

صُحْرَا
للطاقة
SOHAR POWER



شركة صُحْرَا للطاقة ش.م.ع.ع التقرير السنوي - ٢٠١١

شركة صُحْرَا للطاقة ش.م.ع.ع
SOHAR POWER COMPANY S.A.



حضرة صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم

المحتويات	الصفحة
أعضاء مجلس الإدارة و المدراء	٤
تقرير مجلس الإدارة	٦
أضواء على العمليات	١٠
نبذة عن المشروع	١٣
نبذة عن المؤسسين	١٧
مناقشة و تحليل الإدارة	٢٠
تقرير مراقب الحسابات حول تقرير قواعد و نظم إدارة الشركة	٢٣
تقرير تنظيم و إدارة الشركة	٢٤
تقرير مدقق الحسابات عن القوائم المالية	٣٦
القوائم المالية	٣٧



أعضاء مجلس الإدارة و المدراء

مثلا عن

دبليو. جي. تاول و شركاه ش.م.م	الفاضل / مرتضى بن احمد بن سلطان	رئيس مجلس الإدارة
-	الفاضل / فريدريك هينغ	نائب الرئيس
مؤسسة الزبير	الفاضل / سي.اس. بادريانات	عضو مجلس الإدارة
شركة سوجكس (عمان) ش.م.م	الفاضل / عبدالرؤف أبو دية	عضو مجلس الإدارة
صندوق تقاعد وزارة الدفاع	العميد ركن/ محمد بن سليم المزيدي	عضو مجلس الإدارة
-	الفاضل / نفيت كاسبكار	عضو مجلس الإدارة
-	الفاضل / كارل بريد	عضو مجلس الإدارة
-	الفاضل / سانكاران سوبرامانيام	عضو مجلس الإدارة
-	الفاضل / مارك فان هافر	عضو مجلس الإدارة
-	الفاضل / جون رابي	عضو مجلس الإدارة
كهريبل م م ح (انترناشيونال باور)	الفاضل / يوهان فان كيربروك	عضو مجلس الإدارة
-	الفاضل / سيف بن عبدالله الحارثي	عضو مجلس الإدارة



الإدارة التنفيذية:

الفاضل / أرنو دي لمبرغ	الرئيس التنفيذي
الفاضل / زهير كراتشي والي	أمين عام الشركة
الفاضل / سريونات هبير	المدير الفني
الفاضل / اس. ام. طارق	المدير المالي
الفاضل / جمال بن صالح البلوشي	المدير الإداري

تقرير مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام...

نيابة عن أعضاء مجلس إدارة شركة صحار للطاقة ش.م.ع.ع يسرني أن اقدم لكم التقرير السنوي الثامن للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

تأسست شركة صحار للطاقة في عام ٢٠٠٤ بعد إرسائها مناقصة تنافسية على مشروع محطة صحار للكهرباء والمياه المستقلة. قامت الشركة ببناء و تملك محطة لإنتاج ٥٨٥ ميغاواط من الكهرباء ومحطة خلية مياه البحر لإنتاج ٣٣ (مليون غالون إمبريالي يومياً) في منطقة ميناء صحار الصناعي. تقوم الشركة ومنذ تاريخ التشغيل التجاري في ٢٧ مايو ٢٠٠٧ ببيع الكهرباء والمياه الى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م حسب اتفاقية شراء الطاقة والمياه طويلة الأمد لمدة ١٥ عاماً. يتم تداول ٣٥٪ من أسهم الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية وذلك بعد طرح الناجح لأسهم الشركة للإكتتاب العام في أغسطس ٢٠٠٨.

كان تشغيل المحطة خلال السنة التشغيلية الخامسة يسير على أحسن وجه حتى سبتمبر ٢٠١١. ففي أكتوبر و نوفمبر تم إجراء الفحص الدوري الشامل على توربينتين من مجموع الثلاث توربينات غازية بالمحطة. وخلال الفحص تم إكتشاف شقوق في الحلقات القابضة لمدور المؤلد. لم يتأثر مؤلد التوربينة البخارية بذلك. ان ظهور مثل تلك الشقوق هو أمر غير عادي و يستدعي تمديد فترة انقطاع الكهرباء للقيام بالإصلاحات اللازمة. وقد تم إشراك اختصاصيو المصنّع الاصيلي للمدور - شركة سيمنز - لتحديد الأسباب الجذرية لتلك الحادثة. لا يزال البحث جارياً ومن المتوقع الحصول على النتائج في مايو ٢٠١٢. تأثرت إيرادات الشركة سلباً جراء تكاليف التصليح و فقدان جاهزية المحطة و تمديد فترة إنقطاع الكهرباء حسب ما هو موضح أدناه. تقوم الشركة حالياً بمناقشة شركات التأمين في ذلك الخصوص.

أبرمت الشركة في مايو ٢٠١١ مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش م ع م عقد توفير ١٠ ميغاواط من السعة الإضافية خلال أشهر الصيف مما سيحقق زيادة في إيرادات الشركة. كما أبرمت الشركة في اغسطس إتفاق تسوية مع شركة مجان للكهرباء عن بعض المطالبات بخصوص الطاقة تعود الى ٢٠٠٦-٢٠٠٧ حيث أدى هذا الإتفاق الى الإنتهاء من مطالبات قديمة بشروط تفضيلية للشركة.

بلغت إيرادات الدخل قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء EBITDA ١٩,٤٨٤ ألف ريال عماني (٥٠,٦٠٨ دولار امريكي) خلال ٢٠١١ مقارنة مع ٢١,٣٠٥ ألف ريال عماني (٥٥,٣٣٧ ألف دولار امريكي) في ٢٠١٠. وقد بلغت الأرباح ٢,٥٢٢ ألف ريال عماني (٦,٥٥٠ ألف دولار امريكي) خلال ٢٠١١ مقارنة ب ٤,٥٦٢ ألف ريال عماني (١١,٨٤٩ ألف دولار امريكي) في ٢٠١٠. ان الاختلاف بمقدار ٢,٠٤٠ ألف ريال عماني (٥,٢٩٩ ألف دولار امريكي) بين ٢٠١٠ و ٢٠١١ يعود الى قيام الشركة بالفحوصات الشاملة و التصليحات في التوربينتين GT#1 و GT#2. قامت الشركة بتوزيع ارباح مرحلية في ٢٠١١ بمقدار ٨٪ (ثمانون بيسة للسهم الواحد) ونظراً للتأثيرات السلبية المذكورة اعلاه فإنه لا توجد لدى الشركة ارباح محتجزة تكفي لتوزيع ارباح ختامية عن السنة المالية ٢٠١١.

النتائج المالية والتشغيلية للمحطة موضحة أدناه. أما فيما يخص السلامة فان سجل الشركة في ذلك كان بارزاً حيث اكملت الشركة حتى النصف الاول من ٢٠١١ عدد ٢٠٠٠ يوم دون اصابات. غير انه وخلال الفحص الشامل في اكتوبر ٢٠١١ اصيب إثنان من عمال المقاول الفرعي في أرجلهم الأمر الذي يمكن تصنيفه على انه حادثة مضيعة للوقت. شهدت السنة المنصرمة ٢٠١١ جهود حثيثة قامت بها الشركة و مقاول التشغيل و الصيانة لتدريب و توظيف الخريجين العمانيين الشباب في عمليات الشركة حيث تمت مضاعفة القدرة التدريبية خلال السنة و شهدت محطة صحار إلتحاق الدفعة الثانية من المتدربين بفريق تشغيل و صيانة المحطة بعد إكمالهم برنامج التدريب.

تواصل الشركة الالتزام بمعايير قواعد و نظم إدارة الشركة بما يناسب ميثاق تنظيم و إدارة شركات مساهمة عامة الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال. ففي ٢٠١١ صادق مجلس إدارة الشركة على إجراءات الإفصاح حسب توصيات الهيئة العامة لسوق المال بهدف ضمان الإفصاح الواضح و الفوري لجميع المساهمين.

تفخر شركة صحار للطاقة بمساندة المجتمع المحلي الذي تنتمي اليه فخلال السنة قامت الشركة بمساندة المديرية العامة للتعليم





بمحافظة شمال الباطنة بتوفير أجهزة عرض وقامت الشركة بالتبرع بأدوات فرطاسية و حقائب لبعض طلاب التعليم الأساسي والثانوي للمدارس القريبة من مركز عمليات الشركة حيث تفخر شركة صحار للطاقة بمساندة المجتمع المحلي الذي تنتمي اليه. تقوم الشركة كل عام بدعم العديد من المبادرات حيث كان التركيز على التعليم خلال ٢٠١١.

أنتهز هذه الفرصة و بالنيابة عن أعضاء مجلس إدارة الشركة ان أتقدم بالشكر و الثناء إلى جلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم داعين المولى عزّ و جلّ ان يمه بالصحة و العافية والعمر المديد. كما يسر مجلس الإدارة ان يتقدم بالشكر و التقدير الى الحكومة الرشيدة لتشجيعهم الدائم للقطاع الخاص و توفير المناخ الملائم لنا للمشاركة في نمو الاقتصاد و المساهمة ولو بقدر متواضع في بناء عمان قوية.

كما نتقدم بالشكر الجزيل لمساهمينا الكرام على مساندتهم المتواصلة و ثقتهم في الشركة. و نشكر الهيئة العامة لسوق المال و هيئة تنظيم الكهرباء و المؤسسات الحكومية و غير الحكومية لدعمهم وارشاداتهم الثمينة. و ختاماً نتقدم بالشكر الجزيل لجميع المعنيين بتشغيل محطة صحار وموظفوا الشركة لجهودهم وتفانيهم في سبيل تحقيق غايات و أهداف الشركة.

سائلين المولى عزّ و جلّ أن يحفظ الجميع..

و السلام عليكم و رحمة الله وبركاته ...

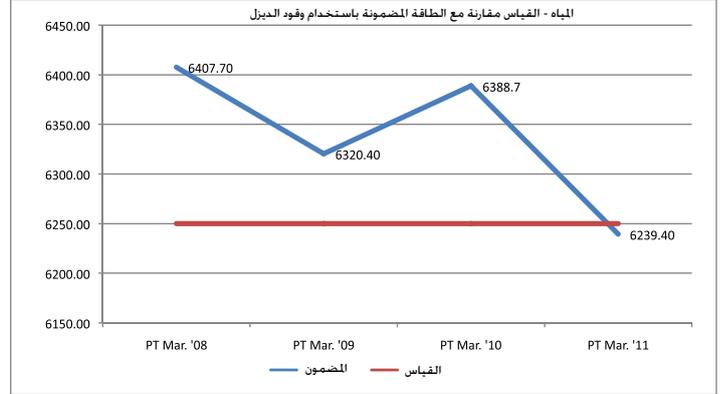
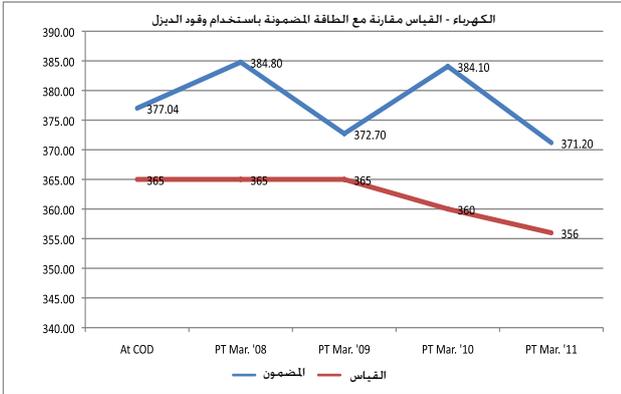
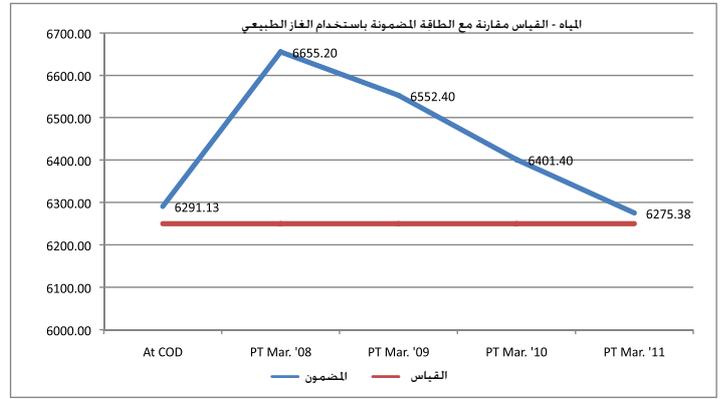
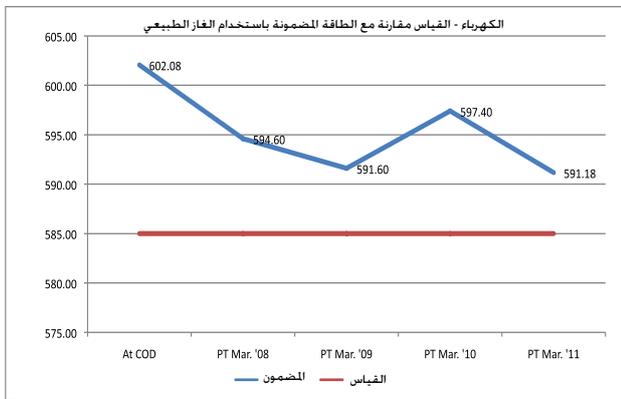
مرتضى بن أحمد بن سلطان
رئيس مجلس الإدارة

أضواء على العمليات

السعة

تعرف السعة الإنتاجية للمحطة بإجمالي الطاقة الكهربائية (ميغاواط) و المائية (متر^٣/يوم) المنتجة من المحطة ضمن اشتراطات بيئية محددة (شروط مرجعية الموقع). تبلغ سعة الطاقة التعاقدية لمحطة شركة صحار للطاقة بموجب إتفاقية شراء الطاقة و المياه ٥٨٥ ميغاواط و ١,٢٥٠ متر^٣/ساعة مستمرة على مدى ١٥ عاماً حسب مدة إتفاقية شراء الطاقة والمياه. و توضح اختبارات الأداء حتى تاريخه ان الأداء يفوق المضمون (أنظر الى الرسم البياني ادناه). من المتوقع إنخفاض سعة الطاقة هذه خلال عمر مدة إتفاقية شراء الطاقة و المياه نتيجة التآكل الطبيعي للمحطة غير انه من المتوقع بقاء سعة الطاقة فوق ٥٨٥ ميغاواط و ١,٢٥٠ متر^٣/ساعة لمقابلة الشروط التعاقدية المنصوص عليها في إتفاقية شراء الطاقة و المياه.

ملاحظة: قياس سعة المياه باستخدام وقود الديزل بحدود تفاوت ١٪ على القيم التعاقدية المسموحة خلال اختبارات الأداء



الجاهزية

الجاهزية هي حجم الوقت الذي تبقى فيه المحطة جاهزة فنياً لإنتاج الطاقة والمياه حسب المواصفات. طبقاً لاتفاقيات المشروع يجب ان تبقى جاهزية محطة شركة صحار للطاقة عند نسبة ١٠٠٪ في الصيف. اما في الشتاء فان الجاهزية يجب ان تبقى عند ٨٥٪ للكهرباء و ٨٧٪ للمياه. تم توفير مخصص انقطاع قسري بنسبة ٢٪ لمحطة الكهرباء و المياه في ميزانية الشركة.

لقد بلغ الانقطاع القسري في ٢٠١١ لمحطة الكهرباء ٦,٥٤٪ و ٢,٤٨٪ لمحطة المياه. و السبب الرئيسي لتلك الزيادة مقارنة مع المخصص في الميزانية هو الأعطال غير المتوقعة للحلقات القابضة لمدور المولد للتوربينتين الغازيتين اللاتي خضعن للفحص الشامل (لمزيد من المعلومات يرجى مطالعة الجزء الخاص بالصيانة ادناه). بلغ مجموع الطاقة الكهربائية الجاهزة خلال ٢٠١١ عند ٤١٦٠,٥ جيجاواط ساعة والذي يمثل نسبة جاهزية ٨٠,٦٢٪. أما مجموع المياه الجاهزة خلال ٢٠١١ فكان عند ٤٩,٩٦٩,٧٣٤ متر مكعب و الذي يمثل نسبة جاهزية ٩١,٢٧٪. إن انخفاض جاهزية الكهرباء هو بسبب اجراء الفحوصات الشاملة للتوربينتين الغازيتين و الزيادة في فترة التصليح غير المتوقعة.

قام موظفوا مقالو التشغيل و الصيانة (شركة ستومو) في اواخر شهر مارس ٢٠١١ بالإضراب عن العمل. أنتهى الإضراب بعد أربعة أيام من المفاوضات المكثفة. لم يكن هناك تأثير على جاهزية المحطة خلال تلك الإضرابات.

الإعتمادية

إعتمادية المحطة هي قدرة المحطة في تسليم الجاهزية المعلنة حسب إتفاقية شراء الطاقة والمياه. إن اي فشل في تسليم جاهزية السعة المعلنة يتم التعامل معه كإنقطاع قسري. إن هدف شركة صحار للطاقة هو تقليل هذه الإنقطاعات القسرية وذلك بهدف زيادة الإيرادات. فخلال ٢٠١١ أثبتت المحطة اعتمادية استثنائية بلغت ٩٩,٧٤٪ للكهرباء و ٩٩,٩٢٪ للمياه حتى أكتوبر ٢٠١١. و نظراً للإنقطاع القسري بسبب زيادة فترة التصليح غير المتوقعة في نوفمبر و ديسمبر ٢٠١١. فإن الأرقام الإجمالية للإنقطاعات القسرية و نسبة الإعتمادية قدسأت حيث بلغت نسبة الإعتمادية الإجمالية للمحطة ٩٣,٤٦٪ للكهرباء و ٩٧,٥٢٪ للمياه.

كفاءة المحطة (معدل الحرارة)

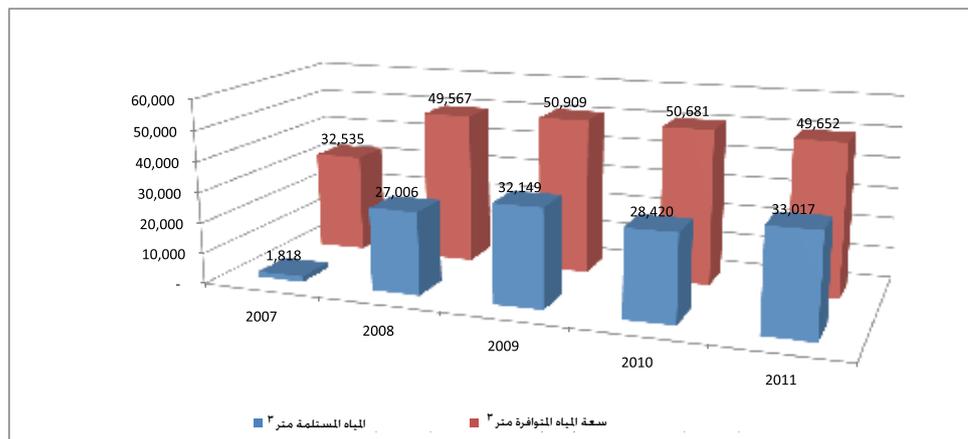
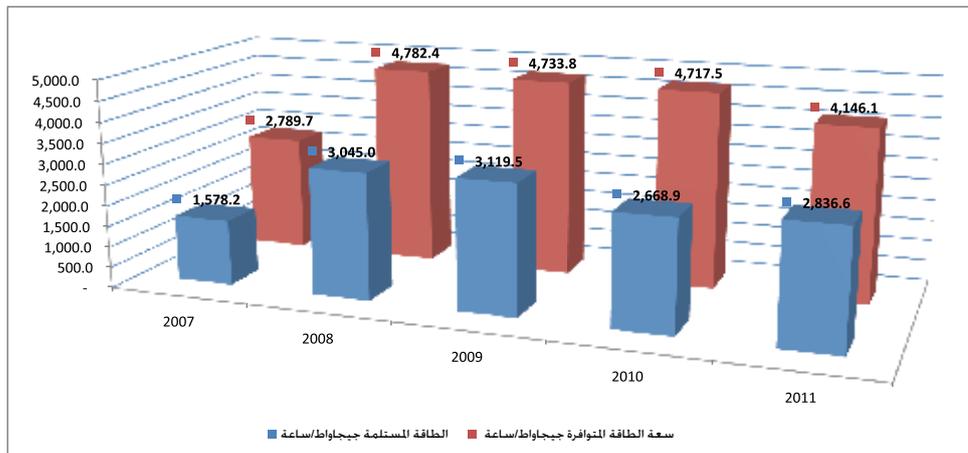
يتم قياس كفاءة المحطة استناداً إلى كمية الحرارة المطلوبة لإنتاج وحدة واحدة من الطاقة. وتبين الكفاءة الواضحة في اختبارات الأداء الأصلية ان النتائج افضل من المتطلبات التعاقدية حسب إتفاقية شراء الطاقة و المياه حيث يحمل ذلك مؤشرات إيجابية للشركة.

يبلغ معدل الحرارة التعاقدى ٨,٩٩٧ ميجاجول/ميجاوواط ساعة للغاز الطبيعي. اوضحت إختبارات الأداء المبدئية معدل حرارة ٨,٥١٢ ميجاجول/ميجاوواط ساعة.

إستخدام المحطة و تسليم الطاقة و المياه

في ٢٠١١ تم تسليم ٢٨٣٦,٦ ميجاجواط ساعة من الكهرباء عند معامل إستخدام للمحطة بنسبة ٦٨,١١٪. اما كمية المياه التي تم تسليمها فقد بلغت ٣٣,٠١٦,٦١٦ متر مكعب الأمر الذي يمثل معامل إستخدام للمحطة بنسبة ٦٥,٨٩٪.

يوضح الرسم البياني التالي التطور الاحصائي للمحطة منذ تاريخ التشغيل التجاري.



الصيانة

تم إطفاء التوربينة الغازية GT#1 بعد إكمالها ٤٠,١٠٠ ساعة تشغيل للقيام بأعمال الفحص الشامل حسب توصيات المصنِّع الاصيلي للتوربينات. وعلى الرغم من ان موعد إجراء الفحص الشامل لم يكن قد حان بعد غير انه تم اخراج التوربينة من الجزء الساكن للآلة للقيام بالفحص الطبيعي لعطل سابق في تأريض المدوّر والذي لم يتم اصلاحه بطريقة مرضية آنذاك. في ١٢ اكتوبر ٢٠١١ تم اكتشاف شقين اثنين متقابلين في الحلقات القابضة لمدوّر مؤلّد التوربينة على درجة زاوية ١٨٠ درجة من بعضهم البعض .

تم إطفاء التوربينة الغازية GT#٢ في ١ نوفمبر ٢٠١١ بعد إكمالها ٤٠,١٧٧ ساعة تشغيل للقيام بأعمال الفحص الشامل حسب توصيات المصنِّع الاصيلي للتوربينات. ونظراً لاكتشاف شقوق في مؤلّد التوربينة GT#١ فقد تقرر فحص التوربينة GT#٢ . في ٩ نوفمبر ٢٠١١ تم اكتشاف أربعة شقوق في الحلقات القابضة للمؤلّد في نهاية طرف التوربينة وهي زوجين من الشقوق على زاوية ١٨٠ درجة من بعضهم البعض.

تم إرسال المدوّرات الى ورشة المصنِّع الاصيلي للتوربينات في المملكة العربية السعودية للقيام بالإصلاحات اللازمة. تم استعادة مدوّر التوربينة GT#١ الى موقع المحطة في ٣ ديسمبر ٢٠١١ بينما تم استعادة مدوّر التوربينة GT#٢ الى الموقع في ٦ يناير ٢٠١٢ .

لم تتمكن الشركة من فحص التوربينة GT#٣ في ٢٠١١ وذلك لمقابلة طلبات الكهرباء و المياه من الزبون. وقد قامت الشركة وفي اقرب فرصة سانحة بعد انتهاء ٢٠١١ بفحص مؤلّد التوربينة حيث اكتشفت نفس الأعطال التي يجري إصلاحها حالياً.

كما تم القيام بفحص مؤلّد التوربينة البخارية ولم يتم اكتشاف اية أعطال.

يقوم المصنِّع الاصيلي للقطع الان بتحديد الأسباب الجذرية التي أدت الى تلك حدوث تلك الشقوق غير المتوقعة. إن عملية تحديد الأسباب الجذرية تستدعي النظر في المسببات المحتملة سواء مادية او تصنيعية او تشغيلية او أية تأثيرات دخيلة. إضافة الى ذلك قامت الشركة بطلب خدمات شركة لابروليك وهي شركة خبرة عالمية في تكنولوجيا الطاقة للمساعدة في تحليل الأسباب.

تقوم الشركة حالياً بالتنسيق مع شركات التأمين حول تلك الأعطال غير المتوقعة و متابعة مطالباتها بكل جدية.

تم خلال الفترة إجراء الصيانة الدورية الأخرى لمولدات بخار إستعادة الحرارة HRGS و محطة المياه وقد وجدت جميع المعدات و الانظمة في حالة جيدة.

نبذة تاريخية عن المشروع

قامت الحكومة باسناد المشروع بعد طرح مناقصة تنافسية الى المطورين: جي دي إف سويز و الشركة الوطنية للتجارة و شركة سوجكس عمان و صندوق تقاعد وزارة الدفاع و شركة دلبو جي تاول و مؤسسة الزبير. قام المؤسسون بتأسيس شركة صحار للطاقة ش م ع م بهدف الدخول في إتفاقيات المشروع و تنفيذه.

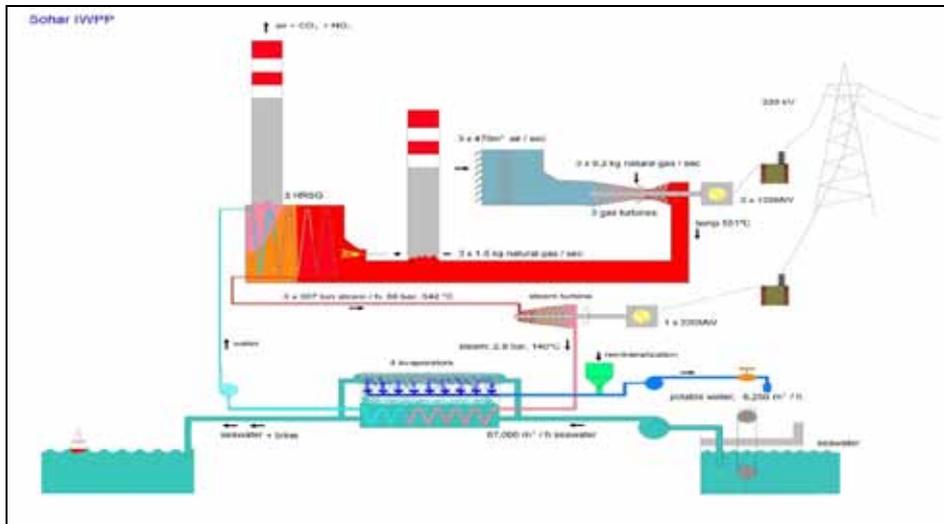
تم تأسيس شركة صحار للطاقة على أساس نظام البناء و التملك و التشغيل (BOO) حيث يمكنها هذا النظام من الإستمرار في تشغيل المحطة الى ما بعد مدة المشروع المحددة بخمسة عشرة عاماً. سواء من خلال تمديد إتفاقية شراء الطاقة و المياه (في حالة موافقة الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه) او عبر البيع في سوق كهرباء متحرر من المتوقع وجوده مستقبلاً. و جدر الإشارة الى ان العمر التشغيلي المتوقع للمحطة هو ٣٠ عاماً.

تقع محطة صحار للطاقة التي تبلغ قدرتها الانتاجية ٥٨٥ ميجاواط و تعمل بالدورة المركبة بالغاز الطبيعي و تشمل محطة خلية مياه تبلغ طاقتها الانتاجية ١٥٠,٠٠٠ متر^٣/يوم في منطقة ميناء صحار الصناعي بمحافظة شمال الباطنة في سلطنة عمان. يقع الموقع استراتيجياً بالقرب من نظام نقل الغاز و شبكة الخطوط الكهربائية.

يستخدم الجزء المعني بإنتاج الطاقة الكهربائية في المحطة ثلاثة توربينات غاز طراز سيمنس E-SGT5-٢٠٠٠ (تعرف سابقاً باسم V٩٤,٢) تُشغّل ثلاث مولدات كهربائية مثبتت على كل واحد منها مولدات بخار استعادة الحرارة (HRSG) تستفيد من حرارة عوادم التوربينات. يتم تزويد البخار و غاز العادم الى توربين تكثيف لإكمال الدورة المزدوجة. التوربين البخاري من صناعة شركة الستوم و هي احدي الشركات العالمية الرائدة في مجال تقنية توربينات البخار. يتم تزويد البخار المتبقي المنتج من مولدات بخار استعادة الحرارة الى محطة التحلية. و تشكل مولدات بخار استعادة الحرارة دورة ضغط طبيعي مزدوجة بتدفق غاز افقي. و تصنّع هذه المولدات شركة دوسان هيفي انديستريز DHI .

تم تركيب اربع وحدات خلية متعددة المراحل MSF في المحطة تصل الطاقة الانتاجية الاجمالية لكل واحدة منها ٣٢,٧٥٠ متر^٣/يوم حسب شروط التصاميم وهي من صنع شركة دوسان هيفي انديستريز DHI التي تعتبر احدي اكبر خبراء تزويد وحدات التحلية من نوع MSF. يوجد في كل وحدة ١٧ مرحلة استعادة حرارة و ٣ محطات طرح حرارة و يصل معدل ادائها الى ٨,٢ كيلوغرام مياه مقطرة لكل كيلوغرام بخار عند درجة حرارة سُفيرة التوربين ١٠٨ درجة مئوية ضمن الشروط المرجعية.

تعتبر منشآت سحب و طرح مياه البحر جزء من المنشآت العامة في منطقة ميناء صحار الصناعي و تعود ملكيتها لوزارة الاقتصاد الوطني و يتم تشغيلها بواسطة شركة مجيس للخدمات الصناعية. يتم تصدير مياه الشرب عبر وصلة عند حدود الموقع الى شبكات نقل المياه التابعة للشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه. يوضح الرسم التالي سير العملية:



تعود ملكية ارض المحطة الى الحكومة (مثلة بوزارة النقل و الاتصالات) و التي دخلت في اتفاقية حق إنتفاع مع شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م . و دخلت شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م في إتفاقية حق إنتفاع فرعية مع شركة صحار للطاقة لمدة ١٥ عاماً (قابلة للتجديد لفترة ١٠ سنوات اخرى). إضافة الى ذلك، تعهدت وزارة النقل و الإتصالات لشركة صحار للطاقة بتمديد الإيجار حتى ٣٠ سنة من خلال إتفاقية مباشرة لحق الإنتفاع الفرعي.

تقوم وزارة النفط و الغاز بتزويد الغاز الطبيعي إلى محطة تخفيض الضغط لتزويد المستهلكين في منطقة ميناء صحار الصناعي. يتم تزويد الكهرباء من مولدات التوربينات الغازية الى المحطة الإضافية ومن ثم يتم تصديرها الى الشبكة عبر محطة فرعية بقدرة ٢٢٠ كيلو فولت مملوكة من قبل الشركة العمانية لنقل الكهرباء.

الاطار التعاقدى

المشترى

يتم بيع كل مخرجات سعة المحطة عبر عقد واحد طويل الاجل مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م حتى ٣١ مارس ٢٠٢٢. بعد ذلك التاريخ ستقوم الشركة إما بتمديد عقد شراء الطاقة والمياه مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه او ان تقوم ببيع كل انتاجها الى سوق كهرباء متحررة او الى زبائن معينين حسب تطور قوانين السوق التي ستضعها الهيئة التنظيمية.

الوقود

يتم توريد الغاز الطبيعي من وزارة النفط و الغاز لمدة ١٥ سنة (تبدأ و تنتهي مع اتفاقية شراء الطاقة والمياه) و طبقاً لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي سيتم تزويد الغاز الطبيعي الى نقطة تسليم الغاز في المحطة. و في حال عدم توفر الغاز طبقاً للمواصفات فان شركة صحار للطاقة مضطرة الى تشغيل المحطة بوقود الديزل لمدة ٣ ايام متواصلة طبقاً لشروط اتفاقية شراء الطاقة والمياه و اتفاقية بيع الغاز الطبيعي . سيتم تعويض شركة صحار للطاقة عن التكاليف الإضافية التي تترتب عن تشغيل المحطة بوقود الديزل واية تدني في معدل السعة المحددة سلفاً الذي قد ينشأ بسبب ذلك.

مياه البحر

يتم توفير مياه البحر الخام عبر وزارة الاقتصاد الوطني لمدة ١٥ عاماً (تبدأ و تنتهي مع اتفاقية شراء الطاقة والمياه). و حسب اتفاقية سحب مياه البحر فان مسؤولية شركة مجيس للخدمات الصناعية هي تشغيل و صيانة و توفير مرافق سحب و طرح مياه البحر و توفير مياه بحر مكلورة الى شركة صحار للطاقة مقابل ان تقوم شركة صحار للطاقة بالدفع شهرياً الى شركة مجيس للخدمات الصناعية.

الربط الكهربائي

يتم تصدير الطاقة المنتجة الى نقطة التوصيل في المحطة الفرعية ٢٢٠ كيلوفولت في الشبكة المملوكة من قبل الشركة العمانية لنقل الكهرباء حسب إتفاقية توصيل الكهرباء. تم الدخول في إتفاقية الربط الكهربائي في يونيو ٢٠١١ و هي سارية حتى انتهاء اتفاقية شراء الطاقة. إن أية رسوم ناجمة عن إتفاقية الربط الكهربائي حسب إتفاقية شراء الطاقة يتم تمريرها الى الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه ما يبقي الشركة على حياد.

الربط المائى

حسب اتفاقية شراء الطاقة و المياه فان مياه الشرب يتم تصديرها الى مرافق التخزين و الشبكة التالية التابعة للهيئة العامة للكهرباء و المياه حسب اتفاقية الربط المائى و السارية لمدة ١٥ عاماً (تبدأ و تنتهي مع اتفاقية شراء الطاقة و المياه).

قامت الشركة العمانية لشراء الطاقة و المياه و شركة مجيس للخدمات الصناعية خلال فترة التشغيل المبدي لمحطة المياه بالطلب من شركة صحار للطاقة توفير مياه مقطرة (مياه ناجة عن التبخير قبل ان تكون صالحة للشرب) وذلك لمقابلة الطلب في منطقة صحار الصناعية. في يوليو ٢٠٠٩ تم الدخول في عقد طويل الامد مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. تمت دراسة مسألة التزويد طويلة الأمد و تبين عدم وجود مخاطر للتصاميم الأصلية للمشروع بل إنها ستضيف مزيد من الإيرادات الى إيرادات إتفاقية شراء الطاقة والمياه الاصلية.

مقاول الهندسة و الشراء و البناء

قامت الشركة بالدخول في عقد مقاول الهندسة و الشراء و البناء EPC مع شركة صحار العالمية للمقاولات و البناء و التي دخلت في عقد بالباطن مع شركة دوسان هيفي اندستريز. تم الانتهاء من اعمال الإنشاءات في ٢٠٠٧ و تم تسوية بعض المطالبات المتبقية في مارس ٢٠٠٨ بناء على إتفاقية تسوية. انتهت فترة ضمان مقاول الهندسة و الشراء و البناء في ٢٨ مايو ٢٠٠٨ و تم الإنتهاء من تسوية المسائل المتبقية القليلة في ٢٠٠٩ .

التشغيل والصيانة

تقوم شركة صحار للتشغيل و الصيانة ش.م.م.م باعمال التشغيل و الصيانة للمحطة و هي شركة ذات خبرة تشغيلية في المنطقة تابعة لشركة سوبز تراكتيبيل للتشغيل و الصيانة - عمان ش.م.م (ستومو). يشمل العقد بصورة عامة التالي:

- المتابعة اليومية لعمليات المحطة و شراء قطع الغيار و أعمال الصيانة الضرورية و أعمال الصيانة الدورية.
- التدريب و الموارد البشرية
- سياسات و اجراءات الصحة و السلامة
- إصدار و تسجيل الفواتير بناء على برنامج طلب الوقود و نظام السداد
- إجراء إختبارات الأداء و إصدار التقارير الشهرية
- إدارة المخزون و النفايات

ينتهي عقد التشغيل و الصيانة بتاريخ انتهاء إتفاقية شراء الطاقة و المياه. إن الإلتزامات القائمة على شركة صحار للتشغيل و الصيانة بخصوص الأداء و الدفع مضمونة التعويض عبر عدد من المؤسسات من قبل كل من شركة سوبز تراكتيبيل إس ايه و مجموعة سهيل بهوان القابضة.

تفاصيل الإيرادات

تتألف إيرادات التشغيل من رسوم السعة و رسوم الطاقة و رسوم مخرجات المياه. تخضع هذه العوائد لمؤشر سعر صرف الريال العماني - الدولار الأمريكي و مؤشر قوة الشراء الأمريكي و مؤشر اسعار المستهلكين العماني.

رسوم السعة

يتم دفع رسوم السعة عن كل ساعة تبقى فيها المحطة جاهزة للإنتاج و تدفع من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه. تتكون رسوم السعة من مجموع الرسوم التالية:

- ١- رسوم الإستثمار: تغطي تكاليف رأس المال و التكاليف الأخرى المرتبطة بالمشروع مثل سداد الضرائب و خدمة الدين و العائد على رأس المال.
- ٢- رسوم التشغيل و الصيانة الثابتة: تغطي تكاليف التشغيل و الصيانة الثابتة للمحطة و التكاليف الأخرى المرتبطة بالمحطة .
- ٣- رسوم القطاع الجديد: تغطي رسوم الترخيص حسب قانون القطاع و الرسوم المستحقة للشركة العمانية لنقل الكهرباء حسب إتفاقية ربط الكهرباء.

حوادث القوة القاهرة

في حالة تم منع أو إعاقة شركة صحار للطاقة من القيام بالتزاماتها لأسباب خارجة عن سيطرة شركة صحار للطاقة فإن ذلك يمثل حادثة قوة القاهرة. حسب اتفاقية شراء الطاقة و المياه فإن اعلان حادثة القوة القاهرة ينتج عنه تمديد فترة الاتفاقية بنفس مقدار مدة حادثة القوة القاهرة. يتم تأخير الإيرادات خلال حوادث القوة القاهرة و تدفع خلال فترة التمديد.

رسوم الطاقة و مخرجات المياه

رسوم الطاقة ومخرجات المياه هي الكلفة الهامشية قصيرة المدى للكهرباء والمياه المنتجة إلى والمدفوعة من قبل الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه وهي مجموع التالي:

- ١- تكاليف التشغيل المتغيرة
- ٢- تكاليف بدأ التشغيل: تدفع لشركة صحار للطاقة كتكاليف بدأ التشغيلات.

رسوم الوقود

يقوم ذلك نظرياً على استهلاك الغاز الطبيعي لإنتاج الكهرباء و إنتاج المياه و الذي يحتسب بمساعدة برنامج طلب الوقود على اساس معدل الحرارة التعاقدية .



نبذة عن المؤسسين

كهريـل م م ح (انترناشيونال باور)

كهريـل م م ح هي احدى الشركات المملوكة بالكامل لشركة انترناشيونال باور (جي دي اف سويز) و الذراع المسؤول في انترناشيونال باور (جي دي اف سويز) عن أنشطة المجموعة في منطقة الشرق الأوسط.

تعتبر انترناشيونال باور المحدودة شركة رائدة في مشاريع توليد الكهرباء المستقلة و لديها حضور في ٣٠ دولة موزعة على ستة مناطق حول العالم. و يبلغ إجمالي إنتاجها للكهرباء ٧٥,٥٧٩ ميجاواط (الصافي تحت الخدمة ٤٣,٢٨٨ ميجاواط) وذلك ضمن برنامج طموح لتحقيق ١٢,٨٢٠ ميجاواط (الصافي ٥,٨٦٨ ميجاواط) من خلال مشاريع تحت الإنشاء كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. إضافة الى توليد الكهرباء فإن للشركة نشاط ملحوظ في الأعمال المتصلة تتضمن مشاريع الغاز الطبيعي المسال الثانوية. توزيع الغاز. خلية المياه و البيع. يتم تداول اسهم شركة انترناشيونال باور في بورصة لندن تحت اسم IPR. تمتلك شركة جي دي اف سويز ٧٠٪ من اسهم انترناشيونال باور المحدودة.

تملك شركة انترناشيونال باور في الشرق الأوسط و تركيا و افريقيا حصة مباشرة في سعة طاقة تبلغ ٢٦ جيجاواط و حوالي ٤,٧ مليون متر مكعب يومياً من مياه التحلية سواء في مرحلة الإنتاج او تحت الإنشاء. و تعتبر الشركة رائدة مشاريع انتاج الكهرباء و المياه المستقلة في دول مجلس التعاون الخليجي مع اكثر من ١٥ عاماً من الخبرة. أما في تركيا فتمتلك انترناشيونال باور محطتين بسعة انتاج ١,٢ جيجاواط و تقوم بتشغيل شركة لتوزيع الغاز الطبيعي المسال و بيعه IZGAZ لأكثر من ٢٠٠,٠٠٠ زبون شرق اسطنبول. و تقوم الشركة حالياً بمتابعة عدد من المشاريع في افريقيا. خصوصاً في المملكة المغربية و جنوب افريقيا.

دبليو. جي. تاول وشركاه ش.م.م ("تاول")

تأسست شركة دبليو.جي. تاول ش.م.م. في عام ١٨٦٦ حيث نمت وحافظت على مركزها المتميز كإحدى الشركات الرائدة في سلطنة عمان حيث لديها مصالح في مايزيد عن ٤٠ نوعاً من الصناعة حيث تشمل انشطتها التجارية التالي: توزيع البضائع سريعة الاستهلاك، تنمية العقارات السكنية و التجارية، صناعات الأصباغ، الألبان، المفروشات و الستائر الخ... و الخدمات الخاصة بالنقل البحري و التأمين و الإتصالات.

و خلافاً لما ذكر اعلاه، فإن الشركة لديها مصالح في مجالات السيارات، الطباعة، بيع التجزئة، خدمات الحاسب الآلي، مواد البناء، المواد الكهربائية، الهندسة، الخ...

و للشركة السبق في دخول علامات تجارية مشهورة إلى أسواق السلطنة مثل: يونيليفر، نستله، مارس، كوجيت، الشركة البريطانية الأمريكية للتبغ، مازدا، بريدجستون، اصباغ جوتن الخ.. سواء كان ذلك بالمشاركة أو كون الشركة هي الموزع الحصري.

يقع المكتب الرئيسي للمجموعة في سلطنة عمان و يوجد لديها مكاتب في دبي، الكويت و ايران. و تفخر الشركة في أنها تدار بكل كفاءة وإقتدار من قبل مجلس ادارة يتكون من الأفاضل: حسين جواد (رئيس مجلس الإدارة)، توفيق بن احمد سلطان (نائب رئيس مجلس الإدارة)، أنور بن علي سلطان، مرتضى بن احمد سلطان، جميل بن علي سلطان، حسن بن قمر سلطان، مشتاق بن قمر سلطان، محمد بن علي عبدالامير سلطان و عماد سلطان.

مؤسسة الزبير ش.م.م ("الزبير")

نمت مؤسسة الزبير ش.م.م منذ إنشائها في سنة ١٩٦٧ بشكل مطّرد حيث اصبحت مجموعة متعددة الأنشطة تتكون من حوالي ٦٠ شركة مملوكة بالكامل لها وأخرى تابعة وأخرى مع شركاء. تعمل في سلطنة عمان وبقية الشرق الأوسط و أوروبا والولايات المتحدة الأمريكية، وللمجموعة حضور قوي في سوق السيارات، الأثاث، الكهرباء، المعلومات و تقنية الاتصالات، العقار و الانشاءات، التمويل، السياحة، الصناعة و التجارة و مجموعة الخدمات و المنتجات.

وبالإعتماد على الموارد ذات الجودة العالية والخبرة التشغيلية . فإن مؤسسة الزبير تقوم بلعب دور ريادي في العديد من المشاريع الوطنية المهمة في مجالات الصناعة . الخدمات العامة . التقدم التكنولوجي والخدمات المالية . وتعمل المؤسسة بانتظام في التعرف والمشاركة في المشاريع الجديدة لتلبية الإحتياجات الإجتماعية والإقتصادية في سلطنة عمان.

تدار الشركات التابعة للمؤسسة من قبل فريق عمل عالمي محترف. إن التأكيد على الشفافية والإعتماد على نط إدارة محترف جعلت مؤسسة الزبير أحد أهم الأسماء اللامعة والموثوقة في سلطنة عمان والشرق الأوسط.

صندوق تقاعد وزارة الدفاع

صندوق تقاعد وزارة الدفاع هو مؤسسة قانونية عامة منظمة و مسجلة حسب المرسوم السلطاني رقم ٩٣/٨٧ الصادر في ٢٩ ديسمبر ١٩٩٣ . يعتبر صندوق تقاعد وزارة الدفاع احد اكبر صناديق التقاعد في سلطنة عمان و مستثمر رئيسي في سوق المال المحلي في مجالي راس المال و السندات كما انه نشط في المشاريع الاستثمارية و الانشطة العقارية . و يمثل الصندوق في مجالس ادارة عدة مؤسسات مرموقة في سلطنة عمان.

شركة سوجكس (عمان) ش.م.م

بدأت شركة سوجكس عمان ش.م.م أعمالها كشركة مقاولات صغيرة في ١٩٧١ حيث ساهمت و بصورة واضحة في عملية التنمية في سلطنة عمان لمقابلة النمو المتسارع. نمت شركة سوجكس عمان في فترة وجيزة الى مجموعة شركات متعددة الجنسيات تمت انشطتها في الشرق الاوسط و اوروبا والولايات المتحدة الامريكية.

واصلت سوجكس عمان و بصفتها شريك في مجموعة سوجكس العالمية بالمساهمة في سلطنة عمان عبر مشاريع التوريد و الانشاءات و الخدمات في مجموعة من المشاريع الكبيرة و في مختلف المجالات مثل الانشاءات المدنية و عقود تسليم المفاتيح و كمقاول التشغيل و الصيانة في مشاريع الكهرباء و خلية المياه. اضافة الى خطوط نقل الكهرباء و الاعمال المصاحبة للمحطات الفرعية و في مشاريع زيادة جهد التوصيل حتى ١٣٢ كيلوفولت.

في ١٥ نوفمبر ١٩٨٤ استحوذت مجموعة شركات بهوان على كل شركة سوجكس و اعادت تسميتها باسم شركة سوجكس عمان ش.م.م و تلى ذلك فك جميع الارتباطات القانونية مع شركة سوجكس العالمية.



مناقشة و تحليل الإدارة

هيكل القطاع و تطوره

تعد الشركة احدى اكبر مشاريع إنتاج الطاقة والمياه المستقلة في سلطنة عمان. تقوم الحكومة بتنظيم تطوير هذا القطاع وفقاً لبرنامج واضح تم صياغته على أسس طويلة الأجل وفقاً لقانون القطاع المعمول به حالياً منذ سنة ٢٠٠٤.

الفرص والمخاطر

تم إنشاء الشركة على وجه التحديد من اجل بناء تملك و تشغيل المحطة الواقعة في صحار. و حسب ترخيص التوليد الصادر عن هيئة تنظيم الكهرباء فإنه لا يمكن للشركة الدخول في مشاريع اخرى جديدة. توفر اتفاقية شراء الطاقة طويلة الأمد مع مشتري مضمون (الحكومة) الحماية للشركة من تقلبات السوق و تتمتع بإيرادات مضمونة من قبل حكومة سلطنة عمان . وكانت الشركة محصنة نسبياً في اعقاب الهبوط الاقتصادي في ٢٠٠٩ و مع انتهاء إعادة التمويل في ٢٠٠٨ فإنها لم تتأثر مباشرة بالنقص في توفر الإئتمان.

تحليل النتائج

حققت شركة صحار للطاقة في ٢٠١١ أرباحاً بلغت ٦,٥٥٠ ألف دولار امريكي {٢,٥٢٢ ألف ريال عماني}. في ٢٠١٠ كانت أرباح الشركة عند ١١,٨٤٩ ألف دولار امريكي {٤,٥٦٢ الف ريال عماني}. إن الإختلاف في الأرباح بين ٢٠١٠ و ٢٠١١ بمقدار ٥,٢٩٩ ألف دولار امريكي {٢,٠٤٠ الف ريال عماني} هو بسبب الفحوصات الشاملة و التصليحات على التوربينتين GT#١ و GT#٢ . فخلال الفحوصات الشاملة في ٢٠١١ تم اكتشاف أعطال فنية في اثنين من اصل ثلاثة مولدات للتوربينات الغازية . و نتيجة لذلك فقد تكبدت الشركة مصاريف التصليح و خسارة الإيرادات خلال نوفمبر و ديسمبر ٢٠١١ نتيجة لتأخر جاهزية الوحدات.

تحليل الميزانية العمومية

لم تكن هناك زيادة او نقصان في حساب الممتلكات والألات و المعدات خلال السنة حيث ان الإنخفاض في ذلك الحساب هو بسبب الإستهلاك. تواصل الشركة رسملة كلفة نزع الممتلكات و الألات و المعدات التي ستتكبدها الشركة في ٢٠٣٧ (نهاية عمر محطة صحار). تبقت فاتورة شهر واحد غير مدفوعة في نهاية ٢٠١٠ و ٢٠١١. ان المبلغ غير المدفوع عن ديسمبر ٢٠١٠ اكبر من المبلغ غير المدفوع عن ديسمبر ٢٠١١.

بلغ عجز التغطية بعد الضريبة المؤجلة عليها في ٢٠١١ (مع استبعاد المستحقات) بالنسبة لقروض المقايضة الثلاثة والتي لا تؤثر على ربحية الشركة ٦٩,٨١١ ألف دولار امريكي {٢٦,٨٧٧ ألف ريال عماني}. في ٢٠١٠ كان الامر نفسه عند ٥٠,٤٤١ ألف دولار امريكي {١٩,٤٢٠ ألف ريال عماني}. و حسب المعيار ٣٩ IAS من التقارير المالية الدولية فان عجز التغطية يحتسب عند كل ميزانية عمومية و يمثل الخسارة التي يمكن ان تتكبدها الشركة اذا ما ارتأت انتهاء قروض المقايضة تلك في هذا التاريخ. على أية حال . فإنه و بحسب شروط إتفاقيات التمويل فانه لا يحق لشركة صحار للطاقة إنهاء عقود المقايضة .

قامت الشركة بسداد أقساط القروض طويلة الأجل حسب برنامج السداد المتفق عليه في إتفاقيات التمويل.

ارتفع حساب الذم التجارية الدائنة و المطلوبات في ٢٠١٠ مقارنة مع ٢٠١١ لسبب رئيسي هو زيادة قيمة التشغيل و الصيانة و فواتير الوقود و بسبب مخصص إستيراد الكهرباء في ٢٠١٠.

المؤشرات المالية

يوضح التالي أداء الشركة خلال الخمسة أعوام الماضية:

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١		جميع المبالغ : ألف دولار الأمريكي
٨,١٢١	١١,١٤٢	٨,٤٥٤	١١,٨٤٩	٦,٥٥٠	١	صافي الربح
٦٠٢,٦٠٧	٥٢٨,٠١٠	٥٢٢,٠٩٩	٥١١,٤٦٣	٤٨٦,٨١٣	٢	مجموع الاصول
٧١,٦٧٧	١١٤,٥٤٥	١١٧,٤٠٥	١١٠,٧٤٣	١٠٩,٢٣١	٣	مجموع الإيرادات
١٠,٤٣١	٨٣,٩٠٤	٧٥,٨٣٧	٨١,٩٠٩	٧٦,٩٠٧	٤	مجموع صندوق المساهمين قبل عجز التغطية
(٩,٢٠٩)	٢٣,٥٧٥	٣٥,٩٥٦	٣١,٤٦٨	٧,٠٩٦	٥	مجموع صندوق المساهمين متضمناً عجز التغطية
١,٢٩٩	١,٢٩٩	٧٢,٣٠٠	٧٢,٣٠٠	٧٢,٣٠٠	٦	رأس المال المدفوع
-	٧١,٠٠١	-	-	-	٧	زيادة رأس المال
١,٢٩٩	٧٢,٣٠٠	٧٢,٣٠٠	٧٢,٣٠٠	٧٢,٣٠٠	٨	رأس المال المدفوع الحالي

٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١		
%١,٣٤	%٢,١١	%١,٦٢	%٢,٣٢	%١,٣٥	٢÷١	العائد على مجموع الأصول
١١,٣٣	٩,٧٣	٧,٢٠	١٠,٧٠	%٦,٠٠	٣÷١	صافي الربح إلى الإيرادات
٧٤:٢٦	٨٥:١٥	٨٥:١٥	٨٤:١٦	٨٤:١٦		دين : نسبة رأس المال (*)
%١٢	%٨	-	%١٦	%٨		الاسهم العادية (**)

* حتى ٢٠٠٧ كان القرض التجسيري لنسبة رأس المال المساهم يحتسب تحت «رأس المال».
** قامت الشركة بتوزيع أرباح مرحلية عن السنة المالية ٢٠١١. لا توجد لدى الشركة إيرادات محتجزة كافية لدفع أرباح إضافية للمساهمين.

النظرة المستقبلية لعام ٢٠١٢

نظراً لطبيعة أعمال الشركة والأطر الثابتة للعقود التي تعمل الشركة على أساسها. حيث تحكم أعمال الشركة إتفاقية شراء الطاقة والمياه. فاننا لا نرى أي تعديل رئيسي في أعمالنا خلال ٢٠١٢. وبسبب هيكل التعريف المتناقض الذي تتضمنه إتفاقية شراء الطاقة و المياه سيستمر العائد في ذلك المنحى.

تم إجراء الفحوصات على التوربينة GT#٣ في يناير ٢٠١٢ حيث اكتشف ان التوربينة بها نفس المشاكل التي ظهرت على التوربينتين GT#١ و GT#٢. تم التعاقد على التصليح مع شركة سيمنز حيث ان تلك التكاليف إضافة الى فقدان الجاهزية المصاحب ستكون ذات تأثير كبير على نتائج الربع الأول من ٢٠١٢. تقوم الشركة حالياً بمناقشة شركات التأمين في شأن تلك التكاليف و الخسائر.

نظام الرقابة الداخلية و كفاءته

تؤمن الشركة بأنظمة رقابة داخلية قوية كأداة تساهم في حسن الأداء في تشغيل وإدارة الشركة. قامت شركة صحار للطاقة في ٢٠٠٩ بالبدأ في تطبيق آلية تدقيق داخلي تستتبع مراجعة دقيقة للإجراءات الداخلية للشركة ووضع نظام المراقبة المناسب وتحديد مسؤوليات العمل. تم الإنتهاء من تطبيق تلك الاجراءات في ٢٠١١ حيث خضعت للتدقيق في ديسمبر. وقد خلصت نتيجة التدقيق إلى ان الضوابط التي يتم تطبيقها في شركة صحار للطاقة توفر ضمانات كافية على كفاءة التصميم و فاعلية التطبيق للإجراءات و تغطي أهم المخاطر. والى جانب الرقابة الداخلية فإن المساهمين الرئيسيين يدفعون نحو مواصلة الحفاظ على رقابة كفوءة وكافية.

إيداع الأموال المستحقة للمستثمرين

قامت شركة مسقط للمقاصة والإيداع خلال ٢٠١١ و نيابة عن شركة صحار للطاقة ش م ع ع بتحويل المبالغ التالية الى صندوق أمانات المستثمرين :

- ◀ مبالغ غير مستلمة عن التوزيعات الختامية في ٢٠١٠ : ٧,٦٠٧/٧٦٠ ريال عماني.
- ◀ مبالغ غير مستلمة عن التوزيعات المرحلية في ٢٠١١ : ٥,٥٤٧/٢٨٠ ريال عماني.

تقرير حول النتائج التي تم التوصل إليها بالعلاقة مع تقرير تنظيم وإدارة الشركة إلى حضرة المساهمين بشركة صحار للطاقة ش.م.ع.

لقد قمنا بتطبيق الإجراءات الواردة في التعميم رقم ٢٠٠٣/١٦ الصادر من الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٣ بخصوص تقرير تنظيم وإدارة الشركة وتطبيقات ممارسات التنظيم والإدارة بموجب ميثاق تنظيم وإدارة شركات المساهمة العامة الصادر من قبل الهيئة العامة لسوق المال بموجب التعميم رقم ٢٠٠٢/١١ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٠٢ وتعديلاته الموضحة والمعتمدة في القرار الإداري رقم ٢٠٠٧/٥ بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠٠٧ بشأن قواعد وشروط إفصاح الجهات المصدرة للأوراق المالية وتعاملات الأشخاص المطلعين. قمنا بالمهمة الموكلة إلينا بموجب المعايير الدولية للتدقيق المطبقة على إجراءات التكاليف المتفق عليها. وقد قمنا بهذه الإجراءات فقط لغرض مساعدتكم في تقييم مدى التزام الشركة بأحكام الميثاق الصادر من قبل الهيئة العامة لسوق المال.

وفي ما يلي النتائج التي توصلنا إليها:

وجدنا أن تقرير تنظيم وإدارة الشركة يظهر مدى التزام الشركة بأحكام الميثاق وأنه خالي من أي سوء إفصاح جوهري. وبالنظر إلى أن ما تقدم لا يشكل عملية تدقيق أو مراجعة تتم بموجب المعايير الدولية للتدقيق، فإننا لا نقدم أي تأكيد على تقرير تنظيم وإدارة الشركة.

لو أننا قمنا بإجراءات إضافية، أو قمنا بعملية تدقيق أو مراجعة بموجب المعايير الدولية للتدقيق، فإنه يمكن أن تظهر أمور أخرى أماننا والتي كنا سنقدم تقريراً عنها لكم.

إن تقريرنا هو فقط للغرض الموضح في المقطع الأول من هذا التقرير ولمعلوماتكم فقط، وليس للاستخدام لأي غرض آخر. هذا التقرير يتعلق فقط بتقرير مجلس الإدارة حول تنظيم وإدارة الشركة المدرج ضمن التقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ولا يغطي أية قوائم مالية لشركة صحار للطاقة ش.م.ع. عرض بشكل متكامل.

Moore Stephens

JAL

٧ مارس ٢٠١٢



ميثاق تنظيم وإدارة الشركات

تقضي توجيهات الهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عمان بتطبيق ميثاق تنظيم وإدارة الشركات المدرجة بسوق مسقط للأوراق المالية بموجب التعميم رقم ٢٠٠٢/١١ الصادر بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٠٢.

تؤمن شركة صحار للطاقة ش.م.ع. ان ميثاق تنظيم وإدارة الشركات يعد أداة فعّالة لتطوير الأداء التشغيلي والمالي للشركات المدرجة حيث يضمن المسائلة التي تقود إلى الشفافية وضمان المعاملة العادلة بين كافة المستثمرين. الأمر الذي يقود في النهاية إلى زيادة ثقة المساهمين الحاليين والمستثمرين الجدد.

و في هذا الصدد تؤكد الشركة التزامها وتمسكها بأعلى المقاييس للميثاق لتعزيز مكانتها كشركة متنازة.

وعملاً بالمادة ٢٦ من الميثاق المذكور، فإن الشركة ترفق هذا الفصل الخاص حول ميثاق التنظيم في قوائمها المالية السنوية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

مجلس إدارة الشركة

فيما يلي تشكيل مجلس الإدارة و فئات الأعضاء وسجل حضورهم وعدد اجتماعات المجلس التي عقدت خلال السنة:

اجتماع الجمعية السنوية العامة	اجتماعات مجلس الادارة وعدد مرات الحضور خلال ٢٠١١					تصنيف الأعضاء	اسم عضو مجلس الإدارة
	٢٠١١	المجموع	٢٥ اكتوبر	٢٦ يوليو	٣٠ ابريل		
✓	٤	✓	✓	✓	✓	مرشح غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / مرتضى بن احمد بن سلطان (رئيس مجلس الادارة)
-	٠	-	-	-	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / شنكر كريشنامورتي** (نائب رئيس مجلس الادارة)
-	٣	✓	✓	✓	✓	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / فريدريك هينغ
✓	٤	✓	✓	✓	✓	مرشح غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / سي. اس. بادريانات
-	٤	✓	✓	✓	✓	مرشح غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / عبدالرؤف ابو دية
✓	٤	✓	✓	✓	✓	مرشح غير تنفيذي ومستقل	العميد الركن / محمد بن سليم المزدي
-	٢	-	-	✓	✓	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / يان فنوبينديك**
-	٠	-	-	-	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / ماريو سفستانو**
✓	١	-	-	-	✓	مرشح غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / غسان بن خميس الحشار**
-	٠	-	-	-	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / غيبوم بودي**
✓	٢	✓	✓	✓	-	مرشح غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / يوهان فان كيربروك
-	٠	-	-	-	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / يوهان دي سايجر**
-	١	✓	✓	✓	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / سيف بن عبدالله الحارثي*
-	٣	✓	✓	✓	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / جون رابي*
-	٣	✓	✓	✓	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / نغنيت كاسبكار*
-	٣	✓	✓	✓	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / سانكاران سوبرامانيام*
-	٢	✓	✓	✓	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / مارك فان هافر*
-	٠	✓	✓	✓	-	عضو غير تنفيذي ومستقل	الفاضل / كارل بريدان*

* تعين خلال السنة
** استقال خلال السنة

عضوية أعضاء مجلس إدارة الشركة في مجالس إدارات شركات مساهمة في سلطنة عمان خلال السنة :

اسم العضو	المنصب	اسم الشركة
الفاضل / مرتضى بن احمد بن سلطان	عضو عضو رئيس مجلس الادارة	الخليج الدولية للكيماويات شركة المطاحن العمانية الشركة المتحدة للطاقة
الفاضل / سي. اس. بادريانات	عضو عضو	الوطنية للتمويل حلويا عمان
الفاضل / سانكاران سوبرامانيام	عضو	شركة الكامل للطاقة ش م ع ع
الفاضل / كارل بريدا	عضو	شركة الكامل للطاقة ش م ع ع

مرفق في هذا الملحق نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة و فريق الإدارة

لجنة التدقيق

أ- توصيف مختصر للجنة التدقيق:

تكمن المهمة الاساسية للجنة التدقيق في مساعدة مجلس الإدارة في الوفاء بمسئوليته التي قد يسهوا عنها و ذلك بمراجعة:

- ◀ التقارير المالية و البيانات المالية الاخرى التي تقدمها الشركة الى أي جهة حكومية او الى الجمهور و
- ◀ مراجعة أنظمة الرقابة الداخلية للشركة الخاصة بالتمويل و المحاسبة و الإلتزام بالقانون و المبادئ التي وضعتها و
- الإدارة التنفيذية و مجلس الإدارة
- ◀ عمليات تقديم تقارير التدقيق و إعداد التقارير المالية بصفة عامة.

و من منطلق هذه المسؤوليات فانه لجنة التدقيق تشجع التطور المستمر و تراعي الإلتزام بسياسات الشركة و الإجراءات و الممارسات على جميع المستويات.

الواجبات و المسؤوليات الرئيسية للجنة التدقيق:

- ◀ العمل كطرف محايد و موضوعي لمراقبة عمليات إعداد التقارير المالية و نظام الرقابة الداخلية.
- ◀ مراجعة و تقييم اعمال التدقيق القانوني و الداخلي للشركة.
- ◀ توفير وسيلة إتصال مفتوحة بين المدقق القانوني و الداخلي للشركة و بين الإدارة العليا و مجلس الإدارة.

ب- لجنة التدقيق : فئات الاعضاء و سجل حضورهم:

اسم عضو لجنة التدقيق	المنصب	الاجتماعات خلال ٢٠١١				
		٦ مارس	٣٠ ابريل	٢٥ يوليو	٢٥ اكتوبر	المجموع
الفاضل / سي اس بدرينات	رئيس اللجنة	✓	✓	✓	✓	٤
الفاضل / يوهان فان كيربروك	عضو	✓	✓	✓	✓	٣
الفاضل / غيبوم بودي **	عضو	✓	-	-	-	١
الفاضل / كارل بريدا *	عضو	-	-	-	-	٠

* تعين خلال السنة

** استقال خلال السنة

ج- أنشطة اللجنة خلال العام

قامت لجنة التدقيق و بالنيابة عن مجلس الإدارة بمراجعة فاعلية أنظمة الرقابة الداخلية عن طريق مقابلة المدقق الداخلي للشركة و المدققين الخارجيين و مراجعة نتائج التدقيق و خطاب الإدارة.

قام مجلس الإدارة في ٢٠١١ و من خلال لجنة التدقيق بمراجعة و تقييم أنظمة الرقابة الداخلية بناء على التقرير المقدم من المدقق الداخلي. يقوم المدقق الداخلي و بالتنسيق مع لجنة التدقيق بوضع خطة منظمة لمراجعة الإجراءات الرئيسية و التأكيد على كفاية و فاعلية تلك الضوابط. تم فحص النظم الرقابية الداخلية حيث تم تطبيق التعديلات على ضوابط الرقابة التالية و التدقيق

عليها من قبل فريق المدققين التابع لشركة جي دي اف سويز:

- ◀ سداد مطالبات العميل
- ◀ إدارة عقود الطرف الثالث
- ◀ الفوترة و الدفع
- ◀ الفوترة و الإيرادات
- ◀ نشر المعلومات حسب متطلبات الجهات المنظمة

وقد اسفر هذا التدقيق على ان الضوابط الحالية توفر ضمانة معقولة على فاعلية و كفاية التصميم و فاعلية التطبيق للإجراءات و تغطي أهم المخاطر. تمت مراجعة الإجراءات التالية خلال ٢٠١١ و تم تطبيق أنشطة الرقابة عليها:

- ◀ التقييم و الإستهلاك
- ◀ السياسات و الإستراتيجيات المحاسبية
- ◀ الملكية و الديون
- ◀ السيولة
- ◀ الولوج و أنظمة الحماية
- ◀ تفويض السلطة و التفويض بالتوقيع
- ◀ الإلتزام بالقانون و الأخلاق

قام مجلس الإدارة ايضاً بمراجعة التقارير التشغيلية المقدمة من إدارة الشركة والتي تقوم بمقارنة الموازنة مع النتائج الفعلية. و يسر لجنة التدقيق و مجلس الإدارة إبلاغ المساهمين الكرام أنه و في رأيهم فإن الشركة تتمتع بنظام رقابة داخلي كافي و فعّال.

عملية ترشيح الأعضاء

يخضع انتخاب المجلس لأحكام النظام الأساسي للشركة (المواد من ١٩ حتى ٢٢) .

تم إنتخاب أعضاء مجلس الإدارة في ٢٨ مارس ٢٠٠٩ لفترة ثلاث سنوات حيث تمت عملية الانتخاب بناءً على النظام الأساسي المعدّل للشركة . ووفقاً للتعميم الصادر من الهيئة العامة لسوق المال خصل الشركة على « استمارة ترشيح» من جميع الاعضاء. و يقوم سكرتير الشركة و المستشار القانوني بالتحقق من صحة و قانونية الاستمارات قبل ارسالها الى الهيئة العامة لسوق المال .

المكافآت

الأعضاء - المكافآت و أتعاب الحضور

حسب النظام الأساسي للشركة فإنه كان يحق للشركة ان تدفع مكافآت تعادل ١٠٪ من صافي الأرباح لأعضاء مجلس الادارة. و بناء على قرار الهيئة العامة لسوق المال رقم ٢٠٠٥/١١ فقد تم تحديد المكافآت و بدلات الحضور حتى ٥٪ مع وجود سقف محدد لذلك.

تم دفع مكافآت اجمالية الى الأعضاء كما يلي :

ريال عماني	
٤٥,٨١٨	مجموع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة و بدلات الحضور
(١٤,٤٠٠)	بدلات الحضور
<u>٣١,٤٢٨</u>	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

قرر مجلس الإدارة في اجتماعه بتاريخ ٣٠ ابريل ٢٠١١ اعتماد مكافآت مجلس الإدارة بناء على عدد مرات حضور العضو للاجتماعات، حيث تم تطبيق ذلك لأول مرة في ٢٠١١. كما قام مجلس الإدارة بإعتماد مبلغ ٢٠٠ ريال كبديل لحضور اجتماعات لجنة التدقيق.

يوضح الجدول التالي بدلات حضور جلسات اجتماعات مجلس الإدارة و مكافآت مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية في ٢٠١١/١٢/٣١. علما ان الشركة لا تقوم بصرف بدلات لحضور جلسات اللجان المنبثقة.

م	اسم العضو	عدد الاجتماعات المدفوعة	إجمالي البدل المدفوع ريال عماني	اجمالي المكافآت ريال عماني
١	الفاضل/ مرتضى بن احمد سلطان	٤	١,٦٠٠	٣,٤٩٢
٢	الفاضل/ شنكر كريشنا مورتى**	٠	-	-
٣	الفاضل / فريدريك هيننغ	٣	١,٢٠٠	٢,٦١٩
٤	الفاضل/ سي. اس. بادريبات	٤	١,٦٠٠	٣,٤٩٢
٥	الفاضل / عبدالرؤوف ابو دية	٤	١,٦٠٠	٣,٤٩٢
٦	الفاضل العميد ركن/ محمد بن سليم المزيدي	٤	١,٦٠٠	٣,٤٩٢
٧	الفاضل/ يان فانويدينديك**	٢	٨٠٠	١,٧٤٦
٨	الفاضل/ ماريو سفستانو**	٠	-	-
٩	الفاضل/ غسان بن خميس الحشار**	١	٤٠٠	٨٧٣
١٠	الفاضل/ غيبوم بودي**	٠	-	-
١١	الفاضل/ يوهان فان كيربروك	٢	٨٠٠	١,٧٤٦
١٢	الفاضل/ يوهان دي سايجر**	٠	-	-
١٣	الفاضل / سيف بن عبدالله الحارثي*	١	٤٠٠	٨٧٣
١٤	الفاضل / جون رابي*	٣	١,٢٠٠	٢,٦١٩
١٥	الفاضل / نفيث كاسبيكار*	٣	١,٢٠٠	٢,٦١٩
١٦	الفاضل/ سانكاران سوبرامانيام*	٣	١,٢٠٠	٢,٦١٩
١٧	الفاضل/ مارك فان هافر*	٢	٨٠٠	١,٧٤٦
١٨	الفاضل/ كارل بريدان*	٠	-	-
	المجموع		١٤,٤٠٠	٣١,٤٢٨

* تعين خلال السنة

** استقال خلال السنة

ستقوم الشركة بصرف بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة خلال عام ٢٠١٢ بواقع ٤٠٠ ريال عماني لكل عضو عن كل جلسة و ٢٠٠ ريال عماني لكل عضو عن كل جلسة للجنة التدقيق و بحد أقصى ١٠,٠٠٠ ريال عماني عن كل عضو.

كبار الموظفين:

بلغ إجمالي الأجور التي تم صرفها الى كبار الموظفين الخمسة: ٣٤١,٠٠٠ ريال عماني . و حسب إتفاق مشاركة التكاليف يتم تحميل ٤٠٪ فقط من تلك التكاليف على الشركة اي مبلغ ١٣٦,٤٠٠ ريال عماني.

الإلتزام بالقانون

لم يتم فرض أية غرامة او مخالفة على الشركة من قبل سوق مسقط للأوراق المالية / الهيئة العامة لسوق المال او أية سلطة قانونية في أية امور تخص سوق المال خلال الأعوام الثلاثة الماضية.

وسائل الاتصال مع المساهمين والمستثمرين

يتم نشر الحسابات السنوية و الحسابات الفصلية في الموقع الرسمي لسوق مسقط للأوراق المالية / الهيئة العامة لسوق المال حسب تعليمات المختصين. تتم الدعوة للجمعيات العامة عن طريق ارسال دعوات بريدية للمساهمين. إضافة الى ذلك قام مجلس الإدارة في ٢٥ اكتوبر ٢٠١١ بتبني إجراءات جديدة فيما يخص قواعد و شروط الإفصاح و الإتصال مع المساهمين حسب توجيهات الهيئة العامة لسوق المال.

يقوم رئيس مجلس الادارة بالادلاء بتصريحات صحفية عند حدوث ابناء او تطورات جديدة ويتم نشر تلك الأخبار على موقع سوق مسقط للأوراق المالية حسب التعليمات الواردة في ذلك الشأن.

تقوم الشركة بالإفصاح عن اية اخبار أو احداث من خلال موقعها على الشبكة العالمية للانترنت بصفة دورية للمساهمين. كما يمكن الإطلاع على البيانات المالية و الإدارية للشركة على الموقع: www.soharpower.com

تبدي الشركة استعدادها الدائم لمقابلة المساهمين و مستشاريهم الماليين متى ما رغبوا في ذلك.

بيانات اسعار السوق

فيما يلي بيان بمتوسط ارتفاع و انخفاض سعر اسهم الشركة خلال السنة المالية المنتهية و اداؤها مقارنة مع مؤشر الخدمات بسوق مسقط للأوراق المالية :

الشهر	اعلى سعر (ريال عماني)	ادنى سعر (ريال عماني)	متوسط السعر (ريال عماني)	مؤشر سوق مسقط قطاع الخدمات
يناير	١,٦٠٥	١,٤٤٠	١,٥٢٣	٢٨٥٨,٣٨٠
فبراير	١,٦٦٠	١,٥٠٠	١,٥٨٠	٢٨١٠,١٤٥
مارس	١,٦٤٥	١,٥٤٠	١,٥٩٣	٢٧٣٣,٥٤٥
ابريل	١,٥٨٠	١,٥٠١	١,٥٤١	٢٦٧٦,٩٨٥
مايو	١,٥٨٠	١,٥٥٠	١,٥٦٥	٢٦٣٩,١٩٥
يونيو	١,٥٨٢	١,٥٧٥	١,٥٧٩	٢٥٥٨,٧١٥
يوليو	١,٦٢١	١,٥٦٢	١,٥٩٢	٢٥٠٤,٨٨٠
اغسطس	١,٧٥٠	١,٦١٥	١,٦٨٣	٢٤١٥,٤٦٠
سبتمبر	١,٧٠٠	١,٦٠٠	١,٦٥٠	٢٤٥٨,٤٧٥
اكتوبر	١,٦٧٣	١,٦٠٠	١,٦٣٧	٢٤٣٢,٧٢٥
نوفمبر	١,٧٢٠	١,٦٠٠	١,٦٦٠	٢٤٢٨,٨٤٥
ديسمبر	١,٦٩٠	١,٦٠٠	١,٦٤٥	٢٤٩٨,٢٧٥

تصنيف حملة الأسهم

فيما يلي توضيح لأنواع المساهمين كما هو في ٣١ ديسمبر ٢٠١١:

نوع المساهمين	عدد المساهمين	مجموع الاسهم	النسبة % على رأس المال
كبار المساهمين	٧	٢٢,١٨٤,٧٣٧	٪٧٩,٨٠
اقل من ٥٪ و اعلى من ١٪	-	-	-
أسهم عادية اقل من ١٪	١١,٠٦٨	٥,٦١٥,٢٦٣	٪٢٠,٢٠
المجموع	١١,٠٧٥	٢٧,٨٠٠,٠٠٠	٪١٠٠

ايضاحات حول مراقب الحسابات و أدائه المهني

يحق للجنة مقابلة المدقق الداخلي و الخارجي من دون حضور الإدارة. تقوم اللجنة كل عام بدراسة أداء المدقق الخارجي قبل الطلب من الجمعية العامة الموافقة على إعادة تعيينهم و مكافأتهم.

باشرف فرع مورستيفنز سلطنة عمان نشاطه في سنة ١٩٨٨. و مع مرور السنوات تطور نشاط الفرع بشكل ملحوظ ليقدم خدماته الآن لعدد من العملاء. من ضمنهم شركات مدرجة كبرى. و مجموعات. و منظمات حكومية ووزارات. و يقدم إما خدمات التدقيق أو الضرائب أو الخدمات الإستشارية. و يبلغ عدد القوى العاملة المحلية في مورستيفنز حوالي ٤٠ موظفا. معظمهم محاسبين معتمدين و مدققين داخليين و مدققين الأنظمة المعلوماتية.

توسعت شبكة مورستيفنز العالمية المحدودة منذ تأسيسها بأكثر من ١٠٠ سنة لتصبح من أكبر المجموعات العالمية في المحاسبة و الإستشارة. و تعتبر مورستيفنز العالمية من شبكات المحاسبة و الإستشارة الرئيسية في العالم متضمنة ٣٠١ شركة مستقلة من ١٣٦ مكتبا و أكثر من ٢١,١٩٧ موظفا في ١٠٠ دولة

يؤكد مجلس الإدارة :

- مسئوليته عن اعداد البيانات المالية وفقا للمعايير والقواعد المطبقة .
- مراجعة مدى كفاية وكفاءة نظام الرقابة الداخلية في الشركة والزامه بالقواعد والتوجيهات الداخلية .
- عدم وجود مسائل هامة تؤثر على استمرارية الشركة وقدرتها على متابعة عملياتها خلال السنة المالية القادمة .

نبذة عن اعضاء مجلس الادارة وفريق الادارة للشركة في الملحق المرفق

الاسم	مرتضى بن احمد بن سلطان - رئيس مجلس الادارة
سنة الالتحاق	٢٠٠٤
الشهادة	جامعي - ادارة تسويق و مبيعات
الدراسية	عضو مجلس ادارة مجموعة شركات دبليو جي تاول
الخبرة	شخصية بارزة في مجتمع الأعمال وله خبرة ٣٠ سنة في مجالات تجارية مختلفة . تقلد و لا يزال يتقلد مناصب عامة و خاصة و في المؤسسات الحكومية. الفاضل / مرتضى بن احمد بن سلطان هو رئيس مجلس ادارة الشركة المتحدة للطاقة و عضو في مجالس ادارة شركة المطاحن العمانية و الخليج الدولية للكيماويات .
الاسم	فريدريك هيننغ - نائب رئيس مجلس الادارة
سنة الالتحاق	٢٠٠٩
الشهادة	ماجستير في الهندسة المدنية - جامعة ليغ - ملكة بلجيكا. ماجستير في علوم الإدارة - جامعة بوسطن.
الدراسية	لدى الفاضل /هيننغ خبرة تمتد الى ٣٨ سنة في الاعمال الفنية و التجارية و الادارية في مجموعة جي دي اف سويز. و في منصبه الحالي كعضو تنفيذي لشركة غالف توتال تراكتيل للطاقة (مشروع الطويلة أ للكهرباء و خلية المياه بأبوظبي). وهو عضو مجلس الإدارة في شركة اس ام ان بركاء للطاقة . عمل كرئيس تنفيذي لشركة صحار للطاقة و اشرف على تطوير و بناء و تشغيل محطة صحار للطاقة.
الاسم	سي. اس. بدرينات
سنة الالتحاق	٢٠٠٤
الشهادة	محاسب قانوني و محاسب اداري وتكاليف
الدراسية	الفاضل / بدرينات عضو في معهد الهند للمحاسبين القانونيين و معهد الهند للتكاليف و المحاسبة الادارية. يعمل الفاضل / بدرينات لدى مجموعة الزبير منذ ٢٩ سنة حيث تقلد وظائف مالية مختلفة و يعمل حالياً في منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة شركات الزبير و عضو مجلس ادارة شركة الزبير للسيارات و يمثل مجموعة الزبير كعضو مجلس ادارة في العديد من الشركات العامة و المحدودة

عبدالرؤوف ابو دية	الاسم
٢٠٠٤	سنة الالتحاق
بكالوريوس هندسة	الشهادة
يمتلك الفاضل / عبدالرؤوف ابو دية خبرة في مجال ادارة مشاريع الطاقة و تحلية المياه و الصيانة التشغيلية لمنشآت الطاقة و المياه تمتد حتى ٤٤ عاماً. يعمل الفاضل عبدالرؤوف ابو دية في وظيفة الرئيس التنفيذي لشركة سوجكس عمان ش م م منذ ١٩٧٧.	الدراسية الخبرة
العميد ركن/ محمد بن سلّيم المزدي	الاسم
٢٠٠٤	سنة الالتحاق
ماجستير في الدراسات الدفاعية - جامعة مدراس - جمهورية الهند	الشهادة
عمل العميد/ محمد بن سلّيم المزدي منذ يونيو ٢٠٠٣ حتى ٢٨ فبراير ٢٠١٠ كمدير عام للمالية و الحسابات في صندوق تقاعد وزارة الدفاع. يعمل حالياً كمدير للحسابات لدى شركة بيلوغ لحلول التكنولوجيا ش م م . كان عضو مجلس ادارة في الشركة المتحدة للطاقة ش م م ع حتى مارس ٢٠٠٨ . و هو عضو مجلس ادارة شركة صحار للطاقة منذ بدأ الشركة حتى تاريخه.	الدراسية الخبرة
يوهان فان كيربروك	الاسم
٢٠١٠	سنة الالتحاق
ماجستير هندسة الكهرباء الصناعية .	الشهادة
التعليم التجاري. معهد فليريك للإدارة . بلجيكا. شهادة CEDEP/INSEAD فرنسا. يعمل الفاضل/ يوهان فان كيربروك مع مجموعة جي دي إف سويز منذ ١٩٨٩ حيث اكتسب خبرة كبيرة في مجال أعمال الطاقة في بلجيكا و خارج اوروبا. يشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة إس إم إن بركاء للطاقة القابضة في سلطنة عمان.	الدراسية الخبرة
سيف بن محمد الحارثي	الاسم
٢٠١١	سنة الالتحاق
ماجستير الهندسة الكيميائية من جامعة نوتينغهام بالملكة المتحدة.	الشهادة
بدأ الفاضل/ سيف الحارثي حياته المهنية كمهندس حقول لدى شركة تنمية نفط عمان حيث شارك في تصميم و ترقية احدى كبريات مرافق تصدير الغاز في وسط عمان. عمل لاحقاً في وظيفة كبير المخططين لإدارة الغاز بشركة تنمية نفط عمان قبل التحاقه بشركة قلهاث للغاز الطبيعي في وظيفة منسق فني. يعمل حالياً في شركة قلهاث للغاز الطبيعي في وظيفة نائب الرئيس للمقسم الفني و الاستثمار.	الدراسية الخبرة
جون رابي	الاسم
٢٠١١	سنة الالتحاق
ماجستير هندسة كهربائية - جامعة ليوفين - ملكة بلجيكا	الشهادة
خبرة تزيد عن ٢٠ عاماً في استراتيجية و تنمية الاعمال عالمياً في مجال مشاريع الطاقة المستقلة. يعمل حالياً في وظيفة رئيس تنمية الأعمال لدى شركة انترناشيونال باور في دبي وهو المسؤول عن المشاريع الجديدة و الإندماجات و الإستحواذات في الشرق الأوسط و تركيا و افريقيا.	الدراسية الخبرة

<p>نفتيت كاسبكار ٢٠١٠ خريج جارة من جامعة بومباي. عضو معهد الهند للمحاسبين القانونيين خبرة تزيد عن ٣٦ سنة في التمويل و ادارة الاعمال منها ٣١ سنة في سلطنة عمان. يعمل حالياً كرئيس تنفيذي لشركة الكامل للطاقة ش م ع منذ ٢٠٠١. عمل خلال الفترة من ١٩٩٥ حتى ٢٠٠١ كمدير عام لشركة مسقط للتنمية العقارية ش م ع م. و عمل كمدير عام لشركة صناعة قرطاسية الكمبيوتر ش م ع م من الفترة ١٩٩٥ حتى ١٩٨٩. عمل في وظيفة المدير المالي لمجموعة اليوسف الدولية من الفترة ١٩٨١ حتى ١٩٨٨.</p>	<p>الاسم سنة الالتحاق الشهادة الدراسية الخبرة</p>
<p>سانكاران سوبرامانيام ٢٠١١ بكالوريوس هندسة ميكانيكية. يحمل الفاضل/ سوبرامانيام خبرة تزيد عن ٣١ عاماً في الامور الفنية و التجارية و الادارية في مجال اعمال الطاقة. عمل لدى شركة جي دي اف سويز للطاقة اسيا في وظيفة نائب منسق التوليد في تايلند من الفترة ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٠. عمل لدى شركة انترناشيونال باور في لندن بوظيفة المدير التجاري خلال الفترة ١٩٩٩-٢٠٠٠. يعمل حالياً لدى شركة انترناشيونال باور جي دي اف سويز في وظيفة نائب الرئيس لإدارة الاصول لدول مجلس التعاون في مكتب الشركة بدبي.</p>	<p>الاسم سنة الالتحاق الشهادة الدراسية الخبرة</p>
<p>مارك فان هافر ٢٠١١ هندسة جارة و مشاريع اقتصادية من جامعة ليوفين الكاثوليكية في بلجيكا يمتلك الفاضل/ فان هافر خبرة تزيد عن ٢١ عاماً في مجال جارة و تشغيل و بيع و تسويق الطاقة. عمل خلال الفترة من ٢٠٠٧ حتى ٢٠١٠ كعضو منتدب لشركات توزيع الغاز الطبيعي بالمكسيك. يعمل حالياً في وظيفة الرئيس التنفيذي لشركة انترناشيونال باور جي دي اف سويز تركيا في مقر اعمال الشركة باسطنبول.</p>	<p>الاسم سنة الالتحاق الشهادة الدراسية الخبرة</p>
<p>كاريل بريدا ٢٠١١ ماجستير في الاقتصاد التطبيقي من جامعة ليوفين الكاثوليكية في بلجيكا و ماجستير ادارة الاعمال من جامعة شيكاغو. يعمل الفاضل/ بريدا حالياً في وظيفة الرئيس المالي لشركة أي بي آر جي دي اف سويز الشرق الاوسط. تركيا و افريقيا. عمل سابقاً كرئيس وحدة الاستشارة للاستحواذ و التمويل و المحاسبة في شركة كهرييل جي دي اف سويز الشرق الاوسط و شمال افريقيا. يمتلك خبرة ٩ سنوات في تمويل مشاريع الطاقة و الاندماجات و الاستحواذ حيث عمل على عدد من المعاملات التجارية في اوروبا (ايطاليا. بولندا. بلجيكا. و هولندا) و الشرق الاوسط. من ضمن المشاريع الكبيرة التي قام بإدارتها: تمويل مشروع الدر بمملكة البحرين. مشروع شويها ٢ في ابوظبي. و مشروع الرياض للطاقة المستقل بالمملكة العربية السعودية و مشرعي بركاء ٣ و صحار ٢. عمل قبل التحاقه بشركة جي دي اف سويز في ٢٠٠٢ بوظيفة مستشار استراتيجي لدى احدى المؤسسات المتخصصة بالتجارة الالكترونية.</p>	<p>الاسم سنة الالتحاق الشهادة الدراسية الخبرة</p>

نبذة عن اعضاء فريق الادارة للشركة

بموجب اتفاقية الادارة الموقعة مع شركة ادارة الطاقة ش م م في ٢٠٠٩ . تقوم شركة ادارة الطاقة بتوفير خدمات الإدارة اليومية لشركة صحار للطاقة و توفير الإسناد اللازم للموارد البشرية و اعمال المساندة الاخرى. و بناء على ذلك تقوم شركة ادارة الطاقة باستلام اتعاب سنوية و تعويض عن مصروفاتها. تقوم شركة ادارة الطاقة بتوفير التالي الى شركة صحار للطاقة:

المنصب	عماني	غير عماني	المجموع
مدراء	١	٤	٥
موظفين آخرين	٧	٦	١٣

يقوم فريق الادارة بأعماله بناءً على صلاحيات محددة له من قبل مجلس الادارة .
نبذة مختصرة عن فريق الادارة:

الاسم: ارنود دي ليميرج
سنة الالتحاق: ٢٠٠٨
الشهادة الدراسة: شهادة جامعية في القانون - جامعة لوفين، بلجيكا. شهادة تخرج في الاقتصاد و العلاقات الدولية - معهد لندن للاقتصاد، المملكة المتحدة. برنامج الادارة العامة CEDEP/INSEAD فرنسا.
الخبرة: خبرة ١٣ عاماً في مجال تنمية مشاريع الطاقة في اوروبا و آسيا و الشرق الاوسط. التحق بشركة جي دي اف سويز في عام ١٩٩٩ . عمل من مقر الشركة بدبي بدولة الامارات العربية المتحدة كمستشار قانوني لمنطقة الشرق الاوسط منذ ٢٠٠٤ وكان له دور فعّال في تنمية اعمال الشركة في المنطقة. يعمل في وظيفة الرئيس التنفيذي مسئولاً عن الإدارة و عمليات الشركة.

الاسم: زهير كراتشي وال
سنة الالتحاق: منذ بدء اعمال الشركة في ٢٠٠٤
الشهادة الدراسة: محاسب قانوني
الخبرة: يشغل حالياً منصب امين عام الشركة . وكان يشغل منصب المدير المالي حتى يونيو ٢٠٠٩ . يعمل ايضا امين عام مجموعة شركات جي دي اف سويز في عمان . يمتلك خبره تمتد ٣٤ سنة في مجال التدقيق القانوني و المحاسبة و المالية. شريك لمكتب كي.بي.ام.جي في باكستان قبل الإنضمام الى الشركة المتحدة للطاقة في عام ١٩٩٥. عمل كرئيس فخري للجنة التدقيق و مجلس الادارة لاحدى الشركات المساهمة في سلطنة عمان.

الاسم
سرينات هايبر

سنة الالتحاق
٢٠٠٩

الشهادة الدراسة
بكالوريوس هندسة (ميكانيكا) . جامعة مومباي .

الخبرة
خبرة ٢٧ سنة في تطوير الاعمال وعقود الهندسة و المشتريات و البناء في مجال توليد الطاقة المعتمدة على التوربينات الغازية ومحطات الكهرباء مزدوجة الدورة . تقع مسؤولياته كمدير فني للشركة في التنسيق الفني مع الزبون . الجهات المنظمة . المقاولون . ويقوم بتوفير الدعم الفني للرئيس التنفيذي .

الاسم
سيد محمد طارق

سنة الالتحاق
منذ بدء اعمال الشركة في ٢٠٠٤

الشهادة الدراسة
ماجستير ادارة الاعمال . زمالة معهد المحاسبين القانونيين (المستوى المتوسط) . باكستان.

الخبرة
٣٥ سنة خبرة عملية في التدقيق الخارجي و التدقيق الداخلي و المحاسبة و التمويل . يعمل حالياً في وظيفة مدير المحاسبة . عمل قبل ذلك في وظيفة مراقب مالي للشركة المتحدة للطاقة ش م ع . وقبل ذلك عمل كمصدق داخلي للشركة الوطنية للتجارة ش م م و كمصدق خارجي لشركة كي بي إم جي في مسقط و كراتشي.

الاسم
جمال بن صالح البلوشي

سنة الالتحاق
منذ بدء اعمال الشركة في ٢٠٠٤

الشهادة الدراسة
دبلوم في علوم الحاسوب .

الخبرة
خبرة ١٧ سنة في النشاط الاداري بما في ذلك إدارة اعمال قسم قطع الغيار و الارتباط مع المؤسسات الحكومية . التراخيص. الترجمة و الاشراف على برامج التأمين المحلية و يقوم بمساعدة الرئيس التنفيذي في الاجتماعات القانونية.



مورستيفنز
ص.ب: ٩٣٣، روي
الرمز البريدي ١١٢
سلطنة عمان

ت +٩٦٨ ٢٤٨١٢٠٤١
ف +٩٦٨ ٢٤٨١٢٠٤٣

أي stephens@omantel.net.om

www.moorestephens.com

تقرير مراقب الحسابات المستقل إلى الأفاضل/ مساهمي شركة صحار للطاقة ش م ع

تقرير عن البيانات المالية

لقد دققنا البيانات المالية المرفقة لشركة صحار للطاقة ش.م.ع. الواردة على الصفحات ٢ إلى ٢٩، والتي تتكون من بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١، وبيانات الدخل الشامل، والتغيرات في حقوق الملكية، والتدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذات التاريخ، وملخص عن السياسات المحاسبية الرئيسية و معلومات توضيحية أخرى. تم تدقيق البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ من قبل مراقب حسابات آخر، وقد تضمن تقريره بتاريخ ٦ مارس ٢٠١١ رأياً متحفظاً حول البيانات المالية فيما يتعلق بالأساس الذي استندت إليه الإدارة في خلاصتها أنه من غير الملازم قيد إيرادات الإيجار وفقاً لطريقة القسط الثابت طبقاً لمتطلبات معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤: "تحديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار" والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧: عقود الإيجار.

مسؤولية مجلس الإدارة عن البيانات المالية

إن مجلس إدارة الشركة مسؤول عن إعداد هذه البيانات المالية وعرضها بطريقة عادلة طبقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال وقانون الشركات التجارية العماني لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته، وأنظمة الرقابة الداخلية التي يعتبرها مجلس الإدارة ضرورية لإعداد بيانات مالية خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ.

مسؤولية مراقب الحسابات

تتمثل مسؤوليتنا في إبداء الرأي حول هذه البيانات استناداً إلى تدقيقتنا. وقد أنجزنا تدقيقتنا طبقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتتطلب هذه المعايير أن نتقيد بمتطلبات قواعد السلوك المهني وأن نقوم بتخطيط وإجراء التدقيق بهدف الحصول على تأكيد معقول على خلو البيانات المالية من أي أخطاء جوهرية.

ويتضمن التدقيق القيام بإجراءات للحصول على أدلة تدقيق حول المبالغ والإفصاحات الواردة في البيانات المالية. وتستند الإجراءات المختارة إلى حكم وتقدير مراقب الحسابات، بما في ذلك تقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية الواردة في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند تقييم تلك المخاطر، يأخذ مراقب الحسابات في الاعتبار إجراءات الرقابة الداخلية للشركة والمتعلقة بطريقة إعداد وعرض البيانات المالية بصورة عادلة، وذلك لغرض تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، وليس لغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية بالشركة. ويتضمن التدقيق أيضاً تقييماً لمدى ملائمة السياسات المحاسبية المطبقة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية التي أعدتها الإدارة، بالإضافة إلى تقييم العرض الشامل للبيانات المالية.

وفي اعتقادنا فإن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر أساساً نمتد إلى إبداء رأينا.

الرأي

في رأينا، فإن البيانات المالية تُظهر بصورة عادلة، من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وأدائها المالي وتدقيقتها النقدية للسنة المنتهية في ذات التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

مسألة هامة

دون التحفظ على رأينا، نلفت انتباهكم إلى الإيضاح ٣ من البيانات المالية والذي يوضح الأساس الذي استندت إليه الإدارة في تحديد أنسب طريقة للإقرار بالدخل على مدى فترة اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

تقرير عن المتطلبات القانونية

كما أن البيانات المالية تتفق، من كافة النواحي الجوهرية، مع المتطلبات المعنية لقانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته في سلطنة عمان ومتطلبات إفصاح شركات المساهمة العامة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

٧ مارس ٢٠١٢

Moore Stephens

JAL



بيان المركز المالي

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ألف دولار أمريكي	٢٠١٠ ألف ر.ع	٢٠١١ ألف دولار أمريكي	٢٠١١ ألف ر.ع	إيضاح	
٤٥٨,٦٥٠	١٧٦,٥٨٠	٤٤١,٢٠٢	١٦٩,٨٦٣	٤	الموجودات موجودات غير متداولة ممتلكات وألات ومعدات ومجموع الموجودات غير المتداولة
١,٨٧٥	٧٢٢	١,٨٩٠	٧٢٨	ج/٣	موجودات متداولة
١١,٥٤٠	٤,٤٤٣	٨,٠٦٠	٣,١٠٣	٥	مخزون ذمم مدينة ومديون آخرون أرصدة بنكية ونقد
٣٩,٣٩٨	١٥,١٦٨	٣٥,٦٦١	١٣,٧٢٩		
٥٢,٨١٣	٢٠,٣٣٣	٤٥,٦١١	١٧,٥٦٠		مجموع الموجودات المتداولة
٥١١,٤٦٣	١٩٦,٩١٣	٤٨٦,٨١٣	١٨٧,٤٢٣		مجموع الموجودات
٧٢,٣٠٠	٢٧,٨٠٠	٧٢,٣٠٠	٢٧,٨٠٠	٦	حقوق الملكية والمطلوبات
٣,٥٧٧	١,٣٧٧	٤,٢٣٢	١,٦٢٩	٧	حقوق الملكية رأس المال احتياطي قانوني أرباح مُحتجزة
٦,٠٣٢	٢,٣٥٨	٣٦٧	١٧٧		
٨١,٩٠٩	٣١,٥٣٥	٧٦,٨٩٩	٢٩,٦٠٦	٩	أموال المساهمين عجز التغطية
(٥٠,٤٤١)	(١٩,٤٢٠)	(٦٩,٨١١)	(٢٦,٨٧٧)		
٣١,٤٦٨	١٢,١١٥	٧,٠٨٨	٢,٧٢٩		مجموع حقوق الملكية
٦٢,٠٥٢	٢٣,٨٩٠	٨٤,٣١٤	٣٢,٤٦١	٩	المطلوبات
٣٦٨,٢٦٢	١٤١,٧٨١	٣٥٠,٥٩٥	١٣٤,٩٧٩	١٠	مطلوبات غير متداولة عجز التغطية
٢,٥١٢	٩٦٧	٢,٦٧١	١,٠٢٨	١١	الجزء غير الجاري من قروض طويلة الأجل
١٢,٣٦٤	٤,٧٦٠	١٢,٠٣٢	٤,٦٣٢	١٤	مخصص تكلفة إزالة الموجودات من الموقع التزام ضريبة مؤجلة
٤٤٥,١٩٠	١٧١,٣٩٨	٤٤٩,٦١٢	١٧٣,١٠٠		مجموع المطلوبات غير المتداولة
١٩,٥٨٢	٧,٥٣٩	١٩,٦٧٠	٧,٥٧٣	١٠	مطلوبات متداولة
١٤,٤٩٨	٥,٥٨٢	٨,٦٧٧	٣,٣٤١	١٢	الجزء الجاري من قروض طويلة الأجل
٧٢٥	٢٧٩	١,٧٦٦	٦٨٠	ج/١٣	ذمم دائنة ودائنون آخرون مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة
٣٤,٨٠٥	١٣,٤٠٠	٣٠,١١٣	١١,٥٩٤		مجموع المطلوبات المتداولة
٤٧٩,٩٩٥	١٨٤,٧٩٨	٤٧٩,٧٢٥	١٨٤,٦٩٤		مجموع المطلوبات
٥١١,٤٦٣	١٩٦,٩١٣	٤٨٦,٨١٣	١٨٧,٤٢٣		مجموع حقوق الملكية والمطلوبات
٢/٩٥	١/١٣٤	٢/٧٧	١/٠٦٥	١٩	صافي الموجودات للسهم الواحد

عضو مجلس الإدارة

عضو مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	إيضاح	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع		
					دخل إيرادات
١١٠,٧٤٣	٤٢,٦٣٦	١٠٩,٢٣١	٤٢,٠٥٤	ك/٣	تكاليف مباشرة
(٧٠,٨١٦)	(٢٧,٢٦٤)	(٧٦,٠٦٤)	(٢٩,٢٨٥)	١٥	
-----	-----	-----	-----		إجمالي الأرباح
٣٩,٩٢٧	١٥,٣٧٢	٣٣,١٦٧	١٢,٧٦٩		
					دخل آخر
--	--	١,٧٢٥	٦٦٤	١٦	مصرفات عمومية وإدارية
(٢,٠٣٦)	(٧٨٤)	(١,٧٣٩)	(٦٦٩)	١٧	
-----	-----	-----	-----		النتائج من العمليات
٣٧,٨٩١	١٤,٥٨٨	٣٣,١٥٣	١٢,٧٦٤		تكاليف التمويل
(٢٤,٠٣١)	(٩,٢٥٢)	(٢٤,٢٨٩)	(٩,٣٥١)	١٨	
-----	-----	-----	-----		الأرباح قبل الضريبة
١٣,٨٦٠	٥,٣٣٦	٨,٨٦٤	٣,٤١٣		الضريبة
(٢,٠١١)	(٧٧٤)	(٢,٣٢٢)	(٨٩٤)	١٤	
-----	-----	-----	-----		أرباح السنة
١١,٨٤٩	٤,٥٦٢	٦,٥٤٢	٢,٥١٩		
=====	=====	=====	=====		دخل شامل آخر
					خسارة القيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة
(١٢,٠٤٢)	(٤,٦٣٦)	(٢٢,٠٢٤)	(٨,٤٧٩)		ضريبة تابعة
١,٤٨١	٥٧٠	٢,٦٥٤	١,٠٢٢	١٤	
-----	-----	-----	-----		دخل شامل آخر للسنة
(١٠,٥٦١)	(٤,٠٦٦)	(١٩,٣٧٠)	(٧,٤٥٧)		
-----	-----	-----	-----		إجمالي الدخل الشامل للسنة
١,٢٨٨	٤٩٦	(١٢,٨٢٨)	(٤,٩٣٨)		
=====	=====	=====	=====		العائد الأساسي للسهم الواحد
٠/٤٣	٠/١٦٤	٠/٢٣	٠/٠٩١	٢٠	
=====	=====	=====	=====		

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التدفقات النقدية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠ ألف دولار أمريكي	٢٠١٠ ألف ر.ع	٢٠١١ ألف دولار أمريكي	٢٠١١ ألف ر.ع	
				تدفقات نقدية من أنشطة التشغيل
١١٩,٣٥٣ (٥٦,٠٧٣)	٤٥,٩٥١ (٢١,٥٨٨)	١١٢,٦١٠ (٦٣,٣٢٣)	٤٣,٣٥٥ (٢٤,٣٧٩)	مقبوضات نقدية من العملاء مدفوعات نقدية الى الموردين والموظفين
٦٣,٢٨٠ (٢٢,٥٢٤)	٢٤,٣٦٣ (٨,٦٧٢)	٤٩,٢٨٧ (٢٢,٨٥٥)	١٨,٩٧٦ (٨,٧٩٩)	النقد الناتج من العمليات فائدة مدفوعة
٤٠,٧٥٦	١٥,٦٩١	٢٦,٤٣٢	١٠,١٧٧	صافي النقد الناتج من أنشطة التشغيل
				التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥,٧٧٦) (١٩,٦٧٠)	(٢,٢٢٤) (٧,٥٧٣)	(١١,٥٥٢) (١٨,٦١٧)	(٤,٤٤٨) (٧,١٦٨)	توزيعات أرباح مدفوعة سداد قروض طويلة الأجل
(٢٥,٤٤٦)	(٩,٧٩٧)	(٣٠,١٦٩)	(١١,٦١٦)	صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل
١٥,٣١٠ ٢٤,٠٨٨	٥,٨٩٤ ٩,٢٧٤	(٣,٧٣٧) ٣٩,٣٩٨	(١,٤٣٩) ١٥,١٦٨	صافي الزيادة/ (الانخفاض) في النقد والنقد المعادل خلال السنة
٣٩,٣٩٨	١٥,١٦٨	٣٥,٦٦١	١٣,٧٢٩	النقد والنقد المعادل (إيضاح ٣/هـ) في نهاية السنة

الإيضاحات المرفقة تشكل جزءاً من هذه البيانات المالية.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة صحار للطاقة ش.م.ع. ع («الشركة») سُجلت كشركة مساهمة مقفلة في سلطنة عمان بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠٠٤. تأسست الشركة في ٢٢ يونيو ٢٠٠٤ لإقامة وتشغيل محطة توليد كهرباء بطاقة ٥٨٥ ميجاواط ومحطة خلية مياه بطاقة ٣٣ جالون امبريالي في اليوم في صحار. وقد حُدد أن تاريخ التشغيل التجاري هو ٢٨ مايو ٢٠٠٧.

في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في ٢٣ مارس ٢٠٠٨، قرر المساهمون تحويل الشركة من شركة مساهمة مقفلة الى شركة مساهمة عامة.

٢- اتفاقيات هامة

أبرمت الشركة الاتفاقيات الهامة التالية:

(أ) اتفاقية شراء الطاقة والمياه مع حكومة سلطنة عمان («الحكومة») تمنح الشركة الحق في توليد الطاقة وتوفير المياه في صحار و (١) أن توفر للحكومة سعة الطاقة المتعاقد عليها المضمونة وسعة المياه المتعاقد عليها المضمونة (٢) أن تبيع للحكومة الطاقة الكهربائية والمياه الصالحة للشرب المصاحبة لسعة الطاقة المتعاقد عليها المضمونة وسعة المياه المتعاقد عليها المضمونة. أبرمت الشركة اتفاقية طويلة الأجل لتوريد الطاقة والمياه مع وزارة الإسكان والكهرباء والمياه لمدة ١٥ سنة ابتداء من التاريخ المقرر للتسغيل التجاري وهو ٢٨ مايو ٢٠٠٧. وفي ١ مايو ٢٠٠٥، تم التنازل عن الاتفاقية لصالح الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م وهي شركة مساهمة مقفلة ملوكة لحكومة سلطنة عمان. وتتولى حكومة سلطنة عمان ضمان كافة مطلوبات الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (انظر أيضا إيضاح ٤).

(ب) اتفاقية بيع غاز طبيعي مع وزارة النفط والغاز لشراء الغاز الطبيعي من وزارة النفط والغاز. وتنتهي اتفاقية بيع الغاز الطبيعي مع انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

(ج) اتفاقية حق الانتفاع الفرعية مع شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م تمنح الشركة حقوق الانتفاع بموقع المشروع لمدة ١٥ سنة، مع إمكانية التمديد لفترة ١٥ سنة.

(د) اتفاقية استخراج مياه البحر مع وزارة الاقتصاد الوطني لتوفير تسهيلات شفط وطرده مياه البحر للمحطة. تنتهي اتفاقية استخراج مياه البحر مع انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

(هـ) اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م، طرف ذي علاقة، لتشغيل وصيانة المحطة لمدة ١٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري أو تاريخ انتهاء اتفاقية شراء الطاقة والمياه، أيهما يأتي أولاً. و

(و) اتفاقيات تمويل مع مُقرضين لتسهيلات قروض طويلة الأجل (انظر أيضا إيضاح ١٠)

٣- السياسات المحاسبية الرئيسية

أساس إعداد البيانات المالية

تم إعداد البيانات المالية طبقا لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، وتفسيراتها الصادرة عن لجنة تفسير التقارير المالية الدولية، ومتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته في سلطنة عمان وقواعد وشروط الإفصاح المحددة من قبل الهيئة العامة لسوق المال.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

تم إعداد البيانات المالية بالريال العماني والدولار الأمريكي مُقربة الى أقرب ألف.

قامت الشركة باعتماد المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة التالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسير التقارير المالية الدولية السارية على الفترة المحاسبية الحالية.

- تعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٤) «الإفصاح عن تعاملات الأطراف ذات علاقة» أدى الى تبسيط تعريف الطرف ذي العلاقة وتوضيح معناه وإزالة الغموض والتضارب في التعريف. كما أن التعديلات نصت على إعفاء جزئي من متطلبات الإفصاح بالنسبة للهيئات ذات علاقة بالحكومة. أي تلك التي تمارس فيها الحكومة سيطرة أو سيطرة مشتركة أو نفوذا كبيرا.
- تعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٢) «الأدوات المالية: العرض» الصادر في أكتوبر ٢٠٠٩ يتعرض لتصنيف أسهم الأفضلية. المقومة بعملة أخرى غير عملة التشغيل.
- تعديلات معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (١٤) "المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٩) - حدود الموجودات المفيدة المحددة والحد الأدنى من متطلبات التمويل وتفاعلاتها". بموجب هذا التعديل. فإن الدفع المبكر الاختياري للحد الأدنى من التمويل يمكن قيده كأصل.
- التحسينات السنوية على معايير التقارير المالية الدولية الصادرة في سنة ٢٠١٠ أدت. من بين ضمن تعديلات أخرى. الى إدخال تغييرات على المعايير التالية:
- < معيار التقارير المالية الدولية رقم (٣) «إدماج الأعمال»- يتعرض الى متطلبات الانتقال لاعتبارات عرضية من إدماج الأعمال الذي وقع قبل تاريخ سريان تعديل معيار التقارير المالية الدولية .
- < معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) «الأدوات المالية: الإفصاح» يوضح بعض متطلبات الإفصاح عن الأدوات المالية.
- < المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) «عرض البيانات المالية» يوضح بعض متطلبات الإفصاح عن البنود المدرجة في الدخل الشامل الآخر.
- < المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) «التقارير المالية المرحلية» يُركز على مبادئ الإفصاح في المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٤) ويضيف بعض الإرشادات الأخرى حول كيفية تطبيق تلك المبادئ.
- < المعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٧) " البيانات المالية المجمعة والمنفصلة»- تعديلات للأحكام الانتقالية للمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢١) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٢٨) والمعيار المحاسبي الدولي رقم (٣١).
- < تعديل معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية (١٣) "برامج وفاء العملاء"- يوضح قياس القيمة العادلة للنقاط الممنوحة.
- معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم (١٩) "إطفاء المطلوبات المالية بأدوات حقوق الملكية" يتعرض لإصدار المطلوبات المالية التي تم إطفائها من خلال إصدار أدوات حقوق ملكية.
- ترى الإدارة أن اعتماد التعديلات لم يكن له أي تأثير جوهري على بنود العرض والإفصاح في البيانات المالية للفترة الحالية. في تاريخ إصدار هذه البيانات المالية. كانت المعايير الجديدة والمعدلة التالية قد تم إصدارها. ولكنها لم تكن نافذة بعد:
- تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (٩) «الأدوات المالية» جزئيا في نوفمبر ٢٠٠٩ وأكتوبر ٢٠١٠ وسيحل محل المعيار المحاسبي الدولي رقم (٣٩) «الأدوات المالية: القيد والقياس». يتعلق الفصل الصادر في نوفمبر ٢٠٠٩ بتصنيف وقياس الموجودات المالية. في حين يتعلق الفصل الصادر في أكتوبر ٢٠١٠ بتصنيف وقياس المطلوبات المالية. يجب على الشركة تطبيق هذا معيار التقارير المالية الدولية للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣. مع أنه يُسمح بالتطبيق المُبكر لهذا المعيار.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

- تعديل معيار التقارير المالية الدولية رقم (٧) «الأدوات المالية» الصادر في أكتوبر ٢٠١٠ يساعد مستخدمي البيانات المالية على تقييم نطاق المخاطر المتعلقة بتحويل الموجودات المالية وأثر تلك المخاطر على المركز المالي للشركة. كما أنه سيدعم الشفافية في قيد تعاملات التحويل. وخاصة تلك التي تتضمن تسديد الموجودات المالية. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١١.
 - تعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم (١٢) «الضرائب المؤجلة» الصادر في ديسمبر ٢٠١٠ يقدم طريقة عملية لقياس الموجودات والمطلوبات الضريبية المؤجلة عند قياس الاستثمار العقاري باستخدام نموذج القيمة العادلة بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٤٠ «الاستثمارات العقارية». يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٢.
 - تعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم (١) «عرض البيانات المالية» الصادر في يونيو ٢٠١١ يحسن التناسق والوضوح في عرض بنود الدخل الشامل الآخر. يسري التعديل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠١٢.
 - تعديل المعيار المحاسبي الدولي رقم ١٩ «منافع الموظفين» الصادر في يونيو ٢٠١١ أدى. من ضمن تعديلات أخرى. إلى إلغاء «طريقة الإطفاء» لتأجيل بعض الأرباح والخسائر الناشئة عن خطط المنافع المحددة. يسري المعيار المحاسبي الدولي المعدل على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.
 - تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) «البيانات المالية المجمعة» في مايو ٢٠١١ أساسا للتعامل مع الاختلاف العملي في تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ «البيانات المالية المجمعة والمنفصلة» والتصنيف الصناعي الموحد ١٢ «التجميع- شركات الأغراض الخاصة». كما أن معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٠) والمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ «البيانات المالية المنفصلة» بلغيان ويحلان محل المعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٧ الحالي «البيانات المالية المجمعة والمنفصلة». يستوجب المعيار إعداد بيانات مالية مجمعة عندما تمارس مؤسسة نفوذا على مؤسسة أخرى. كما يقدم إرشادات شاملة حول كيفية تطبيق مبدأ السيطرة. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.
 - تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١) «الترتيبات المشتركة» في مايو ٢٠١١ وهو يقدم تحسنا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣١ «المشاريع المشتركة» عن طريق وضع مبادئ محاسبية لكافة الترتيبات المشتركة. كما أن معيار التقارير المالية الدولية رقم (١١) يستبعد الخيار المتوفر لمحاكاة المشاريع المشتركة باستخدام طريقة التجميع النسبي. علما بأن الحقوق والمطلوبات المرتبطة بالترتيب المشترك حدد نوع الترتيب والمعاملة المحاسبية التي سيتم تطبيقها. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.
 - تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٢) «الإفصاح عن المصلحة في شركات أخرى» في مايو ٢٠١١ وهو يلزم الشركة بالإفصاح عن معلومات لتقييم طبيعة مصالحها في الشركات الأخرى والمخاطر المصاحبة لهذه المصالح وأثرها على مركزها المالي وأدائها وتدفقاتها النقدية. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.
 - تم إصدار معيار التقارير المالية الدولية رقم (١٣) «قياس القيمة العادلة» في مايو ٢٠١١ وهو يضع إطارا واحدا لقياس القيمة العادلة يتم تطبيقه في كافة الحالات التي تستوجبها معايير التقارير المالية الدولية الأخرى. يسري المعيار على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٣.
- ترى الإدارة أنه من غير المحتمل أن يكون لاعتماد التعديلات الواردة أعلاه أي تأثير جوهري على بنود العرض والإفصاح في البيانات المالية لفترات مستقبلية.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

اتفاقية شراء الطاقة والمياه

تم هيكلة معدل رسوم استثمار سعة الطاقة ومعدل رسوم استثمار سعة المياه في اتفاقية شراء الطاقة والمياه بشكل يجعل معدلات تعريفه الاستثمار تنخفض بنسبة ثابتة كل سنة على مدى فترة الاتفاقية.

في سنة ٢٠٠٥، صدر معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ («تخديد ما إذا كان الترتيب يحتوي على إيجار») وأصبح ساري المفعول في ١ يناير ٢٠٠٦. وقد درست الشركة في ذلك الوقت إمكانية تطبيق معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ الذي يوفر توجيهات لتحديد ما إذا كان ترتيب معين يمثل، أو يحتوي على، إيجار وينبغي المحاسبة عنه طبقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧. فإن تبين بناء على هذا التقييم وجود إيجار تشغيلي، فإنه يجب إدراج دخل الإيجار الناتج من الإيجار التشغيلي ضمن دخل الشركة على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار، وذلك ما لم تكن هناك أساس منتظم أقرب تعبيراً عن النمط الزمني لاستخدام الأصل والانتفاع منه. وقد راجعت الإدارة إمكانية تطبيق معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ وخلصت إلى أنه بالرغم من أن اتفاقية شراء الطاقة والمياه تمنح حق استخدام محطة الشركة طبقاً لترتيب الإيجار التشغيلي، فإن الدخل الناتج من هذا الحق يمثل عنصراً واحداً فقط من ترتيبات الفواتير. لذلك، ترى الإدارة أن تطبيق معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ والمعيار المحاسبي الدولي رقم ١٧ على إجمالي الإيرادات التعاقدية سينتج عنه عرض غير عادل للوقائع الاقتصادي ولم يعكس القيمة العادلة للمبالغ المكتسبة في أي فترة من فترات الإقرار. وهذه النظرة مدعومة بما يلي:

- أي تغيير في طريقة إدراج الإيرادات عن نمط الفواتير لن يكون متفقاً مع أغراض اتفاقية شراء الطاقة والمياه وترتيبات المشروع الأخرى.
- الإقرار بالدخل على أساس القسط الثابت دون اعتبار نمط التكاليف التابعة (مثل مصروفات التمويل التي هي أعلى بكثير في السنوات السابقة مقارنة مع السنوات اللاحقة) سيؤدي إلى توزيع غير متساوٍ لنتائج العمليات على مدى فترة العقد. بحيث تكون هناك أرباح أقل في السنوات السابقة.
- الإقرار بالإيرادات المؤجلة ضمن المطلوبات نتيجة لتطبيق معيار لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية رقم ٤ لن يكون متفقاً مع المبدأ القائل إن المطلوبات يتم الإقرار بها فقط في حالة وقوع حدث ينطوي على «التزام حالي»

تعتقد الإدارة أن مدفوعات الإيجار المنخفضة تدريجياً تعكس القيمة العادلة للمقابل عن إتاحة الشركة لسعة توليد الطاقة الكهربائية وسعة خلية مخرجات المياه للسنوات ذات الصلة، وهذا مُؤيد بما يلي:

- قبول المتلقي للتعريف المتناقضة إدراكاً منه أن المصروفات التي تتحملها الشركة لتوليد الطاقة الكهربائية وإنتاج مياه التحلية تتبع أيضاً نمطاً متناقضاً. وهذا النمط ناتج عن أهمية تكاليف خدمة الديون.
- تذكر اتفاقية شراء الطاقة والمياه صراحة أن مدفوعات الإيجار المحملة أمامياً تعويض تكاليف خدمة ديون الشركة التي هي أعلى بكثير في السنوات السابقة مقارنة مع السنوات اللاحقة. و
- غياب أي نصوص صريحة تنص على استرداد المتلقي لمبالغ رسوم الاستثمار المدفوعة، التي كانت أعلى في الأول، في حالة خرق العقد من قبل الشركة.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

تم تطبيق السياسات المحاسبية التالية بثبات عند التعامل مع البنود التي تعتبر جوهرية بالنسبة للبيانات المالية للشركة.

(أ) الأساس المحاسبي

تم إعداد هذه البيانات المالية على أساس التكلفة التاريخية كما هي معدلة من خلال قياس القيمة العادلة لبعض الموجودات المالية.

(ب) ممتلكات وآلات ومعدات

الممتلكات والآلات والمعدات تدرج بالتكلفة ناقصا الاستهلاك المتراكم وخسارة انخفاض القيمة. بعد الإقرار الأولي بالتكلفة. تتم رسملة المصروفات اللاحقة المتكبدة لاستبدال أي من بنود الممتلكات والآلات والمعدات والتي تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية الكامنة في هذه البنود. يتم الإقرار بجميع المصروفات الأخرى في بيان الدخل الشامل كونها مصروف عند تكبدها.

يتم شطب بنود الممتلكات والآلات والمعدات عند استبعادها أو في حالة عدم وجود احتمال حصول منافع اقتصادية مستقبلية من الاستمرار في استخدام هذه الموجودات. ويتم قيد أي أرباح أو خسارة ناجمة عن شطب هذه الموجودات في بيان الدخل الشامل في السنة التي يتم فيها شطب البنود المعنية.

يتم تحميل الاستهلاك على بيان الدخل الشامل على أساس طريقة القسط الثابت على مدى الأعمار التقديرية الإنتاجية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات. الأعمار الإنتاجية التقديرية هي كالتالي:

سنوات	
٣٠	المباني
٣٠	معدات وماكينات
٣٠	قطع غيار فنية
٤	موجودات أخرى
٣٠	إزالة موجودات

(ج) المخزون

يتكون المخزون من زيت الوقود وهو مدرج بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقيق هي أسعار البيع التقديرية في سياق الأعمال العادية. ناقصا التكاليف التقديرية لإجاز العمل ومصروفات البيع. يتم تحديد التكلفة على أساس الوارد أولا وصادر أولا. وتشمل المصروفات المتكبدة للحصول على المخزون وكذلك حصة مناسبة من المصروفات المباشرة الثابتة والمتغيرة.

(د) ذم مدينة ومدينون آخرون

الذم المدينة والمدينون الآخرون الناجمة عن الشركة تقاس بالتكلفة. يتم تكوين مخصص لخسارة الديون عن الذم المدينة والمدينين الآخرين عند وجود دليل موضوعي على أن الشركة لن تتمكن من تحصيل المبالغ المستحقة. في حالة عدم إمكانية تحصيل ذم مدينة ومدينين آخرين. يتم شطبها مقابل مخصص خسارة الديون. القيمة الدفترية للذم المدينة والمدينين الآخرين تقارب قيمتها العادلة بالنظر الى طبيعتها التي تتسم بأنها قصيرة الأجل.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

هـ) النقد والنقد المعادل

لغرض بيان التدفقات النقدية، يتكون النقد والنقد المعادل من أرصدة بنكية ونقد وودائع قصيرة الأجل بفتترات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع.

و) انخفاض قيمة الموجودات

موجودات مالية
في نهاية كل فترة إقرار، تقوم الإدارة بتقييم وجود دليل فعلي يشير إلى انخفاض قيمة الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة أو عدم إمكانية تحصيل المستحقات. يتم تحديد خسارة انخفاض القيمة، إن وجدت، على أنها الفرق بين القيمة الدفترية والمبالغ القابلة للتحصيل وهي مدرجة في بيان الدخل الشامل. المبالغ القابلة للتحصيل تمثل القيمة الحالية للسيولة النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة على المعدل الأصلي النافذ للفائدة. ولا تخصم التدفقات النقدية المرتبطة بمستحقات قصيرة الأجل.

موجودات غير مالية
في نهاية كل فترة إقرار، تقوم الإدارة بتقييم وجود أي مؤشرات على انخفاض قيمة الموجودات غير المالية. في حالة وجود مؤشر، تقوم الإدارة بتقييم المبلغ القابل للتحصيل للموجودات وتقرر بخسارة انخفاض القيمة في بيان الدخل الشامل. كما تقوم الإدارة أيضا بتقييم وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة تم الإقرار بها في سنوات سابقة قد زالت أو قل تأثيرها. ويتم على الفور الإقرار بخسارة انخفاض القيمة أو الخسارة المستردة في بيان الدخل الشامل.

ز) توزيعات الأرباح

يتم قيد توزيعات الأرباح كمطلوبات في الفترة التي يتم فيها الإعلان عنها.
يقترح مجلس الإدارة على المساهمين توزيع أرباح من ضمن أرباح الشركة. وعند القيام بهذه التوصية، يأخذ مجلس الإدارة في الاعتبار بعض المعايير المناسبة بما فيها متطلبات قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤.

ح) مكافآت نهاية خدمة الموظفين

يتم السداد إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية بموجب الرسوم السلطاني رقم ٩١/٧٢ وتعديلاته بالنسبة للموظفين العمانيين. ويتم تكوين مخصص للمبالغ مستحقة السداد بموجب قانون العمل العماني الصادر بالمرسوم السلطاني رقم ٢٠٠٣/٣٥ وتعديلاته على فترات العمل المتراكمة للموظفين الأجانب في نهاية فترة الإقرار.

ط) التخصيصات

يتم قيد التخصيص في بيان المركز المالي عندما يكون على الشركة التزام قانوني أو حكمي نتيجة أحداث سابقة ومن المحتمل أنه سيكون هنالك تدفق خارجي للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام.

مخصص تكاليف إزالة الموجودات
يتم إدراج مخصص إزالة موجودات الموقع مساقبلا إن كان هناك التزام حالي نتيجة للأنشطة التي تم القيام بها، ومن المحتمل أن تكون هناك ضرورة لتدفقات نقدية من منافع اقتصادية لتسوية الالتزام، ومن الممكن قياس المبلغ المخصص بشكل موثوق. تتضمن الالتزامات المستقبلية تكاليف إزالة التجهيزات وترميم المناطق المتأثرة.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

يمثل مخصص إزالة موجودات الموقع مستقبلاً أفضل التقديرات للقيمة الحالية للنفقات اللازمة لتسوية مطلوبات إزالة موجودات الموقع في تاريخ الإقرار بناءً على المتطلبات الحالية طبقاً لاتفاقية حق الانتفاع الفرعية. يتم مراجعة التكلفة المستقبلية لإزالة موجودات الموقع بشكل سنوي، وأي تغييرات في التقدير تنعكس في القيمة الحالية لمخصص إزالة موجودات الموقع في كل تاريخ الإقرار.

مخصص تكاليف إزالة الموجودات (تابع)

يتم رسملة التقدير المبدئي لمخصص إزالة موجودات الموقع في كل تاريخ إقرار في تكلفة الموجودات وتستهلك وفقاً لنفس أسس الموجودات ذات الصلة. يتم معاملة التغييرات في تقدير مخصص إزالة موجودات الموقع بنفس الأسلوب، فيما عدا بالنسبة لفروقات المبالغ المحصومة والتي يتم إدراجها في تكاليف التمويل بدلاً من رسملتها في تكاليف الموجودات ذات الصلة.

(ي) دائنون ودمم دائنة أخرى

يتم الإقرار بالمطلوبات بالنسبة للمبالغ التي سيتم تسديدها مقابل بضاعة أو خدمات مستلمة. سواء صدرت بها فواتير من المورد أم لم تصدر.

(ك) الإيرادات

الإيرادات تشمل تعريفات سعة الطاقة والطاقة الكهربائية وسعة المياه ورسوم مخرجات المياه. يتم احتساب التعريفات طبقاً لاتفاقية شراء الطاقة والمياه. تُدرج الشركة إيرادات التشغيل على أساس طريقة الاستحقاق في المحاسبة. لا يتم الإقرار بأي إيرادات في حالة وجود شكوك كبيرة حول تحصيل المبالغ المستحقة أو التكاليف المصاحبة.

(ل) دفعات إيجارات التشغيل

يتم الإقرار بدفعات إيجارات التشغيل في بيان الدخل الشامل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(م) تكاليف الاقتراض

تكاليف الاقتراض تشمل الفائدة المدفوعة على الاقتراضات. تكاليف الاقتراض المنسوبة مباشرة إلى اقتناء أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي الموجودات التي تحتاج بالضرورة إلى فترة طويلة لتصبح جاهزة للاستخدام لغرضها المحدد أو للبيع، يتم إضافتها إلى تكلفة الموجودات، إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة بشكل جوهري للاستخدام لغرضها المحدد أو للبيع. دخل الاستثمار المكتسب من الاستثمار المؤقت لاقتراضات معينة في انتظار خميل مصروفاتها على الموجودات المؤهلة يتم خصمها من تكاليف تلك الموجودات. أي تكاليف اقتراض أخرى يتم الإقرار بها كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

(ن) التعاملات بالعملات الأجنبية

التعاملات التي تمت بالعملات الأجنبية يتم تحويلها إلى الريال العماني بمعدل الصرف السائد في تاريخ المعاملة. الموجودات والمطلوبات المالية المقومة بالعملات الأجنبية في نهاية فترة الإقرار يتم تحويلها بمعدل الصرف السائد في ذلك التاريخ. الفرق الناتج عن صرف العملات مدرج في بيان الدخل الشامل.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

(س) الضريبة

ضريبة السنة تتكون من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة.

الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة سدادها على الدخل الخاضع للضريبة للسنة. محسوبة باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو المعمول بها بشكل واسع في نهاية فترة الإقرار.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام لجميع الفروق المؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المثبتة لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض ضريبية. يستند احتساب المبلغ المخصص للضريبة المؤجلة الى النسق المتوقع لتحقيق أو سداد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو المعمول بها بشكل واسع في نهاية فترة الإقرار.

يتم إثبات أصل الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي تتوافر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الأرصدة الضريبية في مقابلها. يتم تخفيض الأصول الضريبية المؤجلة بالمقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

يتم إدراج الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة كمصروف أو دخل في بيان الدخل الشامل. إلا إذا كانتا تتعلقان ببند مدرجة في بيان الدخل الشامل الآخر. وفي هذه الحالة يتم إدراج الضريبة أيضا في بيان الدخل الشامل الآخر.

(ش) تكاليف تمويل مؤجلة

تكاليف الحصول على تمويل طويل الأجل تُؤجل وتُستهلك على مدى فترة القرض طويل الأجل باستخدام طريقة معدل الفائدة الحقيقي. يتم إجراء مقاصة بين تكاليف التمويل المؤجلة ناقصا الاستهلاكات المتراكمة وبين المبالغ المسحوبة من القروض طويلة الأجل. يتم رسملة تكاليف التمويل المؤجلة كجزء من تكلفة المحطة أثناء فترة الإنشاء. بعد إتمام المحطة. يتم تحميل عنصر الاستهلاك المنسوب لتكاليف التمويل على بيان الدخل الشامل.

(ع) المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية مبدئيا بالقيمة العادلة. وبعد ذلك يتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

(غ) الأدوات المالية المشتقة

تستخدم الشركة أدوات مالية مشتقة لتغطية جزء معين من تعرضها لمخاطر سعر الفائدة. تُدرج الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الاشتقاق ويُعاد قياسها لاحقا بقيمتها العادلة في كل تاريخ إقرار. تُدرج الأرباح والخسائر الناجمة في بيان الدخل الشامل مباشرة ما لم تكن الأداة المشتقة مصنفة كأداة تغطية. وعندئذ يتوقف وقت إدراجها في بيان الدخل الشامل على طبيعة علاقة التحوط.

تُدرج الأدوات المالية المشتقة ذات القيمة العادلة الإيجابية على أنها موجودات مالية. تُدرج الأدوات المالية المشتقة ذات القيمة العادلة السلبية على أنها مطلوبات مالية. تُعرض الأدوات المالية المشتقة كموجودات غير متداولة أو مطلوبات غير متداولة إن كانت فترة الاستحقاق المتبقية للأداة تزيد عن ١٢ شهرا ولا يُتوقع أن يتم تحقيقها أو تسويتها خلال ١٢ شهرا. تظهر المشتقات الأخرى كموجودات متداولة أو مطلوبات متداولة.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

محاسبة التحوط

تُصنف الشركة أداة التحوط على أنها حوط تدفقات نقدية. في بداية علاقة التحوط. تقوم الشركة بتوثيق العلاقة بين أدوات التحوط وبنود التحوط وكذلك أهداف إدارة المخاطر واستراتيجيتها في القيام بعدة تعاملات حوط. بالإضافة الى ذلك. في بداية التحوط وعلى أساس مبدأ الاستمرارية. تقوم الشركة بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط ذات فعالية كبيرة في موازنة تغيرات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية لبند التحوط.

حطوط التدفقات النقدية

الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كحطوط تدفقات نقدية يتم الإقرار به في بيان الدخل الشامل الآخر. الأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال يتم قيدها مباشرة في بيان الدخل الشامل.

المبالغ المدرجة سابقا والمتراكمة في بيان الدخل الشامل الآخر يُعاد تصنيفها الى بيان الدخل الشامل في الفترات التي يتم فيها إدراج بند التحوط في بيان الدخل الشامل.

يتم التوقف عن محاسبة التحوط عند قيام الشركة بفسخ علاقة التحوط أو عند انتهاء مدة أدوات التحوط أو بيعها أو إنهاؤها أو إذا لم تعد تستوفي مبادئ محاسبة التحوط.

(ف) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تلتزم الشركة بأحكام قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته. وأحدث التوجيهات المعنية الأخرى الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بخصوص تحديد مبالغ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة. يتم حساب مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على بيان الدخل الشامل في السنة التي تتعلق بها.

(غ) تقديرات وأحكام

عند إعداد البيانات المالية. يضطر مجلس الإدارة لتقديم افتراضات وتقديرات من شأنها التأثير على الدخل. والمصروفات. والموجودات. والمطلوبات ومتطلبات الإفصاح المعنية. استخدام المعلومات المتوفرة واستخدام المنطق على أساس الخبرة السابقة والمواضيع المصاحبة الأخرى هي من العوامل الكامنة عند تكوين التقديرات. علما بأن النتائج الفعلية في المستقبل يمكن أن تختلف عن مثل هذه التقديرات.

التقديرات والافتراضات التي ترى الإدارة أن لها تأثيرا كبيرا من حيث ضرورة إجراء تعديلات جوهرية في سنوات لاحقة. هي أساسا كالتالي:

- تقدير الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل والذي سيتم مقابله استخدام الخسائر المرحلة لغرض المقاصة
- تقدير الأعمار الإنتاجية للموجودات بناء على تقييم الإدارة لعدة عوامل مثل الدورات التشغيلية وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين وذلك باستخدام أفضل التقديرات.
- تكاليف إزالة موجودات الموقع التي هي على أساس التقييم الفني للإدارة للتكاليف المستقبلية المحتملة فيما يتعلق بإزالة مرافق المحطة.
- هناك عملية تقدير في تحديد القيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة وبالتالي مبلغ عجز التغطية في نهاية فترة الإقرار. و
- مخصص خسارة الديون الذي هو على أساس تقديرات الإدارة لإمكانية تحصيل المبالغ المستحقة استنادا الى الخبرة السابقة.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٤- ممتلكات وآلات ومعدات

- (أ) تفاصيل الممتلكات والآلات والمعدات واردة على الصفحتين ٢٨ و ٢٩.
- (ب) الأرض التي أنشأت عليها محطة الكهرباء والمباني والمرافق تم استئجارها من الباطن من شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م لمدة ١٥ سنة من تاريخ التشغيل التجاري قابلة للتجديد لفترة ١٥ سنة أخرى (انظر إيضاح (٢)). يتم سداد قيمة الإيجار بواقع ١٤٠,٠٠٠ دولار أمريكي تقريبا في السنة.
- (ج) الممتلكات والآلات والمعدات مرهونة مقابل تسهيلات القروض طويلة الأجل الممنوحة الى الشركة (إيضاح ١٠).

٥- ذم مدينة ومدينون آخرون

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
١٤,٦٣١	٥,٦٣٣	١١,٢٩٨	٤,٣٥٠	ذم مدينة
(٤,٠٩١)	(١,٥٧٥)	(٤,١٣٧)	(١,٥٩٣)	يُطرح: مخصص خسارة ديون
١٠,٥٤٠	٤,٠٥٨	٧,١٦١	٢,٧٥٧	
٤٠٠	١٥٤	٤٣٣	١٦٧	سلفيات ومدفوعات مقدمة
٦٠٠	٢٣١	٤٦٦	١٧٩	ذم مدينة أخرى
١١,٥٤٠	٤,٤٤٣	٨,٠٦٠	٣,١٠٣	
=====	=====	=====	=====	

تنطبق الإيضاحات التالية:

- (أ) كامل الذم المدينة مستحقة من عميل محلي واحد (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: عميل محلي واحد).

- (ب) فيما يلي التحليل الزمني للذم المدينة:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
انخفاض القيمة	ذم مدينة	انخفاض القيمة	ذم مدينة	
ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	
--	٣,٢٧٨	--	١,٩٨٥	غير متأخرة عن السداد (٢٦-٠ يوما)
--	--	--	--	متأخرة عن السداد (٢٧-٣٦٠ يوما)
١,٥٧٥	٢,٣٥٥	١,٥٩٣	٢,٣٦٥	أكثر من سنة
-----	-----	-----	-----	
١,٥٧٥	٥,٦٣٣	١,٥٩٣	٤,٣٥٠	
=====	=====	=====	=====	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	دولار أمريكي	
--	٨,٥١٤	--	٥,١٥٤	غير متأخرة عن السداد (٢٦-٠ يوما)
--	--	--	--	متأخرة عن السداد (٢٧-٣٦٠ يوما)
٤,٠٩١	٦,١١٧	٤,١٣٧	٦,١٤٤	أكثر من سنة
-----	-----	-----	-----	
٤,٠٩١	١٤,٦٣١	٤,١٣٧	١١,٢٩٨	
=====	=====	=====	=====	

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

(ج) تتضمن الذمم المدينة للشركة مبلغا مستحقا من عميل بقيمة ٧٧٢ ألف ر.ع (٢,٠٠٧ ألف دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٧٨٠ ألف ر.ع (٢,٠٢٦ ألف دولار أمريكي) وهو متأخر عن السداد في نهاية فترة الإقرار ولم تقم الشركة بتكوين مخصص مقابله نظرا لعدم حدوث تغيير كبير في جودة الائتمان والمبالغ تعتبر قابلة للتحويل.

٦- رأس المال

(أ) في نهاية فترة الإقرار، رأسمال الشركة المصرح به والمصدر/ المدفوع كما يلي:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع
١٥٦,٠٠٠	٦٠,٠٠٠	١٥٦,٠٠٠	٦٠,٠٠٠
=====	=====	=====	=====
٧٢,٣٠٠	٢٧,٨٠٠	٧٢,٣٠٠	٢٧,٨٠٠
=====	=====	=====	=====

رأس المال المصرح به بقيمة ١ ر.ع للسهم الواحد

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل بقيمة ١ ر.ع للسهم الواحد

(ب) في نهاية فترة الإقرار، تفاصيل المساهمين المالكين لنسبة ١٠٪ أو أكثر من أسهم الشركة وعدد الأسهم التي يملكونها كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١١
%	%
عدد الأسهم المملوكة	عدد الأسهم المملوكة
٤٥	٤٥
=====	=====
١٢,٥١٠,٠٠٠	١٢,٥١٠,٠٠٠
=====	=====

كهربايل فريزون

٧- الاحتياطي القانوني

طبقا لأحكام المادة ١٠٦ من قانون الشركات التجارية العماني لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته، تم تحويل ١٠٪ من صافي أرباح الشركة إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع الى حين يصبح مبلغ الاحتياطي القانوني مساويا لثلث رأسمال الشركة المصدر.

٨- توزيعات الأرباح

(أ) خلال السنة، تم إعلان ودفع توزيعات أرباح نقدية بواقع ٠/٠٨٠ ر.ع للسهم الواحد عن سنة ٢٠١٠ بقيمة ٢,٢ مليون ريال عماني (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٠/٠٨٠ ر.ع للسهم الواحد عن سنة ٢٠٠٩ بقيمة ٢,٢ مليون ريال عماني)

(ب) في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١١، تم تفويض مجلس الإدارة بدفع توزيعات أرباح مرحلية عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ الى ٣٠ يونيو ٢٠١١ في حدود ٠/١٠٠ ر.ع للسهم الواحد خلال السنة. وعليه، تم إعلان ودفع توزيعات أرباح نقدية مرحلية بواقع ٠/٠٨٠ ر.ع للسهم الواحد بقيمة ٢,٢ مليون ريال عماني خلال السنة.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٩- عجز التغطية

مقايضة سعر الفائدة

تسهيلات القروض طويلة الأجل الممنوحة الى الشركة تحمل فائدة بمعدل ليبور بالدولار الأمريكي زائد الهوامش الملائمة (انظر إيضاح ١٠). طبقا لاتفاقية القرض لأجل. قامت الشركة بتثبيت سعر الفائدة من خلال اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة للتحوط من تغير معدل ليبور بالدولار الأمريكي بنسبة ٩٥٪ من تسهيلات القرض لكامل فترة الاتفاقية. أقصى مبلغ تقديري مقابل يتم تغطيته للبنك البريطاني وبنك ستندارد تشارترد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ هو حوالي ١٣٨ مليون ريال عماني (٣٥٩ مليون دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: حوالي ١٤٥ مليون ريال عماني (٣٧٧ مليون دولار أمريكي) بسعر فائدة ثابت قدره ٥,٧٥٪. ٤,٥٠٪ بالنسبة للبنك البريطاني و٥,٧٠٪ في السنة بالنسبة لبنك ستندارد تشارترد (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٤,٢٥٪. ٢,٩٨٪ بالنسبة للبنك البريطاني و٥,٧٠٪ بالنسبة لبنك ستندارد تشارترد) دون اعتبار الهوامش.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. كان سعر ليبور بالدولار الأمريكي حوالي ٠,٥٥٪ في السنة (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٠,٤٤٪ في السنة) في حين قامت الشركة بتثبيت سعر الفائدة على قروضها كما هو موضح أعلاه.

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٥٠,٤٤١	١٩,٤٢٠	٦٩,٨١١	٢٦,٨٧٧	تغطية التدفقات النقدية
٦,٩٢٢	٢,٦٦٥	٩,٥٧٦	٣,٦٨٧	عجز التغطية (حقوق الملكية)
٣٢٨	١٢٦	٤١٤	١٥٩	ضريبة تابعة
-----	-----	-----	-----	الجزء غير الفعال من تكلفة التغطية
٥٧,٦٩١	٢٢,٢١١	٧٩,٨٠١	٣٠,٧٢٣	القيمة العادلة للمطلوبات المالية المشتقة
٤,٣٦١	١,٦٧٩	٤,٥١٣	١,٧٣٨	فائدة مستحقة على أدوات التغطية
-----	-----	-----	-----	
٦٢,٠٥٢	٢٣,٨٩٠	٨٤,٣١٤	٣٢,٤٦١	عجز التغطية (مطلوبات)
=====	=====	=====	=====	

في حالة قيام الشركة بإنهاء اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١. فإنها قد تتكبد خسائر في حدود ٣٢,٤٦ مليون ريال عماني (٨٤,٣١ مليون دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢٣,٨٩ مليون ريال عماني (٦٢,٠٥ مليون دولار أمريكي)). إلا أنه طبقا لبنود اتفاقيات القروض. لا يجوز للشركة إنهاء اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة.

طبقا للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: الأدوات المالية: الإقرار والقياس». يجب اختبار تغطية التحوط سنويا على الأقل للتأكد من فاعليتها وبالتالي يتم قيد الأجزاء الفعالة وغير الفعالة في حقوق الملكية وبيان الدخل الشامل على التوالي.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٠- قروض طويلة الأجل

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٣٣٢,٩٣٢	١٢٨,١٧٩	٣١٧,٣١٩	١٢٢,١٦٨	التسهيلات الأساسية
٦٤,٠٣٤	٢٤,٦٥٣	٦١,٠٣١	٢٣,٤٩٧	تسهيلات السداد
(١٩,٥٨٢)	(٧,٥٣٩)	(١٩,٦٧٠)	(٧,٥٧٣)	يُطرح: الجزء الجاري من القروض
-----	-----	-----	-----	
٣٧٧,٣٨٤	١٤٥,٢٩٣	٣٥٨,٦٨٠	١٣٨,٠٩٢	
(٩,١٢٢)	(٣,٥١٢)	(٨,٠٨٥)	(٣,١١٣)	يُطرح: تكاليف تمويل مؤجلة
-----	-----	-----	-----	
٣٦٨,٢٦٢	١٤١,٧٨١	٣٥٠,٥٩٥	١٣٤,٩٧٩	
=====	=====	=====	=====	

تنطبق الإيضاحات التالية

- (أ) تسهيلات مصرفية مُجمعة
حصلت الشركة على تسهيلات قرض طويل الأجل مجمع (تسهيلات مجمعة) بحد أقصى قدره ٥٥٠ مليون دولار أمريكي. يقوم بنك انش اس بي سي - بي ال سي - بدور الوكيل العام ("الوكيل العام") للتسهيلات من حيث إدارة ومراقبة مجمل التسهيلات. وقع تم تعيين بنك انش اس بي سي - الولايات المتحدة الأمريكية - والجمعية الأهلية وبنك مسقط على التوالي كأمناء على الضمان في الخارج والداخل أمام الأطراف الممولة المضمونة.
- (ب) التسهيل الأساسي
حصلت الشركة بموجب التسهيل الأساسي على قرض لأجل بمبلغ إجمالي قدره ٣٨٢,٥٠ مليون دولار أمريكي. إجمالي مبلغ التسهيل الأساسي يستحق السداد على ٣٤ (أربعة وثلاثين) قسطاً نصف سنوي، منها ٢٨ قسطاً تتراوح بين ١,٥ مليون دولار أمريكي و١٣,٢ مليون دولار أمريكي. وتبلغ الأقساط الستة بعد التنازل ٢٠,٣٥ مليون دولار أمريكي للقسط الواحد. السداد بموجب التسهيل الأساسي المعدل بدأ منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨.
- (ج) تسهيلات السداد
حصلت الشركة بموجب تسهيلات السداد على قرض لأجل بمبلغ إجمالي قدره ٧٢ مليون دولار أمريكي. إجمالي مبلغ تسهيل السداد يستحق السداد على ٣٤ (أربعة وثلاثين) قسطاً نصف سنوي، منها ٢٨ قسطاً تتراوح بين ١,٢ مليون دولار أمريكي و٢,٥ مليون دولار أمريكي. وتبلغ الأقساط الستة بعد التنازل ٣,٩١ مليون دولار أمريكي للقسط الواحد. السداد بموجب تسهيل السداد بدأ منذ ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨.
- (د) الفائدة
التسهيلات تحمل فائدة بمعدلات ليبور بالدولار الأمريكي زائد الهوامش الملائمة. وتختلف الهوامش وفقاً للتسهيلات غير المُسَددة.
- (هـ) عمولات الارتباط وأتعاب أخرى
طبقاً لشروط تسهيلات القروض، يجب على الشركة أن تدفع عمولة ارتباط ورسوم ضمان حسن التنفيذ وأتعاب الواجهة الأخيرة للتسهيلات وعمولة وكالة وكافة عمولات البنوك.
- (و) الضمان
التسهيلات مضمونة بواسطة رهون قانونية وجارية شاملة على كافة موجودات الشركة.
- (ز) تعهدات
اتفاقيات التسهيلات تشمل بعض التعهدات المتعلقة، من بين أمور أخرى، بنسب تمويل المشروع وإبرام اتفاقيات جوهريّة جديدة والرهونات السلبية والتغيرات في النشاط والقروض والضمانات... الخ.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١١ - مخصص تكاليف إزالة الموجودات من الموقع

مخصص تكاليف إزالة الموجودات من الموقع يمثل القيمة الحالية لأفضل تقديرات الإدارة لخسارة منافع اقتصادية مستقبلية تكون لازمة لإزالة التجهيزات والمرافق وترميم المناطق المتأثرة في مواقع الشركة. فيما يلي حركة مخصص تكاليف إزالة الموجودات من الموقع:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٢,٣٦١	٩٠٩	٢,٥١٢	٩١٧	في بداية السنة
١٥١	٥٨	١٥٩	٦١	مخصص تكلفة إزالة الموجودات من الموقع
-----	-----	-----	-----	
٢,٥١٢	٩٦٧	٢,٦٧١	١,٠٢٨	في نهاية السنة
=====	=====	=====	=====	

١٢ - ذم دائنة ودائنون آخرون

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٣,١٣٢	١,٢٠٦	١,٨٥١	٧١٣	ذم دائنة
١١,٣٦٦	٤,٣٧٦	٦,٨٢٦	٢,١٢٨	مستحقات وذم دائنة أخرى
-----	-----	-----	-----	
١٤,٤٩٨	٥,٥٨٢	٨,٦٧٧	٣,٣٤١	
=====	=====	=====	=====	

١٣ - تعاملات أطراف ذات علاقة

أبرمت الشركة تعاملات مع شركات ومساهمين يملكون نفوذا كبيرا على الشركة. كما أبرمت الشركة تعاملات مع شركات ذات علاقة بهؤلاء المساهمين الكبار أو أعضاء مجلس الإدارة («أطراف أخرى ذات علاقة»). وتتم هذه التعاملات بموجب بنود وشروط موافق عليها من قبل الإدارة.

(أ) فيما يلي ملخص أهم تعاملات مع أطراف ذات علاقة خلال السنة:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
١٣,٦٠٨	٥,٢٣٩	١٥,٠٠٧	٥,٧٧٨	خدمات مقدمة من شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م
				خدمات مقدمة من شركة إدارة الطاقة ش.م.م
٤٠٠	١٥٤	٤٠٠	١٥٤	- أتعاب إدارة
٦٢١	٢٣٩	٦٤٠	٢٦٤	- مصروفات إدارية أخرى
٩٤	٣٦	١٢٥	٤٨	خدمات مقدمة من شركة سويز تراكتبل اس آيه
٣٠١	١١٦	٨٣	٣٢	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٥٢	٢٠	٣٦	١٤	بدل حضور جلسات مجلس الإدارة

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

(ب) المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة هي دون فائدة وتستحق السداد عند الطلب.

(ج) فيما يلي تفاصيل المبالغ المستحقة لأطراف ذات علاقة:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٧٢٥	٢٧٩	١,٧٦٦	٦٨٠	مستحق لأطراف ذات علاقة
=====	=====	=====	=====	شركة صحار للتشغيل والصيانة ش.م.م

١٤ - الضريبة

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
(٢,٠١١)	(٧٧٤)	(١,٢٦٢)	(٤٨٦)	بيان الدخل الشامل
--	--	(١,٠٦٠)	(٤٠٨)	مبلغ ضريبة مؤجلة (الصافي)
-----	-----	-----	-----	السنة الحالية
(٢,٠١١)	(٧٧٤)	(٢,٣٢٢)	(٨٩٤)	السنة السابقة
=====	=====	=====	=====	
١,٤٨١	٥٧٠	٢,٦٥٤	١,٠٢٢	بيان الدخل الشامل الآخر
=====	=====	=====	=====	رصيد ضريبي متعلق بمقايضة سعر
				الفائدة
١٢,٣٦٤	٤,٧٦٠	١٢,٠٣٢	٤,٦٣٢	بيان المركز المالي
=====	=====	=====	=====	التزام ضريبة مؤجلة

تنطبق الإيضاحات التالية:

- (أ) تخضع الشركة لضريبة الدخل طبقاً لأحكام قانون ضريبة الدخل في سلطنة عمان بواقع ١٢٪ من الأرباح الخاضعة للضريبة التي تزيد عن ٣٠,٠٠٠ ر.ع.
- (ب) خلال السنة، أجزت الأمانة العامة للضرائب الربط الضريبي للشركة لسنتي ٢٠٠٤ و ٢٠٠٥ دون فرض اي ضريبة إضافية.
- (ت) لم تنجز الأمانة العامة للضرائب الربط الضريبي للشركة للسنوات من ٢٠٠٦ إلى ٢٠١٠. وترى الإدارة أن مبالغ الضرائب حسب الربط الضريبي، إن وجدت، بالنسبة للسنوات الضريبية المشار إليها أعلاه، لن تكون كبيرة بالنسبة للمركز المالي للشركة في نهاية فترة الإقرار.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

(د) التزام الضريبة المؤجلة ورصيد/ (مبلغ) الضريبة المؤجلة في بيان الدخل الشامل وبيان الدخل الشامل الآخر يُنسب الى البنود التالية:

مدرج في بيان الدخل الشامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ألف ر.ع	مدرج في بيان الدخل الشامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ألف ر.ع	مدرج في بيان الدخل الشامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ألف ر.ع	مدرج في بيان الدخل الشامل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ألف ر.ع	
٢٠٩	--	٧	٢٠٢	فائدة مستحقة على أدوات التحوط
٢٢١	--	(٢)	٢٢٣	مخصصات
١,٠٠٥	--	٤٩٣	٥١٢	خسائر ضريبية
٣,٦٨٧	١,٠٢٢	--	٢,٦٦٥	القيمة العادلة لأدوات التحوط
(٩,٧٥٤)	--	(١,٣٩٢)	(٨,٣٦٢)	استهلاك
-----	-----	-----	-----	
(٤,٦٣٢)	١,٠٢٢	(٨٩٤)	(٤,٧٦٠)	
=====	=====	=====	=====	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي	
٥٤٤	--	١٩	٥٢٥	فائدة مستحقة على أدوات التحوط
٥٧٣	--	(٥)	٥٧٨	مخصصات
٢,٦١٠	--	١,٢٨٠	١,٣٣٠	خسائر ضريبية
٩,٥٧٦	٢,٦٥٤	--	٦,٩٢٢	القيمة العادلة لأدوات التحوط
(٢٥,٣٣٥)	--	(٣,٦١٦)	(٢١,٧١٩)	استهلاك
-----	-----	-----	-----	
(١٢,٠٣٢)	٢,٦٥٤	(٢,٣٢٢)	(١٢,٣٦٤)	
=====	=====	=====	=====	

١٥ - تكاليف مباشرة

٢٠١٠ ألف دولار أمريكي	٢٠١٠ ألف ر.ع	٢٠١١ ألف دولار أمريكي	٢٠١١ ألف ر.ع	
٣٤,٧٠٧	١٣,٣٦٢	٣٧,٣١٤	١٤,٣٦٦	غاز وقود
١٣,٦٠٨	٥,٢٣٩	١٤,٣٦٦	٥,٥٣١	رسوم تشغيل وصيانة
١٧,٤٢٨	٦,٧١٠	١٧,٤٤١	٦,٧١٥	استهلاك
١,٧٤٥	٦٧٢	١,٧٢١	٦٦٣	استخراج مياه البحر
٣,٣٢٨	١,٢٨١	٥,٢٢٢	٢,٠١٠	مصروفات تشغيل أخرى
-----	-----	-----	-----	
٧٠,٨١٦	٢٧,٢٦٤	٧٦,٠٦٤	٢٩,٢٨٥	
=====	=====	=====	=====	

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٦- دخل آخر

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
--	--	١,٧٢٥	٦٦٤	استرداد فائض مخصصات
=====	=====	=====	=====	

١٧- مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٤٠٠	١٥٤	٤٠٠	١٥٤	أتعاب إدارة
١٨	٧	٦	٢	استهلاك
٣١٢	١٢٠	١٨١	٧٠	أتعاب مهنية وقانونية
٣٦	١٤	٤٦	١٨	تكاليف الموظفين
		١١٩	٤٦	بدل حضور جلسات مجلس الإدارة
٣٥٣	١٣٦	٩٨٧	٣٧٩	ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
٩١٧	٣٥٣			مصروفات إدارية أخرى
-----	-----	-----	-----	
٢,٠٣٦	٧٨٤	١,٧٣٩	٦٦٩	
=====	=====	=====	=====	

١٨- تكاليف التمويل

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
٤,٤٩٣	١,٧٣١	٤,٢٠٩	١,٦٢٠	فائدة على التسهيل الأساسي
٨٦٥	٣٣٣	٨١٠	٣١٢	فائدة على تسهيلات السداد
١,١١٢	٤٢٨	١,٠٣٧	٣٩٩	إطفاء تكاليف تمويل مؤجلة
١٦,٧٠٤	٦,٤٣١	١٧,٦٣٠	٦,٧٨٨	فائدة على صافي تسوية المقايضة
٣٧٨	١٤٥	٣٥٩	١٣٩	مصروفات تمويل أخرى
				الجزء غير الفعال من تكلفة التحوظ
٣٢٨	١٢٦	٨٥	٣٢	(إيضاح ٩)
				مخصص تكلفة إزالة الموجودات
١٥١	٥٨	١٥٩	٦١	(إيضاح ١١)
-----	-----	-----	-----	
٢٤,٠٣١	٩,٢٥٢	٢٤,٢٨٩	٩,٣٥١	
=====	=====	=====	=====	

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

١٩- صافي الموجودات للسهم الواحد

يتم حساب صافي الموجودات للسهم الواحد من خلال تقسيم أموال المساهمين على عدد الأسهم القائمة في نهاية فترة الإقرار.

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
دولار أمريكي	ر.ع	دولار أمريكي	ر.ع	
٨١,٩٠٩	٣١,٥٣٥	٧٦,٨٩٩	٢٩,٦٠٦	أموال المساهمين (ألف)
٢٧,٨٠٠	٢٧,٨٠٠	٢٧,٨٠٠	٢٧,٨٠٠	عدد الأسهم القائمة في نهاية فترة الإقرار (ألف)
٢/٩٥	١/١٣٤	٢/٧٧	١/٠٦٥	صافي الموجودات للسهم الواحد

تعتقد الإدارة أن عجز التغطية البالغ ٢٦,٨٨ مليون ريال عماني (٦٩,٨١ مليون دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ١٩,٤٢ مليون ريال عماني (٥٠,٤٤ مليون دولار أمريكي) في نهاية فترة الإقرار يمثل الخسارة التي يمكن أن تتكبدها الشركة إن اختارت إنهاء اتفاقية مقايضة أسعار الفائدة في هذا التاريخ. إلا أنه طبقاً لبنود اتفاقيات التمويل، لا يجوز للشركة إنهاء اتفاقيات مقايضة أسعار الفائدة. وبناء عليه، تم استبعاد عجز التغطية من أموال المساهمين.

٢٠- العائد الأساسي للسهم الواحد

يتم حساب العائد الأساسي للسهم الواحد من خلال تقسيم أرباح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
دولار أمريكي	ر.ع	دولار أمريكي	ر.ع	
١١,٨٤٩	٤,٥٦٢	٦,٥٤٢	٢,٥١٩	أرباح السنة (ألف)
٢٧,٨٠٠	٢٧,٨٠٠	٢٧,٨٠٠	٢٧,٨٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية فترة الإقرار (ألف)
٠/٤٣	٠/١٦٤	٠/٢٣	٠/٠٩١	العائد الأساسي للسهم الواحد

بالنظر إلى أنه لا يوجد لدى الشركة أسهم يمكن أن تنخفض قيمتها، فإن الإيرادات المحفزة للسهم هي نفسها الإيرادات الأساسية للسهم.

٢١- ارتباطات إيجار

الأرض التي أنشأت عليها محطة صحار للكهرباء والمياه تم استئجارها من شركة ميناء صحار الصناعي ش.م.ع.م لمدة ١٥ سنة (إيضاح ٤/ب). في نهاية فترة الإقرار كان الحد الأدنى لارتباطات الإيجار المستقبلية بموجب عقود إيجار تشغيل غير قابلة للإلغاء كالتالي:

٢٠١٠	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١١	
ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	ألف دولار أمريكي	ألف ر.ع	
١٤٠	٥٤	١٤٠	٥٤	خلال سنة
٥٦٤	٢١٧	٥٦٤	٢١٧	بين سنتين و ٥ سنوات
٨٨٠	٣٣٩	٧٤٠	٢٨٥	بعد ٥ سنوات
١,٥٨٤	٦١٠	١,٤٤٤	٥٥٦	

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢٢- أحداث لاحقة والتزامات عرضية تابعة

خلال السنة، تعرضت الشركة لأعطال فنية غير متوقعة في مولدين من مولدات محركات الغاز الثلاثة، ووقع نفس العطل في مولد محرك الغاز الثالث بعد تاريخ الإقرار. تم فحص مولد المحرك البخاري وهو خال من أي أعطال. ونتيجة لهذه المشاكل التي تعرضت إليها الشركة، فقد تكبدت تكاليف إصلاحات بقيمة ٦٠٠,٠٠٠ ر.ع تقريبا (١,٥٥٩ مليون دولار أمريكي) لإصلاح المولدين خلال السنة، ومن المتوقع تكبد مبلغ آخر قدره ٢٩٦,٠٠٠ ر.ع (٧٦٩,٠٠٠ دولار أمريكي) في الفترة اللاحقة لإصلاح المولد الثالث.

إضافة الى ذلك، فقد خسرت الشركة، خلال سنة ٢٠١١، إيرادات قدرها ١,٩١٥ مليون ريال عماني (٤,٩٧ مليون دولار أمريكي)، ومن المتوقع أن تخسر المزيد من الإيرادات بقيمة ٢,٢٦٣ مليون ريال عماني (٥,٨٨ مليون دولار أمريكي) في الفترة اللاحقة نتيجة تواصل عدم توفر الوحدات.

رغم أن الشركة لديها ترتيبات تأمين لتغطية الإصلاحات وخسارة الإيرادات الناتجة عن أحداث محددة، فإنه ليس من المؤكد كم قيمة خسائر الإيرادات وتكاليف الإصلاحات، إن وجدت، التي سيتم استردادها من خلال مطالبات التأمين. وتعود هذه الشكوك الى أن السبب الأصلي للأعطال ما زال قيد التحليل، ومن السابق لأوانه التوصل الى خلاصة حول السبب الحقيقي لتلك الأعطال.

ترى الإدارة أنه من إجمالي تكاليف الإصلاح وخسارة الإيرادات المتوقعة بقيمة ٥,٠٠٨ مليون ريال عماني (١٣,١٩ مليون دولار أمريكي) تقريبا، سيتم استرداد حد أدنى قدره ٢,٣٨ مليون ريال عماني (٦,١٨ مليون دولار أمريكي) من مطالبات التأمين، وبذلك تكون المبالغ المخصصة خلال السنة وقدرها ٢,٥١٥ مليون ريال عماني (٦,٥٣ مليون دولار أمريكي) كافية لتغطية جزء هام من إجمالي الخسارة المتوقعة.

٢٣- المخاطر المالية وإدارة رأس المال

إن الأنشطة التي تزاولها الشركة تعرضها لمختلف المخاطر المالية، وهي بالأساس مخاطر السوق (بما فيها مخاطر العملات الأجنبية، ومخاطر أسعار الفائدة)، ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تقوم الشركة بإدارة المخاطر داخليا طبقا للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. يتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بانتظام للتأكد من أنها تعكس أي تغييرات في أحوال السوق وأنشطة الشركة.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر العملات الأجنبية

الشركة معرضة لمخاطر العملات الأجنبية على القروض بعملة غير عملة التشغيل لدى الشركة. العملة التي تُقوّم بها تلك التعاملات هي الدولار الأمريكي. فيما يخص تعاملات الشركة بالدولار الأمريكي، تعتقد الإدارة أن الشركة ليست معرضة لمخاطر العملة نظرا لأن الريال العماني مثبت مقابل الدولار الأمريكي. في نهاية فترة الإقرار، كان لدى الشركة أرصدة بنكية وودائع قصيرة الأجل مُقومة بالدولار الأمريكي قدرها ١,٦ مليون ريال عماني (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٠,٩ مليون ريال عماني)

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن القروض طويلة الأجل الممنوحة الى الشركة. تعاقدت الشركة على مقايضة أسعار الفائدة من أجل التحوط من مخاطر أسعار الفائدة. بموجب عقود مقايضة أسعار الفائدة، وافقت الشركة على تبادل مبلغ الفرق بين أسعار الفائدة الثابتة والعائمة المحتسبة على أصل المبالغ الافتراضية المتفق عليها. وتمكن هذه العقود الشركة من تقليل مخاطر تغير أسعار الفائدة على القيمة العادلة للديون الصادرة بأسعار فائدة ثابتة ومخاطر التدفقات النقدية على الديون الصادرة بأسعار فائدة متغيرة. يتم تصنيف كافة عقود مقايضة أسعار الفائدة التي تُعوض معدلات الفائدة العائمة بمعدلات فائدة ثابتة على أنها عقود تحوط من التدفقات النقدية من أجل التقليل من تعرض الشركة لمخاطر التدفقات النقدية الناتجة عن تغير أسعار الفائدة على الاقتراضات. مقايضة أسعار الفائدة ومدفوعات الفائدة على القرض تتم في نفس الوقت.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسائر المالية للشركة في حالة فشل العميل أو الطرف الآخر في الأداة المالية في الوفاء بالتزاماته التعاقدية. وتنشأ أساساً من الذم المدينة للشركة. في نهاية فترة الإقرار. كان مجمل الذم المدينة مستحقاً من شركة مملوكة للحكومة (الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه). ترى الإدارة أن مخاطر الائتمان عن الذم المدينة ضئيلة جداً نظراً لأن الذم المدينة مستحقة من الحكومة. كذلك، فإن النقد والودائع قصيرة الأجل موجودة لدى بنوك ذات سمعة طيبة، مما يقلل من مخاطر الائتمان.

ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها. تحتفظ الشركة بأرصدة بنكية ونقد كاف للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

يقدم الجدول التالي تحليلاً للاستحقاقات التعاقدية المتوقعة للمطلوبات المالية في نهاية سنة الإقرار:

٣١ ديسمبر ٢٠١١						
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	٦ أشهر أو أقل	١٢-٦ شهراً	٢-١ سنة	٢-٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات
ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
مطلوبات مالية غير مشتقة						
١٤٢,٥٥٢	١٤٥,٦٦٥	٢,٩٧٣	٤,٦٠٠	٧,٧٥٤	٢٤,٨٦٤	١٠٥,٤٧٤
(أ)						
٤,٠٢١	٤,٠٢١	٤,٠٢١	--	--	--	--
مطلوبات مالية مشتقة (ب)						
٢٦,٨٧٧	٣٢,٤٦١	٣,٤٠١	٢,٨٤١	٥,٩٤٦	١٢,٦٨٥	٧,٥٨٨
١٧٣,٤٥٠	١٨٢,١٤٧	١٠,٣٩٥	٧,٤٤١	١٣,٧٠٠	٣٧,٥٤٩	١١٣,٠٦٢
المجموع (أ + ب)						
١٧٧,٣٢٧	٢١٤,٦٠٨	١٣,٧٩٦	١٠,٢٨٢	١٩,٦٤٦	٥٠,٢٣٤	١٢٦,٦٤٠
مطلوبات مالية غير مشتقة						
٣٧٠,٢٦٥	٣٧٨,٣٥٠	٧,٧٢١	١١,٩٤٩	٢٠,١٣٩	٦٤,٥٨٢	٢٧٣,٩٥٩
(أ)						
١٠,٤٤٣	١٠,٤٤٣	١٠,٤٤٣	--	--	--	--
مطلوبات مالية مشتقة (ب)						
٦٩,٨١١	٨٤,٣١٤	٨,٨٣٣	٧,٣٨٠	١٥,٤٤٤	٣٢,٩٤٨	١٩,٧٠٩
٤٥٠,٥١٩	٤٧٣,١٠٧	٢٦,٩٩٧	١٩,٣٢٩	٣٥,٥٨٣	٩٧,٥٣٠	٢٩٣,٦٦٨
المجموع (أ + ب)						

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠١٠

أكثر من ٥ سنوات	٥-٢ سنوات	٢-١ سنة	١٢-٦ شهرا	٦ أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	
ألف ر.ع	ألف ر.ع						
١١٤,٠٩٢	٢٤,٠٠٠	٧,٥٧٣	٤,١٨٤	٢,٩٨٣	١٥٢,٨٣٢	١٤٩,٣٢٠	مطلوبات مالية غير مشتقة (أ)
--	--	--	--	٥,٨٦١	٥,٨٦١	٥,٨٦١	قروض بنكية مضمونة
							ذمم دائنة ومبالغ مستحقة
							لأطراف ذات علاقة
							مطلوبات مالية مشتقة
							(ب)
١,٠٤٥	٨,٣٧٥	٧,٨١١	٣,٣٨٠	٣,٢٧٩	٢٣,٨٩٠	١٩,٤٢٠	مقايضات أسعار فائدة
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	مستعملة في التغطية
١١٥,١٣٧	٣٢,٣٧٥	١٥,٣٨٤	٧,٥٦٤	١٢,١٢٣	١٨٢,٥٨٣	١٧٤,٦٠١	المجموع (أ + ب)
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	
ألف دولار أمريكي	ألف دولار أمريكي						
٢٩٦,٣٤٠	٦٢,٣٣٩	١٩,٦٧٠	١٠,٨٦٨	٧,٧٤٩	٣٩٦,٩٦٦	٣٨٧,٨٤٤	مطلوبات مالية غير مشتقة (أ)
--	--	--	--	١٥,٢٢٣	١٥,٢٢٣	١٥,٢٢٣	قروض بنكية مضمونة
							ذمم دائنة ومبالغ مستحقة
							لأطراف ذات علاقة
							مطلوبات مالية مشتقة
							(ب)
٢,٧١٨	٢١,٧٥٣	٢٠,٢٨٤	٨,٧٨٠	٨,٥١٧	٦٢,٠٥٢	٥٠,٤٤١	مقايضات أسعار فائدة
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	مستعملة في التغطية
٢٩٩,٠٥٨	٨٤,٠٩٢	٣٩,٩٥٤	١٩,٦٤٨	٣١,٤٨٩	٤٧٤,٢٤١	٤٥٣,٥٠٨	المجموع (أ + ب)
=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

د إدارة رأس المال

إن أهداف الشركة من إدارة رأس المال هي:

- تمكين الشركة من الاستمرار بالأعمال التجارية، بحيث يمكنها مواصلة تحقيق عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين، و
- توفير عائد مناسب للمساهمين وضمان النمو المستقبلي للأعمال.

التزمت الشركة بتنفيذ المتطلبات الرأسمالية المفروضة عليها من جهات خارجية طبقا لأحكام قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته وتوجيهات الهيئة العامة لسوق المال.

في سياق إدارة رأس المال، اتفقت الشركة مع البنوك التي قدمت الديون الخارجية على المحافظة على مستوى محدد لنسبة الديون إلى حقوق الملكية. في نهاية فترة الإقرار، كانت نسبة الديون إلى حقوق الملكية في حدود المستوى المتفق عليه، وبالتالي فإن الشركة لا تتوقع أنها ستكون مُطالبَة بزيادة رأس المال (حقوق الملكية).

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

٢٤ - قياس القيمة العادلة

تعتقد الإدارة أن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية لا تختلف اختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية في نهاية فترة الإقرار. يشمل التسلسل الهرمي للقيمة العادلة المستويات التالية:

- الأسعار المعروضة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات المماثلة (المستوى ١)؛
- بنود غير الأسعار المعروضة والمشمولة ضمن المستوى ١ قابلة للملاحظة بالنسبة للموجودات أو المطلوبات، سواء بشكل مباشر (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (مشتقة من الأسعار) (المستوى ٢) و
- بنود للموجودات أو المطلوبات وغير المبنية على بيانات السوق القابلة للملاحظة (معطيات غير قابلة للملاحظة) (المستوى ٣).

تم تحديد القيمة العادلة للمطلوبات المالية المشتقة بقيمة دفترية قدرها ٣٠,٧ مليون ريال عماني (٧٩,٨ مليون دولار أمريكي) (٣١ ديسمبر ٢٠١٠: ٢٢,٢ مليون ريال عماني (٥٧,٦ مليون دولار أمريكي) بموجب المستوى ٢ من التسلسل الهرمي. ولم يكن هناك أي تحويل بين المستوى ١ والمستوى ٢ في الفترة الحالية.

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

المجموع ألف دولار أمريكي	المجموع ألف ر.ع	إزالة موجودات ألف ر.ع	موجودات أخرى ألف ر.ع	قطع خيار فنية ألف ر.ع	معدات وماكينات ألف ر.ع	البناني ألف ر.ع	٢٠١١ ديسمبر
٥٢٣,٠٣٣ (١)	٢٠١,٣١٨ (٢)	٧٧٧ --	٢٩ (٢)	٤,٥٢٢ --	١٨٩,٠٣١ --	٧,٠٠٩ --	التكلفة ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ استيعادات خلال السنة
٥٢٣,٠٣٧	٢٠١,٣١١	٧٧٧	٢٧	٤,٥٢٢	١٨٩,٠٣١	٧,٠٠٩	٣١ ديسمبر ٢٠١١
١٤,٣٨٣ ١٧,٤٤٧ (٥)	٢٤,٧٨٨ ١,٧١٧ (٢)	٩٣ ٢٧ --	٢٤ ٢ (٢)	٥٤٨ ١٥١ --	٢٣,٢٣٨ ١,٣٠٢ --	٨٨٥ ٢٣٥ --	الاستهلاك ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ استهلاك السنة متعلق بالاستيعادات
٨١,٨٢٥	٣١,٥٠٣	١٢٠	٢٤	١٩٩	٢٩,٥٤٠	١,١٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١
٤٤١,٢٠٢	١٦٩,٨١٣	١٥٧	٣	٣,٨٢٣	١٥٩,٤٩١	٥,٨٨٩	صافي القيمة المكتوية ٣١ ديسمبر ٢٠١١
٤٥٨,١٥٠	١٧١,٥٨٠	١٨٤	٥	٣,٩٧٤	١٦٥,٧٩٣	١,١٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٣- محتلكات وألات ومعدات (تابع)

إيضاحات عن البيانات المالية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (تابع)

		ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)			
	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩		٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
الجمالي	٥٢٣,٠٣٣	٢٠١,٣٦٨	٧٧٧	٢٩	٤,٥٢٢
معدات وماكينات	١٨٩,٠٣١	١٨٩,٠٣١	١٨٩,٠٣١	١٨٩,٠٣١	١٨٩,٠٣١
قطع غيار فنية	٤,٥٢٢	٤,٥٢٢	٤,٥٢٢	٤,٥٢٢	٤,٥٢٢
موجودات أخرى	٢٩	٢٩	٢٩	٢٩	٢٩
إزالة موجودات	٧٧٧	٧٧٧	٧٧٧	٧٧٧	٧٧٧
الجمالي	٢٠١,٣٦٨	٢٠١,٣٦٨	٢٠١,٣٦٨	٢٠١,٣٦٨	٢٠١,٣٦٨
الجمالي	٤٢١,٩٣٧	١٨١,٠٧١	٤٢١,٩٣٧	١٨١,٠٧١	٤٢١,٩٣٧
استهلاك السنة	١٧,٤٤١	١٧,٤٤١	١٧,٤٤١	١٧,٤٤١	١٧,٤٤١
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١٤,٣٨٣	١٤,٣٨٣	١٤,٣٨٣	١٤,٣٨٣	١٤,٣٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١٧١,٥٨٠	١٧١,٥٨٠	١٧١,٥٨٠	١٧١,٥٨٠	١٧١,٥٨٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٤٧١,٠٩١	٤٧١,٠٩١	٤٧١,٠٩١	٤٧١,٠٩١	٤٧١,٠٩١
صافي القيمة الدفترية	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣
صافي القيمة الدفترية	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٠	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣
٣١ ديسمبر ٢٠٠٩	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣	١١٥,٧٩٣