

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

### مناقشات الإدارة وتحليلاتها

يسرنا أن نعرض عليكم البيانات المالية المدققة لشركة سيمبكورب صلالة للطاقة والمياه (سيمبكورب صلالة أو الشركة) لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2021م (النصف الأول من عام 2021م)، حيث حققت الشركة خلال النصف الأول من عام 2021م أرباحاً صافية بعد خصم الضرائب قدرها 9.57 مليون ريال عماني. إنخفضت الأرباح بعد خصم الضرائب في النصف الأول من عام 2021م إلى 9.57 مليون ريال عماني مقارنة 10.5 مليون ريال عماني خلال الفترة المماثلة من عام 2020م (النصف الأول من عام 2020م)، ويعود بشكل أساسي إلى تسوية مطالبة تعويضات إعصار ميكونو للتأمين خلال النصف الأول من عام 2020م.

### 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 يومياً. وتتلقى الشركة الإيرادات بناء على توافر محطاتها، وهو الأمر الذي يضمن استقرار نموذج عملها. وقد أسهمت الشركة بنسبة 60% من الطلب الإجمالي على الطاقة ونسبة 50% من الطلب على المياه المحلاة في المحافظة خلال النصف الأول من عام 2021م.

تم تشغيل محطة المياه الجديدة (صلالة اي دبليو بي 3) في محافظة ظفار خلال النصف الأول من عام 2021م، ومنذ بدء تشغيل المحطة، قام مركز توزيع الأحمال بتطبيق سياسة تشغيلية تتمثل في تقسيم الطلب على المياه المحلاة بين المحطتين مما أدى إلى إنخفاض عامل الأحمال على محطتنا. ومع ذلك، فإن عامل الأحمال للمحطة لا يمثل تأثيراً كبيراً على ربحية الشركة لأن إيرادات الشركة تعتمد على توفر المحطة، بينما يتم تعويض الإنخفاض في الإيرادات المتغيرة بما يقابله من انخفاض التكلفة التشغيلية.

### نظرة عامة على الأداء

توضح الأقسام الوارد أدناه بالتفصيل الأداء الخاص بالتشغيل والصيانة إضافة إلى الأداء المالي للشركة للنصف الأول من عام 2021م.

### التشغيل والصيانة

#### الأداء التشغيلي

أظهرت الشركة أداء تشغيليا قويا في النصف الأول من عام 2021م، تميز الأداء التشغيلي الرئيسي باعتمادية عالية لمحطات المياه ومحطات الطاقة. إرتفع عامل أحمال محطة الطاقة بنسبة 17.5% تقريبا وذلك بسبب إرتفاع في الطلب في المحافظة، في حين انخفض عامل أحمال محطة المياه بنسبة 32%. تقريبا بسبب تشغيل محطة مياه جديدة في المحافظة. يوضح الجدول أدناه مؤشرات التشغيل الرئيسية للنصف الأول من عام 2021م:

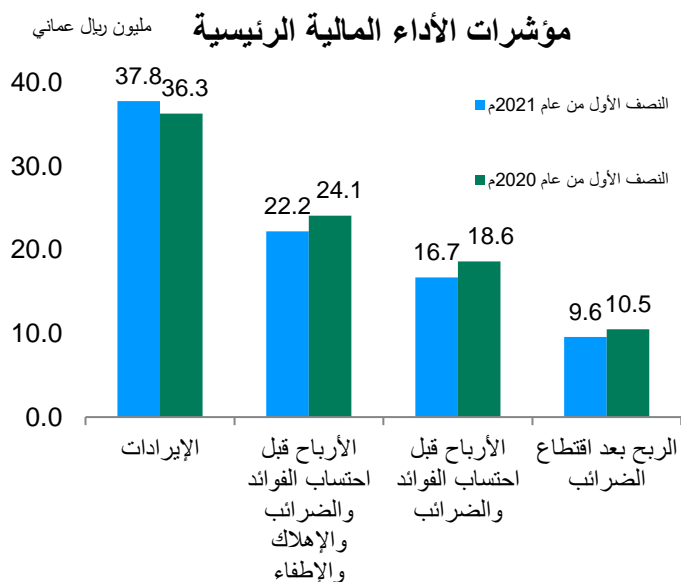
الوحدة	النصف الأول من عام 2021م	النصف الأول من عام 2020م	التغير %
اعتمادية محطة المياه (%)	99.99	99.94	0.05%
اعتمادية محطة توليد الطاقة (%)	99.89	99.89	-
كمية المياه المباعة (ألف متر مكعب)	8,458	12,470	-32.2%
كمية الطاقة المباعة (ميغا واط في الساعة)	865,262	740,069	16.9%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (الطاقة) (%)	44.76	38.1	17.48%
عامل الحمولة الخاص بالمحطة (المياه) (%)	68.53	100.7	-31.9%

#### الصيانة:

تقوم الشركة بشكل مستمر بصيانة المحطة من أجل تحسين عمليات تشغيلها وكفاءتها واستدامتها، وخلال النصف الأول من عام 2021م فقد أكملت الشركة الفحص الرئيسي للتوربينات البخارية وأكملت عملية إصلاح شاملة لمضخة HP الخاصة بسحب مياه البحر، والصيانة الروتينية الأخرى للمحطة.

## الأداء المالي

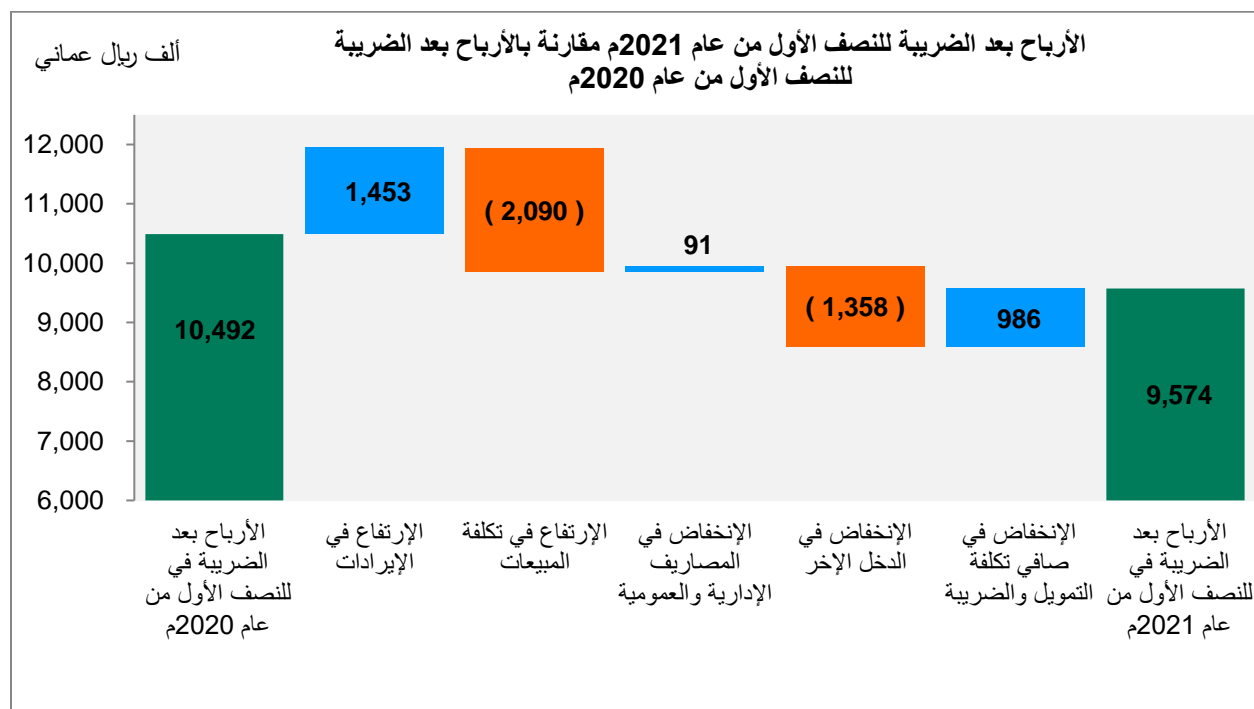
توضح الأشكال التالية مؤشرات الأداء المالية الرئيسية:



مؤشر الأداء	النصف الأول من عام 2021م	النصف الأول من عام 2020م
	مليون ريال عماني	مليون ريال عماني
الإيرادات	37.8	36.3
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والإطفاء	22.2	24.1
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب	16.7	18.6
الربح بعد اقتطاع الضرائب	9.6	10.5

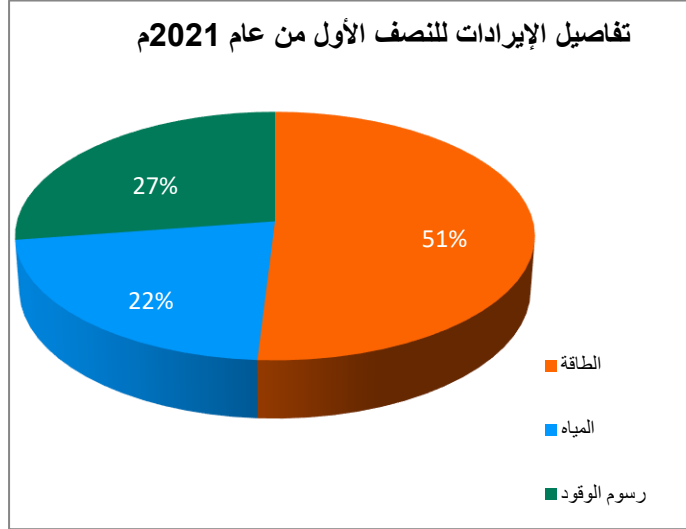
## الأرباح بعد اقتطاع الضرائب خلال النصف الأول من عام 2021م

إنخفضت الأرباح بعد اقتطاع الضريبة من 10.5 مليون ريال في النصف الأول من عام 2020م إلى 9.6 مليون ريال عماني في النصف الأول من عام 2021م. ويوضح الشكل التالي أهم الفروقات الرئيسية:



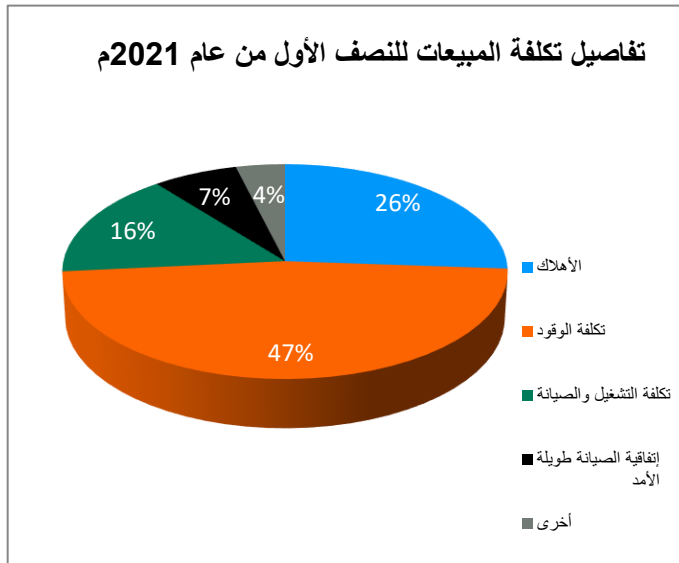
تقدم النقاط الواردة أدناه تحليل مختصر وتوضيح لخصائص المكونات الرئيسية للأرباح والخسائر:

## الإيرادات



تساهم الطاقة بنسبة 51% (غير شاملة لرسوم الوقود) وتساهم المياه بنسبة 22% من إجمالي الإيرادات فيما تسهم رسوم الوقود بنسبة 27% من الإيرادات الإجمالية، وقد إرتفعت الإيرادات بنسبة 4% ويعود الى إرتفاع في رسوم الوقود و إيرادات رسوم الطاقة ويعود ذلك بشكل رئيسي نتيجة إرتفاع في معامل احمال المحطة. وتعد رسوم الوقود كلفة تحويلية ويتم حسابها بناء على استهلاك الغاز الطبيعي الذي يتم حسابه وفقا لنموذج الطلب على الوقود المتعاقد عليه. أنخفضت إيرادات رسوم السعة بشكل طفيف ويعود ذلك بسبب الإيرادات الإضافية ليوم واحد في النصف الأول من عام 2020 (تأثير السنة الكبيسة).

## تكلفة المبيعات



تتألف تكلفة المبيعات بشكل أساسي من انخفاض قيمة الممتلكات والمحطة والمعدات وتكلفة الوقود والتشغيل والصيانة. إرتفعت تكلفة المبيعات بنسبة 11% مقارنة بنفس الفترة من عام 2020م لإرتفاع تكلفة الوقود وتكلفة التشغيل والصيانة وتكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل. يُعزى إرتفاع تكلفة الوقود إلى إرتفاع عامل حمولة المحطة الذي يتماشى مع إرتفاع إيرادات رسوم الطاقة. زادت تكلفة التشغيل والصيانة بسبب الزيادة في أنشطة الصيانة المخططة لها وزيادة وتكلفة اتفاقية الخدمة طويلة الأجل بسبب الزيادة في عدد FFH المحملة وعامل التضخم.

## دخل اخر

يشمل الدخل الاخر خلال النصف الأول من عام 2021م 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

انخفض صافي تكلفة التمويل في النصف الأول من عام 2021م مقارنة بالنصف الأول من عام 2020م نظراً لقيام الشركة بتسديد جزء من قرض بأجل بما يتماشى مع وثائق تمويله.

## مصروفات ضريبة الدخل

يعود انخفاض مصروفات ضريبة الدخل بشكل أساسي الى انخفاض في الأرباح خلال النصف الأول من عام 2021م مقارنة بنفس الفترة من العام الماضي.

## الوضع المالي

كما في 30 يونيو 2020م	كما في 31 ديسمبر 2020م	كما في 30 يونيو 2021م		
337.71	322.23	311.69	مليون ريال عماني	إجمالي الأصول
232.13	212.98	191.76	مليون ريال عماني	اجمالي الإلتزامات
119.34	121.06	128.92	مليون ريال عماني	أموال المساهمين
105.58	109.25	119.93	مليون ريال عماني	حقوق المساهمين
61:39	58:42	54:46		نسبة المديونية
0.125	0.127	0.135	ريال عماني / للسهم الواحد	صافي الأصول للسهم الواحد

## وباء كوفيد -19

لم تتأثر محافظة ظفار بشكل كبير بجائحة (كوفيد-19)، حيث سجلت المحافظة أعداد منخفضة من حالات (كوفيد-19) طوال عام 2020م وخلال عام 2021م. ومع ذلك ، قامت الشركة بتنشيط خططها لاستمرارية الأعمال واتخذت الشركة جميع التدابير الاحترازية اللازمة لحماية موظفينا وعملياتنا. وقد تضمنت الإجراءات الاحترازية الى التطهير المنتظم للمحطة، وتشكيل الفريق المنفصل للموظفين، وإعداد خطط الاستجابة للطوارئ لمعالجة حالات الطوارئ ، وتوفير جميع معدات الحماية الشخصية المطلوبة للموظفين، وإعادة نظام مدخل المحطة لتمكين الفحص النشط للموظفين و الزائرين. في النصف الأول من عام 2021م، اتخذت الشركة خطوات استباقية لتوفير القاح لموظفيها ومقاوليها.

### 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.