

شركة سيميكورب صلاله للطاقة والمياه ش.م.ع

مناقشات الإدارة وتحليلاً لها

يسراً أن نعرض عليكم البيانات المالية المدققة لشركة سيميكورب صلاله للطاقة والمياه (سيميكورب صلاله أو الشركة) لفترة تسعه أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2020م (تسعة أشهر من عام 2020م)، حيث حققت الشركة خلال تسعه أشهر من عام 2020م أرباحاً صافية بعد خصم الضرائب قدرها 14.4 مليون ريال عماني. ارتفعت الأرباح بعد خصم الضرائب خلال تسعه أشهر من عام 2020م الى 14.4 مليون ريال عماني مقارنة 11.5 مليون ريال عماني خلال الفترة المماطلة من عام 2019م (تسعة أشهر من عام 2019م)، ويعود ارتفاع الأرباح بعد خصم الضرائب بشكل أساسي إلى تسوية مطالبة تعويضات إعصار ميكونو للتأمين وانخفاض كلفة التمويل.

نظرة عامة على أعمال الشركة

يشكل توفير الكهرباء والمياه في محافظة ظفار النشاط الرئيسي لعمل الشركة. وتصل القدرة التعاقدية للشركة إلى 445 ميجا واط أما قدرة محطة المياه فتصل إلى 15 مليون غالون يومياً. وتتلقى الشركة الإيرادات بناء على توافر محطتها، وهو الأمر الذي يضمن استقرار نموذج عملها. وقد أسممت الشركة بنسبة 45% إلى 50% من الطلب الإجمالي على الطاقة ونسبة 100% من الطلب على المياه المخلدة في المحافظة خلال اتسعة أشهر من عام 2020م.

قام مركز توزيع الأحمال بالشبكة منذ تدشين المحطة الجديدة لطاقة في محافظة ظفار في عام 2018م بتطبيق سياسة تشغيلية تتمثل في مشاركة الطلب على شبكة الكهرباء بين المخطتين وهو ما أدى إلى إنخفاض عامل الأحمال على محطتنا، ومع ذلك فإن هذا الأمر لا يشكل تأثيراً جوهرياً على ربحية الشركة حيث أن إيرادات الشركة تعتمد على توافر المحطة بينما يتم تعويض الإنخفاض في الإيرادات المتغيرة بخفض التكاليف التشغيلية.

نقطة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة لتسعة أشهر من عام 2020م.

التشغيل والصيانة

الأداء التشغيلي

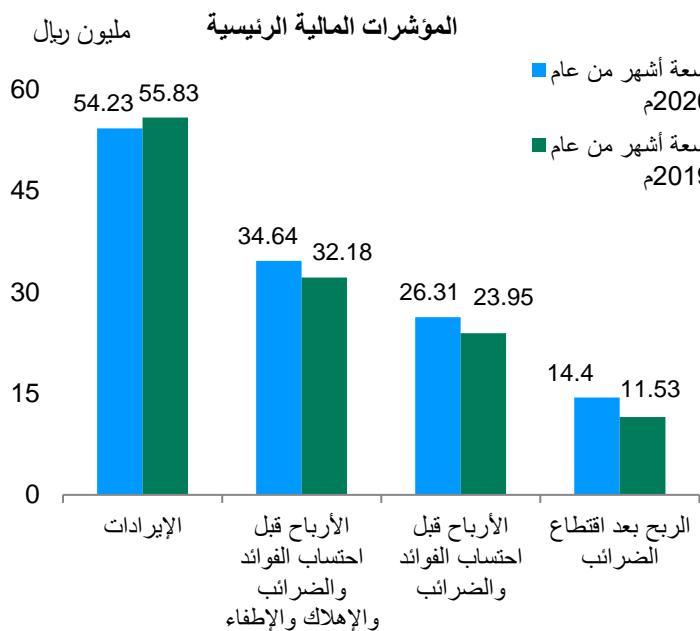
أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا خلال تسعة أشهر من عام 2020م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات المياه ومحطات الطاقة. انخفض عامل أحمال محطة الطاقة بنسبة 620% تقريبا وذلك بسبب إنخفاض في الطلب على الكهرباء في الحافظة، يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية لتسعة أشهر من عام 2020م:

		النصف الأول من عام 2019م	النصف الأول من عام 2020م	النسبة المئوية (%)	الوحدة
-0.2%	99.95	99.70	(%)	اعتمادية محطة المياه	
-0.1%	99.93	99.85	(%)	اعتمادية محطة توليد الطاقة	
1.0%	18,491	18,676	(ألف متر مكعب)	كمية المياه المباعة	
-19.6%	1,403,124	1,127,434	(ميكا واط في الساعة)	كمية الطاقة المباعة	
-19.9%	48.12	38.53	(%)	عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة)	
0.6%	99.33	99.96	(%)	عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه)	

الصيانة:

تقوم الشركة بشكل مستمر بصيانة المحطة من أجل تحسين عمليات تشغيلها وكفاءتها واستدامتها، وخلال تسعة أشهر من عام 2020م فقد أكملت الشركة الفحص الرئيسي للتوربينات البخارية وفحص الاحتراق لتوربين غاز واحد وكذلك ترقية DCS لمحطة الطاقة والمياه.

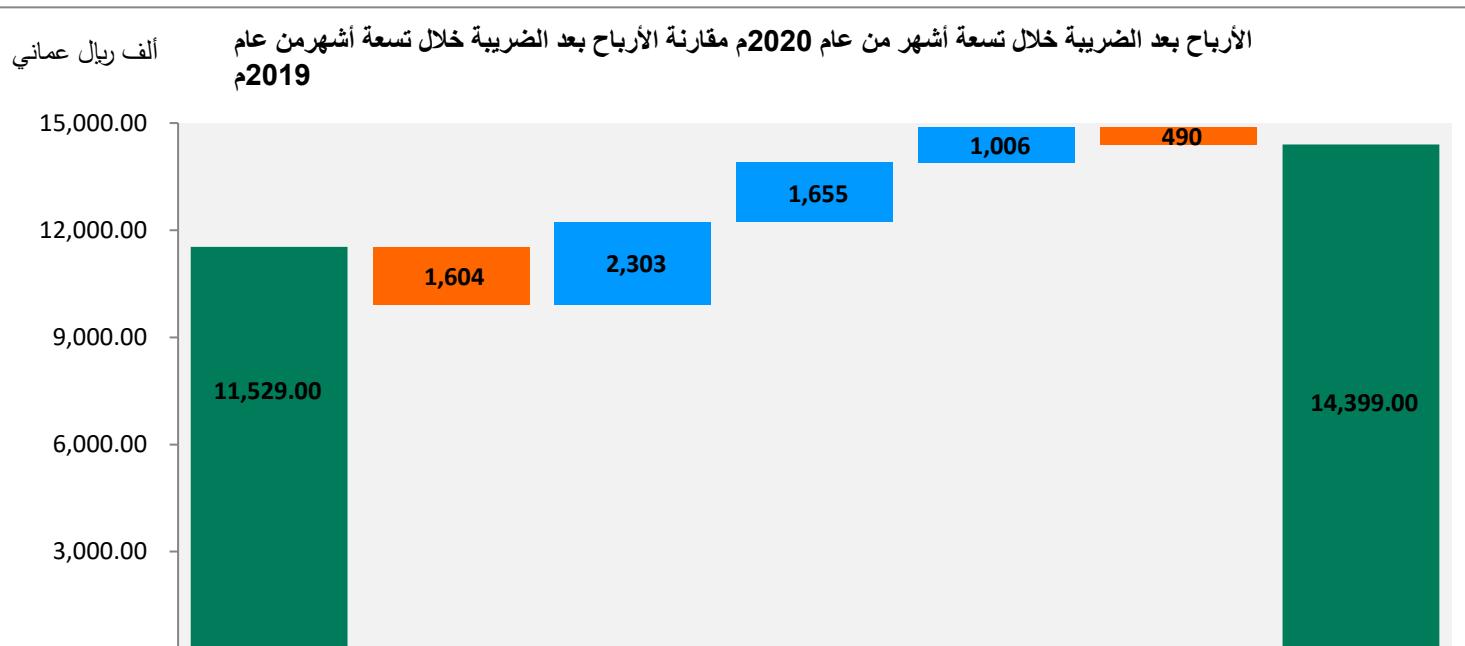
الأداء المالي



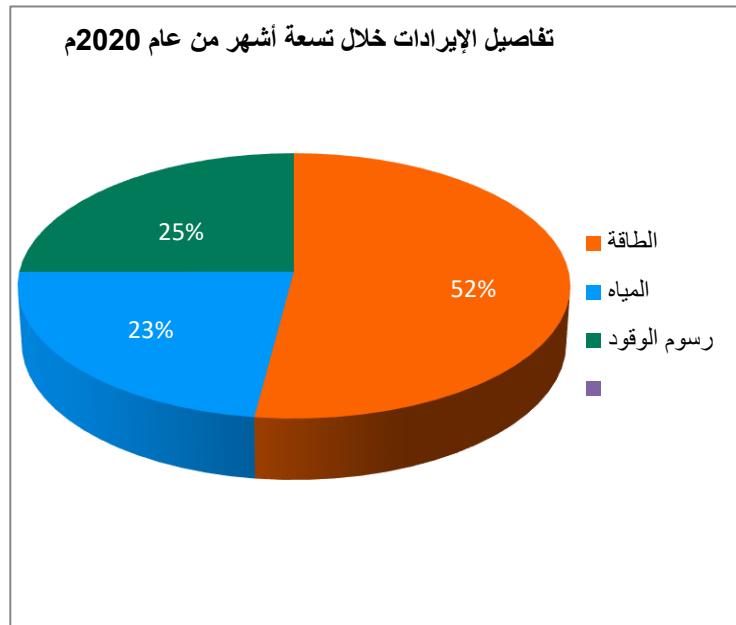
توضيح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال تسعة أشهر من عام 2020م

ارتفع الربح بعد اقتطاع الضريبة من 11.5 مليون ريال خلال تسعة أشهر من عام 2019م إلى 14.4 مليون ريال عماني خلال تسعة أشهر من عام 2020م. ويوضح الشكل التالي أهم الفروقات الرئيسية:

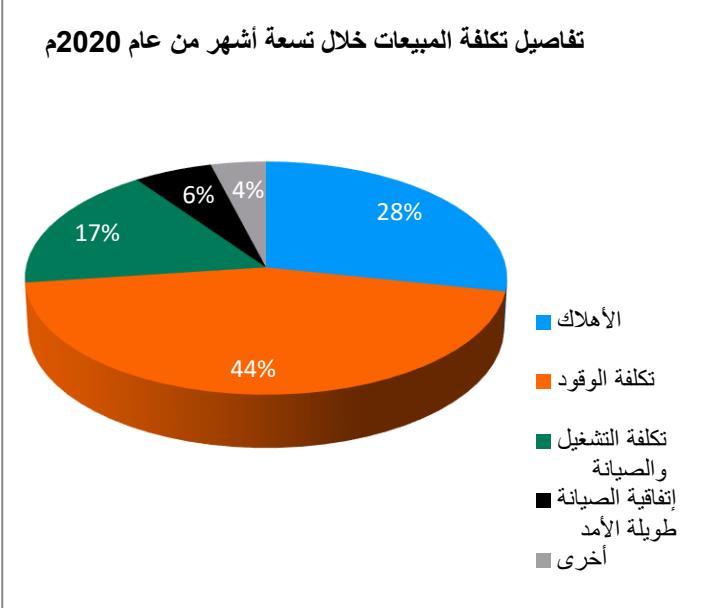


الأرباح بعد الضريبة خلال تسعة أشهر من عام 2020
الارتفاع في الضريبة الإنخفاض في الدخل الآخر الإنخفاض في صافي تكاليف الإنفاق في الإيرادات الأرباح بعد الضريبة خلال تسعة أشهر من عام 2019



تساهم الطاقة بنسبة 52% (غير شاملة لرسوم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 23% من إجمالي الإيرادات فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 25% من الإيرادات الإجمالية، وتعد رسوم الوقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقاً لنموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. وقد انخفضت إيرادات رسوم الوقود ورسوم الطاقة المترتبة بنسبة 12% و 17% على التوالي مقارنة ذات الفترة من العام الماضي، ويعود ذلك بشكل رئيسي نتيجة لانخفاض معامل احمال محطة الطاقة. ولا يؤثر إنخفاض إيرادات رسوم الوقود ورسوم الطاقة المترتبة على الربحية بشكل كبير لأن تكلفة الإيرادات تتحسن أيضاً بالتزامن مع انخفاض هذه الإيرادات. وخلال تسعة أشهر من عام 2020م زادت إيرادات رسوم السعة بنسبة 1% ويعود ذلك بشكل رئيسي نتيجة لارتفاع اعتمادية المحطة الطاقة وتأثيرات السنة الكبيسة.

تكلفة المبيعات



تتألف تكلفة المبيعات بشكل أساسى من انخفاض قيمة الممتلكات والمحطة والمعدات وتكلفة الوقود والتشغيل والصيانة. انخفضت تكلفة المبيعات بنسبة 8% مقارنة بنفس الفترة من عام 2019م لانخفاض تكلفة الوقود وانخفاض تكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل وانخفاض تكلفة التشغيل والصيانة. يُعزى انخفاض تكلفة الوقود وانخفاض تكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل إلى انخفاض عامل حمولة المحطة الذي يتماشى مع انخفاض الإيرادات (كما ذكر أعلاه). ويرجع انخفاض تكلفة الصيانة والتشغيل بشكل أساسى إلى انخفاض تكلفة المواد الاستهلاكية وتكلفة الصيانة.

دخل اخر

يشمل الدخل الآخر خلال تسعه أشهر من عام 2020م بشكل رئيسي على التسوية لمطالبات التأمين في التعويض عن انقطاع الأعمال وخسائر الأضرار التي لحقت بمتلكات الشركة الناشئة عن إعصار ميكونو في 2018م.

صافي تكلفة التمويل

انخفاض صافي تكلفة التمويل خلال تسعه أشهر من عام 2019م مقارنة بنفس الفترة من عام 2020م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما ينماشى مع وثائق تمويله.

مصروفات ضريبة الدخل

يعود إرتفاع مصروفات ضريبة الدخل بشكل أساسي الى إرتفاع في الأرباح خلال تسعه أشهر من عام 2020م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

الوضع المالي

كما في 30 سبتمبر 2019م	كما في 31 ديسمبر 2019م	كما في 30 سبتمبر 2020م		
326.98	330.56	338.02	مليون ريال عماني	إجمالي الأصول
223.85	229.14	227.58	مليون ريال عماني	اجمالي الإلتزامات
114.68	111.43	123.25	مليون ريال عماني	أموال المساهمين
103.14	101.42	110.44	مليون ريال عماني	حقوق المساهمين
1.04:1	1.05:1	0.94:1		النسبة الحالية
63:37	63:37	58:42		نسبة المديونية
0.120	0.117	0.129	ريال عماني / للسهم الواحد	صافي الأصول للسهم الواحد

وباء كوفيد -19

مع إنتشار فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) خارج الصين وأصبح وباء عالمياً، فإن تفشي هذا الوباء سيؤثر على الاقتصادات والشركات.

خلال تسعه أشهر من عام 2020م، لم يكن للوباء أي تأثير كبير على الأداء التشغيلي والمالي للشركة. وتظل خطة صيانة الشركة للمعدات الرئيسية دون تغيير.

وتراقب الشركة عن كثب الوضع المتتطور للوباء على المستوى المحلي والأقليمي والعالمي، وستواصل تقييم آثار الوباء وقد اتخذت الشركة جميع التدابير الممكنة للحد من المخاطر المرتبطة عن حالة فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19)، في حالة توقع الشركة حدوث أي تأثير ، ستكون الشركة قادرة على طلب تعويض تعاقدي كما هو مذكور في اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

نظرة مستقبلية على أعمال الشركة

من المتوقع أن يكون عام 2020م عاماً صعباً بسبب تطور فيروس كورونا المستجد (كوفيد-19) ، والضغوط المستمرة الناشئة عن التنظيمات المحلية والبيئة الاقتصادية ؛ بالإضافة إلى زيادة متطلبات صيانة المخطة وزيادة سداد جزء من القرض. وستتركز الشركة على تحسين عملية إدارة التكاليف والإدارة المالية والنقدية وتحسين الإنتاجية والكفاءة من أجل تعظيم العوائد المحققة للمساهمين.