

شركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه ش.م.ع.ع

مناقشات الإدارة وتحليلاتها

يسرنا أن نعرض عليكم البيانات المالية المدققة لشركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (سيمبكورب صلالة أو الشركة) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2022م (الربع الأول من عام 2022م)، حيث حققت الشركة خلال الربع الأول من عام 2022م أرباحا صافية بعد خصم الضرائب قدرها 4.33 مليون ريال عماني مقارنة 3.85 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2021م (الربع الأول من عام 2021م)، الإرتفاع في الأرباح بعد خصم الضريبة يعود بشكل أساسي إلى إنخفاض في تكلفة التمويل خلال الربع الأول من عام 2022م مقارنة بالربع الأول من عام 2021م.

نظرة عامة على أعمال الشركة

يشكل توفير الكهرباء والمياه في محافظة ظفار النشاط الرئيسي لعمل الشركة. وتصل القدرة التعاقدية للشركة إلى 445 ميغا واط أما قدرة محطة المياه فتصل إلى 15 مليون جالون يوميا. وتتلقى الشركة الإيرادات بناء على توافر محطاتها، وهو الأمر الذي يضمن استقرار نموذج عملها. وقد أسهمت الشركة بنسبة 50% من الطلب الإجمالي على الطاقة ونسبة 50% من الطلب على المياه المحلاة في المحافظة خلال الربع الأول من عام 2022م.

نظرة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة خلال الربع الأول من عام 2022م.

التشغيل والصيانة

الأداء التشغيلي

أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا خلال الربع الأول من عام 2022م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات المياه ومحطات الطاقة. إنخفاض عامل أحمال محطة الطاقة بنسبة 7.3% تقريبا وذلك بسبب إنخفاض في الطلب لمركز التوزيع المحلي، في حين عامل أحمال محطة المياه يبقى ثابت تقريبا كما في العام الماضي. يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية خلال الربع الأول من عام 2022م:

الوحدة	الربع الأول من عام 2022م	الربع الأول من عام 2021م	التغير %
اعتمادية محطة المياه (%)	100.00	100.00	-%
اعتمادية محطة توليد الطاقة (%)	99.98	99.84	0.14%
كمية المياه المباعة (ألف متر مكعب)	4,181	4,172	0.22%
كمية الطاقة المباعة (ميغا واط في الساعة)	305,154	318,567	-4.2%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة) (%)	30.72	33.14	-7.3%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه) (%)	68.13	67.98	0.22%

الأداء المالي

توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

	الربع الأول من عام 2022م	الربع الأول من عام 2021م
	مليون ريال عماني	مليون ريال عماني
الإيرادات	16.89	16.66
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	10.18	10.08
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب	7.43	7.32
الربح بعد اقتطاع الضرائب	4.33	3.85

الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال الربع الأول من عام 2022م

إرتفعت الأرباح بعد اقتطاع الضريبة من 3.85 مليون ريال خلال الربع الأول من عام 2021م إلى 4.33 مليون ريال عماني خلال الربع الأول من عام 2022م.

تقدم النقاط الواردة أدناه تحليل مختصر وتوضيح لخصائص المكونات الرئيسية للأرباح والخسائر:

الإيرادات

تساهم الطاقة بنسبة 52% (غير شاملة لرسوم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 24% فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 24% من الإيرادات الإجمالية، وقد إرتفعت الإيرادات بمقدار 232 ألف ريال عماني ويعود الى إرتفاع إيرادات رسوم الوقود وإيرادات رسوم إنتاج المياه المتغيرة وإيرادات رسوم

السعة مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. بينما أرتفع إيرادات رسوم الوقود بمقدار 168 ألف ريال عماني ويعود إلى إرتفاع في سعر الغاز وإرتفاع في معامل احمال المحطة. وتعد إيرادات رسوم الوقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقاً لنموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. معدل الحرارة الفعلي أفضل من نموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. زادت رسوم إنتاج المياه المتغيرة بمقدار 25 ألف ريال عماني بسبب الزيادة في التشغيلات خلال الفترة. ارتفعت إيرادات رسوم السعة بمقدار 44 ألف ريال عماني ويرجع ذلك أساساً إلى تحسين في موثوقية المحطة.

تكلفة المبيعات

تتألف تكلفة المبيعات بشكل أساسي من إهلاك في قيمة الممتلكات والمحطة والمعدات وتكلفة الوقود والشغيل والصيانة واتفاقية خدمة طويلة الأجل. إرتفعت تكلفة المبيعات بمقدار 136 ألف ريال عماني مقارنة بنفس الفترة من عام 2021م ويعود ذلك إلى إنخفاض في تكلفة الوقود المرتفعة وتكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل. يُعزى إرتفاع تكلفة الوقود بما يتماشى مع إرتفاع رسوم إيرادات الوقود،، بينما زادت تكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل بسبب الزيادة في عدد ساعات العمل المحسوبة.

صافي تكلفة التمويل

انخفض صافي تكلفة التمويل بمقدار 455 ألف ريال عماني خلال الربع الأول من عام 2022م مقارنة بالربع الأول من عام 2021م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله.

مصرفوات ضريبة الدخل

يعود إرتفاع مصرفوات ضريبة الدخل بشكل أساسي إلى الإرتفاع في الأرباح خلال الربع الأول من عام 2022م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

الوضع المالي

كما في	كما في	كما في		
31 ديسمبر 2021م	31 مارس 2021م	31 مارس 2022م		
307.36	303.37	287.75	مليون ريال عماني	إجمالي الأصول
180.24	189.91	152.96	مليون ريال عماني	اجمالي الإلتزامات
133.54	123.19	137.87	مليون ريال عماني	أموال المساهمين
127.12	113.46	134.79	مليون ريال عماني	حقوق المساهمين
0.94:1	0.79:1	0.78:1		نسبة رأس المال
50:50	53.47	45:55		نسبة المديونية
0.140	0.129	0.144	ريال عماني / للسهم الواحد	صافي الأصول للسهم الواحد

نظرة مستقبلية على أعمال الشركة

ستظل الشركة ملتزمة بالعمليات الآمنة والموثوقة على رأس أولوياتها. في الوقت نفسه ستظل الشركة تركز على تعظيم عوائد المساهمين من خلال المراقبة المستمرة للأداء المالي والتشغيلي للشركة.