجين على قائمة المساهمين المسجلة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. كما في ١ مايو ٢٠١٧.

خلال اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ٢٦ أكتوبر ٢٠١٧ بموجب قرار المساهمين بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٧، اعتمد المجلس دفع توزيعات أرباح مؤقتة بقيمة ٣,٣٩٣,٨٠٥ ريال عماني من أرباح الشركة المحتجزة المجمعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بنسبة ١٧٪ (١٧ بيعة/سهم) على أساس قيمة اسمية قدرها ١٠٠ بيعة إلى المساهمين في الشركة المدرجين على قائمة المساهمين المسجلة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. كما في ٢٥ نوفمبر ٢٠١٧.

خلال اجتماع الجمعية العمومية السنوية المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٨، اعتمدت الشركة دفع توزيعات أرباح نهائية بقيمة ٣,٧٩٣,٠٧٦ ريال عماني من أرباحها المحتجزة المجمعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بنسبة ١٩٪ (١٩ بيعة/سهم) على أساس قيمة اسمية قدرها ١٠٠ بيعة إلى المساهمين في الشركة المدرجين على قائمة المساهمين المسجلة لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. كما في ١ مايو ٢٠١٨.

١٦. احتياطي التغطية

(أ) الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني	ريال عماني	
		مقايضات معدل الفائدة:
		كريدي أجريكول
(٥٦٤)	(٢٣٨)	أداة التغطية في نهاية السنة
(٥٦٤)	(٢٣٨)	أصل الضريبة المؤجلة (إيضاح ٢٠)
٨٤	٣٥	احتياطي التغطية في نهاية السنة (بالصافي من الضريبة)
(٤٨٠)	(٢٠٣)	ناقصاً: احتياطي التغطية في بداية السنة
(٨٦٩)	(٤٨٠)	الجزء الفعال للتغير في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية للسنة.
٣٨٩	٢٧٧	
		تصنيف أداة التغطية
٣٥١	١٤٣	الجزء غير الجاري من أداة التغطية
٢١٣	٩٥	الجزء الجاري من أداة التغطية
٥٦٤	٢٣٨	



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٦. احتياطي تغطية (تابع)

(أ) الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة (تابع)

أبرمت شركة الرسيل للطاقة في ٢٠ فبراير ٢٠٠٧ اتفاقية مقايضة معدل فائدة مع كاليون متعلّقة بتسهيل قرض لأجل أساسي بسعر فائدة نسبته ٤,٨٨٪ سنوياً حتى سبتمبر ٢٠٢١.

بلغت القيمة الاسمية للتغطية كما في تاريخ إعداد التقرير ٨,٤٠ مليون ريال عماني (٢٠١٧: ١١,٠٩ مليون ريال عماني). كما في تاريخ التقرير، بلغت نسبة التغطية ٦٣٪ (٢٠١٧: ٦٣٪) من مبلغ القرض.

(ب) الشركة التابعة - شركة اس ام ان بركاء للطاقة

٢٠١٧ ريال عماني	٢٠١٨ ريال عماني	مقايضات معدل الفائدة:
(٣,١٨٤)	(١,٥٧٦)	بنك إتش إس بي سي (بي إل سي)
(٢,٥٢١)	(١,٥٧٠)	ميزوهو
(٢,٥١٩)	(١,٨١٤)	كريدي أجريكول
(٨,٢٢٤)	(٤,٩٦٠)	أداة التغطية في نهاية السنة
١,٢٣٣	٧٤٣	أصل الضريبة المؤجلة (إيضاح ٢٠)
(٦,٩٩١)	(٤,٢١٧)	احتياطي التغطية في نهاية السنة (بالصافي من الضريبة)
(١٠,١٩٥)	(٦,٩٩١)	ناقصاً: احتياطي التغطية في بداية السنة
٣,٢٠٤	٢,٧٧٤	الجزء الفعال للتغير في القيمة العادلة لتغطية التدفقات النقدية للسنة.
		تصنيف أداة التغطية
٥,٨٨٧	٤,١٨٥	الجزء غير الجاري من أداة التغطية
٢,٣٣٧	٧٧٥	الجزء الجاري من أداة التغطية
٨,٢٢٤	٤,٩٦٠	

لقد أبرمت إس إم إن بركاء للطاقة في ٢٠ فبراير ٢٠٠٧ ثلاث اتفاقيات مقايضة معدل فائدة متعلّقة بتسهيل قرض لأجل أساسي مع بنوك دولية (اتش اس بي سي، ميزوهو، كاليون) بمعدّلات ثابتة قدرها ٤,٨٦٥٪، ٤,٨٨٥٪، و ٤,٨٥٧٪ سنوياً على التوالي.

كما أبرمت شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م بتاريخ ٢٦ أبريل ٢٠١٢ اتفاقية تغطية جديدة مع بنك اتش اس بي سي لترتفع نسبة التغطية إلى ١٠٠٪ للفترة من أبريل ٢٠١٣ إلى سبتمبر ٢٠١٨ بالمعدّلات التالية:

النسبة الثابتة

٠,٧٥٠٪
١,٥٠٠٪
٢,٠٠٠٪
٣,٤٤٠٪

الفترة

أبريل ٢٠١٣ إلى سبتمبر ٢٠١٤
سبتمبر ٢٠١٤ إلى مارس ٢٠١٦
مارس ٢٠١٦ إلى سبتمبر ٢٠١٧
سبتمبر ٢٠١٧ إلى سبتمبر ٢٠١٨

وقد أبرمت شركة اس ام ان بركاء للطاقة بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٨ اتفاقية تغطية جديدة مع بنك كريديت أجريكول كوربوريت اند انفيستمينت لترتفع نسبة التغطية إلى ٨٠٪ للفترة من سبتمبر ٢٠١٨ إلى مارس ٢٠٢٤ بمعدل ثابت قدره ٢,٩٦٨٪.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٦. احتياطي تغطية (تابع)

(ج) القيمة العادلة للمقايضات

تستند القيمة العادلة السالبة للمقايضات المبينة أعلاه وبالبالغة ٥,٢ مليون ريال عُمانِي (٢٠١٧: ٨,٧٩ مليون ريال عُمانِي) إلى القيم السوقية للأدوات المماثلة في تاريخ إعداد التقرير.

تعد جميع مقايضات معدّل الفائدة هذه مخصصة وفعالة كتغطيات للتدفق النقدي والقيمة العادلة. وبالتالي فقد تمّ إدراج القيمة مباشرة في قائمة الدخل الشامل الآخر وتم عرضها في صافي حقوق الملكية بعد الضريبة المؤجلة ذات الصلة.

تنشأ مخاطر معدل الفائدة للمجموعة بشكل رئيسي من الاقتراضات طويلة الأجل بمعدلات متغيرة، والتي تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية. وتتمثل سياسة المجموعة في الاحتفاظ بحد أدنى من المتطلبات حسبما هو مقرر في اتفاقية التسهيلات بمعدل ثابت باستخدام مقايضات معدّل الفائدة. خلال الفترة الحالية، كانت الاقتراضات المجمعة بمعدلات متغيرة منفذة جميعها بالدولار الأمريكي.

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية الخاصة بها باستخدام مقايضات معدل الفائدة المتغيرة إلى الثابتة. تقوم المجموعة بموجب هذه المقايضات بالاتفاق مع أطراف أخرى لمبادلة الفرق بين معدلات العقود الثابتة ومبالغ معدلات الفائدة المتغيرة في فترات زمنية محددة (نصف سنوية) يتم احتسابها بالرجوع إلى مبالغ اسمية أساسية متفق عليها.

١٧. قرض لأجل

مجمعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عُمانِي بالآلاف	ريال عُمانِي بالآلاف	
١٦,٦٣٠	١٤٣,٩٨٩	قرض لأجل
(١,٣١٦)	(١,٣٤)	ناقصاً: تكاليف تمويل غير مهلكة
١٥٩,٣١٤	١٤٢,٩٥٥	
(١٥,٩٨٠)	(١٦,٨٦٤)	ناقصاً: الجزء الجاري
١٤٣,٣٣٤	١٢٦,٠٩١	الجزء طويل الأجل
١٤,٠٠٧	٩,٨١٤ (١)	شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م
١٢٩,٣٢٧	١١٦,٢٧٧ (٢)	شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م
١٤٣,٣٣٤	١٢٦,٠٩١	

(١) يتم ضمان القروض الأجل المشتركة لشركة الرسيل للطاقة بموجب الأصول الحالية والمستقبلية للشركة التابعة، وتحمل هذه القروض فائدة متغيرة حسب معدل الفائدة المتعارف عليه بين البنوك بلندن (الليبور) زائداً الهوامش المطبقة، وتستحق السداد على أقساط نصف سنوية اعتباراً من تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ لغاية ٣١ مارس ٢٠٢٢، يوجد هناك أيضاً سداد إلزامي للقرض من خلال فائض النقد، وهو يبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٧. قرض لأجل (تابع)

(٢) يتم ضمان القروض لأجل المشتركة لشركة اس ام ان بركاء للطاقة بموجب الأصول الحالية والمستقبلية للشركة التابعة، وتحمل هذه القروض فائدة متغيرة حسب معدل الفائدة المتعارف عليه بين البنوك بلندن (الليبور) زائداً الهوامش المطبقة. يتم إهلاك القروض من خلال دفعات سداد نصف سنوية بنسب محددة سلفاً تبلغ ٨٧,٥٪ من المبلغ الأساسي القائم المستحق من ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ لغاية ٣١ مارس ٢٠٢٤، بحيث يتم سداد النسبة المتبقية البالغة ١٢,٥٪ بعد سريان اتفاقية شراء الطاقة والمياه على أربعة أقساط متساوية بدءاً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ ولغاية ٣١ مارس ٢٠٢٦. يوجد هناك أيضاً سداد إلزامي للقرض من خلال فائض النقد، وهو يبدأ من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨.

فترة السداد

إن جدول فترة السداد هو كما يلي:

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١٥,٩٨٠	١٦,٨٦٤	مستحق السداد خلال سنة واحدة
١٦,٨٦٤	١٧,٤٤١	مستحق السداد ما بين سنة إلى سنتين
٥٠,٦٧٢	٤٧,٣٨٨	مستحق السداد ما بين سنتين إلى خمس سنوات
٧٧,١١٤	٦٢,٢٩٦	مستحق السداد بعد خمس سنوات
١٦,٦٣٠	١٤٣,٩٨٩	

الضمان

يتم ضمان القرض لأجل وتسهيلات حساب احتياطي الدين بموجب مستندات الضمان في جملتها، من خلال الضمانات الإضافية التالية:

- رهن على أصول الشركات التابعة (يتضمن، من ضمن أمور أخرى، حسابات المشروع، جميع الأصول الملموسة والمديونيات)؛
- رهن اسهم الشركات التابعة؛
- رهن الأسهم في الاستثمار في ترتيبات مشتركة [انظر الإيضاح ٢٩ (ب)].
- التنازل عن عقود الشركات التابعة (متضمنة مستندات المشروع) والتي تعتبر الشركة احد أطرافها؛
- التنازل عن وثيقة تأمين الشركات التابعة؛ و
- ضمان من خلال حسابات الإيداع النقدي للشركة والتنازل عن حقوق الشركة بموجب ذلك.

التعهدات المالية

يتطلب من المجموعة بموجب شروط تسهيلات الاقتراض الامتثال للحد الأدنى من نسبة تغطية سداد الدين البالغة ١,١:١,٠. لا يوجد هناك أي إخلال بهذه الشروط خلال فترة التقرير.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٧. قرض لأجل (تابع)

ضمانات مالية (حساب احتياطي خدمات الدين وتسهيلات خطابات الاعتماد)

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٨,٩٩٧	٨,٧٤٦	شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م
١,٦٦٣	١,٦٨١	شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م
١,٦٦٠	١,٤٢٧	

الشركة التابعة - إس إم إن بركاء للطاقة

تحمل تسهيلات القروض فائدة متغيرة بمعدل الليبور في الولايات المتحدة الأمريكية إضافة إلى الهوامش كما يلي:

- (١) ٧,٠٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من تاريخ بدء التشغيل التجاري وحتى السنة الخامسة من ذلك التاريخ.
- (٢) ٩,٠٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من السنة الخامسة من تاريخ بدء التشغيل التجاري وحتى السنة التاسعة من ذلك التاريخ.
- (٣) ١٠,٠٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من السنة التاسعة من تاريخ بدء التشغيل التجاري وحتى السنة الثالثة عشرة من ذلك التاريخ.
- (٤) ١٢,٥٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من السنة الثالثة عشرة من تاريخ التشغيل التجاري وحتى السنة الخامسة عشرة من ذلك التاريخ.
- (٥) ١,٦٪ لكل سنة لاحقة.

الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة

تحمل تسهيلات القروض فائدة متغيرة بمعدل الليبور في الولايات المتحدة الأمريكية إضافة إلى الهوامش كما يلي:

- (١) ٧,٠٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من تاريخ بدء التشغيل التجاري وحتى السنة الخامسة من ذلك التاريخ.
- (٢) ٩,٠٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من السنة الخامسة من تاريخ بدء التشغيل التجاري وحتى السنة التاسعة من ذلك التاريخ.
- (٣) بعد ذلك، ١٠,٠٪ سنوياً خلال الفترة التي تبدأ من السنة التاسعة من تاريخ بدء التشغيل التجاري وحتى السنة الثالثة عشر من ذلك التاريخ.

لغرض تعديل هامش سعر الفائدة وفقاً لاتفاقيات التسهيلات، تقرر أن يكون تاريخ بدء التشغيل التجاري هو ١٥ نوفمبر ٢٠٠٩ (لكل من الرسيل للطاقة وإس إم إن بركاء للطاقة).

تسهيلات رأس المال العامل

لدى المجموعة تسهيلات رأس المال العامل بقيمة ٥,٨ مليون ريال عماني (٢٠١٧ - ٥,٨ مليون ريال عماني)، مضمونة بموجب الشروط التالية وتحمل فائدة بسعر السوق السائد في تاريخ طلب الاستخدام بحد أقصى لسعر الفائدة ٣,٥ ٪ سنوياً (٢٠١٧: سعر السوق السائد في تاريخ طلب الاستخدام بحد أقصى لسعر الفائدة ٣,٥ ٪ سنوياً). الرصيد القائم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ هو لا شيء (٢٠١٧ - لا شيء).



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٧. قرض لأجل (تابع)

- يتم ضمان تسهيلات رأس المال العامل بموجب مجمل وثائق الضمان من خلال الضمانات الإضافية التالية:
- رهن على أصول الشركات التابعة (متضمنة ضمن أمور أخرى حسابات البنك وأصول المنشآت والمديونيات عن الإيجار التمويلي).
 - رهن أسهمها.
 - التنازل عن عقودها (متضمنة مستندات المشروع) والتي تعتبر الشركة أحد أطرافها.
 - التنازل عن تأمينها.
 - رهن حساب الإيداع النقدي للشركة والتنازل عن حقوق الشركة بموجب ذلك.

١٨. التزامات الإيجار

مجمعة		في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
القيمة الحالية لدفعات الإيجار	التدفقات النقدية غير المخصومة التعاقدية	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٥٢	٧٦	المبلغ المستحق بموجب الإيجارات التشغيلية
١٣١	١٩٤	خلال عام واحد
٣٢٩	٦٨٩	٢ إلى ٥ أعوام
٥١٢	٩٥٩	أكثر من ٥ أعوام
-	(٤٤٧)	ناقصاً: تكاليف التمويل غير المدفوعة
٥١٢	٥١٢	القيمة الحالية لدفعات الإيجار

التزامات الإيجار المدرجة في قائمة المركز المالي كالتالي:

مجمعة	
٥٢	التزامات الإيجار الجارية
٤٦٠	التزامات الإيجار غير الجارية
٥١٢	





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٨. التزامات الإيجار (تابع)

المبالغ المدرجة في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة:

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
-	٣٩	الفائدة على التزامات الإيجار (بما في ذلك مصروفات التمويل)
-	٤٧	المصروفات المتعلقة بالإيجارات قصيرة الأجل (بما في ذلك تكاليف التشغيل)
-	١	المصروفات المتعلقة بإيجارات الأصول منخفضة القيمة، باستثناء إيجار قصير الأجل للأصول المنخفضة القيمة (بما في ذلك المصروفات العمومية والإدارية)

المبالغ المدرجة في قائمة التدفقات النقدية

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
-	٧٥	إجمالي التدفقات النقدية الصادرة للإيجارات

استأجرت المجموعة الأرض التي شيدت عليها محطة شركة اس ام ان بركاء للطاقة. تم استئجار الأرض من حكومة سلطنة عُمان لمدة ٢٥ عاماً تنتهي بتاريخ ديسمبر ٢٠٣١ بموجب مدة اتفاقية حق الانتفاع ويمكن تمديدتها إلى فترة ٢٥ عاماً إضافية.

تقوم المجموعة بتأجير مبنى لمساحة مكتبها ومعدات لمحطاتها، مع شروط الإيجار من خمس إلى ثلاثين عام على التوالي.

تستأجر المجموعة أيضاً معدات وآلات تكنولوجيا المعلومات وتكون هذه الإيجارات قصيرة الأجل و/ أو إيجارات لبنود منخفضة القيمة. لقد اختارت المجموعة عدم إدراج حق استخدام الأصول والتزام الإيجار لهذه الإيجارات.

١٩. مخصص تجديد الموقع

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢,٠٦١	٢,١٩٦	الرصيد في ١ يناير
-	١٩١	إضافات
١٣٥	١٤٥	إضافة محملة على العام (إيضاح ٢٥)
٢,١٩٦	٢,٥٣٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

١٩. مخصص تجديد الموقع (تابع)

بسبب طول أجل الالتزام، يوجد عدم يقين جوهري في تقدير التكلفة التي سيتم تكبدها. كان من المفترض أن يتم تجديد الموقع باستخدام التقنيات والمواد التي تتوفر حالياً. وقد تم احتساب المخصص باستخدام معدل خصم مقداره ٦,١٪ في شركة الرسيل للطاقة و ٧,٦٪ في شركة إس إم إن بركاء للطاقة.

٢٠. الضرائب

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	(أ) مدرجة في الربح و الخسارة
١٧٠	٧١٩	ضريبة جارية
٤,٤٦٠	٥٦٦	الضريبة المؤجلة للعام
٤,٦٣٠	١,٢٨٥	مصروفات الضريبة للعام

نشأت الضرائب المحملة في أرباح الشركة الأم وشركاتها التابعة التي تخضع لضريبة دخل بمعدل ١٥٪ من الأرباح الضريبية وفقاً للمرسوم السلطاني رقم ٢٠١٧/٩ الصادر في ١٩ فبراير ٢٠١٧.

(ب) التسوية

فيما يلي تسوية لضريبة الدخل مع مصروف ضريبة الدخل حسب معدل الضريبة المعمول به:

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	الربح قبل الضريبة
١١,٣٧٣	٩,١٤٣	ضريبة الدخل
١,٧٠٦	١,٣٧١	أثر الضريبة المؤجلة بسبب التغيير في معدل الضريبة
٢,٩٣٣	-	أصول ضريبية مؤجلة غير معترف بها
-	(٨٦)	أخرى
(٩)	-	مصروفات ضريبة للعام
٤,٦٣٠	١,٢٨٥	

(ج) التزام الضريبة المؤجلة - بالصافي

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	التزام الضريبة المؤجلة - شركة إس إم إن بركاء للطاقة
١٤,٧٥١	١٥,٨٥٦	التزام الضريبة المؤجلة - شركة الرسيل للطاقة
١٢٤	١٢٤	
١٤,٨٧٥	١٥,٩٨٠	





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٠. الضرائب (تابع)

الشركة التابعة - اس ام ان بركاء للطاقة

تُنسب أصول والتزامات الضريبة المؤجلة المدرجة الى البنود التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	مُدْرَج خلال العام ريال عماني بالآلاف	كما في ١ يناير ٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	
(١٦,٦٤٠)	(١٧٨)	(١٦,٤٦٢)	التزام الضريبة المؤجلة المدرج في الربح أو الخسارة
١٣١	١٩	١١٢	ممتلكات ومنشآت ومعدات
٥٦	٥٦	-	مخصص تجديد الموقع
(١٤٦)	٣٧	(١٨٣)	التزام الإيجار
-	(٥٤٩)	٥٤٩	تكاليف تمويل غير مهلكة
(١٦,٥٩٩)	(٦١٥)	(١٥,٩٨٤)	خسائر مرحلة
			صافي التزام الضريبة المؤجلة
٧٤٣	(٤٩٠)	١,٢٣٣	أصل الضريبة المؤجلة المدرج مباشرة في حقوق المساهمين
(١٥,٨٥٦)	(١,١٠٥)	(١٤,٧٥١)	تعديل القيمة العادلة لمقايضات معدل الفائدة
			التزام الضريبة المؤجلة

الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة

تُنسب أصول والتزامات الضريبة المؤجلة المدرجة الى البنود التالية:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	مُدْرَج خلال العام ريال عماني بالآلاف	كما في ١ يناير ٢٠١٨ ريال عماني بالآلاف	
(٤٩)	١٣	(٦٢)	التزام الضريبة المؤجلة المدرج في الربح أو الخسارة
(١١)	٦	(١٧)	مخصص تجديد الموقع
٢١	٢١	-	تكاليف تمويل غير مهلكة
(١٢٠)	٩	(١٢٩)	التزام الإيجار
(١٥٩)	٤٩	(٢٠٨)	تحسينات على عقار مستأجر
			صافي التزام الضريبة المؤجلة
٣٥	(٤٩)	٨٤	أصل الضريبة المؤجلة المدرج مباشرة في حقوق المساهمين
(١٢٤)	-	(١٢٤)	تعديل القيمة العادلة لمقايضات معدل الفائدة
			التزام الضريبة المؤجلة





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٠. الضرائب (تابع)

(د) تتمثل حركة التزام الضريبة الجارية للعام في:

مجمعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢١٢	٣١٥	في ١ يناير
١٧٠	٧١٩	محمّل للعام
(٦٧)	(١٦٧)	مدفوع خلال العام
٣١٥	٨٦٧	كما في ٣١ ديسمبر

(هـ) وضع الإقرارات الضريبية السابقة

الشركة التابعة - شركة اس ام ان بركاء للطاقة

تم ربط الإقرارات الضريبية للشركة عن السنوات ٢٠٠٧ و ٢٠٠٨ و ٢٠١٠ و ٢٠١١ من قبل الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية ولم ينتج عنها أي ضرائب إضافية مستحقة

وتم ربط الإقرار الضريبي لسنة ٢٠٠٩ من قبل الأمانة العامة للضرائب في مارس ٢٠١٦. ولم تجز مصلحة الضرائب في التقييم التي توصلت إليه بنود مصاريف معينة بما يتضمن دفعات على تسوية مقايضات معدل الفائدة وتعويضات مدفوعة إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.ع.م. على الرغم من احتساب التعويضات المستلمة من المقاول من الباطن للتوصل للدخل الخاضع للزكاة للشركة. وبعد تقديم اعتراض لمصلحة الضرائب والذي تم رفضه. قامت الشركة بتقديم استئناف في أبريل ٢٠١٧ للجنة الضرائب. ولغاية تقديم الاستئناف وفقاً للوائح، أصدرت الشركة ضماناً بنكياً بمبلغ ١,٤٦ مليون ريال عماني (راجع الإيضاح ٢٩ (ب)) لصالح وزارة المالية لتغطية الضريبة المتنازع عليها المستحقة وفائدة لمدة عام واحد. إن الإدارة واثقة من أن النتيجة ستكون لصالحها بعد المشاورات المناسبة مع مستشارها الضريبي.

لم تنته الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية من الربوط الضريبية للسنوات من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٧. وتعتقد الإدارة أن مبالغ الضريبة الإضافية، إن وجدت، والمتعلقة بالسنوات الضريبية المفتوحة لن يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة كما في تاريخ التقرير.

الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة

تم ربط الإقرار الضريبي للشركة لعام ٢٠٠٧ من قبل الأمانة العامة للضرائب في شهر ديسمبر ٢٠١٣. وقد تجاهلت مصلحة الضرائب في النتائج التي توصلت إليها نموذج التأجير التمويلي المطبق من قبل الشركة (طبقاً لمتطلبات تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤ - انظر الإيضاح رقم ٦) وأتمت الربط الضريبي على أساس نموذج «الأصول الثابتة» بما يسمح باستهلاك أصول الشركة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٠. الضرائب (تابع)

(هـ) وضع الإقرارات الضريبية السابقة (تابع)

الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة (تابع)

وبعد تقديم طلب الاعتراض إلى مصلحة الضرائب الذي تم رفضه، قامت الشركة بتقديم استئناف في شهر يونيو ٢٠١٤ إلى لجنة الضرائب. في ١١ يونيو ٢٠١٥ أعلنت لجنة الضرائب قرارها بقبول موقف الشركة وتم اعتبار أن الترتيب التعاقدى للأصول الرأسمالية على أنه إيجار تمويلي. وعلى الرغم من ذلك، قامت مصلحة الضرائب بتاريخ ٩ أغسطس ٢٠١٥ بتقديم خطاب إلى لجنة الضرائب لتصحيح القرار. قامت الشركة بتقديم ردها على الخطاب إلى مصلحة الضرائب موضحة فيه موقفها الفني القوي. في ٢١ يناير ٢٠١٦، رفضت لجنة الضرائب طلب مصلحة الضرائب وكررت موقفها المبدئي مؤكدة على أن الترتيب التعاقدى إيجار تمويلي.

كما تم تقييم الإقرارات الضريبية للسنتين ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ من قبل الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية على أساس نموذج «الأصول الثابتة» بما يسمح باستهلاك أصول الشركة. وقد اعترضت الشركة رسمياً على تقييم مصلحة الضرائب وقد رفض الاعتراض في ديسمبر ٢٠١٤. وتبعاً لذلك، قدمت الشركة في فبراير ٢٠١٥ استئنافاً للجنة الضرائب للسنتين ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ وفقاً لوضعها لسنة ٢٠٠٧.

أصدرت اللجنة الضريبية قرارها النهائي بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ لصالح مصلحة الضرائب للسنتين الضريبتين ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ والذي يختلف عن قرارها السابق بقبول نموذج الإيجار التمويلي. رفعت الشركة دعوى في المحكمة الابتدائية للطعن في قرار اللجنة الضريبية للسنتين ٢٠٠٨ و٢٠٠٩. لكن المحكمة الابتدائية رفضت طعن الشركة في أبريل ٢٠١٨. قدمت الشركة استئنافاً أمام محكمة الاستئناف في مايو ٢٠١٨. كما رفضت محكمة الاستئناف، في حكمها المؤرخ في ٢٨ أكتوبر ٢٠١٨، دعوى الشركة ضد اللجنة الضريبية. لا يؤدي رفض محكمة الاستئناف لقضية الشركة إلى دفع أي ضرائب إضافية للسنتين الضريبتين ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ لأن الشركة ستكون في وضع خسائر ضريبية لهذه السنوات وفقاً للتقييمات الضريبية الصادرة عن السلطات الضريبية. تقدمت الشركة الآن باستئناف لدى المحكمة العليا في ديسمبر ٢٠١٨ حيث تعتقد الإدارة أن لديها حجة قوية لتقدمها كما أن إدارة الشركة ومستشارها الضريبي على ثقة بأن النتيجة ستكون لصالح الشركة.

كما تم تقييم الإقرار الضريبي لعام ٢٠١٠ من قبل الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية في ديسمبر ٢٠١٦ على أساس نموذج «الأصول الثابتة» بما يسمح باستهلاك أصول الشركة. وقد اعترضت الشركة رسمياً على تقييم مصلحة الضرائب الذي تم رفضه في أبريل ٢٠١٧. ولاحقاً، قدمت الشركة في مايو ٢٠١٧ استئنافاً للجنة الضرائب عن العام ٢٠١٠ مثل الأعوام السابقة.

وتم تقييم الإقرار الضريبي لسنة ٢٠١١ من قبل الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية في ديسمبر ٢٠١٧ على أساس نموذج «الأصول الثابتة» بما يسمح باستهلاك أصول الشركة. وقد اعترضت الشركة رسمياً على تقييم مصلحة الضرائب وتنتظر الرد الرسمي.

إن الإدارة على ثقة بأن النتيجة ستكون لصالحها للسنوات من ٢٠٠٨ إلى ٢٠١١. وتبعاً لذلك، يستمر حساب ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة على أساس نموذج التأجير التمويلي.

لم تنته الأمانة العامة للضرائب من الربوط الضريبية للسنوات من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٧. وتعتقد الإدارة أن مبالغ الضريبة الإضافية، إن وجدت عدا عن تلك المبينة أعلاه، والمتعلقة بالسنوات الضريبية المفتوحة لن يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة كما في تاريخ التقرير.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢١. دائنات تجارية وأخرى

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢,٨٢٥	١,٦٥٩	٤	٢٠	دائنيات للموردين والمقاولين
٢,٥٢٢	٢,٣٢٢	٢٢٣	٣٩٠	مصروفات مستحقة أخرى
٢,١٣٣	١,٨٩٢	-	-	فائدة مستحقة على قرض لأجل واحتياطي التغطية
١,١٠٠	٩٣٢	٢١	٩	مستحق لأطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٨)
٨,٥٨٠	٦,٨٠٥	٢٤٨	٤١٩	

٢٢. الإيرادات

مجموعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١٢,٥١٠	١١,٩٧٥	رسوم التشغيل والصيانة الثابتة
٥٤,٣٠٧	٦٣,٥٧٨	رسوم إنتاج المياه والطاقة
٢٥,١٩٦	٢٤,٠٥٥	رسوم استثمار إيرادات الإيجار التشغيلي (إيضاح ٢٩)
١,٣٠٧	١,٠٤٣	إيرادات فوائد الإيجار ضمن الإيجار التمويلي
٩٣,٣٢٠	١٠٠,٦٥١	

(أ) لدى المجموعة اتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقية شراء الطاقة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه كما هو موضح في العقود الهامة (إيضاح ٢) لتوريد الكهرباء والمياه وتوفير الطاقة للشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه.

(ب) تعتبر رسوم الطاقة المتعلقة برسوم الاستثمار بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه كعنصر إيجار للاتفاقية وتشكل إيرادات إيجار تشغيلية لشركة اس ام ان بركاء للطاقة.

(ج) تكون رسوم الطاقة المتعلقة برسوم التشغيل والصيانة الثابتة لتوفير الطاقة للشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه ورسوم إنتاج المياه والطاقة والمياه لإنتاج الكهرباء والمياه.

(د) تم فصل الإيرادات بناء على كيفية تأثير الإيرادات بالعوامل الاقتصادية العامة مثل التغيير في الطلب، ومحركات الإيرادات، وإعفاء المنتج، ومع ذلك، تقوم الإدارة ومسؤول اتخاذ القرارات التشغيلية للمجموعة بتقييم أداء المجموعة على مستوى المجموعة. وبالتالي، لا تمثل ولا توافق بنود الإيرادات المنفصلة القطاعات التشغيلية المحددة في معيار التقارير المالية الدولية رقم ٨ والمشروحة في الإيضاح رقم ٣١.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٢. الإيرادات (تابع)

(هـ) تبيع المجموعة جميع إنتاجها للشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه في عُمان وهي العميل الوحيد للمجموعة. ينشأ عن العقود المبرمة مع العميل التزامات أداء أهمها إنتاج/ تزويد الكهرباء والمياه وتوفير الطاقة للإنتاج. إن أسعار المعاملات لكل التزام أداء محددة بالعقود المذكورة أعلاه مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه بشكل منفصل، وتساوي هذه الأسعار أسعار البيع المستقلة لكل التزام أداء بموجب اتفاقية شراء الطاقة واتفاقية شراء الطاقة والمياه.

(و) تفي المجموعة بالتزامات الأداء عند توصيلها المياه والكهرباء وعندما توفر الطاقة.

(ز) تدرج المجموعة الإيرادات مع الوقت لأن الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه (العميل) تستلم وتستهلك بشكل متزامن إنتاج الكهرباء والمياه بموجب العقد والاستفادة من الطاقة المتوفرة. وللقيام بذلك، استخدمت المجموعة طريقة الناتج لقياس تقدم المجموعة المحرز نحو الوفاء التام بالتزامات الأداء مع مرور الوقت. تتطلب طريقة الناتج من المجموعة قياس الناتج الفعلي المقدم للكهرباء والمياه وحساب الطاقة الفعلية المتوفرة. بناء على قياس وحساب الإنتاج والتوافر على التوالي والتعرفة الثابتة وفقاً لشروط إيرادات اتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقية شراء الطاقة المدرجة. تعكس طريقة الناتج المختارة أداء المجموعة نحو الوفاء التام بالتزامات الأداء للأسباب التالية:

(١) يمكن قياس توافر الإنتاج والطاقة بالكميات المحددة التي تم تحويل السيطرة عليها إلى الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه.

(٢) لا ينتج أداء المجموعة أية أعمال تحت التنفيذ أو بضائع تامة مسيطر عليها من قبل العميل غير مشمولة في قياس الإنتاج.

(ح) ليس لدى المجموعة أي التزام أداء غير مؤدى فيما يتعلق بإيرادات الفواتير. للمجموعة الحق بإصدار فاتورة لكل وحدة إنتاج وعن توفير الطاقة المحددة. يتم الإعداد الفعلي للفواتير في نهاية كل شهر. يتم إعداد فاتورة حسب سعر المعاملة (التعرفة) بناء على العقود. وتكون مدد السداد أقل من شهر وبالتالي لا يشمل سعر المعاملة أي مكون تمويلي جوهري

(ط) لا توجد اجتهادات جوهرية تتعلق بتطبيق طريقة الإنتاج لقياس أداء المجموعة حول الوفاء بالتزاماتها.

(ي) لم تعترف المجموعة بأي خسائر انخفاض القيمة حول المديونيات الناتجة عن العقد المبرم بين المجموعة والعميل.

(ك) تتحقق جميع إيرادات المجموعة من العقود مع العملاء.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٣. تكاليف التشغيل

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٥٠,٢٨٧	٥٩,٥٢٨	استهلاك الطاقة
٨,٨٩٨	٨,٨٤٩	رسوم عقد ثابتة لتشغيل المحطة
٧,٨٨٩	٨,١٤٦	استهلاك (الإيضاحان ٦ و ٧)
٣,٢٧٤	٣,٣٩٧	رسوم عقد متغيرة لتشغيل المحطة
١٤٤	١,٥٤٤	إصلاحات وصيانة
٦٠٠	٦٦١	تأمين
٤٦٥	٤٨٧	رسوم عقد أخرى لتشغيل المحطة
١٠٦	١٠٦	إهلاك الدفعات المقدمة طويلة الأجل (إيضاح ٨)
٨	٦٣	رسوم توليد وترخيص
١٥٢	٥٤	رسوم جمركية
١٣٥	٤٣	زيت الوقود
٥٥	(٤٥٠)	(عقوبات)/ حوافز عقد تشغيل المحطة
١٩٢	٨٥	مصروفات مباشرة أخرى
٧٢,٢٠٥	٨٢,٥١٣	

تمثل عقوبات العقد لعام ٢٠١٨ العقوبات المطبقة على مقال التشغيل والصيانة للتأكد من جاهزية المحطة والهوامش المتغيرة أيهما أقل خلال الفترة مقارنة بالمعيار التعاقدية.

٢٤. مصروفات عمومية وإدارية

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٦١٤	٦٧٥	٩٢	١١٠	تكاليف الموظفين
٢٨٦	٤٨٦	٥٩	٥٨	أتعاب قانونية ومهنية
٤٤	٨٧	-	-	استهلاك (الإيضاحان ٦ و ٧)
١٦	٥٩	١٦	٥٣	مكافآت وبدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة
١٢	٢٠	-	-	مصروفات تأمين
٩٢	٩٧	٣٢	٤٦	مصروفات أخرى
١,٠٦٤	١,٤٢٤	١٩٩	٢٦٧	





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٥. نفقات التمويل

مجمعة		
٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٣,٩٥٩	٤,٨٧٩	فائدة على قرض لأجل
٤,٢٢١	٣,٠٤٧	تسوية مقايضات أسعار الفائدة
٣٠٨	٢٨٢	إهلاك تكلفة تمويل مؤجلة
١٣٥	١٤٥	محمل متراكم لمخصص تجديد الموقع (إيضاح ١٩)
١٠٩	٦٢	خسارة صرف العملة
٥٢	٤٩	الفائدة على تسهيل خطاب اعتماد حساب احتياطي خدمة الدين
-	٣٩	فائدة على الإيجارات (إيضاح ١٨)
-	١٩	فائدة على قروض قصيرة الأجل
(٢٣)	(٦٥)	إيرادات فائدة على الودائع لأجل ثابت
٨,٧٦١	٨,٤٥٧	

٢٦. إيرادات استثمار

الشركة الأم

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٦,٩٨٩	٣,٧٩٣	شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م

٢٧. إيرادات أخرى

تشمل الإيرادات الأخرى على مبلغ بقيمة ٧٠٨,٠١٨ ريال عماني تمثل مطالبة تأمين مستحقة القبض على حساب خسارة ضرر الممتلكات الناتجة عن إصلاح توربينات البخار في محطة بركاء. تم تسجيل المطالبة في هذه القوائم المالية المجمعة حيث يمكن قياس خسائر ضرر الممتلكات المتكيدة بطريقة موثوقة ومن المحتمل أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية إلى المجموعة.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٨. الأطراف ذات العلاقة

تمثل الأطراف ذات العلاقة المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة وموظفي الإدارة الرئيسيين والشركات التي يملكون القدرة على السيطرة أو ممارسة نفوذ مؤثر على قراراتها المالية والتشغيلية.

وتحتفظ المجموعة بأرصدة لدى هذه الأطراف، وتنشأ هذه الأرصدة في سياق العمل الاعتيادي للنشاط التجاري من المعاملات التجارية. وتكون الأرصدة القائمة غير مضمونة في نهاية تقرير الفترة ويتم سدادها نقداً.

لم يعترف بأي مصاريف خلال الفترة كديون معدومة أو مشكوك في تحصيلها من المبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (٢٠١٧: لا شيء).

تعد كل من شركة سويز تراكتيبيل للتشغيل والصيانة عُمان (ستومو) وشركة كهربابيل للتشغيل والصيانة عُمان (كومو) وشركة مبادلة للتنمية (مبادلة) وانترناشيونال باور إس إيه أطرافاً ذات علاقة بنفوذ جوهري للمساهمين.

في ما يلي خلاصة بالمعاملات الهامة مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة:

أ) المصروفات المتكبدة من قبل الشركة الأم (اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع.):

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٩٢	١١٠	أتعاب إدارية (كومو)
-	٣٥	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٦	١٨	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة
-	٧	رسوم أمين عام الشركة
١٠٨	١٧٠	

ب) المصروفات المتكبدة من قبل الشركات التابعة (شركة اس ام ان بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة):

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٨,٨٠٢	٨,٨٤٩	شركة سويز - تراكتيبيل للتشغيل والصيانة عُمان ش.م.م
٣,٢٧٤	٣,٣٩٧	مصروفات التشغيل والصيانة - رسوم ثابتة
٣٢	٥٧٨	مصروفات التشغيل والصيانة - رسوم متغيرة
٤٦٥	٤٨٧	تصليح وصيانة (مخاطر الملاك)
١٥٢	٥١	رسوم عقد أخرى لتشغيل المحطة
١١٠	-	رسوم جمركية
٥٥	(٤٥٠)	تكلفة الإصلاح (مصروفات رأسمالية)
١٢,٨٩٠	١٢,٩١٢	(عقوبات)/ حوافز عقد تشغيل المحطة





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٨. الأطراف ذات العلاقة (تابع)

(ب) المصروفات المتكبدة من قبل الشركات التابعة (شركة اس ام ان بركاء للطاقة وشركة الرسيل للطاقة):
(تابع)

٢٠١٧	٢٠١٨
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٧٢	٨٠
٤	٤
<u>٧٦</u>	<u>٨٤</u>
١٤٢	١٤٢
١٨	-
-	٥
-	١

كهربايل إف زد إي

رسوم خدمات ثابتة

رسوم قانونية

شركة مبادلة للتنمية

أتعاب إدارة

شركة كهربايل للتشغيل والصيانة عُمان

أتعاب إدارة

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة

ج) منافع موظفي الإدارة العليا

موظفو الإدارة العليا هم الأشخاص الذين يملكون الصلاحية والمسؤولية لتخطيط وتوجيه أنشطة المجموعة والتحكم بها بشكل مباشر أو غير مباشر، بما في ذلك أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة (سواء كان تنفيذياً أو غير ذلك).

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢٥٢	٢٥٢	٩٢	١١٠	منافع الموظفين
-	٤٠	-	٣٥	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
١٦	١٩	١٦	١٨	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة
-	٧	-	٧	رسوم أمين سر الشركة
<u>٢٦٨</u>	<u>٣١٨</u>	<u>١٠٨</u>	<u>١٧٠</u>	





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٨. الأطراف ذات العلاقة (تابع)

د) مستحق من أطراف ذات علاقة

المجمعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١١٧	٢٥	-	-	ستومو
٢٧	١٣	٢٥	١٢	كومو
-	٨	-	-	شركة بركاء لمنشآت مياه البحر
٥	٥	١	١	مبادلة
١٥	-	-	-	شركة بركاء لتحلية المياه ش.م.ع.م
١	-	-	-	شركة السواددي للطاقة ش.م.ع.م
-	-	١٦	٨	شركة اس ام ان بركاء للطاقة ش.م.ع.م
-	-	١٠	٧	شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م
<u>١٦٥</u>	<u>٥١</u>	<u>٥٢</u>	<u>٢٨</u>	

هـ) مستحق لأطراف ذات علاقة:

المجمعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١,٠٣٦	٨٣٦	-	-	ستومو
٢٨	٥٠	-	-	شركة بركاء لمنشآت مياه البحر
٩	٣١	٩	٩	كومو
٢٤	١٥	١٢	-	مبادلة
٣	-	-	-	إنترناشيونال باور إس إيه
<u>١,١٠٠</u>	<u>٩٣٢</u>	<u>٢١</u>	<u>٩</u>	



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٩. الالتزامات العرضية والارتباطات التشغيلية

(١) الشركة التابعة - شركة الرسيل للطاقة

الترخيص البيئي من وزارة البيئة والشؤون المناخية في سلطنة عُمان («وزارة البيئة»)

عند الاستحواذ على الشركة من قبل شركة اس ام ان في المنطقة الحرة في جبل علي عام ٢٠٠٧، قامت هيئة تنظيم الكهرباء بإصدار توصيات محددة بشأن نظام المراقبة البيئي الذي ينبغي تركيبه في محطة الطاقة (أي نظام التنبؤ ومراقبة الانبعاثات)، وقامت الشركة بالتطبيق الكامل لهذه التوصيات وتم التأكيد على التزام الشركة من قبل هيئة تنظيم الكهرباء بموجب التقرير السنوي الصادر عن الهيئة عام ٢٠٠٧.

وقد حصلت شركة الرسيل للطاقة على تصريح بيئي أولي، انتهت صلاحيته بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٩. وبحسب المادة ٨ من القرار الوزاري رقم ٢٠٠١/١٨٧ (القانون البيئي واللوائح التنفيذية التي تنظم عملية إصدار الموافقات البيئية والتصاريح البيئية النهائية) فإنه يحق لوزارة البيئة والشؤون المناخية إغلاق أي منشأة إذا تبين أنها تمارس نشاطها: (١) دون الحصول على الموافقة البيئية اللازمة (٢) دون الحصول على التصريح البيئي النهائي (٣) بعد انتهاء صلاحية الموافقة البيئية الخاصة بالتصريح البيئي النهائي (حسب الحالة).

في ١٨ فبراير ٢٠١٨، استلمت شركة الرسيل للطاقة تصري بيئي من وزارة البيئة والشؤون المناخية، ساري المفعول حتى ١٣ فبراير ٢٠٢١. ينص أحد الشروط المسموح بها على قياس مستمر للانبعاثات ليكون جزءاً من خطة المراقبة.

في مايو ٢٠١٨، قدمت شركة الرسيل للطاقة تقرير التدقيق البيئي، الذي قام به اتش ام ار كونسولتنس، وهي شركة لديها خبرة في عمليات التدقيق البيئي، إلى وزارة البيئة والشؤون المناخية. وذكر التقرير أن نظام التنبؤ ومراقبة الانبعاثات قد سجلت في تصميم المحطة لمراقبة المحرر من الانبعاثات من مداخن توربينات الغاز. يتم الإبلاغ عن بيانات المراقبة الشهرية لانبعاثات المدخنة إلى وزارة البيئة والشؤون المناخية. وردت وزارة البيئة والشؤون المناخية بأن نظام التنبؤ ومراقبة الانبعاثات قد تم تركيبه بدون اتباع وكالة حماية البيئة الأمريكية.

وأوضحت شركة الرسيل للطاقة/ اتش ام ار كونسولتنس أنه تم التحقق من نظام التنبؤ ومراقبة الانبعاثات باستخدام المعيار المتاح في عام ٢٠٠٨ ومعدات مراقبة الانبعاثات المستمرة المحمولة من طرف ثالث لمقارنة نتائج التحليل في سيناريوهات حمولة مختلفة.

وحيث أن شركة الرسيل للطاقة قد استجابت لجميع تعليقات وزارة البيئة والشؤون المناخية على تقرير التدقيق البيئي بخطاب في سبتمبر ٢٠١٨ ولم تتوفر أي تعليقات إضافية من وزارة البيئة والشؤون المناخية حالياً، فإن شركة الرسيل للطاقة على يقين من أن وزارة البيئة لن تقوم باتخاذ أي إجراءات بموجب القرار الوزاري رقم ٢٠٠١/١٨٧.

التزام التشغيل والصيانة

وفقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة، ستقوم شركة ستومو بتشغيل وصيانة محطة طاقة الشركة التابعة بالرسيل حتى تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٢، وطبقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة، ينبغي أن تدفع الشركة التابعة أتعاب التشغيل التالية:

- أتعاب شهرية ثابتة.
- أتعاب متغيرة.

تخضع كل الأتعاب للمؤشر اعتماداً على الأرقام القياسية لأسعار التجزئة العُمانية والأمريكية.



شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٩. الالتزامات العرضية والارتباطات التشغيلية (تابع)

الحد الأدنى للدفعات المستقبلية بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة (باستثناء المقايضة) للمجموعة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٢,٤٢٧	٢,٤٢٧	سنة واحدة فأقل
٨,٠٨٨	٥,٤٦٠	مستحقة القبض من سنة إلى خمس سنوات
<u>١,٥١٥</u>	<u>٧,٨٨٧</u>	

(ب) الشركة التابعة - شركة اس ام ان بركاء للطاقة

التزام التشغيل والصيانة

إشارة إلى اتفاقية المساهمين بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٧، التزمت كل من إيه. سي. دبليو إيه. بركاء للطاقة ش.م.ع.ع. (إيه. إي. أس. بركاء سابقاً) والتزمت الشركة التابعة بتأسيس شركة منشآت مشتركة مملوكة مناصفة ٥٠ / ٥٠ بين المساهمين أعلاه.

وفي ٩ مارس ٢٠٠٩، أودعت شركة اس ام ان. بركاء للطاقة ما مجموعه ٢٥٠,٠٠٠ ريال عُماني في حساب مصرفي مقيّد لتمويل رأس مال الشركة الجديدة التي يطلق عليها اسم شركة بركاء لمنشآت مياه البحر ش.م.ع.م. (بركاء لمنشآت مياه البحر).

وفي ١٩ يوليو ٢٠١٠، استكملت شركة اس ام ان. بركاء للطاقة وإيه. سي. دبليو إيه. بركاء للطاقة ش.م.ع.ع. تأسيس شركة المنشآت المشتركة وقامت بعقد الاجتماع التأسيسي واجتماع مجلس الإدارة الأول.

وفي ١٤ أكتوبر ٢٠١٤، استحوذت شركة بركاء لمنشآت مياه البحر على شركة المنشآت المشتركة من شركة إيه. سي. دبليو إيه. بركاء للطاقة ش.م.ع.ع. وباشرت بالعمليات التجارية.

التزام المنشآت المشتركة

وفقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة ستقوم شركة ستومو بتشغيل وصيانة محطة اس ام ان بركاء للطاقة في بركاء حتى تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٤. وطبقاً لاتفاقية التشغيل والصيانة، ينبغي على الشركة التابعة أن تدفع أتعاب التشغيل التالية:

- أتعاب شهرية محددة.
- أتعاب متغيرة للطاقة.
- أتعاب متغيرة للمياه.

تخضع كل الرسوم لعملية فهرسة اعتماداً على مؤشرات أسعار المستهلك العُمانية والأمريكية.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٢٩. الالتزامات العرضية والارتباطات التشغيلية (تابع)

في ما يلي الحد الأدنى من الدفعات المستقبلية بموجب اتفاقية التشغيل والصيانة باعتبار أن تاريخ التشغيل التجاري في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٩ (باستثناء عملية المقايضة) للمجموعة:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٤,٠٢١	٤,٠٢١	سنة واحدة فأقل
١٦,٤١٨	١٦,٤١٨	مستحقة القبض من سنة إلى خمس سنوات
٥,٠٧١	٩٩٤	بعد خمس سنوات
<u>٢٥,٥٠٠</u>	<u>٢١,٤٣٣</u>	

ضمانات مالية (حساب احتياطي خدمات الدين وتسهيلات خطابات الاعتماد) - المجموعة

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٨,٩٩٧	٨,٧٤٦	شركة إس إم إن بركاء للطاقة ش.م.ع.م.
١,٦٦٣	١,٦٨١	شركة الرسيل للطاقة ش.م.ع.م.
<u>١٠,٦٦٠</u>	<u>١٠,٤٢٧</u>	

ضمانات بنكيّة - المجموعة

٢٠١٧	٢٠١٨
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف

ضمانات بنكيّة مستلمة

ضمان استبقاء بتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٠٧ مع آخر التعديلات المؤرخة في ١٧ أغسطس ٢٠١٧ (صالح لغاية ١٥ يناير ٢٠١٩).

<u>٧٦٩</u>	<u>٤٤٢</u>
------------	------------

ضمانات بنكيّة مسددة

ضمان بنكي مقدم لوزارة المالية

(صالح لغاية ١٥ أبريل ٢٠١٩) - إيضاح ٢٠

<u>١,٤٥٨</u>	<u>١,٤٥٨</u>
--------------	--------------

عقب اتفاقية التسوية مع دوسان المبرمة بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠١٢ (إيضاح ٢)، تم تحرير الضمان النهائي لأعمال الهندسة والمشتريات والإنشاء، كما تم تخفيض ضمان الاستبقاء من ١,٢ مليون ريال عماني إلى ١,٩ مليون ريال عماني بتاريخ ٣ يونيو ٢٠١٢. وطبقاً لأحكام التعديل الثاني لاتفاقية أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاء، تم تقليص مبلغ ضمان الاستبقاء بشكل أكبر ليصل إلى ١,٦ مليون ريال عماني بتاريخ ٢٧ سبتمبر ٢٠١٣. إضافة إلى ذلك، وطبقاً لأحكام التعديل الثالث لاتفاقية أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاء، تم تمديد فترة ضمان الاستبقاء لغاية ٣٠ يونيو ٢٠١٧. وطبقاً لأحكام التعديل الرابع لاتفاقية أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاء، تم تقليص مبلغ ضمان الاستبقاء إلى ٠,٨ مليون ريال عماني في ١٩ يونيو ٢٠١٧ وساري المفعول حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨. وطبقاً لأحكام التعديل الخامس لاتفاقية أعمال الهندسة والمشتريات والإنشاء، تم تقليص مبلغ ضمان الاستبقاء أكثر إلى ٠,٤ مليون ريال عماني وساري المفعول حتى ١٥ يناير ٢٠١٩.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية

أثر تطبيق معيار التقارير المالية الدولي رقم ٩:

في ١ يناير ٢٠١٨ (تاريخ التطبيق المبدئي لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ٩)، قامت إدارة المجموعة بتقييم نماذج الأعمال المطبقة على الأصول المالية التي تحتفظ بها المجموعة والالتزامات المستحقة على المجموعة. تمت إعادة تصنيف الأصول المالية المحتفظ بها ضمن «القروض والمديونيات» إلى «أصول مالية محتفظ بها بالتكلفة المهلكة» دون أي إعادة تصنيف أخرى في هذا الصدد، بالإضافة إلى أنه لم يتم إجراء تغييرات على القياس بهذا الصدد، وبالتالي لم يتم إجراء تغييرات على القيمة الدفترية للأصول المالية والالتزامات المالية وحقوق المساهمين الافتتاحية والختامية في هذا الصدد.

إفصاحات أخرى

يتم تقييم الأصول المالية لانخفاض القيمة بتاريخ كل تقرير كما هو مبين في الإيضاح ٣,٤ (ك).

يعتمد تصنيف الأصول المالية على الغرض الذي لأجله تم الاستحواذ على تلك الأصول المالية. وتحدد الإدارة تصنيف أصولها المالية عند عملية الاعتراف الأولية بها.

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية من استخدامها للأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق

تسلط إدارة المخاطر الإجمالية للمجموعة الضوء على انعدام إمكانية التنبؤ بالأسواق المالية التي قد تتعرض لها، وتسعى إلى تقليل الآثار المعاكسة المتوقعة على الأداء المالي للمجموعة.

تتم إدارة المخاطر لغرض تحديد وتقييم وتخفيف ومراقبة المخاطر المالية.

(أ) مخاطر الائتمان

هي مخاطر الخسائر المالية للمجموعة في حالة عجز العميل أو الطرف الآخر بموجب الأداة المالية عن الوفاء بالتزاماته التعاقدية وتنشأ أساساً من الذمم المدينة لعملاء المجموعة.

إن المخاطر المحتملة فيما يتعلق بمبالغ الذمم المدينة محدودة بالقيمة الدفترية لأن الإدارة تقوم بشكل منتظم بفحص تلك الأرصدة التي تكون قابلية تحصيلها محل شك.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية (تابع)

(أ) مخاطر الائتمان (تابع)

تمثل القيمة الدفترية للأصول المالية الحد الأعلى من التعرّض لمخاطر الائتمان. وكان التعرّض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير على حساب ما يلي:

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة المهلكة (سابقاً ريال عماني بالآلاف)
-	-	٨,١٠٢	٨,١٠٢	قرض لشركة تابعة
٧,٨١٤	٦,٧٠٨	-	-	مديونيات تجارية وأخرى (باستثناء المدفوعات مقدماً)
١٨,٨٠٧	١٤,٤٠٣	-	-	مديونيات الإيجار التمويلي
١٦٥	٥١	٥٢	٢٥	مستحق من أطراف ذات علاقة
٦,٠٣١	٣,٠٧٨	٢٦٠	٣٥	نقد لدى البنك
<u>٣٢,٨١٧</u>	<u>٢٤,٢٤٠</u>	<u>٨,٤١٤</u>	<u>٨,١٦٢</u>	

وكان التعرّض لمخاطر الائتمان للمديونيات التجارية في تاريخ التقرير مستحقاً بشكل كامل من جانب الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه.

لا يوجد انخفاض قيمة للمديونيات بتاريخ التقرير.

ويتم استخدام حساب المخصصات في ما يخص المديونيات التجارية لتسجيل خسائر انخفاض القيمة، ما لم تقتنع المجموعة بأنه من غير الممكن استرداد المبلغ المستحق، وعندها يتم شطب المبالغ التي تعتبر غير قابلة للاسترداد مقابل حساب المخصصات.

يبين الجدول أدناه الأرصدة لدى البنوك المصنفة حسب تصنيف الائتمان قصير الأجل الذي نشرته وكالة موديز لخدمات المستثمرين في تاريخ التقرير:

المجموعة		الشركة الأم			
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	التصنيف	البنك
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف		أرصدة لدى البنوك
٩٣١	٣,٠٤٨	٢٥٨	٣٣	P-2	بنك مسقط ش.م.ع.ع.
٢,٠١٥	٣٠	٢	٢	P-1	بنك إتش إس بي سي (بي إل سي)
<u>٢,٩٤٦</u>	<u>٣,٠٧٨</u>	<u>٢٦٠</u>	<u>٣٥</u>		
٢٢٠	٣٥٠	٢٢٠	٣٥٠	P-2	بنك مسقط ش.م.ع.ع.
٢,٨٦٥	٣,٤١٣	-	-	P-1	بنك إتش إس بي سي (بي إل سي)
<u>٣,٠٨٥</u>	<u>٣,٧٦٣</u>	<u>٢٢٠</u>	<u>٣٥٠</u>		





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند حلول موعد استحقاقها. يتمثل منهج المجموعة لإدارة السيولة في ضمان حصولها على سيولة كافية - قدر الإمكان - للوفاء بالتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها سواءً وفقاً لشروط عادية أو مشدّدة، دون تكبد خسارة غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة المجموعة. يتم بيان تعرّض المجموعة للتسهيلات الائتمانية في الإيضاح ١٧ وفيما يلي الاستحقاقات غير المخصصة للالتزامات المالية للشركة الأم والمجموعة على التوالي.

الشركة الأم	الدفترية القيمة	التدفقات النقدية التعاقدية	٦ أشهر أو أقل
	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٣١ ديسمبر ٢٠١٨			
الأدوات غير المشتقة			
دائنيات أخرى ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٤١٩	٤١٩	٤١٩
الشركة الأم			
الدفترية القيمة	التدفقات النقدية التعاقدية	٦ أشهر أو أقل	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٣١ ديسمبر ٢٠١٧			
الأدوات غير المشتقة			
دائنيات أخرى ومبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	٢٤٨	٢٤٨	٢٤٨





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية (تابع)

(ب) مخاطر السيولة (تابع)

المجموعة	الدفترية	التدفقات النقدية غير المخصصة	٦ أشهر	٦ إلى ١٢	سنة إلى	أكثر من
غير المشتقات	الدفترية	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٣١ ديسمبر ٢٠١٨						
قرض لأجل	١٤٢,٩٥٥	(١٤٤,١٠٢)	(٦,٨٥٣)	(١٠,١٢٥)	(١٧,٤٤١)	(١٠٩,٦٨٣)
دائنيات تجارية وأخرى	٥,٨٧٣	(٥,٨٧٣)	(٥,٨٧٣)	-	-	-
مستحق لأطراف ذات علاقة	٩٣٢	(٩٣٢)	(٩٣٢)	-	-	-
التزامات الإيجار	٥١٢	(٩٥٨)	(٣٨)	(٣٨)	(١٩٤)	(٦٨٨)
	<u>١٥٠,٢٧٢</u>	<u>(١٥١,٨٦٥)</u>	<u>(١٣,٦٩٦)</u>	<u>(١٠,١٦٣)</u>	<u>(١٧,٦٣٥)</u>	<u>(١١٠,٣٧١)</u>
مشتقات						
مقايضة معدل الفائدة	٥,١٩٨	(٥,١٩٨)	(٣٢٥)	(٥٤٦)	(١,٤٥٤)	(٢,٨٧٣)
المجموعة						
غير المشتقات	المبلغ	التدفقات النقدية غير المخصصة	٦ أشهر	٦ إلى ١٢	سنة إلى	أكثر من
غير المشتقات	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٣١ ديسمبر ٢٠١٧						
قرض لأجل	١٥٩,٣١٤	(١٦٠,٦٣٠)	(٦,٥٢٦)	(٩,٤٥٤)	(١٦,٨٦٤)	(١٢٧,٧٨٦)
دائنيات تجارية وأخرى	٧,٤٨٠	(٧,٤٨٠)	(٧,٤٨٠)	-	-	-
مستحق لأطراف ذات علاقة	١,١٠٠	(١,١٠٠)	(١,١٠٠)	-	-	-
	<u>١٦٧,٨٩٤</u>	<u>(١٦٩,٢١٠)</u>	<u>(١٥,١٠٦)</u>	<u>(٩,٤٥٤)</u>	<u>(١٦,٨٦٤)</u>	<u>(١٢٧,٧٨٦)</u>
المشتقات						
مقايضة معدل الفائدة	٨,٧٨٨	(٨,٧٨٨)	(٩١٧)	(١,٦٣٤)	(٢,١٥)	(٤,٢٢٢)





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق

مخاطر السوق هي مخاطر التغيرات في أسعار السوق مثل أسعار تبادل العملات ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم التي تؤثر علي إيرادات المجموعة أو قيمة الأدوات المالية التي تملكها. الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ورقابة التعرض لمخاطر السوق في حدود مقبولة بينما يتم زيادة العائد على المخاطر.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، لا تحتفظ المجموعة بمثل هذه الأدوات المالية التي يتخللها أي من مخاطر التغير في الأسعار نتيجة للاستثمار في أدوات حقوق المساهمين.

مخاطر العملة

مخاطر العملة الأجنبية هي المخاطر الناشئة عن التعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المالية المدرجة والمنفذة بعملة غير العملة التنفيذية للمجموعة.

تعرض المجموعة لمخاطر صرف العملة الأجنبية الناشئة من التعرض لمخاطر العملات وبشكل رئيسي فيما يتعلق بالدولار الأمريكي. وتعتقد الإدارة أنه إن انخفض أو ارتفع الدولار الأمريكي مقابل الريال العماني فتأثير ذلك سيكون غير جوهري على الأرباح ما بعد الضرائب.

مخاطر معدل الفائدة

لدى المجموعة قروض تحمل فائدة وتتأثر بالتغيرات في أسعار الفائدة في السوق. قامت المجموعة بتغطية مخاطر أسعار الفائدة من خلال مقايضات معدل الفائدة. وفيما يلي نسبة رسوم الفائدة المغطاة:

(أ) لدى شركة الرسيل للطاقة، ٦٠٪ - ٦٥٪ من رسوم الفائدة كانت مغطاة للفترة من ١ أكتوبر ٢٠١٦ إلى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ و ٦٠٪ - ٦٥٪ و ٥٠٪ - ٠٪ من ١ أكتوبر ٢٠١٨ فصاعداً.

(ب) لدى شركة اس ام ان بركاء للطاقة، ٨٠٪ من رسوم الفائدة مغطاة للفترة من ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨ إلى ٣١ مارس ٢٠٢٤، و ٦٥٪ - ٦٠٪ من ذلك فصاعداً.

لمحة عن سجل معدلات الفائدة الخاص بالمجموعة عن الأدوات المالية ذات الفوائد مفصّل عنها في الإيضاحين ١٦ و ١٧ من هذه القوائم المالية المجمعة.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات المالية ذات سعر الفائدة الثابت

لا تحتسب المجموعة أي أصول أو التزامات مالية ذات سعر فائدة ثابت بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. لذا فإن أي تغير في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير لن يؤثر على الربح أو الخسارة.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات المالية ذات المعدل المتغير

لن يكون للتغير على أساس ١٠٠ نقطة في معدلات الفائدة تأثير كبير على حقوق المساهمين أو على الربح والخسارة في تاريخ التقرير، وذلك يعزى بشكل رئيسي إلى مقايضات معدل الفائدة (إيضاح ١٨).





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع. وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

القيمة العادلة للأدوات المالية

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف بشكل كبير عن قيمها الدفترية المبينة في القوائم المالية بتاريخ التقرير.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية التي تم قياسها لاحقاً للإدراج الأولي بالقيمة العادلة، مقسماً إلى مستويات من ١ إلى ٣ بناءً على درجة ملاحظة القيمة العادلة:

- المستوى ١: قياس 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).

المستوى ٢	مجمعة
٢٠١٨	٢٠١٧
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف
٥,١٩٧	٨,٧٨٨
التزامات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	
مقايضة معدل الفائدة	
التزامات مالية غير مقاسة بالقيمة العادلة	
قرض لأجل	
١٤٢,٩٥٥	١٥٩,٣١٤

أساليب تقييم الالتزامات المالية المذكورة مبينة في الإيضاح رقم ٤.

لا يوجد أصول مالية بالقيمة العادلة في تاريخ التقرير. كما أنه لم يكن هناك أي تحويلات بين المستويات ١ و ٢ و ٣ خلال الفترة.

إدارة رأس المال

سياسة المجموعة أن تحتفظ بأساس رأسمال نموذجي للمحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق لتحقيق نمو مستقر للنشاط في المستقبل وتحقيق عائد على رأس المال.

وتتمثل أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الاستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصلحة الآخرين من خلال تسعير الخدمات بما يتناسب مع مستوى المخاطر، كما تحدد المجموعة رأس المال بما يتناسب مع المخاطر. تقوم المجموعة بإدارة هيكل رأس المال وتعديله في ضوء التغييرات في الأوضاع الاقتصادية وخصائص المخاطر للأصول المتضمنة. من أجل الإبقاء على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تعدل المجموعة مبلغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين أو تعيد رأس المال للمساهمين أو تصدر أسهماً جديدة أو تبيع أصولاً لتخفيض الديون.





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣. الأدوات المالية (تابع)

(ج) مخاطر السوق (تابع)

إدارة رأس المال (تابع)

تماشياً مع الاخيرين ضمن مجال العمل، تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونة (الدين الي إجمالي حقوق المساهمين).

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
١٥٩,٣١٤	١٤٢,٩٥٥	الدين (قرض لأجل)
٣٦,٨٠٥	٤٠,٨٧٠	حقوق المساهمين (أموال المساهمين)
٤,٣٣	٣,٥٠	نسبة الدين إلى حقوق المساهمين (عدد المرات)

٣١. اتفاقية الإيجار التشغيلي التي تتصرف فيها الشركة التابعة (شركة اس ام ان بركاء للطاقة) بصفتها مؤجراً

أبرمت شركة إس إم إن بركاء للطاقة مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه اتفاقية شراء الطاقة والمياه التي تتعلق بجزء جوهري من إنتاج الطاقة، وتتضمن بنوداً بالالتزام بالقبول أو الدفع بنسبة ١٠٠٪ لصالح الشركة التابعة.

وقررت الإدارة أن الترتيبات الملزمة بالقبول أو الدفع مع الشركة العُمانية لشراء الطاقة والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه تخضع لمقررات اللجنة الدولية لتفسيرات معايير التقارير المالية الدولية - تحديد في ما إذا كانت اتفاقية ما تحتوي على تأجير (تفسير معايير التقارير المالية الدولية رقم ٤)، حيث أن مثل هذه الترتيبات تنقل حق استخدام الأصول. كما قررت الإدارة أن هذه الترتيبات في جوهرها تمثل اتفاقية تأجير تشغيلي بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم ١٧ - الإيجارات. وقد بدأ التأجير بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٠٩.

وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ مركز الانتقال [١٤]، لا يطلب من المجموعة إجراء أي تعديل على الانتقال إلى معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ الخاص بالإيجارات الذي تعمل فيه كمؤجر. لذلك، استحوذت المجموعة على إيجاراتها وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم ١٦ من تاريخ التطبيق الأولي.

وفيما يلي مجموع الحد الأدنى لمقبوضات الإيجار المتوقع أن يتم استلامها بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه، باستثناء الربط:

٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	فترة الاستحقاق:
٢٥,٤٧٤	٢٥,٤٧٤	سنة واحدة فأقل
١٠١,٩٣٦	١٠١,٩٣٦	أكثر من سنة وأقل من خمس سنوات
٤٧,٥١٤	٢٢,٠٤٨	أكثر من خمس سنوات
١٧٤,٩٢٤	١٤٩,٤٥٨	





شركة اس ام ان باور القابضة ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(تشكّل جزءاً من القوائم المالية المجمعة)

٣٢. صافي الأصول للسهم الواحد

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٣٦,٨٠٥	٤٠,٨٧٠	٢٧,٦٩١	٢٧,٤٢٤	صافي الأصول - أموال المساهمين (ألف ريال عماني)
١٩٩,٦٣٦	١٩٩,٦٣٦	١٩٩,٦٣٦	١٩٩,٦٣٦	عدد الأسهم مستحقة السداد خلال العام (بالآلاف)
٠,١٨٤	٠,٢٠٥	٠,١٣٩	٠,١٣٧	صافي الأصول للسهم الواحد (ريال عماني)

٣٣. الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

يتم احتساب الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام.

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٧	٢٠١٨	٢٠١٧	٢٠١٨	
ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	ريال عماني بالآلاف	
٦,٧٤٣	٧,٨٥٨	٦,٧٨٨	٣,٥٢٦	ربح العام (ريال عماني بالآلاف)
١٩٩,٦٣٦	١٩٩,٦٣٦	١٩٩,٦٣٦	١٩٩,٦٣٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم مستحقة السداد خلال العام (بالآلاف)
٠,٠٣٤	٠,٠٣٩	٠,٠٣٤	٠,٠١٨	ربحية السهم الواحد - الأساسية والمعدلة (ريال عماني)

حيث أن المجموعة لا تملك أدوات معدلة محتملة، فإن الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد هي نفسها.

٣٤. التقارير القطاعية

يوجد لدى المجموعة قطاع واحد فقط وفقاً لمعايير التجميع الموضحة في معيار التقارير المالية الدولية رقم ٨. وبالتالي تم عرض بيانات قطاعات الأعمال فيما يتعلق بقطاعات أعمال المجموعة. ويعتمد الشكل الأساسي، القطاعات التجارية، على إدارة المجموعة وهيكل التقارير الداخلية لها. وقد تم تغطية متطلبات معيار التقارير المالية الدولية رقم ٨، الفقرة من ٣١ إلى ٣٤ بشأن الإفصاحات الواسعة للمجموعة، في قائمة المركز المالي المجمعة وقائمة الربح والخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة، وكذلك في الإيضاحات ١ و ٢ و ٢٢ من هذه القوائم المالية المجمعة.

تقرير مراقب الحسابات المستقل - الصفحتان ٤٢ - ٤٧.

