

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

مناقشات الإدارة وتحليلاتها

يسرنا أن نعرض عليكم البيانات المالية لشركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (سيمبكورب صلالة أو الشركة) لفترة ستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2023م (النصف الأول من عام 2023م)، حيث حققت الشركة خلال النصف الأول من عام 2023م أرباحاً صافية بعد خصم الضرائب قدرها 10.59 مليون ريال عماني مقارنة 10.24 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2022م (النصف الأول من عام 2022م)، الإرتفاع في الأرباح بعد خصم الضريبة يعود بشكل أساسي إلى إنخفاض في صافي تكلفة التمويل خلال النصف الأول من عام 2023م مقارنة بفترة النصف الأول من عام 2022م.

نظرة عامة على أعمال الشركة

يشكل توفير الكهرباء والمياه في محافظة ظفار النشاط الرئيسي لعمل الشركة. وتصل القدرة التعاقدية للشركة إلى 445 ميجاواط 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 40% من الطلب على المياه المحلاة في المحافظة خلال النصف الأول من عام 2023م.

نظرة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة خلال النصف الأول من عام 2023م.

الأداء التشغيلي

أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا خلال النصف الأول من عام 2023م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات المياه ومحطات الطاقة. إرتفع عامل أحمال محطة الطاقة بنسبة 2.61% تقريبا وذلك بسبب الإرتفاع في الطلب لمركز التوزيع المحلي، في حين إنخفض عامل أحمال محطة المياه حوالي 4.82% مقارنة بالعام الماضي. ومع ذلك، ونظرًا للإتفاقيات التجارية خذ أو ادفع الذي أبرمناه مع الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه، فإن عامل أحمال محطة ليس له تأثير كبير على ربحية الشركة. يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية خلال النصف الأول من عام 2023م:

الوحدة	النصف الأول من عام 2023م	النصف الأول من عام 2022م	التغير %
اعتمادية محطة المياه (%)	99.93	100.00	-0.07%
اعتمادية محطة توليد الطاقة (%)	99.98	99.82	0.18%
كمية المياه المباعة (ألف متر مكعب)	7,414	7,790	-4.83%
كمية الطاقة المباعة (ميغا واط في الساعة)	795,241	775,024	2.61%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة) (%)	41.14	40.09	2.62%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه) (%)	60.07	63.11	-4.82%

الصحة والسلامة والأمن والبيئة

نجحت الشركة في عدم تحقيق أي حوادث مضيعة للوقت و صفر حوادث لعدم امتثال البيئي خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2023م. واعتباراً من 30 يونيو 2023م ، لدى الشركة الى 5.998 مليون ساعة عمل آمنة دون أي حادث مضيعة للوقت، وهو دليل على التزام الشركة بأعلى معايير السلامة.

الأداء المالي

توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

النصف الأول من عام 2023م		النصف الأول من عام 2022م	
مليون ريال عماني		مليون ريال عماني	
الإيرادات	39.36	37.76	
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	21.29	22.00	
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب	15.68	16.51	
الربح بعد اقتطاع الضرائب	10.59	10.24	

الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال النصف الأول من عام 2023م

إرتفعت الأرباح بعد اقتطاع الضريبة من 10.24 مليون ريال خلال النصف الأول من عام 2022م إلى 10.59 مليون ريال عماني خلال النصف الأول من عام 2023م.

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

الإيرادات

تساهم الطاقة بنسبة 50% (غير شاملة لرسوم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 21% فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 29% من الإيرادات الإجمالية، وقد إرتفعت الإيرادات بمقدار 1.59 مليون ريال عماني ويعود ذلك إلى الإرتفاع في رسوم السعة الثابتة ورسوم الوقود مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. إرتفعت إيرادات رسوم الطاقة الثابتة بشكل رئيسي بسبب الإرتفاع في موثوقية المحطة وتأثير مؤشر التضخم. بينما إرتفعت إيرادات رسوم الوقود بمقدار 1.3 مليون ريال عماني ويرجع ذلك أساساً إلى الزيادة المعدل الحراري المحطة والزيادة في سعر الغاز الطبيعي. وتعد إيرادات رسوم الوقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقاً لنموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. وايضا يعد 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 والتشغيل والصيانة واتفاقية خدمة طويلة الأجل. إرتفعت تكلفة المبيعات بمقدار 2.22 مليون ريال عماني مقارنة بنفس الفترة من عام 2022م ويعود ذلك الى الارتفاع في تكلفة الوقود وتكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل وتكلفة التشغيل والصيانة. وكانت الزيادة في تكلفة الوقود متماشية مع الزيادة في إيرادات رسوم الوقود. يُعزى إرتفاع تكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل بشكل رئيسي بسبب الارتفاع في عامل ساعات العمل الخاضعة للرسوم وإرتفاع مؤشر التضخم. إرتفعت تكلفة التشغيل والصيانة بسبب زيادة الصيانة المخطط لها للمحطة.

صافي تكلفة التمويل

انخفض تكلفة التمويل بمقدار 907 ألف ريال عماني خلال النصف من عام 2023م مقارنة النصف الأول من عام 2022م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله وزيادة دخل التمويل.

مصرفات ضريبة الدخل

يعود إرتفاع مصرفات ضريبة الدخل بشكل أساسي إلى الإرتفاع في الأرباح خلال النصف الأول من عام 2023م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

الوضع المالي

كما في 31 ديسمبر 2022م	كما في 30 يونيو 2022م	كما في 30 يونيو 2023م		
288.37	294.16	285.28	إجمالي الأصول	مليون ريال عماني
140.59	152.20	126.54	إجمالي الإلتزامات	مليون ريال عماني
147.78	141.96	158.74	حقوق المساهمين	مليون ريال عماني
41:59	45:55	36:64	نسبة المديونية	
0.155	0.149	0.166	صافي الأصول للسهم الواحد	ريال عماني / للسهم الواحد

نظرة مستقبلية على أعمال الشركة

ستظل الشركة تركز على تعظيم عوائد المساهمين من خلال المراقبة المستمرة للأداء المالي والتشغيلي للشركة، ومن خلال تقليل تأثير إرتفاع مؤشرات التضخم العالمية وأسعار الفائدة. ومن المتوقع أن تحقق الشركة النتائج المالية المستهدفة للعام 2023م.