

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

مناقشات الإدارة وتحليلاتها

يسرنا أن نعرض عليكم البيانات المالية لشركة سيمبكوروب صلالة للطاقة والمياه (سيمبكوروب صلالة أو الشركة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2024م (النصف الأول من عام 2024م)، حيث حققت الشركة خلال النصف الأول من 2024م أرباحاً صافية بعد خصم الضرائب قدرها 11.40 مليون ريال عماني مقارنة 10.59 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2023م (النصف الأول من عام 2023م)، يعود الإرتفاع في الأرباح بعد خصم الضريبة بشكل أساسي إلى إنخفاض في صافي تكلفة التمويل خلال النصف الأول من عام 2024م مقارنة بفترة النصف الأول من عام 2023م.

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 50% من الطلب على المياه المحلاة في المحافظة خلال النصف الأول من عام 2024م.

نظرة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة خلال النصف الأول من عام 2024م.

الأداء التشغيلي

أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا خلال النصف الأول من عام 2024م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات المياه ومحطات الطاقة. في حين ضل عامل أحمال محطة الطاقة وعامل أحمال المياه تقريبا بنفس العام الماضي. ومع ذلك، ونظراً للاتفاقيات التجارية خذ أو ادفع الذي أبرمناه مع شركة نماء 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 2024م:

الوحدة	الصف الأول من عام 2024م	النصف الأول من عام 2023م	التغير %
اعتمادية محطة المياه (%)	100.00	99.93	0.07%
اعتمادية محطة توليد الطاقة (%)	99.95	99.98	-0.03%
كمية المياه المباعة (الف متر مكعب)	10,637	7,414	43.47%
كمية الطاقة المباعة (ميغا واط في الساعة)	1,018,383	795,241	28.06%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة) (%)	52.39	41.14	27.35%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه) (%)	85.71	60.07	42.68%

الصحة والسلامة والأمن والبيئة

لم يكن هناك أي حوادث مضيعة للوقت وصفر حوادث عدم الامتثال البيئي خلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2024م.

الأداء المالي

توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:

النصف الأول من عام 2024م		النصف الأول من عام 2023م	
مليون ريال عماني		مليون ريال عماني	
الإيرادات	41.39	39.36	
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	21.32	21.29	
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب	15.75	15.68	
الربح بعد اقتطاع الضرائب	11.40	10.59	

الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال النصف الأول من عام 2024م

ارتفعت الأرباح بعد اقتطاع الضريبة من 10.59 مليون ريال خلال النصف الأول من عام 2023م إلى 11.40 مليون ريال عماني خلال النصف الأول من عام 2024م.

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

الإيرادات

تساهم الطاقة بنسبة 48% (غير شاملة لرسوم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 20% فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 32% من الإيرادات الإجمالية، وقد ارتفعت الإيرادات بمقدار 2.04 مليون ريال عماني ويعود ذلك إلى الإرتفاع في رسوم السعة الثابتة ورسوم الوقود مقارنة بالفترة المماثلة من العام الماضي. ارتفعت إيرادات رسوم الطاقة الثابتة بشكل رئيسي بسبب الإرتفاع في مؤشر التضخم. بينما ارتفعت إيرادات رسوم الوقود بمقدار 1.37 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 1.89 مليون ريال عماني مقارنة بنفس الفترة من عام 2023م 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 الى الزيادة 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 0.94 مليون ريال عماني خلال النصف الأول من عام 2024م مقارنة بالنصف الأول من عام 2023م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله وزيادة دخل التمويل.

مصروفات ضريبة الدخل

يعود إرتفاع مصروفات ضريبة الدخل بشكل أساسي إلى الإرتفاع في الأرباح خلال النصف الأول من عام 2024م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

الوضع المالي

كما في 31 ديسمبر 2023م	كما في 30 يونيو 2023م	كما في 30 يونيو 2024م		
273.03	285.28	268.64	مليون ريال عماني	إجمالي الأصول
111.98	126.54	98.38	مليون ريال عماني	اجمالي الإلتزامات
161.05	158.74	170.26	مليون ريال عماني	حقوق المساهمين
32:68	36:64	27:73		نسبة المديونية
0.169	0.166	0.178	ريال عماني / للسهم	صافي الأصول 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 2024م.