



تقرير مجلس الإدارة

حضرات المساهمين الكرام،

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

إنه لمن دواعي سروري أن أقدم لكم نيابة عن زملائي أعضاء مجلس الإدارة التقرير السنوي لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع. عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ مع تقرير مدققي الحسابات.

تشغيل المحطة والأرباح المحققة



لقد تم تشغيل محطة كهرباء الكامل بصفة سلسة وفعالة وبمعدل توفر طاقة قدره ٩٩,٧٤٪ خلال فصل الصيف و ١٠٠٪ خلال فصل الشتاء. وقد وفرت المحطة ١٢٤٤ جيجاواط ساعة للشبكة العمانية خلال السنة رداً على تعليمات التوزيع الصادرة عن وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. وقد بلغ متوسط التحميل لمحطة الطاقة ٢٥,٥٠٪ للسنة.

لقد تم إدخال عدد من التحسينات على المحطة خلال السنة. وبالخصوص، فقد تم تركيب معدات جديدة للتحكم في إصدار الطاقة لتلبية متطلبات وزارة البلديات الإقليمية والبيئة وموارد المياه. كما تم إنجاز أعمال للحماية من الفيضانات.

وقد تم تنفيذ التشغيل والصيانة بصفة فعالة من قبل مقاول التشغيل والصيانة، شركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م.

وقد حققت الشركة صافي أرباح قدرها ١,٦٠٩ مليون ريال عماني في سنة ٢٠٠٤.

توزيعات الأرباح

في اجتماع الجمعية العامة السنوية للمساهمي شركة الكامل للطاقة ش.م.ع المنعقد في يناير ٢٠٠٤، تم الإعلان عن توزيعات أرباح مرحلية بنسبة ٦٪ وقد تم دفعها فيما بعد.

وقد أوصى أعضاء مجلس إدارة شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. بتوزيعات أرباح عادية نهائية بنسبة ٦٪، مما يجعل مجموع توزيعات الأرباح العادية لسنة ٢٠٠٤ تبلغ ١٢٪ من رأس المال الشركة.

تنظيم وإدارة الشركة

إن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. ملتزمة التزاماً تاماً بميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال، وقد تم استعراض ذلك بالتفصيل في القسم الخاص به من هذا التقرير.

وقد قام مجلس الإدارة، من خلال لجنة التدقيق، بمراجعة نظام الرقابة الداخلية والتأكد من مدى فعاليته. وقد قامت لجنة التدقيق بدراسة تقرير التدقيق الداخلي وهي سعيدة أن تعلن أن نظام الرقابة الداخلية بالشركة يعمل بشكل جيد وفعال.

إننيأشكر كافة الموظفين العاملين في محطة كهرباء الكامل وموظفي الشركة على إخلاصهم واجتهادهم في العمل خلال السنة.

كما إنني أغتنم هذه الفرصة لأرفع إلى المقام السامي لحضره صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم يحفظه الله ويرعايه، والى حكومته الرشيدة، أصدق آيات الشكر والامتنان على الدعم والتشجيع المتواصل لمستثمر القطاع الخاص.

د/ رونالد جي.ال. سبيرز
رئيس مجلس الإدارة

مناقشة وتحليل الإدارة

يسر إدارة شركة الكامل للطاقة ش.م.ع أن تقدم هذا التقرير حول هيكل الشركة والأداء الحالي والنظرة المستقبلية والمسائل الأخرى التابعة التي تعتبر ذات أهمية بالنسبة للمساهمين.

الهيكل والتطوير

تم تسجيل شركة الكامل للطاقة ش.م.ع في الأول كشركة مساهمة مغلقة في سلطنة عمان وقد تم تأسيسها في ١٥ يوليو ٢٠٠٠ وقد تم تأسيس الشركة لإنشاء وامتلاك وتشغيل محطة توليد طاقة كهربائية ٢٨٥ ميجاواط في ولاية الكامل بمنطقة الشرقية.

وقد نصت اتفاقية مؤسسي المشروع على ضرورة تسجيل شركة الكامل للطاقة ش.م.ع في سوق مسقط للأوراق المالية شركة عامة عن طريق عرض ٣٥٪ من أسهم مؤسسي المشروع للاكتتاب العام وللمؤسسات العمانية المسجلة خلال أربعة سنوات من تأسيسها. وفي اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد في ٢٨ أبريل ٢٠٠٤، تم اتخاذ قرار تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة.

وبعد نجاح الطرح الأولي للاكتتاب العام في ٢٥ أغسطس ٢٠٠٤، قامت الشركة بتقديم كافة الوثائق الالزامـة إلى الهيئة العامة لسوق المال وسوق مسقط للأوراق المالية ووزارة التجارة والصناعة. وتم تحويل الشركة بصفة قانونية إلى شركة مساهمة عامة في ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٤.

إن تأسيس شركة الكامل للطاقة ش.م.ع كمنتج مستقل للطاقة يشكل جزء من برنامج التخصيص المتواصل الذي تنتهجه الحكومة. وتعمل الشركة وفقاً لاتفاقات المؤثقة للمشروع مع الدوائر حكومية المختلفة توفر دخلاً مضموناً وتتمكن من استرداد التكاليف - اتفاقية توريد الطاقة مع وزارة الأسكان والكهرباء والمياه (اتفاقية شراء الطاقة) واتفاقية شراء الغاز الطبيعي مع وزارة النفط والغاز.

تسري اتفاقية شراء الطاقة واتفاقية شراء الغاز الطبيعي حتى ٣٠ أبريل ٢٠١٧. ويبلغ عمر المحطة ٣٠ سنة (وفقاً لما عبرت عنه الإدارة وتقرير مدققي حسابات الشركة).

في أغسطس ٢٠٠٤، أصدرت الحكومة قانون القطاع الذي بدأ عمليه تخصيص صناعة الطاقة بصفة رسمية في سلطنة عمان. وتعمل الشركة مع الشركة التي تم تأسيسها حديثاً، شركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع. للتتمكن من الاستلام السلس لالاتفاقيات المعنية من وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. ومن المتوقع أن تنتهي هذه العملية في منتصف سنة ٢٠٠٥.

نموذج الطلب والعرض

إن نظام وزارة السكان والكهرباء والمياه لتوريد الطاقة في سلطنة عمان ينقسم إلى قسمين رئيسيين، هما شبكة التحويل الشاملية بطاقة ١٣٢ كيلوفولط ونظام التوزيع في ظفار. وفي المناطق الأخرى، يتم توفير الطاقة الكهربائية بواسطة محطات طاقة صغيرة تعمل بوقود дизيل.

إن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع هي أو محطة طاقة مستقلة (تابعة للقطاع الخاص) في منطقة الشرقية، وهي توفر ٢٨٥ ميجاواط من الطاقة الكهربائية إلى شبكة التحويل الشاملية.

في سياق العمليات اليومية، تقوم وزارة الأسكان والكهرباء والمياه بتوصيل الطاقة المخاططة التي يتم توريدتها عن طريق مركز إرسال تحويل ويتم بذلك توليد الطاقة وتسليمها إلى الشبكة.

تفاصيل الإيدارات والتكاليف الرئيسية

تتمثل إيرادات التشغيل في مصروفات وتكاليف الطاقة التي يتم استردادها شهرياً من وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. ويتم ربط الإيرادات بسعر صرف الريال العماني مع الدولار ومعدل التضخم.

تكاليف الطاقة مستحقة عن كل ساعة توليد طاقة بالمحطة. وتكاليف الطاقة هي مجموع ما يلي:



- مصروفات الاستثمار التي تغطي رأس المال وكافة التكاليف التابعة للمشروع مثل الخرائب والديون والإيرادات عن المشروع.
- مصروفات التشغيل والصيانة الثابتة التي تغطي التشغيل الثابت والصيانة وكافة المصروفات التابعة لمحطة، ورسوم الصناعة الجديدة التي توفر تعويضاً لتكاليف قانون القطاع.

مصروفات الطاقة مستحقة عن الطاقة التي يتم توليدها استجابة لتعليمات توريد الطاقة الصادرة عن وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. ومصروفات الطاقة هي مجموع ما يلي:

- مصروفات التشغيل المتغيرة للتوليد
- مصروفات الوقود - على أساس الاستهلاك النظري للغاز الطبيعي لانتاج الطاقة الكهربائية المسلمة، والتي يتم احتسابها على أساس معدل الحرارة المتفق عليه.
- مصروفات بدء التشغيل - مستحقة إلى شركة الكامل للطاقة ش.م.ع عن مصروفات الوقود اللازم لمرات التشغيل التي تزيد عن ١٠٠ مرة في السنة لكل محرك غاز.

إن مصروف التشغيل الأساسي يتعلق بالوقود اللازم لتشغيل محركات الغاز. وهناك مصروفات تشغيل وصيانة هامة أخرى.

إن الوقود الأساسي المستخدم في المحطة هو الغاز الطبيعي الذي يتم تورidiه إلى محطة الطاقة. وتقوم شركة الكامل للطاقة ش.م.ع بشراء الوقود باليار العمانى بسعر يساوى ١/٥٠ دولار أمريكي / MMBTU ويسمى البند الخاص بتكليف الوقود في اتفاقية شراء الطاقة بسعر الغاز الى المدى الذي يتم معه توليد الطاقة الكهربائية في المحطة بصفة فعالة كما هو محدد. ووفقاً لاتفاقية بيع الغاز الطبيعي، فإن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع ملزمة فقط بدفع قيمة الغاز المستهلك فعلياً لتوليد الطاقة.

لقد تم نمح عقد تشغيل وصيانة محطة الطاقة لشركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م، وهي مسؤولة عن تشغيل وصيانة المحطة لفترة سريان اتفاقية شراء الطاقة مقابل رسوم ثابتة ومتغيرة. حيث تغطي الرسوم الثابتة مصروفات التشغيل، بما في ذلك خدمات الخبراء وصيانة قطع الغيار الضرورية لمحطة. كذلك، تستلم شركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م رسوم طاقة متغيرة من وزارة الأسكان والكهرباء والمياه بموجب اتفاقية شراء الطاقة على أساس كمية الطاقة المسلمة فعلياً.

الفرص والعقبات

الفرص

إن الهدف الوحيد لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع هو توليد الطاقة التي تكفي لتلبية متطلبات وزارة الأسكان والكهرباء والمياه الخاصة بال توفير المتواصل للطاقة. ويحتوي هذا التقرير على وصف منفصل للمكافأة الخاصة بهذه الخدمة.

بموجب اتفاقية شراء الطاقة، لا يجوز لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع أن تبيع الطاقة إلى أي طرف آخر، وعليه فإن أي فرص أعمال قد تظهر سوف تكون بناء على طلب خاص من الحكومة لتلبية زيادة الطلب في المستقبل.

وتنص اتفاقية شراء الطاقة على أن يتم إنشاء المحطة لتسهيل التوسيع المستقبلي المحتمل بنسبة ١٠٠٪ من طاقتها المقدرة.

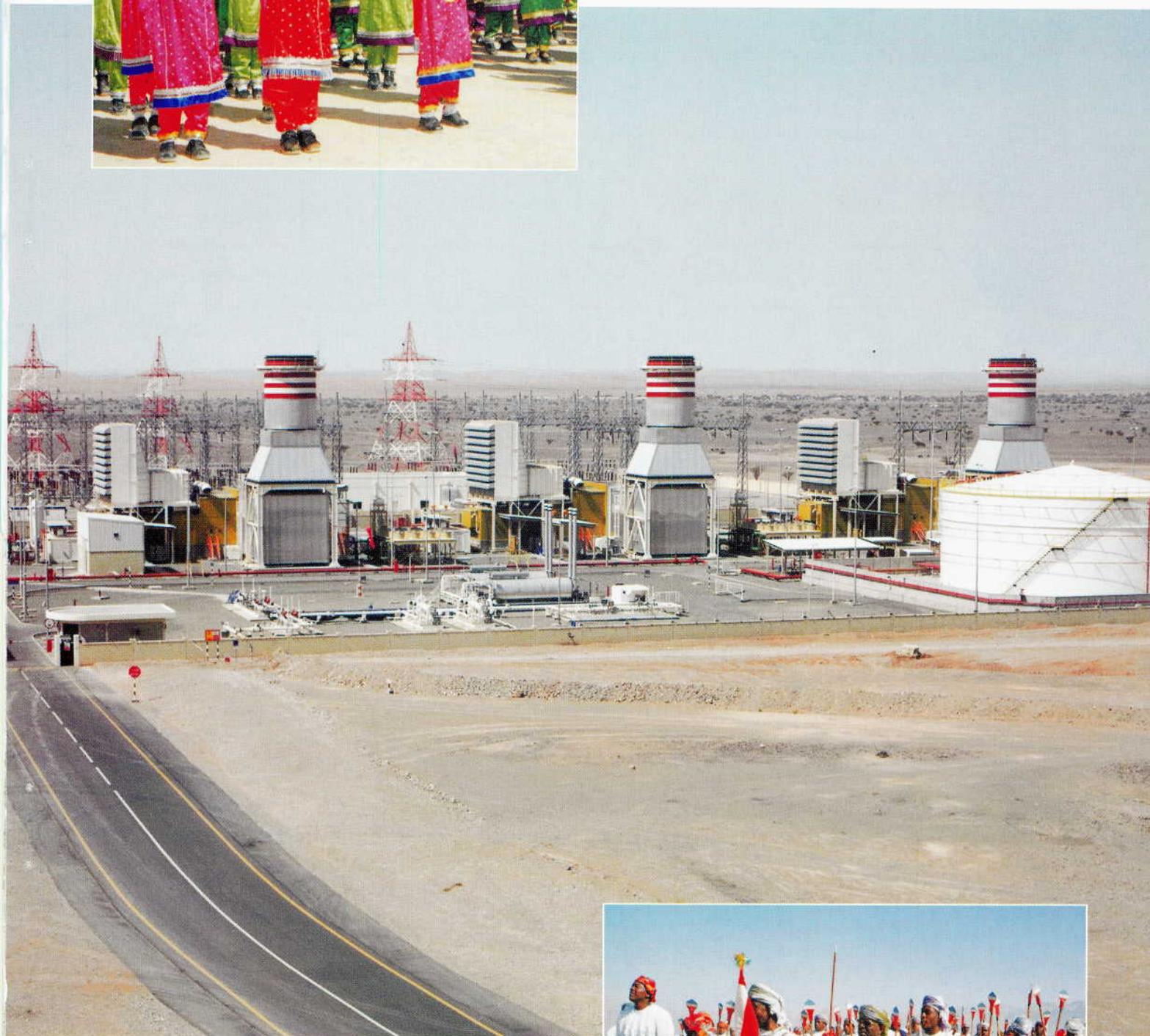
العقبات

إن اتفاقية شراء الطاقة تحمي شركة الكامل للطاقة ش.م.ع من المخاطر التجارية بشرط ألم تبقى محطة الطاقة متوفرة لتوليد الطاقة عند الطلب. كما أن تعهد الحكومة بدفع مصروفات الطاقة على مدى فترة سريان اتفاقية شراء الطاقة يوفر الحماية لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع ضد أي ضغوط منافسة.

لقد تم بناء المحطة باستخدام مواد عالية الجودة تم توفيرها من قبل موردين معتمدين. وقد قامت شركة الكامل للطاقة ش.م.ع بترتيبات التشغيل والصيانة عن طريق شركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م مع إدخال خدمات مصنعي محركات الغاز لصيانة وحدات التوليد الرئيسية. وهذه الإجراءات تقلل من احتمال توقف المعدة أو تعطّلها.



الكامل للطاقة

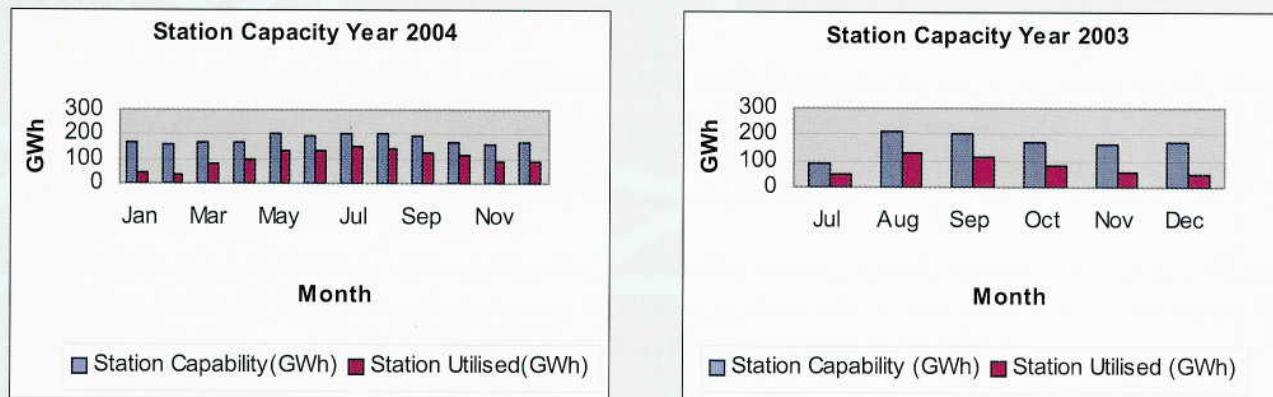


أداء الوحدة

ت تكون وحدة التوليد بمحطة الطاقة من محركات غاز إطار ٩١٧١ إي موردة من قبل الشركة العامة للكهرباء في حلقة مفتوحة مع كافة المعدات التابعة اللازمة لتسهيل عملية التشغيل التام المستقل. علماً بأن محركات الغاز مصممة للعمل بالغاز والزيت المقطر.

لقد تم تشغيل المحطة بشكل جيد طوال السنة وفقاً لتعليمات وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. وقد ولدت محركات الغاز ١,٢٢٩,٣٢٢ ميجاواط ساعة من الطاقة وتحملت ٢٣٦ مرة تشغيل. وهذا يمثل تحميل استخدام بنسبة ٥٠٪.

يبين الرسم البياني التالي القدرة والاستخدام في كل شهر لسنة ٢٠٠٤ وكذلك لسنة ٢٠٠٣ اعتباراً من تاريخ التشغيل التجاري.

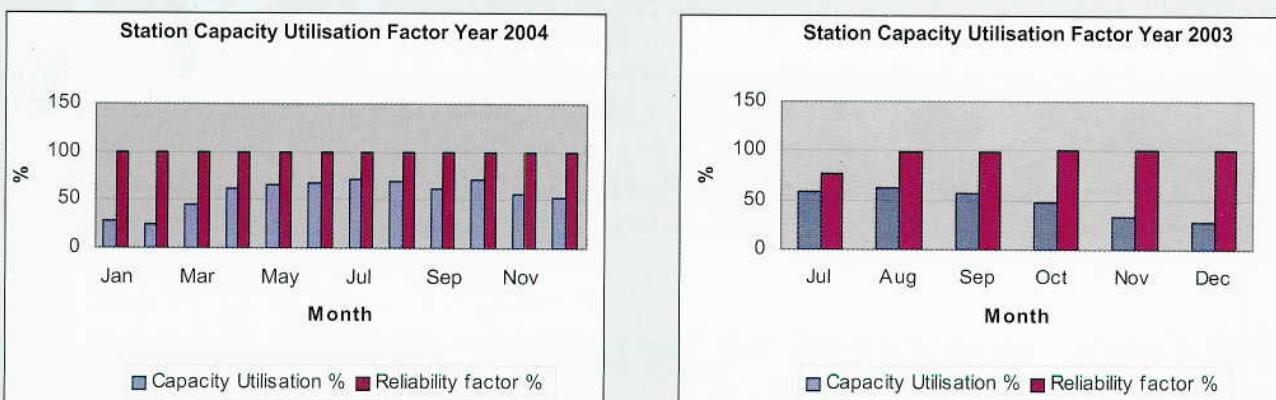


إن مقارنة البيانات تبين أن استخدام المحطة قد زاد خلال سنة ٢٠٠٤ ولكن أي زيادة كبيرة في الإنتاج يبقى رهين تعليمات وزارة الأسكان والكهرباء والمياه.

إن النقص الحالي في الاستخدام التام للمحطة لا يؤثر على الإيرادات المالية لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع. نظراً لأنها تستلم مبالغ الطاقة مقابل التوفير التام لمحطة الطاقة.

وتتوقع اتفاقية شراء الطاقة نسبة توفر قدرها ٩٩٪ خلال فترة الصيف (مايو - سبتمبر) و٨٠٪ خلال فترة الشتاء (أكتوبر - أبريل). وبما أن مبالغ الطاقة لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع. محددة بنسبة ٨٠٪ خلال فترة الشتاء بغض النظر عن مدى التوفير الفعلي، فإن كافة الانقطاعات وأنشطة الصيانة المبرمجية يتم تخطييها خلال هذه الفترة.

يتمثل إجراء الفعالية لتشغيل وصيانة المحطة في معدل الانقطاع الإجباري (عامل الانقطاع). ومن خلال البيانات الواردة في الرسم البياني لسنوات ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤، نلاحظ أن معدل الانقطاع الإجباري منخفض جداً. وخلال كامل سنة ٢٠٠٤ كان هناك فقط ٢٣ ساعة انقطاع بأي وحدة توليد طاقة. وهذا يمثل معدل انقطاع إجباري قدره ٢٦٪ ونسبة اعتمادية قدرها ٩٩,٧٤٪.



عقد التشغيل والصيانة

تم منح عقد تشغيل وصيانة المحطة الى شركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م. والمساهم الرئيسي في شركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م هو الشركة العالمية للطاقة، وهي شركة عالمية لتوليد الطاقة قائمة بالمملكة المتحدة. علماً بأن معايير التشغيل والصيانة هي على أساس أفضل التصرفات الدولية وفقاً لسياسات ومبادئ الشركة الدولية للطاقة المستخلصة من خبرتها الطويلة في مجال تشغيل محطات توليد الطاقة في كافة أنحاء العالم.

الموظفون

تشغل شركة الكامل للتشيد والخدمات ش.م.م ٣٩ موظفاً مؤهلاً من سلطنة عمان ومن الخارج لتنفيذ التزاماتها الخاصة بالتشغيل والصيانة للشركة.

ويتولى موظفو التشغيل مراقبة العمليات الروتينية للمحطة وفقاً لمتطلبات الإرسال الخاصة بمركز تحويل الإرسال التابع لوزارة الأسكان والكهرباء والمياه.

وينقسم موظفو التشغيل الى خمسة فرق لضمان تواصل التوفر والاستجابة الفورية.

ويشمل فرق التشغيل بشركة الكامل مهندسين كهربائيين ومحاسبين ومهندسي مراقبة / استخدام الآلات وفنين متدربين لتحمل مسؤولية الصيانة اليومية للمحطة. ويتم منح عقود الفحص والإصلاحات لمؤسسات متخصصة، وبالخصوص الى الشركة العامة للكهرباء عن طريق اتفاقية الصيانة طويلة الأجل التي تشمل وحدات التوليد الأولية.

يتم تنفيذ عمليات الفحص الروتيني وفقاً لما هو محدد في برنامج التشغيل والصيانة ويتم إصلاح الأعطال حسب الضرورة.

الإدارة الهندسية للأصل

تم مراقبة الإدارة الهندسية للأصل والمحافظة عليها بالتعاون مع الشركة العامة للكهرباء من خلال اتفاقية الصيانة طويلة الأجل. وهذا لا يتضمن الصيانة فقط، بل كذلك التخفيض عن بعد والمراقبة.

وتقوم الإدارة الهندسية للوحدة المتبقية على الالتزام بسياسات شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. ومبادئها وتوجيهاتها إضافة إلى تعليمات مصنع المعدات الأصلي. ويتم مراقبة الحالة بالنسبة للمواد الاستراتيجية للوحدة.

ويتم ضمان الحماية المتواصلة للأصل عن طريق الفحص والمعاينة الروتينية.

انقطاعات المحطة

وفقاً لمتطلبات اتفاقية شراء الطاقة، يتم إجراء انقطاعات الطاقة المبرمجة بالمحطة خلال فترات الشتاء وفقاً للبرنامج المتفق عليه مسبقاً مع وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. حيث تتتوفر في كل فترة شتاء ١٢٦ يوم لانقطاع لغرض الصيانة.

وتم كافة عمليات فحص الاحتراق من قبل الشركة العامة للكهرباء (في ١٢,٠٠٠ ساعة تشغيل مساوية)، وفحص طريق الغاز الساخن (في ٢٤,٠٠٠ ساعة تشغيل مساوية) وعمليات الفحص الرئيسية (في ٤٨,٠٠٠ ساعة تشغيل مساوية) خلال الانقطاعات المبرمجة في فترة الشتاء.

وقد تم بنجاح إتمام أول فحص للاحتراء بموجب اتفاقية الصيانة طويلة الأجل لمحرك الغاز رقم ١ أيه بدون أي تكاليف إضافية وتم تأكيد الحالة الجيدة للمعدات.



ادارة الصحة والسلامة والبيئة والجودة

إن الشركة ملتزمة مع مقاول التشغيل والصيانة لديها بتحقيق أفضل معايير الأداء فيما يتعلق بالصحة والسلامة والبيئة والجودة وهي تحاول دائماً تحسين هذه المعايير. ومن كافة النواحي، فإن الهدف الأساسي هو عدم وقوع أي حادث بالمرة (صفر حوادث). وتقوم إدارة الصحة والسلامة على التدريب والالتزام بالإجراءات. حيث يخضع كافة الموظفين والزائرين إلى الموقف إلى عملية تعليم وتدريب قبل السماح لهم بالدخول لأداء أي عمل على الموقع. ويتم تنفيذ أنظمة سماح حديثة جداً لضمان اتخاذ الحد الأقصى من الاحتياطيات قبل السماح بدء العمل في أي وحدة تشغيل. ويتم المسح المنتظم للوحدة لتحديد تحسينات السلامة والهدف هو التوصل إلى تخفيض الأخطار المحتملة بنسبة ١٠٪ كل سنة. لم يكن هناك أي حادث خلال سنة ٢٠٠٤.

إن الأهداف الخاصة بالبيئة والجودة تُركز إلى فعالية النظام وتحسين الأداء عن طريق برامج التحسين المتواصلة.

خلال سنة ٢٠٠٤، حصلت الشركة على شهادة إيزو ٩٠٠١:١٤٠٠١ عن نظام إدارة الجودة وإيزو ١٩٩٦ عن نظام إدارة البيئة لديها. ويتم إنجاز التدقيق الالتزام كل سنة.

ت تكون الوحدة التي تم تركيبها في الكامل من تقنية إطار جي إي ٩ إي مع مصارم دي ان ال. وهو نظام احتراق مُعد يمكن من تغيير طريقة الاحتراق من الالتهاب البسيط المنتشر إلى عملية المزج قبل الاستخدام في حلقة الإنتاج الأعلى. وهذا يخفض إنتاج غاز زان أو أكسس بالمقارنة مع تصميم ٩ إي الموحد. ويتم التحكم في ابتعاث الغازات بصفة متواصلة داخل العوادم وفي المستوى الأرضي. ويتم الاحتفاظ بسجلات أوكسيد النايتروجين وأول أوكسيد الكربون والميدروكربون غير المحترق في المحطة كما يتم إرسالها إلى وزارة البلديات الإقليمية والبيئة وموارد المياه طبقاً لمتطلبات التصريح البيئي. خلال سنة ٢٠٠٤، كانت الإنبعاثات مطابقة للحدود التي وضعتها الحكومة ولم يكن هناك أي حوادث. كما أن موظفي المحطة نشيطون في محاولة رفع الوعي البيئي العام لدى السكان المحليين بالتعاون مع دائرة البيئة المحلية في ولاية الكامل والوافي.

التعدين

تُوظِّف المحطة مهندسين وفنيين وموظفين إداريين عمانيين، وهم يشكلون نسبة ٣٩٪ من مجموع الموظفين بالمحطة، وهي تزيد عن نسبة التعدين المحددة في اتفاقية شراء الطاقة.

ويتم حالياً تطوير الأفراد لتمكينهم من الحلول محل الموظفين الوافدين على مدى السنين القادمة. ويتم تدريب وتطوير الموظفين من خلال دورات تدريب منفصلة ودورات تدريب على رأس العمل وكذلك النصح والإرشاد عن طريق تطبيق مبادئ المهارات.

ويتم تطوير برنامج التدريب الرسمي للأفراد على أساس احتياجات التطوير التي يتم تحديدها على ضوء مبادئ المهن.

الأداء المالي

خلال سنة ٢٠٠٤، حققت الشركة صافي أرباح الواردة في انشرها التي تم إصدارها أثناء عملية الطرح الأولى للاكتتاب العام. وقد بلغت الأرباح الفعلية ١,٩٠٦ مليون ريال عماني مقابل أرباح متوقعة قدرها ١,٦١٣ مليون ريال عماني ومقابل ٤٠٤ مليون ريال عماني تم تحقيقها في سنة ٢٠٠٣.

إن النتائج المالية لسنة ٢٠٠٣ غير قابلة للمقارنة بصفة تامة مع نتائج ٢٠٠٤ نظراً لأن الحسابات الخاصة بسنة ٢٠٠٣ تتضمن مصروفات الطاقة عن الفترة من أكتوبر ٢٠٠٢ إلى ديسمبر ٢٠٠٢ وكذلك الخسائر المستردة من مقاول إي بي سي (ناقصاً التكاليف والخسائر المدفوعة إلى وزارة الأسكان والكهرباء والمياه). حيث أن حسابات ٢٠٠٢ لا يمكن أن تتضمن هذه المصروفات نظراً لأن اعتماد اتفاقيات التكميلية لاتفاقية شراء الطاقة واتفاقية شراء الغاز الطبيعي كان قد تم بعد إتمام التدقيق الخاص بسنة ٢٠٠٢.

يحتوى الجدول التالي على مقارنة بين صافي أرباح سنة ٢٠٠٤ وصافي أرباح سنة ٢٠٠٣:

المبلغ (ألف ر.ع)	المبلغ (ألف ر.ع)	صافي الأرباح طبقاً لحساب الأرباح والخسائر لسنة ٢٠٠٣	يطرح:
٤,٠٤٣	(١,٠٩٠)		الخسائر المتکبدة
	(٨٥٠)	٢٠٠٢ من أكتوبر ٢٠٠٢ إلى ديسمبر ٢٠٠٢	مصاروفات الطاقة عن الفترة
(١,٩٤٠)		٢٠٠٣ مقارنة بسنة ٢٠٠٤	بنود غير عادية لسنة ٢٠٠٣
٢,١٠٣		٢٠٠٣ صافي أرباح التشغيل لسنة	
١,٦٦٠		٢٠٠٤ صافي أرباح سنة	

ملاحظة: الاستهلاك المحمول لسنة ٢٠٠٣ كان عن جزء من السنة التي بدأت في تاريخ بدء التشغيل التجاري (١٩ يوليو ٢٠٠٣). ولكن طبقاً للاتفاقية التكميلية للاتفاقية شراء لطاقة، فقط استلمت شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. مصاروفات الطاقة عن كامل السنة. ويعود الفرق بين صافي أرباح ٢٠٠٣ وصافي أرباح ٢٠٠٤ جزئياً إلى الاستهلاك.

حققت الشركة طاقتها المستهدفة خلال سنة ٢٠٠٤ بنسبة توفر قدرها ٩٩,٧٤٪ خلال فترة الصيف، وكذلك نسبة توفر فعلي يزيد عن التوفير المضمن خلال فترة الشتاء.

الميزانية العمومية

يبين الجدول ملخصاً لمركز الأصول لسنتي ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤:

التغيير	٢٠٠٣	٢٠٠٤	الأصول الثابتة
مليون ر.ع	مليون ر.ع	مليون ر.ع	دفعت مقدمة طويلة الأجل
-١,١٧	٤٧,٢٩	٤٦,١٢	رأس المال العامل
٠,٤٤		٠,٤٤	صافي الدين شامل قرض المساهمين
٠,٥٢	٢,٤٩	٣,٠١	
١,٨٢	-٣٦,١١	-٣٤,٢٩	صافي الأصول
<hr/> ١,٦١	<hr/> ١٣,٦٧	<hr/> ١٥,٥٨	<hr/>
	%٢٦٤	%٢٢٤	صافي الدين لحقوق الملكية

ملاحظات:

- انخفضت الأصول الثابتة إلى ١,١٧ مليون ريال عماني أساساً بسبب الاستهلاك.
- تم دفع قسطين إلى مقرضين أساسيين خلال السنة وبذلك انخفض صافي الدين. وتحسن صافي الدين لحقوق الملكية النسبة تبعاً لذلك.
- تم الحصول على قرض إضافي من المساهمين المؤسسين بمبلغ ٢٦٢,٥٠٠ ر.ع.
- إن التحسن الذي شهدته استرداد مبالغ فواتير وزارة الأسكان والكهرباء والمياه نتج عنه تحسن في المركز المالي العام.



التدفق النقدي

حققت الشركة حركة نقد إيجابية بفضل المتابعة المستمرة مع وزارة الأسكان والكهرباء والمياه، مما أدى إلى تخفيض الفواتير غير المدفوعة إلى شهرين في نهاية سنة ٢٠٠٤.

نظراً وجود مسائل معلقة لمقابل أي بي سي مع البنوك التي يتعامل معها، فقد قامت شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. باحتجاز الدفعية النهائية المستحقة بموجب عقد غي بي سي، وعليه فإن رصيد النقد كما في ديسمبر ٢٠٠٤ كان مرتفعاً. وقد أصدرت المحكمة الابتدائية حكماً بإلزام شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. بایداع جزء كبير من هذا المبلغ لسداد المبالغ المستحقة إلى المقاولين الفرعيين المحليين.

وتقوم شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. بالتفاوض مع بنك معروف لإعادة تمويل القروض الثانوية للمساهمين. وفي ضوء إعادة التمويل المقترحة، فإن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. أجلت سداد القسط البالغ ١٩٨٢ مليون دولار أمريكي المستحق على القرض الثانوي للمساهمين في نوفمبر ٢٠٠٤. وقد أدى ذلك إلى تحسين رصيد النقد في نهاية السنة.

دفع توزيعات الأرباح

توزيعات الأرباح المرحلية

في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في ٢٧ يناير ٢٠٠٥، تم الإعلان ودفع توزيعات أرباح مرحلية بنسبة ٦٪ لسنة ٢٠٠٤.

توزيعات الأرباح النهائية

تمتلك الشركة احتياطات كافية لدراسة إمكانية دفع توزيعات أرباح نهائية لسنة ٢٠٠٤. ويقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نهائية بنسبة ٦٪.

النقطة المستقبلاً

إن الإدارة متقللة بشأن مستقبل شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. وتعترف الإدارة أن المستقبل طويل الأجل لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع. يتوقف على التشغيل الفعال، وسوف تحاول التوصل إلى مدى التوفير المستهدف للمحطة والتحكم في المصروفات غير المباشرة بصفة جيدة.

لم تقم وزارة الأسكان والكهرباء والمياه بإصدار تعليماتها الخاصة بتوريد الطاقة بالنسبة للعقد السنوي المسبق. ولكن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. تتوقع أن يكون توريد الطاقة لسنة ٢٠٠٦/٢٠٠٥ مطابقاً لسنة ٢٠٠٤، مع إمكانية الزيادة الطبيعية لتلبية الطلب المتزايد.

إن إدارة شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. وطبقاً للتوجيهات مجلس الإدارة، ملتزمة التزاماً تاماً بضمان الفعالية والربحية لعمليات الشركة.

المخاطر ودواعي القلق

فقدان التوفير بسبب الأعطال الميكانيكية

إن الخطر الأساسي الذي تواجهه شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. هو فقدان التوفير بسبب الأعطال الميكانيكية. وفي هذا الصدد، فإن الشركة تعمل على تجنب تشغيل المحطة من قبل شركة التشغيل والصيانة، وهي شركة الكامل للتشييد والخدمات ش.م.م، وفقاً للسياسات شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. ومبادئها وتوجيهاتها وأفضل الممارسات الصناعية.

فقدان التوفير بسبب الحوادث العرضية

إن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. تعمل على أن تكون هناك بوليصات تأمين ملائمة للأعمال ضد فقدان الممتلكات والدخل بسبب الأحداث العرضية وفقاً لأفضل الممارسات الصناعية.

فقدان معدلات الحرارة

تواجد الوحدة النقص في معدلات الحرارة نتيجة تغير أداء محركات الغاز بالمقارنة مع المواصفات الأصلية. وقد قررت شركة الكامل للطاقة ش.م.ع أنه لا يوجد علاج فني صالح اقتصادياً لهذه الحالة في الوقت الحاضر وتقوم شركة الكامل للطاقة ش.م.ع بتحفييف الخسائر المالية عن طريق التشغيل الجيد للوحدة وبواسطة عمل مخصصات مالية ملائمة في حساباتها. وقد تم إدراج مخصص في الموازنة المتوقعة لسنة ٢٠٠٥ وسوف يخضع هذا المخصص للمراجعة السنوية على أساس نتائج اختبارات الأداء التي يتم إجراؤها كل سنة.

دفع المبالغ من قبل وزارة الأسكان والكهرباء والمياه

منذ تاريخ بدء التشغيل، هناك تأخير متواصل في دفع المبالغ من قبل وزارة الأسكان والكهرباء والمياه. وخلال سنة ٢٠٠٤ كان هناك تأخير بأربعة أشهر في دفع المبالغ المستحقة. وقد حاولت شركة الكامل للطاقة ش.م.ع عمل بعض التحسينات ووصلت إلى بعض النجاح في نهاية سنة ٢٠٠٤. ورغم ذلك، مازال الدفع يتم بصفة متأخرة عن البرنامج المحدد في اتفاقية شراء الطاقة. وبسبب هذا التأخير، تتعرض شركة الكامل للطاقة ش.م.ع إلى صعوبات فيما يتعلق بالتدفق النقدي. وتعتقد شركة الكامل للطاقة ش.م.ع أن هذه الوضعية سوف تتحسن عندما يتم تحويل مسؤولية الدفع إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع خلال سنة ٢٠٠٥.



ملاحظة

تم إعداد التقرير السنوي حول تنظيم وإدارة الشركة وفقاً للتوجيهات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان

تقرير لمساهمي شركة الكامل للطاقة ش.م.ع («الشركة») عن النتائج الفعلية المتعلقة بميثاق تنظيم وإدارة الشركات وتطبيق ممارسات تنظيم وإدارة الشركات وفقاً لميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال

لقد قمنا بأداء الإجراءات المنصوص عليها في التعميم رقم ٢٠٠٣/١٦ الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٣ فيما يتعلق بتقرير تنظيم وإدارة الشركة على الصفحات من ١٧ إلى ٢٠ («التقرير») وتطبيق الشركة لممارسات التنظيم والإدارة وفقاً لميثاق تنظيم وإدارة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال («الميثاق») الصادر بالendum رقم ٢٠٠٢/١١ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٠٢ وتعديلاته.

لقد قمنا بأداء مهمتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية المطبقة عند القيام بمهام إجراءات متفق عليها. تم أداء تلك الإجراءات فقط بغرض مساعدتكم على تقييم ميثاق ضوابط الرقابة على الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال.

لقد وجدنا أن التقرير يعكس ، من جميع النواحي الجوهرية، قيام الشركة بتطبيق نصوص الميثاق وهو حال من أية إفادات جوهرية خاطئة .

ونظراً لأن الإجراءات أعلاه لا تشكل تدقيقاً أو مراجعة وفقاً لمعايير المراجعة الدولية فإننا لا نعبر عن أي تأكيد حول تقرير الشركة عن تطبيق الميثاق . وإذا قمنا بأداء إجراءات إضافية أو تدقيق أو مراجعة لهذا التقرير وفقاً لمعايير المراجعة الدولية لكان من الجائز أن نكتشف أموراً أخرى يتم التقرير عنها إليكم.

هذا التقرير فقط للغرض الوارد في الفقرة الثانية أعلاه ولإدراجه مع تقرير الشركة عن الميثاق للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤ في التقرير السنوي للشركة ويجب عدم استخدامه لأي غرض آخر ، وهو لا يغطي القوائم المالية أو أية تقارير أخرى لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع. في مجملها.

٢٢ مارس ٢٠٠٥



تقرير عن تنظيم وإدارة الشركة ٢٠٠٤

فلسفة الشركة حول ميثاق تنظيم وإدارة الشركات

لقد أصدرت الهيئة العامة لسوق المال ميثاق تنظيم وإدارة الشركات الخاص بالشركات المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية بموجب التعليم رقم ١١ بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٠٢.

وتعتقد شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. أن ميثاق تنظيم وإدارة الشركات يمثل أداة متكاملة لتحسين وتطوير الأداء التشغيلي والمالى للشركات المدرجة. حيث أن ميثاق تنظيم وإدارة الشركات يضمن تحديد المسؤولية الذي يؤدي إلى الشفافية ويضمن معاملة كافة المستثمرين معاملة عادلة. وهذا بدوره يزيد من ثقة المساهمين والمستثمرين المحتملين في نتائج الشركة.

وتؤكد شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. أنها سوف تحافظ على المستويات العالية الحالية لتنظيم وإدارة الشركة طبقاً لأحكام الميثاق وأن تكون شركة جيدة الإدارة والتنظيم.

وطبقاً للمادة ٢٦ من الميثاق المذكور أعلاه، فإن شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. تدرج هذا الفصل المنفصل حول تنظيم وإدارة الشركة ضمن قوائمها المالية السنوية عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

مجلس الإدارة

يتم انتخاب أعضاء مجلس الإدارة طبقاً للنظام الأساسي للشركة (المواد ٢٤ إلى ٢٧).

تم انتخاب مجلس الإدارة الجديد بعد تحويل شركة الكامل للطاقة ش.م.ع إلى شركة مساهمة عامة في ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٤.

وطبقاً للإجراءات الخاصة بالهيئة العامة لسوق المال، فقد استلمت الشركة استثمارات الترشيح من المترشحين لعضوية مجلس الإدارة، وتم دراسة هذه الاستثمارات من قبل المستشار القانوني للشركة قبل تسليمها إلى الهيئة العامة لسوق المال لإجراء عملية التثبت النهائي.

وتم انتخاب مجلس الإدارة في أول جمعية عامة للمساهمين التي انعقدت في ٣ نوفمبر ٢٠٠٤ تحت إشراف الهيئة العامة لسوق المال. وتستمر فترة عضوية مجلس الإدارة لثلاث سنوات.

ويبيّن الجدول التالي تشكيل مجلس الإدارة وسجل حضور اجتماعات مجلس الإدارة ولجنة التدقيق المنعقدة خلال السنة بعد أن تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة:

المنصب	اسم عضو مجلس الإدارة	اجتماعات مجلس إدارة المنعقدة خلال المدة	اجتماعات مجلس الإدارة التي حضرها	اجتماعات مجلس الإدارة التي حضرها	اجتماعات لجنة التدقيق التي حضرها
رئيس مجلس الإدارة (معين)	د/ رونالد جي.ال. سبيرز	٢	٢	٢	لا شيء
نائب رئيس مجلس الإدارة (معين)	كارول ريس	٢	١	١	١
عضو مجلس إدارة تنفيذي (معين)	كايث مارش	٢	٢	٢	لا شيء
عضو مجلس إدارة مستقل	عمار بن مقبول بن حميد آل صالح	٢	٢	٢	١
عضو مجلس إدارة مستقل، (معين)	أحمد هلال الكا	٢	٢	٢	١

تم عقد الاجتماعين في ٣ نوفمبر ٢٠٠٤ و ٢٩ نوفمبر ٢٠٠٤.

مصالح أخرى

أعلن الفاضل/ عمار بن مقبول بن حميد آل صالح أنه عضو مجلس إدارة تنفيذي كذلك في الشركة العمانية الدولية القابضة ش.م.ع. و فيما عدا ذلك، فإن لا أحد من أعضاء مجلس الإدارة يشغل منصب عضو مجلس إدارة في شركات عمانية أخرى.

لجنة التدقيق

وصف موجز للإطار المرجعي

تتمثل الوظيفة الرئيسية للجنة التدقيق في تقديم المساعدة لمجلس الإدارة في تنفيذ مهامه الإشرافية عن طريق مراجعة ما يلي:

- التقارير المالية والمعلومات المالية الأخرى التي تقدمها الشركة إلى أي جهة حكومية أو إلى العمدة.
- نظام الرقابة الداخلية بالشركة فيما يخص المالية والمحاسبة والالتزام القانوني والأخلاقيات التي وضعتها الإدارة، و
- طريقة إعداد تقارير التدقيق والمحاسبة والتقارير المالية بصفة عامة

وتماشياً مع هذه الوظيفة، سوف تقوم لجنة التدقيق بتشجيع التحسين المتواصل لسياسات الشركة والالتزام التام بها إلى جانب كافة الإجراءات والممارسات في كافة المستويات.

وتتمثل الواجبات والمسؤوليات الأساسية للجنة التدقيق فيما يلي:

- العمل كطرف مستقل وموضوعي لمراقبة طريقة إعداد التقارير المالية للشركة وأداء نظام الرقابة الداخلية
- مراجعة وتقييم مجهودات التدقيق التي يبذلها المدقق القانوني والمدقق الداخلي للشركة
- توفير قناة مفتوحة للتواصل بين المدقق القانوني والمدقق الداخلي والإدارة المالية والإدارة العليا ومجلس الإدارة.

ت تكون لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء مجلس إدارة. وقد تم انتخاب الأعضاء في أول اجتماع مجلس إدارة تم عقده بعد اجتماع الجمعية العامة السنوية بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠٠٤. وقد ترشح الفاضل/ أجيت والفالكار لمنصب رئيس اللجنة بصفته عضو مجلس إدارة مستقل، وتم انتخابه وفقاً لذلك.

يبين الجدول التالي تشكيل لجنة التدقيق وشجب حضور الأعضاء في اجتماعات اللجنة

الاجتماعات التي حضرها خلال المدة	الاجتماعات المنعقدة خلال المدة	المنصب	اسم عضو اللجنة
١	١	رئيس	أجيت والفالكار
١	١	عضو	كارول ريس
١	١	عضو	عمار بن مقبول بن حميد آل صالح

تم عقد الاجتماع في ٢٨ نوفمبر ٢٠٠٤.



الأنشطة خلال السنة

عقدت لجنة التدقيق لقاءات مع المدقق الخارجي وقامت بمراجعة القوائم المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ نيابة عن مجلس الإدارة. وخلال سنة ٢٠٠٥، تقترح اللجنة مراجعة فعالية نظام الرقابة الداخلية عن طريق عقد لقاءات مع المدقق الداخلي.

وقد قام مجلس الإدارة بمراجعة التقارير التشغيلية التي أعدتها إدارة الشركة والتي تقارن الموازنة مع الإيرادات والمصروفات الفعلية.

ويسر لجنة التدقيق ومجلس الإدارة أن يعلن للمساهمين عن وجود نظام رقابة داخلية جيد وفعال بالشركة.

المكافآت

أعضاء مجلس الإدارة - المكافآت - أتعاب حضور الاجتماعات

وعليه، فإن مجموع الأتعاب المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء لجنة التدقيق عن سنة ٢٠٠٤ يبلغ - ١,٥٧٥ ر.ع.

(إجمالي مكافآت الإدارة (أعلى خمسة موظفين))

بلغ إجمالي المكافآت المدفوعة إلى أعلى خمسة موظفين بالشركة ١١١,٠٠٠ ر.ع.

الجزاءات الناتجة عن عدم الالتزام

خلال السنة الماضية، لم تتعرض الشركة إلى أي جزاءات أو قيود من قبل سوق مسقط للأوراق المالية / الهيئة العامة لسوق المال أو أي جهة قانونية أخرى فيما يخص أي مسألة من المسائل المتعلقة بأسواق المال.

طرق ووسائل الاتصال مع المساهمين والمستثمرين

سوف يتم إرسال الحسابات النصف سنوية والسنوية بالبريد إلى كل مساهم على عنوان المراسلة الخاص به.

لم تقم الشركة بعد بفتح موقع خاص بها على شبكة الانترنت. علما بأن رئيس مجلس الإدارة يعطي تصريحات صحفية في حالة ظهور أحداث وتطورات هامة بالشركة.

ويمكن للمساهمين والمحالين الحضور إلى الشركة في أي وقت ملائم لهم.

النظرة المستقبلية لسنة ٢٠٠٥

إن طريقة تشغيل الشركة موضحة في اتفاقية شراء الطاقة حتى تاريخ ١ مايو ٢٠١٧. ومن غير المتوقع أن تحدث تغييرات كبيرة.

سوف يشهد الدخل انخفاضاً نسبياً متواصلاً بسبب هيكل التعريفة في اتفاقية شراء الطاقة. علماً بهذا الانخفاض لا يعكس الأداء الفني للشركة ولكنه متوقف فقط على هيكل التعريفة الكتفق عليه على مدى عمر المشروع.

بعد إصدار قانون القطاع في شهر أغسطس ٢٠٠٤، فإن اتفاقية شراء الطاقة سوف تؤول إلى الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه ش.م.ع.م التي تم تشكيلها حديثاً خلال سنة ٢٠٠٥.

نظام الرقابة الداخلية ومدى ملائمتها

إن الشركة تؤمن بضرورة وجود نظام رقابة داخلية فعال لضمان تواصل الأداء العالي في عمليات الشركة وإدارتها. وبالإضافة إلى العمليات الداخلية، فإن أهم المساهمين لدينا يعملون على المحافظة على نظام رقابة فعال وملائم.

بيانات أسعار السوق

يبين الجدول التالي تفاصيل أسعار السوق لشركة الكامل للطاقة ش.م.ع. منذ إدراجها في سوق مسقط للأوراق المالية في شهر سبتمبر ٢٠٠٤.

الشهر	سعر مرتفع (ر.ع)	سعر منخفض (ر.ع)	متوسط السعر (ر.ع)
سبتمبر	١,٧٦	١,٧٠	١,٧٠
أكتوبر	١,٧٠	١,٦٠	١,٦٠
نوفمبر	١,٦٩	١,٦٣	١,٦٥
ديسمبر	١,٦٢	١,٥٨	١,٦٢

توزيع ملكية الأسهم

فيما يلي نموذج توزيع ملكية الأسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤:

الفئة المساهمين	عدد المساهمين	مجموع الأسهم	النسبة % من رأس المال
مساهمون عاديون أكثر من ٥%	٢	٦,٢٥٥,٦٥٦	٦٥%
مساهمون عاديون أقل من ٥% ولكن أكثر من ١%	٨	١,٥١٢,٦٣٣	١٥,٧%
مساهمون عاديون أقل من ١%	٤٤٨	١,٨٥٦,٧٧١	١٩,٣%
المجموع		٩,٦٢٥,٠٠٠	١٠٠%

أمثلة معينة على عدم التزام الشركة بأحكام ميثاق تنظيم وإدارة الشركات

ينص النظام الأساس للشركة على أن يجتمع مجلس الإدارة ثلاثة مرات في السنة مع لا تتجاوز المدة الفاصلة بين كل اجتماعين متتاليين أربعة أشهر. ومنذ تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عمانية عاماً في ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٤، عقد مجلس الإدارة اجتماعين خلال الفترة المتبقية من سنة ٢٠٠٤.

ونظراً لمحدودية أنشطة الشركة، فإنها لا تحتاج إلى مدقق داخلي بدوام كامل. وقد أسندا مجلس الإدارة هذه المهمة إلى مؤسسة تدقيق مهنية مستقلة، هي بي.دي.أو. جواد جبيب، محاسبون قانونيون.

لمحة مهنية حول المدقق القانوني

تم تعيين مكتب كي بي أم جي كمدققين قانونيين للشركة.

ومكتب كي بي أم جي هو مؤسسة محاسبة دولية تعمل في ١٤٨ بلداً من خالل ٧١٥ مدينة ولديها أكثر من ١٠٠,٠٠٠ موظف. يعمل في مكتب كي بي أم جي في سلطنة عمان أكثر من ٨٠ موظفاً (من بينهم ثلاثة شركاء وثلاثة عشر مديرًا). ويقوم كي بي أم جي بتدريب أكبر عدد من العمالين في مهنة التدقيق والمحاسبة.

كي بي أم جي

الطاقة الرابع، بناءة بنك HSBC
منطقة مطرح التجارية
ص ب ٦٤١، رب ١١٢
سلطنة عمان

هاتف: ٢٤٧٠٩٨١ (٩٦٨)
فاكس: ٢٤٧٠٠٨٣٩ (٩٦٨)

تقرير مراجعى الحسابات إلى مساهمي شركة الكامل للطاقة ش م ع

لقد راجعنا الميزانية العمومية لشركة الكامل للطاقة ش م ع («الشركة») كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ وقوائم الدخل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفق النقدي للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والواردة على الصفحات من ٢٢ إلى ٤٠.

المسئوليات الخاصة بكل من مجلس الإدارة ومراجعى الحسابات

إن هذه القوائم المالية من مسئولية مجلس إدارة الشركة، أما مسؤوليتنا فهي إبداء الرأي على القوائم المالية بناء على المراجعة التي نقوم بها.

أساس الرأي

لقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة الدولية الصادرة عن الاتحاد الدولي للمحاسبين والتي تتطلب أن يتم تحطيط وتنفيذ أعمال المراجعة بهدف التوصل إلى درجة مقبولة من القناعة بأن القوائم المالية تخلو من أخطاء جوهريه. تتضمن أعمال المراجعة الفحص الإختباري للمستندات المؤيدة للمبالغ والإفصاح الوارد في القوائم المالية، كما تتضمن أيضاً تقييم المبادئ المحاسبية المتتبعة والتقديرات الهامة التي استند إليها مجلس الإدارة في إعداد تلك القوائم وتقييمها عاماً لطريقة عرضها. وفي اعتقادنا أن أعمال المراجعة التي قمنا بها تشكل أساساً معقولاً نستند إليه في إبداء رأينا.

الرأي

وفي رأينا أن القوائم المالية تعبّر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي لشركة الكامل للطاقة ش م ع كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ ونتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال وهي تلبي، من جميع النواحي الجوهرية، متطلبات قانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته.

كى بي ام جى

٢٠٠٥ مارس ٢٢

قائمة الدخل كما في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤

	٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	
	ألف دينار	ألف دينار	ألف دولار	ألف دينار	إيضاح
إيرادات التشغيل	٣٣٨٩٢	١٣٠٣٦	٤٣٣٥٦	١٦٦٧٥	٥
(تكاليف التشغيل)	(١٨١٥٢)	(٦٩٨١)	(٣١٣٣١)	(١٢٠٥٠)	٢٢٦
مجمل الربح	١٥٧٤٠	٦٠٥٥	١٢٠٢٥	٤٦٢٥	
مصاروفات إدارية وعمومية	(٨٢٥)	(٣١٨)	(١٠٣٧)	(٣٩٩)	٢٢٧
ربح التشغيل	١٤٩١٥	٥٧٣٧	١٠٩٨٨	٤٢٢٦	
صافي تكاليف التمويل	(٦٤٣٨)	(٢٤٧٦)	(٦٢٣٢)	(٢٣٩٧)	١٩١٦
الربح قبل البنود الاستثنائية والضريبة	٨٤٧٧	٣٢٦١	٤٧٥٦	١٨٢٩	
إيرادات استثنائية	٢٨٣٤	١٠٩٠	-	-	٨
الربح قبل الضريبة	١١٣١١	٤٣٥١	٤٧٥٦	١٨٢٩	
ضريبة مؤجلة	(٧٩٩)	(٣٠٨)	(٥٧٢)	(٢٢٠)	١٧
صافي ربح السنة	١٠٥١٢	٤٠٤٣	٤١٨٤	١٦٠٩	
العائد الأساسي للسهم الواحد (ريال عماني - دولار أمريكي)	١,٠٩٢	٠,٤٢٠	٠,٤٣٥	٠,١٦٧	٢٣

الإيضاحات الواردة على الصفحات من ٢٦ إلى ٤٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

تقرير مراجع الحسابات وارد على صفحة ٢١.



الميزانية العمومية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

الأصول	إيضاح	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار	الف دينار
ممتلكات وألات ومعدات مقدمات طويلة الأجل		١٨٦٩	٤٦١١٨	١١٩٩٦	٤٧٢٨٨	١٢٢٩٥٠
مجموع الأصول غير المتداولة		٤٦٥٥٦	٤٦٥٥٦	١٢١٠٤٥	٤٧٢٨٨	١٢٢٩٥٠
مخزون تعريفة مستحقة التحصيل ذمم مدينة أخرى ومدفوعات مقدماً نقد لدى البنوك	١٠ ١١٢ ٦٨٩٢ ٢٤٦٣ ٥٣٢ ٦٠٣٠	٦٥١ ٤٦٣ ٥٣٢ ٦٠٣٠	٣٠١٢ ٦٤٠٣ ١٣٨٤ ١٥٦٧٩	٧٨٣١ ١٠٤٣٤ ٩٥٤ ١٢٤٦١	٤٠١٣ ٣٦٨ ٤٧٩٣	٤٧٢٨٨ ١٢١٨٦
مجموع الأصول المتداولة		١١٦٧٦	١١٦٧٦	٣٠٣٥٨	٥٩٤٧٤	١٥١٤٠٣
مجموع الأصول		٥٨٢٣٢	٥٨٢٣٢	١٥١٤٠٣	٥٩٤٧٤	١٥٤٦٣٠
حقوق الملكية						
رأس المال احتياطي قانوني أرباح محتجزة	١٤ ١٥ ١٦	٩٦٢٥ ٥٦٥ ٥٠٨٧	٢٥٠٢٥ ١٠٥١ ٩٤٦٠	١٤٠٤ ٣٦٣٩	٩٦٢٥ ٤٠٤ ٣٦٣٩	٩٦٢٥ ٤٠٤ ٣٦٣٩
أموال المساهمين عجز تغطية	١٦	١٥ ٢٧٧	٣٩٧٢٠	(٧٦٣٨)	(٩٢١١) (٣٥٤٣)	١٣٦٦٨
مجموع حقوق الملكية		١٢٣٣٩	١٢٣٣٩	٣٢٠٨٢	١٠١٢٥	٣٥٤٣
الالتزامات						
عجز تغطية التزام ضريبي مؤجل قروض طويلة الأجل قروض من المساهمين فائدة مستحقة على القروض من المساهمين	١٦ ١٧ ١٨ ١٩	٢٩٣٨ ٥٢٨ ٣٠٤٤٦ ٣٢٩١	٧٦٣٨ ١٣٧٢ ٧٩١٦٠ ٧٦٣٨	٣٥٤٣ ٣٠٨ ٣٢٤٤١ ٣٠٢٩	٣٥٤٣ ٣٠٨ ٣٢٤٤١ ٣٠٢٩	٣٥٤٣ ٣٠٨ ٣٢٤٤١ ٣٠٢٩
مجموع الالتزامات غير المتداولة		٣٧٢٢٦	٣٧٢٢٦	٩٦٧٨٦	٣٩٦٥٠	١٠٣٠٨٦
استحقاق جاري لقروض طويلة الأجل ذمم دائنة ومستحقات مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة	١٨ ٢٠ ٢١	١٩٩٥ ٦٢١٦ ٤٥٦	٥١٨٦ ١٦١٦٢ ١١٨٧	١٨٣٠ ٧٢٤٠ ٦٢٩	١٨٣٠ ٧٢٤٠ ٦٢٩	١٨٣٠ ٧٢٤٠ ٦٢٩
مجموع الالتزامات المتداولة		٨٦٦٧	٨٦٦٧	٢٢٥٣٥	٩٦٩٩	٢٥٢١٩
مجموع الالتزامات		٤٥٨٩٣	٤٥٨٩٣	١١٩٣٢١	٤٩٣٤٩	١٢٨٣٠٥
مجموع حقوق الملكية والالتزامات صافي الأصول للسهم الواحد (ر.ع / دولار أمريكي)	٥٨٢٣٢	٥٨٢٣٢	١٥١٤٠٣	٥٩٤٧٤	٥٩٤٧٤	١٥٤٦٣٠
الإيضاحات الواردة على الصفحات من ٢٦ إلى ٤٠ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.		١,٥٨٧	٤,١٢٧	١,٤٢٠	٣,٦٩٢	
اعتمد مجلس الإدارة هذه القوائم المالية وصرح بإصدارها بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٠٥، ووقعها بالنيابة عنه كل من:		٢٤				

نائب رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة

تقرير مراجع الحسابات وارد على صفحة ٢١

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

الإيضاحات الواردة على الصفحات من ٢٦ إلى ٤ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية

تقرير مراجعي الحسابات وارد على صفحة ٢١



قائمة التدفق النقدي
للسنة المنتهية في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	
ألف دolar	ألف دolar	ألف دolar	ألف دolar	
٢٦١٦٥	١٠٠٦٤	٤٧٣٨٥	١٨٢٢٥	التدفق النقدي من أنشطة التشغيل
(٣٤٠٠)	(١٣٠٨)	(٣٢١٢٦)	(١٢٣٥٧)	مقبوضات من وزارة الإسكان والكهرباء والمياه وأخرى مدفوعات إلى الموردين والموظفين
٢٢٧٦٥	٨٧٥٦	١٥٢٥٩	٥٨٦٨	النقد الناتج من التشغيل
(٧٦١٤)	(٢٩٢٩)	(٥٥٢٠)	(٢١٢٣)	فوائد مدفوعة
١٥١٥١	٥٨٢٧	٩٧٣٩	٣٧٤٥	صافي التدفق النقدي الناتج من أنشطة التشغيل
(٥٨٧٢)	(٢٢٥٨)	(٩٦٢)	(٣٧٠)	التدفق النقدي من أنشطة الاستثمار
-	-	٢١	٨	اقتناء ممتلكات وآلات ومعدات حصيلة بيع الأصول الثابتة
(٥٨٧٢)	(٢٢٥٨)	(٩٦٢)	(٣٧٠)	التدفق النقدي المستخدم في أنشطة الاستثمار
(٤٣٠٢)	(١٦٥٥)	(٤٧٥٨)	(١٨٣٠)	التدفق النقدي من أنشطة التمويل
-	-	٦٨١	٢٦٢	سداد قروض طويلة الأجل
٦٣٨	٢٤٥	(١٤٨٢)	(٥٧٠)	قرض من المساهمين
(٣٦٦٥)	(١٤١٠)	(٥٥٥٩)	(٢١٣٨)	فوائد على قرض من المساهمين
٥٦١٤	٢١٥٩	٣٢١٨	١٢٣٧	التدفق النقدي المستخدم في أنشطة التمويل
٦٨٤٧	٢٦٣٤	١٢٤٦١	٤٧٩٣	صافي الزيادة في النقد وما في حكم النقد
١٢٤٦١	٤٧٩٣	١٥٦٧٩	٦٠٣٠	النقد وما في حكم النقد في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٤

يتكون النقد وما في حكم النقد في نهاية السنة من أرصدة الشركة لدى البنوك.

الإيضاحات الواردة على الصفحات من ٤٠ إلى ٢٦ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الكامل للطاقة ش.م.ع («الشركة») مسجلة في سلطنة عمان كشركة مساهمة عمانية مقفلة. تم تأسيس الشركة في ١٥ يوليو ٢٠٠٠. تم تأسيس الشركة ل تقوم ببناء وتشغيل محطة لتوليد الطاقة بقدرة ٢٨٥ ميجاواط بولاية الكامل بالمنطقة الشرقية. تم تحويل الشركة إلى شركة مساهمة عامة في ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٤.

٢ الاتفاقيات الهامة

دخلت الشركة في الاتفاقيات الهامة التالية :

- (أ) اتفاقية لشراء الطاقة مبرمة مع حكومة سلطنة عمان («الحكومة») منحت الشركة بموجبها الحق في توليد الطاقة في المنطقة الشرقية. دخلت الشركة في اتفاقية طويلة الأجل لتوفير الطاقة مع وزارة الإسكان والكهرباء والمياه مدتها خمسة عشر سنة تبدأ من تاريخ التشغيل التجاري.
- (ب) اتفاقية مبيعات الغاز الطبيعي مع وزارة النفط والغاز وذلك لشراء وقود الغاز الطبيعي من وزارة النفط والغاز لفترة خمسة عشر عاماً بأسعار محددة سلفاً.
- (ج) اتفاقية انتفاع مع الحكومة لمنح حقوق الانتفاع بموقع المشروع للشركة لفترة ٢٥ سنة.
- (د) اتفاقية تشغيل وصيانة مع شركة الكامل للتشييد والخدمات ش.م.م، وهي طرف ذي علاقة: للتشغيل والصيانة خلال فترة ١٥ سنة من تاريخ بدء التشغيل التجاري.
- (ه) عقد للهندسة والتوظيف والتشييد مع شركة إنترناشونال بوار بي إل سي، وهي طرف ذي علاقة مسجلة في المملكة المتحدة والشركة العربية الدولية للإنشاءات وهي شركة مسجلة في مصر لإنشاء مراافق توليد الطاقة.
- (و) اتفاقية مع سوسيتي جنرال وبنك مسقط ش.م.ع. ل توفير تسهيلات قرض طويل الأجل.
- (ي) اتفاقيات تكميلية تتعلق بتوريد الغاز الطبيعي واتفاقية شراء الطاقة مع وزارة الإسكان والكهرباء والمياه ووزارة النفط والغاز والثان أقرتهما وزارة المالية.

٣ أساس إعداد القوائم المالية

وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة المبرمة مع حكومة سلطنة عمان تم جدولة تاريخ بدء العمليات التجارية ليكون أول أبريل ٢٠٠٢. وعلى أية حال فإن المشروع قد تأخر بسبب بعض الصعوبات الفنية. ومنحت الشركة حق تحديد تاريخ التشغيل التجاري اعتباراً من أول أكتوبر ٢٠٠٢ وقد أكدت الحكومة هذا التاريخ ١٩ يوليو ٢٠٠٣.

قبل ١٩ يوليو ٢٠٠٣ أجرت الشركة اختبارات تمهيدية وتشغيلية لتهيئة المصنع على الغاز الطبيعي. وفقاً لاتفاقيات التكميلية استلمت الشركة إيرادات استثنائية منذ أول أكتوبر ٢٠٠٢ مثل رسوم الطاقة ورسوم الوقود. تتضمن قائمة الدخل المقارنة لسنة ٢٠٠٣ إيرادات ومصروفات للفترة من ١ أكتوبر ٢٠٠٢ إلى ٢١ ديسمبر ٢٠٠٢.



إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٣ أساس إعداد القوائم المالية (تابع)

خلال سنة ٢٠٠٣ دفعت الشركة بعض التعويضات النقدية لوزارة الإسكان والكهرباء والمياه. استردت الشركة أيضاً بعض التعويضات النقدية من مقاولي عقد الهندسة والتلوظيف والتشييد عن التأخير في إتمام المشروع. تم اعتبار صافي الدخل المتعلق بهذا على أنه دخل استثنائي.

٤ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) فقرة الالتزام

تم إعداد هذه القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ومتطلبات الحد الأدنى من الإفصاح الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال ومتطلبات قانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته.

(ب) أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية بالريال العماني والدولار الأمريكي، مقربين إلى أقرب ألف طبقاً لمبدأ التكالفة التاريخية فيما عدا إثبات الأدوات المالية المشتقة بقيمها العادلة. قامت الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية بانتظام وهي تتفق مع ما استخدم في السنة السابقة.

(ج) إيرادات التشغيل

تشتمل إيرادات التشغيل على التعريفات للطاقة الإنتاجية الثابتة ورسوم الطاقة. يتم احتساب التعريفات وفقاً لاتفاقية شراء الطاقة. لا يتم إثبات الإيراد إذا كانت هناك شكوك هامة فيما يتعلق بالمقابل المستحق والتكاليف المصاحبة.

(د) مدفوعات الإيجار التشغيلي

يتم إثبات المدفوعات بموجب عقود التأجير التشغيلي في قائمة الدخل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(هـ) منافع الموظفين

يتم إثبات المساهمات في خطة مساهمات التقاعد المحددة بالنسبة لكل الموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية بسلطنة عمان كمصروف في قائمة الدخل عند تكبدها.

يتم تكوين مخصص لمنافع نهاية الخدمة، وهو خطة منافع تقاعد محددة ومملوكة، للموظفين غير العمانيين وفقاً لقانون العمل العماني على أساس الالتزام الذي قد ينشأ فيما لو أنهيت خدمات أولئك الموظفين في تاريخ الميراث العمومية.

(و) صافي تكاليف التمويل

يشتمل صافي تكاليف التمويل على الفوائد المستحقة الدفع على القروض والفوائد المستحقة التحصيل عن حسابات مقابل وثائق الضمان.

يتم إثبات إبراد الفوائد في قائمة الدخل عند استحقاقه ويتم إثبات مصروف الفوائد في قائمة الدخل عند تكبده.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(و) صافي تكاليف التمويل (تابع)

تم رسملة تكاليف الاقتراض، بالصافي من إيراد الفوائد، والتي تنسب بصفة مباشرة إلى اقتناء بنود الممتلكات والآلات والمعدات كحصة من تكفة الممتلكات والآلات والمعدات. يتم إثبات مصروفات الفوائد الأخرى كمصروف في قائمة الدخل وفقاً للمعدل الحقيقي للفائدة على القروض.

(ز) العملات الأجنبية

يتم تحويل المعاملات بعملات أجنبية إلى ريال العماني وتسجل بأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية بعملات أجنبية في تاريخ الميزانية العمومية بأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في ذلك التاريخ. يتم تحويل الأصول والالتزامات غير المالية بعملات أجنبية والمثبتة بالتكلفة التاريخية إلى ريال العماني بأسعار صرف العملات الأجنبية السائدة في تاريخ المعاملة. خلال فترة الإنشاء تتم رسملة فروق صرف العملات الناتجة من الاقتراض بعملات أجنبية إلى الحد الذي تعتبر فيه تلك الفروق بمثابة تعديلات على تكفة الفائدة. يتم إثبات كل فروق صرف العملة الأجنبية الأخرى في قائمة الدخل.

(ح) الأدوات المالية المشتقة

تقوم الشركة باستخدام الأدوات المالية المشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة التي تنشأ من أنشطة التشغيل والتمويل. وفقاً لسياسة الخزينة بالشركة لا تقوم الشركة بالاحتفاظ أو إصدار أدوات مالية مشتقة لأغراض المتاجرة. على الرغم من ذلك فإنه تتم المحاسبة عن الأدوات المالية المشتقة التي لا تؤهل لمحاسبة التغطية على أنها أدوات للمتاجرة.

يتم إثبات الأدوات المالية المشتقة مبدئياً بالتكلفة. في أعقاب الإثبات المبدئي يتم إثبات الأدوات المالية المشتقة بالقيمة العادلة. يعتمد إثبات أي مكسب أو خسارة على طبيعة البند الذي تتم تغطيته.

عند تصنيف أداة مالية على أنها تغطية للتغير في التدفقات النقدية للالتزام معترف به فإنه يتم إثبات الجزء الحقيقي من أي ربح أو خسارة على أداة مالية مشتقة مباشرة في حقوق الملكية. ويتم إثبات الجزء غير الحقيقي لأي ربح أو خسارة على الفور في قائمة الدخل.

(ط) الممتلكات والآلات والمعدات

يتم إثبات بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة (راجع السياسة المحاسبية رقم (ل)). تتم رسملة المصروفات المنسوية مباشرة إلى اقتناء بنود الممتلكات والآلات والمعدات على أنها تكفة الممتلكات والآلات والمعدات.

المصروفات اللاحقة

تم رسملة المصروفات المتکبدة في سبيل إحلال أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي تتم المحاسبة عنها بصفة منفصلة بما في ذلك مصروفات العمارة الشاملة والفحص الجسيم. تتم رسملة المصروفات اللاحقة الأخرى فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في بند الممتلكات والآلات والمعدات. يتم إثبات كل المصروفات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٤ السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ط) الممتلكات والآلات والمعدات

الاستهلاك

لا يتم استهلاك الأعمال الرأسمالية تحت التنفيذ. يحتسب الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات بطريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر للممتلكات والآلات والمعدات كما يلي:

عدد	السنوات	آلات وماكينات
٣٠ - ٦		مباني وأعمال مدنية
٤٠		أصول أخرى:
٤		- أثاث وتركيبات ومعدات مكاتب
٣		- سيارات ومعدات كمبيوتر

(ي) المخزون

يتم إثبات مخزون الوقود وقطع الغيار بالتكلفة أو صافي القيمة المتحققة أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة على أساس طريقة المتوسط المرجح أولاً وهي تتضمن كل المصارف المتکبدة في سبيل اقتناء المخزون ووصوله إلى وضعه ومكانه الحاليين.

(ك) النقد وما في حكم النقد

يتكون النقد وما في حكم النقد من النقد والأرصدة لدى البنك. يتم إدراج السحب على المكشوف من البنك الذي يسدد عند الطلب ويشكل جزءاً من إدارة النقد بالشركة كأحد مكونات النقد وما في حكم النقد لأغراض قائمة التدفق النقدي.

(ل) انخفاض قيمة الأصول

تم مراجعة الأرصدة الدفترية لأصول الشركة بخلاف المخزون (راجع السياسة المحاسبية (ي) وأصول الضريبة المؤجلة (راجع السياسة المحاسبية (ع) أدناه) في تاريخ كل ميزانية عمومية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على الانخفاض في قيمتها. في حالة وجود أي مؤشر على انخفاض القيمة يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم إثبات خسائر الانخفاض في القيمة في قائمة الدخل عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد.

يتم احتساب القيمة القابلة للاسترداد للذمم المدينة للشركة على أنها القيمة الحالية للتغيرات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بمعدل الفائدة الحقيقي الأصلي الملائم للأصل. لا يتم خصم الذمم المدينة ذات الفترات القصيرة. القيمة القابلة للاسترداد للأصول الأخرى هي صافي سعر بيعها أو قيمتها في الاستخدام، أيهما أكثر. عند تقدير القيمة في الاستخدام يتم خصم التغيرات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل. في حالة **الأصل الذي لا ينتج تدفقات نقدية كبيرة بشكل مستقل يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها الأصل**.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٤. السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

(ل) انخفاض قيمة الأصول

يتم رد الانخفاض في القيمة في حالة وجود تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للإسترداد. يتم رد أي انخفاض في القيمة بالقدر الذي لا تزيد معه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بالصافي بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، لو لم يتم إثبات خسارة انخفاض في القيمة.

(م) قروض بفوائد

يتم إثبات القروض بفوائد مبدئياً بالتكلفة بعد خصم التكاليف المتکدة عن المعاملة. في وقت لاحق للإثبات المبدئي، يتم إثبات القروض بفوائد بالتكلفة المطफأة مع إدراج أي فرق بين التكالفة والقيمة المططفأة في قائمة الدخل على مدى فترة الاقتراض وعلى أساس معدلات الفائدة الحقيقة.

(ن) ذمم دائنة أخرى ومستحقات

يتم إثبات الذمم الدائنة الأخرى والمستحقات بالتكلفة.

(س) المخصصات

يتم إدراج المخصص في الميزانية العمومية عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو استدلالي نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يتطلب تدفق خارج للمنافع الاقتصادية لسداد ذلك الالتزام. إذا كان الأثر جوهرياً يتم تحديد المخصص عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية بمعدلات ما قبل الضريبة التي تعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد، والمخاطر المحددة لذلك الالتزام، إن كان ذلك ملائماً.

(ع) ضريبة الدخل

ت تكون ضريبة الدخل على ربح أو خسارة السنة من ضريبة حالية وضريبة مؤجلة. يتم إثبات ضريبة الدخل في قائمة الدخل فيما عدا الحالات التي تتعلق فيها ببنود تثبت بشكل مباشر في حقوق الملكية فهي هذه الحالة يتم إثباتها في حقوق الملكية.

يتم تكوين مخصص للضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام بالميزانية العمومية على جميع الفروق المؤقتة بين المبالغ المثبتة بالدفاتر للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية وبين المبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. يستند احتساب مبلغ مخصص الضريبة المؤجلة على النسق المتوقع لتحقيق أو سداد القيمة الدفترية للأصول والالتزامات باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو التي تطبق بشكل واسع في تاريخ الميزانية العمومية.

يتم إثبات أصل الضريبة المؤجلة فقط بالقدر الذي يمكن معه توافر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن في مقابلتها استخدام ذلك الأصل. يتم تخفيض أصول الضريبة المؤجلة بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقيق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٥ إيرادات التشغيل

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	٢٠٠٤	٢٠٠٣
ألف دولار	ألف ربع	ألف دولار	ألف ربع	ألف ربع	إيرادات الفترة ما قبل ١٩ يوليو ٢٠٠٣
١٠٨٢٠	٤٦٦٢	-	-	-	رسوم سعة الطاقة (إيضاح ٣)
٥٤٦٩	٢١٠٣	-	-	-	رسوم الطاقة (إيضاح ٣)
<u>١٦٢٨٩</u>	<u>٦٢٦٥</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
من ١٩ يوليو حتى ٢٠٠٣ ديسمبر ٣١					
السنة المنتهية في ٢٠٠٤ ديسمبر ٣١					
ألف ربع	ألف دولار	ألف ربع	ألف دولار	ألف ربع	ألف ربع
٧٩٠١	٣٠٣٩	١٨٥٩٢	٧١٥١	٧١٥١	مصاريفات الطاقة الإنتاجية
٩٧٠٢	٣٧٣٢	٢٤٧٦٤	٩٥٢٤	٩٥٢٤	مصاريفات الطاقة
<u>١٧٦٠٣</u>	<u>٦٧٧١</u>	<u>٤٣٣٥٦</u>	<u>١٦٦٧٥</u>	<u>١٦٦٧٥</u>	
<u>٣٣٨٩٢</u>	<u>١٣٠٣٦</u>	<u>٤٣٣٥٦</u>	<u>١٦٦٧٥</u>	<u>١٦٦٧٥</u>	مجموع إيرادات التشغيل

٦ تكاليف التشغيل

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	٢٠٠٤	٢٠٠٣
ألف دولار	ألف ربع	ألف دولار	ألف ربع	ألف ربع	تكاليف الوقود
١٤٠٨٥	٥٤١٧	٢٢٤٧٨	٨٦٤٥	٨٦٤٥	مصاريفات التشغيل والصيانة
١٥٧١	٦٠٤	٤٠٥١	١٥٥٨	١٥٥٨	استهلاك
٢٤٩٦	٩٦٠	٤٨٠٢	١٨٤٧	١٨٤٧	
<u>١٨١٥٢</u>	<u>٦٩٨١</u>	<u>٣١٣٣١</u>	<u>١٢٠٥٠</u>	<u>١٢٠٥٠</u>	

٧ مصاريفات إدارية وعمومية

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	٢٠٠٤	٢٠٠٣
ألف دولار	ألف ربع	ألف دولار	ألف ربع	ألف ربع	تكاليف الموظفين
١٩٨	٧٦	٢٨٨	١١١	١١١	استهلاك
٢٥٤	٩٨	٢٢٦	٨٧	٨٧	أتعاب قانونية ومهنية
١٣٨	٥٤	١٦٢	٦٢	٦٢	مصاريفات افتتاح آلات
-	-	١٢٧	٤٩	٤٩	مصاريفات سفر
٥٦	٢٢	٢٥	١٠	١٠	تكاليف التنمية الاجتماعية
٤٩	١٩	٥٤	٢١	٢١	منافع
٣٧	١٥	٣١	١٢	١٢	إيجار وفوائد وضرائب
١٦	٦	١٨	٧	٧	مصاريفات حضور اجتماعات
-	-	١٣	٥	٥	أعضاء مجلس الإدارة / المساهمين
-	-	١٣	٥	٥	مخصص استبدال أصول
٧٧	٢٨	٨٠	٣٠	٣٠	مصاريفات متعددة
<u>٨٢٥</u>	<u>٣١٨</u>	<u>١٠٣٧</u>	<u>٣٩٩</u>	<u>٣٩٩</u>	

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٧

مصاريف إدارية وعمومية (تابع)

ت تكون المصاريف المتعلقة بالموظفين مما يلي:

١٦١	٦٢	٢٢٧	٨٧	أجور ورواتب
٤٨	١٨	٤٩	١٩	منافع أخرى
٢	١	٢	١	مساهمات في خطة مساهمات التقاعد المحددة
(١٣)	(٥)	١٠	٤	الزيادة (الرد) في التزام خطة منافع التقاعد المحددة غير المملوكة
<u>١٩٨</u>	<u>٧٦</u>	<u>٢٨٨</u>	<u>١١١</u>	

(في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كان عدد العاملين بالشركة ٥ موظفين (مقابل ٦ موظفين سنة ٢٠٠٣)

٨

إيرادات استثنائية

تعويضات نقدية محملة

١٣٢٣٢	٥٠٨٩	-	-	للشركة العربية الدولية للإنشاءات
(٥٦٦٦)	(٢١٦٠)	-	-	تعويضات نقدية مدفوعة
(٤٧٨٢)	(١٨٣٩)	-	-	لوزارة الإسكان والكهرباء والمياه
<u>٢٨٣٤</u>	<u>١٠٩٠</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	مصاريف ورسوم مالية متبدلة

٩

الممتلكات والألات والمعدات

أعمال

رأس المالية

النسبة المئوية	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	المجموع	المجموع	أعمال	أعمال	أعمال	أعمال
التنفيذ	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول	آلات وأصول
٢٠٠٤	٤٧٣١٩	٣٣٨	٧٣١	٤٨٤٤٠	١٢٥٩٤٤	١٢٥٩٤٤	٤٨٤٤٠	٧٣١	٢٠٠٤
٢	٣٤١	٣٥	-	٣٧٨	٩٨٢	٩٨٢	٣٧٨	-	٢٠٠٤
-	-	(٢٢)	-	(٢٢)	(٥٧)	(٥٧)	(٢٢)	-	استبعادات
-	٣٨٦	-	-	٣٨٦	١٠٠٢	١٠٠٢	٣٨٦	-	محول من المخزون
(٥٤)	-	-	-	-	-	-	-	(٥٤)	تحويلات
-	-	-	-	-	-	-	-	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤
<u>٤٩١٨٢</u>	<u>٧٨٥</u>	<u>٣٥١</u>	<u>٤٨٠٤٦</u>	<u>١٢٧٨٧١</u>	<u>٤٨٤٤٠</u>	<u>١٢٥٩٤٤</u>	<u>٩٨٢</u>	<u>٧٣١</u>	<u>٢٠٠٤</u>

الاستهلاك

في ١ يناير ٢٠٠٤

استهلاك السنة

استبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

القيمة الدفترية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣

(٢٩٩٤)	(١١٥٢)	(٨)	(١٩٢)	(٩٥٢)	-	-	-	-	-
(٥٠٢٨)	(١٩٣٤)	(١٩)	(٨٧)	(١٨٢٨)	-	-	-	-	-
٥٧	٢٢	-	٢٢	-	-	-	-	-	-
(٧٩٦٥)	(٣٠٦٤)	(٤٧)	(٢٥٧)	(٢٧٨٠)	-	-	-	-	-

الأرض التي أقيمت عليها الآلات والماكينات والمباني والمرافق مستأجرة من الحكومة لفترة ٢٥ سنة . يتم دفع الإيجار بواقع ألف ريال عماني في السنة . يمثل التحويل من المخزون قطع غيار احتياطية معاد تصنيفها من المخزون إلى الممتلكات والألات والمعدات .



إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

				مخزون ١٠
٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	
ألف دolar	ألف دolar	ألف دolar	ألف دolar	
٢٣٩٩	٩٢٣	٢٣٩٠	٩١٩	وقود سائل
٥٤٢٢	٢٠٨٩	٤٥٠٢	١٧٣٢	قطع غيار للصيانة
<u>٧٨٣١</u>	<u>٣٠١٢</u>	<u>٦٨٩٢</u>	<u>٢٦٥١</u>	

طبقاً لاتفاقيات المشروع يجب على الشركة المحافظة على مخزون أساسى للوقود السائل بما يعادل استهلاك خمسة أيام كحد أدنى بكامل طاقة الاستخدام في حالة الت Buckley في توريد الوقود السائل. قطع الغيار للصيانة هي لتوربينات الغاز التي يتم الاحتفاظ بها للحالات الطارئة.

تعريفة مستحقة التحصيل ١١

تتمثل التعريفة المستحقة التحصيل في المبالغ المستحقة من وزارة الإسكان والكهرباء والمياه المتعلقة برسوم الطاقة والقدرة عن الفترة.

ذمم مدينة أخرى ومدفوغات مقدماً ١٢

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	
ألف دolar	ألف دolar	ألف دolar	ألف دolar	
٩٥٤	٣٦٨	١٩٧١	٧٥٨	مقدمات وتأمينات ومدفوغات مقدماً
-	-	(١١٣٩)	(٤٣٨)	سلف طويلة الأجل
<u>٩٥٤</u>	<u>٣٦٨</u>	<u>٨٣٢</u>	<u>٣٢٠</u>	
-	-	٤٧١	١٨١	مدفوغات مقدماً
-	-	٨١	٣١	ذمم مدينة أخرى
<u>٩٥٤</u>	<u>٣٦٨</u>	<u>١٣٨٤</u>	<u>٥٣٢</u>	

تتضمن المقدمات والتأمينات والمدفوغات مقدماً مبلغ ٧٥٢٠٠٠ ريال عماني (١٩٥٥٠٠ دولار أمريكي) مدفوعة إلى شركة الكامل للتشييد والخدمات ش.م.م لاحلال بعض المكونات الرئيسية.

نقدية لدى البنوك ١٣

١٢٤٦١	٤٧٩٣	١٢٦٦٤	٤٨٧٠	حسابات جارية
-	-	٣٠١٥	١١٦٠	حسابات ودائع
<u>١٢٤٦١</u>	<u>٤٧٩٣</u>	<u>١٥٦٧٩</u>	<u>٦٠٣٠</u>	

خلال سنة ٢٠٠٤ تجني الودائع بمعدلات تتراوح ما بين ١٠٪ إلى ٢٤٪ سنويًا (مقابل ١٪ إلى ١٥٪ سنة ٢٠٠٣) سنويًا.

رأس المال ١٤

٢٥ مليون سهم مصرح بها بقيمة اسمية ريال عماني واحد للسهم (مقابل ٢٥ مليون سهم عام ٢٠٠٣)

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٩٦٢٥٠٠ سهم بقيمة اسمية **ريال عماني واحد للسهم** (مقابل ٩٦٢٥٠٠ سهم عام ٢٠٠٣)

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

١٤ رأس المال (تابع)

في ٣١ ديسمبر كان مساهمي الشركة كما يلي:

	٢٠٠٣		٢٠٠٤	
	عدد الأسهم	%	عدد الأسهم	%
الكامل الوطنية لاستثمارات الطاقة المحدودة	٧٤,٩٩	٧٢١٧٨٣٦	٤٨,٧٤	٤ ٦٩١ ٥٩٣
الكامل للاستثمارات المحدودة	٢٥,٠٠	٢٤٠٦٢٥٠	١٦,٢٥	١ ٥٦٤ ٠٦٣
الوطنية العمانية لاستثمارات الطاقة المحدودة	٠,٠١	٩١٤	٠,٠١	٥٩٤
آخر	-	-	٣٥,٠٠	٣ ٣٦٨ ٧٥٠
	١٠٠,٠٠		٩٦٢٥ ٠٠٠	

الشركات الثلاث التي تساهم في رأس المال مسجلة في المملكة المتحدة وهي شركات تابعة لإنترناشيونال باور بي إل سي. ليس هناك ضمن المساهمين العاديين بخلاف هذه الشركات الثلاث من يملك أكثر من ١٠٪ أو أكثر من رأس المال الشركة.

خلال السنة الحالية قامت الشركة بطرح اكتتاب عام ونتيجة لذلك تم طرح نسبة ٣٥٪ من الأسهم التي تملكها إنترناشيونال باور بي إل سي للاكتتاب العام، بناءً عليه تم تحويل الشركة من شركة مساهمة مغلقة إلى شركة مساهمة عامة وتم إدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية بدءاً من ٢٢ سبتمبر ٢٠٠٥.

١٥ احتياطي قانوني

تتطلب المادة ١٠٦ من قانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ تحويل نسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة إلى حساب احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع إلى أن يعادل رصيد الاحتياطي القانوني ثلث رأس مال الشركة على الأقل.

١٦ عجز التغطية

تحسب الفائدة على تسهيلات القرض لأجل بمعدل الليبور الأمريكي بالإضافة إلى الهوامش الملائمة (إيضاح ١٩). وفقاً لاتفاقية القرض لأجل فإن لدى الشركة معدل فائدة ثابت من خلال اتفاقيات مقايضة سعر الفائدة ٧٥,٧٪ إلى ١٠٠٪ من تسهيل القرض وبما يقدر بـ ٢٦ مليون ريال عماني (٦٩ مليون دولار أمريكي) بمعدل فائدة ثابت قدره ٦,٢٩٪ سنوياً مستبعداً منه الهاشم.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كان معدل الليبور الأمريكي حوالي ٢٢,٣٪ تقريباً (مقابل ١,٢٢٪ في سنة ٢٠٠٣) سنوياً. استناداً إلى الفجوة في معدلات الفائدة على مدى عمر اتفاقيات مقايضة سعر الفائدة تم تقدير الخسائر الاستدلالية بمبلغ ٢,٩٣٨ مليون ريال عماني (٧,٦٣٨ مليون دولار أمريكي). على الرغم من ذلك وبموجب اتفاقيات القرض لا يسمح للشركة إنهاء اتفاقيات مقايضة سعر الفائدة. نتيجة لذلك وحتى يتم الالتزام بمعايير التقارير المالية الدولية رقم ٣٩ الأدوات المالية: «التحقق والقياس» القيمة العادلة لأدوات التغطية فإنه تم إثبات خسائر استدلالية بمبلغ ٢,٩٣٨ مليون ريال عماني تقريباً (٧,٦٣٨ مليون دولار أمريكي) ضمن حقوق الملكية بالشركة تحت بند عجز التغطية وتم إثبات نفس المبلغ ضمن الالتزامات طويلة الأجل.



إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

١٧ الضريبة المؤجلة

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤	
		ألف دينار	ألف دينار	
		الف دينار	الف دينار	
-	-	٨٠٠	٣٠٨	١ ينایر
٨٠٠	٣٠٨	٥٧٢	٢٢٠	الضريبة المؤجلة خلال السنة
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	٣١ ديسمبر
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	

يمثل مصروف الضريبة المؤجلة نشوء وانعكاس الفروق المؤقتة فيما يتعلق بما يلي:

٨٠٠	٣٠٨	٢٤٨٢	٩٥٥	استهلاك متراكم
-	-	(١١٠)	(٤٢٧)	الخسارة الضريبية للسنة
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	
<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	

لم تنتهِ الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية من إجراء الربط الضريبي للشركة للسنوات من ٢٠٠٣ و ٢٠٠٤.

تم احتساب الأصل الضريبي المؤجل الحالي من جانب إدارة الشركة استناداً إلى الافتراض بأن الخسائر الضريبية أثناء فترة الإعفاء الضريبي ستكون متوفّرة للترحيل إلى فترات غير محددة خلال الفترة التي تعقب الإعفاء الضريبي.

في حالة قيام دائرة الضرائب باتخاذ وجهة نظر مغايرة عن توافر خسائر ضريبية خلال فترة الإعفاء الضريبي لترحيلها إلى الفترة التي تعقب الإعفاء الضريبي ستحتاج الشركة إلى إثبات أصل ضريبي مؤجل إضافي بمبلغ ٢٨١ ألف دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

١٨ قروض طويلة الأجل

حصلت الشركة على تسهيل قرض طويل الأجل من مؤسسات مالية بإجمالي مبلغ ٣٦ مليون ريال عماني تقريباً (٩٤ مليون دولار أمريكي).

وتسهيل قرض مساندة بإجمالي مبلغ ٢ مليون ريال عماني (٥ مليون دولار أمريكي). لم تستغل الشركة تسهيل قرض المساندة والذي انتهي في أول نوفمبر ٢٠٠٢.

قام كل من سوسيتي جنرال وبنك مسقط بترتيب هذه التسهيلات وقد تم تعيينهما على أنهما وكلاء الضمان الخارجي والداخلي على التوالي لأطراف التمويل المضمونة وكأماناء على الضمانة. تعتبر سوسيتي جنرال أيضاً وكيلة للتسهيل والضمان لإدارة ورصد التسهيلات الكلية للقرض.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

١٨ قروض طويلة الأجل (تابع)

يسدد القرض لأجل على ٢٨ قسطاً نصف سنوي تبدأ من ١ نوفمبر ٢٠٠٢ على النحو التالي:

سنة واحدة	يسدد خلال	يسدد ما بين	يسدد ما بين سنتين	يسدد بعد	المجموع
إلى سنتين	إلى خمس سنوات	خمس سنوات			
٥٤٥٤٠	١٩٠٩٦	٥٥٢٤	٥١٨٦	٨٤٣٤٦	ألف دولار أمريكي
٢٠٩٧٦	٧٣٤٥	٢١٢٥	١٩٩٥	٣٢٤٤١	ألف ريال عماني

تضمن اتفاقية القرض بعض الشروط المقيدة التي تشتمل، ضمن شروط أخرى، على قيود على خدمة الدين والإبقاء على معدل الديون مقابل حقوق المساهمين في حدود معينة وبعض القيود على التنازل عن الأسهم ودفع توزيعات أرباح والتصرف في الممتلكات والآلات والمعدات وتکبد ديون أخرى.

تحسب الفائدة على تسهيلات القرض بمعدل الليبور للولايات المتحدة الأمريكية زائد الهوامش المطبقة. تتراوح النسبة المئوية للهوامش ما بين ١٥٪ إلى ١٧٪ وهي على النحو التالي:

الفترة	تسهيل أساسى
١١٥٪	من الإقفال المالي حتى تاريخ بدء التشغيل التجارى
١١٠٪	بعد ذلك حتى السنة الثامنة من تاريخ بدء التشغيل التجارى
١٢٥٪	بعد ذلك حتى السنة العاشرة من تاريخ بدء التشغيل التجارى
١٥٪	بعد ذلك حتى السنة الثالثة عشرة من تاريخ بدء التشغيل التجارى
١٧٪	بعد ذلك

قامت الشركة بثبتت سعر الفائدة عن طريق الدخول في اتفاقية مقايضة لسعر الفائدة تتراوح ما بين ٧٥٪ إلى ١٠٠٪ من تسهيل القرض الذي يبلغ ٢٦ مليون ريال عماني (٦٩ مليون دولار أمريكي) بأقصى معدل فائدة يبلغ ٦٢٩٪ في السنة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤.

التسهيلات مضمونة برهاون قانونية وتجارية شاملة على كل أصول الشركة.

١٩ قروض من المساهمين

ألف دolar	ألف ربع	ألف دolar	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤
			٥٩٠٥	٢٢٧١	٦٤١٧

شركة الكامل للطاقة الوطنية	للاستثمار المحدودة
١٩٦٩	٧٥٧
١	١
٧٨٧٥	٣٠٢٩
٨٥٥٧	٣٢٩١

القرض من المساهمين بدون ضمان وتحسب عنه فائدة بمعدل ٨٪ سنوياً. لم يتم الانتهاء من تحديد شروط السداد.



إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٢٠ ذمم تجارية دائنة ومستحقات

٢٠٠٣	٢٠٠٣	٢٠٠٤	٢٠٠٤
ألف دولار	ألف ربع	ألف دولار	ألف ربع
١٢٦٠٢	٤٨٤٦	١٠١٣١	٣٨٩٧
٩٠٢	٣٤٧	٩٢٨	٣٥٧
<u>٥٠٠٠</u>	<u>١٩٢٣</u>	<u>٥٠٠٠</u>	<u>١٩٢٣</u>
<u>٣٢٢</u>	<u>١٢٤</u>	<u>١٠٣</u>	<u>٣٩</u>
<u>١٨٨٢٦</u>	<u>٧٢٤٠</u>	<u>١٦١٦٢</u>	<u>٦٢١٦</u>

هناك التزام وارد ضمن المستحقات والذمم الدائنة الأخرى تجاه خطة منافع التقاعد المحددة غير المملوكة كما يلي:

٣٩	١٥	٢٦	١٠	١ ينایر
(١٢)	(٥)	٨	٣	إضافة (رد)
<u>٢٦</u>	<u>١٠</u>	<u>٣٤</u>	<u>١٣</u>	<u>٢١</u> ديسمبر

٢١ مبالغ مستحقة لأطراف ذات علاقة

٨٦٨	٣٣٤	١١٨٠	٤٥٤	الكامل لمقاولات الخدمات
٧٢٣	٢٧٨	٧	٢	إنترناشيونال باور جلوبال للتنمية المحدودة
				الشركة الوطنية لاستثمارات الطاقة المحدودة:
٢٤	٩	-	-	- أبو ظبي
٢٠	٨	-	-	- إنترناشيونال باور بي إل سي
<u>١٦٣٥</u>	<u>٦٢٩</u>	<u>١١٨٧</u>	<u>٤٥٦</u>	

٢٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة

توجد للشركة علاقات مع منشآت يستطيع بعض المساهمين وأعضاء مجلس الإدارة أن يمارسوا تأثيراً هاماً عليها كما أن لها علاقات أطراف ذات علاقة مع أعضاء مجلس إدارتها. في سياق النشاط الاعتيادي تقوم تلك الأطراف بتوريد بضائع وتقديم خدمات إلى الشركة كما قام بعض المؤسسين بدفع تكاليف بالنيابة عن الشركة. يتم سداد هذه التكاليف من جانب الشركة بالتكلفة. دخلت الشركة في اتفاقية تشغيل وإدارة مع شركة الكامل للتشييد والخدمات ش.م.م وهي طرف ذي علاقة للتشييد والصيانة لفترة ١٥ سنة بدءاً من تاريخ التشغيل التجاري أو تاريخ إنهاء اتفاقية شراء الطاقة أيهما أسبق (راجع الإيضاح ٢ (د) أعلاه).

دخلت الشركة أيضاً في اتفاقية للهندسة والتوظيف والتشييد مع شركة إنترناشيونال باور بي إل سي لتوريد بضائع وتقديم خدمات (راجع الإيضاح ٢ (هـ) أعلاه). انتهى الآن إعداد الآلات للتشغيل وعند تحقيق تاريخ التشغيل التجاري يكون هذا العقد قد أبرم بنجاح.

يرى أعضاء مجلس الإدارة أن أسعار وشروط هذه التعاقدات التي يتم الدخول فيها في إطار النشاط الاعتيادي مقاربة لتلك التي يمكن الحصول عليها من أطراف أخرى غير ذات علاقة. فيما يلي جسم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة المنتهية في

ديسمبر ٢٠٠٤:

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٢٢ معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

٢٠٠٣ الآف دولار	٢٠٠٣ الآف ر.ع	٢٠٠٤ الآف دولار	٢٠٠٤ الآف ر.ع	بيان
٢٤	٩	-	-	بضائع وخدمات مقدمة من قبل شركة انترناشونال باور بي إل سي بموجب عقد الهندسة والمشتريات والتثبيت تكاليف تكبدها الشركة الدولية لتنمية الطاقة العالمية المحدودة بالنيابة عن الشركة
٤٩٤	١٩٠	١٤٣	٥٥	أتعاب تشغيل وتجهيزات صيانة مدفوعة لشركة الكامل للإنشاء والخدمات ش.م.م تكاليف تكبدها شركة الكامل للإنشاء والخدمات ش.م.م بالنيابة عن الشركة
٢٧٤٨	١٠٥٧	٤٩٠٢	١٨٨٦	تكاليف تكبدها الشركة الكامل للإنشاء والخدمات ش.م.م بالنيابة عن شركة
١٦٠٢	٦١٦	٤	٢	فوائد مدفوعة على القروض من المساهمين (إيضاح ١٩)
٦٧	٢٦	١١	٤	بالنسبة إلى عدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر (بالآلاف)
٦٣٨	٢٤٦	٦٨٧	٢٤٦	العائد الأساسي للسهم الواحد
-	-	٤	٢	صافي الأصول للسهم الواحد
١٠٥١٢	٤٠٤٣	٤١٨٤	١٦٠٩	١٠٩٢
٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	٠,٤٢٠
١,٠٩٢	٠,٤٢٠	٠,٤٣٥	٠,١٦٧	٠,٤٣٥
٣٥٥٣٦	١٣٦٦٨	٣٩٧٢٠	١٥٢٧٧	٣,٦٩٢
٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	١,٤٢٠
٣,٦٩٢	١,٤٢٠	٤,١٢٧	١,٥٨٧	٤,١٢٧

حصلت الشركة على قرض من بعض المساهمين (راجع إيضاح ١٩).

٢٣

العائد الأساسي للسهم الواحد

يتم احتساب العائد الأساسي للسهم الواحد على النحو التالي:
صافي ربح السنة

ريال عماني /دولار أمريكي)	١٦٠٩	٤١٨٤	٤٠٤٣	١٠٥١٢
عدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر (بالآلاف)	٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥
العائد الأساسي للسهم الواحد (ر.ع /دولار أمريكي)	٠,١٦٧	٠,٤٣٥	٠,٤٢٠	٠,٤٢٠
صافي الأصول للسهم الواحد	١,٥٨٧	٤,١٢٧	٣,٦٩٢	٣,٦٩٢

٢٤

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة أموال المساهمين في نهاية السنة على عدد الأسهم القائمة على النحو التالي:

٢٠٠٣ الآف دولار	٢٠٠٣ الآف ر.ع	٢٠٠٤ الآف دولار	٢٠٠٤ الآف ر.ع	بيان
٣٥٥٣٦	١٣٦٦٨	٣٩٧٢٠	١٥٢٧٧	أموال المساهمين (آلف ر.ع /آلف دولار أمريكي)
٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	٩٦٢٥	عدد الأسهم القائمة في ٣١ ديسمبر (بالآلاف)
٣,٦٩٢	١,٤٢٠	٤,١٢٧	١,٥٨٧	صافي الأصول للسهم الواحد (ر.ع /دولار أمريكي)



إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٢٥ توزيعات أرباح

التوزيعات المرحلية

في الجمعية العمومية العادية التي عقدت بتاريخ ٢٧ يناير ٢٠٠٥ اعتمد مساهمو الشركة توزيعات أرباح مرحلية بقيمة ٥٧٨ ألف ريال عماني (١,٥٠٢ مليون دولار أمريكي تقريباً) ويوافق ٦٪ من رأس المال الشركة وذلك من الأرباح المحتجزة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٣.

التوزيعات النهائية

في اجتماع مجلس الإدارة الذي عقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٠٥ اقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية نهائية بمبلغ ٥٧٨ ألف ريال عماني (١,٥٠٢ مليون دولار أمريكي تقريباً) يوازن ٦٪ من رأس المال الشركة وهي بانتظار الموافقة عليها من المساهمين.

٢٦ التزامات عرضية

ضمان حسن التنفيذ بموجب اتفاقية شراء الطاقة

١٠٤٠٠	٤٠٠٠	-	-
=====	=====	=====	=====

٢٧ ارتباطات

ارتباطات رأسمالية اعتمادات مستندية

١٢٨	٤٩	٢٣٢	٨٩
٢٣	٩	٣٥٠٠	١٣٤٦
=====	=====	=====	=====

ارتباطات الإيجار التشغيلي

تم استئجار الأرض التي أقيمت عليها محطة الطاقة والمباني والمرافق من الحكومة لفترة ٢٥ سنة. في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤ كان الحد الأدنى لارتباطات التأجير المستقبلية بموجب عقود تأجير تشغيلي غير قابلة للإلغاء كما يلي:

٣	١	٣	١	خلال سنة واحدة
١٠	٤	١٠	٤	ما بين سنتين إلى خمس سنوات
٤٤	١٧	٤١	١٦	بعد خمس سنوات

٢٨ أدوات مالية

تتعرض الشركة في إطار نشاطها الاعتيادي لمخاطر معدلات الفائدة والائتمان والعملات الأجنبية.

مخاطر معدلات الفائدة

تقوم الشركة بإتباع سياسة تمثل في التأكيد من أن نسبة ٧٥٪ على الأقل من تعرضها لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة على القروض طويلة الأجل تتم على أساس معدلات فائدة ثابتة. تم الدخول في مقاييس لمعدلات الفائدة بالدولار الأمريكي لتحقيق هذا الغرض. تستحق المقاييس خلال الخمسة عشر سنة القادمة التي تلي استحقاق القروض ذات الصلة. وبالرغم من أن هذا يخضع لمخاطر تغير سعر السوق في أعقاب الاقتضاء إلا أن مثل هذه التغيرات يمكن شطبها عموماً عن طريق الآثار المقابلة على البنود المغطاة.

مخاطر الائتمان

يتمثل إجمالي التعريفية المستحقة التحصيل في مبالغ مستحقة من وزارة الإسكان والكهرباء والمياه تتعلق بالطاقة التي تم توريدها من قبل الشركة وفقاً لشروط اتفاقية المشروع وبالتالي فإن مخاطر الائتمان في أدنى حدودها.

إيضاحات (تشكل جزءاً من القوائم المالية)

٢٨ أدوات مالية (تابع)

مخاطر العملات الأجنبية

تم معظم التعاملات بعملات أجنبية إما بالدولار الأمريكي أو بعملات مرتبطة به لذا فإن مخاطر التعاملات بعملات أجنبية في أدنى حدودها.

القيمة العادلة

يرى مجلس الإدارة أن القيم العادلة لكل الأصول والالتزامات المالية للشركة لا تختلف بشكل جوهري عن قيمها الدفترية.

٢٩ أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف بعض أرقام المقارنة للسنة السابقة في الميزانية العمومية لتلائم طريقة العرض المتبعة في هذه القوائم المالية.