

يسرنا أن نقدم تقرير البيانات المالية غير المدققة لشركة أكوا باور بركاء ش.م.ع.ع ("الشركة") وذلك للفترة المنتهية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٧. وتتخلص النتائج المالية للفترة المذكورة على النحو التالي:

| بالمليون ريال عماني | |
|---|---|
| الربع السنوي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧ | |
| ١٥,٤٧ | إجمالي الإيرادات |
| ٤,٢٤ | إجمالي الربح |
| (٠,٩٨) | الربح (الخسارة) بعد خصم الضريبة |
| (٠,٠٠٦) | العائد الأساسي (الخسائر) لكل سهم - الريال العماني |

نظرة عامة

إن من أبرز التطورات الحاصلة في هذا الربع كانت وما تزال التغييرات الشاملة التي أحدثتها قوانين ضريبة الدخل بموجب المرسوم السلطاني رقم ٩ لعام ٢٠١٧. ومن خلال إصدار هذا المرسوم، حدثت التغييرات الهامة التالية:

- ١) تم زيادة نسبة ضريبة الدخل من ١٢% إلى ١٥% اعتباراً من تاريخ ١ يناير ٢٠١٧.
- ٢) تم إزالة مبلغ الإعفاء الضريبي وقدره ٣٠,٠٠٠ ريال عماني.
- ٣) تم فرض الضريبة المقتطعة على أرباح الأسهم، والفائدة والأجور من تقديم الخدمات من قبل جهة أجنبية.

وتعتقد الشركة بأن هذه التغييرات قد يكون لها تأثير على مصاريفها وتدفقاتها النقدية. وتعمل الشركة بفاعلية مع مستشاريها المختصين بالضرائب للتوصل إلى فهم كامل لتلك التغييرات والنتائج المترتبة عليها. كما ستسعى الشركة أيضاً للحصول على أي تسهيل قد تستحقه بموجب عقود المشاريع التي وقعت.

وتطبيقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية (IFRS) والتغييرات الضريبية الواردة أعلاه، قامت الشركة بحساب التزاماتها الضريبية وفق النسبة التي تمت مراجعتها والتي أدت إلى حصول تأثير يحصل لمرة واحدة، حيث بلغت قيمتها ٣,٣ مليون ريال عماني والتي تم أخذها بعين الاعتبار في حساب الأرباح والخسائر في هذا الربع السنوي. وكان من الممكن للشركة أن تحقق أرباحاً بقيمة تصل إلى ٢,٣ مليون ريال عماني لو لم تقم بهذا التعديل.

وقد كان هذا الربع السنوي مليئاً بأعمال الصيانة حيث تم خلاله إجراء أعمال صيانة أساسية مخطط لها للمحافظة على الأداء التشغيلي للمعدات وضمان صلاحيتها وسلامتها. وقامت الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة (نوماك عُمان) التي لديها عقود خدمة طويلة الأمد مع المصنّع الأصلي للمعدات شركة أنسالو إينيرجيا لصيانة توربينات الغاز والبخار.

وكان عمل الصيانة الأساسي المخطط له هو عملية إصلاح رئيسية للتوربينات البخارية. كما تضمنت أعمال الصيانة الأخرى توقف مخطط له لوحدة التحلية، وتوقف مخطط له لصيانة دورة البخار وإجراء فحص ثانوي لتوربينة الغاز رقم ١، والمولد المتصل به وكذلك مولد البخار العامل وفق مبدأ استعادة الحرارة (HRSG). وكانت الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة (نوماك عُمان) قادرة على إكمال العمل المخطط له ضمن المدة الزمنية المطلوبة.

واستمرت المحطة الرئيسة للشركة في أدائها الاستثنائي المتميز على النحو المطلوب وحققت معامل ثبات وصل إلى نسبة ٩٩,٥% للطاقة ونسبة ٩٩,١% للمياه. أما محطات التناضح العكسي فقد واجهت بعض التحديات التشغيلية والتي أدت إلى معامل ثبات نسبته ٨٦% لمشروع التوسعة المرحلة الأولى و ٨٩,٢% لمشروع التوسعة المرحلة الثانية. وتقوم الشركة والجهة المشغلة باتخاذ إجراءات تخفيفية للتعامل مع هذه التحديات بطريقة فعالة.

كما هي العادة، بقيت السلامة الأولوية القصوى لكل من الشركة والجهة المشغلة (نوماك عمان) . وتفخر شركتكم بأن تعلن عن عدم وجود أي حادث مرتبط بالسلامة خلال فترة الصيانة. وما كان ذلك ليتحقق لولا وجود الفريق المتميز الذي يقوم بالمراقبة و الرصد المستمر ، تطبيق أفضل ممارسات العمل وتقديم دورات إرشادية مفصلة عن إجراءات السلامة لموظفي المقاول. كما تم عقد جلسات توعية خاصة للعاملين في الأماكن الضيقة ومراقبي الحرائق. فكانت الإرشادات المقدمة للمقاولين على أساس جلسات متعددة اللغات. واختارت الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة (نوماك عُمان) شعار السلامة اولا لتكون شعارها لهذا العام وذلك لتحقيق صفر من الحوادث المضيعة للوقت . ولم يحصل أي تجاوزات بينية خلال هذا الربع من العام.

عقدت شركتكم بنجاح اجتماعها العمومي السنوي لعام ٢٠١٦ بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠١٧. ووافق المساهمون على كافة بنود جدول الأعمال. وكان من أبرز أحداث هذا الاجتماع العمومي السنوي انتخاب أعضاء مجلس الإدارة وذلك لانتهاؤ مدتهم القانونية. وتم تعيين مجلس إدارة جديد عند اختتام هذه الانتخابات.

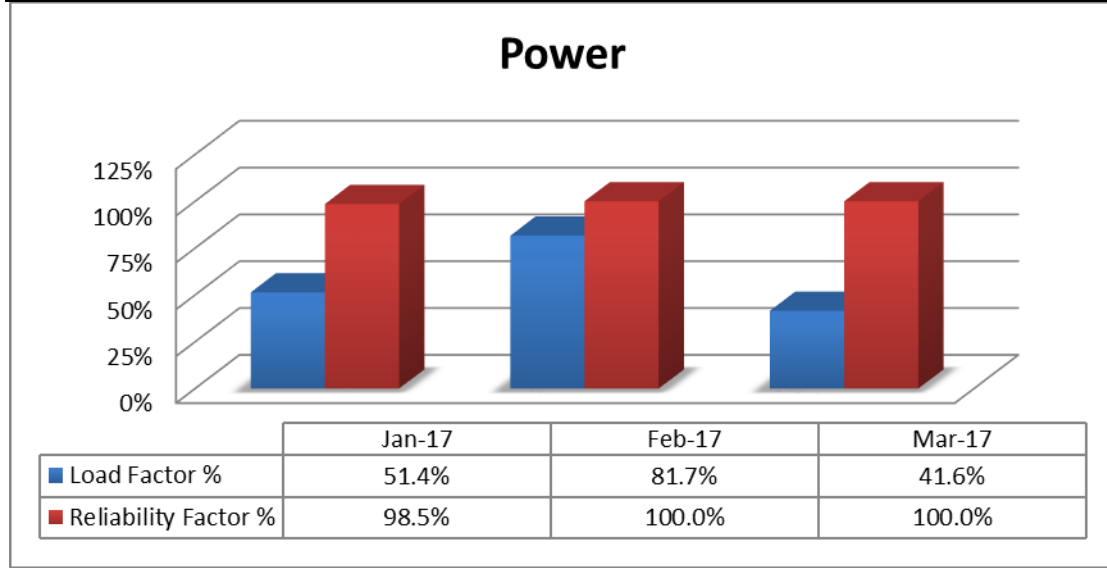
أداء المحطة أثناء فترة إعداد التقرير

إنتاج الطاقة

| الربع الأول | الطاقة المصدرة (جيجا واط في الساعة) | معامل الحمل | معامل الثبات |
|-------------|--|-------------|--------------|
| ٢٠١٧ | ٥٣٠ | ٥٧% | ٩٩,٥% |
| ٢٠١٦ | ٤٨٢ | ٥٢% | ٩٧,٩% |

تحسن كل من معامل الثبات ومعامل الحمل تحسناً كبيراً خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٦. وكانت هذه الزيادة في معامل الثبات كنتيجة مباشرة للنجاح الكامل والدقيق لإصلاح الأعطال المخطط لها الحاصلة ضمن هذا الربع وتنفيذ ممارسات راسخة و فعالة تتعلق بالتشغيل والصيانة في المحطة.

وفيما يلي العرض البياني لمعاملي الحمل والثبات خلال الأشهر الثلاثة الأولى من عام ٢٠١٧:



مقارنة بالسنوات السابقة، فقد بقي معامل الحمل خلال شهر فبراير في المستوى الأعلى نتيجة للطلب المرتفع على الشبكة بسبب تعطل وحدات أخرى متعددة في الشبكة. أما في شهري يناير ومارس فقد بقي معامل الحمل إجمالاً متوافقاً مع الاتجاهات المسجلة على مر السنوات.

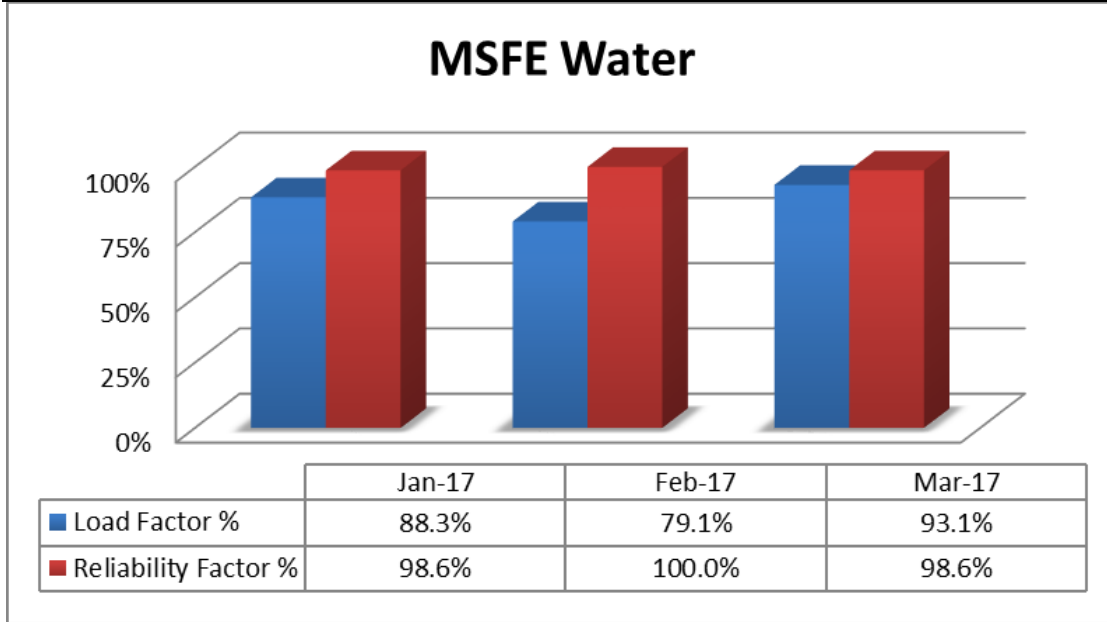
إنتاج المياه

وحدات المياه بتقنية التقطير الوميضي متعدد المراحل

| الربع الأول | المياه المنتجة (مليون م مكعب) | معامل الحمل | معامل الثبات |
|-------------|-------------------------------|-------------|--------------|
| ٢٠١٧ | ٧,١ | %٨٧,١ | %٩٩,١ |
| ٢٠١٦ | ٦,٨ | %٨٢,٤ | %٩٧,١ |

كما هو الحال بالنسبة للطاقة بقي معامل الحمل ومعامل الثبات خلال الربع الأول من عام ٢٠١٧ أفضل من الربع الأول في عام ٢٠١٦ بالنسبة للمياه المنتجة على مراحل. وهذا التحسن هو دليل آخر على أفضل الممارسات في أنشطة التشغيل والصيانة المطبقة في المحطة. وقد تم تحقيق هذا المستوى العالي من معامل الثبات بالرغم من الصيانة الدورية لوحدات التحلية خلال الفترة المذكورة.

ويبين الشكل التالي تمثيلاً بيانياً لمعاملي الحمل والثبات خلال الأشهر الثلاثة الأولى من عام ٢٠١٧:



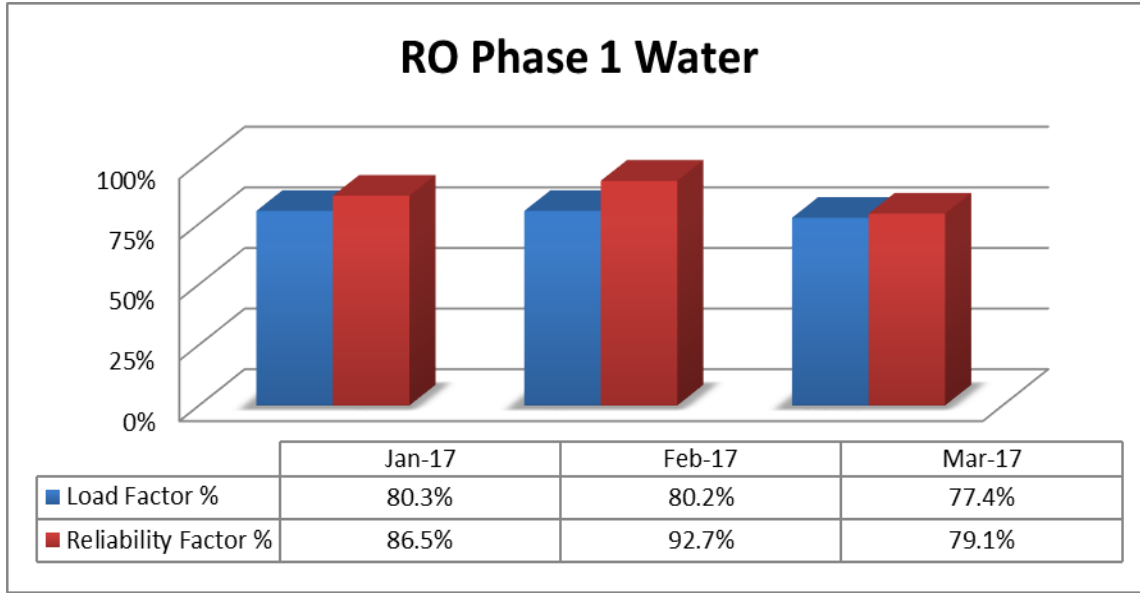
ويعزى الانخفاض الحاصل في معامل الحمل خلال الربع الأول بشكل رئيسي إلى القيام بأعمال الصيانة المخطط لها لوحدتي تحلية المياه وذلك للاستفادة من أوقات انخفاض الحمل في فصل الشتاء بموجب اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

محطة التحلية بتقنية التناضح العكسي (المرحلة الأولى)

| الربع الأول | المياه المنتجة (مليون متر مكعب) | معامل الحمل | معامل الثبات |
|-------------|---------------------------------|-------------|--------------|
| ٢٠١٧ | ٣,٢ | ٧٩,٣% | ٨٦,٠% |
| ٢٠١٦ | ٣,٤ | ٨٣,١% | ٨٨,٢% |

ويلاحظ بأن معاملي الحمل والثبات للفترة المذكورة هما أقل من الفترة نفسها لعام ٢٠١٦ نتيجة الانقطاعات المتعددة التي تم اتخاذها لمعالجة قضايا الموصلية المرتفعة الناجمة عن تعطل الأنابيب الرئيسية في طبقات التناضح العكسي. وتم شراء طبقات جديدة ومن المتوقع أن تصل في شهر إبريل.

يظهر الشكل التالي تمثيلاً بيانياً لمؤشرات الأداء الأساسية خلال فترة إعداد التقارير المالي:



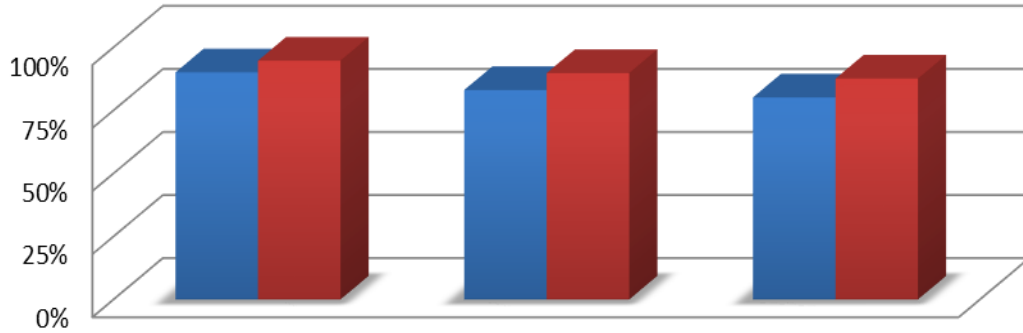
إن الاختلاف في معامل الثبات ومعامل الحمل هو انعكاس لأعمال الصيانة المقررة التي نفذت. بحيث تم الاستفادة من جزء من الصيانة المخطط لها من نسبة ٥% المسموح بها بموجب اتفاقية شراء المياه خلال كل سنة تعاقدية بغرض إجراء أنشطة الصيانة اللازمة.

محطة التحلية بتقنية التناضح العكسي (المرحلة الثانية)

أكملت محطة التحلية بتقنية التناضح العكسي (المرحلة الثانية) اختبار الأداء الأولي بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠١٦ وأعلنت البدء في التشغيل التجاري بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠١٦. وخلال فترة إعداد هذا التقرير تم إجراء عدة توقفات من أجل استبدال غشاء التناضح العكسي المعطل وجلبه من الولايات المتحدة الأمريكية نظراً لحصول عطل في مادة الأنبوب الرئيسي الخاص بمحطتي التناضح العكسي. وقبل مقال الهندسة و التوريد و التشييد تبديل الأغشية سارية الضمان . وتم شحن الأغشية المتوفرة جوا في الحال للتأقلم مع هذا الوضع الطارئ. ومن المقرر أن تصل بقية الأغشية في شهر إبريل.

ويوضح الجدول البياني التالي مؤشرات الأداء الرئيسية للمحطة خلال فترة إعداد هذا التقرير:

RO Phase 2 Water



| | Jan-17 | Feb-17 | Mar-17 |
|----------------------|--------|--------|--------|
| Load Factor % | 90.0% | 83.1% | 80.1% |
| Reliability Factor % | 94.7% | 89.8% | 87.6% |

خلال فترة إعداد التقارير المالية، تم الاستفادة من جزء من الصيانة المخطط لها من نسبة ٥% المسموح بها بموجب اتفاقية شراء المياه خلال كل سنة تعاقدية بغرض إجراء أنشطة الصيانة اللازمة.

أعمال الصيانة خلال الفترة

يشمل هذا التقرير فترة أشهر الشتاء والتي تتضمن أعمال الصيانة المقرر إجراؤها على كافة المعدات الرئيسية ضمن الإطار الزمني المتفق عليه مع المستلم. ويخصص فصل الشتاء لإجراء أعمال الصيانة مع المستلم وفق ما هو وارد في اتفاقية شراء الطاقة والمياه.

وتضمنت أعمال الصيانة المخطط لها خلال تلك الفترة مايلي:

- صيانة ثانويه لدورة البخار الكامله وكذلك للتوربينة البخارية.
- صيانة وحدتين من وحدات تحلية المياه.
- صيانة لتوربينة الغازية ١ و توربينة الغازية ٢ و المولدة الحرارية المساعدة لاعادة البخار
- إجراء تصليح شامل مخطط له في المولد التوربيني البخاري.
- صيانة مخطط لها لمحطة المياه التي تعمل بتقنية التناضح العكسي المرحلة الأولى.
- صيانة مخطط لها لمحطة المياه التي تعمل بتقنية التناضح العكسي المرحلة الثانية.

وقد قام بأعمال الصيانة المذكورة فريق عمل مختص بعمليات التشغيل والصيانة من الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة (نوماك عُمان). بالإضافة إلى ذلك، فإن الشركة الوطنية الأولى للتشغيل والصيانة (نوماك عُمان) داخلية في اتفاقية خدمة طويلة الأمد مع شركة أنسالو إينيرجيا، وهي الشركة الأصلية المصنعة للتوربينات، لتقديم المساعدة في تصليح الأعطال الخطرة وفق اللازم.

الإيضاحات المالية (بالألف ريال عماني)

| بيان الأرباح او الخسائر | الربع السنوي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧ | الربع السنوي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٦ |
|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| إجمالي الإيرادات | ١٥,٤٧٠ | ١٤,٣٢٩ |
| تكاليف التشغيل | (١١,٢٢٦) | (١٠,١٩٢) |
| إجمالي الأرباح | ٤,٢٤٤ | ٤,١٣٧ |
| تكاليف أخرى | (٥,٢٢١) | (١,٦٦٥) |
| صافي (الخسارة) الربح بعد الضريبة | (٩٧٧) | ٢,٤٧٢ |
| (الخسارة) الربح لكل سهم | (٠,٠٠٦) | ٠,٠١٥ |

الإيرادات

ازدادت الإيرادات الإجمالية للربع الأول المنتهي بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٧ بقيمة (١,١ مليون ر.ع) مقارنة بالإيرادات الإجمالية للفترة نفسها من عام ٢٠١٦. وتعزى الزيادة بشكل رئيسي الى الارتفاع في الطاقة المنتجة والإيرادات الإضافية الناتجة عن مرحلة التوسع الثانية والتوفر المرتفع للمحطة الرئيسية.

التكاليف التشغيلية

تعزى الزيادة البالغة قيمتها (١,٠ مليون ر.ع) في إجمالي التكاليف التشغيلية في الربع السنوي المنتهي بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٧ بصورة رئيسية لارتفاع تكلفة وقود الغاز (٠,٩ مليون ر.ع) نتيجة لارتفاع الطلب وفق ما ذكرنا أعلاه. وقد كانت بقية ذلك الارتفاع بسبب زيادة نسبة الاهلاك للمحطة الرئيسية و مشروع التوسعة المرحلة الثانية.

إجمالي الأرباح

إن الزيادة الخاصة في الأرباح الإجمالية والبالغة قيمتها (٠,١ مليون ر.ع) سببها الرئيسي الارتفاع في الإيرادات والتكاليف التشغيلية وفق ما أوضحنا أعلاه. التكاليف الأخرى

ازدادت التكاليف الأخرى (صافي الدخل الآخر) بالنسبة للربع السنوي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧ بقيمة تبلغ (٣,٥ مليون ر.ع) مقارنة بالربع الأول من عام ٢٠١٦ ويعزى ذلك بصورة رئيسية للتأثير الذي يحصل لمرة واحدة للالتزامات الضريبية الإضافية المؤجلة (٣,٣ مليون ر.ع) نتيجة للزيادة في نسبة الضريبة من ١٢% إلى ١٥%. ويعزى التباين المتبقي للإقرار بمبالغ أخرى متعلقة بغرامات مترتبة على المقاول الرئيسي لمشروع التوسعة المرحلة الثانية المتعلقة بالفترة المقابلة لها في السنة الماضية.

صافي الأرباح بعد الضريبة

حصل انخفاض بقيمة (٣,٤ مليون ر.ع) في قيمة صافي الأرباح والسبب الرئيسي في ذلك هو التأثير الحاصل لمرة واحدة للالتزامات الضريبية الإضافية المؤجلة وفق ما ورد أعلاه.

| بيان التدفقات النقدية | | |
|-----------------------|--|--------------------------------------|
| نهاية سنة ٢٠١٦ | الربع السنوي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧ | |
| ٧,٢٥١ | ٨,٣٢١ | النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة |

| نهاية سنة ٢٠١٦ | الربع السنوي المنتهي في ٣١ مارس ٢٠١٧ | بيان المركز المالي – ألف ريال عماني |
|-------------------|--|-------------------------------------|
| ١٧٠,٩٦٤ | ١٧١,٢٦٩ | إجمالي الأصول |
| ٥٧,٧٧٨ | ٥٦,٨٢٠ | صافي حقوق المساهمين |
| ١٦,٠٠٠ | ١٦,٠٠٠ | رأس المال المدفوع |
| ٠,٦٩:١ | ٠,٨٠:١ | النسبة الحالية |
| ٥٨:٤٢ | ٥٩:٤١ | نسبة التداول |
| ٠,٣٦١ | ٠,٣٥٥ | صافي الأصول لكل سهم – ريال عماني |

التدفقات النقدية والنقد المعادل في نهاية الربع السنوي
تعزى الزيادة في النقد والنقد المعادل في نهاية الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧ بشكل أساسي إلى النقد المتوفر من
عمليات التشغيل.

التوقعات المستقبلية

ستركز الشركة على تقييم أي تأثير مالي ناجم عن التغييرات في قانون ضريبة الدخل. كما ستستخدم الشركة كافة حقوقها
بموجب مستندات المشروع للمطالبة بالتعويضات المتوافرة لها من الأطراف الأخرى.

كما ستعمل الشركة بدأب مع شركة التامين التي تتعامل معها لتغطية المبالغ الباقية من مطالباتها المتعلقة بتعطّل مولد
التوربين البخارية.
وستتابع الشركة تعاملها مع مقاولي الهندسة و التوريد و التشييد لمرحلتى التوسعة الأولى والثانية لإنهاء كافة الأعمال
المتبقية.

وتحت الشركة الخطى للإجراء اختبارات الأداء السنوية لمحطاتها الثلاثة مما سيسمح بالعمليات التشغيلية في العقد الممتد
على مدى ١٥ عاماً.

تعمل الشركة بشكل فعال مع عميلها، الشركة العمانية لشراء الطاقة والمياه (OPWP) بهدف التوصل إلى تمديد
زماني لاتفاقية شراء الطاقة والمياه واتفاقيات شراء المياه المبرمة معها والتي ليست من شأنها فقط ضمان
استمرارية الأعمال ولكن ستساهم بتلبية احتياجات السلطنة من المياه والكهرباء.