

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 التسعة أشهر المنتهية في 31 سبتمبر 2022م (تسعة أشهر من عام 2022م)، حيث حققت الشركة خلال التسعة أشهر من عام 2022م أرباحا صافية بعد خصم الضرائب قدرها 14.7 مليون ريال عماني مقارنة 13.7 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2021م (تسعة أشهر من عام 2021م)، الإرتفاع في الأرباح بعد خصم الضريبة يعود بشكل أساسي إلى إنخفاض في تكلفة التمويل خلال التسعة أشهر من عام 2022م مقارنة بتسعة أشهر 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 التسعة أشهر من عام 2022م.

نظرة عامة على الأداء

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

التشغيل والصيانة

الأداء التشغيلي

أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا خلال التسعة أشهر من عام 2022م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات المياه ومحطات الطاقة. إنخفاض عامل أحمال محطة الطاقة بنسبة 0.56% تقريبا وذلك بسبب إنخفاض في الطلب لمركز التوزيع المحلي، في حين إنخفاض عامل أحمال محطة المياه حوالي 9.9% بسبب تقاسم الأحمال مع شركة ظفار للتحلية. يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية خلال التسعة أشهر من عام 2022م:

الوحدة	تسعة أشهر من عام 2022م	تسعة أشهر من عام 2021م	التغير %
اعتمادية محطة المياه (%)	99.59	99.65	-0.06%
اعتمادية محطة توليد الطاقة (%)	99.83	99.82	0.01%

كمية المياه المباعة	(ألف متر مكعب)	12,104	13,433	-9.89%
كمية الطاقة المباعة	(ميغا واط في الساعة)	1,196,204	1,202,862	-0.55%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة)	(%)	41.03	41.26	-0.56%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه)	(%)	65.02	72.16	-9.89%

الأداء المالي

توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

تسعة أشهر من عام 2022م تسعة أشهر من عام 2021م

مليون ريال عماني	مليون ريال عماني	
55.54	55.90	الإيرادات
32.54	32.12	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء
24.19	23.84	الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب
13.69	14.69	الربح بعد اقتطاع الضرائب

الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال التسعة أشهر من عام 2022م

ارتفعت الأرباح بعد اقتطاع الضريبة من 13.7 مليون ريال خلال تسعة أشهر من عام 2021م إلى 14.7 مليون ريال عماني خلال التسعة أشهر من عام 2022م.

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

الإيرادات

تساهم الطاقة بنسبة 51% (غير شاملة لرسوم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 22% فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 27% من الإيرادات الإجمالية، وقد ارتفعت الإيرادات بمقدار 362 ألف ريال عماني ويعود إلى ارتفاع إيرادات رسوم الوقود. ارتفعت إيرادات رسوم السعة للطاقة والمياه بشكل رئيسي بسبب مؤشر التضخم مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. وتعد إيرادات رسوم الوقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقا لنموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. معدل الحرارة الفعلي أفضل من نموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه.

تكلفة المبيعات

تتألف تكلفة المبيعات بشكل أساسي من إهلاك في قيمة الممتلكات والمحطة والمعدات وتكلفة الوقود والشتغيل والصيانة واتفاقية خدمة طويلة الأجل. إرتفعت تكلفة المبيعات بمقدار 755 ألف ريال عماني مقارنة بنفس الفترة من عام 2021م ويعود ذلك الى الارتفاع في تكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل. يُعزى إرتفاع تكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل بشكل رئيسي بسبب إرتفاع مؤشر التضخم.

صافي تكلفة التمويل

انخفض صافي تكلفة التمويل بمقدار 1.5 مليون ريال عماني خلال التسعة أشهر من عام 2022م مقارنة التسعة أشهر من عام 2021م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله.

مصروفات ضريبة الدخل

يعود إرتفاع مصروفات ضريبة الدخل بشكل أساسي إلى إرتفاع في الأرباح خلال التسعة أشهر من عام 2022م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

الوضع المالي

كما في 31 ديسمبر 2021م	كما في 30 سبتمبر 2021م	كما في 30 سبتمبر 2022م		
307.36	308.57	286.04	مليون ريال عماني	إجمالي الأصول
180.24	183.52	137.63	مليون ريال عماني	اجمالي الإلتزامات
133.54	133.04	148.23	مليون ريال عماني	أموال المساهمين
127.12	125.06	148.41	مليون ريال عماني	حقوق المساهمين
0.94:1	0.86:1	0.93:1		نسبة رأس المال
50:50	50:50	40:60		نسبة المديونية
0.140	0.140	0.155	ريال عماني / للسهم صافي الأصول للسهم الواحد 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. ومن المتوقع أن تكون النتائج المالية للشركة لعام 2022 أفضل من العام السابق.