

حاضرٌ راسخ... أكثر إشراقاً

لغدٍ

OQEP

OQEP

التقرير السنوي لعام 2025



التقرير
السنوي لعام 2025





شهدت الأعوامُ الماضيةُ
انطلاقةَ رؤيةِ عُمان 2040
رؤيةِ العُمانيين جميعًا
وطريقهم الواضح نحو
المستقبل ولقد حققنا -
بحمدِ الله وتوفيقه -
أهداف هذه المرحلة من
عُمر النهضة المتجددة حيث
شهدنا . بفضلهِ تعالى -
التحسُّنَ المستمرَّ في العديدِ
من المؤشَّراتِ الوطنيةِ
والدولية والتي ما كانت
لتنحَقَّقَ لولا تكاتفُ الجميعِ
ومساندةُ أبناءِ هذا الوطنِ
جميعًا لجهودِ الحكومةِ
ومساعيها."

من النطق السامي

11 يناير 2025



حضرة صاحب الجلالة
السلطان هيثم بن طارق حفظه الله ورعاه

المحتويات

2

نبذة عامة عن الشركة

- 4 لمحة عن أوكيو للاستكشاف والإنتاج
- 6 كلمة رئيس مجلس الإدارة
- 8 محفظة الأصول
- 10 أبرز مؤشرات الأداء الرئيسية
- 12 كلمة الرئيس التنفيذي
- 14 نظرة شاملة على أحداث العام
- 16 تاريخنا
- 18 جدوى الاستثمار
- 22 معلومات المساهمين

24

التوجه الاستراتيجي

- 26 تطورات السوق
- 28 نموذج الأعمال
- 30 استراتيجية نمو أوكيو للاستكشاف والإنتاج
- 34 نظرة عامة على الأداء المالي
- 38 نظرة عامة على الأداء التشغيلي
- 42 إدارة المخاطر

44

ملخص الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة

- 46 الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في أوكيو للاستكشاف والإنتاج
- 48 استكشاف الحلول الخضراء
- 50 تعزيز القيمة المشتركة
- 52 تمكين النمو المسؤول

54

تقرير حوكمة الشركات



- 56 نظرة عامة على الحوكمة
- 58 تقرير الإجراءات المتفق عليها بشأن تقرير حوكمة الشركة إلى مساهمي شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع
- 60 إطار وفلسفة الحوكمة
- 62 أعضاء مجلس الإدارة
- 69 لجان مجلس الإدارة
- 70 الإدارة التنفيذية وسياسة تفويض الصلاحيات
- 73 الأخلاقيات والنزاهة والالتزام
- 79 قرارات مجلس الإدارة

80

القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

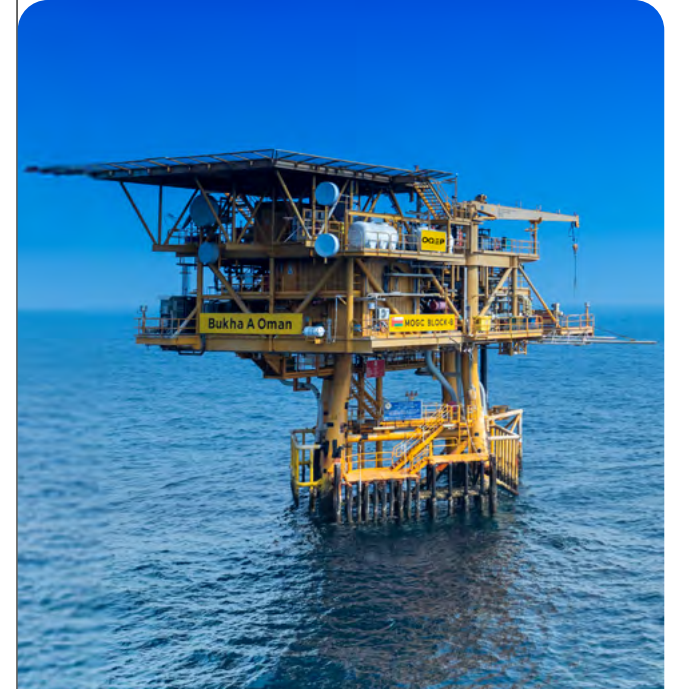
- 82 تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة
- 86 قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة
- 88 قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة
- 90 قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة
- 92 قائمة التغيرات في حقوق الملكية المنفصلة
- 94 قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة
- 96 إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة



حول هذا التقرير

يُعْطَى هذا التقرير السنوي الأداء التشغيلي والمالي لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج، إلى جانب توجهاتها الاستراتيجية والتزاماتها في مجال الحوكمة والاستدامة، وذلك للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025. ويُمثّل هذا التقرير ثاني تقرير سنوي للشركة بوصفها شركة مُدرجة في السوق، عقب طرحها العام الأولي في بورصة مسقط في أكتوبر 2024.

أُعِدَّت البيانات المالية وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية. وتستند التصريحات التطلعية إلى التوقعات الراهنة للإدارة، وقد تختلف النتائج الفعلية اختلافاً جوهرياً عنها. ويُحيل القراء إلى قسم إدارة المخاطر للاطلاع على المخاطر الرئيسية وعوامل عدم اليقين التي تواجه الشركة.



نبذة عامة عن الشركة



13

شراكة في أصول مشتركة

14

أصل استكشاف وإنتاج

احتضان التغيير وتحقيق النتائج وسط حالة من عدم اليقين.

خلال العام الذي شهد انخفاضاً في أسعار النفط وتقلبات في أوضاع السوق، نجحت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج في زيادة حجم الإنتاج وحماية هوامش الربح واستدامة العوائد، مما يبرهن على نموذج عمل صُمم ليحقق النتائج عبر مختلف الدورات الاقتصادية.

01

لمحة عن أوكيو للاستكشاف والإنتاج

من نحن

تعد شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج (ش.م.ع.ع) واحدة من أكبر الشركات المتخصصة في استكشاف وإنتاج النفط والغاز في سلطنة عُمان، وهي مملوكة بأغليبتها لحكومة سلطنة عُمان وتعتبر جزءاً أساسياً من مجموعة أوكيو، أكبر مجموعة متكاملة للطاقة في عُمان.

التأسيس

تأسست شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج في عام 2009، ونمت لتصبح واحدة من أكبر الشركات المشغلة في مجال الاستكشاف والإنتاج في الشرق الأوسط.

وتصنف الشركة حالياً ضمن أكبر ثلاثة منتجين للنفط والغاز، كما تعد واحدة من أكبر مالكي احتياطيات النفط والغاز في سلطنة عمان.

وفي عام 2024، أصبح إدراج الشركة هو الأكبر في بورصة مسقط، مع احتفاظ الحكومة العمانية بحصة قدرها 75% من خلال مجموعة أوكيو.

الغاية

دفع التقدم المستدام: توفير طاقة موثوقة ومنخفضة الكربون وقيمة مرنة

الرؤية

أن نكون الشريك العالمي الموثوق في قطاع الطاقة من خلال تعزيز القيمة لأصحاب المصلحة عبر النمو والابتكار

الرسالة

الاستفادة من إمكانات سلطنة عُمان والتوسع عالمياً، مع الحفاظ على مرونة الأعمال وتقديم محفظة قوية من خلال تعزيز التميز التشغيلي والمالي وتنمية الكوادر البشرية

حقائق رئيسية

تأسست عام

2009

14

أصل استكشاف وإنتاج -

13 أصل بري وأصل بحري واحد

13 شراكة في

أصول مشتركة

923 مليون برميل

من النفط المكافئ

من الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة (977 مليون برميل من النفط المكافئ من الموارد المحتملة ضمن حصة ملكية)

59%

احتياطيات مرجحة بالغاز

الجهة الوحيدة المفوضة من قبل الحكومة لممارسة حقوق المشاركة في مشاريع تطوير النفط والغاز الجديدة في عُمان

مجال أعمالنا



الاستكشاف والإنتاج:

تشغيل محفظة عالية الجودة تضم 14 أصل بري وبحري في جميع أنحاء عُمان، وتعزيز معدلات الاستخراج من خلال التكنولوجيا المتقدمة والتميز التشغيلي.



الشريك المفضل:

الشريك المفضل لشركات النفط العالمية الرائدة التي تدخل السوق العُمانية، من خلال مشاريع مشتركة مع 13 من الشركات العالمية الرائدة في هذا القطاع، بما في ذلك بريتيش بتروليوم، وشل، وإيني، وبتروناس، وميدكو، وأوكسيدنتال.



النمو والتوسع:

السعي لتحقيق نمو محلي مدروس يكتمل بتوسع دولي مستهدف، مع طموح للوصول بالإنتاج إلى حوالي 300 ألف برميل من النفط المكافئ يومياً بحلول عام 2030.

التزاماتنا



السلامة والإشراف:

عمليات تسترشد بمبادئ الصحة والسلامة والأمن والبيئة، مع معايير صارمة للصحة والسلامة والأمن والبيئة متأصلة في كافة جوانب الأعمال.

0%

صافي انبعاثات صفرية بحلول عام 2050:

تستهدف أوكيو للاستكشاف والإنتاج تحقيق صافي انبعاثات صفرية للغازات الدفيئة ضمن النطاقين 1 و2 بحلول عام 2050 من أصولها المشغلة المنتجة حالياً، تماشياً مع رؤية عُمان 2040.



رؤية عُمان 2040:

مساهم أساسي في التنمية الاقتصادية طويلة الأجل لسلطنة عُمان، حيث نعمل على تحقيق قيمة للوطن من خلال النمو والابتكار والإدارة المسؤولة للموارد.

كلمة رئيس مجلس الإدارة

أعزاءنا المساهمين والشركاء والزملاء،

بالنيابة عن مجلس إدارة شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج، أشرف بتقديم تقريرنا السنوي لعام 2025. لقد أظهرت الشركة هذا العام قدرة عالية على الصمود والقيادة في قطاع الطاقة المتغير، مما دعم النمو الاقتصادي وساهم في تعزيز الأمن الوطني للطاقة. في ظل تزايد الطلب العالمي على الطاقة، نؤكد تمسكنا الدائم بالتميز في الأداء التشغيلي، وسعينا الحثيث لتحقيق قيمة مستدامة وطويلة الأمد.

وفي ظل هذا السياق، تواصل شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج مسيرتها، ليس فقط من خلال تعزيز أمن الطاقة في سلطنة عُمان، بل أيضاً عبر تحقيق قيمة طويلة الأمد للوطن، وعوائد مستدامة للمساهمين والشركاء.

في عام 2025، شهدت أسعار النفط انخفاصاً في متوسطها. وقد استجابت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج لهذا التحدي من خلال ترسيخ أسس العمل عبر الانضباط المالي، والقيادة القوية، ونموذج تشغيلي مرن. ساهم هذا النهج في الحفاظ على مكانة الشركة المتقدمة في بيئة ديناميكية متغيرة. وعلى الرغم من ذلك، فقد تعززت مرونة محفظة الشركة بفضل أصول الغاز، التي أصبحت تمثل الآن حوالي 50% من إجمالي الإنتاج، ما يوفر استقراراً طويل الأمد ويحد من التعرض لتقلبات أسعار النفط. ويعد هذا التوازن خياراً استراتيجياً وهيكلية، وسيفي سمة أساسية في إدارة الشركة لأعمالها في المستقبل.



الطويل داخل المجتمعات. وباستثمار بلغ 3.5 مليون عُ. في المجتمعات المحلية، ساهمت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج في تنفيذ مشاريع تنموية في قطاعات متنوعة شملت التعليم، والصحة، والشباب، والبنية الأساسية المجتمعية.

أما عن الرؤية المستقبلية، فقد تبنت الشركة نهجاً استباقياً لتحقيق قيمة مضافة ومستدامة للمساهمين، وذلك بتحقيق التوازن بين النمو والانضباط، وبين الطموح والمسؤولية، إن هذه النهج المتزن هو الجوهر لبناء استراتيجية طويلة المدى.

يود مجلس الإدارة أن يعبر عن خالص الامتنان والتقدير **لحضرة صاحب الجلالة السلطان هيثم بن طارق**، حفظه الله ورعاه، على رؤيته السديدة وتوجيهاته الحكيمة، ولحكومة سلطنة عُمان على ما تقدمه من دعم وإرشاد لبناء مستقبل وطننا.

كما يود مجلس الإدارة أن يعرب عن تقديره وامتنانه للموظفين وأصحاب المصلحة، إذ إن تفانيهم والتزامهم المستمر يشكلان أساس تقدمنا.

شكراً لكم.

من الناحية التشغيلية، تجاوزت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج هدفها الإنتاجي ونفذت مشروعين رأسماليين رئيسيين: توسعة مشروع "بساط ج" ومحطة "بساط" للطاقة لدعم إنتاج منطقة الامتياز 60. كما أبرمت الشركة عدة اتفاقيات استراتيجية هامة، منها اتفاقية خدمات الاستكشاف والإنتاج في منطقة الامتياز 53 واتفاقيات بيع الغاز في منطقتي الامتياز 10 و65، إلى جانب تحقيق نجاحات استكشافية في منطقتي الامتياز 48 و60.

إن مسار نمو شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج يتسم بالتوازن والوضوح الاستراتيجي. وستواصل الشركة تعزيز محفظتها المحلية من خلال البناء على قدراتها التشغيلية وتعزيز قيمة الأصول الحالية. وعلى الصعيد الدولي، منح مجلس الإدارة تفويضاً واضحاً لتعزيز قاعدة الإنتاج والغاز، مع التركيز بشكل أساسي على منطقة الشرق الأوسط وشرق إفريقيا وشمال إفريقيا. وستعمل الإدارة على تحقيق ذلك عبر شراكات وفرص مدروسة بعناية، بما في ذلك عمليات الاندماج والاستحواذ، في الأسواق التي يمكن لخبرة الشركة أن تحقق فيها قيمة مضافة.

كما عززت الشركة من أجندتها للاستثمار الاجتماعي خلال عام 2025، مع التركيز على تحقيق قيمة مستدامة على المدى

"معاً، سنواصل بناء كيان يقوم على التميز التشغيلي، والنمو المستدام، والقيمة المضافة لسلطنة عُمان وللأجيال القادمة"

أشرف بن حمد المعمرى
رئيس مجلس الإدارة
أوكيو للاستكشاف والإنتاج
ش.م.ع.ع

محفظة الأصول

تمتلك أوكيو للاستكشاف والإنتاج محفظة عالية الجودة تضم 14 من أصول استكشاف وإنتاج النفط والغاز في جميع أنحاء عُمان، وتغطي مجالات الاستكشاف، والتقييم، والتطوير، والإنتاج.

وتتوزع الأصول عبر اتفاقيات استكشاف ومشاركة في الإنتاج، واتفاقيات امتياز، واتفاقيات خدمات، حيث تعمل أوكيو للاستكشاف والإنتاج كمشغل أو شريك غير مشغل إلى جانب بعض من أشهر شركات النفط والغاز العالمية.

20% OXY

منطقة الامتياز 53

أحد أكبر حقول الاستخلاص المعزز للنفط حرارياً في الشرق الأوسط، مع تمديد اتفاقية الاستكشاف والمشاركة في الإنتاج إلى عام 2050 بشروط مالية محسنة وإمكانية استخراج 800 مليون برميل نفط إضافي.

20% Marsa LNG Shell

منطقة الامتياز 10

أصل للغاز والمكثفات يستضيف مشروع مرسى لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال، والذي سيتم من خلاله إنشاء أول منشأة لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال في الشرق الأوسط بميناء صحار في عام 2028.

الأصول الإنتاجية الرئيسية

60% OQEP

منطقة الامتياز 60

الأصل البري الرئيسي لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج وأكبر مصدر لإنتاج النفط، مع نمو مستدام في الإنتاج مدفوع بتقنيات الاستخلاص المحسنة والحفر المتقدم في حقل "بساط".

30% bp

منطقة الامتياز 61

أصل رئيسي للغاز والمكثفات يساهم بحوالي 40% من إنتاج حصة أوكيو للاستكشاف والإنتاج وحوالي 33% من إجمالي إنتاج الغاز في عُمان.

45% OXY

منطقة الامتياز 9

يساهم بنحو 20% من إنتاج حصة أوكيو للاستكشاف والإنتاج و10% من إجمالي إنتاج النفط في عُمان، مع وجود عمليات حفر استكشافية نشطة تدعم تعويض الاحتياطيات.

49% OXY

منطقة الامتياز 65

تم تسريع وتيرة إنتاجه في أقل من ثلاث سنوات وأظهر إمكانات نمو قوية، مع بدء استثمار الغاز المصاحب في أواخر عام 2024.

أصول أخرى

100% OQEP

منطقة الامتياز 8

الأصل الإنتاجي البحري الوحيد لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج، وتديره من خلال شركتها التابعة والمملوكة لها بالكامل شركة مسندم للنفط والغاز، حيث يوفر إنتاجاً مستقراً من محافظة مسندم.

100% OQEP

محطة مسندم لمعالجة الغاز

مرفق لمعالجة النفط والغاز ومحفطة للتصدير تخدم منطقة الامتياز 8، وتتمتع بمكانة جيدة لمعالجة الاكتشافات المستقبلية في محافظة مسندم.

25% PETROGAS

حقول ريما الصغرى

أصل يخضع لاتفاقية خدمات ضمن منطقة الامتياز 6، مع وجود مبادرات متعددة للاستخلاص المعزز للنفط قيد التنفيذ، بما في ذلك أعمال الاستكشاف والتقييم النشطة.

25% MZ

حقول كريم الصغرى

مجموعة من حقول النفط الثقيل ضمن منطقة امتياز منطقة الامتياز 6، تشغيلها شركة ميدكو إنرجي بموجب عقد خدمة طويل الأمد تم تمديده حتى عام 2040.

أصول الاستكشاف

10% Shell

منطقة الامتياز 11

اكتشاف ذو احتمالات عالية للغاز وإمكانات تطوير قوية.

60% OQEP

منطقة الامتياز 48

عمليات استكشاف نشطة مع تمديد اتفاقية الاستكشاف والمشاركة في الإنتاج مؤخراً.

60% OQEP

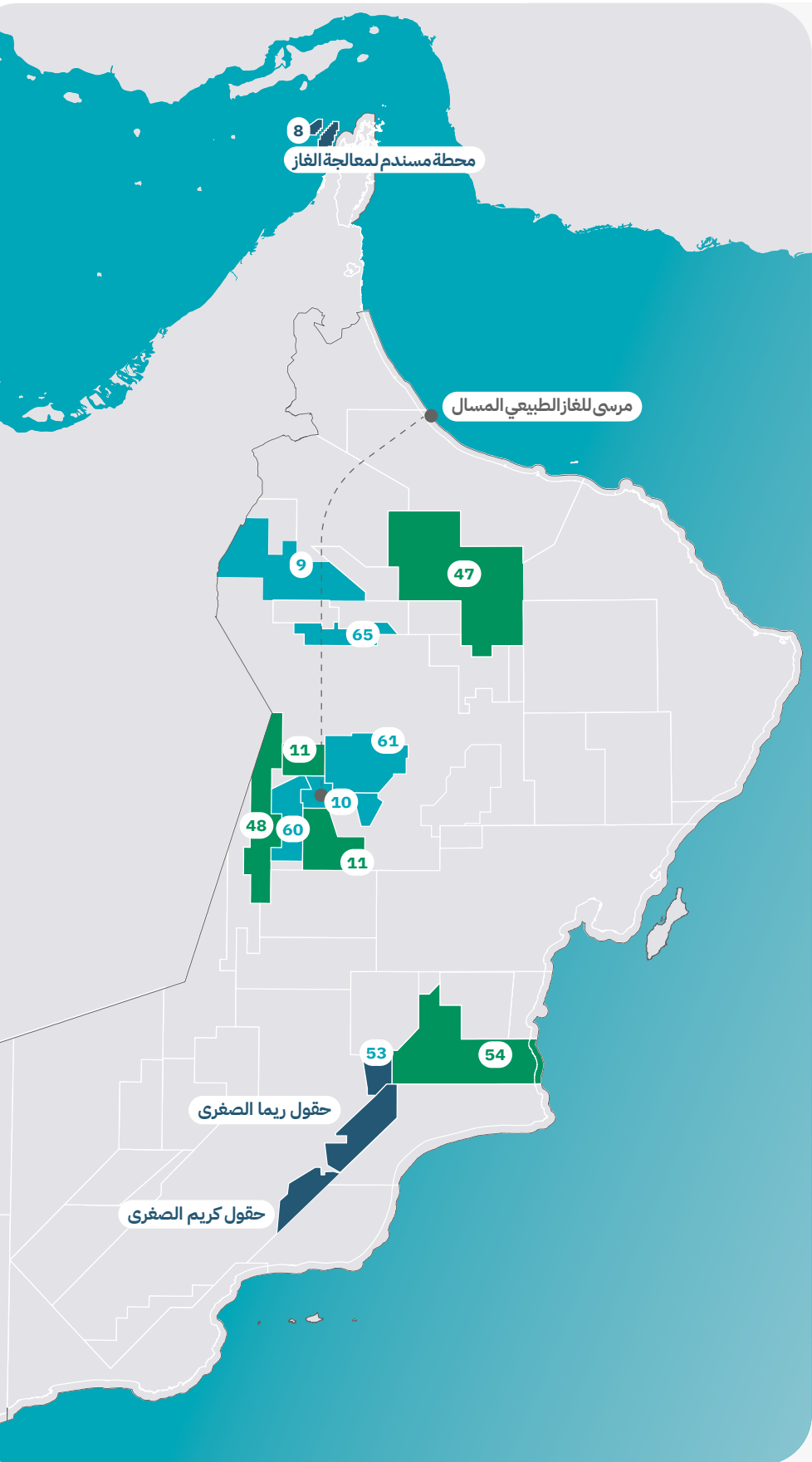
منطقة الامتياز 54

تم الحصول على منطقة الامتياز الجديدة بالشراكة مع شركة جينيل إنرجي.

10% eni

منطقة الامتياز 47

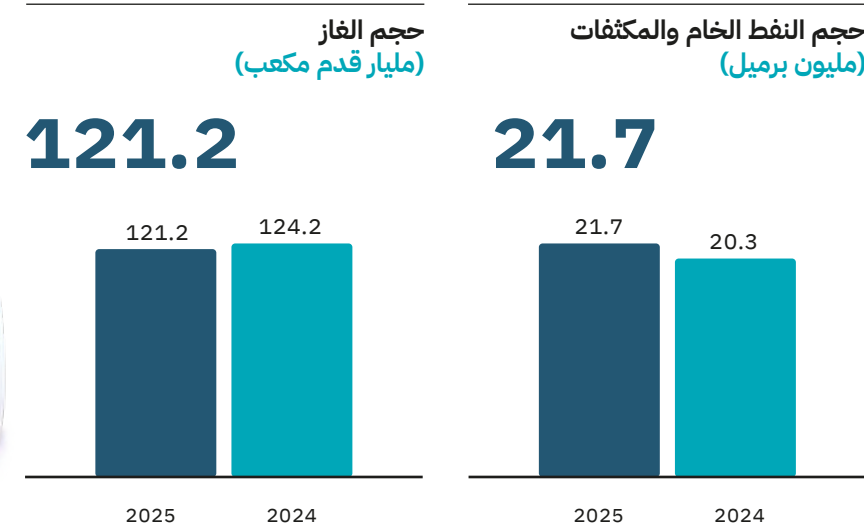
تم الحصول على تمديد لأعمال الاستكشاف مؤخراً.



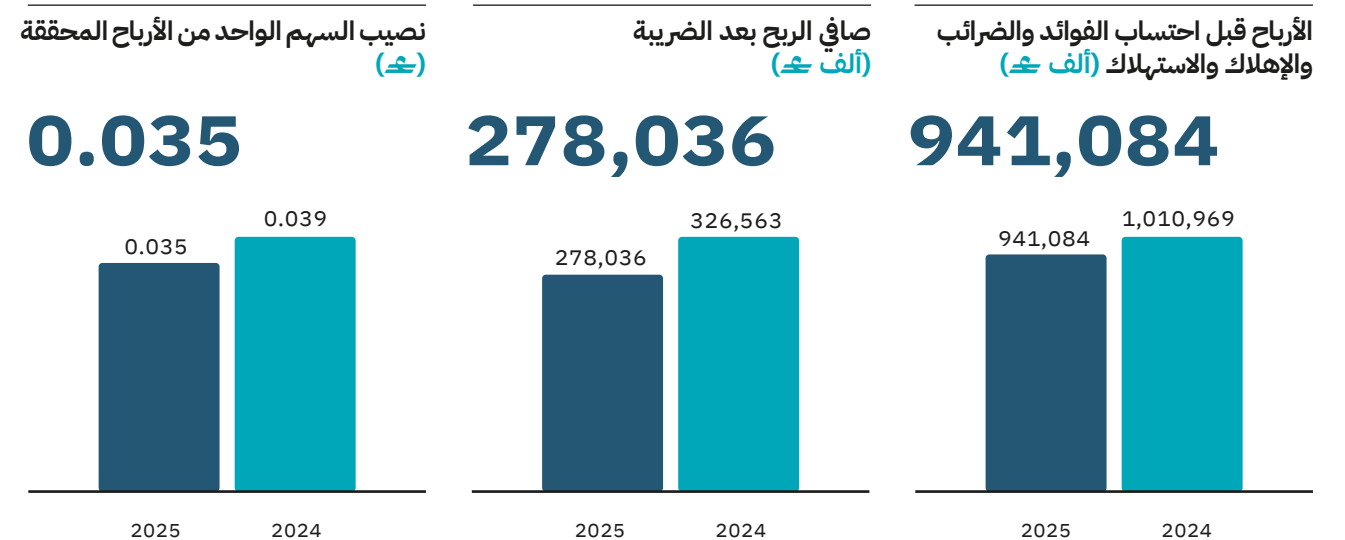
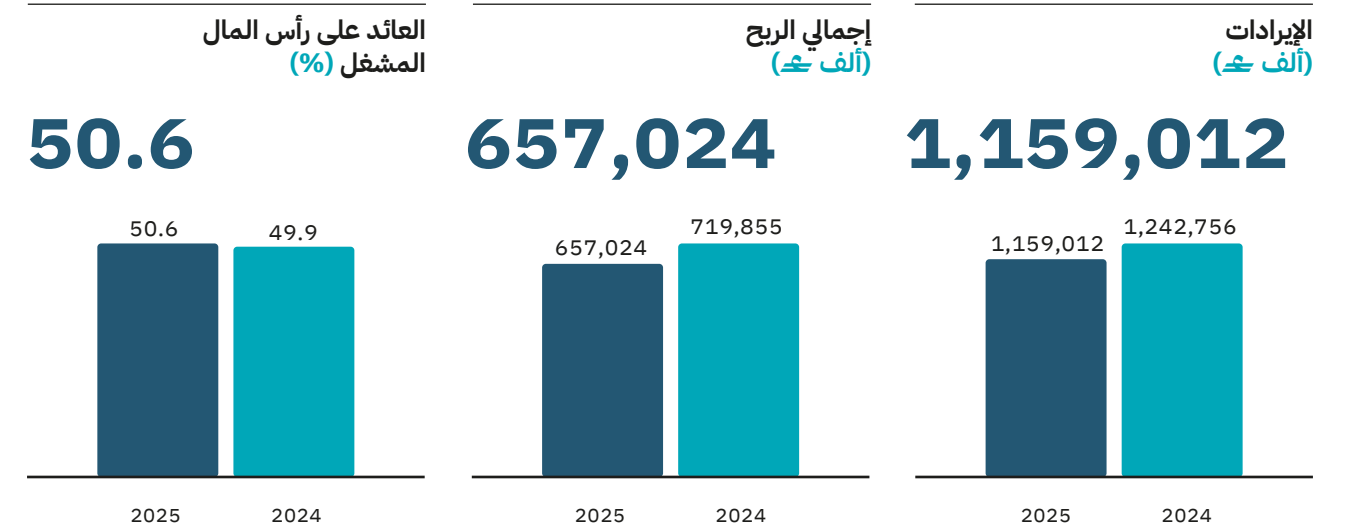
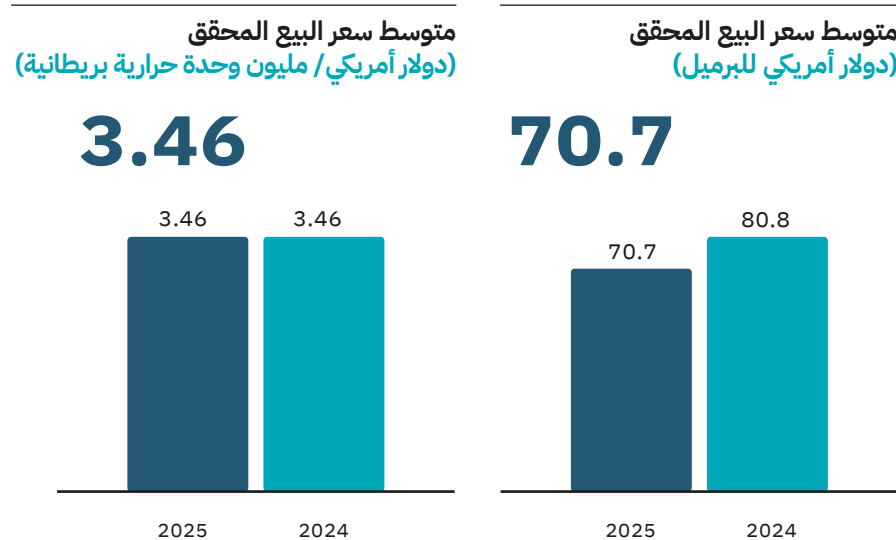
أبرز مؤشرات الأداء الرئيسية

المؤشرات المالية

التشغيلية



تمثل الكميات أعلاه إنتاج الاستحقاق الخاص بأوكيو للاستكشاف والإنتاج (حصة التكلفة وحصة الربح)



كلمة الرئيس التنفيذي

أصحاب المصلحة والمساهمون الأعزاء،

في عام 2025، أظهرت أوكيو للاستكشاف والإنتاج مرونة وانضباطاً في رأس المال وتميزاً تشغيلياً على الرغم من انخفاض متوسط أسعار النفط المحققة، من 80.8 دولار أمريكي للبرميل في عام 2024 إلى 70.7 دولار أمريكي للبرميل في عام 2025. وتم ذلك من خلال منظومة العمل المنضبطة وجهود موظفينا والتعاون الوثيق مع شركائنا، عززنا مكانتنا كمشغل موثوق في قطاع الاستكشاف والإنتاج، ونجحنا في بناء منصة رصينة ومهيأة للنمو المستقبلي.

إن الانضباط المالي هو محور أساسي في تحقيق أهدافنا الاستراتيجية، حيث بلغت إيرادات الشركة 1,159 مليون ع.د. وصافي الربح بعد الضرائب 278 ألف ع.د. بما يعكس عملياتنا التشغيلية ذات الكفاءة، ولنضمن بذلك أداءاً ومركزاً مالياً قوياً. وفي الوقت نفسه إننا على ثقة بالدور المحوري الذي ستواصل شركات الطاقة الاضطلاع به والمساهمة في تحقيق أهداف دعم التنمية الاقتصادية، وتعزيز أمن الطاقة، والإسهام في التحول العالمي في قطاع الطاقة، مع التزامنا بتحقيق عوائد مجزية للمساهمين.

ونحرص في جميع أعمالنا على الامتثال لأعلى معايير الصحة والسلامة والأمن والبيئة، مسترشدين باستراتيجية متكاملة تهدف إلى عدم إلحاق أي ضرر بالأفراد والبيئة والأصول. كما تمكنت الشركة من تحقيق معدل إنتاج مستقر بلغ 224 ألف برميل نفط مكافئ يومياً، ويعكس هذا الرقم استقرار وجودة محفظة أعمالنا الإنتاجية، محافظين بذلك على معدل تعويض الاحتياطيات عند مستوى 160% لضمان استدامة أصول محفظتنا على المدى

البعيد. وعلى الصعيد التشغيلي، حققنا إنجازات في أعمال البنية التحتية لمنطقة الامتياز 60، وإتمام مشروع توسعة محطة الإنتاج "بساط ج" ومشروع ربط الكهرباء في حقل بساط بشبكة توزيع الكهرباء الحكومية، والتي تعتبر جميعها ركائز أساسية في ازدهار أعمالنا.

وفي الوقت ذاته، حققنا إنجازات كبيرة في أصول محفظة الاستكشاف والإنتاج من خلال توقيع وتمديد عدد من اتفاقيات الاستكشاف ومشاركة الإنتاج، والتي شملت تمديد اتفاقية منطقة الامتياز 53 حتى عام 2050 وتحديث شروطها المالية، ومواصلة عمليات الاستكشاف في منطقة الامتياز 48، وتمديد الاتفاقية المتعلقة بمنطقة الامتياز 47. كما شهدت مشاريعنا مع شركائنا تقدماً جيداً، فقد بلغت نسبة اكتمال بمشروع "مرسى" لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال في صحار أكثر من 39% بنهاية عام 2025. أما عن العلميات الاستكشافية، تم حفر بئرين استكشافيين بنجاح في منطقة الامتياز 48، مع إجراء اختبار بئر موسع حالياً وبرنامج تقييم مخطط له في النصف الثاني من عام 2026.

وتواصل أوكيو للاستكشاف والإنتاج تحقيق مساعيها الاستراتيجية بكل وضوح وثبات، مع وجود استراتيجية نمو واضحة وطموحة، إذ نسعى لإنتاج ما يقارب 300 ألف برميل نفط مكافئ يومياً بحلول عام 2030، ولن يتحقق هذا النمو إلا من خلال مواصلة تطوير محفظة الأصول المحلية للشركة، وتعزيز عمليات الاستحواذ

المدروسة داخل السلطنة، حيث أحرزنا تقدماً كبيراً بالتعاون مع وزارة الطاقة والمعادن، إذ عملنا معاً على تسويق عدد 14 منطقة امتياز استكشافية، لضمان استمرار تطوير وتنمية قطاع الشق العلوي في سلطنة عُمان. كما سنعمل على توسيع حضورنا العالمي عبر شراكات في أقاليم مختارة بعناية ومشاركة خبراتنا مع شركائنا، وتحديداً في دول الشرق الأوسط وشمال إفريقيا.

ويظل الاستثمار البشري أساس تحقيقنا لهذه الأهداف والطموحات، إذ تركز استراتيجيتنا النمو في أوكيو للاستكشاف والإنتاج على تنمية رأس المال البشري بشكل متكامل، وإعداد قادة للمستقبل وبناء أجيال من الكفاءات المؤهلة والقادرة على قيادة توسع الشركة عالمياً.

وبينما نتطلع نحو عام 2026، فإن أولوياتنا وتوجهاتنا واضحة وتكمن في: بناء قاعدة قوية من الكفاءات والقيادات لدعم التوسع العالمي، والمحافظة على استمرارية نجاح أعمالنا في ظل اضطرابات الأسواق العالمية، بالإضافة إلى استمرارنا في تخطيط وتنفيذ برامج استثمارية محلية لتحقيق عوائد مجزية استعداداً لمواجهة مختلف مشاهد تغيرات أسعار النفط.

ما كان لإنجازاتنا أن تتحقق لولا تفاني موظفينا، والدعم المستمر من شركائنا، وثقة مساهميننا بنا. وأخيراً، سنواصل معاً بناء شركة تستند على أسس متينة لتحقيق قيمة مستدامة لوطننا ومستقبلنا ومساهميننا.

"تستند خطة نمو شركتنا بشكل أساسي على الموارد والإمكانات الكبيرة التي تتيحها لنا سلطنة عُمان، وعلى التميز التشغيلي الذي تنتجه أوكيو للاستكشاف والإنتاج ساعين لبناء كيان وطني رائد في قطاع تنمية أعمال الشق العلوي، وتحقيق أهداف رؤية عُمان 2040، وإضافة قيمة طويلة المدى لأصحاب المصلحة من خلال النمو والابتكار."

محمود الهاشمي

الرئيس التنفيذي
أوكيو للاستكشاف والإنتاج
ش.م.ع.ع



نظرة شاملة على أحداث العام

الربع الأول 2025

حازت أوكيو للاستكشاف والإنتاج على جائزة "صفقة الطرح العام الأولي للعام 2024" المتوافقة مع الشريعة الإسلامية ضمن جوائز مجلة آي إف إن، تقديرًا لإدراجها في بورصة مسقط كأبرز صفقة في أسواق المال لهذا العام وتأكيداً على أهميتها لأسواق رأس المال في عُمان.

كان عام 2025 عاماً استثنائياً لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج. فخلال العمل في ظل بيئة اتسمت بانخفاض أسعار النفط، أثبتت الشركة قوة نموذج أعمالها من خلال تجاوز إنتاجها المستهدف، وتسليم مشروعين رأسماليين رئيسيين، وتحقيق معدل قياسي لتعويض الاحتياطيات، وإتمام أول عام كامل لها كشركة مدرجة عامة.

الربع الثاني 2025

تم تمديد اتفاقية الاستكشاف والمشاركة في الإنتاج لمنطقة الامتياز 53 حتى عام 2050 بشروط مالية محسنة، مما أضاف احتياطيات جوهرية إلى المحفظة، حيث يتوقع الشركاء إمكانية استخراج

800 مليون
برميل نفط إضافي.

تم بنجاح تشغيل مشروع توسعة حقل بساط - ج في منطقة الامتياز 60، مما أدى إلى زيادة قدرة معالجة النفط إلى

95,000
برميل يومياً

وقدرة معالجة المياه إلى أكثر من
800,000
برميل يومياً

الربع الثالث 2025

بدأت أوكيو للاستكشاف والإنتاج برنامج إعادة شراء أسهمها، حيث استحوذت على 27.5 مليون سهم بتكلفة إجمالية بلغت حوالي

9.5
مليون \$،

مع إنجاز ما يقرب من

55-60%
من البرنامج بحلول نهاية العام.

شاركت أوكيو للاستكشاف والإنتاج في مؤتمر إتش إس بي سي لبورصات دول مجلس التعاون الخليجي ويوم أوكيو لأسواق المال بالشراكة مع شركة أرقام، مما وسع نطاق التواصل مع مجتمع الاستثمار الإقليمي والدولي.

الربع الرابع 2025

نجاح تشغيل إمدادات الطاقة الدائمة في حقل بساط في منطقة الامتياز 60، وربط الأصل بالشبكة الوطنية، مما أدى إلى خفض انبعاثات الغازات الدفيئة بنحو

280,000
طن من مكافئ ثاني أكسيد الكربون

سنوياً مع تقليل تكاليف التشغيل.

وافق مجلس الإدارة رسمياً على استراتيجية النمو لعام 2030 الخاصة بالشركة، والتي تستهدف إنتاج حوالي

300
ألف برميل من النفط المكافئ يومياً

من خلال نموذج متوازن للتطوير المحلي والتوسع الدولي الانتقائي.

تم توقيع اتفاقية استكشاف ومشاركة في الإنتاج جديدة لمنطقة الامتياز 54 مع شركة جينيل إنرجي، كما أبرمت مذكرات تفاهم مع مؤسسة البترول التركية، والشركة الوطنية الصينية للنفط، وبتروناس.

وصلت نسبة الإنجاز في مشروع مرسى لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال إلى أكثر من

39%

وهو يمضي قدماً حسب الخطة والميزانية المحددة نحو تاريخ التشغيل المستهدف في عام 2028.



تم توزيع أرباح بقيمة

275 مليون \$

مقسمة بين توزيعات أساسية وأخرى مرتبطة بالأداء، مما دعم تحقيق عائد إجمالي للمساهمين بنسبة تقارب 20%

بلغ معدل تعويض الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة

160%

وهي أعلى بكثير من الهدف البالغ 100%

بلغ إجمالي الإنتاج

224

ألف برميل من النفط المكافئ يومياً،

متجاوزاً الهدف المحدد لعام 2025

أبرز إنجازات العام

2025

تاريخنا

من مشغل لأصل واحد عند التأسيس إلى أكبر شركة مدرجة عامة في عُمان خلال خمسة عشر عاماً فقط، يمثل تاريخ أوكيو للاستكشاف والإنتاج مسيرة من النمو المنضبط والشراكات الاستراتيجية والطموح المتنامي.

2014 إلى 2018

بناء محفظة الأعمال

2014

ممارسة حقوق المشاركة الحكومية للاستحواذ على حصة تشغيل بنسبة 40% في منطقة الامتياز 61، الذي يضم حقل خزان، أحد أهم أصول الغاز في سلطنة عُمان.

2015

الاستحواذ على حصة تشغيل بنسبة 45% في منطقة الامتياز 9، مما أضاف أصلاً جوهرياً للنفط والغاز إلى محفظة أعمال الشركة.

2016

تشغيل محطة مسندم لمعالجة الغاز، مما رسخ حضور أوكيو للاستكشاف والإنتاج في البنية التحتية للطاقة البحرية في سلطنة عُمان.

2017

الاستحواذ على حصة تشغيل بنسبة 100% في منطقة الامتياز 48، وتوسيع منطقة الامتياز 61 لتشمل حقل غزير. واكتشاف واختبار النفط في حقل بساط في منطقة الامتياز 60.

2018

التخارج من حصة تشغيل بنسبة 10% في منطقة الامتياز 61، مع الاحتفاظ بحصة 30% في منطقة العقد.

2009 إلى 2012

مرحلة التأسيس

2009

تأسيس شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج كشركة مسؤولة عن استكشاف وإنتاج النفط والغاز تابعة لشركة النفط العُمانية، حيث أُرست قاعدة أصولها الأولية من خلال اتفاقيات خدمات لحقول كريم وربما الصغرى.

2010

أسندت أوكيو حصصها في اتفاقيات خدمات حقول كريم الصغرى وحقول ربما الصغرى إلى الشركة.

2011

الاستحواذ على حصة تشغيل بنسبة 100% في منطقة الامتياز 60، والتي أصبحت لاحقاً الأصل الإنتاجي الرئيسي للشركة.

2012

توقيع اتفاقية تعرفه مع الحكومة لتطوير محطة مسندم لمعالجة الغاز. وحولت أوكيو حصتها في منطقة الامتياز 53 إلى الشركة.

2019 إلى 2022

مرحلة التوسع

2019

تغيير المسمى إلى شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج. والاستحواذ على اتفاقية الخدمة لمنطقة الامتياز 8 وحصة تشغيل أولية في منطقة الامتياز 65.

OQEP

2020

الاستحواذ على حصة تشغيل بنسبة 10% في منطقة الامتياز 47، مما وسع محفظة الاستكشاف بشكل أكبر.

2022

الاستحواذ على حصة تشغيل بنسبة 20% في منطقة الامتياز 10 وحصة 10% في منطقة الامتياز 11. وممارسة حقوق المشاركة الحكومية لزيادة حصة التشغيل في منطقة الامتياز 65 من 27% إلى 49%.

2023 إلى 2024

نحو بداية مرحلة جديدة

2023

التخارج من حصص مشاركة بنسبة 40% في منطقة الامتياز 60 ومنطقة الامتياز 48، مما ساهم في تحسين المحفظة قبل مرحلة النمو التالية للشركة.

2024

الإعلان عن قرار الاستثمار النهائي لمحطة مرسى للغاز الطبيعي المسال.

التحول إلى شركة مساهمة عامة في شهر يوليو.

طرح أسهم الشركة للاكتتاب العام الأولي في بورصة مسقط في شهر أكتوبر، لتصبح أكبر شركة مدرجة عامة في سلطنة عُمان.

وقد اعتمدت كل مرحلة من مراحل تطور الشركة على ما قبلها، مما ضاعف القدرات التشغيلية وحجم محفظة الأعمال لبناء المنصة التي تركز عليها استراتيجية عام 2030 اليوم.

2025 وما بعدها

نمو بطموح

2025

وافق مجلس الإدارة على استراتيجية نمو جديدة تستهدف إنتاج حوالي

300 ألف برميل من النفط المكافئ يومياً بحلول عام 2030.

تأمين اتفاقيات استكشاف ومشاركة في الإنتاج جديدة في مناطق الامتياز 47 و48 و53.

تأسيس شراكة جديدة مع شركة "جينيل إنيرجي" لمنطقة الامتياز 54، وتطوير مذكرة التفاهم مع شركة "بتروناس" إلى اتفاقية امتياز لمنطقة الامتياز البحري 18.



جدوى الاستثمار

تقدم أوكيو للاستكشاف والإنتاج مزيجاً نادراً من الدعم السيادي والتميز التشغيلي والنمو الهيكلي في أحد أهم أحواض الموارد الهيدروكربونية في العالم.

وبصفتها أكبر شركة متخصصة في مجال الاستكشاف والإنتاج في عُمان والجزيرة الوحيدة المحددة من قبل الحكومة لممارسة حقوق المشاركة في تطوير مشاريع النفط والغاز الجديدة، تحتل الشركة مكانة متميزة استراتيجياً ومنفردة تجارياً.

الشريك الموثوق لشركات النفط العالمية الكبرى

تمتلك أوكيو للاستكشاف والإنتاج أوسع شبكة شراكات مع شركات النفط العالمية مقارنة بأي مشغل آخر في عُمان، مع مشاريع مشتركة عبر 14 منطقة امتياز تشمل شركات بريتيش بتروليوم، وشل، وإيني، وبتروناس، وأوكسيدنتال بتروليوم، وميدكو. ويعكس ذلك المصداقية الفنية للشركة وقدرتها المثبتة على إضافة قيمة عبر دورة حياة الاستكشاف والإنتاج بالكامل.

وتبرهن الشراكات الجديدة مع جينيل إنرجي، ومؤسسة البترول التركية، والشركة الوطنية الصينية للنفط، وتطوير مذكرة التفاهم مع بتروناس إلى اتفاقية امتياز للمربع البحري 18، على استمرار بناء هذا الزخم.

شبكة واسعة من الشراكات مع شركات النفط العالمية

محفظة أصول من الطراز الأول تشمل أصولاً مشغلة وغير مشغلة

تُعد أصول أوكيو للاستكشاف والإنتاج الـ 14 البرية والبحرية من بين أهم الحقول استراتيجياً في سلطنة عُمان، حيث توفر مزيجاً متوازناً من التعرض للنفط والغاز مع حد أدنى مستقر للإيرادات من خلال ترتيبات تجارية طويلة الأمد. إن ثقل الغاز في محفظة الأعمال يضع الشركة في مكانة جيدة لتحول الطاقة. وتوفر مشاريع مثل مرسى لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال فرصاً إضافية للنمو مع استمرار تزايد الطلب على الغاز الطبيعي المسال من الأسواق الآسيوية.

14 أصلاً برياً وبحرياً

الاستفادة من مكانة سلطنة عُمان كوجهة استثمارية جاذبة

توفر سلطنة عُمان بيئة مستقرة وتنافسية للاستثمار في قطاع الاستكشاف والإنتاج، مدعومة بالتزام حكومي طويل الأمد تجاه قطاع النفط والغاز وإطار مالي وتنظيمي راسخ.

إن موقعها الاستراتيجي على بحر العرب، خارج مضيق هرمز، يجعلها واحدة من أكثر مراكز التصدير سهولة في الوصول إليها في المنطقة. وتتمتع أوكيو للاستكشاف والإنتاج بمكانة فريدة للاستفادة من موقع سلطنة عُمان في أحد أكبر أحواض الموارد الهيدروكربونية في العالم وحجم استثمارات شركات النفط العالمية التي اجتذبتها باستمرار.

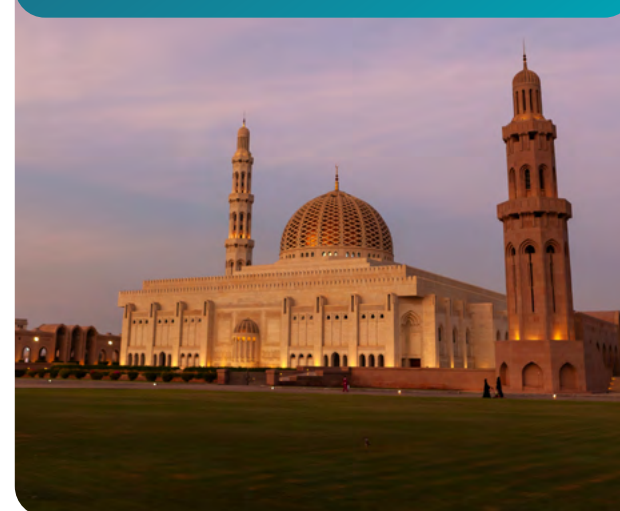
مكانة استراتيجية رفيعة كأكبر شركة متخصصة في الاستكشاف والإنتاج في عُمان

تُعد أوكيو للاستكشاف والإنتاج، المملوكة بأغليبتها للحكومة والذراع الأساسي لمجموعة أوكيو، من بين أكبر ثلاثة مشغلين في عُمان من حيث الاحتياطيات والإنتاج. وتوفر حقوق المشاركة الحصرية الخاصة بها، والتي تُمارس بالتكلفة التاريخية عند إعلان الجدوى التجارية، مساراً منخفض المخاطر لنمو الاحتياطيات لا يمكن لأي مشغل آخر في البلاد محاكاته.

بفضل امتلاك احتياطيات مؤكدة ومحتملة تبلغ 923 مليون برميل من النفط المكافئ وموارد محتملة تبلغ 977 مليون برميل من النفط المكافئ، تتحلى الشركة بقاعدة أصول ضخمة ومهيأة بشكل جيد للتحول طويل الأمد في مزيج الطاقة. تشكل الاحتياطيات المرجحة بالغاز 59% من الإجمالي، مما يوائم محفظة الأعمال مع نوع الوقود المتوقع أن يظهر أكبر قدر من الثبات في الطلب على المدى الطويل.

من بين أكبر ثلاثة مشغلين في عُمان

من حيث الاحتياطيات والإنتاج



جدوى الاستثمار

سجل حافل من الانجازات في تحقيق القيمة والنمو

منذ تأسيسها في عام 2009، ضاعفت أوكيو للاستكشاف والإنتاج متوسط إنتاجها اليومي بنحو 13 مرة، وتوسعت ذاتياً من خلال التكنولوجيا المتقدمة مع اقتناص الفرص الخارجية في أحواض هيدروكربونية مثبتة.

تتيح حقوق المشاركة الحكومية للشركة الوصول إلى المشاريع التطويرية الجديدة بالتكلفة التاريخية. وقد كانت هذه الميزة الهيكلية محركاً مستمراً لنمو الاحتياطيات وستظل كذلك مع تطور قطاع الاستكشاف والإنتاج في عُمان.

مضاعفة متوسط الإنتاج اليومي بواقع

13 مرة

منذ عام 2009



نهج راسخ والتزام قوي نحو البيئة والصحة والسلامة

تستهدف أوكيو للاستكشاف والإنتاج تحقيق صافي انبعاثات صفرية للغازات الدفينة ضمن النطاقين 1 و2 بحلول عام 2050 من أصولها المشغلة المنتجة حالياً، تماشياً مع رؤية عُمان 2040. ترسخ معايير صارمة للصحة والسلامة والأمن والبيئة في كافة جوانب العمل، مدعومة ببرنامج التحول الرقمي في هذا المجال وقواعد إنقاذ الحياة الـ 12. توفر الإدارة العليا إشرافاً مباشراً على ثقافة السلامة، وتتعامل مع الإشراف البيئي كجزء لا يتجزأ من التميز التشغيلي.



فريق قيادي متمرس يتمتع بخبرة واسعة في القطاع

يتمتع فريق القيادة في أوكيو للاستكشاف والإنتاج بمتوسط خبرة يبلغ 25 عاماً في كيانات مجموعة أوكيو، وشركات النفط العالمية الرائدة بما في ذلك شل، ومجموعة إم أو إل، وهالبرتون، بالإضافة إلى مناصب حكومية في وزارة الطاقة والمعادن.

ومع دخول أوكيو للاستكشاف والإنتاج مرحلة النمو الأكثر طموحاً، فإن هذا العمق في الخبرة والمعرفة المؤسسية يهيئ الشركة لتنفيذ استراتيجيتها لعام 2030 وترسيخ مكانتها كشركة إقليمية رائدة في مجال الطاقة.



نمو مرن وتوليد قوي للتدفقات النقدية

تضع النفقات التشغيلية البالغة 9.2 دولار لكل برميل نفط مكافئ، مقابل المعيار المرجعي للقطاع البالغ 10.6 دولار، شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ضمن أكثر مشغلي الاستكشاف والإنتاج تنافسية في التكاليف على مستوى العالم. ويدعم ذلك توليد تدفقات نقدية حرة قوية وعائداً على رأس المال المشغل بنسبة 50.6% في عام 2025، وهو أداء يضع الشركة ضمن الربع الأعلى في قطاع الاستكشاف والإنتاج العالمي.

توفر عقود الغاز طويلة الأجل واستحقاقات الإنتاج المرتبطة باتفاقيات الاستكشاف والمشاركة في الإنتاج مرونة طبيعية عبر دورات الأسعار المختلفة. يتم الحفاظ على نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بمستوى أقل بكثير من الهدف البالغ 1.5 ضعف، مما يحافظ على المرونة المالية ويدعم سياسة توزيع أرباح مستدامة.

50.6%

العائد على رأس المال المشغل

0.24

ضعف نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك



معلومات المساهمين

معلومات الأسهم

OQEP

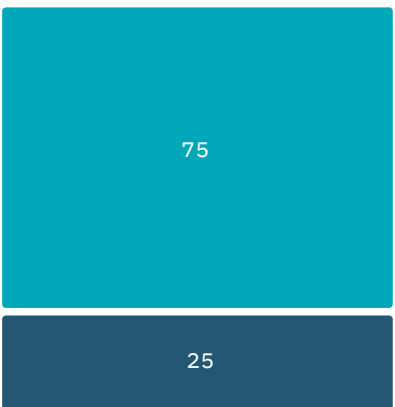
البورصة
بورصة مسقطالرمز
OQEPرقم تعريف الأوراق المالية
الدولي (ISIN)
OM0000009759تاريخ الإدراج
28 أكتوبر 2024العملة
ريال عُماني (ر.ع.م)الأسهم المصدرة
8,000,000,000القيمة السوقية
(كما في 31 ديسمبر 2025)
ر.ع.م 3,856,000,000سعر السهم
(كما في 31 ديسمبر 2025)
ر.ع.م 0.360

عامنا الأول كشركة مدرجة عامة

كان عام 2025 أول عام كامل لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج كشركة مدرجة عامة، وذلك في أعقاب اكتتابها العام الأولي في بورصة مسقط في شهر أكتوبر 2024، وهو الحدث الذي جعل من الشركة أكبر شركة مدرجة عامة في سلطنة عُمان. وقد حقق العام الأول للشركة نتائج ملموسة للمساهمين، تمثلت في توزيعات أرباح قوية، وارتفاع في سعر السهم، وبرنامج لإعادة شراء الأسهم.

كما ساهم الإدراج في تعزيز التزام أوكيو للاستكشاف والإنتاج بالشفافية والحوكمة وتحقيق قيمة طويلة الأمد. ومع ترسيخ دور أوكيو للاستكشاف والإنتاج كشركة مدرجة، يظل تقديم عوائد مستدامة للمساهمين محورياً أساسياً في كل ما نقوم به.

هيكل ملكية الأسهم (%)

أوكيو
ش.م.ع.مالأسهم
الحرّة

سياسة توزيع الأرباح

تلتزم أوكيو للاستكشاف والإنتاج بتقديم سياسة توزيع أرباح قوية ومستدامة تعيد فعلياً كافة التدفقات النقدية الحرة القابلة للتوزيع إلى المساهمين، مع الحفاظ على المرونة المالية لدعم النمو.

وحق السنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2026، ستعتمد سياسة توزيع الأرباح على توزيعات أساسية بقيمة 230.7 مليون ر.ع.م سنوياً، تُدفع بشكل ربع سنوي، وتوزيعات مرتبطة بالأداء تعادل 90% من التدفق النقدي الجرّ مضافاً إليه صافي عوائد التخارج من الأصول، مخصصاً منها التوزيعات الأساسية.

اعتبارات الوضع المالي للشركة: وفقاً لسياسة توزيع الأرباح المعتمدة، تعتمد قدرة الشركة على دفع توزيعات الأرباح، من بين أمور أخرى، على العوامل التالية:

- توليد التدفقات النقدية الحرة
- تقلبات السوق ومستويات أسعار النفط
- متطلبات النفقات الرأسمالية
- الالتزامات التمويلية والتشغيلية
- الوضع المالي العام والتوقعات المستقبلية للشركة

أنشطة علاقات المستثمرين لعام 2025

الفعالية	التاريخ
مؤتمر أرقام كابيتال السنوي الثاني عشر للمستثمرين في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا	19-20 مايو 2025
مؤتمر إتش إس بي سي ليورصات دول مجلس التعاون الخليجي	16-19 يونيو 2025
يوم أوكيو لأسواق المال بالشراكة مع شركة أرقام	23 سبتمبر 2025
المؤتمر السنوي لجمعية علاقات المستثمرين في الشرق الأوسط، عُمان	11-12 نوفمبر 2025
يوم بورصة مسقط للمستثمرين من الشركات بالشراكة مع مجموعة جيفريز	9 ديسمبر 2025

سجل توزيعات الأرباح لعام 2025

تاريخ الإغلاق	النوع	المبلغ
(ر.ع.م لكل سهم)		
10 ديسمبر 2024	توزيعات الأرباح الأساسية – الربع الرابع 2024	0.00721
12 مارس 2025	توزيعات الأرباح الأساسية – الربع الأول 2025	0.00721
23 مايو 2025	توزيعات الأرباح الأساسية – الربع الثاني 2025	0.00721
28 أغسطس 2025	توزيعات الأرباح الأساسية – الربع الثالث 2025	0.00721
1 سبتمبر 2025	توزيعات الأرباح المرتبطة بالأداء (الدفعة الأولى)	0.00276
13 نوفمبر 2025	توزيعات الأرباح المرتبطة بالأداء (الدفعة الثانية)	0.00276

عوائد المساهمين لعام 2025

إجمالي توزيعات الأرباح	275 مليون ر.ع.م
الأسهم المعاد شراؤها (برنامج إعادة الشراء)	27.5 مليون سهم (9.5 مليون ر.ع.م)
إجمالي عائد المساهمين	حوالي 20% ¹
عائد توزيعات الأرباح	6-7% ²

بيانات التواصل لعلاقات المستثمرين

الشركة	أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع. (أوكيو للاستكشاف والإنتاج)
الموقع الإلكتروني	www.oqep.om
البريد الإلكتروني	ir@oqep.om
العنوان	أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع.، مسقط، سلطنة عُمان

¹ إجمالي عوائد المساهمين من 2025/1/1 إلى 2025/12/31.

² عائد توزيعات الأرباح التقريبي بناءً على آخر اثني عشر شهراً وسعر السهم الحالي (من تاريخ 2025/12/31).

التوجه الاستراتيجي

02

الانضباط هو أساس النمو المستدام.

إن الاستراتيجية الواضحة، والتخصيص الصارم لرأس المال، والقاعدة التشغيلية القوية، تمنح شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج المنصة اللازمة للمضي قدماً في مرحلة النمو الأكثر طموحاً بكل ثقة.

+2.3%

التسارع الاقتصادي
في عُمان (2025)

+2.2%

نمو الطلب العالمي على
الطاقة (2024)

تطورات السوق

سوق الطاقة العالمي

نموذج جديد للطاقة

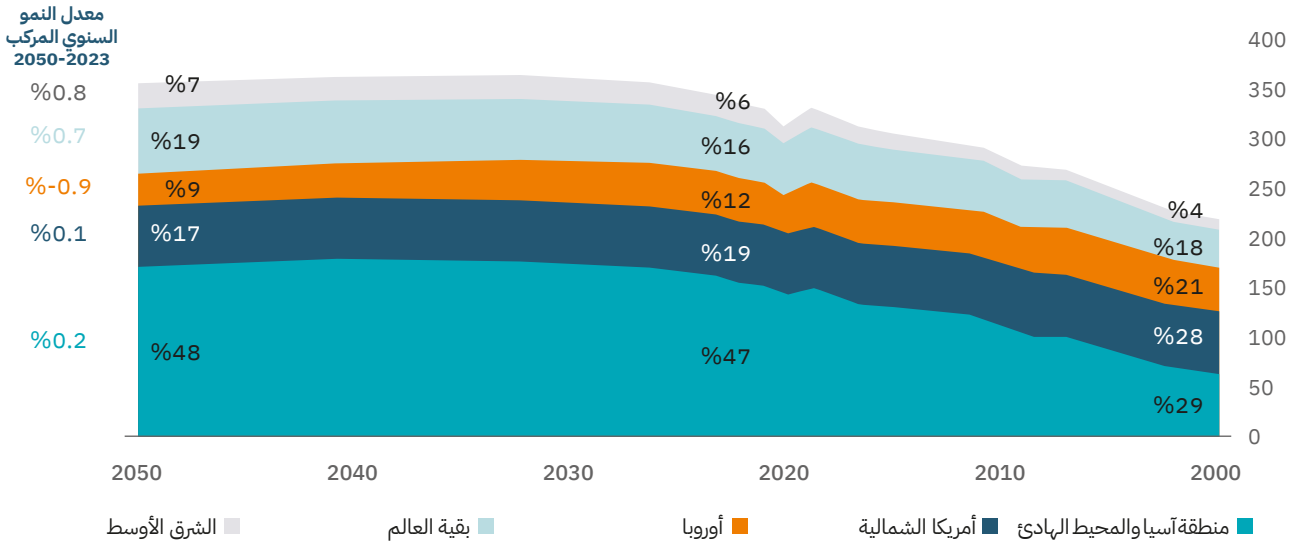
على مدار معظم العقد الماضي، كان المفهوم السائد لمستقبل الطاقة هو "تحول الطاقة": أي الاستبدال المنظم للوقود الأحفوري بالطاقة المتجددة. وفي عام 2025، برز إطار عمل جديد – وهو "توسع الطاقة" – الذي يعكس واقع أن الطلب المتزايد سيطلب جميع مصادر الطاقة المتاحة، وليس فقط الطاقة المتجددة.

نما الطلب العالمي على الطاقة بنسبة 2.2% في عام 2024، وهو ما يقرب من ضعف المتوسط السنوي للعقد السابق، مع ارتفاع الطلب على الكهرباء بسرعة أكبر بنسبة 4.3%. وكانت القوى الكامنة وراء ذلك هيكلية تتمثل في التوسع الحضري السريع في جميع أنحاء آسيا وأفريقيا، والكهربة الشاملة للنقل والصناعة، والطلب الاستثنائي على الطاقة من قبل الذكاء الاصطناعي وبنية مراكز البيانات التحتية.

وفي ظل هذه الظروف، سيستمر النفط والغاز في لعب دور أساسي. وفي الوقت

نفسه، يظل الغاز الطبيعي المسال مكماً أساسياً للطاقة المتجددة المتقطعة، وتتوقع وكالة الطاقة الدولية نمو الطلب على الغاز الطبيعي بنسبة 1.5% سنوياً تقريباً حتى عام 2030. كما يدعم الغاز إنتاج الهيدروجين، وهو المرشح الأبرز لإزالة الكربون من الصناعات الثقيلة. وتتمتع الشركات التي تمتلك أصولاً هيدروكربونية منخفضة التكلفة واستراتيجيات موثوقة لإزالة الكربون، مثل أوكيو للاستكشاف والإنتاج، بمكانة جيدة للقيام بدور محوري في تلبية احتياجات العالم المتزايدة من الطاقة.

إجمالي الطلب على الطاقة الأولية حسب المنطقة، 2000-2050 (مليون برميل نفطي مكافئ يومياً)



المصدر: وود مكنزي، النصف الثاني من عام 2023

سوق النفط والغاز العالمي

سوق النفط

سعر خام برنت 69 دولاراً للبرميل خلال العام، متراجعاً من أعلى مستوى له في يناير عند 79 دولاراً تقريباً إلى أدنى مستوى في ديسمبر عند 63 دولاراً، وهو أدنى متوسط شهري منذ أوائل عام 2021.

وبالنسبة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج، انخفض متوسط سعر مبيعات النفط المحقق بنسبة 12.5% ليصل إلى 70.7 دولاراً للبرميل، وهي تحديات

تمكنت الشركة من تعويضها إلى حد كبير من خلال زيادة أحجام المبيعات بنجاح وإدارة التكاليف.

ارتفع الطلب على النفط بنحو 700,000 برميل يومياً طوال العام، وهو أقل من نصف التوقعات الأولية المتفق عليها، نتيجة انخفاض النشاط الصناعي وتراجع ثقة المستهلكين في الاقتصادات الرئيسية.

سياسة أوبك بلس

كان القرار الأكثر تأثيراً في السوق خلال عام 2025 هو التحول الاستراتيجي لتحالف أوبك بلس من الدفاع عن الأسعار إلى استعادة أحجام الإنتاج. ففي شهر أبريل، بدأت المجموعة في التراجع عن تخفيضات الإنتاج الطوعية البالغة 2.2 مليون برميل يومياً قبل الموعد المقرر أصلاً، مع زيادات شهرية متسارعة حتى شهر سبتمبر، حتى ألغيت التخفيضات المتفق عليها في نوفمبر 2023 بالكامل.

وقامت سلطنة عُمان، باعتبارها واحدة من الدول الثماني الرئيسية المشاركة، بزيادة حصتها الإنتاجية تماشياً مع هذا الجدول الزمني. يتم ضبط خطط إنتاج أوكيو للاستكشاف والإنتاج وفقاً لذلك وضمن المعايير التي وضعتها وزارة الطاقة والمعادن في سلطنة عُمان.

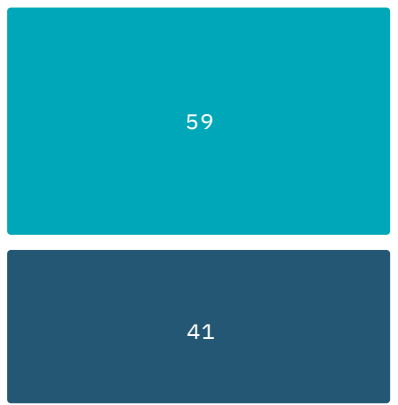
أسواق الغاز العالمية والغاز الطبيعي المسال

تميزت أسواق الغاز والغاز الطبيعي المسال في عام 2025 بتشديد العرض في النصف الأول من العام ونقص في الإمدادات في النصف الثاني، مع ارتفاع إجمالي إمدادات الغاز الطبيعي المسال العالمية بنسبة 7% تقريباً طوال العام. وكانت السعة الإنتاجية الجديدة في أمريكا الشمالية هي المحرك الرئيسي، مما ساهم في انخفاض الأسعار الفورية في كل من أوروبا وآسيا. سجل عام 2025 أعلى مستوى تاريخي لقرارات الاستثمار النهائية في مجال الغاز الطبيعي المسال، حيث استحوذت الولايات المتحدة على أكثر من 90% من الإجمالي.

حافظت أوروبا على طلب قوي على الغاز الطبيعي المسال مع استمرار المنطقة في تحولها الهيكلي بعيداً عن غاز الأنابيب الروسي. كما نما الطلب في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث كفت دول مثل مصر وارداتها لمعالجة النقص في الإنتاج المحلي. وانخفضت واردات الصين من الغاز الطبيعي المسال، مما يعكس ارتفاع إنتاج الغاز المحلي، وتوسع إمدادات الأنابيب، وضعف الاستهلاك الصناعي. وشهد الطلب الهندي تراجعاً في النصف الأول حيث دفعت الأسعار الفورية المرتفعة إلى التحول نحو الوقود السائل البديل.

قطاع الغاز في عُمان وأهميته لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج

ومن المتوقع أن يؤدي انخفاض أسعار الغاز الطبيعي المسال إلى تحفيز الطلب في الأسواق الآسيوية الحساسة للسعر وتسريع نمو الواردات عبر جنوب وجنوب شرق آسيا، مما يوسع نطاق السوق المتاحة لأحجام الغاز الطبيعي المسال العُماني. وبحلول عام 2030، من المتوقع أن تستهلك منطقة آسيا والمحيط الهادئ ما يقرب من نصف إمدادات الغاز الطبيعي المسال في العالم، وهو توجه هيكلي يدعم القيمة طويلة الأمد لأصول الغاز في شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج.



ديناميكيات الإمداد في الشرق الأوسط

يملك الشرق الأوسط 56% من احتياطيات النفط المؤكدة في العالم و40% من احتياطيات الغاز، مما يرسخ مكانة المنطقة كحجر الزاوية لإمدادات الهيدروكربونات العالمية. ومع تراجع الحقول المتقادمة في أماكن أخرى، ستزداد الأهمية الاستراتيجية لهذا التركيز للموارد.

وتستمر تكاليف الإنتاج المنخفضة، والأطر التنظيمية الداعمة، والشروط المالية التنافسية في جذب شركات النفط العالمية الكبرى، مما يعزز دور المنطقة كأهم وجهة للاستكشاف والإنتاج من الناحية الاستراتيجية في العالم.

بيئة الاقتصاد الكلي العُمانية

على الرغم من ضعف أسعار النفط، أظهر الاقتصاد العُماني مرونة في عام 2025، مدعوماً بالالتزام الحكومة المستمر بالتحوط المالي ومسيرة التنويع المستمرة لرؤية عُمان 2040. فتسارع النمو الاقتصادي ليصل إلى 2.3% على أساس سنوي في النصف الأول من عام 2025، حيث بلغ نمو الأنشطة غير الهيدروكربونية 3.5%.

ظل الميزان المالي في حالة فائض على الرغم من انخفاض أسعار النفط، حيث قدر الميزان الإجمالي بنحو 0.7% من الناتج المحلي الإجمالي في عام 2025. قامت وكالات الائتمان الثلاث الرئيسية إما بتثبيت أو رفع التصنيف الائتماني السيادي لسلطنة عُمان إلى درجة الاستثمار، كما شهدت مقايضات التخلف عن السداد الائتماني السيادي تراجعاً ملحوظاً، حيث تم تداولها باستمرار دون متوسط دول مجلس التعاون الخليجي. وفي الوقت ذاته، انخفض الدين العام من ذروته البالغة 68% من الناتج المحلي الإجمالي في عام 2020 إلى نحو 35% بحلول نهاية عام 2025، مما وسع بشكل ملموس قدرة الحكومة على استيعاب الصدمات الخارجية.

التوقعات لعام 2026

ستواصل الإدارة مراقبة بيئة المخاطر الإقليمية الأوسع نطاقاً بشكل نشط لضمان سلامة موظفي أوكيو للاستكشاف والإنتاج وأصولها. ومن المرجح أن تستمر التبعات متوسطة المدى للتوترات الجيوسياسية الحالية، بما في ذلك احتمال نقص إمدادات الغاز الطبيعي المسال، وتسارع تنويع سلاسل التوريد من قبل المشتريين الآسيويين، والتركيز المتجدد على أمن الطاقة، بغض النظر عن مدى سرعة حل الوضع الحالي.

وبالنسبة لسلطنة عُمان، تظل التوقعات متوسطة المدى إيجابية. ويتوقع صندوق النقد الدولي استمرار الفوائض المالية حتى في ظل بيئة منخفضة الأسعار، كما يهوي وضع سلطنة عُمان الائتماني من درجة الاستثمار السلطنة لجذب تدفقات رأس المال الأجنبي طويلة الأجل والضرورية لطموحات رؤية عُمان 2040.

نموذج الأعمال

★ قاعدة الموارد
حوالي 0.9 مليار برميل
من النفط المكافئ
من الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة
محفظة موزونة ومتوازنة

★ نموذج الشراكة
العقود البترولية المتمثلة في اتفاقيات
استكشاف ومشاركة الإنتاج واتفاقيات الامتياز
والخدمات | توافق قوي مع التوجهات
الحكومية | شركات مع شركات النفط العالمية

القدرة التشغيلية
خبرة متقدمة في
الاستخلاص المعزز للنفط
| الحفر الأفقي | التكسير
الهيدروليكي | حقول النفط
الرقمية | القدرات البحرية

★ محرك نمو
سجل الإنجازات:
نمو الإنتاج بمعدل
13 ضعفاً تقريباً
منذ التأسيس

استراتيجية النمو
300
ألف برميل من
النفط المكافئ يومياً
بحلول عام 2030

النمو العضوي: توسيع الحقول، وتحسين
الاستخلاص
النمو غير العضوي: مناطق امتياز جديدة،
شركات، عمليات استحواذ
توسع دولي مدروس ومنخفض المخاطر: من
خلال الاستفادة من شركات النفط العالمية الحالية

شركة متخصصة في مجال الاستكشاف والإنتاج في النفط والغاز

تركز على أعمال الاستكشاف والتطوير والإنتاج

التطوير

تحويل الموارد المكتشفة إلى أصول
منتجة تجارياً

صيانة وتحسين الحقول

استدامة الإنتاج وتحقيق أقصى قدر من
الاستخلاص

التسويق التجاري للنفط والغاز

تحقيق العوائد من خلال العقود طويلة
الأجل والمشاريع المتكاملة مثل مشروع
غاز دولفين

الاستكشاف

اكتشاف الموارد الهيدروكربونية
والوصول إليها

محرك صنع القيمة

تُقدّم الصور ثلاثية الأبعاد التي توضح
القدرات التشغيلية لشركة أوكيو
للاستكشاف والإنتاج لأغراض توضيحية
فقط، ولا تعكس الموقع الدقيق أو
المواصفات المحددة لأي من الأصول أو
المواقع المصورة

نموذج الإيرادات



إيرادات النفط

تسعير مرتبط بالسوق (التعرض
لمزيج عُمان للتصدير)



إيرادات الغاز

تعاقدات طويلة الأجل (تدفقات
نقدية مستقرة وقابلة للتنبؤ)



الإطار المالي

كفاءة رأس المال ومشاركة المخاطر
والحماية من مخاطر الهبوط

تحقيق القيمة



مالياً

هوامش ربح قوية،
عوائد مرتفعة، والقدرة
على توزيع الأرباح



وطنياً

أمن الطاقة وتحقيق
العوائد من الموارد



الشراكة

منصة الاستثمار
المفضلة لشركات
النفط العالمية



الاستدامة

إزالة الكربون وعمليات كفاءة في استهلاك الطاقة: بما
يتوافق مع طموحات عُمان لتحقيق الحياد الكربوني،
وبهدف مرحلي يقضي بخفض كثافة انبعاثات غازات
الدفيئة بنسبة 25% بحلول عام 2030

استراتيجية نمو أوكيو للاستكشاف والإنتاج

تهدف استراتيجية النمو المعتمدة من قبل مجلس إدارة شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج إلى الوصول بحجم الإنتاج إلى نحو 300 ألف برميل من النفط المكافئ يومياً بحلول عام 2030، وهو ما يمثل زيادة قدرها 34% عن الإنتاج الحالي البالغ 224 ألف برميل من النفط المكافئ يومياً. وتوازن هذه الاستراتيجية بين التطوير المحلي المنضبط والتوسع الدولي الانتقائي، بتمويل من التدفقات النقدية التشغيلية والديون المدروسة.

محركات استراتيجية 2030 الاستراتيجية

تحدد ثلاثة محركات مترابطة كيفية قيام شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج بتحقيق القيمة واستدامتها حتى عام 2030 وما بعده.



نمو التدفقات النقدية

تعزيز توزيعات الأرباح وتقديم عوائد مستدامة للمساهمين من خلال الانضباط في التكاليف وتوليد تدفقات نقدية تشغيلية قوية



استدامة النمو طويل الأمد

الحفاظ على معدل تعويض الاحتياطيات بنسبة 100% أو أكثر من خلال الاستكشاف، وتوسيع محفظة الأصول، وتمديد اتفاقيات الاستكشاف ومشاركة الإنتاج وحقوق المشاركة



تنويع قاعدة الاستكشاف والإنتاج

تعزيز المرونة عبر المناطق الجغرافية ومزيج السلع، مع استهداف وصول الإنتاج الدولي إلى حوالي 30% من إجمالي الإنتاج بمرور الوقت

التوسع المحلي والدولي

يرتكز نموذج نمو أوكيو للاستكشاف والإنتاج في سلطنة عُمان ويمتد دولياً، حيث تلعب كل منطقة جغرافية دوراً متميزاً ومتكاملاً في المحفظة الإجمالية.



سلطنة عُمان

- المشاركة الفعالة في جولات التراخيص لمناطق الامتياز الجديدة عبر مختلف أنواع التطوير
- نمو إنتاج الغاز من خلال استثمارات متكاملة مرتبطة ببرامج توسعة الغاز الطبيعي المسال
- استمرار التعاون مع وزارة الطاقة والمعادن من خلال مشروع تسويق وطرح مناطق امتياز جديدة للتنقيب عن النفط والغاز



دولياً

- الاستفادة من الشراكات الحالية مع شركات النفط العالمية للتوسع في مناطق رئيسية
- التركيز على حصص الأقلية منخفضة المخاطر والمرددة للتدفقات النقدية
- نقل القدرات التشغيلية لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج إلى مناطق جغرافية جديدة

آليات النمو



النمو المطرد:

استناداً إلى نجاح الاستكشاف في المنطقتين 60 و48، تواصل أوكيو للاستكشاف والإنتاج الاستثمار في تحسين الإنتاج وتقنيات الاستخلاص المتقدمة لاستخراج قيمة إضافية من قاعدة أصولها الحالية.



حقوق المشاركة:

بصفتها الجهة الوحيدة المحددة من قبل الحكومة لممارسة حقوق المشاركة في سلطنة عُمان، تمتلك أوكيو للاستكشاف والإنتاج مساراً متميزاً ومتكرراً لنمو الاحتياطيات مدمجاً مباشرة في نموذج أعمالها.



عمليات الاندماج والاستحواذ المنضبطة:

يتم تقييم فرص الاستحواذ وفقاً لمعايير استراتيجية ومالية وتشغيلية صارمة، مع خضوع الأصول المختارة لمراجعة مستقلة من قبل طرف ثالث.

ينصب التركيز الجغرافي الأساسي على منطقة الشرق الأوسط وشرق أفريقيا وشمال أفريقيا، مع اعتبار العلاقات الحكومية الدولية لسلطنة عُمان وسيلة رئيسية للوصول إلى أسواق جديدة.

التوقعات المستقبلية

تنظم أولويات أوكيو للاستكشاف والإنتاج على المدى القريب إلى المتوسط حول مسارين متوازنين: التميز التشغيلي لحماية القيمة وتنميتها، والاستراتيجية المالية لتمويل واغتنام الفرص.

الأولويات المالية



إعادة تمويل التسهيلات
الائتمانية لدعم مرحلة النمو



تخصيص هيكلي لرأس المال
ورافعة مالية منضبطة



توليد تدفقات نقدية قوية
لتمويل النمو وعوائد
المساهمين



الحفاظ على نسبة صافي الدين
إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد
والضرائب والإهلاك والاستهلاك
ضمن النطاق المستهدف

الأولويات التشغيلية



الحفاظ على مزيج إنتاج بنسبة
50/50 من النفط والغاز
كتحوط هيكلي للأسعار



ريادة التكلفة بأقل من
10 دولارات أمريكية لكل
برميل نفطي مكافئ عبر المحفظة



التميز التشغيلي المستمر
وتحسين الكفاءة



تطوير المواهب للشركة
الأداء مع نمو الشركة

الممكّنات الرئيسية

إن تحقيق طموح عام 2030 يتطلب ما هو أكثر من مجرد قاعدة أصول قوية؛ إذ تمنح أربع مزايا هيكلية شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج المنصة اللازمة للتنفيذ بكل ثقة.

حقوق المشاركة الحكومية:

الآلية الهيكلية التي تمنح أوكيو للاستكشاف والإنتاج وصولاً متميزاً ومنخفض المخاطر لمشاريع التطوير العُمانية الجديدة بالتكلفة التاريخية - وهي ميزة هيكلية لا يمكن لأي مشغل آخر تكرارها.

شبكة شراكة مع شركات النفط العالمية:

أكبر قاعدة شراكات مع شركات النفط العالمية مقارنة بأي مشغل آخر في عُمان، مما يوفر الوصول إلى رأس المال والخبرات والمناطق الجغرافية الجديدة مع توسع أوكيو للاستكشاف والإنتاج دولياً.

القوة المالية:

مع وصول نسبة صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك إلى 0.24 ضعفاً، ونفقات تشغيلية أقل من 10 دولارات أمريكية لكل برميل نفط مكافئ، تمتلك أوكيو للاستكشاف والإنتاج قدرة في ميزانيتها العمومية لمواصلة النمو مع الحفاظ على الانضباط المالي.

كما تمول التدفقات النقدية التشغيلية القوية عمليات التطوير المحلي، وعمليات الاستحواذ والاندماج الدولية، وتوزيعات الأرباح على المساهمين مع الحفاظ على هيكل رافعة مالية متحفّظ.

الكوادر البشرية والمواهب:

تستند استراتيجية النمو في شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج إلى استراتيجية رأس المال البشري. ويعد بناء الجيل القادم من القادة والمتخصصين الفنيين لتنفيذ الطموحات الدولية أولوية استراتيجية للشركة.

تُقدّم الصور ثلاثية الأبعاد التي توضح القدرات التشغيلية لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج لأغراض توضيحية فقط، ولا تعكس الموقع الدقيق أو المواصفات المحددة لأي من الأصول أو المواقع المصورة

نظرة عامة على الأداء المالي

كان عام 2025 عاماً اختبر مرونة النموذج المالي لنموذج أعمال شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج وأثبت قوته. وعلى الرغم من انخفاض متوسط أسعار النفط المحققة بنسبة 12.5%، حققت الشركة توليداً قوياً للتدفقات النقدية، وحافظت على مكانتها الرائدة في القطاع من حيث التكلفة، ووزعت 275 مليون ₪ كأرباح على المساهمين.

المؤشرات المالية الرئيسية

الوصف ¹	2025	2024	التغيير
الإيرادات ('000 ₪)	1,159,012	1,242,756	-6.7%
إجمالي الربح ('000 ₪)	657,024	719,855	-8.7%
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك ('000 ₪)	941,084	1,010,969	-6.9%
هامش الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	81%	81%	مستقر
صافي الربح بعد الضريبة ('000 ₪)	278,036	326,563	-14.9%
التدفقات النقدية المعدلة من الأنشطة التشغيلية ('000 ₪)	540,500	502,800	+7.5%
العائد على رأس المال المشغل	50.6%	49.9%	+0.7%
نصيب السهم الواحد من الأرباح المحققة (₪)	0.035	0.039	-10.0%
صافي الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	0.24x	0.22x	—

الإيرادات

عكست الإيرادات البالغة 1.16 مليار ₪ تأثير انخفاض أسعار النفط، والذي تم تعويضه جزئياً بزيادة قدرها 1.4 مليون برميل في أحجام مبيعات النفط والمكثفات. فإن قدرة الشركة على زيادة أحجام المبيعات في بيئة أسعار ضعيفة تثبت الفعالية التشغيلية لقاعدة إنتاجها. وتجدر الإشارة أيضاً إلى أن شحنة واحدة كانت مقررة في 31 ديسمبر 2025 قد تم ترحيلها إلى يناير 2026؛ وعلى أساس معدل، كانت الإيرادات متماشية بشكل كبير مع العام السابق.

الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك

بلغت الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك 941 مليون ₪ بهامش قدره 81%، وهو ما يتوافق مع عام 2024 ويعكس الإدارة المنضبطة للتكاليف في الشركة. وساهمت التحسينات في النفقات التشغيلية على أساس البرميل الواحد، إلى جانب تحسن كفاءة رأس المال، في الحفاظ على الهوامش رغم التحديات التي واجهت الإيرادات.

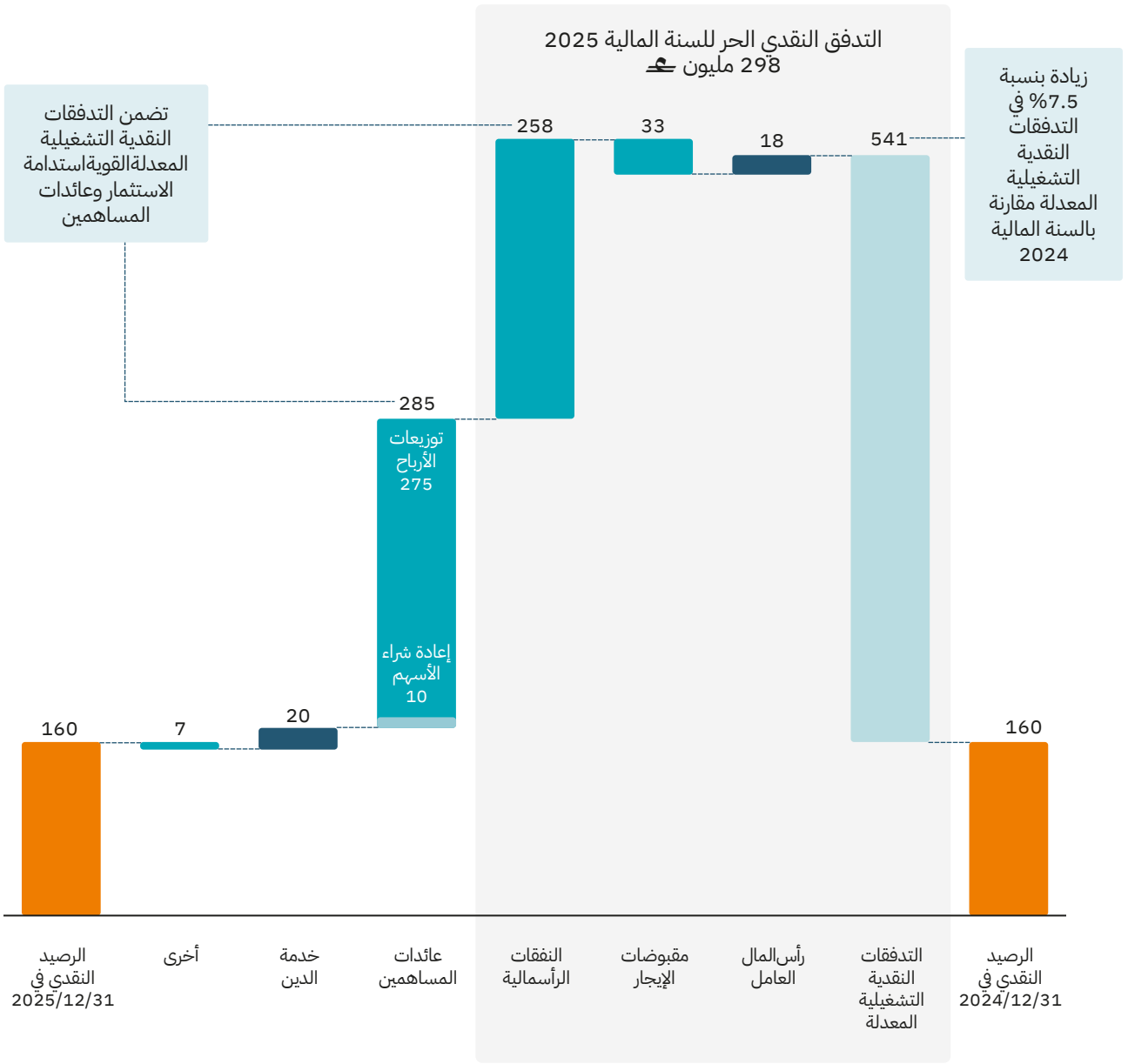
صافي الربح

يعكس صافي الربح بعد الضريبة البالغ 278 مليون ₪ بندين يحدثان لمرة واحدة. حيث أدى نقل حصة الشركة البالغة 51% في شركة أبراج إلى شركة أوكيو (ش.م.ع.م) في منتصف عام 2024 إلى استبعاد مساهمة العمليات المتوقفة التي كانت قد دعمت نتائج العام السابق. بالإضافة إلى ذلك، دفعت عام 2025 جميع المصاريف المالية الخاصة بالقرض الجديد والذي حصلت عليه الشركة عام 2024. عدا هذين المؤشرين كانت مؤشرات الربح الأخرى على مستويات مستدامة.



¹ قامت الشركة بتعديل عرض الضرائب بموجب اتفاقيات الاستكشاف ومشاركة الإنتاج الخاصة بها. واعتباراً من عام 2025، يتم عرض هذه الضريبة الاعتبارية كضريبة دخل وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12، مما يؤدي إلى زيادة إجمالي الإيرادات (كإيرادات ضريبية بموجب اتفاقية الاستكشاف ومشاركة الإنتاج) مع مصروف ضريبي مقابل؛ وليس لهذا التغيير أي تأثير على صافي الربح ونصيب السهم الواحد من الأرباح المحققة.

التدفق النقدي والميزانية العمومية



ارتفعت التدفقات النقدية المعدلة من الأنشطة التشغيلية بنسبة 7.5% لتصل إلى 541 مليون ₪، وهي نتيجة قوية بالنظر إلى بيئة أسعار النفط المنخفضة، كما أنها تدعم كلاً من برنامج الاستثمار للشركة وتوزيعات الأرباح على المساهمين. فتم توليد تدفقات نقدية حرة بقيمة 298 مليون ₪ بعد خصم نفقات رأسمالية قدرها 258 مليون ₪،

والتي ارتفعت بنسبة 5% على أساس سنوي تماشياً مع أنشطة التطوير المستمرة، رغم أنها ظلت أقل بنحو 76 مليون ₪ عن الخطة الأصلية لعام 2025.

لا تزال الميزانية العمومية قوية، حيث بلغ الرصيد النقدي الختامي 160 مليون ₪، دون تغيير عن نهاية العام السابق رغم بيئة أسعار النفط المنخفضة. وتوفر نسبة صافي

الدين إلى الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك البالغة 0.24 ضعفاً هامشياً كبيراً مقارنة بالسقف الذي وضعته الشركة لنفسها والبالغ 1.5 ضعف، كما تحافظ على قدرة كبيرة لتمويل استراتيجية النمو حتى عام 2030.

العائد على رأس المال المشغل

حققت أوكيو للاستكشاف والإنتاج عائداً على رأس المال المشغل بنسبة 50.6% في عام 2025، ارتفاعاً من 49.9% في العام السابق. يضع هذا الأداء الشركة ضمن الربع الأعلى في قطاع الاستكشاف والإنتاج العالمي، ويعكس التأثير المشترك للتوظيف المنضبط لرأس المال، وقاعدة تشغيل منخفضة التكلفة، وأصول إنتاجية عالية الجودة. ويعد الحفاظ على العائد على رأس المال المشغل عند هذا المستوى مع الاستثمار في النمو المستقبلي هدفاً مالياً رئيسياً لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج.

التقارير القطاعية

تقدم أوكيو للاستكشاف والإنتاج تقاريرها عبر قطاعين تشغيليين: مناطق الامتياز التي تشغلها أوكيو للاستكشاف والإنتاج، ومناطق الامتياز التي تشغلها شركات أخرى. يلخص الجدول أدناه الأداء حسب القطاع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

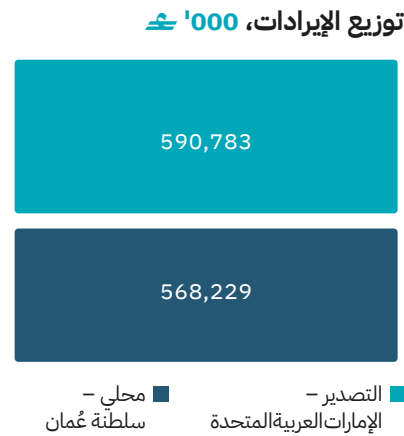
تساهم مناطق الامتياز التي تشغلها كيانات أخرى بغالبية الإيرادات والأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك، مما يعكس حجم الأصول مثل منطقة الامتياز 61، التي تمثل وحدها حوالي 40% من حصة الشركة في الإنتاج. وحققت مناطق الامتياز التي تشغلها أوكيو للاستكشاف والإنتاج أرباحاً ملموسة قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والاستهلاك بنفقات تشغيلية أقل بشكل ملحوظ، مما يعكس كفاءة الأصول التي تديرها الشركة مباشرة.

(٠٠٠' ₪)	الأصول التي تشغلها أوكيو للاستكشاف والإنتاج	الأصول التي تشغلها شركات أخرى	إجمالي 2025	إجمالي 2024
الإيرادات	329,680	829,332	1,159,012	1,242,756
الأرباح قبل احتساب الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك	317,356	623,728	941,084	998,860
النفقات الرأسمالية	107,293	149,106	256,399	245,392
النفقات التشغيلية	22,882	190,461	213,343	234,993

الإيرادات حسب التوزيع الجغرافي

تنقسم الإيرادات بشكل عام بين أسواق التصدير والأسواق المحلية. ويتم تحقيق إيرادات التصدير من خلال مبيعات النفط والمكثفات التي يتم توجيهها عبر شركة أوكيو

للمتاجرة في محطة ميناء الفحل، بينما تعكس الإيرادات المحلية مبيعات الغاز لشركة الغاز المتكاملة بموجب اتفاقيات طويلة الأجل.



نظرة عامة على الأداء التشغيلي

كان عام 2025 عاماً تشغيلياً قوياً لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج. حيث تجاوزت الشركة مستهدفها للإنتاج، وأنجزت مشروعين رأسماليين رئيسيين، وحققت معدل تعويض للاحتياطيات بنسبة 160%، وفي مطلع عام 2025، خفضت تكاليف التشغيل للبرميل الواحد بنسبة 8% على أساس سنوي، وأبرمت عدة اتفاقيات ذات أهمية استراتيجية تدعم النمو المستقبلي.

أبرز الإنجازات التشغيلية

مرفق توسعة محطة بساط ج في منطقة الامتياز رقم 60

تم تشغيل مرفق توسعة حقل بساط ج في يونيو 2025، مما أدى إلى زيادة كبيرة في إجمالي سعة معالجة النفط في منطقة الامتياز 60 لتصل إلى 95,000 برميل يومياً، وسعة معالجة المياه إلى أكثر من 800,000 برميل يومياً. بلغ إجمالي الإنتاج من منطقة الامتياز 60 أكثر من 70,000 برميل نفط مكافئ يومياً بحلول نهاية العام.



مشروع إمداد الطاقة الدائمة بحقل بساط، في منطقة الامتياز رقم 60

تم إمداد مشروع الطاقة الدائمة في حقل بساط بالكهرباء في نوفمبر 2025، حيث يربط منطقة الامتياز 60 بالشبكة الوطنية عبر نظام بقدرة 100 ميجاواط مع خطوط نقل هوائية بطول 107 كم وبجهد 132 كيلو فولت.

ويقلل المشروع بشكل كبير من توليد الطاقة باستخدام الديزل والغاز، مما يؤدي إلى خفض التكاليف التشغيلية وتقليل انبعاثات الغازات الدفينة.



مشروع مرسى لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال، في منطقة الامتياز رقم 10

تقدمت أعمال الإنشاءات وفق الخطة والميزانية المحددة، مع تحقيق نسبة إنجاز تجاوزت 39% بحلول نهاية العام.

يهدف المشروع إلى إنشاء أول مرفق لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال في الشرق الأوسط في ميناء صحار، لتزويد السفن بالغاز الطبيعي المسال كوقود بحري على خطوط الشحن الرئيسية بين الشرق والغرب، ومن المقرر أن يبدأ التشغيل في عام 2028.

اتفاقيات بيع الغاز

تم توقيع اتفاقيات طويلة الأجل لبيع الغاز مع شركة الغاز المتكاملة لمنطقة الامتياز 65 ولتزويد مرفق مرسى للغاز الطبيعي المسال بالغاز من منطقة الامتياز 10، مما يضمن إيرادات الغاز المستقبلية عبر أصليين ذوي أهمية استراتيجية.

اتفاقيات الاستكشاف ومشاركة الإنتاج

تم إبرام أربع اتفاقيات استكشاف ومشاركة إنتاج جديدة ومعدلة خلال العام. تم تمديد اتفاقية الاستكشاف ومشاركة الإنتاج لمنطقة الامتياز 53 حتى عام 2050 مع تحسين الشروط المالية.

تم تمديد فترة الاستكشاف لمنطقة الامتياز 48 حتى عام 2029 مع تحسين شروط استرداد التكاليف. تم تمديد اتفاقية الاستكشاف ومشاركة الإنتاج لمنطقة الامتياز 47. تم توقيع اتفاقية استكشاف ومشاركة إنتاج جديدة للاستكشاف في منطقة الامتياز 54 مع شركة جينيل إنرجي كشريك.

الشراكات الجديدة ومشاريع الاستكشاف المستقبلية

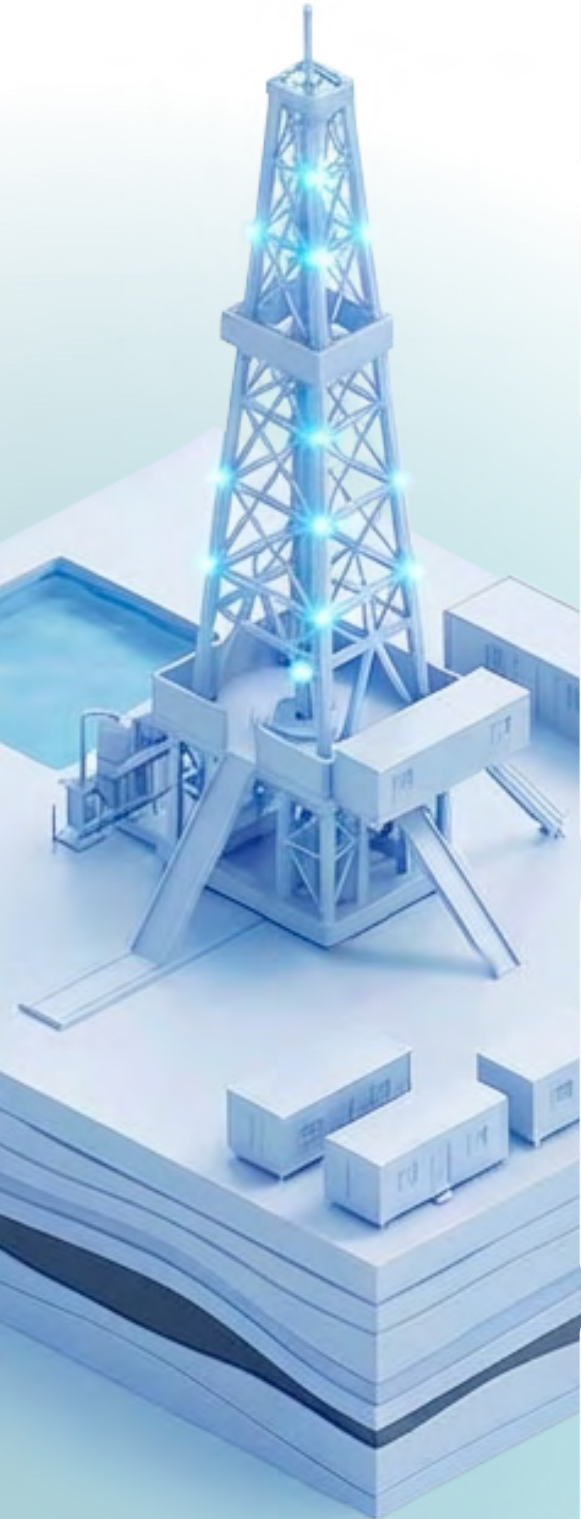
تم توقيع مذكرات تفاهم مع مؤسسة البترول التركية، وشركة بتروناس، ومؤسسة البترول الوطنية الصينية، مما يفتح آفاقاً لتعاون في جديد ومشاريع مشتركة محتملة في المستقبل.

وعلى الصعيد المحلي، أحرزت أوكيو للاستكشاف والإنتاج تقدماً في تسويق مناطق الامتياز بالشراكة مع وزارة الطاقة والمعادن، وهي مبادرة لتسويق 15 منطقة امتياز استكشافية في عُمان، حيث تمثل العلاقة مع بتروناس إحدى أولى الخطوات الملموسة نحو أنشطة امتياز جديدة بموجب هذا البرنامج.

نجاحات الاستكشاف

تم جفر بئرين استكشافيين ناجحين في منطقة الامتياز 48، مع إجراء اختبار بئر موسع حالياً وبرنامج تقييم مخطط له في النصف الثاني من عام 2026.

وتم تسجيل نجاح استكشافي إضافي في مكن الحاشي في منطقة الامتياز 60، مع إجراء اختبارات طويلة الأجل حالياً وإعداد برنامج تقييم لعام 2026.



ادارة الطاقة

إدارة المخاطر

تُعد الإدارة المنضبطة للمخاطر جزءاً أساسياً من التميز التشغيلي والمرونة المالية لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج. ومن خلال تحديد المخاطر والتخفيف من حدتها بشكل استباقي عبر جميع مستويات المؤسسة، تحمي الشركة قدرتها على تقديم أداء ثابت في ظل ظروف السوق المتغيرة.

إطار إدارة مخاطر المؤسسة

تعمل أوكيو للاستكشاف والإنتاج وفق إطار عمل مهيكل لإدارة مخاطر المؤسسة مدمج في جميع وظائف العمل. ويتم تحديد المخاطر على مستوى الدوائر، وتسجيلها في سجل المخاطر مع تحديد المسؤولين عنها، وتتبعها مقابل خطط التخفيف لضمان بقائها ضمن المستويات المقبولة. ويغطي إطار العمل المخاطر الاستراتيجية والتشغيلية والمالية ومخاطر الصحة والسلامة والأمن والبيئة ومخاطر السمعة، مع تطبيق مجموعة متسقة من الضوابط عبر الشركة.

الحوكمة والتقارير

تتبع الرقابة على المخاطر هيكلًا واضحاً للتصعيد. وتقوم الدوائر برفع تقارير المخاطر إلى وحدة إدارة مخاطر المؤسسة، والتي تقوم بتوحيد المعلومات وتحليلها على أساس ربع سنوي. ويتم تصعيد المخاطر الجوهرية إلى الإدارة العليا ولجنة التدقيق والمخاطر التابعة لمجلس الإدارة، مما يضمن الرقابة المناسبة على أعلى مستوى في المؤسسة.

منهجية التخفيف من المخاطر

تطبق الشركة أربع فئات للاستجابة عبر المخاطر المحددة: المعالجة، والنقل، والإثراء، والتحمل. وتُدمج الضوابط ضمن العمليات التشغيلية كإجراءات وقائية وكشفية وتصحيحية، مما يقلل من احتمالية وقوع الأحداث السلبية وتأثيرها المحتمل. وتضمن المراجعات الدورية للمخاطر ومتابعة الإدارة بقاء خطط التخفيف في مسارها الصحيح.



الأمن السيبراني

يؤدي الاعتماد على أنظمة تقنية المعلومات إلى التعرض للتعطل أو الهجمات السيبرانية.

- يقوم فريق متخصص في تقنية المعلومات بمراقبة البنية الأساسية وصيانتها
- تعزيز الضوابط السيبرانية باستمرار ضد التهديدات المتطورة
- إجراء اختبارات اختراق دورية وبرامج توعية للموظفين



تحول الطاقة

قد تؤدي التحولات الهيكلية في الطلب على الطاقة والمتطلبات المتعلقة بالمناخ إلى زيادة التكاليف أو انخفاض الطلب على الهيدروكربونات.

- زيادة الاعتماد على الغاز تسهم في خفض كثافة الكربون الإجمالية للمحفظة
- دمج مخاطر المناخ ضمن إطار ضوابط الصحة والسلامة والأمن والبيئة
- استهداف الوصول إلى صافي انبعاثات صفرية للغازات الدفيئة للنطاقين 1 و 2 بحلول عام 2050



المخاطر التشغيلية ومخاطر الصحة والسلامة والأمن والبيئة

تعرض عمليات الاستكشاف والإنتاج الشركة لمخاطر قد تتسبب في تعطل العمل أو تكبد تكاليف أو التزامات.

- إطار قوي لحوكمة الصحة والسلامة والأمن والبيئة مدمج في جميع العمليات
- وجود خطط للاستجابة لحالات الطوارئ واختبارها بشكل دوري
- تحقيق تحسين مستمر من خلال خطة عمل سنوية للصحة والسلامة والأمن والبيئة



تقدير الاحتماليات

يتضمن تقدير الاحتماليات أحكاماً فنية، ومن الممكن إجراء مراجعات تنازلية.

- يقوم فريق داخلي مؤهل بإجراء تقييمات فنية منتظمة
- يتم الاستعانة بخبراء خارجيين مستقلين بشكل دوري للتحقق من صحة التقديرات
- يتم الحصول على شهادة رسمية للاحتياطيات كل سنة إلى ثلاث سنوات



تقلب أسعار النفط

يمكن أن يؤثر التعرض لتقلبات أسعار النفط بشكل جوهري على الإيرادات والربحية.

- تتضمن خطط العمل سيناريوهات متعددة للأسعار
- تتيح المحفظة المتوازنة من النفط والغاز تحديد أولويات المشاريع بشكل منضبط
- توفر آلية الاستحقاق في اتفاقيات الاستكشاف ومشاركة الإنتاج تحوطاً طبيعياً في بيئات الأسعار المنخفضة

المخاطر الرئيسية وطرق التخفيف منها

ملخص الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة



صافي انبعاثات صفرية بحلول عام

2050

انخفاض بنسبة

-31.9%

في استهلاك المياه في عام 2025

إن ترسيخ عقلية النمو والثقافة المستدامة يعني الإدراك بأن طموحات شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج سيحققها موظفوها. ويعد تطوير القادة والقدرات والقيم للمضي قدماً بالشركة التزاماً استراتيجياً يتخلل كل ما نقوم به.

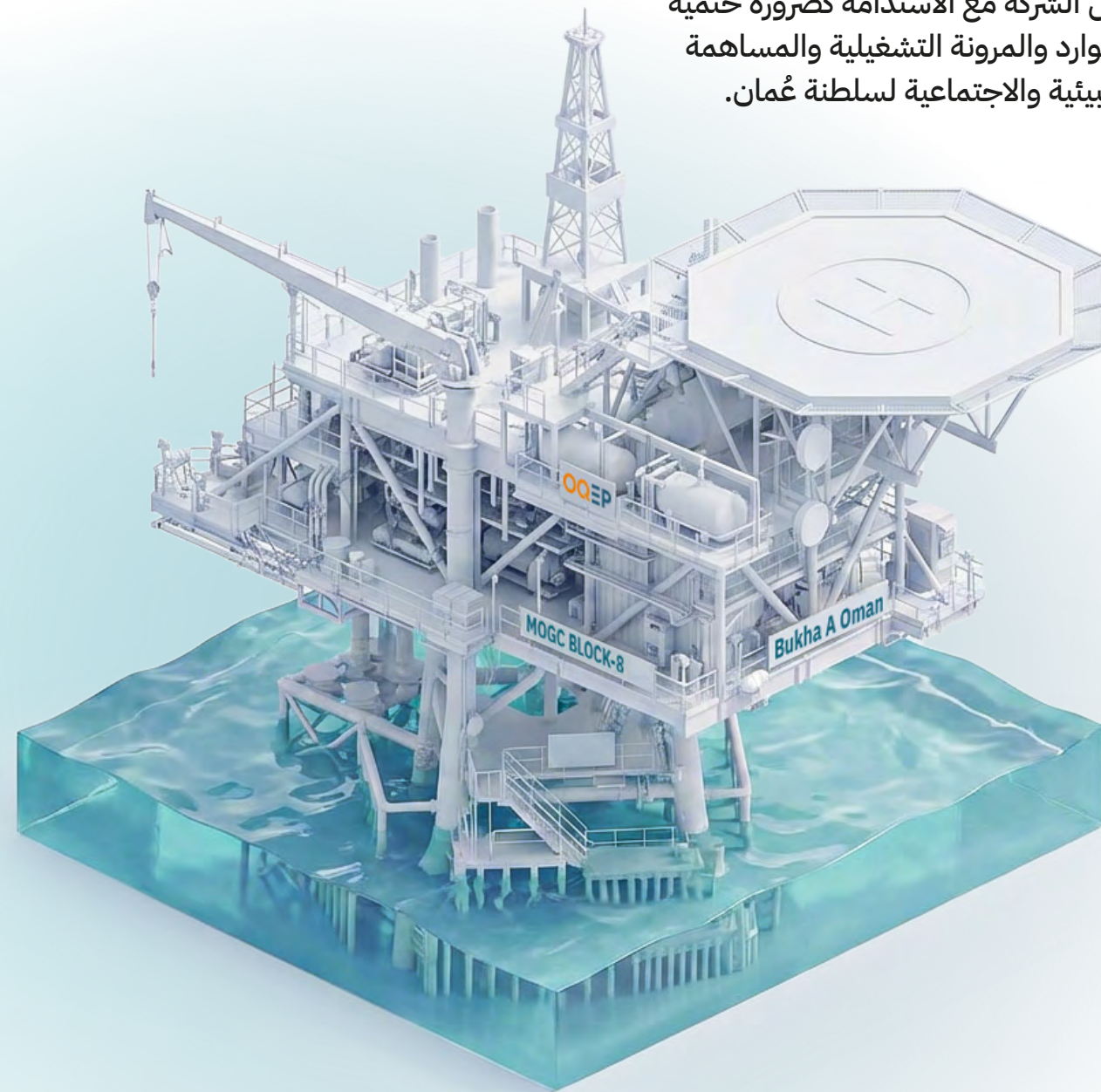
03

الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في أوكيو للاستكشاف والإنتاج

تتجذر الاستدامة لدى شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج في طريقة عمل الشركة ونموها وتحقيقها لقيمة طويلة الأمد. وبصفتها المشغل الوطني لعمليات الاستكشاف والإنتاج في عُمان، تتعامل الشركة مع الاستدامة كضرورة حتمية للأعمال تدعم التطوير المسؤول للموارد والمرونة التشغيلية والمساهمة الإيجابية في الأولويات الاقتصادية والبيئية والاجتماعية لسلطنة عُمان.

- يتشكل نهج الشركة من خلال مزيج من الأولويات الوطنية، ومبادئ الاستدامة العالمية، والتوجيهات الخاصة بالقطاع، ومتطلبات الحوكمة الداخلية. وبشكل خاص، يستند جدول الأعمال الرقمي للاستدامة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج إلى:
- رؤية عُمان 2040
 - أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة
 - مدونة قواعد السلوك الوطني في الاستدامة الصادر عن مركز عُمان للحوكمة والاستدامة
 - معايير الأيزو
 - القوانين واللوائح العُمانية المعمول بها، بما في ذلك المتطلبات البيئية

في عام 2025، نشرت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج سياسة الاستدامة الخاصة بها، والتي تحدد الالتزامات الجوهرية للشركة تجاه ممارسات الأعمال المسؤولة. وتتوفر هذه السياسة للجمهور على الموقع الإلكتروني للشركة.



إطار الاستدامة

يقع إطار الاستدامة في جوهر النهج الداخلي لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج، وهو الإطار الذي ينظم جدول أعمال الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في الشركة حول ثلاث مجالات عمل محددة. وتوفر هذه الركائز الهيكل التنظيمي لكيفية دمج أولويات الاستدامة في العمليات وإدارة الأداء.



استكشاف الحلول الخضراء (البيئية)



اكتشاف القيمة المشتركة (الاجتماعية)



تمكين النمو المسؤول (الحوكمة)

استكشاف الحلول الخضراء

تميز عام 2025 بتعزيز الحوكمة البيئية، ومواصلة طرح مبادرات إزالة الكربون، وتحقيق خفض ملموس في استهلاك المياه، فضلاً عن إحراز مزيد من التقدم في مجالي الاقتصاد الدائري وصون التنوع البيولوجي.

المبادرات البيئية حسب موقع الأصول

العمليات البرية (منطقة الامتياز 60، مناطق الامتياز الداخلية)

- كفاءة استهلاك المياه
- إعادة تدوير طين الحفر
- نفايات التغليف
- استبدال الديزل
- زراعة النباتات المحلية
- التحكم في تضرر الأراضي

العمليات البحرية (مسندم، منطقة الامتياز 8، مصنع مسندم للغاز)

- التحكم في التصريف البحري
- تحلية المياه
- استعادة الحمأة النفطية
- مراقبة جودة الهواء
- الموائل المرجانية والتنوع البيولوجي البحري

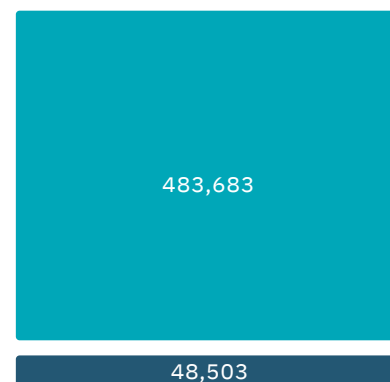
لم يتم تسجيل

أي غرامات بيئية أو عقوبات غير مالية خلال العام.

المناخ والتحول في قطاع الطاقة

في عام 2025، عززت أوكيو للاستكشاف والإنتاج جهودها في استبدال الوقود وكفاءة الطاقة عبر عملياتها. ففي منطقة الامتياز 60، قامت الشركة بتطبيق نظام تحسين أداء محركات الديزل في منصقي حفر، إلى جانب توحيد محطات توليد الطاقة في مخيمات منصات الحفر وتنفيذ مشروع بساط للطاقة الدائمة، مما سمح باستيراد الكهرباء من الشبكة الوطنية. وتدعم البنية التحتية المعتمدة على الشبكة حالياً توفير ما يصل إلى 100 ميجاوات من الطاقة الأنظف في منطقة الامتياز 60.

انبعاثات الغازات الدفيئة في عام 2025 (طن مكافئ ثاني أكسيد الكربون)



■ النطاق 1 ■ النطاق 2

الإجمالي

532,186

0.022

طن مكافئ ثاني أكسيد الكربون لكل برميل من النفط المكافئ

كثافة انبعاثات الغازات الدفيئة

0.27

جيجاجول لكل برميل من النفط المكافئ

كثافة استهلاك الطاقة

توفير

حوالي 250

لترًا من الوقود يومياً

من خلال تحسين طاقة منصات الحفر

النفايات والاقتصاد الدائري

تطبق أوكيو للاستكشاف والإنتاج تسلسل هرم إدارة النفايات عبر عملياتها، مع إعطاء الأولوية للتقليل وإعادة الاستخدام وإعادة التدوير والاستعادة. ففي منطقة الامتياز 60، أدت إعادة تدوير طين الحفر إلى تقليل استهلاك المواد الكيميائية والمياه العذبة مع الحد من النفايات. واستبدال أساليب التعبئة التقليدية للمواد الكيميائية بتعبئة جملة، مما أدى إلى تقليل نفايات التغليف بشكل كبير عبر عمليات الحفر.

تقليل

حوالي 62 طناً

من نفايات التغليف المرتبطة بالحفر حتى الآن

إدارة المياه

ركزت أوكيو للاستكشاف والإنتاج في إدارة المياه على تقليل الطلب على المياه العذبة والحفاظ على ضوابط صارمة لمياه الصرف الصحي. وتستخدم العمليات في أوكيو للاستكشاف والإنتاج تقنية التناضح العكسي، بينما تعتمد الأصول البحرية على تحلية مياه البحر. ففي منطقة الامتياز 60، تمت معالجة 319 مليون لتر من مياه الصرف الصحي وإعادة تدويرها لأغراض الري والحد من الغبار.

انخفاض بنسبة

31.9%

في استهلاك المياه في عام 2025

0.0359

متر مكعب لكل برميل من النفط المكافئ

كثافة استهلاك المياه

التنوع الأحيائي

في العمليات البرية، تحافظ أوكيو للاستكشاف والإنتاج على الغطاء النباتي الحالي وتحسن المناظر الطبيعية من خلال ري الأنواع المحلية بمياه الصرف المعالجة. وفي العمليات البحرية، تدعم الشركة النظام البيئي البحري في مسندم من خلال تحسين الموائل المرجانية ومراقبة التنوع الأحيائي.

زراعة

أكثر من 1,300

من الأشجار المحلية والشجيرات والنباتات المزهرة في منطقة الامتياز 60

إنشاء هياكل لموائل مرجانية على مساحة

تقارب

8,000 متر مربع

في مسندم

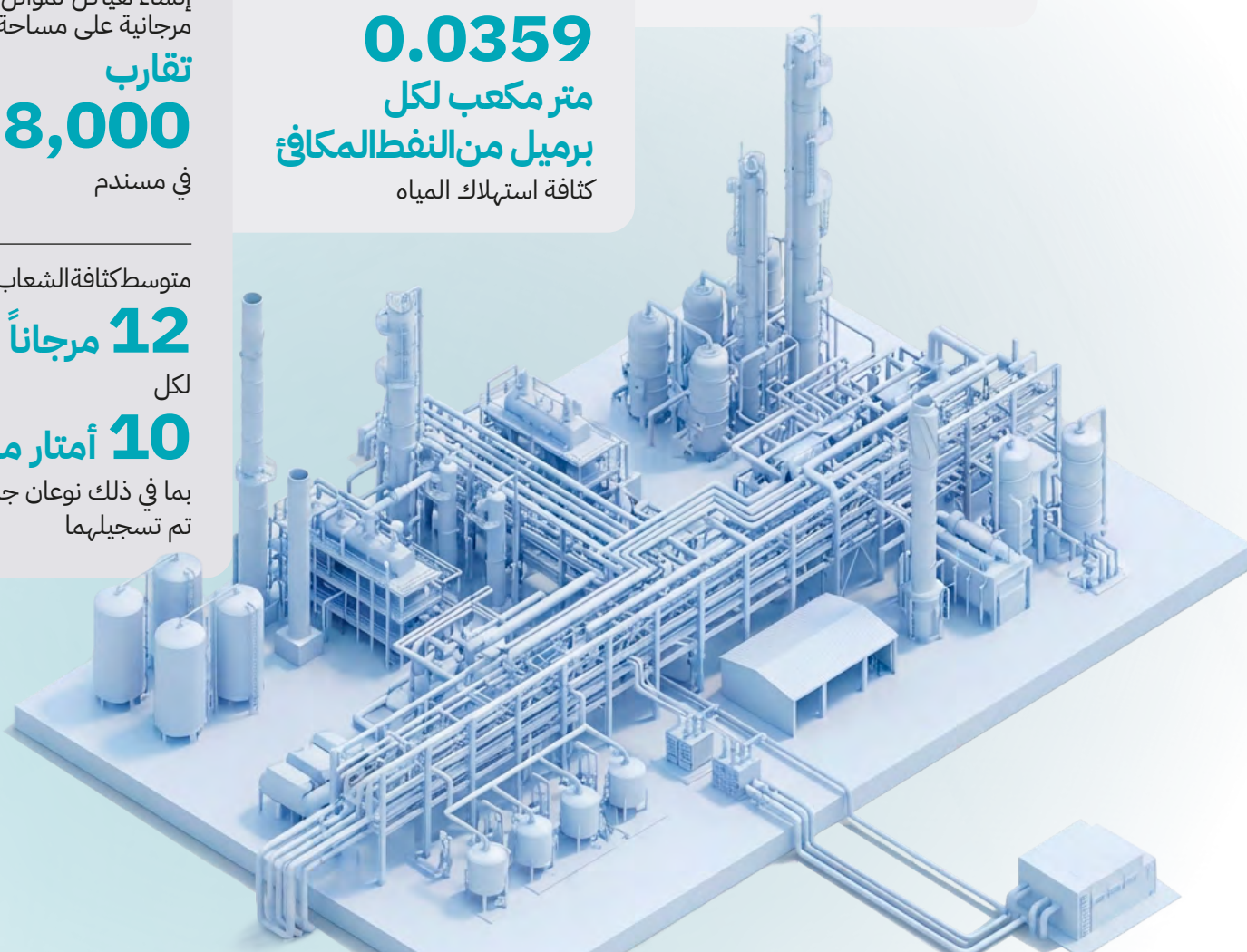
متوسط كثافة الشعاب المرجانية يبلغ

12 مرجاناً

لكل

10 أمتار مربعة

بما في ذلك نوعان جديان تم تسجيلهما



تعزيز القيمة المشتركة

في أوكيو للاستكشاف والإنتاج، يتم تعزيز أداء الأعمال على المدى الطويل من خلال حماية الأفراد وتطوير المواهب وإحداث أثر اجتماعي إيجابي في المجتمعات التي نعمل فيها.

الصحة والسلامة المهنية

يعتمد نهج إدارة الصحة والسلامة المهنية في أوكيو للاستكشاف والإنتاج على إطار عمل قائم على تقييم المخاطر وتقوده الوقاية، وهو مدمج عبر العمليات وإدارة المقاولين وجاهزية الاستجابة لحالات الطوارئ.

مبادرات الصحة والسلامة المهنية الرئيسية في عام 2025

- إصدار سياسة الجودة والصحة والسلامة والأمن والبيئة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج
- تعزيز الرقابة على الصحة والسلامة والأمن والبيئة للمقاولين من خلال مراقبة الامتثال وعمليات التدقيق والمشاركة
- إطلاق حملات مستهدفة للوقاية من الإصابات بناءً على تحليل اتجاهات الحوادث
- تشغيل محطة إطفاء بساط الدائمة وتجهيز مركبة ثانية للتدخل السريع لتعزيز الجاهزية للاستجابة لحالات الطوارئ

0.47

المعدل الكلي لتكرار الإصابات المسجلة

عدم وقوع أي

حوادث مميتة بين

الموظفين والمقاولين

تقديم

77,687 ساعة

تدريب في الصحة والسلامة

موظفونا

أنهت أوكيو للاستكشاف والإنتاج عام 2025 بوجود 751 موظفًا، مع الحفاظ على قاعدة قوية من المواهب الوطنية بنسبة توظيف بلغت 93,3%. استثمرت الشركة في الرفاهية من خلال مراقبة الصحة وبرامج العافية وتوفير الخدمات الطبية، مع تقديم أكثر من 64,000 ساعة تدريبية في جميع أنحاء المؤسسة خلال العام.

القوى العاملة حسب الجنس (%)



93.3%

نسبة التعمين

يقع تطوير الكوادر البشرية في قلب استراتيجية نمو أوكيو للاستكشاف والإنتاج، ومع سعي الشركة لتحقيق طموحاتها لعام 2030، يعد بناء الجيل القادم من القادة والمواهب الفنية أولوية استراتيجية هامة، وينصب التركيز على تزويد الأفراد بالمهارات والخبرات والعقلية اللازمة لقيادة توسع أوكيو للاستكشاف والإنتاج.

86.8

متوسط عدد ساعات التدريب لكل موظف

المجتمعات والاستثمار الاجتماعي

يركز جدول الأعمال الاجتماعي لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج على تقديم قيمة طويلة الأجل في المجتمعات التي تعمل فيها. ففي عام 2025، رفعت الشركة من مساهمتها في التنمية المحلية من خلال مشاريع في مجالات التعليم والصحة والسياحة وتنمية الشباب والبنية التحتية المجتمعية، إلى جانب الرعاية وأنشطة التطوع للموظفين.

3.5 مليون ع

تم استثمارها في التنمية المجتمعية

إطلاق

أكثر من 6

برامج للاستثمار الاجتماعي

203

موظف متطوع



تمكين النمو المسؤول

في أوكيو للاستكشاف والإنتاج، يتم تحقيق النمو من خلال الحوكمة المنضبطة، وسلوكيات العمل والمشتريات المسؤولة، والمرونة الرقمية التي تحمي الأداء والثقة وتحقيق القيمة على المدى الطويل.

الممارسات الأخلاقية في الأعمال

يعتمد نهج أوكيو للاستكشاف والإنتاج في أخلاقيات العمل على مدونة قواعد السلوك، وضوابط تضارب المصالح، وقنوات الإبلاغ عن المخالفات، ومتطلبات مكافحة الفساد التي تنطبق على الموظفين والموردين والمقاولين وشركاء العمل الآخرين.

خلال عام 2025، قدمت الشركة برنامجاً منظماً للتوعية الأخلاقية حول هذه المواضيع للأطراف المعنية الخارجية، وبشكل أساسي الجهات الحكومية، مما عزز التوقعات حول النزاهة والسلوك المسؤول وآليات الإبلاغ.

الحوكمة وإشراف مجلس الإدارة

تتم قيادة حوكمة الاستدامة في أوكيو للاستكشاف والإنتاج على مستوى مجلس الإدارة ويتم تنفيذها من خلال مساءلة إدارية واضحة.

يتولى مجلس الإدارة المسؤولية المطلقة عن الاستدامة والإشراف على الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة، والموافقة على السياسات الرئيسية والمصادقة على تقرير الاستدامة السنوي. وفي الوقت ذاته، تقع المسؤولية التنفيذية على عاتق الرئيس التنفيذي.

وتتم مراجعة مخاطر وأداء الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة من خلال لجنة التدقيق والمخاطر ومتابعتها من خلال بطاقة مؤشرات الأداء.



التحول الرقمي

أصبحت القدرات الرقمية والمرونة السيبرانية تكتسب أهمية متزايدة وجوهرية في طريقة عمل أوكيو للاستكشاف والإنتاج وحماية القيمة وتوسيع أعمالها. واصلت الشركة دفع جدول أعمالها الرقمي في عام 2025 مع تعزيز أطر الحوكمة التي تحمي سلامة البيانات وأمن الأنظمة

- طورت أوكيو للاستكشاف والإنتاج مجموعة من المبادرات الرقمية على مستوى المؤسسة خلال العام، شملت الأتمتة والتحليلات والذكاء التشغيلي:
- نظام "جي في ستريم"، لتحسين إدارة بيانات وتقارير المشاريع المشتركة
- نظام "كوبالوت للمؤسسات"، لتعزيز الإنتاجية ودعم اتخاذ القرار في جميع مفاصل العمل
- نظام "التزام"، لدعم مراقبة أداء المقاولين في مجالات الصحة والسلامة والأمن والبيئة
- نظاماً "مرشد" و"دليل"، لتعزيز التوجيه التشغيلي وإدارة المعرفة
- مواصلة تطوير قدرات التوأمة الرقمي عبر الأصول الرئيسية

المشتريات المستدامة

تخضع أنشطة المشتريات في أوكيو للاستكشاف والإنتاج لسياسة المشتريات ومدونة قواعد سلوك الموردين، والتي تنطبق على قاعدة الموردين والمقاولين لديها.

في عام 2025، واصلت الشركة دمج التوقعات البيئية والاجتماعية في عمليات اعتماد الموردين والتفاعل معهم. ووسعت أوكيو للاستكشاف والإنتاج مساهمتها في التنمية الاقتصادية المحلية من خلال توظيف الموردين، وتطوير المؤسسات الصغيرة والمتوسطة، وتعزيز أداء القيمة المحلية المضافة.

175.74 مليون

مساهمة القيمة المحلية المضافة تحقيق قيمة اقتصادية وطنية ملموسة

41.93 مليون €

تم إنفاقها على سلع "صنع في عُمان" ما يعزز تطوير الصناعة المحلية

89%

من الإنفاق على الموردين والمقاولين المحليين ما يعزز القيمة المضافة المحلية والشراكات

خصوصية البيانات والأمن السيبراني

حافظت أوكيو للاستكشاف والإنتاج على نظام إدارة أمن المعلومات المعتمد وفق معيار "أيزو 27001" طوال عام 2025، مع إجراء تقييمات دورية للثغرات والاختراق ومخاطر الحوسبة السحابية. تم تعزيز الامتثال لقانون حماية البيانات الشخصية في سلطنة عُمان، بما في ذلك التكليف الرسمي لفريق الموارد البشرية ببرنامج قانون حماية البيانات الشخصية وإطلاق دورة تعليم إلكتروني مخصصة للموظفين.

تقرير حوكمة الشركات



24
اجتماعاً للجان مجلس
الإدارة في عام 2025

من أعضاء مجلس الإدارة
مستقلين
57%

بناءً على الثقة والهيكل التي تحميها.
يحدد العمل المستمر والتقارير الشفافة والقيادة الخاضعة
للمساءلة كيفية حوكمة شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج
لنفسها، مما يحافظ على الثقة والمصداقية.

04

مراجعة إطار تفويض
الصلاحيات وتحديثه

تقوم إرنست ويونغ بتطبيق المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم 1 والذي يتطلب منا تصميم وتطبيق وتشغيل نظام لإدارة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات المتعلقة بالامتثال للمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات القانونية والرقابية المطبقة.

إجراءات إضافية، لكن من الممكن أن يسترعي انتباهنا أمور أخرى وكنا سنرفعها إليكم في تقريرنا.

استقلاليتنا وادارة الجودة

إننا ملتزمون في تنفيذ الإجراءات المتفق عليها بالمتطلبات الأخلاقية الواردة في ميثاق الأخلاقيات المهنية الدولي للمحاسبين المهنيين الصادر عن المجلس الدولي لمعايير الأخلاقيات المهنية للمحاسبين المهنيين ("الميثاق") ومتطلبات الاستقلالية طبقاً للوائح ذات الصلة في سلطنة عمان. إننا مراقب الحسابات المستقل للشركة وبالتالي فإننا أيضاً ملتزمون بمتطلبات الاستقلالية الواردة في الميثاق والتي تسري في سياق تدقيق البيانات المالية.

مسؤوليات المسؤول عن تنفيذ الإجراءات

لقد قمنا بتنفيذ مهمة الإجراءات المتفق عليها وفقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات الصلة 4400 (المعدل)، مهام الإجراءات المتفق عليها. تتضمن مهمة الإجراءات المتفق عليها قيامنا بتنفيذ الإجراءات التي تم الاتفاق عليها مع الشركة وإعداد تقرير حول الحقائق والتي تمثل النتائج الفعلية للإجراءات المتفق عليها التي تم تنفيذها. إننا لا نقوم بإجراء أي تعهد يتعلق بمدى تناسب أو كفاية الإجراءات المتفق عليها المبينة أدناه سواء للفرز الذي تم لأجله طلب إعداد تقرير الإجراءات المتفق عليها أو لأي غرض آخر.

لا تمثل الإجراءات المتفق عليها مهمة تدقيق. وبالتالي، فإننا لا نعبر عن رأي أو نتيجة تأكيد. ولو كنا قد قمنا بتنفيذ

هاتف: +968 22 504 559
فاكس: +968 22 060 810
muscat@om.ey.com
ey.com

س ت 1224013
ش م ح 2015/15،
ش م أ 2015/9

إرنست ويونغ ش.م.م
صندوق بريد 1750، روي 112
مبنى لاند مارك، الطابق الخامس
مقابل مسجد الأمين
بوش، مسقط
سلطنة عُمان

رقم البطاقة الضريبية: 8218320



تقرير الإجراءات المتفق عليها بشأن تقرير حوكمة الشركة إلى مساهمي شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع

الرقم	الإجراءات	الحقائق المكتشفة
(أ)	حصلنا على تقرير حوكمة الشركات الصادر عن مجلس الإدارة وقمنا بالتحقق من أن تقرير الشركة يتضمن كحد أدنى، كافة البنود التي اقترحتها هيئة الخدمات المالية، على النحو المفصل في الملحق 3 من الميثاق.	لا توجد أي استثناءات.
(ب)	حصلنا على تفاصيل بشأن جوانب عدم الامتثال للميثاق التي حددها مجلس إدارة الشركة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وقمنا بمقارنتها مع تلك المدرجة في التقرير في قسم "اقرار مجلس الادارة". علاوةً على ذلك، حصلنا على تأكيدات مكتوبة من أعضاء مجلس الإدارة بأنهم ليسوا على دراية بأي جوانب أخرى لعدم الامتثال للميثاق للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.	لا توجد أي استثناءات.



Ernst & Young

24 فبراير 2026
مسقط

مسؤوليات مجلس الإدارة

لقد أقر مجلس الإدارة بأن الإجراءات المتفق عليها مناسبة لغرض المهمة ويقع على عاتقه مسؤولية تحديد محتويات التقرير والتأكد من امتثالها للميثاق والذي تم على أساسه تنفيذ الإجراءات المتفق عليها. ويقع على عاتق الشركة ومجلس إدارتها فقط مسؤولية كفاية هذه الإجراءات.

الاستخدام المقيد

لقد أعد تقرير الإجراءات المتفق عليها فقط للغرض المبين في الفقرة الأولى الواردة بهذا التقرير ولمعلوماتكم وليس لهدف استخدام لأي غرض آخر. يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير حوكمة الشركات المرفق للشركة والذي سيتم إدراجه في التقرير السنوي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 ولا يمتد لأية بيانات مالية لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع، مأخوذة ككل.

النطاق والغرض

لقد قمنا بإنجاز الإجراءات المتفق عليها معكم طبقاً لتعميم هيئة الخدمات المالية رقم خ/2015/4 المؤرخ في 22 يوليو 2015، بشأن تقرير مجلس الإدارة حول حوكمة الشركات ("التقرير") لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع ("الشركة") كما في والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 وحول تطبيقها لممارسات حوكمة الشركات وفقاً لتعديلات هيئة الخدمات المالية بخصوص ميثاق حوكمة الشركات الصادر بمقتضى التعميم رقم خ/2016/10 المؤرخ في 1 ديسمبر 2016 (بشار إليها معاً بـ "الميثاق").

إطار وفلسفة الحوكمة



المصلحة، وذلك وفق الأطر الصادرة عن هيئة الخدمات المالية، وقانون الشركات التجارية. ويؤكد التقرير التزام الشركة بأعلى معايير الحوكمة، وتعزيز الشفافية، وتطبيق أفضل الممارسات المعمول بها في قطاع الطاقة بسلطنة عُمان، مع تسليط الضوء على التزامها بالاستدامة البيئية والمسؤولية الاجتماعية تماشياً مع مستهدفات رؤية عُمان 2040.

المالية وبورصة مسقط وقانون الشركات التجارية، تحرص الشركة على الالتزام الصارم بمتطلبات الحوكمة وتعزيز الثقة مع المستثمرين والمحافظة على السلوك المؤسسي. كما تلتزم بالمراجعة المستمرة لممارسات الحوكمة للتأكد من اتساقها مع المعايير التنظيمية المحدثة وتلبية تطلعات أصحاب المصلحة.

يقدم هذا التقرير نظرة شاملة على ممارسات الحوكمة في الشركة، وهيكل مجلس الإدارة، وأنشطة اللجان، وسياسة تنظيم العلاقة مع أصحاب

تلتزم شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع ("OQEP" أو "الشركة") بتطبيق ميثاق حوكمة الشركات الخاص للشركات المساهمة العامة المدرجة في بورصة مسقط (ويشار إليه بـ "الميثاق") واعتماده كركيزة أساسية لترسيخ الشفافية والسلوك المهني وأخلاقيات العمل. ويُعد إطار الحوكمة عاملاً محورياً في تعزيز عمليات الشق العلوي لدى الشركة، واتخاذ قرارات مهنية منضبطة، وتحقيق قيمة مستدامة للمساهمين على المدى الطويل. وانسجاماً مع اللوائح المعمول بها في هيئة الخدمات

أعضاء مجلس الإدارة

عقب الإدراج الناجح للشركة في نهاية شهر أكتوبر 2024 كشركة مساهمة عامة في بورصة مسقط، جرى انتخاب أعضاء مجلس الإدارة (مجلس الإدارة) من قبل المساهمين للإشراف على حوكمة الشركة وتعزيز قيادتها وتوسيع نطاق توجهاتها الاستراتيجية بشكل أوسع.

وبممارس مجلس الإدارة مهامه ملتزماً بتطبيق الممارسات الكفيلة بضمان استقرار واستمرارية نمو أعمال الشركة والامتثال للتشريعات التنظيمية. ويتولى المجلس الإشراف العام على أنظمة الشركة وتحقيق رؤيتها الاستراتيجية وفقاً لقانون الشركات التجارية، واللائحة التنفيذية لشركات المساهمة العامة، وميثاق الحوكمة.

كما يعمل المجلس ضمن إطار حوكمة واضح ومحدد يدعم استقلالية الشركة ويُمكّن من الإشراف على أعمال الإدارة التنفيذية. وفي حال طرأت أي تغييرات على تشكيل المجلس ، فإن ذلك يتم وفق القوانين واللوائح وبما ينسجم مع ضوابط الإفصاح المعتمدة لدى هيئة الخدمات المالية.

هيكل مجلس الإدارة: يتكون المجلس من سبعة أعضاء، من بينهم أربعة أعضاء مستقلون، أمثالاً لأحكام الميثاق. وتم انتخاب خمسة أعضاء في اجتماع الجمعية العمومية التأسيسية الذي عقد بتاريخ 9 يوليو 2024، كما تم انتخاب عضوين آخرين في اجتماع الجمعية العمومية العادية الذي عقد بتاريخ 10 ديسمبر 2024، وذلك لمدة ثلاث سنوات.

الملفات التعريفية للأعضاء: يتمتع أعضاء مجلس الإدارة في الشركة بخبرات ثرية وواسعة في قطاعات الطاقة والتمويل والإدارة، مما يضمن أن عمليات الإشراف الاستراتيجي والتميز التشغيلي تسير وفق أفضل السبل والمعايير.

يوضح الجدول التالي ملخصًا لأعضاء مجلس الإدارة ومشاركاتهم في مجالس ولجان أخرى. بالإضافة إلى تواريخ حضورهم في اجتماعات الجمعية العامة ومجلس الادارة.



أشرف المعمري
رئيس مجلس الإدارة
غير تنفيذي مساهم

يشغل أشرف المعمري منصب **الرئيس التنفيذي لمجموعة أوكيو** ويمتلك خبرة تصل إلى نحو **21 عامًا** في مختلف المجالات القيادية، تشمل خبراته تولي العديد من المناصب في قطاع الطاقة في سلطنة عمان وخارجها. انضم أشرف المعمري إلى أوكيو في عام 2013 كمدير للتعليم والتطوير في شركة تكاتف عمان.

وشغل بعد ذلك عدد من الوظائف القيادية في كل من أوكيو للاستكشاف والإنتاج وأوكيو للكيماويات في ألمانيا حتى تعيينه كرئيس تنفيذي للموظفين والتكنولوجيا وثقافة العمل. يشغل أشرف المعمري عضوية مجلس إدارة شركة أبراج للطاقة، ومجلس إدارة شركة أوكيو للمتاجرة، كما شغل سابقا **عضوية مجلس إدارة كل من مرافق وأوبال ومعهد النفط والغاز وشركة ترانزوم للتموين.**

يحمل أشرف المعمري **شهادة البكالوريوس** في الإدارة العامة من جامعة السلطان قابوس ويواصل دراسته حالياً للحصول على **درجة الدكتوراة في إدارة الأعمال (DBA)** من جامعة كوفنتري.

5	عضوية مجالس ادارة اولجان أخرى خارج الشركة
X	عضوية مجالس شركات مساهمة عامة أخرى
2025/3/12	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة السنوي
لم يتم الحضور	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة العادي
2025/6/24	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة غير العادي
2025/12/14	تاريخ حضور آخر اجتماع مجلس الإدارة



عبد الوهاب الهنائي
نائب رئيس مجلس الإدارة
غير تنفيذي، مساهم

يشغل عبد الوهاب الهنائي منصب **المستشار العام لشركة أوكيو**، وعمل سابقاً كمدير عام للتراخيص والشؤون القانونية في هيئة تنظيم الخدمات العامة خلال الفترة من عام 2014 إلى عام 2021 حيث انتقل بعد ذلك إلى أوكيو ليشغل منصب **رئيس التوظيف التنظيمي والتقاضي** في عام 2021.

بخبرة تمتد **لأكثر من 20 سنة**، لعب عبد الوهاب الهنائي دوراً أساسياً في المشاريع المحورية في قطاعات الخدمات العامة وصياغة تشريعات جديدة، مع تقديم المشورة القانونية داخلياً لمختلف الدوائر والأقسام. وتتضمن خبرته الطويلة عدد من المناصب القيادية في الجهات التنظيمية.

يحمل عبد الوهاب الهنائي **درجة الماجستير في القانون (LLM)** من كلية King`s College London و**ماجستير في إدارة الأعمال** من جامعة ستراتكلايد.

1	عضوية مجالس إدارة أو لجان أخرى خارج الشركة
2	عضوية مجالس شركات مساهمة عامة أخرى
لم يتم الحضور	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة السنوي
2025/8/28	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة العادي
لم يتم الحضور	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة غير العادي
2025/12/14	تاريخ حضور آخر اجتماع مجلس الإدارة



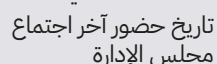
أفلاج اللواتي
عضو غير مستقل
غير تنفيذي، مساهم

انضم أفلاج اللواتي إلى مجموعة أوكيو في ديسمبر 2013، ويشغل حالياً منصب **نائب الرئيس – الخزينة والتخطيط والتحليل المالي**. وتشمل مسؤولياته الإشراف على أعمال الخزينة، والتخطيط والتحليل المالي، وإدارة الموازنات، واستراتيجية التمويل، وتخصيص رأس المال، والتأمين، وإدارة النقد لدي شركة أوكيو ش.م.ع.م. ويتمتع **بخبرة تمتد إلى 18 عامًا** في مجال الاستشارات المالية، والتمويل المؤسسي، وإدارة الخزينة، إلى جانب فهم عميق لسلسلة القيمة التجارية في قطاع الطاقة، حيث يساهم في دعم الإدارة المالية الرشيدة وتحقيق الأهداف الاستراتيجية طويلة الأجل للشركة.

يحمل أفلاج اللواتي **درجة البكالوريوس في التجارة (تخصص التمويل)** من جامعة شمال كولومبيا البريطانية (كندا)، و**دبلوماً تنفيذياً في الإدارة الاستراتيجية والقيادة** من معهد تشارترد للإدارة (CMI) بالمملكة المتحدة.

كما يشغل عضوية مجلس إدارة شركة نماء لشراء الطاقة والمياه (PWP)، ويرأس لجنة التدقيق التابعة لمجلس إدارتها.

2	عضوية مجالس إدارة أو لجان أخرى خارج الشركة
X	عضوية مجالس شركات مساهمة عامة أخرى
2025/3/12	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة السنوي
2025/8/28	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة العادي
لم يتم الحضور	تاريخ حضور آخر اجتماع الجمعية العامة غير العادي
2025/12/14	تاريخ حضور آخر اجتماع مجلس الإدارة



دور مجلس الإدارة: يتولى مجلس الإدارة مهام ومسؤوليات تحديد توجهات الشركة الاستراتيجية، والإشراف على أداء الإدارة التنفيذية، والتأكيد على تطبيق ميثاق

حوكمة للشركة بشكل سليم وفقاً للأنظمة والتشريعات المعمول بها. كما يقوم أعضاء مجلس الإدارة بمتابعة وحماية مصالح

أصحاب المصلحة من خلال ضمان تطبيق معايير الشفافية، والمساءلة، وتعزيز قيمة مستدامة طويلة المدى.

خصائص أعضاء مجلس الإدارة الحاليين	
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة	7
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة المستقلين	4
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة غير المستقلين	3
العدد الإجمالي لأعضاء الإدارة التنفيذيين	لا يوجد
العدد الإجمالي لأعضاء الإدارة غير التنفيذيين	7
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة من النساء	1
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة من الذكور	6
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة ممن أعمارهم أقل من 30 عاماً	0
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة ممن أعمارهم من 30 إلى 50 عاماً	5
العدد الإجمالي لأعضاء مجلس الإدارة ممن أعمارهم أكثر من 50 عاماً	2
نسبة الإناث في عضوية اللجان	33
نسبة الذكور في عضوية اللجان	66
هل تمنع الشركة رئيسها التنفيذي من الحصول على مقعد رئيس مجلس الإدارة؟	نعم

معايير عضوية مجلس الإدارة:

يخضع المرشحون لعضوية مجلس الإدارة لمعايير حازمة وفقاً للقوانين المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية، وميثاق الحوكمة، بالإضافة إلى المادة رقم (115) من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة العامة، والتي تضم:

1. أن يكون المترشح شخصاً طبيعياً.
2. أن يكون المترشح حسن السيرة والسلوك وصاحب سمعة طيبة.
3. ألا يقل عمر المترشح عن 25 عامًا.
4. أن يكون لدى المترشح رقم مساهم مسجل لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع.
5. ألا يكون المترشح عاجزاً عن سداد مديونيته لذات الشركة التي يترشح لعضوية مجلس إدارتها.

6. ألا يكون المترشح قد أُدين بجناية أو جريمة مخلة بالشرف أو حُكم عليه بالإفلاس أو دعوى إعسار، ما لم يرد إليه اعتباره.
7. ألا يكون المترشح سبباً في إفلاس شركة بفعل منفرد منه أو نتيجة مسؤولية تعاون فيها مع أعضاء مجلس الإدارة.

8. في حال ترشيح نفسه كعضو مستقل، يجب عليه تقديم إقرار وتعهد بفقدان عضويته في حال زوال صفة الاستقلالية عنه.

9. ألا يكون المترشح عضواً في مجلس إدارة أكثر من أربع شركات مساهمة عامة في سلطنة عُمان بعد تعيينه في المجلس المعني، وألا يشغل منصب رئيس مجلس إدارة أكثر من شركتين.

10. ألا يكون موظفاً أو عضواً في مجلس إدارة شركة مساهمة عامة أو مقفلة تمارس أنشطة مماثلة لأهداف الشركة التي يرشح نفسه لعضوية مجلس إدارتها.

تضمن هذه المعايير أن أعضاء مجلس الإدارة يمتازون بالنزاهة والخبرة والالتزام المهني للحفاظ على معايير الحوكمة في الشركة والمساهمة في تحقيق رؤيتها الاستراتيجية. كما تتضمن عملية اختيار أعضاء مجلس الإدارة إجراءات تعيين صارمة، لضمان تشكيل مجلس إدارة يضم أعضاءً قادرين على الإشراف على عمليات شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج، وتعزيز استدامة نموها لمدة طويل الأجل تماشياً مع أهداف الشركة التجارية والمتطلبات التنظيمية.

انتخاب مجلس الإدارة: يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة عبر عملية انتخاب شفافة تُعقد خلال اجتماع الجمعية العامة السنوية أو العادية، وفقاً لمبادئ الاقتراع المباشر والسري. وتكفل هذه الآلية ممارسة كل مساهم لمشاركة حقه في التصويت بما يتناسب مع عدد أسهمه، سواء بتخصيص جميع الأصوات لمرشح واحد أو توزيعها على عدة مرشحين، على ألا يتجاوز مجموع الأصوات عدد الأسهم التي يملكها. وتُبقى نتائج الانتخاب على أعلى عدد من الأصوات المسجلة، بما يعكس التزام الشركة بنهج تصويت ديمقراطي في عملية الاختيار.

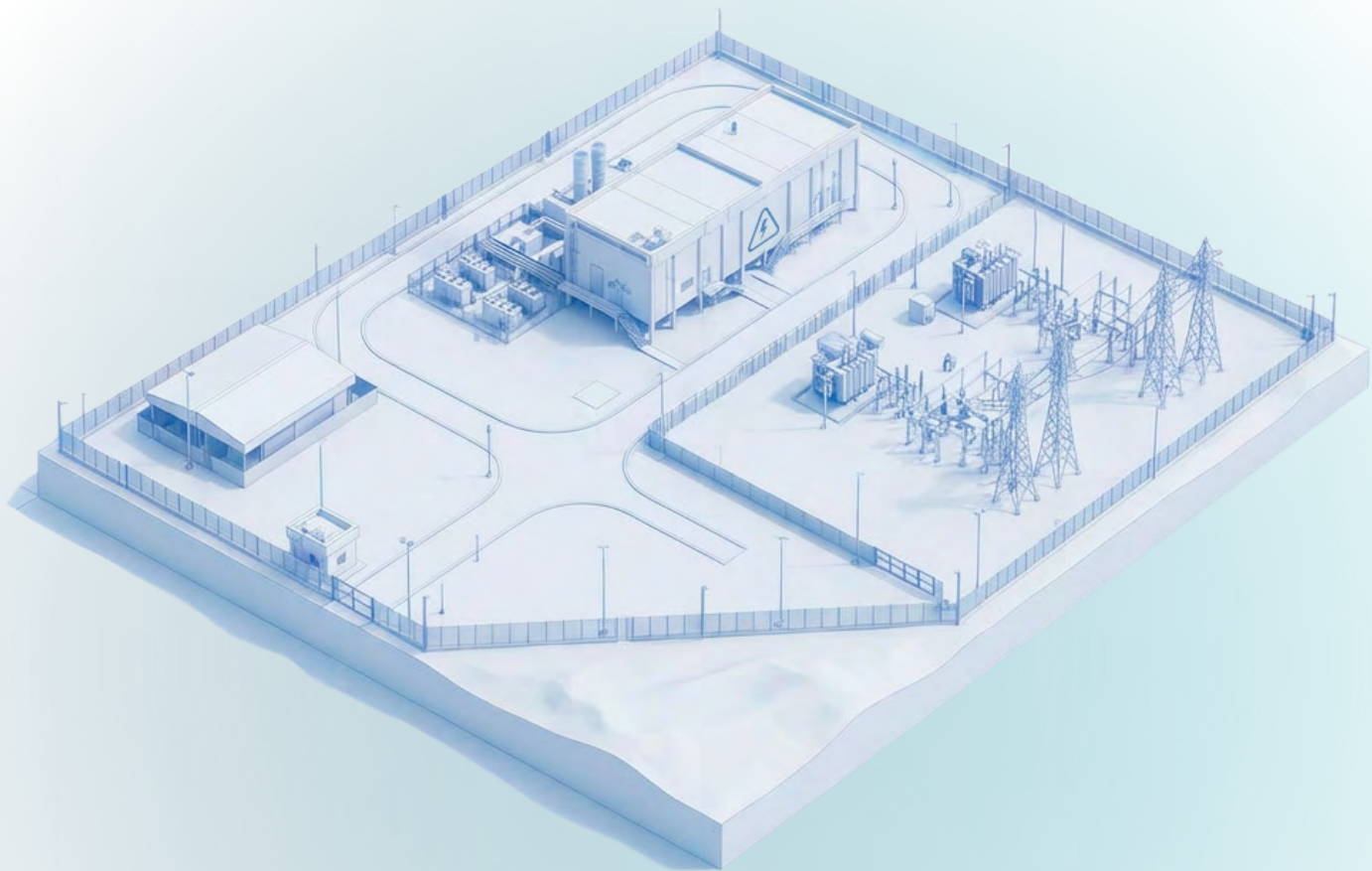
مدة عضوية مجلس الإدارة: يتولى الأعضاء المنتخبون مهامهم في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات، يتعهد فيها

الأعضاء التزامهم الكامل نحو العمل لما فيه الصالح العام للمساهمين الذين أولوا المجلس ثقتهم، وبما يضمن صون مصالحهم الأساسية.

مسؤوليات مجلس الإدارة: تشمل مسؤوليات المجلس تقديم تقارير مفصلة خلال اجتماعات الجمعية العامة السنوية أو أي اجتماعات خاصة للمساهمين، بما يجسّد نهجاً شفافاً في حوكمة الشركات. ويتم الإعلان عن هذه الاجتماعات بشكل مسبق عبر إرفاق جداول أعمال مفصلة، لضمان مشاركة فعّالة وتعزيز سبل الحوار البناء بين المساهمين. كما يلتزم جميع الأعضاء بحضور هذه الاجتماعات، لتعزيز قنوات التواصل بين مجلس الإدارة والمساهمين والإدارة التنفيذية للشركة.

صلاحيات مجلس الإدارة:

يتمتع مجلس الإدارة بصلاحيات كاملة في إدارة الشركة وفقاً لأهدافها والقوانين المعمول بها، باستثناء المسائل التي من صلاحية المساهمين بموجب النظام الأساسي أو التشريعات ذات الصلة. ويتحقّل المجلس مسؤولية تعيين الإدارة التنفيذية العليا، وتشكيل لجان المجلس، ومتابعة الأداء، وضمان امتثال القرارات الأساسية والافصاحات عن المتطلبات القانونية والتنظيمية قبل نشرها للعامة. كما تخضع بعض المسائل الأساسية، بما في ذلك التصرف في الأصول الأساسية أو التغييرات الهيكلية، لموافقة المساهمين وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية.



إجتماعات مجلس الإدارة

عدد الإجتماعات: يعقد مجلس الإدارة اجتماعاته بشكل ربع سنوي خلال كل سنة مالية، بالإضافة إلى اجتماعات أخرى مخصصة تعقد متى تمت الحاجة لمناقشة المواضيع الطارئة والمستعجلة.

موضوع الاجتماع / الرقم	تاريخ اجتماع مجلس الإدارة	تواريخ اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت	تواريخ اجتماعات لجنة التدقيق والضوابط الداخلية
الاجتماع 1	23 فبراير 2025	17 فبراير 2025	16 فبراير 2025
الاجتماع 2	6 مايو 2025	23 مارس 2025	18 فبراير 2025
الاجتماع 3	20 يوليو 2025	14 مايو 2025	17 مارس 2025
الاجتماع 4	12 أغسطس 2025	13 يوليو 2025	27 أبريل 2025
الاجتماع 5	24 أغسطس 2025	21 أغسطس 2025	1 مايو 2025
الاجتماع 6	23 سبتمبر 2025	1 سبتمبر 2025	10 يوليو 2025
الاجتماع 7	11 نوفمبر 2025		10 أغسطس 2025
الاجتماع 8	14 ديسمبر 2025		16 أكتوبر 2025
الاجتماع 9			5 نوفمبر 2025
الاجتماع 10			8 ديسمبر 2025

الحضور: تُظهر السجلات أن جميع الأعضاء حضروا غالبية الاجتماعات المقررة، ملتزمين بتقديم جهودهم لعضوية مجلس الإدارة وأداء عملهم بكل كفاءة وأمانة والتزام.

الأعضاء	مجلس الإدارة الحضور	لجنة الترشيحات والمكافآت الحضور	لجنة التدقيق والضوابط الداخلية الحضور
أشرف المعمرى	8:7	4:6 ¹	غير عضو
الوليد الشكيلي	8:7	غير عضو	10:10
د. سليمان التوي	8:8	4:6 ¹	10:10
عبد الوهاب الهنائي	8:8	6:6	غير عضو
أفلح اللواتي	8:8	غير عضو	10:10
انتصار الكندي	8:8	2:6 ¹	غير عضو
خالد الكمباني	8:8	2:6 ¹	غير عضو

بدل حضور جلسات مجلس الإدارة واللجان المنبثقة

الأعضاء	مجلس الإدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت	لجنة التدقيق والضوابط الداخلية	الإجمالي
أشرف المعمرى	5,600	1,200 ¹		6,800
الوليد الشكيلي	4,900		3,000	7,900
د. سليمان التوي	5,600	1,200 ¹	3,000	9,800
عبد الوهاب الهنائي	5,600	1,800		7,400
أفلح اللواتي	5,600		3,000	8,600
انتصار الكندي	5,600	600 ¹		6,200
خالد الكمباني	5,600	600 ¹		6,200

¹ بعد اجتماع لجنة الترشيحات والمكافآت الذي عقد في شهر أبريل 2025، تم إعادة تشكيل اللجنة، حيث انضم كلاً من الفاضلة انتصار والفاضل خالد إلى لجنة الترشيحات والمكافآت بدلاً من الفاضل أشرف والدكتور سليمان.

لجان مجلس الإدارة

لجنة التدقيق والمخاطر:

- الأعضاء: الوليد بن راشد الشكيلي (رئيس اللجنة)، وأفلح اللواتي، والدكتور سليمان التوي.

المهام والمسؤوليات:

- الإشراف على عمليات التدقيق الداخلي لضمان توافقها مع الإطار التنظيمي.
- مراجعة واعتماد البيانات المالية وخطط التدقيق، وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.
- ضمان استقلالية وفعالية المدققين الخارجيين.
- دعم مجلس الإدارة والتأكد على فعالية الإدارة التنفيذية في تنفيذ توجيهات مجلس الإدارة.
- تقييم مدى فعالية إطار الرقابة الداخلية.
- مراقبة ملف مخاطر الشركة والإجراءات التي تتخذها الإدارة للتخفيف من هذه المخاطر.
- ضمان وجود السياسات الصحيحة لحماية الموارد البشرية والمادية والفكرية.
- مراجعة مسؤوليات مجلس الإدارة لضمان الامتثال للمحاور التنظيمية ومتطلبات التقارير المالية.
- التحقيق في أي نشاط يدخل ضمن نطاق صلاحياتها باستخدام موارد داخلية أو خارجية ويحسب على نفقة الشركة.
- يحق للجنة طلب الحصول على جميع المعلومات التوضيحية اللازمة لأداء مهامها على أكمل وجه.
- الموافقة على جميع مهام التدقيق الخاصة (الداخلية أو الخارجية)، ويشمل ذلك نطاق العمل، والشروط، والخدمات غير الخاصة للتدقيق.

لجنة الترشيحات والمكافآت:

- الأعضاء: انتصار الكندي (رئيسة اللجنة)، وعبد الوهاب الهنائي، وخالد الكمباني.

المهام والمسؤوليات:

- إعداد خطط وسياسات التعاقب الوظيفي لمجلس الإدارة ورئيس المجلس والإدارة التنفيذية والإشراف عليها، لضمان استمرارية القيادة.
- تحديد وترشيح المرشحين المؤهلين لعضوية مجلس الإدارة (بما في ذلك الأعضاء العليا، حسب الحاجة أو بتوجيه من المجلس).
- إعداد وتحديث مهام رئيس وأعضاء مجلس الإدارة بشكل دقيق دعمًا لبرامج التعريف، وتقييم الأداء، وتعزيز عوامل الحوكمة الفعالة.
- إعداد ومراجعة سياسات صرف البدلات، والمكافآت السنوية، والحوافز للإدارة التنفيذية للشركة وبشكل دوري، مع مراعاة أداء الشركة وظروف السوق، وطلب الاستشارات الخارجية عند الضرورة بعد موافقة مجلس الإدارة دون حدوث أي تعارض للمصالح.

الإدارة التنفيذية وسياسة تفويض الصلاحيات



د. أنور الخروصي
الرئيس التنفيذي
للقطاع التجاري

يشغل الدكتور أنور الخروصي منصب الرئيس التنفيذي للقطاع التجاري حيث انضم إلى أوكيو في عام 2009. يمتلك الدكتور أنور خبرة طويلة لأكثر من 33 عاما من العمل مع شركات محلية ودولية للنفط والغاز وعمل عن قرب مع العديد من الجهات الحكومية والبنوك ومؤسسات الاستثمار، وشغل الدكتور أنور أيضا منصب عضو مجلس إدارة في المجموعة الدولية المتكاملة للنفط والغاز "MOL" خلال الفترة من عام 2014 إلى عام 2019. وقام ببناء القدرات الفنية والتجارية من خلال عمله لدى كل من شركة تنمية نفط عمان وشركة شل ووزارة الطاقة والمعادن ومجموعة "MOL" إضافة إلى الشركة الاستشارية البريطانية "Knowledge Reservior".

الدكتور أنور الخروصي حاصل على درجة البكالوريوس في العلوم من جامعة بريستول بالمملكة المتحدة (1993) وشهادة الدكتوراة في هندسة البترول من جامعة لندن (كلية إمبريال لندن، الكلية الملكية للمعادن) وماجستير تنفيذي في إدارة الأعمال متخصص في الدراسات الأوروبية مع التركيز على الدراسات الاقتصادية والقانونية والدبلوماسية من كلية الاقتصاد والعلوم الاجتماعية بجامعة زينت إستان (المجر). كما أكمل برنامج قيادي لمدة عام بكلية لندن للأعمال في عام 2013م.



سعيد بن سيف الهاشمي
الرئيس التنفيذي للموارد البشرية
والتكنولوجيا وثقافة العمل

يعد سعيد الهاشمي من القيايين الذين يركزون على تحقيق النتائج مستفيداً من خبرته التي تمتد إلى أكثر من 21 عاما من العمل في قطاع الطاقة والقطاع الحكومي في سلطنة عمان. وقد شهدت مسيرة عمله مساهمته في استراتيجيات جذب المواهب وتطويرها والاحتفاظ بها في سلطنة عمان والشرق الأوسط وجنوب شرق آسيا وأوروبا.

يمتلك سعيد الهاشمي درجة الماجستير في التدريب الإلكتروني من جامعة سيدني للتكنولوجيا، ودرجة البكالوريوس من جامعة السلطان قابوس ودبلوم في التعليم من بين العديد من المؤهلات الرئيسية. قاد سعيد الهاشمي دمج صناديق التقاعد العمانية في نظام واحد مستدام.



جابر النعماني
الرئيس التنفيذي للمالية

يشغل جابر النعماني منصب الرئيس التنفيذي للمالية في أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع ويمتلك خبرة تصل إلى 22 عاما بما في ذلك 15 عاما من العمل في مشاريع الشق السفلي والشق الأوسط مع الشركة العمانية للمصافي والبتروكيماويات، وأوكيو للغاز البترولي المسال وأوكيو للميثانول. شغل جابر النعماني العديد من المناصب في مختلف إدارات الشركة بالإضافة إلى العمل لمدة ثلاثة أعوام في مجال التدقيق والمحاسبة في شركة برايس ووترهاوس كوبرز.

كما حصل على العديد من الجوائز نظير أدائه المتميز بما في ذلك جائزة رئيس مجلس الإدارة للتميز في عام 2018 لتطبيق تقنيات أتمتة العمليات الروبوتية RPA في أوكيو، وجائزة برنامج عضو مجلس الإدارة الفعال من شركة برايس ووترهاوس كوبرز PWC، وشغل سابقا عضوية مجلس إدارة شركة أوكيو اللوجستية ش.م.م.

يحمل جابر النعماني درجة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة السلطان قابوس ودبلوم في الإدارة والقيادة من معهد الإدارة المعتمد بالمملكة المتحدة.



أحمد الأزكوي
الرئيس التنفيذي (الرئيس التنفيذي من سبتمبر 2022 إلى أغسطس 2025)

تقلّد أحمد الأزكوي منصب الرئيس التنفيذي لأوكيو للاستكشاف والإنتاج من سبتمبر 2022 وحتى شهر أغسطس 2025. يمتلك أحمد خبرة تمتد لـ 28 عاما في مناصب إدارية عليا وخصوصا في قطاع الشق العلوي في سلطنة عُمان. بدأ أحمد مسيرته العملية في عام 1997 في شركة تنمية نفط عُمان. وتولى منصب نائب الرئيس للمشتريات والعقود والمخازن في أوكيو.

ويحمل أحمد شهادة ماجستير في هندسة البترول عام 1996 من جامعة "هيريوت وات" البريطانية، وشهادة بكالوريوس في الفيزياء عام 1995 من "كلية إمبريال كوليدج لندن".



محمود الهاشمي
الرئيس التنفيذي بالإنبابة
(منذ شهر أغسطس 2025 وحتى اليوم) والرئيس التنفيذي للعمليات

يشغل محمود الهاشمي منصب الرئيس التنفيذي بالإنبابة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج منذ شهر أغسطس من عام 2025، كما يشغل منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في أوكيو للاستكشاف والإنتاج. والذي عمل ضمن مختلف شركات مجموعة أوكيو منذ عام 2010.

ويمتلك خبرة تصل إلى نحو 28 عاما في الشركات الحكومية والخاصة، وعمل محمود الهاشمي في بيئات متعددة التخصصات ومتنوعة على الصعيدين الداخلي والخارجي حيث شغل العديد من المناصب المختلفة. يمتلك محمود خبرة واسعة في الجوانب الفنية والإدارية والتجارية.

وقبل تعيينه بمنصبه الحالي، شغل محمود الهاشمي عدد من المناصب من أهمها نائب الرئيس للأصول المشغلة والمدير التنفيذي لشركة مسندم للنفط والغاز ونائب المدير العام بشركة ميدكو ش.م.م إضافة إلى منصب مدير أول تنفيذ الحقول بشركة النفط العمانية للاستكشاف والإنتاج.

محمود الهاشمي حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة الميكانيكية من جامعة السلطان قابوس في سلطنة عمان، ودرجة ماجستير العلوم في هندسة البترول من جامعة هيريوت وات في المملكة المتحدة، ودرجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستراثكلاید. بالإضافة إلى ذلك، أكمل محمود البرنامج الوطني للقيادة الذي نظمه ديوان البلاط السلطاني، كلية أكسفورد للأعمال إنجلترا - المملكة المتحدة، ومعهد IMD كلية إدارة الأعمال (سويسرا).

الأخلاقيات والنزاهة والالتزام

تلتزم الشركة بتطبيق أحكام قانون الشركات التجارية واللوائح التنفيذية لأسواق المال، ولا سيّما ما يتصل بتضارب المصالح، والتداول بناءً على معلومات داخلية، والسلوكيات الأخلاقية. وتؤكد على أعضاء مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية وموظفي الشركة والأطراف ذوي العلاقة تجنّب أي حالات تعارض فعلي أو محتمل في المصالح، والالتزام بمتطلبات الإفصاح متى إستلزم الأمر.

السياسات والإجراءات:

منع الاحتيال:

وضعت الشركة ضوابط داخلية صارمة وآليات رقابة لرصد ومنع حالات الاحتيال المالي والتزوير وسوء السلوك.

مكافحة الفساد والرشوة:

تطبق الشركة سياسات صارمة لمكافحة الرشوة. وتُلزم جميع الموظفين والمتعاقدين والشركاء التصرف بنزاهة، والالتزام بالقوانين، ورفض أي منافع غير مشروعة. وتعمل أنظمتنا على تقديم آليات للتوجيه والتدريب فيما يتعلق بالسلوك الأخلاقي.

ميثاق السلوك الأخلاقي وتضارب المصالح:

وضعت الشركة ميثاق للسلوك المهني والذي ينطبق على جميع الموظفين والمتعاقدين ، يتضمّن قواعد صارمة تمنع تحقيق منافع شخصية أو استغلال المنصب، ويلزم بالإفصاح والامتناع عن المشاركة عند قيام حالة تضارب مصالح.

إدارة المخاطر:

تخضع إدارة المخاطر في الشركة إلى تقييمات دورية واتباع تحليلات استباقية من أجل التخفيف من المخاطر المالية والتشغيلية والاستراتيجية ما أمكن.

الامتثال التنظيمي:

تسهم أعمال التدقيق الداخلي، والمراجعات الخارجية، والتقييمات المستقلة في تعزيز الامتثال لأطر الحوكمة ودعم المساءلة المؤسسية ورفع جودة الضوابط والإفصاحات.

النزاهة المالية:

تنتهج أوكيو للاستكشاف والإنتاج معايير وأسس محاسبية ومالية تتوافق مع النهج الدولي لإعداد التقارير المالية لضمان شفافية ودقة التقارير المالية.

التداول بناءً على معلومات داخلية واستغلال السوق:

تحدّد سياسة التعاملات الداخلية ضوابط الاطلاع والالتزام بقيود التداول على المطلعين على المعلومات المتعلقة بالتداول، بما في ذلك منع التداول في فترات الحظر استنادًا على معلومات حساسة غير معلنة، والالتزام بقوانين وتشريعات السوق المالي في سلطنة عمان، مع التأكيد على فرض عقوبات تأديبية وقانونية على المخالفين.

آلية التبليغ وحماية المبلّغين:

تُتيح الشركة قنوات سرّية وآمنة للإبلاغ عن أي ممارسات غير قانونية أو غير أخلاقية أو غير سليمة، مع حظر أي إجراءات انتقامية ضدّ المبلّغين بحسن نية.

يمان السمان

مستشار قانوني

يمان السمان قيادي متمرس في أوكيو، حيث انضم إلى المجموعة في عام 2012 وعمل على تنفيذ مشاريع مختلفة للشركة.

يمتلك يمان السمان شهادة البكالوريوس في الحقوق من جامعة دمشق (سورية)، ودبلوم في الدراسات العليا تخصص القانون الخاص، ودبلوم جامعي في العلاقات الدبلوماسية والدولية، ودرجة الماجستير في القانون من جامعة بيروت العربية (لبنان)، ودرجة الماجستير في الاقتصاد والعلوم الاجتماعية تخصص الأعمال المصرفية والمالية والتجارة الدولية من جامعة بوردو الرابعة (فرنسا) وماجستير في القانون (القانون العام)، جامعة القانون – المملكة المتحدة.

مكافآت الإدارة التنفيذية:

تم تخصيص حزمة من المكافآت للتففيذين في الشركة وترتكز هذه الحزمة على عنصرين أحدهما ثابت والثاني متغيّر. العنصر الثابت يضم الراتب والبدلات الدائمة ومنافع التقاعد. أما مكافآت العنصر المتغير فهو مرتبط بمعايير الأداء وتحقيق الأهداف المالية والتشغيلية للشركة.

وقد بلغ إجمالي رواتب كبار التنفيذيين في الشركة 803,000 ٢ في عام 2025.

وقد بلغ إجمالي رواتب كبار التنفيذيين في الشركة 803,000 ٢ في عام 2025.

عقود العمل:

تلتزم شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج بإبرام عقود عمل رسمية مع كل موظف يعمل معها، وجميع هذه العقود مطابقة لقوانين التوظيف التي أقرتها وزارة العمل وقانون العمل العماني.

سياسة إطار حوكمة الشركات:

تتبنّى أوكيو للاستكشاف والإنتاج سياسة إطار حوكمة الشركات عبر تحديد الأسس والمسؤوليات والسياسات التنظيمية

المنظمة لعمل الشركة والشركات التابعة؛ بما يضمن تحقيق أهداف الإدارة، والإشراف الفعال على التنفيذ، والامتثال لأحكام القوانين والتشريعات ذات الصلة.

تفويض الصلاحيات:

تلتزم أوكيو للاستكشاف والإنتاج بمنهجية العمل وفق منظومة تفويض الصلاحيات المعتمدة من مجلس الإدارة في عام 2024 وتم تحديثها فيما بعد في عام 2025. وتضم هذه المنظومة حدود الموافقات المالية وغير المالية وصلاحيات اتخاذ القرارات المفوضة لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية. كما تُبين مستويات الصلاحية وحدودها وآلية تصعيد القرارات إلى اللجان المختصة ومجلس الإدارة، لضمان حوكمة واضحة وقابلة للمساءلة.

إدارة المخاطر والرقابة الداخلية

تُدار منظومة المخاطر في أوكيو للاستكشاف والإنتاج وفق آليات مُحكمة تهدف إلى استشراف المخاطر وتقييمها والتخفيف من آثارها على النتائج المالية والعمليات والاستدامة على المدى الطويل. وتتضمن أبرز هذه المخاطر التي نحرص على مراقبتها تقلبات أسعار المنتجات، وعدم التأكد من تقدير الاحتياطيات، والمخاطر التشغيلية ومخاطر الصحة والسلامة والبيئة، والتأثيرات الناتجة من تغير المناخ، ومخاطر تقنية المعلومات والأمن السيبراني.

يمكن العثور على معلومات إضافية حول إدارة المخاطر، بما في ذلك مخاطر محددة، في قسم إدارة المخاطر ضمن المراجعة الاستراتيجية.

تهتم أوكيو للاستكشاف والإنتاج بالمحافظة على بيئة رقابية داخلية منظمة ومنضبطة لدعم ميثاق الحوكمة الفعّالة، والتقارير الصحيحة، والعمليات المتوافقة مع الأنظمة المعمول بها. وتجري عمليات الشركة ضمن إطار "كوسو 2013" وهو مرجع عالمي رائد صمم خصيصاً لتقييم نظم الرقابة الداخلية وإدارة المخاطر، ويُستخدم لضمان كفاءة التشغيل، موثوقية التقارير المالية، والالتزام بالقوانين، والحوكمة والمساءلة، والتنفيذ والتشغيل. وتتضمن السياسات والمسؤوليات والإجراءات الواضحة والمنضبطة لدينا بأنها تسير وفق الإجراءات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة وتطبيقها بشكل موحد ومراجعتها بانتظام، بما في ذلك القوانين والتشريعات المطلوبة من قبل هيئة الخدمات المالية، لتعزيز الشفافية والالتضباط في إدارة المخاطر والنزاهة المؤسسية.

الإفصاح والشفافية والامتثال للسوق المالي

تحرص أوكيو للاستكشاف والإنتاج على تطبيق نهج الشفافية والامتثال التنظيمي من خلال إعداد القوائم والبيانات المالية للشركة بشكل ربع سنوي وسنوي والإفصاح عنها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية وتقديمها في الوقت المناسب. ويتمتع جميع أصحاب المصلحة بإمكانية الوصول إلى هذه البيانات من خلال الإعلانات المنشورة على منصة بورصة مسقط. كما تقدم الشركة إفصاحات شاملة تغطي المخاطر المالية، ومعاملات الأطراف ذوي العلاقة، والاستراتيجيات المؤسسية، مما يؤكد حرصنا والالتزامنا بالحوكمة والمساءلة.

المساءلة والمسؤولية

يُعدّ أعضاء مجلس الإدارة مسؤولين أمام الشركة ومساهميها وسائر الأطراف ذوي العلاقة، وتقوم عليهم المساءلة عن أي إخلال أو تقصير في أداء واجباتهم، سواء نجّم ذلك عن مخالفة القوانين المعمول بها، أو إساءة استخدام الصلاحيات، أو الإهمال، أو عدم التصرف بحكمة. ويجوز اتخاذ إجراءات قانونية بحق أعضاء مجلس الإدارة ضمن المدد والشروط المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية. ويعزّز إطار الحوكمة في أوكيو للاستكشاف والإنتاج نهج المساءلة ويُرشّخ اتخاذ قرارات مسؤولة وشفافة على مستوى مجلس الإدارة والإدارة التنفيذية.

سياسة التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تُبرم أوكيو للاستكشاف والإنتاج تعاملاتها مع الأطراف ذوي العلاقة وفق المعيار الدولي الدولي للمحاسبة رقم (24) والخاص بالإفصاح عن الأطراف ذوي العلاقة. كما تحتفظ الشركة بأرصدة متبادلة مع هذه الأطراف تنشأ عن الممارسات التجارية المعتادة.

وتلتزم أوكيو للاستكشاف والإنتاج بجميع التشريعات والموافقات ذات الصلة لضمان الشفافية والمحافظة على ممارسات حوكمة قوية لإدارة هذه التعاملات والإفصاح عنها بشكل واضح وصريح.

ومن باب الإعلان عن الإفصاح، تؤكد أوكيو للاستكشاف والإنتاج عن أن الشركات التالية تُعد أطرافاً ذات علاقة:

- شركة أبراج لخدمات الطاقة ش.م.ع.ع – خدمات حفر الآبار
- شركة النفط العمانية للتسويق ش.م.ع.ع – خدمات توريد الوقود والديزل
- شركة أوكيو ش.م.ع.ع – اتفاقية تأجير، وخدمات تقنية المعلومات، واتفاقية مستوى الخدمة، واتفاقية ترخيص العلامة التجارية
- وزارة الطاقة والمعادن – اتفاقية التعرفة الإضافية
- شركة تكاتف عُمان ذ.م.م – خدمات إدارة الموارد البشرية
- شركة أوكيو للمصافي والصناعات البترولية – خدمات الدعم
- شركة أوكيو للمتجارة – خدمة شحن النفط وبيعه
- شركة الغاز المتكاملة ش.م.ع.م – بيع الغاز
- شركة أوكيو للطاقة البديلة ذ.م.م – خدمات الدعم الفني

وقد بلغ صافي إجمالي التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة حوالي 588,596 ٢٠٢٥ خلال عام 2025. ويوضح الجدول أدناه تفاصيل المدفوعات والمبالغ المستلمة خلال عام 2025.

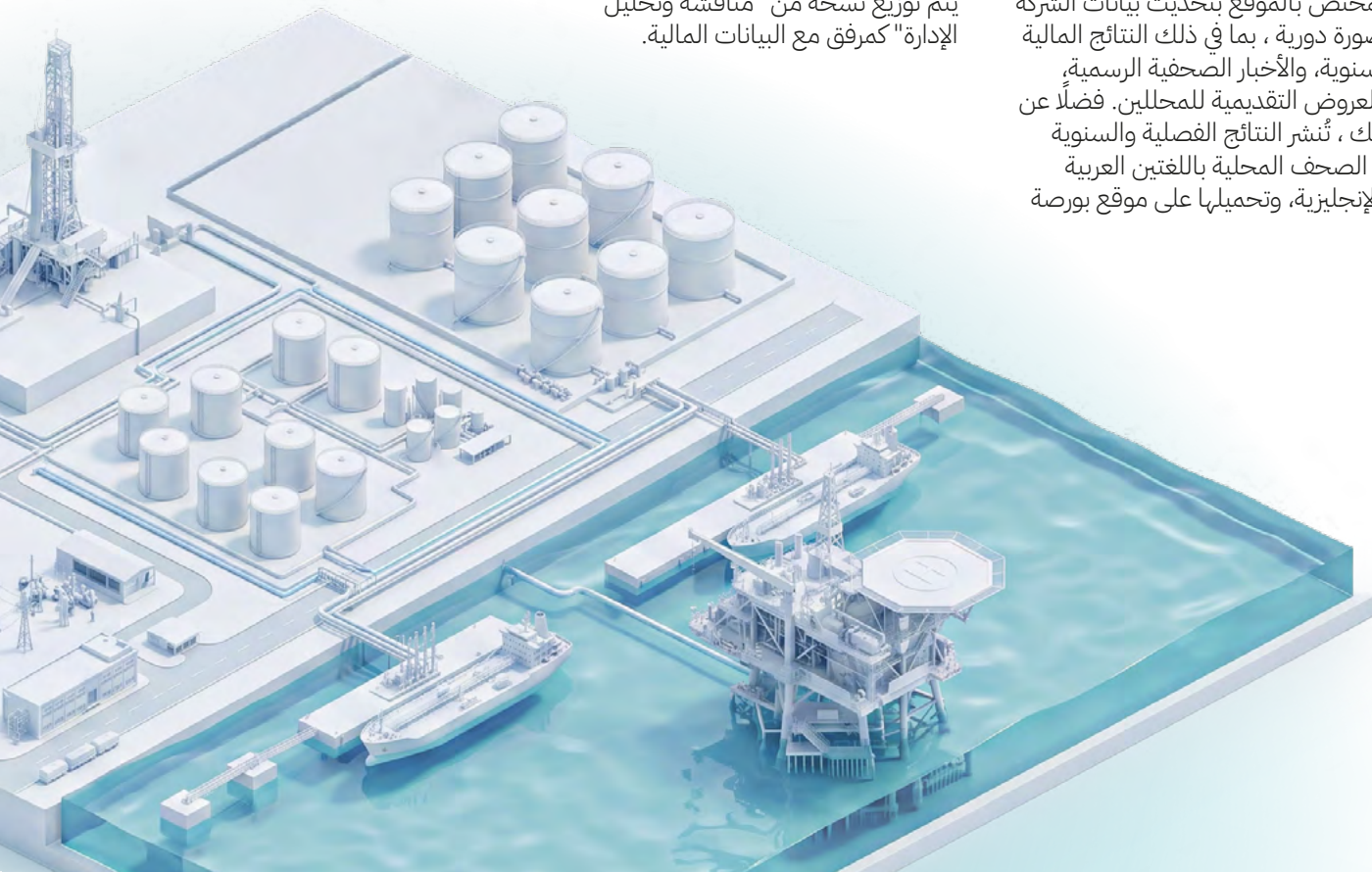
الشركات ذات العلاقة	إجمالي التعاملات المالية بـ ٢٠٢٥ (000)	إجمالي المبالغ المستلمة بـ ٢٠٢٥ (000)
شركة أبراج لخدمات الطاقة ش.م.ع.ع	(20,879)	-
شركة النفط العمانية للتسويق ش.م.ع.ع	(13,516)	-
شركة أوكيو ش.م.ع.م	(4,755)	179
وزارة الطاقة والمعادن	(2,380)	38,546
شركة تكاتف عُمان ذ.م.م	(563)	-
شركة أوكيو للمصافي والصناعات البترولية	(33)	11
شركة أوكيو للتجارة	-	586,408
شركة الغاز المتكاملة	-	4,937
شركة أوكيو للطاقة البديلة	-	5
المبلغ الإجمالي	(41,490)	630,086
صافي المجموع		٢٠٢٥ 588,596

حقوق المساهمين وآلية التواصل

تمتلك أوكيو للاستكشاف والإنتاج موقعاً إلكترونيّاً رسميّاً على الرابط : <https://oqep.om/>، تم تصميم الموقع للتعريف بالشركة، وتقديم الخدمات اللازمة للعملاء والشركاء حول العالم. كما يوفر معلومات تفصيلية عن أعمال الشركة ومنتجاتها وخدماتها، ويقوم فريق العمل المختص بالموقع بتحديث بيانات الشركة بصورة دورية، بما في ذلك النتائج المالية السنوية، والأخبار الصحفية الرسمية، والعروض التقديمية للمحللين. فضلاً عن ذلك، تُنشر النتائج الفصلية والسنوية في الصحف المحلية باللغتين العربية والإنجليزية، وتحميلها على موقع بورصة

مسقط (www.msx.om). ونظرًا لتوافر المعلومات للعامة عبر القنوات المذكورة، لا يتم إرسال النتائج بشكل فردي إلى المساهمين. ويمكن للمساهمين الراغبين في الحصول على نسخة من هذه النتائج تحميلها عبر موقع بورصة مسقط أو التواصل مباشرة مع مكاتب الشركة. كما يتم توزيع نسخة من "مناقشة وتحليل الإدارة" كمرفق مع البيانات المالية.

تُقدّم الصور ثلاثية الأبعاد التي توضح القدرات التشغيلية لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج لأغراض توضيحية فقط، ولا تعكس الموقع الدقيق أو المواصفات المحددة لأي من الأصول أو المواقع المصورة



الشهر	سعر سهم الشركة (ج.ع)	مؤشر خدمة بورصة مسقط
يناير 2025	أعلى 0.347	أدنى 1,689
فبراير 2025	0.326	1,700
مارس 2025	0.324	1,592
أبريل 2025	0.300	1,518
مايو 2025	0.298	1,537
يونيو 2025	0.326	1,585
يوليو 2025	0.349	1,599
أغسطس 2025	0.361	1,799
سبتمبر 2025	0.372	1,991
أكتوبر 2025	0.354	2,057
نوفمبر 2025	0.385	2,255
ديسمبر 2025	0.385	2,355

سعر سهم الشركة	مؤشر بورصة مسقط للخدمات
سعر سهم الشركة (ج.ع)	مؤشر بورصة مسقط لقطاع الخدمات
0.050	500
0.100	1,000
0.150	1,500
0.200	2,000
0.200	2,500
0.300	3,000
0.350	
0.400	
0.450	

توزيع الملكية: يوضح الجدول أدناه جدول توزيع كل فئة من فئات الأوراق المالية وحقوق الملكية، بالإضافة إلى عدد المساهمين والنسبة المئوية لكل فئة. وذلك حتى تاريخ 31 ديسمبر 2025:

الفئة	عدد الأسهم	عدد المساهمين	نسبة الملكية في رأس المال
أقل من 1%	1,375,780,567	57,336	17.2%
من 1% إلى أقل من 5%	624,219,433	3	7.8%
من 5% إلى أقل من 10%	0	0	0.0%
أكثر من 50%	6,000,000,000	1	75.0%
الإجمالي	8,000,000,000	57,340	100.0%

الجدول أدناه يبين حقوق ملكية المساهمين الذين يملكون أكثر من 5% من الأسهم، كما في 31 ديسمبر 2025

أسماء المساهمين	عدد الأسهم	عدد المساهمين
شركة أوكيو ش.م.ع.م	6,000,000,000	1

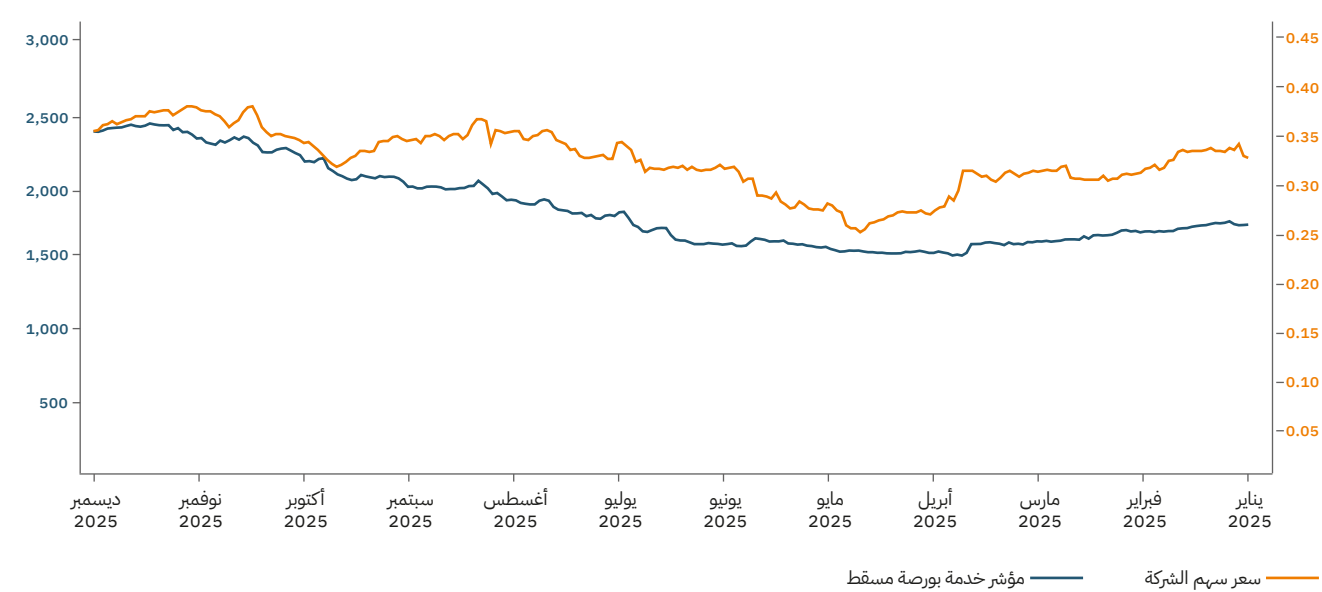
اجتماعات الجمعية العمومية السنوية

عُقد اجتماع الجمعية العمومية السنوية بتاريخ 12 مارس 2025.

الشهر	سعر سهم الشركة (ج.ع)	مؤشر خدمة بورصة مسقط
يناير 2025	أعلى 0.347	أدنى 1,689
فبراير 2025	0.326	1,700
مارس 2025	0.324	1,592
أبريل 2025	0.300	1,518
مايو 2025	0.298	1,537
يونيو 2025	0.326	1,585
يوليو 2025	0.349	1,599
أغسطس 2025	0.361	1,799
سبتمبر 2025	0.372	1,991
أكتوبر 2025	0.354	2,057
نوفمبر 2025	0.385	2,255
ديسمبر 2025	0.385	2,355

يوضح الرسم البياني أدناه أداء سعر سهم الشركة مقارنة بمؤشر قطاع الخدمات في بورصة مسقط بسلطنة عُمان خلال عام 2025، استنادًا إلى أسعار الإغلاق اليومية:

أداء سهم شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج مقابل مؤشر قطاع الخدمات في بورصة مسقط من 1 يناير إلى 31 ديسمبر 2025 (بناءً على الإغلاق اليومي)



¹ ملاحظة: يشمل أسهم الخزينة البالغة 27.5 مليون سهم.

علاقات المستثمرين وإشراك أصحاب المصلحة

تلتزم أوكيو للاستكشاف والإنتاج بمشاركة معلومات واضحة وموثوقة وذات قيمة مع المساهمين والمستثمرين والمحللين، بما يمكنهم من اتخاذ قرارات استثمارية سليمة ومدروسة. وتحرص الشركة على التواصل الدقيق والفعال مع جميع الأطراف إدراكاً منها على تعزيز سمعتها وضمان الامتثال لمتطلبات الإفصاح الواردة في الجزء السابع من اللائحة التنفيذية لهيئة الخدمات المالية الصادرة عام 2009. وسعيًا منها لتطبيق أعلى معايير الشفافية المؤسسية، وتماشياً مع قرار "علاقات المستثمرين" الصادر عن

بورصة مسقط رقم MSM/379/2019، أنشأت أوكيو للاستكشاف والإنتاج وظيفة داخلية تُعنى ببناء علاقات مع المستثمرين، وعيّنت موظفاً مسؤولاً عن هذه العلاقات لدعم التواصل المنتظم مع المستثمرين والمحللين. وتتمثل مسؤوليات هذه الوظيفة في إعداد أجندة وبرامج لتعزيز العلاقات مع المستثمرين، وتيسير اللقاءات مع الراغبين في الاستثمار، والمشاركة في فعاليات الأسواق المالية ذات الصلة، والتنسيق المستمر لتقديم متطلبات الإفصاح الخاصة ببورصة مسقط.

وثُناح للمستثمرين المعلومات ذات الصلة، ومنها التقارير المالية، والعروض التقديمية، والأخبار الصحفية، وإفصاحات الحوكمة، عبر الموقع الإلكتروني الرسمي وموقع بورصة مسقط.

كما تبدي الإدارة التنفيذية استعدادًا دائمًا للقاء المباشر مع المساهمين والمحللين عند رغبتهم، تأكيدًا لالتزام الشركة بالتواصل الفعال والشفافية.

الاستدامة وحوكمة البيئة والمجتمع والمؤسسة

تخضع عمليات أوكيو للاستكشاف والإنتاج لأحكام قانون البيئة العُماني ولرقابة هيئة البيئة فيما يخص الجوانب البيئية وعمليات الشق العلوي. وتمتلك الشركة التراخيص البيئية اللازمة لإدارة عملياتها وممتلكاتها، بينما يتولى شركاء المشاريع المشتركة استخراج هذه التراخيص للأصول غير المشغلة. وتتابع أوكيو للاستكشاف والإنتاج مؤشرات الأداء البيئي الرئيسية،

كانبعاثات الغازات الدفيئة، وحرق الغاز، وكثافة الطاقة، والتسريبات، واستخدام المياه، والنفايات.

وتقود الشركة جهود تنمية الاستدامة عبر التخطيط والمتابعة المستمرة، حيث يتولى فريق الاستدامة أيضاً تنفيذ مبادرات ضمن الاستراتيجية المؤسسية، مع رقابة مجلس

الإدارة للتأكد من الموامة مع معايير الحوكمة والأهداف الاستراتيجية، وإشراف الرئيس التنفيذي على التنفيذ.

للحصول على مزيد من المعلومات حول الاستدامة، يرجى الرجوع إلى قسم ملخص الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة في التقرير السنوي، بالإضافة إلى تقرير الاستدامة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج.

وتمارس شركة "إي واي" أعمالها المحاسبية في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا منذ عام 1923، وتوسعت أعمال الشركة على مدى أكثر من 100 عام لتضم إليها أكثر من 8,500 موظف موزعين على 27 فرعاً لها في 14 دولة، ملتزمين بتقديم أعلى معايير الخدمة والجودة لعملائها. وعلى الصعيد العالمي، تتواجد "إي واي" في أكثر من 150 دولة ويعمل لديها أكثر من

وقد تم تسجيل أي حالات جوهرية لعدم الامتثال للوائح هيئة الخدمات المالية خلال العام.

وقد تم تسجيل أي حالات جوهرية لعدم الامتثال للوائح هيئة الخدمات المالية خلال العام.

وقد تم تسجيل أي حالات جوهرية لعدم الامتثال للوائح هيئة الخدمات المالية خلال العام.

وقد تم تسجيل أي حالات جوهرية لعدم الامتثال للوائح هيئة الخدمات المالية خلال العام.

وقد تم تسجيل أي حالات جوهرية لعدم الامتثال للوائح هيئة الخدمات المالية خلال العام.

قرارات مجلس الإدارة

يؤكد مجلس الإدارة التزامه بالمحافظة على تقديم أعلى معايير الحوكمة المؤسسية، والشفافية المالية، والنزاهة التشغيلية. ومن هذا المنطلق، يؤكد أعضاء مجلس الإدارة على ما يلي:

التعهد بالالتزام الكامل بتطبيق متطلبات ميثاق حوكمة الشركات.

يتحمل مجلس الإدارة مجتمعة مسؤولية إنشاء وتنمية ومراجعة نظام رقابة داخلي متين، ويقدم ضمانات لتعزيز كفاءة العمليات والرقابة المالية والامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها.

تم إنشاء هيكل إداري واضح يحدد دور المسؤولين ومسؤولياتهم. كما اعتمد المجلس سياسات محدثة تتعلق بالائتمان، والإنفاق، والإفصاح، والطاقة، وسلامة العمليات، والحوكمة المؤسسية.

التأكيد على رفع تقارير منتظمة إلى مجلس الإدارة تتعلق بالوضع المالي للشركة وأدائها التشغيلي وأنشطتها التجارية، ويتم متابعة الأداء ومقارنته بالميزانيات والفترات السابقة، وإعداد البيانات المالية المطلوبة وفق الأطر المحاسبية المعمول بها.

يلتزم المجلس بالحفاظ على بيئة رقابية قوية من خلال المراجعة الدائمة للضوابط المالية والتشغيلية وضوابط الامتثال وإدارة المخاطر.

يلتزم المجلس بتقديم جميع المعلومات الأساسية المتعلقة بأعمال الشركة بشفافية وبشكل منتظم إلى أصحاب المصلحة والمستثمرين.

أنشأت أوكيو للاستكشاف والإنتاج أنظمة وإجراءات دقيقة ورسمية لضمان حماية الأصول، والمتابعة المستمرة للالتزام بتطبيق السياسات والإجراءات المعتمدة.

يحرص مجلس الإدارة على إصدار جميع البيانات المالية تماشياً مع أحكام قانون الشركات التجارية في سلطنة عُمان رقم (2019/18) ومع تشريعات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

لم يتم رصد أي أحداث جوهرية قد تؤثر على استمرارية أعمال الشركة وعملياتها للسنة المالية القادمة.

لم يتم رصد أي حالات جوهرية لعدم الامتثال للوائح هيئة الخدمات المالية خلال العام.

القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

05

أمر آخر

تم تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة والشركة على التوالي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من قبل مدقق حسابات آخر أبدى رأياً غير معدل حول هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة بتاريخ 26 فبراير 2025.

أمر التدقيق الرئيسية

أمر التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. لكل أمر من الأمور الواردة أدناه، يتم تقديم وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا للأمر في هذا السياق.

لقد أوفينا بالمسؤوليات الموضحة في قسم "مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة" من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور.

وبناءً عليه، تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للرد على تقييمنا لمخاطر الخطأ الجوهري في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. توفر نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة لمعالجة الأمور أدناه، الأساس لرأي التدقيق الخاص بنا حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

إرنست ويونغ ش.م.م
صندوق بريد 1750، روي 112
مبنى لاند مارك، الطابق الخامس
مقابل مسجد الأمين
بوش، مسقط
سلطنة عُمان

إرنست ويونغ ش.م.م
صندوق بريد 1750، روي 112
مبنى لاند مارك، الطابق الخامس
مقابل مسجد الأمين
بوش، مسقط
سلطنة عُمان

رقم البطاقة الضريبية: 8218320

هاتف: +968 22 504 559
فاكس: +968 22 060 810
muscat@om.ey.com
ey.com

س ت 1224013
ش م ح 2015/15/
ش م أ 2015/9/

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

الرأي

لقد قمنا بتدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (بشار إليها معاً بـ "المجموعة") التي تتضمن قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة كما في 31 ديسمبر 2025، وقوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة بما في ذلك معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة والمنفصلة المرفقة تعرض بشكل عادل، من جميع الجوانب الجوهرية، المركز المالي للشركة كما في 31 ديسمبر 2025، وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية الموحدة والمنفصلة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

تم إجراء تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. وتم إيضاح مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير بشكل أكبر في قسم مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة" من تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة وفقاً لقواعد الأخلاق الدولية الصادرة عن مجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين (متضمنة معايير الاستقلال الدولية) (قواعد الأخلاق الدولية لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين) وفقاً لما ينطبق على أعمال تدقيق القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة، والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة في سلطنة عمان. كما أننا التزمنا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات وقواعد الأخلاق الدولية لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. وإننا نعتقد أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتقديم أساس يمكننا من إبداء رأي التدقيق.

أمر التدقيق الرئيسي	كيف عالج تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
تقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب	
تُعد احتياطيات النفط والغاز مؤشراً على الإمكانات المستقبلية لأداء المجموعة. وتُستخدم تقديرات احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب في احتساب الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء واختبار انخفاض القيمة وتقرير مخصصات إخلاء منشآت النفط والغاز. تتمثل المخاطر الرئيسية في تأثير تقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة من خلال احتساب الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء واختبار انخفاض القيمة وتقرير مخصص إيقاف التشغيل.	لقد فهمنا ضوابط عملية تقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب للمجموعة. ثم قمنا بتقييم وضع هذه الضوابط واختبار فعاليتها التشغيلية. استعنا بخبراء يتمتعون بخبرة في تدقيق احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب لتقييم الافتراضات والمنهجيات الرئيسية التي طبقها الخبراء. شملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها في هذا المجال، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:
يُعد تدقيق تقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب أمراً معقداً. فهناك عدم تأكد من التقديرات عند تقييم كميات الاحتياطيات والموارد الموجودة في الموقع. وتستند التقديرات إلى تقييمات مهندسي البترول في المجموعة، بالإضافة إلى مختصين مستقلين من الأطراف الأخرى (بشار إليهم معاً بـ "الخبراء") لكمية البترول الموجودة في الأصل، ومنحنيات الإنتاج وبعض المدخلات الأخرى، بما في ذلك كميات الإنتاج المتوقعة وافتراضات رأس المال وتكاليف التشغيل المستقبلية والعمر الافتراضي المقدر للحقل. كما أن هناك شكوكاً فنية تحيط بتحديد مستوى الاحتياطيات في كل حقل. ونظراً لارتفاع مستوى عدم التأكد من التقديرات، فقد اعتبرنا تقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب أحد أمور التدقيق الرئيسية.	- التحقق من وجود إضافات أو تخفيضات جوهرية في احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب خلال الفترة التي توافرت فيها المعلومات الجديدة، وذلك من خلال استيعاب التغيرات في الظروف التي أدت إلى هذا التغيير - تقييم مدى امتثال الحركات في الاحتياطيات، من جميع النواحي الجوهرية، لإرشادات احتياطيات وموارد المجموعة - تقييم المؤهلات المهنية والكفاءة والموضوعية للخبراء المسؤولين عن تقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب - قمنا بتقييم الافتراضات التي استخدمها الخبراء ومقارنتها بمؤشرات الاقتصاد الكلي وإنتاج الهيدروكربونات وتكاليف التشغيل وتوقعات النفقات الرأسمالية ومؤشرات الأداء الأخرى المعتمدة من إدارة المجموعة والشركة. كما قمنا بمقارنة تقديرات الاحتياطيات بالتقديرات الواردة في الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء وانخفاض القيمة ومخصص إيقاف التشغيل.
إن السياسات المحاسبية المتعلقة بتقدير احتياطيات النفط الخام والغاز غير المصاحب والاستهلاك والاستنفاد والإطفاء ومخصص إيقاف التشغيل مبينة في إيضاح 3 حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة بعنوان "معلومات حول السياسات المحاسبية المادية".	إجراء تحليل بآثر رجعي للبيانات السابقة على أساس العينة لتحديد مؤشرات على وجود تحيز في التقديرات، إن وجدت، على مدار الوقت.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام 2025

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة لعام 2025، بخلاف القوائم المالية الموحدة والمنفصلة وتقريرنا كمدقق الحسابات بشأنها. وتعتبر الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. لقد حصلنا على المعلومات التالية قبل تاريخ تقريرنا كمدقق الحسابات، ونتوقع الحصول على التقرير السنوي المنشور لعام 2025 بعد تاريخ تقريرنا كمدقق الحسابات:

- تقرير مجلس الإدارة
- تقرير حوكمة الشركات
- تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

إن رأينا حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة لا يغطي المعلومات الأخرى ولا ولن نعبر عن أي شكل من أشكال استنتاج التأكيد بشأنها.

فيما يتعلق بتدقيقنا للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، أخذنا في الاعتبار ما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة والمنفصلة أو المعرفة التي حصلنا عليها أثناء المراجعة أو يبدو أنها محرفة بشكل جوهري. إذا استنتجنا، استناداً إلى العمل الذي قمنا به على المعلومات الأخرى التي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، أن هناك خطأ جوهرياً في هذه المعلومات الأخرى، فنحن مطالبون بالإبلاغ عن هذه الحقيقة. ليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

مسؤوليات الإدارة ولجنة التدقيق عن القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

إن الإدارة هي المسؤولة عن الإعداد والعرض العادل للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وإعدادها وفقاً للمتطلبات ذات الصلة لقانون الشركات التجارية لعام 2019 وهيئة الخدمات المالية ("الهيئة") لسلطنة عمان، وعن الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة كأمر ضروري للتمكن من إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة عاملة، والإفصاح، حسب الاقتضاء، عن الأمور المتعلقة بمبدأ الاستمرارية وتطبيق أساس الاستمرارية في المحاسبة ما لم تنوِ الإدارة تصفية الشركة أو وقف العمليات، أو لا يوجد بديل حقيقي سوى القيام بذلك.

إن لجنة التدقيق مسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بشأن ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ككل خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناتجة عن الغش أو الخطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو تأكيد عالي المستوى، إلا أنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي يتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكشف دائماً عن خطأ جوهري عند وجوده. ويمكن أن تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو الخطأ وتعتبر جوهريّة إذا كان من المتوقع بشكل فردي أو إجمالي أن تؤثر بشكل معقول على القرارات الاقتصادية للمستخدمين التي يتم اتخاذها على أساس هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نقوم بممارسة تقديرنا المهني ونحافظ على التزامنا المهني طوال فترة التدقيق، كما قمنا أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، سواء كان ذلك بسبب الاحتيال أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفير أساس لرأينا. يعتبر خطر عدم الكشف عن خطأ جوهري ناتج عن الاحتيال أعلى من الخطر الناتج عن الخطأ، حيث قد ينطوي الاحتيال على التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم للرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل إعداد إجراءات التدقيق المناسبة وفقاً للظروف، وليس لغرض إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للشركة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة والتقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات الصلة التي أجرتها الإدارة.

- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي، والقيام استناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، بتحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري متعلق بالأحداث أو الظروف والذي قد يلقي بظلال من الشك على قدرة الشركة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. إذا استنتجنا وجود عدم يقين مادي، فيجب علينا توجيه الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، أو تعديل رأينا، إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تستند استنتاجاتنا إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقرير مدقق الحسابات. ومع ذلك، قد تتسبب الأحداث أو الظروف المستقبلية في توقف الشركة عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام وهيكّل ومحتوى القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة والمنفصلة تعبر عن المعاملات والأحداث الأساسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- تخطيط وتنفيذ عملية التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات الأعمال داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق التي يتم إجراؤها لأغراض عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.

إننا نتواصل مع لجنة التدقيق فيما يتعلق، من بين أمور أخرى، بالنطاق المخطط له للتدقيق وتوقيته ونتائج التدقيق المهمة، بما في ذلك أي أوجه قصور كبيرة في الرقابة الداخلية نحددها أثناء تدقيقنا.

كما نقدم للجنة التدقيق بياناً يفيد التزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، والتواصل معهم بشأن جميع العلاقات والمسائل الأخرى التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما أمكن، الإجراءات المتخذة لإزالة التهديدات أو الضمانات المطبقة على هذا النحو.

من بين الأمور التي يتم إبلاغ لجنة التدقيق بها، نحدد تلك الأمور التي كانت أكثر أهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للسنة الحالية، وبالتالي فهي أمور تدقيق رئيسية. نحن نصف هذه الأمور في تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفصاح العلني عن الأمر أو عندما نقرر، في حالات نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر ما في تقريرنا لأن العواقب السلبية للقيام بذلك من المتوقع أن تفوق الفوائد العامة لمثل هذا التواصل بشكل معقول.

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

نفيد بأن القوائم المالية الموحدة والمنفصلة تتوافق، من جميع النواحي الجوهرية، مع المتطلبات ذات الصلة لقانون الشركات التجارية لعام 2019 وهيئة الخدمات المالية لسلطنة عمان.



Ernst & Young

■ امتياز إبراهيم

مسقط

24 فبراير 2026

المنفصلة		الموحدة		إيضاحات	
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه		
معاد إدراجها (إيضاح 2-2)		معاد إدراجها (إيضاح 2-2)			
الدخل الشامل الآخر:					
الدخل (المصروف) الشامل الآخر الذي قد يتم إعادة تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة					
(1,554)	-	(1,554)	-		الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لتحولات التدفقات النقدية – بالصافي بعد الضريبة
الدخل (المصروف) الشامل الآخر الذي لن يتم إعادة تصنيفه إلى الأرباح أو الخسائر في سنوات لاحقة					
(31)	95	(31)	95	23	إعادة قياسات التزام المنافع المحددة
(1,585)	95	(1,585)	95		الدخل / (المصروف) الشامل الآخر للسنة
168,525	168,679	324,978	278,131		إجمالي الدخل الشامل للسنة
أرباح السنة المنسوبة إلى:					
170,110	168,584	321,335	278,036		مساهمي الشركة الأم
-	-	5,228	-		الحصة غير المسيطرة
إجمالي الدخل الشامل للسنة المنسوب إلى:					
168,525	168,679	319,750	278,131		مساهمي الشركة الأم
-	-	5,228	-		الحصة غير المسيطرة
ربحية السهم					
0.021	0.021	0.040	0.035	34	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (جنيه)
ربحية السهم - العمليات المستمرة					
0.021	0.021	0.039	0.035	34	ربحية السهم الأساسية والمخفضة (جنيه)

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

المنفصلة		الموحدة		إيضاحات	
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه		
معاد إدراجها (إيضاح 2-2)		معاد إدراجها (إيضاح 2-2)			
العمليات المستمرة					
780,920	738,248	1,242,756	1,159,012	5	إيرادات
(415,309)	(406,006)	(522,901)	(501,988)	6	تكلفة مبيعات
365,611	332,242	719,855	657,024		إجمالي الأرباح
21,509	20,454	21,509	20,454	27	إيرادات إيجار
19,055	39,410	11,562	5,739	3-7	إيرادات أخرى
(36,798)	(37,341)	(36,822)	(39,683)	1-7	مصروفات إدارية
369,377	354,765	716,104	643,534		الأرباح التشغيلية
10,889	9,841	10,851	9,337	2-7	إيرادات تمويل
(12,559)	(24,566)	(14,414)	(25,501)	8	تكلفة تمويل
-	-	7,622	8,905	29	حصة في أرباح مشروع مشترك
367,707	340,040	720,163	636,275		الأرباح قبل الضريبة
(197,597)	(171,456)	(404,270)	(358,239)	10	مصروف ضريبة الدخل
170,110	168,584	315,893	278,036		أرباح من العمليات المستمرة
العمليات المتوقفة					
-	-	10,670	-	35	أرباح من العمليات المتوقفة
170,110	168,584	326,563	278,036		أرباح السنة

المنفصلة		الموحدة		إيضاحات	
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ		
حقوق الملكية والالتزامات					
حقوق الملكية					
80,000	80,000	80,000	80,000	1-21	رأس المال
17,094	26,667	17,094	26,667	2-21	احتياطي قانوني
33,333	33,333	20,997	20,997		احتياطيات أخرى
102,880	102,880	102,880	102,880	3-21	احتياطي رأس المال
-	(10,316)	-	(10,316)	4-21	أسهم خزينة
327,165	211,393	691,409	685,089		أرباح محتجزة
560,472	443,957	912,380	905,317		إجمالي حقوق الملكية
الالتزامات غير المتداولة					
382,806	190,360	382,806	190,360	22	قروض بنكية
956	988	995	1,064	23	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
36,792	68,725	42,532	75,318	24	مخصص إيقاف التشغيل
11,062	17,558	11,062	17,558	26	التزامات الإيجار
4,783	448	4,783	448	30	مخصص زيادة الإنتاج
436,399	278,079	442,178	284,748		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
الالتزامات المتداولة					
-	192,250	-	192,250	22	قروض بنكية
4,963	8,143	4,963	8,143	26	التزامات الإيجار
186,296	108,100	188,766	144,736	25	ذمم دائنة والتزامات مستحقة
5,617	2,037	11,411	5,214	10	ضريبة دخل مستحقة الدفع
196,876	310,530	205,140	350,343		إجمالي الالتزامات المتداولة
633,275	588,609	647,318	635,091		إجمالي الالتزامات
1,193,747	1,032,566	1,559,698	1,540,408		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات


المدير المالي الرئيسي


عضو مجلس الإدارة


رئيس مجلس الإدارة

تم اعتماد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة من قبل أعضاء مجلس الإدارة والتصريح بإصدارها بتاريخ 2026/02/23.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة

المنفصلة		الموحدة		إيضاحات	
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ		
الأصول					
الأصول غير المتداولة					
385,219	402,058	866,172	854,691	12	منشآت النفط والغاز
2,820	7,321	8,362	15,043	13	أصول الاستكشاف والتقييم
240	1,376	240	1,376	14	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
22,267	42,773	22,267	42,773	26	أصول حق الاستخدام
204,858	197,939	204,858	197,939	27	ذمم إيجار مدينة
30,990	23,697	30,990	23,697	18	مقابل مؤجل
-	-	43,099	52,004	29	حصة في مشروع مشترك
256	267	998	1,691	10	أصول ضريبة مؤجلة
128,745	1,793	-	-	28	استثمارات في شركات تابعة
775,395	677,224	1,176,986	1,189,214		إجمالي الأصول غير المتداولة
الأصول المتداولة					
67,814	62,998	76,665	73,216	16	مخزون
104,125	78,962	120,156	97,136	17	ذمم مدينة تجارية وأخرى
350	4,436	5,365	4,474	19	سلفيات ومصروفات مدفوعة مقدماً
7,690	9,613	7,690	9,613	18	مقابل مؤجل
12,682	6,919	12,682	6,919	27	ذمم إيجار مدينة
114,421	64,641	-	-	33	المستحق من أطراف ذات علاقة
111,270	127,773	160,154	159,836	20	النقد وما يعادله
418,352	355,342	382,712	351,194		إجمالي الأصول المتداولة
1,193,747	1,032,566	1,559,698	1,540,408		إجمالي الأصول

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي التحوط	احتياطيات أخرى	احتياطي رأس المال	قروض ثانوية	أسهم خزينة	أرباح محتجزة	حقوق الملكية المنسوبة إلى المساهمين	الحصة غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪
في 1 يناير 2024	250	84	1,554	24,505	103,041	532,774	-	637,419	1,299,627	71,431	1,371,058
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي أرباح السنة	-	-	-	-	-	-	-	321,335	321,335	5,228	326,563
تحويل إلى احتياطي التحوط	-	-	(1,554)	-	-	-	-	-	(1,554)	-	(1,554)
إعادة قياسات التزام المنافع المحددة (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)	-	(31)
فروق تحويل العملات	-	-	-	(33)	(161)	-	-	(999)	(1,193)	-	(1,193)
المعاملات مع مالكي الشركة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
زيادة رأس المال (إيضاح 1-21)	79,750	-	-	-	-	-	-	(79,750)	-	-	-
تعديل قرض ثانوي مقابل تحويل أسهم بنسبة 51% في شركة أبراج إلى الشركة القابضة (إيضاح 1-35)	-	-	-	-	(71,461)	-	-	-	(71,461)	-	(71,461)
سداد القرض الثانوي	-	-	-	-	-	(461,313)	-	-	(461,313)	-	(461,313)
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 11)	-	-	-	-	-	-	-	(173,030)	(173,030)	(8,001)	(181,031)
استبعاد الحصة غير المسيطرة نتيجة تحويل أسهم بنسبة 51% في شركة أبراج إلى الشركة القابضة (إيضاح 1-35)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(68,658)	(68,658)
الحركات الأخرى	-	-	-	(3,475)	-	-	-	3,475	-	-	-
تحويل إلى الأرباح المحتجزة	-	-	-	-	-	-	-	(17,010)	-	-	-
تحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 2-21)	-	17,010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
في 31 ديسمبر 2024	80,000	17,094	-	20,997	102,880	-	-	691,409	912,380	-	912,380
في 1 يناير 2025	80,000	17,094	-	20,997	102,880	-	-	691,409	912,380	-	912,380
إجمالي الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
صافي أرباح السنة	-	-	-	-	-	-	-	278,036	278,036	-	278,036
الدخل الشامل الآخر	-	-	-	-	-	-	-	95	95	-	95
إعادة قياسات التزام المنافع المحددة (إيضاح 23)	-	-	-	-	-	-	-	95	95	-	95
المعاملات مع مالكي الشركة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح 11)	-	-	-	-	-	-	-	(274,878)	(274,878)	-	(274,878)
الحركات الأخرى	-	9,573	-	-	-	-	-	(9,573)	-	-	-
تحويل إلى الاحتياطي القانوني (إيضاح 2-21)	-	-	-	-	-	-	-	(10,316)	(10,316)	-	(10,316)
أسهم خزينة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
في 31 ديسمبر 2025	80,000	26,667	-	20,997	102,880	-	(10,316)	685,089	905,317	-	905,317

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

المنفصلة		الموحدة		إيضاحات	
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠		
معاد إدراجها (إيضاح 2-2)		معاد إدراجها (إيضاح 2-2)			
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية					
(195,385)	(213,776)	(245,633)	(257,541)		إضافة منشآت النفط والغاز وأصول الاستكشاف والتقييم
-	611	-	-		أرباح تحويل عملات أجنبية
8,351	6,909	8,313	7,016	2-7	فائدة على وديعة بنكية
7,690	7,691	7,690	7,691	18	مقابل مؤجل مستلم
33,136	33,136	33,136	33,136	27	إيصال الإيجار
196,412	126,952	-	-	28	سداد قرض ثانوي مقدم إلى شركة تابعة
8,327	33,415	-	-		إيرادات توزيعات أرباح
58,531	(5,062)	(196,494)	(209,698)		صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية					
382,806	-	382,806	-	38	قروض مستلمة خلال السنة
-	(10,316)	-	(10,316)	4-21	شراء أسهم خزينة
(461,313)	-	(461,313)	-	29	سداد القرض الثانوي
-	-	(32,452)	-		قرض ثانوي إلى مشروع مشترك
(83,382)	-	-	-		سداد قروض وسلف أطراف ذات علاقة
(78,689)	-	(78,691)	-		سداد قروض بنكية
-	(865)	-	(865)	3-22	تكلفة معاملة مدفوعة
(9,719)	(9,469)	(9,719)	(9,469)	38	سداد التزامات الإيجار
-	-	(4,236)	-		تسوية قرض ثانوي مقابل معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة لشركة أبراج
(173,030)	(274,878)	(173,030)	(274,878)		توزيعات أرباح مدفوعة
(9,718)	(20,269)	(9,718)	(20,269)	38	فائدة مدفوعة
-	2,637	-	2,441		دخل أموال محتفظ بها في شركة ذات أغراض خاصة
(433,045)	(313,160)	(386,353)	(313,356)		صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
(94,712)	16,503	(86,610)	(318)		صافي التغير في النقد وما يعادله
205,982	111,270	246,764	160,154		النقد وما يعادله في بداية السنة
111,270	127,773	160,154	159,836		النقد وما يعادله في نهاية السنة

للاطلاع على تفاصيل المعاملات غير النقدية، راجع إيضاحي 12 و29.

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 40 جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة

المنفصلة		الموحدة		إيضاحات	
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠		
معاد إدراجها (إيضاح 2-2)		معاد إدراجها (إيضاح 2-2)			
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية					
367,707	340,040	720,163	636,275		الأرباح قبل الضرائب - العمليات المستمرة
-	-	12,656	-		الأرباح قبل الضرائب - العمليات المتوقفة
					التعديلات لـ:
199,165	218,259	277,913	288,645	9	استهلاك واستنفاد وإطفاء
665	95	665	95	16	مخصص تقادم المخزون
9,330	-	9,330	-		مخصص انخفاض قيمة أصول الاستكشاف والتقييم
-	(2,637)	-	(2,637)	3-7	دخل أموال محتفظ بها في شركة ذات أغراض خاصة
527	141	777	178	23	تعويزات نهاية الخدمة للموظفين المحملة للسنة
12,547	24,551	12,895	24,923		تكلفة تمويل
(10,889)	(9,841)	(10,851)	(9,337)	2-7	إيرادات تمويل
-	-	(7,622)	(8,905)	29	حصة في أرباح مشروع مشترك
(8,327)	(33,415)	-	-	3-7	إيرادات توزيعات أرباح
(21,509)	(20,454)	(21,509)	(20,454)	27	إيرادات الإيجار
(10,728)	(3,358)	(10,739)	(3,102)	3-7	عكس التزامات قائمة قديمة
(196,732)	(170,791)	(401,491)	(354,986)	5	إيرادات ضريبة اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج
341,756	342,590	582,187	550,695		التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل
التعديلات على رأس المال العامل:					
56,071	21,077	73,546	23,911		ذمم مدينة تجارية وأخرى (بما في ذلك السلفيات والمصروفات المدفوعة مقدماً)
(25,359)	49,780	-	-		المستحق من أطراف ذات علاقة
(3,355)	4,721	(2,031)	3,354		مخزون
(2,435)	(4,335)	(1,729)	(4,335)	30	إيرادات مؤجلة
(11,743)	(74,838)	(76,457)	(40,732)		ذمم دائنة والتزامات مستحقة
354,935	338,995	575,516	532,893		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(474)	(14)	(504)	(14)	23	تعويزات نهاية الخدمة مدفوعة
(74,659)	(4,256)	(78,775)	(10,143)		ضريبة دخل مدفوعة
279,802	334,725	496,237	522,736		صافي النقد من الأنشطة التشغيلية

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1. معلومات عن الشركة ومعلومات عامة

1-1 الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع ("الشركة الأم" أو "أوكيو للاستكشاف والإنتاج" أو "الشركة") هي شركة مساهمة عامة مسجلة في سلطنة عمان. تأسست الشركة الأم كشركة ذات مسؤولية محدودة في 20 مايو 2009. في 30 يوليو 2024، تحولت الشركة الأم من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة. علاوة على ذلك، في 28 أكتوبر 2024، نجحت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج في إدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية وأصبحت شركة مساهمة عامة. إن العنوان المسجل للشركة الأم هو ص.ب. 200، محافظة مسقط، مدينة العرفان (مجمع الأعمال)، الرمز البريدي 102، مسقط، سلطنة عمان.

إن الشركة الأم المباشرة للشركة هي شركة أو كيو ش.م.ع.م ("الشركة القابضة")، وهي شركة مساهمة مقفلة مسجلة في سلطنة عمان. إن الشركة القابضة مملوكة بالكامل لجهاز الاستثمار العماني ("الجهاز" أو "المساهم") المملوك والمسيطر عليه بالكامل من قبل حكومة سلطنة عمان. تمتلك الشركة القابضة نسبة 75% من أسهم شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج وتم إصدار النسبة المتبقية وقدرها 25% من الأسهم للعامة كجزء من الطرح العام الأولي خلال عام 2024.

تعمل الشركة الأم، جنباً إلى جنب مع شركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة")، في تحديد وحيازة وإدارة وتشغيل الحصص في مؤسسات النفط والمؤسسات الأخرى ذات الصلة.

إن القائمة بالشركات التابعة للمجموعة مبينة في إيضاح 28 – استثمار في شركات تابعة.

1-2 الاتفاقيات الجوهرية

لدى المجموعة الاتفاقيات الجوهرية التالية:

- تم إبرام اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج الخاصة بالبلوك 9 في 23 يناير 2017 بين شركة أوكسيدنتال عمان بي في (أوكسيدنتال) (حصة مشاركة بنسبة 55%)، وشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج (حصة مشاركة بنسبة 45%).
- تم إبرام اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج الخاصة بالبلوك 53 في 21 يونيو 2005 بين شركة أوكسيدنتال عمان بي في (حصة مشاركة بنسبة 47%)، وشركة النفط العمانية ش.م.ع.م (حصة مشاركة بنسبة 20%)، وليوا للطاقة المحدودة (حصة مشاركة بنسبة 15%)، وشركة آي أو سي إل للاستكشاف والإنتاج عمان المحدودة (حصة مشاركة بنسبة 17%) وشركة بارتكس عمان (حصة مشاركة بنسبة 1%) في 15 ديسمبر 2010، قامت شركة النفط العمانية ش.م.ع.م بالتنازل عن حصتها لشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج. وفي 18 مايو 2025، قامت الشركة مع شركائها ووزارة الطاقة والمعادن بتوقيع تعديل لتمديد مدة الاتفاقية من عام 2035 إلى عام 2050.
- تم إبرام اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج الخاصة بالبلوك 60 في 19 مارس 2011 بنسبة مشاركة 100%. خلال عام 2023، باعت شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج حق المشاركة بنسبة 40% لشركة ميدكو إنبرجي عمان (20%) وميدكو دايا عمان (20%). كما في تاريخ التقرير، تمتلك شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج حق المشاركة بنسبة 60% في بلوك 60.
- تم إبرام اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج الخاصة بالبلوك 47 في 14 يناير 2019 بين شركة إيني عمان بي في (حصة مشاركة بنسبة 90%)، وشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج (حصة مشاركة بنسبة 10%).
- تم إبرام اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج الخاصة بالبلوك 52 بين شركة إيني عمان بي في (حصة مشاركة بنسبة 55%)، وشركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج (حصة مشاركة بنسبة 15%) وآخرين (حصة مشاركة بنسبة 30%) في 14 نوفمبر 2017. انخفضت قيمة هذا البلوك خلال عام 2024 بسبب عدم الجدوى التجارية.

2. أساس الإعداد

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ووفقاً للمتطلبات ذات الصلة لهيئة الخدمات المالية والأحكام ذات الصلة من قانون الشركات التجارية لسنة 2019.

أساس القياس

تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة على أساس التكلفة التاريخية.

قامت المجموعة بإعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة على أساس أنها ستستمر في العمل على أساس مبدأ الاستمرارية.

العملة التشغيلية وعملة العرض

العملة التشغيلية للشركة الأم هي الدولار الأمريكي ("الدولار الأمريكي") وهي العملة التي تتم بها غالبية المعاملات، في حين أن عملة العرض هي الريال العماني ("الريال العماني" أو "ر.ع") والذي يستخدم لتلبية متطلبات هيئة الخدمات المالية (هيئة سوق المال سابقاً). سعر الصرف المستخدم للتحويل هو 1 دولار أمريكي = 0.3845 ر.ع، وهو سعر ثابت فعلياً أمام الدولار الأمريكي.

تم تقريب كافة المعلومات المالية المعروضة بالريال العماني إلى أقرب ألف، ما لم يذكر خلاف ذلك.

أساس التوحيد

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة على القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما تكون المجموعة معرضة أو لديها حقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ويكون لديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سلطتها على الشركة المستثمر فيها.

- على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الشركة المستثمر فيها، وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة:
- السلطة على الشركة المستثمر فيها (أي؛ الحقوق الحالية التي تمنحها القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركة المستثمر فيها)؛
 - التعرض أو الحقوق في العائدات المتغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها؛ و
 - القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون لدى المجموعة نسبة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق ماثلة في الشركة المستثمر فيها، تأخذ المجموعة في الاعتبار جميع الوقائع والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها السلطة على الشركة المستثمر فيها، بما في ذلك:

- الترتيبات التعاقدية مع أصحاب حقوق التصويت الآخرين في الشركة المستثمر فيها.
- الحقوق الناشئة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت للمجموعة وحقوق التصويت المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر فيها أم لا إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى وجود تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد الشركة التابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة، ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. يتم إدراج أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة التي تم الاستحواذ عليها أو استبعادها خلال السنة في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة عن السيطرة على الشركة التابعة.

تُنسب الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة والحصص غير المسيطرة، حتى لو ترتب على ذلك عجز في رصيد الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة بحيث تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. يتم استبعاد كافة الأصول والالتزامات وحقوق الملكية والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية فيما بين منشآت المجموعة فيما يتعلق بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بالكامل عند التوحيد.

- (1) طبيعة وقيمة كل معاملة هامة على حدة؛ و
- (2) بالنسبة للمعاملات الأخرى التي تعتبر هامة في حالتها الجماعية وليس في حالتها الفردية، فهي مؤشر نوعي أو كمي لمقدارها.

المعاملات الخاضعة للسيطرة المشتركة

تعمل المجموعة حالياً على تحديد كافة التأثيرات المترتبة على التعديلات على القوائم المالية الأساسية والإيضاحات حول القوائم المالية. فيما يلي التأثيرات الجوهرية المبدئية المتوقعة على القوائم المالية للمجموعة:

- سيتم تصنيف الحصة في أرباح المشروع المشترك ضمن فئة الاستثمار في قائمة الأرباح والخسائر الموحدة والمنفصلة.
- سيتم تصنيف فروق تحويل العملات الأجنبية ضمن الفئة التي يكون فيها الدخل والمصروف ذي الصلة هو البند الذي تنشأ عنه تلك الفروق.
- سيتم إضافة إفصاحات جديدة: (أ) مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة؛ و(ب) مصروف محدد بحسب طبيعته، في حال تم عرض المصروفات حسب وظيفتها ضمن فئة التشغيل في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة؛ و(ج) إجراء تسوية لكل بند من بنود قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة بين المبالغ المعاد إدراجها والمعروضة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 18، والمبالغ المعروضة سابقاً وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 1.

المعيار الدولي للتقارير المالية 9 – الشركات التابعة غير الخاضعة للمساءلة العامة: الإفصاحات

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في مايو 2024 المعيار الدولي للتقارير المالية 19 الذي يسمح للشركات المؤهلة باختيار تطبيق متطلبات إفصاحاتها المخفضة مع الاستمرار في تطبيق متطلبات الاعتراف والقياس والعرض في المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. ولتكون الشركة مؤهلة، يجب على الشركة في نهاية فترة التقرير أن تكون شركة تابعة كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 وألا تكون خاضعة للمساءلة العامة وأن تكون شركة أم (كبى أو وسطى) تقوم بإعداد قوائم مالية موحدة متاحة للاستخدام العام وتتماشى مع المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية.

سيسري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 لفترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

نظراً إلى أن أدوات حقوق الملكية لدى المجموعة يتم تداولها علناً، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19.

تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية - تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في 30 مايو 2024 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية ("التعديلات"). وتتضمن التعديلات ما يلي:

- توضيح أن الالتزام المالي يتم إلغاء الاعتراف به في "تاريخ التسوية"، مع إدخال أحد خيارات السياسة المحاسبية (إذا تم استيفاء شروط محددة) لإيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية التي تم تسويتها باستخدام نظام سداد إلكتروني قبل تاريخ التسوية.
- تقديم إرشادات إضافية حول كيفية تقييم التدفقات النقدية التعاقدية للأصول المالية المقترنة بخصائص الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة والخصائص المماثلة.
- توضيحات حول ما يشكل "خصائص عدم الرجوع" وخصائص الأدوات المترابطة تعاقدياً.
- تقديم متطلبات الإفصاحات عن الأدوات المالية ذات الخصائص المحتملة ومتطلبات الإفصاحات الإضافية عن أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

تسري التعديلات على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026، مع السماح بالتطبيق المبكر لتصنيف الأصول المالية والإفصاحات ذات الصلة فقط. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة.

التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد 11

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2024 تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من تحديثاته الدورية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة به بشأن تطبيق المعيار، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: القوائم المالية الموحدة، والمعيار المحاسبي الدولي 7: قوائم التدفقات النقدية. ستسري هذه التعديلات لفترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه. من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير مادي على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة.

1-2 تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – معايير المحاسبة الجديدة والمعدلة

المعايير الجديدة والتفسيرات والتعديلات المطبقة من قبل المجموعة

قامت المجموعة لأول مرة بتطبيق بعض المعايير والتعديلات التي تسري للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025 (ما لم يُذكر خلاف ذلك). لم تقم المجموعة بالتطبيق المبكر لأي معيار أو تفسير أو تعديل آخر صادر ولكن غير نافذ المفعول بعد.

عدم إمكانية صرف عملة ما – تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي 21

بالنسبة لفترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، فإن معيار "عدم إمكانية صرف عملة ما – تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي 21: آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية" يحدد كيفية قيام المنشأة بتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للصرف وكيفية تحديد سعر الصرف الفوري عندما لا تتوفر إمكانية الصرف. تتطلب التعديلات أيضاً الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي قوائمها المالية من فهم كيفية تأثير أو كيفية توقع تأثير العملة غير القابلة للصرف على الأداء المالي للمنشأة ومركزها المالي وتدفقاتها النقدية.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير مادي على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة.

معايير صادرة ولكن غير نافذة المفعول بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة ولكن لم يتم تفعيلها بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. تعترم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة عند تفعيلها متى كان ذلك مناسباً.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18: العرض والإفصاح في القوائم المالية

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في أبريل 2024 المعيار الدولي للتقارير المالية 18 الذي يحل محل المعيار المحاسبي الدولي 1 "عرض القوائم المالية". يستحدث المعيار الدولي للتقارير المالية 18 متطلبات جديدة للعرض في قائمة الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك القيم الإجمالية والإجمالية الفرعية المحددة. علاوة على ذلك، يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن واحدة من خمس فئات: التشغيل والاستثمار والتمويل وضرائب الدخل والعمليات المتوقفة، حيث تعتبر الفئات الثلاثة الأولى فئات جديدة.

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددتها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قِيَمًا إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، كما يتضمن متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الأدوار" المحددة للقوائم المالية الأساسية والإيضاحات.

بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على المعيار المحاسبي الدولي 7 "قائمة التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى.

يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات الأخرى على المعايير لفترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027، ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

3-1 الاستثمار في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة

إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي يكون للمجموعة تأثير جوهري عليها، وهي ليست شركة تابعة ولا حصة في مشروع مشترك. التأثير الجوهري هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها دون سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي أصول الترتيب المشترك. السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على الترتيب، والتي تنشأ فقط عندما تتطلب القرارات المتعلقة بالأنشطة ذات الصلة موافقة بالإجماع من الأطراف التي تتقاسم السيطرة.

إن المقصيات المتخذة عند تحديد التأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في شركتها الزميلة ومشروعها المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية. يتم الاعتراف بنتائج وأصول والتزامات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة باستخدام طريقة حقوق الملكية، ما لم يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه على أنه محتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 5. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف مبدئياً بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة بالتكلفة، ويتم تعديله لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تتجاوز حصة المجموعة في خسائر الشركة الزميلة أو المشروع المشترك حصة المجموعة في تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (والتي تتضمن أي حصص طويلة الأجل تشكل، في جوهرها، جزء من صافي استثمار المجموعة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك)، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها في الخسائر الإضافية. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية فقط بمقدار ما تتكبده المجموعة من التزامات قانونية أو ضمنية أو إذا قامت بسداد دفعات نيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من التاريخ الذي تصبح فيه الشركة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، فإن أي زيادة في تكلفة الاستثمار عن حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة للشركة المستثمر فيها يتم الاعتراف بها كشهرة تجارية، والتي يتم إدراجها ضمن القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بأي زيادة في حصة المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحددة عن تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرة في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم فيها الاستحواذ على الاستثمار.

حيثما تقتضي الضرورة، يتم اختبار كامل القيمة الدفترية للاستثمار (بما في ذلك الشهرة التجارية) للتأكد من انخفاض القيمة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 36 "انخفاض قيمة الأصول" كأصل واحد من خلال مقارنة قيمته القابلة للاسترداد (القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر) مع قيمته الدفترية. تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية اعتباراً من التاريخ الذي لا يصبح فيه الاستثمار شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار على أنه محتفظ به للبيع.

عندما تحتفظ المجموعة بحصة في شركة زميلة سابقة أو مشروع مشترك سابق، وكانت الحصة المحتفظ بها تمثل أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ وتعتبر قيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9.

لغرض تحديد الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، يتم إدراج الفرق بين القيمة الدفترية للشركة الزميلة أو المشروع المشترك في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية، وبين القيمة العادلة لأي حصة محتفظ بها وأي عائدات من بيع حصة جزئية في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. سيتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الشركة الزميلة/ المشروع المشترك. يتم استبعاد الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الزميلة بمقدار الحصة في الشركة الزميلة.

في القوائم المالية المنفصلة للشركة، يتم تسجيل الاستثمارات في المشاريع المشتركة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة المتراكم.

3-2 الاستثمار في العمليات المشتركة

إن العملية المشتركة هي نوع من الترتيب المشترك حيث يكون للأطراف التي تتمتع بسيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في الأصول والالتزامات المتعلقة بالتزامات الترتيب.

تعترف المجموعة بحصتها في العمليات المشتركة باستخدام التوحيد النسبي - يتم توحيد حصة المجموعة من الأصول والالتزامات والدخل ومصرفات العمليات المشتركة ضمن البنود المكافئة على أساس كل بند على حدة.

العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة - التعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في ديسمبر 2024 تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية 9 والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - العقود المرتبطة بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة. تسري هذه التعديلات فقط على العقود التي ترتبط بالكهرباء المعتمدة على الطبيعة، وهي كما يلي:

- توضيح تطبيق متطلبات "الاستخدام الذاتي" للعقود المشمولة.
- تعديل متطلبات تحديد البند المتحوط له في علاقة التحوط فيما يتعلق بالتدفقات النقدية للعقود المشمولة.
- إضافة متطلبات إفصاحات جديدة لتمكين المستثمرين من فهم تأثير هذه العقود على الأداء المالي للشركة وتدفقاتها النقدية.

ستسري هذه التعديلات على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر، ولكن يجب الإفصاح عنه. ستسري التعديلات المتعلقة باستثناء الاستخدام الذاتي بآثر رجعي، بينما يجب أن تسري تعديلات المحاسبة عن التحوط بآثر مستقبلي على علاقات التحوط الجديدة المحددة اعتباراً من تاريخ التطبيق المبدئي. بالإضافة إلى ذلك، يجب تطبيق تعديلات الإفصاحات الخاصة بالمعيار الدولي للتقارير المالية 7 مع تعديلات المعيار الدولي للتقارير المالية 9. إذا لم تقم المنشأة بإعادة إدراج المعلومات المقارنة، فلا يمكنها تقديم إفصاحات مقارنة. لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على قوائمها المالية.

2-2 التغيرات في السياسة المحاسبية (القوائم المالية الموحدة والمنفصلة)

قامت المجموعة بتعديل سياستها المحاسبية فيما يتعلق بعرض ضرائب دخل الشركات بموجب اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج.

بموجب شروط اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج، تعتبر حصة حكومة سلطنة عمان في النفط المخصص للأرباح متضمنةً ضريبة دخل الشركات الافتراضية التي تدفعها حكومة سلطنة عمان نيابةً عن المجموعة. واعتباراً من 1 يناير 2025، تم تصنيف ضريبة دخل الشركات الافتراضية كضريبة دخل وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 12 "ضرائب الدخل"، مما ترتب عليها زيادة إجمالية في الإيرادات مع زيادة مقابلة في مصروف ضريبة الدخل. وفي السنوات السابقة، تم عرض الإيرادات والضرائب من اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج على أساس الصافي. وقد تم تطبيق هذا التغيير لتمثيل التزامات ضريبة دخل المجموعة في اتفاقيات مشاركة الاستكشاف والإنتاج بصورة أكثر دقة، ولتعزيز قابلية المقارنة مع المنشآت الأخرى في القطاع. تم تعديل أرصدة الفترة السابقة لتتوافق مع نفس طريقة العرض.

نتيجةً لتغيير السياسة المحاسبية، زادت قيمة الإيرادات الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من مبلغ 841 مليون ~~ع.د.~~ إلى مبلغ 1,243 مليون ~~ع.د.~~ (المنفصلة: من 584 مليون ~~ع.د.~~ إلى 781 مليون ~~ع.د.~~)، بينما زادت قيمة مصروف ضريبة الدخل من مبلغ 3 ملايين ~~ع.د.~~ إلى مبلغ 404 مليون ~~ع.د.~~ (المنفصلة: من 1 مليون ~~ع.د.~~ إلى 197 مليون ~~ع.د.~~).

لم ينتج أي تأثير على أرباح/(خسائر) السنة ولا على ربحية السهم الأساسية والمخففة. بالإضافة إلى ذلك، لم تؤثر عملية إعادة الإدراج على صافي الأصول المدرجة أو إجمالي التدفقات النقدية أو إجمالي حقوق الملكية. وعليه، لم يتم تقديم ميزانية عمومية إضافية كما في 1 يناير 2024.

باستثناء ما سبق، فإن السياسات المحاسبية للمجموعة متوافقة مع السنة السابقة.

3. معلومات حول السياسات المحاسبية المادية

تم تطبيق السياسات المحاسبية المبينة أدناه، والتي تتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، بشكل متسق على كافة الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، ما لم ينص على خلاف ذلك (راجع إيضاحي 1-2 و2-2). تصف هذه السياسات المحاسبية المادية التي اتبعتها المجموعة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، والتي تتعلق بفهم القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

3-3 المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم مبدئيًا تسجيل المعاملات بالعملات الأجنبية وفقًا لأسعار صرف العملات الرئيسية السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية المقيدة بالعملات الأجنبية وفقًا لسعر صرف العملات الرئيسية السائد في تاريخ التقرير. وتدرج كافة الفروق في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقًا للتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تواريخ المعاملات المبدئية. بينما يتم تحويل البنود غير النقدية المقاسة وفقًا للقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم التعامل مع الأرباح أو الخسائر الناتجة عن تحويل البنود غير النقدية المقاسة بالقيمة العادلة بما يتوافق مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة للبند.

4-3 أصول الاستكشاف والتقييم

يتم احتساب التكلفة المتعلقة باستكشاف وتقييم احتياطات النفط والغاز باستخدام طريقة المحاسبة عن الجهود الناجحة.

تكاليف ما قبل الترخيص

يتم تحميل تكاليف ما قبل الترخيص في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

تكاليف الحصول على الترخيص

تتم رسمة تكاليف الحصول على تراخيص الاستكشاف كأصول غير ملموسة ويتم عرضها ضمن أصول الاستكشاف والتقييم. تتم رسمة تكاليف الترخيص المدفوعة فيما يتعلق بحق الاستكشاف في منطقة الاستكشاف الحالية، ويتم عرضها ضمن أصول الاستكشاف والتقييم. تتم مراجعة تكاليف الحصول على الترخيص في تاريخ كل تقرير للتأكد من عدم وجود مؤشر على أن القيمة الدفترية تتجاوز القيمة القابلة للاسترداد. لاحقاً لتقدير الاحتياطات المؤكدة والمحتملة والموافقة الداخلية على التطوير، يتم تحويل المصروفات ذات الصلة إلى منشآت النفط والغاز.

تكاليف الاستكشاف والتقييم

يتضمن نشاط الاستكشاف والتقييم البحث عن الموارد الهيدروكربونية، وتحديد الجدوى الفنية وتقييم الجدوى التجارية لمورد محدد. يتم رسمة التكاليف المرتبطة مباشرة بآبار الاستكشاف كأصول غير ملموسة للاستكشاف والتطوير حتى يتم الانتهاء من حفر البئر وتقييم النتائج. تشمل التكاليف المنسوبة مباشرة إلى مكافآت الموظفين والمواد والوقود المستخدم وتكاليف منصات الحفر والمدفوعات المقدمة للمقاولين.

إذا لم يتم اكتشاف أي مواد هيدروكربونية تجارية محتملة، فسيتم شطب أصول الاستكشاف والتقييم. إذا تم العثور على مواد هيدروكربونية تجارية محتملة، فسيتم الاستمرار في تسجيل التكاليف كأصل غير ملموس أثناء تقييم الاكتشاف. تتم في البداية رسمة التكاليف المرتبطة مباشرة بنشاط التقييم كأصل غير ملموس. تخضع كافة تكاليف الاستكشاف والتقييم المرسمة للمراجعة الفنية والتجارية والإدارية، بالإضافة إلى مراجعة مؤشرات انخفاض القيمة مرة واحدة على الأقل سنوياً. عندما يتقرر أن الاكتشاف ليس تجارياً، يتم شطب التكاليف كمصروفات استكشاف. عند بدء التطوير، يتم أولاً تقييم المصروفات المرسمة للاستكشاف والتقييم لتحديد انخفاض القيمة و(إذا لزم الأمر) يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في القيمة، ثم يتم تحويل الرصيد المتبقي إلى منشآت النفط والغاز. يبدأ إطفاء أصول الاستكشاف والتقييم بمجرد أن يصبح حقل النفط جاهز لبدء العمليات.

الأعمال من الباطن - في مرحلة الاستكشاف والتقييم

لا تسجل المجموعة أي مصروفات يتكبدها الطرف المتنازل له في حسابها. كما أنها لا تعترف بأي أرباح أو خسائر من ترتيبات الاستكشاف والتقييم الخاصة بها ولكنها تعيد تصميم أي تكاليف تم رسمتها سابقاً فيما يتعلق بكامل الفائدة على أنها تتعلق بالحصصة الجزئية المحتفظ بها. يتم قيد أي مقابل نقدي يتم استلامه مباشرة من الطرف المتنازل له مقابل التكاليف التي تمت رسملتها مسبقاً فيما يتعلق بكامل الفائدة مع قيام المجموعة باحتساب أي فائض كأرباح من البيع.

الأعمال من الباطن – بخلاف مرحلة الاستكشاف والتقييم

عند احتساب ترتيبات الأعمال من الباطن في غير مرحلة الاستكشاف والتقييم، تقوم المجموعة بما يلي:

- إيقاف الاعتراف بنسبة الأصول التي تم بيعها للطرف المتنازل له.
- الاعتراف بالمقابل المستلم أو مستحق القبض من الطرف المتنازل له، والذي يمثل النقد المستلم و/ أو التزام الطرف المتنازل له بتمويل المصروفات الرأسمالية فيما يتعلق بالفوائد التي يحتفظ بها الطرف المتنازل له، والتي يتم حسابها وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 15.
- الاعتراف بالأرباح أو الخسائر من المعاملة مقابل الفرق بين صافي متحصلات البيع والقيمة الدفترية للأصل الذي تم استبعاده. يتم الاعتراف بالأرباح فقط عندما يتسنى تحديد قيمة المقابل بشكل موثوق. في حال عدم إمكانية تحديد قيمة المقابل بشكل موثوق، تقوم المجموعة باحتساب المقابل المستلم كتخفيض في القيمة الدفترية للأصول ذات الصلة.
- اختبار الحصص المحتفظ بها للتأكد من انخفاض القيمة.

تكاليف التطوير

تتم رسمة مصروفات إنشاء أو تركيب أو إنجاز مرافق البنية التحتية مثل المنصات وخطوط الأنابيب وحفر آبار التطوير أو الآبار التخطيطية ضمن منشآت النفط والغاز.

يتم تحويل المصروفات من "أصول الاستكشاف والتقييم" إلى "الأصول قيد التطوير" وهي فئة فرعية من "منشآت النفط والغاز" بمجرد أن يدعم العمل الذي تم إنجازه حتى الآن التطوير المستقبلي للأصل ويحصل هذا التطوير على الموافقات المناسبة. وبعد تحويل أصول الاستكشاف والتقييم، يتم رسمة جميع المصروفات اللاحقة لإنشاء أو تركيب أو إنجاز مرافق البنية التحتية؛ مثل المنصات وخطوط الأنابيب وحفر الآبار التطويرية، بما في ذلك الآبار التطويرية أو آبار تحديد الامتداد غير الناجحة، ضمن "الأصول قيد التطوير". تمثل مصروفات التطوير صافي متحصلات بيع النفط أو الغاز الذي تم إنتاجه خلال مرحلة التطوير إلى الحد الذي تعتبر فيه جزءاً لا يتجزأ من تطوير الأصل. يتم رسمة أي تكاليف متكبدة في اختبار الأصول لتحديد ما إذا كانت تعمل على النحو المقصود، بالصافي بعد أي متحصلات مستلمة من بيع أي منتج تم إنتاجه أثناء الاختبار. وعندما تتجاوز هذه المتحصلات تكلفة الاختبار، يتم الاعتراف بأي زيادة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

عندما ينتقل مشروع تطوير إلى مرحلة الإنتاج، يتم حينها تحويل جميع الأصول المدرجة ضمن "الأصول قيد التطوير" إلى "الأصول المنتجة"، وهي أيضاً فئة فرعية من "منشآت النفط والغاز". تتوقف رسمة بعض تكاليف الإنشاء/التطوير وتعتبر هذه التكاليف إما جزءاً من تكلفة المخزون أو تسجل كمصروفات، باستثناء التكاليف المؤهلة للرسمة المتعلقة بإضافات أو تحسينات أو تطويرات جديدة لأصول "منشآت النفط والغاز".

3-5 منشآت النفط والغاز والممتلكات والآلات والمعدات الأخرى

الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بمنشآت النفط والغاز والممتلكات والآلات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. تشتمل التكلفة المبدئية للأصل على سعر الشراء أو تكلفة الإنشاء، وأي تكاليف منسوبة مباشرة إلى تشغيل الأصل، والتقدير الأولي لالتزام تفكيك الأصل، وبالنسبة للأصول المؤهلة، فإنها تتضمن تكاليف الافتراض. إن سعر الشراء أو تكلفة الإنشاء هو إجمالي المبلغ المدفوع والقيمة العادلة لأي مقابل آخر يتم تقديمه لشراء الأصل. يتم أيضاً احتساب الاستهلاك على أصول حق الاستخدام التي يتم استخدامها لتطوير الأصل ضمن الممتلكات والآلات والمعدات.

عندما ينتقل مشروع التطوير إلى مرحلة الإنتاج، تتوقف رسمة تكاليف التطوير، وتعتبر التكاليف إما جزءاً من تكلفة المخزون أو يتم تحميلها كمصروفات، ما لم تكن تكاليف مؤهلة للرسمة تتعلق بإضافات الأصول أو التحسينات أو التطويرات الجديدة. في حال كانت الأجزاء الهامة من أحد بنود الممتلكات والآلات والمعدات تنطوي على أعمار إنتاجية مختلفة، يتم احتسابها كبنود منفصلة (مكونات رئيسية) للممتلكات والآلات والمعدات.

الصيانة والفحص والإصلاحات الرئيسية

تشتمل مصروفات أعمال الصيانة الرئيسية أو التجديدات أو الفحص أو الإصلاحات على تكلفة استبدال الأصول أو أجزاء من الأصول وتكاليف الفحص وتكاليف الإصلاح الشامل. عندما يتم استبدال أصل أو جزء من الأصل الذي تم احتساب استهلاكه بشكل منفصل وتم شطبه حالياً ويكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بهذا البند إلى المجموعة، تتم رسمة المصروفات.

3-8 انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك مؤشر على أن الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) قد تتعرض لانخفاض القيمة. في حالة وجود أي مؤشر، أو عندما يتطلب اختبار انخفاض القيمة السنوي للأصل، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد من الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد من الأصل في القيمة العادلة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد ناقصاً تكاليف البيع وقيمته قيد الاستخدام، أيهما أعلى. يتم تحديد القيمة القابلة للاسترداد من الأصل الفردي، ما لم يكن الأصل يُنتج تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير عن تلك الناتجة عن الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول. عندما تتجاوز القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد القيمة القابلة للاسترداد، يعتبر الأصل أنه تعرض لانخفاض القيمة ويتم تخفيضه إلى قيمته القابلة للاسترداد.

عند تقدير القيمة قيد الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (ما بعد الضريبة) إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما بعد الضريبة يعكس تقييماً السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل. عند تحديد القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، تتم مراعات المعاملات التي تمت مؤخراً في السوق. إذا لم يتم تحديد مثل هذه المعاملات، يتم استخدام نموذج التقييم المناسب. يتم دعم هذه الحسابات بمضاعفات التقييم وأسعار الأسهم المعلنة للشركات المتداولة في البورصة أو مؤشرات القيمة العادلة الأخرى المتاحة.

تعتمد المجموعة عند احتساب انخفاض القيمة على الموازنات التفصيلية والحسابات المتوقعة، والتي يتم إعدادها بشكل منفصل لكل وحدة من وحدات المجموعة المنتجة للنقد التي تم تخصيص الأصول الفردية لها. تغطي هذه الموازنات والحسابات المتوقعة بشكل عام فترة خمس سنوات. بالنسبة للفترة الأطول، يتم حساب معدل نمو طويل المدى وتطبيقه لتوقع التدفقات النقدية المستقبلية بعد السنة الخامسة.

يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة العمليات المستمرة، بما في ذلك انخفاض قيمة المخزون، في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة في فئات المصروفات المتوافقة مع وظيفة الأصل الذي تعرض لانخفاض القيمة، باستثناء العقارات التي تم تحويلها بعد أن أعيد تقييمها سابقاً إلى الدخل الشامل الآخر. بالنسبة لهذه العقارات، يتم الاعتراف بانخفاض القيمة في الدخل الشامل الآخر بما لا يزيد عن القيمة الناتجة عن أي عملية إعادة تقييم سابقة.

يتم إجراء تقييم في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على تلاشي أو تقلص خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد من الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة المعترف بها سابقاً، وذلك إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد من الأصل منذ الاعتراف بآخر خسائر انخفاض في القيمة. يكون العكس محدوداً بحيث لا تتجاوز القيمة الدفترية للأصل قيمته القابلة للاسترداد، ولا تتجاوز القيمة الدفترية التي كان ليتم تحديدها، بعد خصم الاستهلاك، لو لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الأصل في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بهذا العكس في الأرباح أو الخسائر.

3-9 الأدوات المالية

تستخدم المجموعة، في سياق الأعمال الاعتيادية، الأدوات المالية مثل الذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد وما يعادله والنقد المشروط وذمم الإيجار المدينة والسلف والمصروفات المدفوعة مقدماً والالتزامات غير المتداولة الأخرى والقروض والسلف والذمم الدائنة والالتزامات الأخرى.

التصنيف

الأصول المالية

تقوم المجموعة بتصنيف أصولها المالية على النحو التالي:

- الأصول المالية بالتكلفة المضافة
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم تقييم الأصول المالية بناءً على مزيج من نموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول وسمات التدفقات النقدية التعاقدية للأدوات.

لا يتم فصل المشتقات المضمنة في العقود التي تمثل فيها الأداة الرئيسية أصل مالي في إطار المعيار. بدلا من ذلك، يتم تقييم الأداة المالية المختلطة ككل لغرض التصنيف.

عندما لا يتم اعتبار جزء من الأصل المستبدل بشكل منفصل كمكون وبالتالي لا يتم استهلاكه بشكل منفصل، يتم استخدام قيمة الاستبدال لتقدير القيمة الدفترية للأصل (الأصول) المستبدل ويتم شطبها على الفور. تتم رسملة تكاليف الفحص المرتبطة ببرامج الصيانة الرئيسية ويتم إطفائها على مدى السنة حتى تاريخ الفحص التالي. يتم تحميل كافة تكاليف الإصلاحات والصيانة اليومية الأخرى كمصروفات عند تكبدها.

الاستهلاك / الإطفاء

يتم استهلاك صافي القيمة الدفترية للمنشآت المنتجة للنفط والغاز على أساس طريقة وحدة الإنتاج وذلك باستخدام إجمالي الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة للحقل المعني، باستثناء حالة الأصول التي يكون عمرها الإنتاجي أقل من عمر الحقل، وفي هذه الحالة يتم تطبيق طريقة القسط الثابت. تتم مراجعة إجمالي الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة للحقل سنوياً على الأقل. تتم مراعاة المصروفات المتكبدة حتى تاريخه عند حساب معدل وحدة الإنتاج، بجانب مصروفات التطوير المستقبلية المعتمدة والمتوقعة.

يتم احتساب الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات الأخرى بشكل عام على أساس القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، ويتم إعطاء تكاليف الفحص الرئيسية على مدى ثلاث إلى خمس سنوات، والتي تمثل الفترة المقدرة قبل إجراء الفحص الرئيسي المزمع التالي. يتم احتساب الاستهلاك للممتلكات والآلات والمعدات المحتفظ بها بموجب عقود الإيجار على مدى فترة عقد الإيجار أو العمر الإنتاجي المقدر، أيهما أقصر. يتم قياس بنود الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصا الاستهلاك/ الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة.

يتم إيقاف الاعتراف بأي بند من بنود الممتلكات والآلات والمعدات أو أي جزء جوهري تم الاعتراف به مبدئياً عند استبعاده أو عندما لا يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو استبعاده.

يتم إدراج أي أرباح أو خسائر ناشئة عن إيقاف الاعتراف بالأصل (محسوبة على أساس الفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة الدفترية للأصل) في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة عندما يتم إيقاف الاعتراف بالأصل.

تتم مراجعة القيم المتبقية للأصل والأعمار الإنتاجية وطرق الاستهلاك / الإطفاء في كل فترة تقرير، ويتم تعديلها اعتباراً من تاريخ التعديل فصاعداً، حيثما يكون مناسباً.

السنوات	
العمر الإنتاجي المتبقي	أصول النفط والغاز
20 – 5	الممتلكات والآلات والمعدات الأخرى

3-6 الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض في القيمة وإدراجها ضمن "منشآت النفط والغاز" أو "ممتلكات وآلات ومعدات أخرى"، متى كان ذلك مناسباً. عند تشغيلها، يبدأ احتساب الاستهلاك وفقاً لسياسات الاستهلاك الخاصة بالمجموعة.

3-7 استبعاد الأصول

تقوم المجموعة بالاعتراف بالمقابل المستحق عند استبعاد الأصل مبدئياً بقيمته العادلة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر في الدخل الشامل الآخر عندما يتم إيقاف الاعتراف بالأصل.

ومع ذلك، إذا تم تأجيل سداد البند، يتم الاعتراف بالمقابل المستلم مبدئياً بما يعادل السعر النقدي. يتم الاعتراف بالفرق بين المبلغ الاسمي للمقابل وما يعادله من السعر النقدي كإيرادات فوائد. يتم التعامل مع أي جزء من المقابل مستحق القبض على شكل نقد كأصل مالي ويتم احتسابه بالتكلفة المطفأة إذا كان يفي بمعايير اختبار "دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط".

تقرير حول تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة

قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة

قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة

إيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس على أفضل وجه كيفية إدارة مجموعات الأصول المالية لتحقيق أهدافها التجارية. أي ما إذا كان يمثل هدف المجموعة فقط في تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية من الأصول أو تحصيل كل من التدفقات النقدية التعاقدية والتدفقات النقدية الناشئة عن بيع الأصول. إذا لم ينطبق أي من منهما (على سبيل المثال، الأصول المالية المحتفظ بها لأغراض المتاجرة)، فإن الأصول المحتفظ بها للمتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أداؤها على أساس القيمة العادلة يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

اختبار سمات التدفقات النقدية التعاقدية

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأدوات المالية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط. عادةً ما تتمثل أهم عناصر الفائدة ضمن ترتيبات الإقراض في القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان.

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأصل المالي، وذلك فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الأصول. تتم إعادة التصنيف اعتباراً من بداية أول فترة تقرير لاحقة للتغيير. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات نادرة جداً.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف كافة الالتزامات المالية على أنها بـ "تكلفة مطفأة" بخلاف القيمة العادلة للمشتقات المالية والتزامات المنافع المحددة والتي يتم تسجيلها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

الاعتراف/إيقاف الاعتراف

يتم الاعتراف بالأصل المالي أو الالتزام المالي عندما تصبح المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة.

يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي (كلياً أو جزئياً) عند انتهاء الحقوق التعاقدية في استلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عندما تقوم المجموعة بتحويل كافة مخاطر وأمتيازات الملكية بشكل جوهري دون أن تحتفظ بالسيطرة. في حال احتفظت المجموعة بالسيطرة، فإنها تستمر في الاعتراف بالأصول المالية بمقدار مشاركتها المستمرة في الأصل المالي.

يتم إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو يتم إلغاؤه أو انتهاءؤه. عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة إلى حد كبير، أو يتم تعديل شروط الالتزام الحالي بشكل فعلي، يتم التعامل مع هذا التبادل أو التعديل على أنه إيقاف اعتراف بالالتزام الأصلي ويتم الاعتراف بالتزام جديد. عند إيقاف الاعتراف بالتزام مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية محولة أو التزامات مفترضة) في الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بكافة عمليات شراء وبيع الأصول المالية بالطريقة الاعتيادية على أساس تاريخ التسوية المحاسبية. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة بين تاريخ المتاجرة وتاريخ التسوية في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة وفقاً للسياسة المطبقة على الأداة ذات الصلة. تتمثل عمليات الشراء أو البيع بالطريقة الاعتيادية في عمليات شراء أو بيع أصول مالية تقتضي تسليم الأصول خلال الإطار الزمني الذي تحدده عموماً اللوائح أو الأعراف في السوق.

القياس

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يمثل ذمم مدينة تجارية لا تنطوي على عنصر تمويلي جوهري) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً، بالنسبة لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو الإصدار. يتم قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي جوهري مبدئياً بسعر المعاملة.

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاحتفاظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية، ويترتب على شروطه التعاقدية، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم فقط. يتم تصنيف النقد وما يعادله والذمم المدينة التجارية والأخرى وذمم الإيجار المدينة كأصول مالية بالتكلفة المطفأة.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا كانت تفي باختبار دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط ويتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيعها. يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة ضمن الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح / خسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة. عند إيقاف الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الدخل الشامل الآخر ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

بالنسبة لأداة حقوق الملكية، قد تختار المجموعة عند الاعتراف المبدئي تصنيف بعض استثماراتها في حقوق الملكية بشكل نهائي كأدوات حقوق ملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر عندما تستوفي تعريف حقوق الملكية بموجب المعيار المحاسبي الدولي 32 "الأدوات المالية: العرض" ولا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة. يتم تحديد هذا التصنيف على أساس كل أداة على حدة.

لا يتم إعادة إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن أدوات حقوق الملكية هذه إلى قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل في الأرباح أو الخسائر، ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يدرج صافي الأرباح والخسائر الأخرى في الدخل الشامل الآخر، ولا يُعاد تصنيفها أبداً إلى الأرباح أو الخسائر. لا تخضع أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر لتقييم انخفاض القيمة. عند استبعاد الأرباح أو الخسائر المتراكمة، يمكن إعادة تصنيفها من احتياطي القيمة العادلة إلى الأرباح المحتجزة في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة والمنفصلة.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس الأصول المالية التي لا تستوفي معايير التكلفة المطفأة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يشمل ذلك أيضاً أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها للمتاجرة ويتم تسجيلها وقياسها في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة بالقيمة العادلة.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة وإيرادات توزيعات الأرباح في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة وفقاً لشروط العقد، أو عند ثبوت الحق في استلامها.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحتفظ به للمتاجرة، أو كان مشتقاً، أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فوائد، في الأرباح أو الخسائر. يتم قياس الالتزامات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر، ويتم أيضاً الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن إيقاف الاعتراف في الأرباح أو الخسائر.

الضمانات المالية

يتم الاعتراف بالضمانات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ويتم قياسها لاحقاً بالقيمة المعترف بها مبدئياً ناقصاً أي إطفاء متراكم أو أفضل تقدير للقيمة الحالية للمبلغ المطلوب لتسوية أي التزام مالي ناشئ نتيجة للضمان، أيهما أعلى.

انخفاض القيمة

تدرج المجموعة مخصصات الخسائر لخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة. يتم قياس مخصصات الخسائر للذمم المدينة التجارية دائماً بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة باستخدام منهج مبسط. إلا أنه يتم قياس مخصص الخسائر للذمم الإيجار المدينة والمستحق من أطراف ذات علاقة والذمم المدينة الأخرى باستخدام المنهج العام.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات المعقولة والمدعومة والتي تكون ذات صلة ومتاحة دون تكبد مقدار كبير من التكلفة أو الجهد.

يتضمن ذلك المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم الائتمان القائم على أسس، والذي يتضمن معلومات استشرافية. تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان من الأصل المالي قد زادت بشكل كبير إذا كان هناك تأخر في السداد لأكثر من 30 يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثراً إذا كان:

- غير المرجح أن يفي المدين بالتزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون لجوء المجموعة إلى إجراءات مثل تحصيل الضمانات (إذا تم الاحتفاظ بأي منها)؛ أو
- تأخر الأصل المالي عن السداد لأكثر من 90 يوماً.

3-10 إيرادات ومصروفات التمويل

تتكون إيرادات التمويل من إيرادات الفوائد. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد عند استحقاق الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، والتي يقوم بموجبها المعدل المستخدم بتخفيض المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي في تاريخ التقرير. يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض بخلاف تلك التكاليف المرسمة المتعلقة بالأصول المؤهلة كمصروف في الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

3-11 القيم العادلة

تتطلب مجموعة من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة تحديد القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح بناءً على عدد من السياسات والأساليب المحاسبية. حيثما ينطبق ذلك، يتم الإفصاح عن المعلومات حول الافتراضات التي تم وضعها عند تحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك الأصل أو الالتزام المعني.

تمثل القيمة العادلة السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس.

يستند قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسية للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو الالتزام، أو
- يجب أن يكون السوق الرئيسي أو السوق الأكثر فائدة متاحاً للشركة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق يتصرفون بما يحقق مصالحهم الاقتصادية. يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على الحصول على منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل بأعلى وأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق الاقتصادي والذي سيستخدمه وفقاً لأعلى وأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم التي تتناسب مع الظروف والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، مع أقصى استخدام للمدخلات القابلة للملاحظة ذات الصلة والتقليل من استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة.

يتم تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي يتم قياس أو الإفصاح عن قيمتها العادلة في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة، الموضح على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

المستوى 1 - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المتطابقة.

المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات ذات أهمية كبيرة لقياس القيمة العادلة والتي يمكن ملاحظته بشكل مباشر أو غير مباشر.

المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة غير قابل للملاحظة.

بالنسبة للأصول والالتزامات التي تم الاعتراف بها في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة على أساس متكرر، تحدد المجموعة ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في النظام المتدرج للقيمة العادلة، وذلك من خلال إعادة تقييم التصنيف (استناداً إلى أدنى مستوى من المدخلات والذي يمثل أهمية لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

في كل تاريخ تقرير، تقوم المجموعة بتحليل التغيرات في قيم الأصول والالتزامات التي يلزم إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً لما تحدده السياسات المحاسبية للمجموعة. لغرض هذا التحليل، تتحقق المجموعة من المدخلات الرئيسية المطبقة في التقييم الأخير من خلال مقارنة المعلومات الواردة في احتساب التقييم مع العقود والوثائق الأخرى ذات الصلة. لغرض إفصاحات القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الأصول والالتزامات بناءً على طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى النظام المتدرج للقيمة العادلة.

تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة في الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتملة خلال العمر المتوقع للأداة المالية. تتمثل الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة 12 شهراً في الجزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهراً). إن الفترة القصوى التي يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة هي الفترة التعاقدية القصوى التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة تقديراً مرجح بالاحتمالات خسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان باعتبارها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي؛ الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للمنشأة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني في القيمة

في كل تاريخ إعداد تقرير، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية بالتكلفة المطفأة تعرض لانخفاض ائتماني. يكون الأصل المالي "ذات انخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. يتضمن الدليل على أن الأصل المالي تعرض لانخفاض ائتماني البيانات القابلة للملاحظة التالية:

- صعوبة مالية كبيرة للمدين؛ أو
- مخالفة العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخر عن السداد لأكثر من 90 يوماً؛ أو
- إعادة هيكلة قرض أو سلفة من قبل المجموعة بشروط لم تكن لتقبلها المجموعة في ظروف أخرى؛ أو
- من المحتمل أن يُعلن المدين الإفلاس أو إعادة هيكلة مالي آخر؛ أو
- عدم وجود سوق نشطة للأوراق المالية بسبب صعوبات مالية.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول.

الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا تتوقع المجموعة استرداد الأصل المالي بالكامل أو جزء منه. ومع ذلك، فإن الأصول المالية التي يتم شطبها قد تظل خاضعة لأنشطة الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

تصنيف الأصول والالتزامات إلى متداولة مقابل غير متداولة

تعرض المجموعة الأصول والالتزامات في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة بناء على تصنيف الأصول المتداولة/غير المتداولة.

يصنف الأصل كمتداول عندما:

- يكون من المتوقع أن يتحقق أو يُراد بيعه أو استهلاكه في دورة التشغيل العادية، أو
- أن يكون لغرض التداول في المقام الأول، أو
- من المتوقع أن يتحقق خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- يمثل النقد أو ما يعادله ما لم يُحظر تبادله أو استخدامه لتسوية أي التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

يتم تصنيف جميع الأصول الأخرى على أنها غير متداولة.

يصنف الالتزام كمتداول عندما:

- من المتوقع تسويته خلال دورة التشغيل العادية، أو
- أن يكون لغرض التداول في المقام الأول، أو
- أن يكون مستحق التسوية خلال اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، أو
- في حالة عدم وجود حق مشروط لتأجيل تسوية الالتزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة التقرير.

تصنف المجموعة كافة الالتزامات الأخرى كغير متداولة.

مقاصة الأدوات المالية

يتم إجراء مقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة فقط:

- عند وجود حق قانوني يلزم حالياً بمقاصة المبالغ المسجلة، و
- عند وجود نية السداد على أساس الصافي أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في آن واحد.

لا يتم تضمين الإيجارات المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل في قياس التزام الإيجار وأصل حق الاستخدام. يتم الاعتراف بالمدفوعات ذات الصلة كمصروف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الطرف الذي يؤدي إلى تلك الدفعات ويتم الاعتراف بها في ضمن "المصروفات الإدارية" في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة. كوسيلة عملية، يسمح المعيار الدولي للتقارير المالية 16 للمستأجر بعدم فصل المكونات غير الإيجارية، وبدلاً من ذلك يقوم باحتساب أي عقد إيجار والمكونات غير الإيجارية المرتبطة به كترتيب واحد. لم تستخدم المجموعة هذه الوسيلة العملية.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

عند الاعتراف المبدئي، لا تقوم المجموعة بالاعتراف بأصول والتزامات حق الاستخدام لعقود الإيجار التي:

- مدة عقد الإيجار أقل من أو تساوي 12 شهراً، أي عقود إيجار قصيرة الأجل؛ و
- تعتبر قيمة الأصل المعني بمثابة عقد إيجار منخفض القيمة، أي إذا كانت قيمة الأصل عندما يكون جديداً أقل من 1,926 **ج.د.**

تدرج المجموعة مدفوعات الإيجار المرتبطة بعقود الإيجار هذه كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار، باستثناء الحالات التي يكون فيها أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي تكون المجموعة هي الطرف المؤجر على أنها عقود إيجار تمويلي أو تشغيلي. عندما تنقل شروط عقد الإيجار جميع مخاطر ومنافع الملكية إلى المستأجر، يتم تصنيف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي. يتم تصنيف جميع عقود الإيجار الأخرى على أنها عقود إيجار تشغيلي.

عندما تكون المجموعة مؤجراً بسيطاً، فإنها تقوم باحتساب عقد الإيجار الرئيسي والإيجار من الباطن كعقدين منفصلين. يتم تصنيف عقد الإيجار من الباطن كعقد إيجار تمويلي أو تشغيلي استناداً إلى أصل حق الاستخدام الناشئ عن عقد الإيجار الرئيسي.

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من عقود الإيجار التشغيلي على أساس القسط الثابت على مدى مدة عقد الإيجار ذي الصلة. تتم إضافة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة في التفاوض وترتيب عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة الدفترية للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة من المستأجرين بموجب عقود الإيجار التمويلي كذمم مدينة بمبلغ صافي استثمار المجموعة في عقود الإيجار.

يتم توزيع إيرادات الإيجار التمويلي على فترات محاسبية لتعكس معدل عائد دوري ثابت على صافي استثمارات المجموعة القائمة فيما يتعلق بعقود الإيجار.

عندما يتضمن العقد مكونات إيجارية وغير إيجارية، تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 15 لتخصيص المقابل بموجب العقد لكل مكون.

14-3 المخصصات

عامة

يتم الاعتراف بمخصص إذا كان لدى المجموعة، نتيجة لحدث سابق، التزام قانوني حالي أو ضمني يمكن تقديره بشكل موثوق، ومن المحتمل أن يتطلب إجراء تدفقات خارجة من المنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام. يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل ما قبل الضريبة والذي يعكس تقيييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للالتزام. يتم الاعتراف بعكس هذا الخصم كتكلفة تمويل.

إن المبلغ المدرج كمخصص هو أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المتعلقة بالالتزام.

12-3 المخزون

يتم إدراج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة على أساس مبدأ المتوسط المرجح وتتضمن كافة التكاليف المتكبدة في شراء المخزون وإصاله إلى موقعه الحالي ووضعه الراهن باستثناء مخزون المنتجات البترولية. وتعتمد تكلفة المنتجات البترولية على متوسط تكاليف الإنتاج. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق سعر البيع المقدّر ناقصاً جميع التكاليف المقدرة للإنجاز والتكاليف التي سيتم تكبدها في التسويق والبيع والتوزيع أو تكلفة الاستبدال المقدرة للمخزون، حسب الحالة.

13-3 عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يتضمن عقد إيجار، عند بداية العقد. تدرج الشركة أصل حق الاستخدام والالتزام الإيجار المقابل فيما يتعلق بجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها طرف مستأجر، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل (المحددة كعقود إيجار لمدة 12 شهراً أو أقل) وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. بالنسبة لعقود الإيجار هذه، تدرج المجموعة مدفوعات الإيجار كمصروفات تشغيل على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ما لم يكن هناك أساس منتظم آخر أكثر تمثيلاً للنمط الزمني الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

يتم قياس التزام الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدء العقد، مخصومة باستخدام سعر الفائدة المتضمن في عقد الإيجار أو، إذا كان هذا السعر لا يمكن تحديده بسهولة، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي.

تشتمل مدفوعات الإيجار المدرجة في قياس التزام الإيجار على:

- مدفوعات الإيجار الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الأساسية)، ناقصاً أي جوافز إيجار؛ و
- مدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل ما، يتم قياسها مبدئياً باستخدام المؤشر أو السعر في تاريخ بدء العقد؛ و
- المبلغ المتوقع دفعه من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية؛ و
- سعر ممارسة خيارات الشراء، في حال كان من الممكن للمستأجر ممارسة الخيارات بشكل معقول؛ و
- مدفوعات الإيجار في فترة تجديد اختيارية، إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من ممارسة خيار التمديد؛ و
- مدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، في حال كانت فترة عقد الإيجار تعكس ممارسة خيار إنهاء عقد الإيجار. يتم عرض التزام الإيجار كبند منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة.

يتم لاحقاً قياس التزام الإيجار من خلال زيادة القيمة الدفترية لتعكس الفائدة في التزام عقد الإيجار (باستخدام طريقة الفائدة الفعلية) ومن خلال تخفيض القيمة الدفترية لتعكس المدفوعات التي تم سدادها.

تقوم المجموعة بإعادة قياس التزام الإيجار (وتقوم بإجراء تعديل مماثل على أصل حق الاستخدام ذي الصلة) عندما:

- تتغير مدة عقد الإيجار أو كان هناك تغيير في تقييم ممارسة خيار الشراء، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار بخصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.
- تتغير مدفوعات الإيجار بسبب التغيرات في مؤشر أو معدل أو تغيير في السداد المتوقع بموجب قيمة متبقية مضمونة، وفي هذه الحالات يتم إعادة قياس التزام الإيجار بخصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المبدئي (ما لم تتغير مدفوعات الإيجار بسبب تغيير في سعر الفائدة المتغير، وفي هذه الحالة يتم استخدام معدل خصم معدل).
- يتم تعديل عقد الإيجار ولا يتم احتساب تعديل عقد الإيجار كعقد إيجار منفصل، وفي هذه الحالة يتم إعادة قياس التزام الإيجار عن طريق خصم مدفوعات الإيجار المعدلة باستخدام معدل الخصم المعدل.

يتم احتساب أصول حق الاستخدام على مدى فترة الإيجار أو العمر الإنتاجي للأصول ذو الصلة، أيهما أقصر. في حال كان عقد الإيجار ينقل ملكية الأصل ذو الصلة أو أن تكلفة أصل حق الاستخدام يوضح أن الشركة تتوقع ممارسة خيار الشراء، يتم احتساب الاستهلاك لأصل حق الاستخدام ذو الصلة على مدى العمر الإنتاجي للأصل المعني. يبدأ الاستهلاك في تاريخ بدء عقد الإيجار. يتم عرض أصول حق الاستخدام للأصول كبند منفصل في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة.

تطبق المجموعة المعيار المحاسبي الدولي 36 لتحديد ما إذا كانت قيمة أصل حق الاستخدام منخفضة وتقوم باحتساب خسائر انخفاض القيمة المحددة كما هو موضح في سياسة "انخفاض قيمة الموجودات غير المالية".

التزام إيقاف التشغيل

تقوم المجموعة بالاعتراف بالتزام إيقاف التشغيل عندما يكون لديها التزام قانوني أو استدلاي حالي نتيجة أحداث سابقة، ويكون من المحتمل أن يتطلب الأمر تدفقاً صافياً للموارد لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بصورة موثوق بها.

يتم الاعتراف المبدئي بالالتزام، يتم رسملة القيمة الحالية للتكاليف المقدرة من خلال زيادة القيمة الدفترية لأصول النفط والغاز ذات الصلة إلى الحد الذي تم تكبدها فيه من خلال تطوير/إنشاء الحقل. يتم تسجيل أي التزامات إيقاف تشغيل تنشأ عن إنتاج المخزون كمصروفات عند الاعتراف ببند المخزون ضمن تكلفة البضاعة المباعة.

يتم التعامل مع التغيرات في التوقيت المقدر أو التكلفة المقدرة لإيقاف التشغيل بأثر رجعي عن طريق تسجيل تعديل على المخصص وتعديل مماثل على منشآت النفط والغاز. لا يجوز أن يزيد أي تخفيض في التزام إيقاف التشغيل، وبالتالي أي خصم من الأصل المتعلق به، عن القيمة الدفترية لذلك الأصل. وفي حالة حدوث ذلك، تدرج أي زيادة عن القيمة الدفترية مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

إذا أدى التغيير في التقدير إلى زيادة في التزام إيقاف التشغيل، وبالتالي إضافة إلى القيمة الدفترية للأصل، تأخذ المجموعة في اعتبارها ما إذا كان هذا يمثل مؤشراً على انخفاض قيمة الأصل ككل، وفي هذه الحالة، يتم إجراء اختبارات انخفاض القيمة. فإذا زاد تقدير القيمة المعدلة لأصول النفط والغاز، بالصافي بعد مخصصات إيقاف التشغيل، بالنسبة للحقول الناضجة، عن القيمة الممكن استردادها، يتم تحميل هذا الجزء من الزيادة مباشرة على المصروفات.

يزداد الالتزام المخصص على مدار الوقت نتيجة تغير القيمة الحالية بناءً على معدل الخصم الذي يعكس تقيييمات السوق الحالية والمخاطر الخاصة بالالتزام. يتم الاعتراف بالعكس الدوري للخصم في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة كتكلفة تمويل.

تسجل المجموعة مخصص إيقاف تشغيل يتعلق بشكل رئيسي بآبار النفط ومحطات الوقود.

3-15 الضرائب

ضريبة الدخل الحالية

يتم قياس أصول والتزامات ضريبة الدخل الحالية للفترات الحالية والسابقة بالمبلغ المتوقع استرداده من أو دفعه إلى السلطات الضريبية. إن معدلات الضرائب وقوانين الضرائب المستخدمة لحساب المبلغ هي تلك التي تم فرضها أو سنّها بشكل جوهري في تاريخ التقرير في الدول التي تعمل فيها الشركة وتحقق دخلاً خاضعاً للضريبة. يتم الاعتراف بضريبة الدخل الحالية المتعلقة بالبندود المعترف بها مباشرة في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر أو حقوق الملكية وليس في الأرباح أو الخسائر. تقوم الإدارة بشكل دوري بتقييم المراكز المبينة في الإقرارات الضريبية فيما يتعلق بالأوضاع التي تخضع فيها اللوائح الضريبية ذات الصلة للتفسير ووضع المخصصات حيثما كان ذلك مناسباً.

الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب.

لا يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لما يلي:

- الفروق المؤقتة عند الاعتراف المبدئي بالأصول والالتزامات في معاملة:
 - لا تمثل دمج أعمال؛ و
 - في وقت المعاملة لا يؤثر على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة ولا يترتب عليها فروق متساوية خاضعة للضريبة وفروق مؤقتة قابلة للاقتطاع.
- الفروق المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة والترتيبات المشتركة إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل ألا تنعكس في المستقبل المنظور؛ و
- الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الاعتراف المبدئي بالشهرة.

يتم الاعتراف بأصول الضرائب المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والإعفاءات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل معه توفر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استخدامها في مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة ذات الصلة.

19-3 ربحية السهم

بموجب شروط اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج، فإن المجموعة غير ملزمة بدفع أي ضرائب دخل على الشركات. تعتبر حصة حكومة سلطنة عمان في النفط المخصص للأرباح متضمنة جزءاً يمثل ضريبة دخل الشركات الافتراضية التي دفعتها حكومة سلطنة عمان نيابةً عن المقاولين. يتم إدراج هذا الجزء من ضريبة دخل الشركات الافتراضية كمصروف ضريبة الدخل، مع مبلغ مقابل مسجل ضمن الإيرادات (راجع إيضاح 2-2).

يتضمن الجدول التالي معلومات عن طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع العملاء، بما في ذلك شروط الدفع الهامة، وسياسات الاعتراف بالإيرادات ذات الصلة.

نوع المنتج / الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء	سياسات الاعتراف بالإيرادات
بيع النفط والغاز	يحصل العملاء على السيطرة عندما يتم نقل المخاطر والسيطرة على البضائع إلى العملاء وفقاً لشروط الشحن المتفق عليه. يتم إصدار الفواتير في تلك الفترة الزمنية. لا يتم تقديم خصومات على المنتجات. عادة ما تكون الفواتير مستحقة الدفع خلال فترة تتراوح ما بين 30 - 60 يوماً.	يتم الاعتراف بالإيرادات المتعلقة ببيع البضائع في الفترة الزمنية التي يتم خلالها نقل حق ملكية البضائع إلى العميل وفقاً لالتزامات الأداء بموجب العقد ويحصل على المشتري على السيطرة من خلال قدرته على توجيه استخدام الأصل والحصول على جميع المنافع منه بشكل كبير. تم الاعتراف بإيرادات الغاز من حقل دولفين على أساس الصافي حيث تعتبر المجموعة وكيلاً في هذا الترتيب.
إيرادات الخدمات	أبرمت المجموعة اتفاقية خدمات مع شركة تنمية نفط عمان لحقلي كريم وربما الصغيرين، تقدم بموجبها المجموعة خدمات تشغيلية دون الحصول على ملكية قانونية للاحتياطيات أو البنية التحتية ذات الصلة. وتظل الاحتياطيات والأصول الأساسية ملكاً لشركة تنمية نفط عمان.	يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات على مدار الوقت حيث يتلقى العميل ويستهلك الامتيازات التي تقدمها المجموعة في نفس الوقت. يعادل مبلغ الإيرادات المعترف به المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه، مع مراعاة حدود إمكانية الاسترداد المتصوص عليها في العقد. إذا تجاوزت التكاليف الفعلية نسبة 70% من الحد الأقصى من الإيرادات لشهر واحد، يتم ترجيل المبلغ غير المسترد ويُنظر في استرداده في الأشهر التالية. وتتحمل المجموعة أي تكاليف تظل غير قابلة للاسترداد بنهاية مدة العقد.
	بموجب شروط الاتفاقية، تتكبد المجموعة تكاليف شهرية لتنفيذ العمليات نيابةً عن شركة تنمية نفط عمان. وفي المقابل، يتم تعويض المجموعة بنسبة تصل إلى 70% من قيمة الإيرادات الاسمية، بالإضافة إلى هامش ربح، ليشكلاً إجمالي رسوم الخدمات. ويتم عادةً إصدار الفواتير شهرياً، أو قبل ذلك في حال إنجاز العمل، وتُسحق السداد بصفة عامة خلال 30 يوماً. لا يتضمن العقد أي مكون تمويل جوهري.	يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات على مدار الوقت حيث يتلقى العميل ويستهلك الامتيازات التي تقدمها المجموعة في نفس الوقت. يعادل مبلغ الإيرادات المعترف به المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه، مع مراعاة حدود إمكانية الاسترداد المتصوص عليها في العقد. إذا تجاوزت التكاليف الفعلية نسبة 70% من الحد الأقصى من الإيرادات لشهر واحد، يتم ترجيل المبلغ غير المسترد ويُنظر في استرداده في الأشهر التالية. وتتحمل المجموعة أي تكاليف تظل غير قابلة للاسترداد بنهاية مدة العقد.
	قامت المجموعة بإبرام اتفاقية رسوم معالجة بين شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج وحكومة سلطنة عمان وشركة مسندم للنفط والغاز ش.م.م. لمعالجة الغاز في محطة مسندم لمعالجة الغاز، حيث تفرض المجموعة رسوم المعالجة وفقاً للاتفاقية المتفق عليها.	يتم الاعتراف بالإيرادات من الخدمات على مدار الوقت حيث يتلقى العميل ويستهلك الامتيازات التي تقدمها المجموعة في نفس الوقت. يعادل مبلغ الإيرادات المعترف به المقابل الذي تتوقع المجموعة أحقيتها في الحصول عليه، مع مراعاة حدود إمكانية الاسترداد المتصوص عليها في العقد. إذا تجاوزت التكاليف الفعلية نسبة 70% من الحد الأقصى من الإيرادات لشهر واحد، يتم ترجيل المبلغ غير المسترد ويُنظر في استرداده في الأشهر التالية. وتتحمل المجموعة أي تكاليف تظل غير قابلة للاسترداد بنهاية مدة العقد.

علاوةً على ذلك، وفيما يتعلق بآلية التسعير، يتم تسعير مبيعات المجموعة من النفط الخام بناءً على أسعار السوق. كما يتم تحديد سعر النفط الخام بناءً على أسعار السوق اليومية للعقد الآجل لمزيج خام عمان المخصص للتصدير، وهو عقد ثابت ومتفق عليه عند تسليم النفط الخام. كما تفرض المجموعة رسوم إضافية على البراميل الإضافية التي يطلبها العملاء، والتي تتجاوز الحد المحدد من براميل النفط.

لا يختلف سعر المعاملة اختلافاً كبيراً بموجب شروط العقد. وعند التسليم، لا يتم التعرض سوى لمخاطر محدودة بشأن تغيير سعر المعاملة المخصص لكمية النفط الخام المباعة. وبناءً على ذلك، لا يتم التعرض لمخاطر جوهرية بشأن عكس الإيرادات في فترة البيع مقارنةً بالإيرادات المتراكمة المسجلة، ولا يلزم تقييد أي مقابل متغير بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 15. ويتم تحديد سعر الغاز بناءً على اتفاقية بيع الغاز المبرمة بين الشركة الأم/المشغل للبلوك المعني وحكومة سلطنة عمان.

تعرض الشركة الأم قوائم الأرباح الأساسية والمخفضة للسهم الواحد لأسهمها العادية. يتم احتساب الأرباح الأساسية للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية في الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة، المعدلة وفقاً للأسهم الخاصة المحتفظ بها.

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة عن طريق تعديل الأرباح والخسائر المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

20-3 الاعتراف بالإيرادات

يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 15 "الإيرادات من العقود مع العملاء" نموذجاً شاملاً واحداً للمحاسبة عن الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء.

يتمثل المبدأ الأساسي للمعيار الدولي للتقارير المالية 15 في أنه يجب على المنشأة الاعتراف بالإيرادات لتوضيح نقل البضائع والخدمات الموعود بها إلى العملاء بمبلغ يعكس المقابل الذي تتوقع المنشأة أن يكون لها الحق فيه مقابل تلك السلع والخدمات.

تنقسم عملية تطبيق المعيار إلى خمس خطوات:

الخطوة 1 – تحديد العقد مع العميل

الخطوة 2 – تحديد التزامات الأداء المنفصلة في العقد

الخطوة 3 – تحديد سعر المعاملة

الخطوة 4 – تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المنفصلة في العقد

الخطوة 5 – الاعتراف بالإيراد عندما (أو وفق ما) تفي المنشأة بالتزام الأداء

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات على مدى فترة زمنية في حالة استيفاء أي من المعايير التالية:

- يتلقى العميل ويستفيد في نفس الوقت من المزايا المقدمة من أداء المجموعة بمجرد أداء المجموعة لها؛ أو
- ينشئ أداء المجموعة أو يحسن أصل يسيطر عليه العميل بمجرد إنشاء أو تحسين الأصل؛ أو
- لا يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أصل ذو استخدام بديل للمجموعة ويكون لدى الكيان حق قابل للنفاذ في سداد التزام الأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لا يتم استيفاء أي من الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

تشتمل الإيرادات على القيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق مقابل الخدمات المقدمة في السياق العادي لأنشطة المجموعة.

يتم الاعتراف بالإيرادات فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة إلى المجموعة ويمكن قياس مبلغ الإيرادات بشكل موثوق ويتم بيانه بصافي القيمة بعد خصم الضرائب على المبيعات إن وجدت (مثل ضريبة القيمة المضافة) والخصومات. إذا تم استلام دفعات مقدمة من العملاء مقابل خدمات تعاقدية مستقبلية، يتم تأجيل الإيرادات لحين تقديم الخدمات.

عندما تحتوي الإيرادات على عنصر تمويل هام، يتم بيان عنصر التمويل كبنء تمويل ويتم تعديل الإيرادات بمبلغ مقابل. توصلت المجموعة إلى أنها الطرف الرئيسي في جميع ترتيبات إيراداتها، حيث إنها الملتزم الرئيسي، كما أنها معرضة لمخاطر فقدان المخزون باستثناء اتفاقية شراء وبيع الغاز مع شركة دولفين للطاقة.

4. الأحكام والتقديرات والافتراضات الهامة

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة من الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المسجلة للإيرادات والمصروفات والأصول والمطلوبات والإفصاح عن الالتزامات الطارئة في تاريخ التقرير. ويتعين على الإدارة وضع أحكام وتقديرات وافتراضات حول القيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لا يمكن الحصول عليها بسهولة من مصادر أخرى. وتستند هذه الأحكام والتقديرات والافتراضات المرتبطة بها إلى الخبرة السابقة والعوامل الأخرى التي تعتبر ذات صلة، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة. ومع ذلك، نادرًا ما تتطابق التقديرات المحاسبية الناتجة، بحكم التعريف، مع النتائج الفعلية ذات الصلة. وتنطوي هذه التقديرات والافتراضات على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل مادي في القيمة الدفترية للأصول و/أو الالتزامات في الفترات المستقبلية.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات الأساسية بشكل مستمر. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات وفي أي فترة مستقبلية متأثرة.

(أ) الأحكام المحاسبية الهامة

في إطار تطبيق السياسات المحاسبية، اتخذت الإدارة الأحكام التالية، بغض النظر عن تلك التي تنطوي على تقديرات، والتي لها التأثير الأكثر جوهرية على المبالغ المسجلة في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة.

التصنيف كترتيب مشترك

يتعين وضع أحكام لتحديد متى يكون لدى المجموعة سيطرة مشتركة على الترتيب وتصنيف الترتيبات المشتركة. تأخذ المجموعة في الاعتبار الحقوق والالتزامات الناشئة عن الترتيبات وتأثيرها على القرارات التشغيلية والرأسمالية الخاصة بالترتيب، بما في ذلك الموافقة على رأس المال السنوي وبرنامج الأعمال التشغيلية والموازنة، والموافقة على المقاولين الرئيسيين لأي نفقات رأسمالية رئيسية. إن مؤشرات السيطرة المشتركة مماثلة لتلك المستخدمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة، كما هو مبين في إيضاح 3-1.

الترتيبات التي ينتج عنها التزامات مالية

يتعين ممارسة أحكام هامة عند تصنيف الترتيبات التي ينتج عنها التزامات مالية وغير مالية. إن الاتفاق على تسليم أصول غير مالية بسعر محدد في المستقبل يعتبر التزام غير مالي، في حين أن الاتفاقيات التي يمكن تسويتها نقدًا ستمثل التزام مالي. أبرمت المجموعة اتفاقية مبيعات آجلة وعقود إضافية أخرى مع "او او سي اي بي بي اكس إف 1 بي. في" ("المشتري" أو "الشركة ذات الأغراض الخاصة").

تطلبت اتفاقية المبيعات الآجلة من المجموعة تسليم جميع السوائل النفطية من البلوكات المحددة للمشتري مقابل دفعة مقدمة ومدفوعات نقدية مستقبلية متغيرة تعتمد على سعر النفط وبعض التعهدات المتعلقة بمستويات إنتاج النفط المستقبلية للشركة.

قامت المجموعة بمراجعة الجوهر الأساسي للترتيب وتوصلت إلى أن الترتيب ينتج عنه التزام مالي. تم تسوية هذا الترتيب في وإنهائه بالكامل خلال النصف الثاني من عام 2024.

القيمة الدفترية لأصول الاستكشاف والتقييم (إيضاح 13)

تتمثل مبالغ أصول الاستكشاف والتقييم في مشاريع استكشاف نشطة، والتي تكون نتائجها غير مؤكدة بطبيعتها.

سيتم شطب هذه المبالغ في قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة كتكاليف استكشاف في حال لم يتم تكوين احتياطات تجارية أو لم تكتمل عملية التحديد ولا توجد مؤشرات على انخفاض القيمة وفقًا للسياسة المحاسبية للمجموعة.

إن عملية تحديد ما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض القيمة والتقييم ذي الصلة تتطلب وضع أحكام هامة. طبقت الإدارة أحكام في المجالات الرئيسية التالية: رغبة المجموعة في مباشرة برنامج عمل مستقبلي لمشروع أو ترخيص؛ احتمالية تجديد الترخيص أو تمديده؛ ونجاح نتيجة البئر أو المسح الجيولوجي أو الجيوفيزيائي.

21-3 تكاليف الاقتراض

تضاف إلى تكلفة الأصول المعنية تكاليف الاقتراض المتعلقة بالاستحواذ على أصل أو تشييده أو إنتاجه والتي تستغرق بالضرورة فترة زمنية كبيرة لتصبح جاهزة للاستخدام المقصود. تخصم إيرادات الفوائد المكتسبة من ودائع الأموال المقترضة من تكلفة الأموال المقترضة على النحو الذي يسمح به المعيار المحاسبي الدولي 23.

يتم الاعتراف بجميع تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها. تتكون تكاليف الاقتراض من الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتكبدها المجموعة فيما يتعلق باقتراض الأموال. يتم خصم رسوم الترتيب وتكاليف الاقتراض الأخرى من عائدات الدين عند الإدراج المبدئي بالالتزام ويتم إطفائها ضمن الإيرادات كتكاليف تمويل على مدى فترة الدين.

22-3 الأحداث اللاحقة لتاريخ التقرير

يتم تعديل القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة لتعكس الأحداث التي وقعت بين تاريخ التقرير والتاريخ الذي تم فيه التصريح بإصدار القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، شريطة أن تقدم دليلًا على الظروف التي كانت موجودة في تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن أي أحداث لاحقة لنهاية السنة لا تتطلب إجراء تعديل في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة عندما تكون مادية.

23-3 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تحتسب مكافآت أعضاء مجلس الإدارة ضمن الحدود التي تحددها هيئة الخدمات المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية لسلطنة عُمان. يتم تسجيل هذه التكاليف كمصروفات في الفترة التي يتم تكبدها خلالها.

24-3 النقد والأرصدة البنكية

يتكون بند النقد والأرصدة البنكية في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة من النقد لدى البنوك والنقد في الصندوق. ولأغراض قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة، يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والنقد لدى البنوك، كما هو موضح أعلاه، باعتبارهما جزءًا لا يتجزأ من إدارة المجموعة للنقد.

25-3 الالتزامات والأصول الطارئة

لا يتم الاعتراف بالالتزامات الطارئة في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. يتم الإفصاح عنها ما لم يكن احتمال التدفق الصادر للموارد المتضمنة لمزايا اقتصادية أمرًا مستبعدًا. لا يتم الاعتراف بالأصول الطارئة ضمن القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، بل يتم الإفصاح عنها عندما يكون التدفق الوارد للمزايا الاقتصادية أمرًا محتملًا.

26-3 توزيعات الأرباح من الأسهم العادية

تدرج توزيعات الأرباح من الأسهم العادية كالتزامات وتخصم من حقوق المساهمين عند اعتمادها من مساهمي الشركة الأم. ويتم خصم توزيعات الأرباح المرحلية من حقوق المساهمين عند دفعها.

يتم اعتبار توزيعات الأرباح للسنة التي يتم اعتمادها بعد تاريخ التقرير كحدث بعد تاريخ الميزانية العمومية.

27-3 أسهم الخزينة

يتم تسجيل أدوات حقوق الملكية الخاصة التي يعاد شراؤها (أسهم الخزينة) بالتكلفة وخصمها من حقوق الملكية. بينما لا يتم تسجيل أي أرباح أو خسائر في الأرباح والخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. كما يتم تسجيل أي فروق بين القيمة الدفترية والمقابل النقدي، في حال إعادة الإصدار ضمن "احتياطات أخرى".

تقييم الالتزامات الطارئة والمطالبات

في سياق الأعمال الاعتيادية، تخضع المجموعة لعدد من الالتزامات الطارئة الناشئة عن دعاوى قضائية ومطالبات مقدمة من جهات خاصة، بما في ذلك المقاولون والموظفون. وتتأثر عمليات المجموعة، من وقت لآخر، بدرجات متفاوتة بالتطورات السياسية والتشريعية والمالية والتنظيمية، بما في ذلك تلك المتعلقة بحماية البيئة والمجتمعات الأصلية في المناطق التي تعمل فيها. كما أن قطاع الأعمال الذي تعمل فيه المجموعة معرض لمخاطر مادية متعددة. ولا يمكن التنبؤ بطبيعة ومدى تكرار هذه التطورات والأحداث، وكذلك تأثيرها على العمليات والتكاليف المستقبلية. وعلى الرغم من أنه من غير المتوقع أن ينتج عن هذه الأمور تأثير مادي على المجموعة، فلا يمكن تقديم أي ضمانات.

(ب) التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية، من الإدارة وضع تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ الواردة في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة والإيضاحات المرفقة. وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المتعلقة بالمصادر المستقبلية والرئيسية الأخرى لعدم التأكد من التقديرات بتاريخ التقرير، والتي تنطوي على مخاطر جوهرية تتسبب في إجراء تعديل مادي في القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية. وقد استندت المجموعة في افتراضاتها وتقديراتها إلى المؤشرات المتاحة عند إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. ومع ذلك، قد تتغير الظروف والافتراضات الحالية المتعلقة بالتطورات المستقبلية نتيجة للتغيرات في السوق أو الظروف الناتجة خارج سيطرة المجموعة. وتنعكس هذه التغيرات في الافتراضات عند حدوثها.

قد يؤدي عدم التأكد بشأن هذه الافتراضات والتقديرات إلى نتائج تتطلب إجراء تعديل مادي في القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

القيمة الدفترية لمنشآت النفط والغاز (إيضاح 12)

تقوم الإدارة بإجراء مراجعات لانخفاض قيمة منشآت النفط والغاز لدى المجموعة سنوياً على الأقل استناداً إلى المؤشرات الواردة في المعيار المحاسبي الدولي 36 "انخفاض قيمة الأصول". عندما تتوفر المؤشرات ويقتضي إجراء اختبار انخفاض القيمة، فإن احتساب القيمة القابلة للاسترداد يتطلب تقدير التدفقات النقدية المستقبلية ضمن نماذج انخفاض القيمة المعقدة.

تتعلق الافتراضات والتقديرات الرئيسية الواردة في نماذج انخفاض القيمة بما يلي: أسعار السلع والافتراضات الاقتصادية التجارية طويلة الأجل بعد ذلك، ومعدلات الخصم التي يتم تعديلها بحيث تعكس المخاطر المحددة للأصول في حالتها الفردية، واحتياطيات النفط والغاز وسجلات التكلفة ذات الصلة. تعكس الافتراضات كافة احتياطيات النفط والغاز التي قد يأخذها الطرف المشارك في السوق في الاعتبار عند تقييم الأصل. كما يلزم أيضاً وضع أحكام عند القيام بالتجميع المناسب للأصول في الوحدات المنتجة للنقد.

تقديرات الاحتياطيات المستخدمة في احتساب الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء وانخفاض قيمة منشآت النفط والغاز (إيضاح 12)

إن تحديد احتياطيات المجموعة من النفط والغاز يقتضي تطبيق أحكام وتقديرات جوهرية. تتم مراجعة وتحديث هذه الأمور بانتظام. تتمثل الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة في تقديرات لكمية النفط والغاز التي يمكن استخراجها اقتصادياً من أصول النفط والغاز الخاصة بالمجموعة. تقوم المجموعة بتقدير احتياطياتها باستخدام أساليب التقييم القياسية المعترف بها والتي يطبقها المهندس الداخلي المسؤول عن الاحتياطي.

علاوة على ذلك، يتم تقييم تقديرات الاحتياطي من قبل مهندسين خارجيين متخصصين في تقييم الاحتياطيات كل ثلاث سنوات. يتم تحديد الاحتياطيات المؤكدة والمحتملة باستخدام تقديرات النفط والغاز القائمة وعوامل الاسترداد وأسعار السلع المستقبلية، حيث يكون للأخيرة تأثير على المبلغ الإجمالي للاحتياطيات القابلة للاسترداد ونسبة إجمالي الاحتياطيات المنسوبة إلى الحكومة بموجب شروط عقود المشاركة في الاستكشاف والإنتاج.

يتم تقدير تكاليف التطوير المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار مستوى التطوير اللازم لإنتاج الاحتياطيات استناداً إلى المشغلين، حيثما ينطبق ذلك، والمهندسين الداخليين.

تُستخدم تقديرات احتياطيات النفط والغاز لاحتساب مصروفات الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء لمنشآت النفط والغاز. يتم التعامل مع تأثير التغيرات في احتياطيات النفط والغاز اعتباراً من تاريخ التغيير فصاعداً. كما أن لاحتياطيات النفط والغاز تأثير مباشر على تقييم إمكانية استرداد القيم الدفترية للأصول. إذا تم تعديل احتياطيات النفط والغاز نحو الانخفاض، فقد تتأثر الأرباح بالتغيرات في مصروفات الاستهلاك أو بالتخفيض الفوري للقيم الدفترية للأصول. وقد تتطلب مخصصات إيقاف التشغيل أيضاً تعديل، حيث تؤثر التغيرات في تقديرات الاحتياطيات على التوقعات بشأن موعد حدوث هذه الأنشطة والتكلفة المرتبطة بهذه الأنشطة.

مصروفات التطوير والاستكشاف والتقييم

يتم رسملة مصروفات إنشاء وتركيب وإنجاز مرافق البنية التحتية، مثل المنصات وخطوط الأنابيب وحفر الآبار التطويرية، بما في ذلك الخدمات، ضمن الممتلكات والآلات والمعدات، واستهلاكها اعتباراً من بدء الإنتاج.

تتطلب سياسة الرسملة من الإدارة وضع بعض التقديرات والافتراضات حول الأحداث والظروف المستقبلية، وخاصةً ما إذا كان من الممكن إنشاء عملية استخراج ذات جدوى اقتصادية. يتم شطب التكلفة المتكبدة في الآبار التطويرية أو آبار تحديد الامتداد غير الناجحة.

يجب وضع تقديرات وافتراضات هامة لتحديد ما إذا كان من المناسب الاستمرار في إدراج التكاليف المرتبطة بالآبار الاستكشافية وآبار الاختبار الطبقي الاستكشافية في الميزانية العمومية. ويشمل ذلك التكاليف المتعلقة بالاستكشاف والتقييم الزلزالي والتكاليف الجيولوجية والجيوفيزيائية أو غيرها من التكاليف ذات الصلة. ومن الطبيعي أن يتم رسملة هذه التكاليف في الميزانية العمومية أثناء تنفيذ أعمال الحفر التقييمي والدراسات الزلزالية الإضافية على مجموعة النفط والغاز الطبيعي المحتملة، أو أثناء وضع خطط التطوير المثلى وتحديد توقيتها. ومع ذلك، فإن هذه التكاليف الزلزالية تعتبر جزءاً من المجموعة التي تساهم في إنتاج موارد بترولية مطورة.

يتم إدراج التكاليف بناءً على البيئة التنظيمية والسياسية الحالية أو أي تغييرات معروفة في تلك البيئة. تخضع جميع هذه التكاليف المدرجة لمراجعة فنية وتجارية وإدارية منتظمة، سنوياً على الأقل، للتأكد من استمرار نية تطوير الاكتشاف أو تحقيق قيمة منه بطريقة أخرى. يتم تكبد هذه التكاليف في مناطق الإنتاج، وبالتالي، تشير تقديرات الإدارة إلى أن الجدوى الفنية والجدوى التجارية لاستخراج الموارد المعدنية قابلة للإثبات. يتم إدراج القيمة الدفترية للتكاليف المرسملة كجزء من أصول إنتاج النفط والغاز.

التزام إيقاف التشغيل

يتم تقدير التزام إيقاف التشغيل على أساس تكلفة التفكيك المتوقعة التي يقدرها خبير التقييم المستقل. علاوة على ذلك، تستخدم الإدارة معدل خصم لقياس القيمة الحالية وأخذت في اعتبارها تأثير التضخم لتكاليف التفكيك المستقبلية.

لذلك، يتم وضع تقديرات وافتراضات هامة عند تحديد مخصص إيقاف التشغيل. ونتيجةً لذلك، قد تكون هناك تعديلات جوهرية على المخصصات المحتسبة، مما قد يؤثر على النتائج المالية المستقبلية.

5. إيرادات

تحقق المجموعة إيراداتها من العقود المبرمة مع عملائها لنقل البضائع والخدمات. يتم الاعتراف بالإيرادات من بيع النفط والمكثفات والغاز في نقطة زمنية محددة بينما تم الاعتراف بالإيرادات من رسوم المعالجة والخدمات بمرور الوقت.

¹ نتيجة للتغير في السياسة المحاسبية (راجع إيضاح 2-2)، زادت قيمة الإيرادات الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من مبلغ 841 مليون € إلى مبلغ 1,243 مليون € (المنفصلة من: 584 مليون € إلى 781 مليون €)، بينما زادت قيمة مصروف ضريبة الدخل من مبلغ 3 ملايين € إلى مبلغ 404 ملايين € (المنفصلة من: 197 مليون €).

9. استهلاك واستنفاد وإطفاء

فيما يلي الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء المحمل على قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	
184,081	203,453	262,829	273,839	استهلاك واستنفاد – منشآت النفط والغاز (إيضاح 12)
1	6	1	6	استهلاك - ممتلكات وآلات ومعدات أخرى (إيضاح 14)
184,082	203,459	262,830	273,845	
15,083	14,800	15,083	14,800	إطفاء - أصول حق الاستخدام (إيضاح 26)*
199,165	218,259	277,913	288,645	

يتم توزيع تكلفة الاستهلاك والاستنفاد والإطفاء على النحو التالي:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	
199,165	218,259	277,913	288,645	تكلفة مبيعات (إيضاح 6)

10. ضريبة الدخل

تخضع المجموعة وشركاتها التابعة (بخلاف بلوكات الامتياز المشار إليها أدناه) لضريبة الدخل وفقاً لقانون ضريبة الدخل في سلطنة عمان بمعدل ضريبة المعمول به قدره 15% (2024: 15%). لغرض تحديد مصروف الضريبة للسنة، تم تعديل النتيجة المحاسبية للأغراض الضريبية.

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	ألف ٠٠٠	
الالتزام المتداول				
5,617	2,037	11,411	5,214	ضريبة حالية

¹ تم تخصيص استهلاك أصول حق الاستخدام لتكلفة المبيعات نظراً إلى أنها تتعلق بالأصول المستخدمة في العملية التجارية للمجموعة.

2-7 إيرادات تمويل

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	
8,351	6,909	8,313	7,016	إيرادات فوائد – ودائع بنكية (2-7 (1))
-	611	-	-	أخرى
2,538	2,321	2,538	2,321	تصفية المقابل المؤجل (إيضاح 1-18)
10,889	9,841	10,851	9,337	

(1) تتعلق إيرادات الفوائد بالودائع تحت الطلب المقيدة بالريال العماني، وتحمل معدل فائدة فعلي سنوي يتراوح ما بين 0.5% و 4.5% (2024: 0.25% و 5.55%). تتمتع المجموعة بالمرونة اللازمة لتصفية الودائع تحت الطلب قبل تواريخ الاستحقاق المقررة.

3-7 إيرادات أخرى

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	
8,327	33,415	-	-	إيرادات توزيعات أرباح
-	2,637	-	2,637	دخل أموال محتفظ بها في شركة ذات أغراض خاصة
-	-	823	-	إيرادات أخرى
4,686	3,358	4,697	3,102	عكس التزامات قائمة قديمة
6,042	-	6,042	-	ربح من التنازل عن البلوك 42
19,055	39,410	11,562	5,739	

8. تكلفة تمويل

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	
8,551	20,938	8,551	20,938	فائدة على قروض
2,829	2,381	3,177	2,753	عكس الخصم على مخصص إيقاف التشغيل (إيضاح 24)
1,167	1,232	1,167	1,232	فائدة على التزامات الإيجار (إيضاح 26)
-	-	1,498	-	خسارة محققة من أسعار تحويل عملات أجنبية
12	15	21	578	أخرى
12,559	24,566	14,414	25,501	

الموحدة			
كما في 1 يناير 2024	الحركة	31 ديسمبر 2024	
ألف م	ألف م	ألف م	
أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة			
-	741	741	منشآت النفط والغاز
55	(22)	33	آلات ومعدات
38	-	38	مخصص الذمم المدينة التجارية
86	100	186	مخصص المخزون
(226)	226	-	مشتقات
(3,823)	3,823	-	تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 1-35)
(3,870)	4,868	998	

المنفصلة			
1 يناير 2025	الحركة	31 ديسمبر 2025	
ألف م.م	ألف م.م	ألف م.م	
أصل الضريبة المؤجلة			
32	6	38	آلات ومعدات
38	-	38	مخصص الذمم المدينة التجارية
186	-	186	مخصص المخزون
-	5	5	أصول/التزامات حق الاستخدام
256	11	267	

المنفصلة			
1 يناير 2024	الحركة	31 ديسمبر 2024	
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	
أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة			
55	(23)	32	آلات ومعدات
38	-	38	مخصص الذمم المدينة التجارية
86	100	186	مخصص المخزون
(226)	226	-	مشتقات
(47)	303	256	

معدل الضريبة على اتفاقات الامتياز
تخضع الإيرادات من بعض اتفاقيات مشاركة الاستكشاف والإنتاج للضريبة بمعدل قدره 55% بموجب قانون الضرائب بعمان.

تخضع المجموعة وشركاتها التابعة (باستثناء بلوكات الامتياز المذكورة أعلاه) لضريبة الدخل وفقًا لقانون ضريبة الدخل في سلطنة عمان بمعدل ضريبة معمول به قدره 15% (2024: 15%). لغرض تحديد مصروف الضريبة للسنة، تم تعديل النتيجة المحاسبية لأغراض ضريبية.

فيما يلي المسجل في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة:

الموحدة		المنفصلة	
31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠
			معاد إدراجها (إيضاح 2-2)*
354,986	401,281	170,791	196,732
3,946	3,808	676	943
(693)	(819)	(11)	(78)
358,239	404,270	171,456	197,597
-	(226)	-	(226)
358,239	404,044	171,456	197,371

فيما يلي الحركة في أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة:

الموحدة		المنفصلة	
31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠	ألف ١٠٠٠
صافي أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة			
998	(3,870)	256	(47)
693	1,045	11	303
-	3,823	-	-
1,691	998	267	256

يتعلق أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة بما يلي:

الموحدة			
كما في 1 يناير 2025	الحركة	31 ديسمبر 2025	
ألف ع	ألف ع	ألف ع	
أصل الضريبة المؤجلة			
741	682	1,423	منشآت النفط والغاز
33	6	39	آلات ومعدات
38	-	38	مخصص الذمم المدينة التجارية
186	-	186	مخصص المخزون
-	5	5	أصول/التزامات حق الاستخدام
998	693	1,691	

¹ نتيجة للتغير في السياسة المحاسبية (راجع إيضاح 2-2)، زادت قيمة الإيرادات الموحدة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 من مبلغ 841 مليون إلى مبلغ 1,243 مليون (المنفصلة: من 584 مليون ١٠٠٠ إلى 781 مليون ١٠٠٠)، بينما زادت قيمة مصروف ضريبة الدخل من مبلغ 3 ملايين ١٠٠٠ إلى مبلغ 404 مليون ١٠٠٠ (المنفصلة: من مليون ١٠٠٠ إلى 197 مليون ١٠٠٠).

² قامت الشركة بتعديل طريقة عرض الضرائب بموجب اتفاقيات مشاركة الاستكشاف والإنتاج. وبموجب هذه الترتيبات، تشمل حصة الحكومة في النفط المخصص للأرباح ضريبة دخل افتراضية يتم دفعها نيابةً عن المجموعة. واعتبارًا من عام 2025، يتم عرض هذه الضريبة الافتراضية كضريبة دخل وفقًا للمعيار المحاسبي الدولي 12، مما يؤدي إلى زيادة إجمالية في الإيرادات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 مع زيادة مقابلة في مصروف الضريبة (راجع إيضاح 2-2). تم سابقًا عرض هذه المبالغ بالصافي. يتوافق هذا التغير مع الممارسات المتبعة في القطاع ويعزز الشفافية، بما في ذلك في سياق إطار الضريبة العالمية للركيزة الثانية ضمن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي ونقل الأرباح الصادر مؤخرًا عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.

12. منشآت النفط والغاز

	الموحدة	المنفصلة
	ألف جنيه	ألف جنيه
التكلفة		
كما في 1 يناير 2024	3,388,034	2,360,276
إضافات تمت خلال السنة	234,365	187,805
التغير في مخصص إيقاف التشغيل (إيضاح 24)	(189)	(3,312)
عكس أصول المزن ¹	(36,782)	-
فروق تحويل العملات	(5,279)	(3,677)
كما في 31 ديسمبر 2024	3,580,149	2,541,092
كما في 1 يناير 2025	3,580,149	2,541,092
إضافات تمت خلال السنة	249,718	208,133
تحويل إلى أصول حق الاستخدام (إيضاح 26) ²	(17,393)	(17,393)
التغير في مخصص إيقاف التشغيل (إيضاح 24) ²	30,033	29,552
كما في 31 ديسمبر 2025	3,842,507	2,761,384

	الموحدة	المنفصلة
	ألف جنيه	ألف جنيه
الاستهلاك وانخفاض القيمة المتراكم		
كما في 1 يناير 2024	(2,457,465)	(1,974,869)
المحمل للسنة (إيضاح 9)	(262,829)	(184,081)
عكس استهلاك أصول المزن ¹	2,488	-
فروق تحويل العملات	3,829	3,077
كما في 31 ديسمبر 2024	(2,713,977)	(2,155,873)
كما في 1 يناير 2025	(2,713,977)	(2,155,873)
المحمل للسنة (إيضاح 9)	(273,839)	(203,453)
كما في 31 ديسمبر 2025	(2,987,816)	(2,359,326)
صافي القيمة الدفترية		
كما في 31 ديسمبر 2025	854,691	402,058
كما في 31 ديسمبر 2024	866,172	385,219

فيما يلي تسوية الضريبة وفقاً للربح المحاسبي مع الضريبة الفعلية:

	الموحدة		المنفصلة	
	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه
الأرباح قبل الضريبة	636,275	720,163	340,040	367,707
ضريبة الدخل بواقع 15%	95,441	108,025	51,006	55,156
التأثير الضريبي لاتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج	301,738	341,267	145,172	167,222
مصروفات غير قابلة للخصم	249	1,525	249	1,525
دخل معفى من الضريبة	(39,168)	(46,547)	(24,950)	(26,306)
تعديل السنة السابقة	(21)	-	(21)	-
ضريبة فعلية	358,239	404,270	171,456	197,597

الشركة الأم

تم الانتهاء من ربط ضريبة الدخل للشركة الأم للسنوات حتى 2021 من قبل الأمانة العامة للضرائب. ترى الإدارة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت، المتعلقة بالسنوات الضريبية المفتوحة لن يكون لها تأثير كبير على المركز المالي للمجموعة كما في 31 ديسمبر 2025.

الشركات التابعة

إن الربوط الضريبية للشركات التابعة في مراحل مختلفة من الاكتمال. لا تتوقع الإدارة تكبد أي مصروفات أو التزامات ضريبة إضافية تتعلق بالسنوات الضريبية المفتوحة.

11. توزيعات أرباح

قدرت توزيعات الأرباح، بما في ذلك توزيعات الأرباح المرحلية، المدفوعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 بمبلغ 275 مليون جنيه (31 ديسمبر 2024: 173 مليون جنيه).

توزيعات الأرباح المقترحة على الأسهم العادية:

تم اقتراح توزيعات أرباح نقدية نهائية بقيمة 0.0072 جنيه للسهم واحد، بمبلغ قدره 58 مليون جنيه، فيما يتعلق بالسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025. تخضع توزيعات الأرباح المقترحة هذه لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي، وبالتالي، لم يتم إدراجها كالتزام كما في 31 ديسمبر 2025.

¹ يتعلق هذا العكس بأصول المزن بسبب التغير في المعاملة المحاسبية من العمليات المشتركة إلى المشروع المشترك.

² يعتبر التحويل إلى أصول حق الاستخدام والتغير في مخصص إيقاف التشغيل بمثابة معاملة غير نقدية، وبالتالي يتم استبعاد هذه البنود من قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة.

13. أصول الاستكشاف والتقييم		
	الموحدة	المنفصلة
	ألف ع	ألف ع
التكلفة		
كما في 1 يناير 2024	6,675	4,819
إضافات تمت خلال السنة	11,027	7,339
أصل مشطوب - بلوك 42 (إيضاح 6)	(2,828)	(2,828)
مخصص انخفاض قيمة مقابل أصول بلوك 52 (إيضاح 6)	(6,502)	(6,502)
تعديل تحويل العملات	(10)	(8)
كما في 31 ديسمبر 2024	8,362	2,820
كما في 1 يناير 2025	8,362	2,820
إضافات تمت خلال السنة	6,681	4,501
كما في 31 ديسمبر 2025	15,043	7,321
صافي القيمة الدفترية		
كما في 31 ديسمبر 2025	15,043	7,321
كما في 31 ديسمبر 2024	8,362	2,820

يتعلق الرصيد الختامي لأصول الاستكشاف والتقييم بشكل أساسي بالبلوكات 11 و 47 و 48 التي لا تزال في مرحلة الاستكشاف ويتم احتسابها وفقًا لمتطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 6.

خلال عام 2024، خلصت المجموعة إلى أن البلوكين 52 و 42، اللذين كانا في مرحلة الاستكشاف، غير مجديين تجاريًا. وبناءً على ذلك، تم شطب أصول الاستكشاف ذات العلاقة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

انخفاض القيمة
خلال السنة، أجرت المجموعة تحليل الانخفاض في قيمة البلوكات حيث توجد مؤشرات الانخفاض في القيمة. تشمل هذه المؤشرات التغيرات في الاحتماليات والتقلبات في أسعار السلع المستقبلية والتغيرات في خطط التنمية والتغيرات التكنولوجية والتنظيمية وتجاوزات التكاليف في تاريخ التقرير.

استخدمت المجموعة أسلوب تقييم التدفقات النقدية المخصومة وقامت بحساب القيمة أثناء الاستخدام للتأكد من أنها أعلى من القيمة الدفترية للأصول ذات الصلة. يتم خصم التدفقات النقدية المتوقعة من البلوكات المعنية عن طريق تطبيق معدل خصم بعد الضريبة على مدى العمر الإنتاجي لكل بلوك.

إن الافتراضات الرئيسية لحسابات القيمة أثناء الاستخدام لأصول النفط والغاز موضحة أدناه بالإضافة إلى الأسلوب المتبع من قبل الإدارة في تحديد القيمة التي يجب أن تنسب إلى كل منها.

يعتمد احتساب القيمة أثناء الاستخدام لأصول النفط والغاز على الافتراضات الرئيسية التالية:

- الاحتماليات المستقبلية؛ و
- معدلات التضخم؛ و
- أسعار السلع المستقبلية؛ و
- معدل الخصم.

الاحتماليات
تشكل الاحتماليات أساس لبيانات الإنتاج ضمن نماذج التدفقات النقدية المخصومة. تم توقع التدفقات النقدية لكل حقل بناءً على خطط التنمية المعتمدة من قبل الإدارة العليا والافتراضات المعقولة التي تفيد بأن طرفاً خارجياً سيطبقها في تقييم الأصول التي قد تكون في بعض الحالات أوسع نطاقاً من الاحتماليات المؤكدة والمحتملة.

تستعين المجموعة بخبراء خارجيين مستقلين للتحقق من الاحتماليات كل ثلاث سنوات. بالنسبة لجميع البلوكات باستثناء البلوك 53، تم اعتماد قاعدة الاحتمالي كما في 31 ديسمبر 2023، وتعديلها بناءً على الإنتاج الفعلي خلال العامين 2024 و 2025 للوصول إلى مركز الاحتماليات كما في 31 ديسمبر 2025. بالنسبة للبلوك 53، تم استخدام تقرير احتماليات خارجي مُحدث كما في 31 ديسمبر 2024، والذي يعكس تمديد اتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج اعتباراً من 2035 إلى 2050. بالإضافة إلى ذلك، وافق مجلس الإدارة على قاعدة الاحتمالي كما في 1 يناير 2025. تُشكل هذه الاحتماليات الخاضعة للتحقق من جهة خارجية والمعتمدة من مجلس الإدارة أساس تقييمات القيمة أثناء الاستخدام الخاصة بالمجموعة بموجب المعيار المحاسبي الدولي 36.

معدلات التضخم
يتم الحصول على التقديرات من المؤشرات المنشورة للدول التي تنشأ منها المنتجات والخدمات، بالإضافة إلى البيانات المتعلقة بسلع محددة. يتم استخدام أرقام التنبؤ إذا كانت البيانات متاحة للجمهور. قدر معدل التضخم المستخدم لعام 2025 بنسبة 2% ويستند إلى معدل التضخم في سلطنة عمان (2024: 2%).

أسعار السلع
لتقدير أسعار النفط المستقبلية، استخدمت المجموعة المنحنيات المستقبلية لأسعار خام برنت ومعدل التضخم ذي الصلة. تم تطبيق فروق الجودة على أسعار النفط العمانية المقدرة للوصول إلى أسعار النفط المحققة المقدرة للمخزنة.

معدل الخصم
تعكس معدلات الخصم المستخدمة المتوسط المرجح المقدر لتكلفة أسعار رأس المال الخاصة بوحدة إنتاج النقد من منظور المشارك في السوق. تم خصم التدفقات النقدية باستخدام معدل خصم بعد الضريبة بنسبة 8.7% (2024: 8.61%).

أجرت الشركة تحليل الانخفاض في قيمة الأصول ذات الصلة ولم تعترف بأي خسائر انخفاض في القيمة خلال السنة (2024: لا شيء).

¹ يتضمن المحمل للسنة في 2024 مبلغ 10,014 ألف **ع** يتعلق بشركة أبراج القى تم تحويلها إلى شركة أوكيو ش.م.ع.م بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة.

16. مخزون

منفصلة	موحدة	
ألف ـ.م	ألف ـ.م	
الاستهلاك وانخفاض القيمة المتراكم		
(6,964)	(7,481)	كما في 1 يناير 2024
-	(42)	المحمل للسنة ¹
-	558	تعديل بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة (إيضاح 1-37)
11	12	تعديل تحويل العملات
(6,953)	(6,953)	كما في 31 ديسمبر 2024
الاستهلاك وانخفاض القيمة المتراكم		
(6,953)	(6,953)	الاستهلاك وانخفاض القيمة المتراكم كما في 1 يناير 2025
(6,953)	(6,953)	كما في 31 ديسمبر 2025
صافي القيمة الدفترية		
-	-	كما في 31 ديسمبر 2025
-	-	كما في 31 ديسمبر 2024

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	
5,704	12,314	5,697	13,611	نفط وغاز ومكثفات
63,346	52,015	72,204	60,936	مواد وقطع غيار ومواد استهلاكية
(1,236)	(1,331)	(1,236)	(1,331)	مخصص المخزون المتقادم
67,814	62,998	76,665	73,216	
الحركة في مخصص المخزون المتقادم				
571	1,236	1,074	1,236	الرصيد الافتتاحي
665	95	665	95	المحمل للسنة (إيضاح 6) ¹
-	-	(503)	-	تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 35-1)
1,236	1,331	1,236	1,331	الرصيد الختامي

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	
9,180	2,857	34,910	36,261	
ذمم مدينة تجارية – أطراف أخرى				
52,750	39,671	61,067	41,700	ذمم مدينة تجارية – طرف ذو علاقة (إيضاح 33)
(258)	(258)	(258)	(258)	خسائر الائتمان المتوقعة
61,672	42,270	95,719	77,703	
42,453	36,692	24,437	19,433	ذمم مدينة أخرى
104,125	78,962	120,156	97,136	

٣ خلال سنة 2024، تم الانتهاء إلى أن البلوك 52 (في مرحلة الاستكشاف) غير مجدٍ تجارياً وأن المخزون بمبلغ 665 ألف ع.ج. تم احتساب مخصص له وتحمله على قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

¹ يتعلق المحمل للسنة في 2024 بمبلغ 42 ألف ع بشركة أبراج التي تم تحويلها إلى شركة أوكيو ش.م.ع.م بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة.

فيما يلي تحليل تقادم الذمم المدينة التجارية (طرف آخر وطرف ذي علاقة) على مستوى الشركة الأم غير منخفضة القيمة:

التقادم	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	مجمّل القيمة الدفترية	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	صافي القيمة الدفترية
31 ديسمبر 2025		ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
غير متأخرة السداد	0%	32,866	-	32,866
أقل من 30 يومًا	0%	-	-	-
31-60 يومًا	0%	3,023	-	3,023
61-90 يومًا	0%	3,122	-	3,122
أكثر من 90 يومًا	7.34%	3,517	(258)	3,259
		42,528	(258)	42,270

يتعلق جزء كبير من الذمم المدينة المتقادمة برسوم معالجة تقدر بمبلغ 9.5 مليون عـ مستحقة من وزارة الطاقة والمعادن بموجب اتفاقية التعريفة التكميلية الخاصة بمحطة غاز مسندم. يتم سداد هذه المبالغ بصفة عامة مرة واحدة سنويًا. ونظرًا إلى أن الطرف المقابل يمثل جهة حكومية، فيعتبر تأثير خسائر الائتمان المتوقعة/القيمة الزمنية ذي الصلة غير جوهري.

التقادم	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	مجمّل القيمة الدفترية	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	صافي القيمة الدفترية
31 ديسمبر 2024		ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
غير متأخرة السداد	0%	43,689	-	43,689
أقل من 30 يومًا	0%	17,505	-	17,505
31-60 يومًا	0%	-	-	-
61-90 يومًا	0%	-	-	-
أكثر من 90 يومًا	35.05%	736	(258)	478
		61,930	(258)	61,672

18. مقابل مؤجل

في 22 أغسطس 2023، أبرمت الشركة اتفاقية لبيع حصتها العاملة بنسبة 40% في البلوك 60 بإجمالي مقابل قدره 444.681 مليون عـ. وقد وافقت حكومة عمان على هذه المعاملة بموجب المرسوم السلطاني رقم 2023/85، الصادر في 1 يناير 2023. ومن إجمالي المقابل، تم استلام مبلغ 400.765 مليون عـ نقدًا، في حين تم تسجيل مبلغ 43.916 مليون عـ كمقابل مؤجل. ووفقًا لشروط اتفاقية البيع، سيقوم المشتري (شركة ميدكو) بدفع المقابل المؤجل على ستة أقساط سنوية متساوية، تبدأ في 1 ديسمبر 2024 وتنتهي في 1 ديسمبر 2029. ونظرًا إلى أن مدة الدفعات تتجاوز عامًا واحدًا، فقد قامت المجموعة بخضم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل خصم قدره 6%.

الحركات في خسائر الائتمان المتوقعة:

	الموحدة		المنفصلة	
	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
الرصيد في بداية السنة	(258)	(258)	(258)	(258)
العكس خلال السنة	-	-	-	-
الرصيد في نهاية السنة	(258)	(258)	(258)	(258)

فيما يلي تحليل تقادم الذمم المدينة التجارية (طرف آخر وطرف ذي علاقة) على المستوى الموحد غير منخفضة القيمة:

التقادم	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	مجمّل القيمة الدفترية	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	صافي القيمة الدفترية
31 ديسمبر 2025		ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
غير متأخرة السداد	0%	68,275	-	68,275
أقل من 30 يومًا	0%	-	-	-
31-60 يومًا	0%	3,023	-	3,023
61-90 يومًا	0%	3,122	-	3,122
أكثر من 90 يومًا	7.3%	3,541	(258)	3,283
		77,961	(258)	77,703

يتعلق جزء كبير من الذمم المدينة المتقادمة برسوم معالجة تقدر بمبلغ 9.5 مليون عـ مستحقة من وزارة الطاقة والمعادن بموجب اتفاقية التعريفة التكميلية الخاصة بمحطة غاز مسندم. يتم سداد هذه المبالغ بصفة عامة مرة واحدة سنويًا. ونظرًا إلى أن الطرف المقابل يمثل جهة حكومية، فيعتبر تأثير خسائر الائتمان المتوقعة/القيمة الزمنية ذي الصلة غير جوهري.

التقادم	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	مجمّل القيمة الدفترية	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة	صافي القيمة الدفترية
31 ديسمبر 2024		ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
غير متأخرة السداد	0%	76,576	-	76,576
أقل من 30 يومًا	0%	18,295	-	18,295
31-60 يومًا	0%	-	-	-
61-90 يومًا	0%	-	-	-
أكثر من 90 يومًا	23.32%	1,106	(258)	848
		95,977	(258)	95,719

19. سلفيات ومصروفات مدفوعة مقدماً

المنفصلة		الموحدة		
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
		ألف ₪	ألف ₪	
سلفيات إلى الموظفين		181	153	177
سلفيات إلى الموردين		169	3,872	404
مصروفات مدفوعة مقدماً		-	411	-
رصيد مستحق ورصيد مصروفات مدفوعة مقدماً		-	-	4,784
		350	4,436	5,365

20. النقد وما يعادله

المنفصلة		الموحدة		
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
		ألف ₪	ألف ₪	
النقد في الصندوق		149	152	149
النقد لدى البنك		111,121	127,621	160,005
		111,270	127,773	160,154

تتألف الأرصدة البنكية من الودائع تحت الطلب والودائع الثابتة المقيدة بالريال العماني وتحمل معدل فائدة فعلي سنوي تتراوح نسبته ما بين 0.5% و4.5% (31 ديسمبر 2024: 0.25% و5.55%) تبلغ فترات استحقاق هذه الودائع ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ. ومع ذلك، تتمتع المجموعة بالمرونة اللازمة لتصفية هذه الودائع قبل تواريخ الاستحقاق المقررة دون أي غرامة.

21. رأس المال والاحتياطيات

1-21 رأس المال

المنفصلة		الموحدة		
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
		ألف ₪	ألف ₪	
رأس المال المدفوع بعدد 8 مليار سهم بواقع 0.0010 ₪ للسهم الواحد (2024: 8 مليارات سهم بواقع 0.0010 ₪ للسهم الواحد)		80,000	80,000	80,000
		80,000	80,000	80,000

المنفصلة		الموحدة		
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
		ألف ₪	ألف ₪	
عكس إيرادات من المقابل المؤجل (إيضاح 2-7)		2,538	2,321	2,538
تم عرضها على النحو التالي:				
ذمم مدينة متداولة		7,690	9,613	7,690
ذمم مدينة غير متداولة		30,990	23,697	30,990
كما في 1 يناير		38,680	33,310	38,680
دفعات مستلمة		(7,690)	(7,691)	(7,690)
فروق تحويل العملات		(84)	-	(84)
فائدة محملة (إيضاح 2-7)		2,538	2,321	2,538
الرصيد الختامي		38,680	33,310	38,680

تمثل شركة ميدكو كيان راسخ يتمتع بمكانة مالية قوية وسجل حافل بالمدفوعات في الوقت المناسب. قامت المجموعة بتقييم الجدارة الائتمانية لشركة ميدكو بناءً على المعلومات المالية الحديثة والأداء التاريخي بتصنيف ائتماني BB-. إن رصيد المقابل المؤجل في نهاية السنة لم يتجاوز موعد استحقاقه. قامت المجموعة باحتساب خسائر الائتمان المتوقعة لهذا الرصيد المدين بناءً على نموذج خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً. في ضوء البيان الائتماني القوي لشركة ميدكو وسجلها التاريخي في السداد، لا تتوقع المجموعة زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان. إن تأثير خسائر الائتمان المتوقعة على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ليس جوهرياً.

المنفصلة		الموحدة		
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
		ألف ₪	ألف ₪	
المقابل المؤجل المستحق				
2025		-	-	7,691
2026		9,613	9,613	9,613
2027		9,613	9,613	9,613
2028		9,613	9,613	9,613
2029		9,613	9,613	9,613
إجمالي المقابل المؤجل - بالإجمالي		46,143	38,452	46,143
ناقصاً: إيرادات تمويل غير محققة		(7,463)	(5,142)	(7,463)
القيمة الحالية للمقابل المؤجل المستحق		38,680	33,310	38,680

22. قروض بنكية

	إيضاحات	الموحدة		المنفصلة	
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
		ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪
تسهيل ائتماني مرحلي	22.1	192,250	192,250	192,250	192,250
تسهيل تمويل إسلامي	22.2	192,250	192,250	192,250	192,250
ناقصًا: تكاليف تمويل غير مطفأة		(1,694)	(1,890)	(1,694)	(1,890)
		382,806	382,610	382,806	382,610

يتم تصنيف القروض البنكية إلى جزء متداول وغير متداول كما يلي:

	إيضاحات	الموحدة		المنفصلة	
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
		ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪
قروض طويلة الأجل – الجزء المتداول		-	192,250	-	192,250
قروض طويلة الأجل – الجزء غير المتداول		382,806	190,360	382,806	190,360
إجمالي القروض		382,806	382,610	382,806	382,610

فيما يلي الحركة في القروض البنكية:

		الموحدة		المنفصلة	
		31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
		ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪
الرصيد الافتتاحي		174,061	384,500	88,770	384,500
عائدات قرض		384,500	-	384,500	-
سداد قرض		(78,691)	-	(78,689)	-
تسوية مقابل نقد مقيد		(10,079)	-	(10,081)	-
تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 1-35)		(85,291)	-	-	-
تكلفة تمويل غير مطفأة (إيضاح 3-22)		(1,694)	(1,890)	(1,694)	(1,890)
الرصيد الختامي		382,806	382,610	382,806	382,610

1-22 تسهيل ائتماني مرحلي

في سبتمبر 2024، حصلت أوكيو للاستكشاف والإنتاج على قرض ائتماني مرحلي تقليدي بقيمة 192.25 مليون ₪ لمدة عامين من اتحاد بتوك تجارية، بسعر فائدة متغير وفقاً لمعدل التمويل المضمون الليلة واحدة بالدولار الأمريكي زائداً 85 نقطة أساس، تسدد عند الاستحقاق.

تمتلك شركة أوكيو ش.م.ع.م نسبة أكثر من 10% من رأسمال شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج ش.م.ع.ع، وفيما يلي نمط المساهمة في الشركة الأم:

	2025		2024	
	عدد الأسهم	نسبة الملكية %	عدد الأسهم	نسبة الملكية %
أوكيو ش.م.ع.م	6,000,000,000	75%	6,000,000,000	75%

خلال عام 2024، نفذت الشركة الأم تقسيم الأسهم بنسبة 1:100، مما أدى إلى خفض القيمة الاسمية للسهم من 1.000 ₪ إلى 10 بيسة. ونتيجة لذلك، ارتفع إجمالي عدد الأسهم القائمة إلى 8 مليارات. وقد تم تمويل الزيادة الناتجة في رأس المال والبالغة 79.75 مليون ₪ من الأرباح المحتجزة للشركة الأم. بالإضافة إلى ذلك، أجرت الشركة الأم طرحاً عاماً أولياً من خلال بيع ثانوي، وعرضت 25% من رأس المال المدفوع على الجمهور.

2-21 الاحتياطي القانوني

كما تقتضي المادة رقم 274 من قانون الشركات التجارية لسلطنة عُمان، يتعين تحويل 10% من صافي أرباح الشركة الأم إلى احتياطي قانوني غير قابل للتوزيع حتى تصبح قيمة الاحتياطي القانوني مساوية لثلث رأس المال المصدر للشركة الأم على الأقل.

3-21 احتياطي رأس المال

يتعلق احتياطي رأس المال بالقيمة العادلة للبلوك 9 البالغة 103 مليون ₪ المحولة إلى المجموعة من الحكومة كمساهمة في حقوق لملكية

4-21 أسهم الخزينة

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، أطلقت الشركة الأم برنامجاً لإعادة شراء الأسهم لأول مرة، حيث قامت بشراء عدد 27,487,307 سهماً من أسهمها من السوق. يتم الاحتفاظ بهذه الأسهم كأسهم خزينة وفقاً لطريقة التكلفة، والغرض منها هو إعادة إصدارها في المستقبل.

إضافةً إلى ذلك، قام مزود سيولة مرخص، متعاقد مع الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية، بشراء 1,836,143 سهماً من أسهم الشركة الأم، وهي أسهم محتفظ بها نيابةً عن الشركة. تم تصنيف هذه الأسهم أيضاً كأسهم خزينة، ويتم قياسها بسعر تكلفة الشراء. لم يتم تسجيل أي إعادة قياس أو حركة لاحقة في القيمة.

قدر إجمالي تكلفة الأسهم المعاد شراؤها بمبلغ 10.3 مليون ₪ (2024: لا شيء)، وقد تم تسجيلها بالتكلفة وخصمها من حقوق الملكية ضمن بند "أسهم الخزينة" في قائمة التغيرات في حقوق الملكية الموحدة والمنفصلة.

5-21 قروض ثانوية

كجزء من إدارة رأس المال لضمان استمرارية الأعمال، لدى المجموعة ترتيبات مع الشركة القابضة لتمويل متطلباتها النقدية، إما من خلال القروض و / أو القروض الجارية الأخرى. هذه ترتيبات قروض بدون فائدة وقابلة للسداد فقط وفقاً لتقدير الشركة الأم. وبناء على ذلك، تم تصنيف هذه الحقوق على أنها حقوق ملكية في القوائم المالية. خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، سددت المجموعة 461 مليون ₪ وتم تسوية مبلغ 71 مليون ₪ مقابل تحويل نسبة 51% من أسهم أبراج إلى الشركة القابضة بموجب معاملة سيطرة مشتركة (راجع إيضاح 1-35).

2-22 تسهيل تمويل إسلامي

في سبتمبر 2024، حصلت أوكيو للاستكشاف والإنتاج على تسهيلات تمويل إسلامي بقيمة 192.25 مليون **د.ع.م.** لمدة سبع سنوات من اتحاد بنوك، مهيكل على شكل وكالة بالاستثمار. تدفع الشركة الأم عائدا متغيراً على هذا التسهيل، يتم تحديده وفقاً لمعدل التمويل المضمون لليلة واحدة بالدولار الأمريكي بالإضافة إلى 125 نقطة أساس، وتسديد التسهيلات على أقساط نصف سنوية تبدأ من يناير 2027، مع سداد الدفعة النهائية بقيمة 162.5 مليون دولار أمريكي في يوليو 2031.

إن التسهيلات الائتمانية المرحلية وتسهيل التمويل الإسلامي غير مضمونة ولا تخضع لضمانات. علاوة على ذلك، لا توجد تعهدات مرتبطة بهذه القروض القائمة في نهاية السنة.

2-23 فيما يلي الحركة في تكاليف التمويل غير المطفأة:

	المرحلة		المرحلة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.
الرصيد الافتتاحي	100	1,694	100	1,694
المتكبدة خلال السنة	1,883	865	1,883	865
المطفأة خلال السنة	(289)	(669)	(289)	(669)
الرصيد الختامي	1,694	1,890	1,694	1,890

2.3 تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

تزاوِل شركات المجموعة نشاطها في سلطنة عُمان وتقدم تعويضات نهاية الخدمة للموظفين الوافدين. يتم منح تعويضات نهاية الخدمة وفقاً لشروط التوظيف لموظفي المجموعة كما في تاريخ التقرير مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لسنة 2003 وتعديلاته شريطة إتمام الحد الأدنى من مدة الخدمة. تم احتساب مبلغ الالتزام من خلال تقييمات اكتوارية باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المتوقعة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 19.

فيما يلي الحركة في الالتزام:

	المرحلة		المرحلة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.
الرصيد في بداية السنة	874	995	3,136	995
تكلفة خدمة	527	141	777	178
خسائر اكتوارية لالتزام المنافع المحددة	31	(95)	31	(95)
تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 35-1)	-	-	(2,440)	-
المدفوع خلال السنة	(474)	(14)	(504)	(14)
تعديل تحويل العملات	(2)	-	(5)	-
الرصيد في نهاية السنة	956	988	995	1,064

يبلغ المتوسط المرجح لفترة التزام المنافع المحددة 6.96 سنوات (2024: 6.96 سنوات).

فيما يلي المبلغ المعترف به في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة:

	المرحلة		المرحلة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.
تكلفة خدمة ¹	527	141	777	178

فيما يلي المبلغ المعترف به في قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة:

	المرحلة		المرحلة	
	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025
	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.
خسائر إكتوارية لالتزام المنافع المحددة	31	(95)	31	(95)

فيما يلي الافتراضات الرئيسية المستخدمة في التقييم الاكتواري:

2024	2025
معدل الخصم	4.75%
زيادات الرواتب في المستقبل	4.75%
سن التقاعد بالسنوات	60

تحليل الحساسية لعام 2025

إن التغيرات المحتملة بشكل معقول في تاريخ التقرير على أحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع إبقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، كان من شأنها أن تؤثر على التزام المنافع المحددة بالمبالغ المبينة أدناه.

	2025		2024	
	زيادة	نقص	زيادة	نقص
	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.	ألف د.ع.م.
معدل الخصم (0.5%)	(3)	3	(3)	3
زيادة الراتب (0.5%)	3	(3)	3	(3)

¹ تتعلق تكلفة الخدمة على المستوى الموحد لعام 2024 بمبلغ 477,000 **د.ع.م.** بشركة أبراج التي تم تحويلها إلى شركة أوكيو ش.م.ع.م بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة.

24. مخصص إيقاف التشغيل

	الموحدة		المنفصلة	
	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
الحركة في الالتزام				
الرصيد في بداية السنة	42,532	39,606	36,792	37,333
عكس الخصم (إيضاح 8)	2,753	3,177	2,381	2,829
التغيرات خلال السنة (إيضاح 12)*	30,033	(189)	29,552	(3,312)
تعديل تحويل العملات	-	(62)	-	(58)
	75,318	42,532	68,725	36,792

تقوم المجموعة باحتساب مخصص للتكلفة المستقبلية لاستعادة الموقع والإخلاء فيما يتعلق بأصول النفط والغاز من خلال خصم التدفقات النقدية المتوقعة المستقبلية بمعدل يعكس تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بالالتزام. يمثل مخصص استعادة الموقع والإخلاء القيمة الحالية لتكاليف استعادة الموقع والإخلاء فيما يتعلق بأصول النفط والغاز المتوقع تكبدها في حالة توقف أصول النفط والغاز عن الإنتاج.

تم احتساب هذه المخصصات استناداً إلى تقديرات المجموعة الداخلية أو من خلال مشغل المشروع المشترك.

تم وضع افتراضات استناداً إلى البيئة الاقتصادية الحالية والتي ترى الإدارة أنها تمثل أساس معقول يتم بناءً عليه تقدير الالتزام المستقبلي. تتم مراجعة هذه التقديرات بصورة منتظمة لمراعاة أي تغيرات مادية في الافتراضات. إلا أن التكاليف الفعلية لإيقاف التشغيل سوف تتوقف في النهاية على أسعار السوق المستقبلية للأعمال اللازمة لإيقاف التشغيل والتي سوف تعكس ظروف السوق في الوقت المعني.

علاوة على ذلك، من المحتمل أن يعتمد توقيت إيقاف التشغيل على توقيت توقف الحقول عن الإنتاج على نحو مجدي اقتصادياً إما للمجموعة أو للحكومة، وفقاً لاتفاقية مشاركة الاستكشاف والإنتاج. يتوقف ذلك بدوره على الأسعار المستقبلية للنفط والغاز التي تتسم بطبيعتها بعدم اليقين. قدر معدل الخصم المستخدم في احتساب المخصص كما في 31 ديسمبر 2025 بنسبة 6.10% (2024: 6.47%). من المتوقع أن يحدث تدفق صادر للموارد من تسوية المخصص خلال الفترة التي تتراوح ما بين 2027 و2050.

25. ذمم دائنة والتزامات مستحقة

	الموحدة		المنفصلة	
	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
مصروفات مستحقة	43,982	45,701	40,707	40,904
ذمم دائنة تجارية – طرف آخر	33,639	41,246	24,022	22,711
ذمم دائنة تجارية – طرف ذو علاقة (إيضاح 33)	4,778	351	5,300	50,089
ذمم دائنة أخرى	31,722	25,359	28,810	25,281
رصيد دائن إلى المشغل	30,526	76,020	9,181	47,231
محتجزات	89	89	80	80
	144,736	188,766	108,100	186,296

لا يترتب على الذمم الدائنة التجارية فوائد ويتم عادةً سدادها خلال فترات تتراوح من 60 إلى 90 يوماً. لا يترتب على الذمم الدائنة الأخرى فوائد ويبلغ متوسط فترة سدادها ستة أشهر. يتم سداد جميع المصروفات المستحقة خلال متوسط فترة قدرها ستة أشهر. تمثل الذمم الدائنة الأخرى المستحقة لشركاء العمليات المشتركة بصورة رئيسية مصروفات مشتركة تم دفعها من قبل شركاء العمليات المشتركة، ولا يترتب على هذه الذمم الدائنة فوائد ويتم عادةً سدادها بناءً على المتطلبات النقدية المستقبلية خلال دورة العمليات التجارية الاعتيادية.

26. أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار

أبرمت المجموعة ترتيبات إيجار مع أطراف مقابلة مختلفة تتضمن ترتيبات ل:

- الحفارات ومنصات الحفر البرية
- الناقلات والمعدات الأخرى
- المركبات
- المكتب الرئيسي
- أصول النفط والغاز

يتراوح متوسط مدة الإيجار من 3 إلى 5 سنوات (2024: من 3 إلى 5 سنوات).

قامت المجموعة بإبرام اتفاقية إيجار جديدة بشأن أصول النفط والغاز وسداد الدفعات المرتبطة بمراحل الإنجاز قبل بدء العمليات في يوليو 2025. وعند بدء العمليات، تم تحويل هذه المبالغ المدفوعة مقدماً من منشآت النفط والغاز إلى أصول حق الاستخدام، ولم يترتب عليها نشأة التزامات إيجار مقابلة. تم الاعتراف بدفعات الإيجار المستحقة من يوليو 2025 إلى 2029 كإضافات إلى أصول حق الاستخدام مع التزامات إيجار مقابلة. بالإضافة إلى ذلك، تم تعديل شروط بعض عقود إيجار أصول النفط والغاز القائمة خلال العام، والمحاسبة عنها كتعديلات على عقود الإيجار، مع إدراج التعديلات الناتجة في كل من أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار. تتضمن عقود الإيجار هذه خيارات شراء في نهاية مدة الإيجار؛ ومع ذلك، لم تأخذ المجموعة في اعتبارها ممارسة هذه الخيارات عند تحديد مدة الإيجار، نظرًا لعدم إمكانية التأكد من ممارستها بصورة معقولة في تاريخ التقرير.

	الموحدة				
	الحفارات ومنصات الحفر البرية	والمعدات والناقلات	المركبات	منشآت النفط والغاز	المكتب الرئيسي
	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ
التكلفة:					
كما في 1 يناير 2024	7,719	3,015	13,653	64,466	-
إعادة تقييم عقود الإيجار	-	-	-	2,155	-
تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 1-35)	(2,094)	(2,876)	(12,317)	-	-
تعديل تحويل العملات	(12)	(5)	(21)	(100)	-
كما في 31 ديسمبر 2024	5,613	134	1,315	66,521	-
كما في 1 يناير 2025	5,613	134	1,315	66,521	-
تحويل من منشآت النفط والغاز (إيضاح 12)	-	-	-	17,393	-
إضافة	-	-	-	-	3,822
تعديل عقود الإيجار	-	-	-	14,091	-
كما في 31 ديسمبر 2025	5,613	134	1,315	98,005	3,822
	108,889				

المنفصلة						
الإجمالي	المكتب	أصول النفط والغاز	المركبات	المعدات والناقلات	الحفارات ومنصات الحفر البرية	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة						
36,290	-	29,217	1,317	134	5,622	كما في 1 يناير 2024
15,083	-	15,083	-	-	-	المحمل للسنة (إيضاح 9)
(57)	-	(46)	(2)	-	(9)	تعديل تحويل العملات
51,316	-	44,254	1,315	134	5,613	كما في 31 ديسمبر 2024
51,316	-	44,254	1,315	134	5,613	كما في 1 يناير 2025
14,800	191	14,609	-	-	-	المحمل للسنة (إيضاح 9)
66,116	191	58,863	1,315	134	5,613	كما في 31 ديسمبر 2025
صافي القيمة الدفترية						
42,773	3,631	39,142	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2025
22,267	-	22,267	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2024

يتم تخصيص إجمالي تكلفة الإطفاء للسنة إلى ما يلي:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
15,083	14,800	15,083	14,800	تكلفة مبيعات (إيضاح 6)

تعيد المجموعة تقييم ما إذا كان من المؤكد إلى حد معقول ممارسة الخيارات إذا كان هناك حدث جوهري أو تغير جوهري في الظروف الواقعة تحت سيطرتها. لم تأخذ المجموعة في الاعتبار التجديد المحتمل لعقود الإيجار بعد فترة الإيجار الأولية. تحتوي عقود الإيجار على خيارات لشراء المرافق في نهاية مدة الإيجار بقيمة إجمالية. كما في 31 ديسمبر 2025، لم يتم الأخذ في الاعتبار احتمال ممارسة خيار الشراء بعد فترة الإيجار الأولية (2024: نفس الافتراض).

فيما يلي الحركة في التزامات الإيجار:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
التزامات الإيجار				
تم عرضها على النحو التالي:				
4,963	8,143	4,963	8,143	متداولة
11,062	17,558	11,062	17,558	غير متداولة
16,025	25,701	16,025	25,701	

الموحدة						
الإجمالي	المكتب الرئيسي	منشآت النفط والغاز	المركبات	المعدات والناقلات	الحفارات ومنصات الحفر البرية	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
الاستهلاك المتراكم وانخفاض القيمة						
48,102	-	29,217	9,816	3,015	6,054	كما في 1 يناير 2024
16,504	-	15,083	1,258	2	161	المحمل للسنة
(13,214)	-	-	(9,744)	(2,878)	(592)	تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 1-35)
(76)	-	(46)	(15)	(5)	(10)	تعديل تحويل العملات
51,316	-	44,254	1,315	134	5,613	كما في 31 ديسمبر 2024
51,316	-	44,254	1,315	134	5,613	كما في 1 يناير 2025
14,800	191	14,609	-	-	-	المحمل للسنة
66,116	191	58,863	1,315	134	5,613	كما في 31 ديسمبر 2025
صافي القيمة الدفترية						
42,773	3,631	39,142	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2025
22,267	-	22,267	-	-	-	كما في 31 ديسمبر 2024

المنفصلة						
الإجمالي	المكتب	أصول النفط والغاز	المركبات	المعدات والناقلات	الحفارات ومنصات الحفر البرية	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
التكلفة:						
71,539	-	64,466	1,317	134	5,622	كما في 1 يناير 2024
2,155	-	2,155	-	-	-	إعادة تقييم عقود الإيجار
(111)	-	(100)	(2)	-	(9)	تعديل تحويل العملات
73,583	-	66,521	1,315	134	5,613	كما في 31 ديسمبر 2024
73,583	-	66,521	1,315	134	5,613	كما في 1 يناير 2025
3,822	3,822	-	-	-	-	إضافة خلال السنة
17,393	-	17,393	-	-	-	تحويل من منشآت النفط والغاز (إيضاح 12)
14,091	-	14,091	-	-	-	تعديل عقود الإيجار
108,889	3,822	98,005	1,315	134	5,613	كما في 31 ديسمبر 2025

¹ يتضمن المحمل للسنة مبلغ قدره لا شيء (2024: 1,421 ألف عـ) يتعلق بتحويل شركة أبراج إلى شركة أوكيو ش.م.ع. بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة.

المبلغ مستحق القبض بموجب عقد الإيجار التمويلي		
2025	-	33,136
2026	33,136	33,136
2027	33,136	33,136
2028	33,136	33,136
2029	33,136	33,136
السنوات المتبقية	192,926	201,201
	325,470	366,881
ناقصاً: إيرادات تمويل غير محققة	(120,612)	(149,341)
القيمة الحالية للحد الأدنى من دفعات الإيجار مستحقة القبض	204,858	217,540

لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بهذه الذمة المدينة بشكل كبير، نظراً لمحافظة حكومة سلطنة عمان على تصنيف ائتماني مستقر ب فئة BB+ وأظهرت نمواً تاريخياً. إن أرضدة ذمم الإيجار المدينة ليست متأخرة السداد وبالتالي لا تعتبر منخفضة القيمة ائتمانياً. يتم تقييم خسائر الائتمان المتوقعة على هذه الذمم المدينة على أساس نموذج الخسائر المتوقعة لمدة 12 شهرا ولا يعتبر التأثير جوهرياً.

28. استثمار في شركات تابعة

الشركة التابعة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	حصة الملكية	حصة الملكية
			31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2024
			ألف ع.م.	ألف ع.م.
أبوظبي ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	100	100
محطة مسندم لمعالجة الغاز ش.م.م	معالجة النفط والغاز	سلطنة عمان	100	100
مكارم لتنمية الغاز ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	100	100
شركة مسندم للنفط والغاز ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	100	100
المجد لتنمية الغاز ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	99	99
المزن للغاز الطبيعي المسال ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	99	99
العز لتنمية الغاز ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	99	99
أوكيو للاستكشاف والإنتاج البلوك 54 ش.م.م	الاستكشاف والإنتاج	سلطنة عمان	100	-

الموحدة		المنفصلة	
31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف ع.م.	ألف ع.م.
كما في 1 يناير	16,025	29,405	16,025
إضافة خلال السنة	3,822	2,155	3,822
فائدة محملة (إيضاح 8) ¹	1,232	1,167	1,167
سداد التزام الإيجار	(9,469)	(10,886)	(10,886)
تعديل التزام الإيجار	14,091	-	14,091
تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 35-1)	-	(5,779)	-
تعديل تحويل العملات	-	(37)	(37)
كما في 31 ديسمبر	25,701	16,025	25,701

27. ذمم إيجار مدينة

يتم سداد دفعات الإيجار إلى المجموعة بموجب اتفاقية التعريف التكميلية التي أصبحت سارية اعتباراً من 1 يناير 2017 لتغطي تكلفة تطوير البنية التحتية وتكلفة التشغيل السنوية لمحطة مسندم لمعالجة الغاز وتتألف من مدفوعات شهرية على مدى 20 عامًا.

إيرادات الإيجار		الموحدة والمنفصلة
		31 ديسمبر 2025
		ألف ع.م.
إيرادات تمويل من صافي الاستثمار في عقد الإيجار		20,454
		21,509

صافي الاستثمار في عقد الإيجار		31 ديسمبر 2025
		ألف ع.م.
كما في 1 يناير		217,540
مبالغ مقبوضة (أصل المبلغ)		(12,682)
تعديل تحويل العملات		-
كما في 31 ديسمبر		204,858
تم عرضها على النحو التالي:		217,540
ذمم إيجار مدينة – متداولة		6,919
ذمم إيجار مدينة – غير متداولة		197,939
		204,858

¹ يتضمن مصروف الفائدة على المستوى الموحد لسنة 2024 مبلغ 324 ألف ع.م. الذي يتعلق بشركة أبراج التي تم تحويلها إلى شركة أوكيو ش.م.ع.م بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة.

يُلبّخ الجدول التالي المعلومات المالية لشركة مرسى كما هي مدرجة في قوائمها المالية. كما يقوم الجدول بمطابقة المعلومات المالية الملخصة مع القيمة الدفترية لحصة المجموعة في شركة مرسى:

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف 	ألف 	
قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة:		
311,356	511,340	أصول غير متداولة
14,459	9,030	أصول متداولة
258,410	373,064	التزامات غير متداولة
14,168	49,545	التزامات متداولة
53,237	97,761	صافي أصول مشروع مشترك
10,647	19,552	نسبة حصة ملكية المجموعة في المشروع المشترك (20%)
32,452	32,452	قرض ثانوي ممنوح خلال عام 2024 ³
43,099	52,004	الإجمالي

قائمة الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة:

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ₪	ألف ₪	
75,782	75,782	إيرادات
17,962	(14,780)	استهلاك وإطفاء
6,324	(5,156)	مصروفات ضريبة الدخل
38,112	44,525	الربح وإجمالي الدخل الشامل (100%)
7,622	8,905	الربح وإجمالي الدخل الشامل (20%)

في العام السابق، تم إدراج هذا الرصيد كرصيد مدين متداول من طرف ذي علاقة. وعلى الرغم من عدم الاعتراف بأي فائدة في عام 2024، إلا أن عدم إبرام اتفاقية رسمية أدى إلى تصنيف هذا الرصيد ضمن الأصول المتداولة. وبعد إبرام الاتفاقية خلال عام 2025 وإعادة تقييم جوهر الترتيب، خلصت الإدارة إلى أن القرض يستوفي تعريف الحصة طويلة الأجل التي تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة مرسى. وبناءً على ذلك، تم إعادة تصنيف المبلغ المقارن من "المستحق من طرف ذي علاقة" إلى "حصة في مشروع مشترك".

لا يؤثر هذا التصنيف على الأرباح أو الخسائر أو التدفقات النقدية أو إجمالي حقوق الملكية المدرجة سابقاً. علاوة على ذلك، يعتبر هذا التحويل بمثابة معاملة غير نقدية، وبالتالي يتم استيعاده من قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة.

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف 	ألف 	
150	150	أبوبول ش.م.م
150	150	محطة مسندم لمعالجة الغاز ش.م.م
250	250	شركة مسندم للنفط والغاز ش.م.م
127,451	249	مكارم لتنمية الغاز ش.م.م ¹
248	248	المجد لتنمية الغاز ش.م.م
248	248	المزن للغاز الطبيعي المسال ش.م.م
248	248	العز لتنمية الغاز ش.م.م
-	250	أوكيو للاستكشاف والإنتاج البلوك 54 ش.م.م
128,745	1,793	

29. حصة في مشروع مشترك

31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ^٤	ألف ^٤	
3,025	43,099	الرصيد الافتتاحي / التكلفة الأولية ²
32,452	-	قرض ثانوي ³
7,622	8,905	حصة في ربح السنة
43,099	52,004	في 31 ديسمبر

إن شركة مرسى للغاز الطبيعي المسال ذ.م.م هي مشروع مشترك تمتلك فيه المجموعة سيطرة مشتركة وحصة ملكية بنسبة 20% وحتى 31 ديسمبر 2023، قامت المجموعة (من خلال شركتها التابعة المملوكة بالكامل وهي، شركة المزن للغاز الطبيعي المسال ش.م.م) باحتساب الاستثمار على أنه عملية مشتركة. إلا أنه اعتباراً من 1 يناير 2024، تم اعتبار شركة مرسى منشأة منفصلة ولدى المجموعة حصة متبقية في صافي أصولها. وبالتالي، قامت المجموعة بتصنيف حصتها في شركة مرسى كمشروع مشترك.

¹ خلال العام، تلقت الشركة الأم مبلغ سداد القرض الثانوي الذي تم منحه سابقاً إلى شركة مكارم لتنمية الغاز (ش.م.م). وقد قدر رصيد القرض الثانوي في 31 ديسمبر 2024 بمبلغ 127.2 مليون ع.د. ، والذي تم سداده بالكامل خلال العام الحالي.

اعتباراً من 1 يناير 2024، لم يعد الترتيب عملياً مشتركة، وبالتالي فوفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 28، فإن صافي القيمة الدفترية لمبلغ 3.3 مليون € من الأصول والالتزامات (الأصول التشغيلية والسلف للأصول المتداولة الأخرى بقيمة 43.3 مليون € ناقصاً الالتزامات تجاه الممثلين والموردين الآخرين بقيمة 40 مليون €) المسجلة سابقاً بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 11 تم اعتبارها كالتالي:

خلال العام، قامت المجموعة بإبرام اتفاقية تمويل رسمية مع شركة مرسى، تم بموجبها تقييم المبالغ المدرجة سابقاً ضمن "المستحق من طرف ذي علاقة" كقرض لا تحمل فائدة وليس لها تاريخ استحقاق تعاقدي. يخضع السداد لهذه القروض لتقدير شركة مرسى. وبمقتل هذا الترتيب من حيث جوهره حصة طويلة الأجل تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في المشروع المشترك وفقاً للمعيار المحاسبي السائد. قدر الرصيد القائم القابل للتمويل بمبلغ 32 مليون **د.ك** في 31 ديسمبر 2025.

١٦ خلال العام، قامت المجموعة بإبرام اتفاقية تمويل رسمية مع شركة مرسى، تم بموجبها تقديم المبالغ المدرجة سابقاً ضمن "المستحق من طرف ذي علاقة" كقرض لا تحمل فائدة وليس لها ربح استحقاق تعاقدي. يتخضع صافي هذه القروض لتقدير شركة مرسى. وبمثل هذا الترتيب من حيث جوهره صفة طويلة الأجل تشكل جزءاً من صفاتي استثمار المجموعة في المشروع المشترك ولها للمعيار المحاسبي الدولي ٨٠١، قدر الرصيد القائم لهذه القروض مبلغ 32 مليون **د.ك** كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

30. إيرادات مؤجلة

فيما يلي تحليل الإيرادات المؤجلة:

		الموحدة		المنفصلة	
		31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024
		ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪
الرصيد في بداية السنة		4,783	8,368	4,783	7,218
زيادة إنتاج النفط		448	4,783	448	4,783
إيرادات مؤجلة مسجلة من قبل شركة أبراج		-	719	-	-
إيرادات مستلمة خلال السنة		(4,783)	(7,205)	(4,783)	(7,205)
تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج (إيضاح 35-1)		-	(1,869)	-	-
تعديل تحويل العملات		-	(13)	-	(13)
		448	4,783	448	4,783

31. الأدوات المالية

القيم العادلة

ترى الإدارة أن القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف بصورة جوهرية عن قيمها الدفترية في تاريخ التقرير. تحمل القروض فائدة وفقاً لمعدلات السوق. يتم تصنيف قرض المساهمين الذي لا يحمل فائدة ضمن حقوق الملكية بسبب شروطه وأحكامه. يتم تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي يتم قياس أو الإفصاح عن قيمتها العادلة في هذه القوائم المالية الموحدة ضمن الجدول الهرمي للقيمة العادلة، الموضح على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - أسعار السوق المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة.
- المستوى 2 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة ملحوظًا بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى 3 - أساليب التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات الجوهرية لقياس القيمة العادلة غير ملحوظ.

في نهاية السنة، لا توجد أصول والتزامات تم قياس قيمتها العادلة أو الإفصاح عنها بطريقة أخرى. لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 خلال السنة الحالية أو السابقة.

إدارة المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية بما في ذلك تأثير التغيرات في مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة) ومخاطر السيولة ومخاطر الائتمان. يركز برنامج إدارة المخاطر الشامل لدى المجموعة على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالي ويسعى إلى الحد من التأثيرات السلبية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة. يتم إدارة المخاطر من قبل الإدارة وفقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تتألف الالتزامات المالية الرئيسية للمجموعة من الذمم الدائنة والقروض والتزامات الإيجار. إن الغرض الرئيسي من هذه الأدوات المالية هو إدارة التدفقات النقدية قصيرة الأجل والحصول على تمويل لبرنامج المصروفات الرأسمالية للمجموعة. تتألف الأصول المالية الرئيسية للمجموعة من ذمم الإيجار التمويلي المدينة والذمم المدينة التجارية والأخرى والنقد والودائع قصيرة الأجل التي تنشأ بصورة مباشرة من عملياتها.

مخاطر السوق

إن مخاطر السوق هي مخاطر أن تؤثر التغيرات في أسعار السوق، مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة، على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تحتفظ به من أدوات مالية. إن الهدف من إدارة مخاطر السوق هو إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحقيق أعلى قيمة من العائد مقابل المخاطر.

مخاطر العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية عند قيد المعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المعترف بها بعملة غير العملة التشغيلية للمنشأة. إن مخاطر العملات الأجنبية محدودة نظراً إلى أن جميع المعاملات مقيدة إما بالريال العماني أو الدولار الأمريكي. ونظراً إلى أن الريال العماني مربوط بالدولار الأمريكي، ترى الإدارة أن تقلبات سعر صرف العملات لن يكون لها تأثير جوهري على الربح بعد الضريبة.

مخاطر أسعار الفائدة

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة لدى المجموعة من الاقتراضات والودائع البنكية. تُحلل المجموعة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة بانتظام، وتُعيد تقييم مصادر الاقتراض، وتُعيد التفاوض على أسعار الفائدة بشروط تُناسبها. تُحدّ المجموعة من مخاطر أسعار الفائدة على الودائع البنكية من خلال مراقبة التغيرات في أسعار الفائدة. وقدّرت الإدارة أن تأثير ارتفاع أو انخفاض أسعار الفائدة على ربح السنة سيكون غير جوهري.

كان من شأن التغير في أسعار الفائدة بمقدار 100 نقطة أساس في تاريخ التقرير أن يؤثر على حقوق الملكية كما هو موضح أدناه، بافتراض عدم تغير أي متغيرات أخرى.

31 ديسمبر 2025		31 ديسمبر 2024			
100 نقطة أساس	100 نقطة أساس	100 نقطة أساس	100 نقطة أساس		
الزيادة بمقدار	النقص بمقدار	الزيادة بمقدار	النقص بمقدار		
ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪		
2,523	(2,523)	3,828	(3,828)	الأرباح قبل الضريبة	

مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها. يتمثل منهج المجموعة في إدارة السيولة بضمان قدر الإمكان امتلاكها سيولة كافية بصفة دائمة، للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية وغير العادية، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة المجموعة.

تعرض الجداول التالية تفاصيل فترة الاستحقاق المتبقية للالتزامات المالية للمجموعة مع فترات السداد المتفق عليها. تمثل المبالغ المفصح عنها في الجدول التدفقات النقدية التعاقدية غير المخضومة. إن الأرصدة المستحقة خلال 12 شهراً تعادل قيمها الدفترية نظراً إلى أن تأثير الخصم ليس جوهرياً.

الموحدة						
أكثر من سنتين	سنة - سنتين	6 - 12 شهراً	6 أشهر أو أقل	التدفقات النقدية التعاقدية	القيمة الدفترية	
ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	ألف ₪	
كما في 31 ديسمبر 2025						
186,403	38,385	201,809	10,021	436,618	382,610	قروض تحمل فائدة (إيضاح 22)
-	-	-	144,736	144,736	144,736	ذمم دائنة والتزامات مستحقة (إيضاح 25)
11,099	7,853	4,583	4,928	28,462	25,701	التزامات الإيجار (إيضاح 26)
197,502	46,238	206,392	159,685	609,816	553,047	
كما في 31 ديسمبر 2024						
210,037	223,498	10,531	10,646	454,712	382,806	قروض تحمل فائدة (إيضاح 22)
-	-	-	188,766	188,766	188,766	ذمم دائنة والتزامات مستحقة (إيضاح 25)
-	11,469	2,892	2,692	17,053	16,025	التزامات الإيجار (إيضاح 26)
210,037	234,967	13,423	202,104	660,531	587,597	

فيما يلي القيمة الدفترية للأصول المالية التي تمثل الحد الأقصى من التعرض لمخاطر الائتمان:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	
104,125	78,962	120,156	97,136	ذمم مدينة تجارية وأخرى (بالصافي) (إيضاح 17)
217,540	204,858	217,540	204,858	ذمم إيجار مدينة (إيضاح 26)
114,421	64,641	-	-	المستحق من طرف ذي علاقة (إيضاح 33)
38,680	33,310	38,680	33,310	مقابل مؤجل (إيضاح 1-18)
111,121	127,621	160,005	159,685	أرصدة بنكية (إيضاح 20)
585,887	509,392	536,381	494,989	

لقياس خسائر الائتمان المتوقعة، يتم تقييم الذمم المدينة التجارية على أساس سمات مخاطر الائتمان وعدد أيام التأخر في السداد. راجع إيضاح 17 للاطلاع على تحليل تقادم الذمم المدينة التجارية. تقوم المجموعة بالحد من مخاطر الائتمان لديها فيما يتعلق بالودائع البنكية من خلال التعامل فقط مع البنوك حسنة السمعة.

المنفصلة		الموحدة		تصنيف البنوك	اسم البنك
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه		
110,880	91,423	159,764	123,487	BB+	بنك مسقط
30	-	30	-	BB	البنك الاهلي
150	-	150	-	BB+	البنك المركزي العماني
	23,228	-	23,228	BB	بنك نزوى
61	108	61	108	BB	بنك صحار الدولي
-	7,779	-	7,779	BB	بنك العز
-	5,083	-	5,083	BB	بنك ظفار
111,121	127,621	160,005	159,685		

قامت المجموعة بتطبيق المنهج العام الوارد في المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لقياس مخصص الخسائر وفقاً لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً من أصولها المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية حيث يتم اتباع منهج مبسط بشأنها، ويتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة من هذه البنود باستخدام نموذج منهج تصنيف احتمالات التعثر حيث يتم وضع تصنيفات داخلية يتم تعيينها لتحديد احتمالات التعثر، بناءً على وكالات التصنيف الائتماني الخارجية مثل وكالة موديز. عندما لا يتوفر تصنيف خارجي للأداة المالية، تقوم المجموعة بمراجعة قدرة الطرف المقابل من خلال مراجعة قوائمها المالية وغيرها من المعلومات المتاحة علناً والنظر في التصنيف الخارجي السيادي المعياري باستخدام التصنيف البديل في الدولة التي يقيم فيها العملاء. كما في 31 ديسمبر 2025 و31 ديسمبر 2024، لم يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة من ذمم الإيجار المدينة والذمم المدينة الأخرى والرصيد المستحق من أطراف ذات علاقة والرصيد لدى البنوك حيث إن تأثيرها غير جوهري.

إدارة رأس المال

تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية للحفاظ على ثقة المستثمرين والدائنين والأسواق لضمان استمرار النمو المستقبلي للأعمال بالإضافة إلى تحقيق عائد من رأس المال. يتضمن ذلك أيضاً الحصول على قروض لا تحمل فائدة من الشركة القابضة الكبرى وسدادها وفقاً لتقدير المجموعة. يتمثل الهدف الرئيسي من إدارة رأسمال المجموعة في ضمان دعم استمرارية أعمالها وتحقيق أعلى قيمة يحصل عليها المساهمين.

المنفصلة						
القيمة الدفترية	التدفقات النقدية التعاقدية	6 أشهر أو أقل	6 - 12 شهرًا	سنة - سنتين	أكثر من سنتين	
ألف ^{ج.م}	ألف ^{ج.م}	ألف ^{ج.م}	ألف ^{ج.م}	ألف ^{ج.م}	ألف ^{ج.م}	
كما في 31 ديسمبر 2025						
382,610	436,618	10,021	201,809	38,385	186,403	قروض تحمل فائدة (إيضاح 22)
108,100	108,100	108,100	-	-	-	ذمم دائنة والتزامات مستحقة (إيضاح 25)
25,701	28,462	4,928	4,583	7,853	11,099	التزامات الإيجار (إيضاح 26)
516,411	573,180	123,049	206,392	46,238	197,502	
كما في 31 ديسمبر 2024						
382,806	454,712	10,646	10,531	223,498	210,037	قروض تحمل فائدة (إيضاح 22)
186,296	186,296	186,296	-	-	-	ذمم دائنة والتزامات مستحقة (إيضاح 25)
16,025	17,053	2,692	2,892	11,469	-	التزامات الإيجار (إيضاح 26)
585,127	658,061	199,634	13,423	234,967	210,037	

مخاطر الائتمان

إن مخاطر الائتمان هي مخاطر تكبد المجموعة خسارة مالية في حال عدم تمكن عميل أو طرف مقابل بموجب أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية.

كما في 31 ديسمبر 2025، فإن الحد الأقصى من تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان دون الأخذ في الاعتبار أي ضمانات محتفظ بها أو تعزيزات ائتمانية أخرى، والتي ستتسبب في خسارة مالية للمجموعة بسبب عدم التمكن من الوفاء بالتزام الأطراف المقابلة تنشأ بشكل رئيسي من الذمم المدينة من العملاء وذمم الإيجار المدينة والمقابل المؤجل وأرصدة البنوك لدى المجموعة كما هو مبين في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة.

يتألف إطار تصنيف مخاطر الائتمان الحالي للمجموعة من الفئات التالية:

الفئة	البيان	أساس الاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة
منتظمة	الطرف المقابل لديه مخاطر تعثر منخفضة وليس لديه أي مبالغ متأخرة السداد	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً
مشكوك في تحصيلها	المبلغ متأخر السداد لأكثر من 30 يوماً أو كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – غير منخفضة القيمة الائتمانية
متعثرة	المبلغ متأخر السداد لأكثر من 90 يوماً أو كان هناك أدلة تشير إلى انخفاض القيمة الائتمانية للأصل	خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة – منخفضة القيمة الائتمانية
الشطب	هناك أدلة تشير إلى أن المدين يعاني من صعوبات مالية شديدة ولم يكن لدى المجموعة أي احتمال معقول على استرداد المبلغ	يتم شطب المبلغ

المنفصلة		الموحدة			
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه		
8,327	-	-	-	شركة خاضعة للسيطرة المشتركة*	إيرادات توزيعات الأرباح
المتعلقة بالتمويل					
71,461	-	71,461	-	شركة قابضة	تسوية القرض الثانوي مقابل تحويل أسهم بنسبة ٥١% في شركة أبراج
461,313	-	461,313	-	شركة قابضة	قروض ثانوية مسددة
30	264	30	264	أعضاء مجلس الإدارة	أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة

المعاملات مع الإدارة العليا:

تتألف الإدارة العليا من 5 موظفين (2024: 6 موظفين) من موظفي اللجنة التنفيذية للإدارة في سنة 2025. تعتبر الشركة أن موظفي اللجنة التنفيذية للإدارة هم موظفو الإدارة العليا لأغراض المعيار المحاسبي الدولي 24 "إفصاحات الأطراف ذات علاقة". وكانت مكافآت الإدارة العليا لدى المجموعة خلال السنة كما يلي:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	
667	766	667	766	مزايا قصيرة الأجل
29	37	29	37	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين

الموحدة				
الذمم الدائنة		الذمم المدينة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	
فيما يلي أرصدة نهاية السنة الناتجة عن بيع / شراء السلع والخدمات:				
351	4,778	44,727	22,643	الشركة القابضة وشركاتها التابعة
-	-	16,340	19,057	وزارة الطاقة والمعادن / وزارة المالية
351	4,778	61,067	41,700	

في تاريخ التقرير، قدر إجمالي الذمم المدينة من أطراف ذات علاقة لدى المجموعة بمبلغ 41.7 مليون جنيه (2024: 61.06 مليون جنيه)، وقد تم الإفصاح عنها في إيضاح 17 من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

في تاريخ التقرير، قدر إجمالي الذمم الدائنة إلى أطراف ذات علاقة لدى المجموعة بمبلغ 4.78 مليون جنيه (2024: 0.35 مليون جنيه)، وقد تم الإفصاح عنها في إيضاح 25 من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

32. التزامات طارئة وارتباطات

الالتزامات طارئة

كما في 31 ديسمبر 2025، لم يكن لدى المجموعة التزامات طارئة أو ضمانات أو مطالبات قانونية خلال السنة الحالية والسابقة.

ارتباطات رأسمالية

لدى المجموعة الارتباطات الرأسمالية التالية لفترة 12 شهرًا التالية:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	
131,038	213,398	389,575	275,687	
				ارتباطات رأسمالية

تتعلق الارتباطات الرأسمالية بمنشآت النفط والغاز التي سيتم تكبدها في العام المقبل لمختلف البلوكات.

33. إفصاحات الأطراف ذات علاقة

تقوم المجموعة بإجراء معاملات مع الشركات والمنشآت التي تقع ضمن تعريف الطرف ذي العلاقة على النحو الوارد في المعيار المحاسبي الدولي 24 "إفصاحات الأطراف ذات علاقة". تحتفظ المجموعة بأرصدة لدى هذه الأطراف ذات علاقة والتي تنشأ في سياق الأعمال العادية. يتم تنفيذ عمليات البيع والشراء إلى ومن الأطراف ذات علاقة وفقاً لشروط يتم الاتفاق عليها بشكل متبادل.

إن الأرصدة القائمة في نهاية السنة غير مكفولة بضمان ولا تحمل فائدة ويتم تسويتها نقداً وتستحق السداد عند الطلب. لم يتم تقديم أو استلام أي ضمانات مقابل أي رصيد مدين أو دائن مستحق القبض أو السداد لأطراف ذات علاقة. بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لم تسجل المجموعة أي انخفاض في قيمة الذمم المدينة المتعلقة بالمبالغ المستحقة من أطراف ذات علاقة (2024: لا شيء). يتم إجراء هذا التقييم كل سنة مالية من خلال فحص المركز المالي للأطراف ذات علاقة والسوق حيث يعملون.

المنفصلة		الموحدة			
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025		
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه		
العلاقة					
بيع السلع والخدمات					
4,614	4,614	-	-	رسوم المعالجة	شركة تابعة
532,809	510,651	630,194	590,783	بيع النفط والمكثفات	شركة خاضعة للسيطرة المشتركة
شراء السلع والخدمات					
20,417	20,187	20,417	20,187	شراء الوقود	شركة خاضعة للسيطرة المشتركة
2,712	3,690	2,712	3,711	إيجار وخدمات	الشركة الأم
المتعلقة بتوزيعات الأرباح					

34. ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم عن طريق قسمة صافي الربح للسنة الخاص بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة في نهاية السنة. في 30 يوليو 2024، قامت الشركة الأم بزيادة عدد الأسهم من 2.5 مليون إلى 5 ملايين سهم، ثم تمت زيادتها مرة أخرى إلى 8 مليارات سهم في 28 أكتوبر 2024.

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف ج.م	ألف ج.م	ألف ج.م	ألف ج.م	
ربحية السهم				
170,110	168,584	321,335	278,036	الربح الخاص بمالك الشركة
8,000,000	7,970,676	8,000,000	7,970,676	عدد الأسهم لأغراض ربحية السهم الأساسية والمخففة (الرقم بالآلاف)
0.02126	0.02115	0.04017	0.03488	ربحية السهم الأساسية والمخففة - ج.م
ربحية السهم – العمليات المستمرة				
170,110	168,584	315,893	278,036	الربح الخاص بمالك الشركة
8,000,000	7,970,676	8,000,000	7,970,676	عدد الأسهم لأغراض ربحية السهم الأساسية والمخففة (الرقم بالآلاف)
0.02126	0.02115	0.03949	0.03488	ربحية السهم الأساسية والمخففة - ج.م
ربحية السهم – العمليات المتوقفة				
-	-	5,442	-	ربح من العمليات المتوقفة
-	-	8,000,000	7,970,092	عدد الأسهم لأغراض ربحية السهم الأساسية والمخففة (الرقم بالآلاف)
-	-	0.00068	-	ربحية السهم الأساسية والمخففة - ج.م

ملاحظة: يتم التوصل إلى عدد الأسهم لأغراض ربحية السهم الأساسية والمخفضة بعد خصم أسهم الخزينة

35. العمليات المتوقفة

حتى 13 مارس 2024، كانت الشركة الأم تمتلك نسبة 100% في شركة أبراج. واعتباراً من 14 مارس 2023، ومن خلال عملية الاكتتاب العام الأولي، قامت الشركة الأم ببيع حصتها بنسبة 49% في شركة أبراج. تتمثل الأنشطة الرئيسية لشركة أبراج في تقديم خدمات حقول النفط التي تشمل بشكل رئيسي خدمات مثل الحفر البري وصيانة الآبار والتدفق المرتجع واختبار الآبار وأعمال الآبار وتدعيم الآبار والتكسير والأنابيب الملفوفة وإدارة المشاريع المتكاملة وخدمات سوائل الحفر وخدمات التدريب. كانت الشركة الأم المباشرة لشركة أبراج هي أوكيو للاستكشاف والإنتاج ("الشركة الأم").

خلال السنة المنتهية في 2024، قامت الشركة الأم باكتتاب عام أولي. وكجزء من عملية الاكتتاب العام الأولي، كانت هناك عملية إعادة تنظيم الشركة حيث قامت الشركة الأم بتحويل استثمارها في شركة أبراج إلى شركة أوكيو ش.م.ع.م ("الشركة القابضة") في 4 يوليو 2025. تم تسجيل المعاملة كمعاملة خاضعة للسيطرة المشتركة. لم يتم تصنيف شركة أبراج سابقاً كمحتفظ بها لغرض البيع أو كعملية متوقفة. تم تصنيف شركة أبراج كعملية متوقفة في 30 يونيو 2024.

لتحقيق هذا العرض، قامت الإدارة بحذف المبيعات فيما بين المنشآت من نتائج العمليات المتوقفة، التكاليف ناقصاً الأرباح غير المحققة، التي تمت قبل استبعادها. ونظراً لأن الشراء من العملية المتوقفة سيستمر بعد الاستبعاد، فإن عمليات الشراء بين القطاعات التي تتم بالعملية المستمرة قبل الاستبعاد يتم الاحتفاظ بها في عملية مستمرة.

المنفصلة				
الذمم المدينة				
الذمم الدائنة				
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025			
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
فيما يلي أرصدة نهاية السنة الناتجة عن بيع / شراء السلع والخدمات:				
50,089	5,300	150,831	84,208	الشركة القابضة وشركاتها التابعة
-	-	16,340	20,104	وزارة الطاقة والمعادن / وزارة المالية
50,089	5,300	167,171	104,312	

في تاريخ التقرير، قدر إجمالي الذمم المدينة من أطراف ذات علاقة لدى الشركة الأم بمبلغ 104.3 مليون جنيه (2024: 167.2 مليون جنيه)، منها مبلغ قدره 39.7 مليون جنيه (2024: 52.8 مليون جنيه) تم الإفصاح عنه في إيضاح 17 من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، أما المبلغ المتبقي وقدره 64.6 مليون جنيه (2024: 114.42 مليون جنيه) فقد تم الإفصاح عنه في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة.

في تاريخ التقرير، قدر إجمالي الذمم الدائنة إلى أطراف ذات علاقة لدى الشركة الأم بمبلغ 5.3 مليون جنيه (2024: 50.1 مليون جنيه)، وقد تم الإفصاح عنها في إيضاح 25 من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

أصل حق الاستخدام الناشئ عن اتفاقية تأجير المكاتب مع الشركة القابضة:

المنفصلة		الموحدة		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	
-	3,822	-	3,822	إضافة خلال السنة
-	191	-	191	المحمل للسنة

خلال العام، قامت الشركة بإبرام اتفاقية إيجار مع الشركة القابضة لاستئجار مباني إدارية. بدأ سريان عقد الإيجار في السنة المالية الحالية وتبلغ مدته 5 سنوات. ووفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 16، قامت الشركة بتسجيل أصل حق استخدام والتزام إيجار مقابل في تاريخ بدء سريان العقد، بناءً على القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار. يتم استهلاك أصل حق الاستخدام على مدى فترة الإيجار المقدرة بخمس سنوات، بينما يتم قياس التزام الإيجار بالتكلفة المطفأة. وقد تم الإفصاح عن اتفاقية الإيجار كمعاملة مع طرف ذي علاقة نظراً لمشاركة الشركة القابضة.

فيما يلي أرصدة نهاية السنة الناتجة عن بيع / شراء السلع والخدمات:

لأغراض تقييم انخفاض القيمة، لا يعتبر المبلغ المستحق من أطراف ذات علاقة أنه منخفض القيمة الائتمانية حيث إن الطرف المقابل لهذه الذمم المدينة هو من الشركات التابعة لجهاز الاستثمار العماني والذي يعتبر معادلاً لحكومة سلطنة عمان. لم تشهد مخاطر الائتمان المرتبطة بالأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة زيادة جوهرية. نظراً لمحافظة حكومة سلطنة عمان على تصنيف ائتماني مستقر فئة BB+ وأظهرت نمواً تاريخياً. إن أرصدة المستحق من أطراف ذات علاقة لم غير متأخرة السداد. يتم تقييم خسائر الائتمان المتوقعة من هذه الذمم المدينة على أساس نموذج الخسائر المتوقعة على مدة 12 شهراً، فضلاً عن أن تأثيرها ليس جوهري.

وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي 24 "إفصاحات الأطراف ذات علاقة"، اختارت المجموعة الحصول على الإعفاء الجزئي بموجب المعيار المحاسبي الدولي 24 ألتاح للجهات الحكومية، بما في ذلك جهاز الاستثمار العماني والمنشآت الأخرى التي تسيطر عليها حكومة سلطنة عمان أو تمارس عليها سيطرة مشتركة أو تأثير ملموس. يتم الإفصاح عن كافة المعاملات والأرصدة الهامة في الإفصاحات أعلاه. ومع ذلك، اختارت المجموعة تقديم إفصاحات نوعية للمعاملات التي تعتبر غير جوهرية بصورة فردية إلا أنها جوهرية بصورة مجمعة. تشمل هذه المعاملات والأرصدة على عملية شراء المرافق؛ مثل الكهرباء والإنترنت والاتصالات، بالإضافة إلى المعاملات المتعلقة بالموظفين مثل المساهمات المقدمة إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية.

35-1 تحويل صافي أصول شركة أبراج بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة

تم تحويل صافي الأصول التالية إلى شركة أوكيو ش.م.ع.م ("الشركة القابضة") بموجب معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة

31 ديسمبر 2024	إيضاحات	
ألف ٣		
203,442	14	ممتلكات وآلات ومعدات أخرى
4,073	26	أصل حق الاستخدام
190	15	أصل غير ملموس
4,236		النقد وما يعادله
85,174		أصول متداولة
(503)	16	مخصص مقابل مخزون
(3,823)	10	التزامات ضريبة مؤجلة
(1,869)	30	إيرادات مؤجلة
(85,291)	22	قروض
(2,440)	23	تعويضات نهاية الخدمة للموظفين
(5,779)	26	التزامات الإيجار
(57,291)		التزامات متداولة
(68,658)		الحصص غير المسيطرة
71,461		صافي أصول شركة أبراج المحولة إلى الشركة القابضة
(71,461)		مقابل مستلم – (تسوية مقابل القرض الثانوي)
-		أرباح/خسائر من معاملة خاضعة للسيطرة المشتركة

36. حصص في عمليات مشتركة

يتم توضيح حصص المجموعة في العمليات المشتركة بالتفصيل في إيضاح 1. ووفقاً لاتفاقيات التشغيل المشترك هذه، فإن استحقاق المجموعة لرسوم النفط والخدمات من كل مشروع على النحو المحدد في كل عقد ذي صلة سوف يتقلب في أي سنة معينة بناءً على عوامل تشمل النفقات الرأسمالية المتراكمة والتضخم وأسعار النفط.

2025			كما في 31 ديسمبر 2025					
ربح السنة	إيرادات	صافي الأصول	التزامات متداولة	إجمالي الالتزامات	أصول متداولة	إجمالي الأصول		
ألف ٣	ألف ٣	ألف ٣	ألف ٣	ألف ٣	ألف ٣	ألف ٣		
23,052	126,109	(58,550)	(74,010)	(94,251)	28,400	35,701	20%	بلوك 53
80,621	317,056	246,217	(77,089)	(139,326)	53,705	385,543	60%	بلوك 60
(193)	42	(3,051)	(9,581)	(9,581)	2,677	6,530	60%	بلوك 48
16,344	201,354	(17,482)	(129,443)	(129,443)	17,586	111,961	45%	بلوك 9
123,720	204,095	423,545	(27,732)	(30,891)	52,066	454,436	30%	بلوك 61
34,492	310,356	314,638	(51,650)	(231,599)	196,760	546,237	¹	أخرى (*)
278,036	1,159,012	905,317	(369,505)	(635,091)	351,194	1,540,408		

¹ يتضمن بند "أخرى" إجمالي الحصص في بلوكات 10 و11 و65 و47 و52. راجع إيضاح 1 للاطلاع على حصة المجموعة في هذه الترتيبات المشتركة.

قامت المجموعة خلال السنة المنتهية في 2024 بسداد قرض ثانوي للشركة القابضة بمبلغ 461 مليون ٣، وتمت تسوية الرصيد المتبقي مقابل تحويل 51% من أسهم أبراج إلى الشركة القابضة بموجب معاملة تخضع لسيطرة مشتركة (راجع إيضاح 35-1).

31 ديسمبر 2024	
ألف ٣	
نتائج العمليات المتوقفة	
77,921	إيرادات
(11,206)	استبعاد الإيرادات فيما بين الشركات
66,715	إيرادات خارجية
(65,265)	مصروفات
11,206	استبعاد المصروفات المتعلقة بالمبيعات فيما بين الشركات
(54,059)	مصروفات خارجية
12,656	نتائج الأنشطة التشغيلية
(1,986)	ضريبة الدخل
10,670	نتائج الأنشطة التشغيلية، بالصافي بعد الضريبة

فيما يلي تأثير العمليات المتوقفة على التدفقات النقدية للمجموعة:

31 ديسمبر 2024	
ألف ٣	
35,571	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التشغيلية
(37,290)	صافي النقد الناتج من الأنشطة الاستثمارية
(6,332)	صافي النقد الناتج من الأنشطة التمويلية

فيما يلي تفاصيل حصة المجموعة في أصول والتزامات العمليات المشتركة:

كما في 31 ديسمبر 2024								
إجمالي الأصول	أصول متداولة	إجمالي الالتزامات	التزامات متداولة	صافي الأصول	إيرادات	ربح السنة		
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ		
34,297	29,046	(89,066)	(71,497)	(54,769)	112,008	6,692	53	بلوك
370,143	77,177	(81,776)	(51,959)	288,367	333,485	95,724	60	بلوك
14,088	12,493	(769)	(769)	13,319	-	(229)	48	بلوك
128,857	26,626	(123,056)	(88,076)	5,801	243,174	38,496	9	بلوك
538,948	109,394	(78,253)	(74,611)	460,695	432,213	135,503	61	بلوك
572,627	227,238	(373,660)	(17,490)	198,967	121,876	50,377	أخرى ⁽¹⁾	
1,658,960	481,974	(746,580)	(304,402)	912,380	1,242,756	326,563		

3. القطاعات الصادر تقارير بشأنها

لأغراض هذه القوائم المالية، يتم تنظيم القطاعات التشغيلية في وحدات أعمال بناء على مستوى السيطرة والنفوذ، مما ينتج عنه قطاعين يمكن إصدار تقارير بشأنها على النحو المبين أدناه:

- البلوكات التي تديرها أوكيو للاستكشاف والإنتاج
- البلوكات التي تديرها منشآت أخرى

الموحدة						
الإجمالي		البلوكات العاملة بواسطة منشآت أخرى		البلوكات العاملة بواسطة شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
إيرادات (إيضاح 5)						
822,925	843,981	494,440	534,933	328,485	309,048	تصدير
419,831	315,031	403,474	294,420	16,357	20,611	محلي
1,242,756	1,159,012	897,914	829,353	344,842	329,659	
998,860	941,084	676,688	623,728	322,172	317,356	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
277,913	288,645	181,520	171,464	96,393	117,181	استهلاك وإطفاء (إيضاح 9)
14,414	25,501	3,611	2,692	10,803	22,809	تكلفة تمويل (إيضاح 8)
10,851	9,337	-	8	10,851	9,329	إيرادات تمويل (إيضاح 7-2)
720,193	636,275	494,366	449,580	225,827	186,695	الأرباح قبل الضريبة
245,392	256,399	149,553	149,106	95,839	107,293	مصروفات رأسمالية (إيضاحي 12 و13)
234,993	213,343	178,150	190,461	56,843	22,882	مصروفات تشغيلية (إيضاح 6)

المنفصلة						
الإجمالي		البلوكات العاملة بواسطة منشآت أخرى		البلوكات العاملة بواسطة شركة أوكيو للاستكشاف والإنتاج		
31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	31 ديسمبر 2024	31 ديسمبر 2025	
ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	ألف عـ	
إيرادات (إيضاح 5)						
725,330	681,452	396,845	372,394	328,485	309,058	تصدير
55,590	56,796	39,233	38,552	16,357	18,244	محلي
780,920	738,248	436,078	410,946	344,842	327,302	
567,677	573,024	246,319	258,168	321,359	314,856	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
199,165	218,259	102,772	101,078	96,393	117,181	استهلاك وإطفاء (إيضاح 9)
12,559	24,566	2,531	1,764	10,028	22,802	تكلفة تمويل (إيضاح 8)
10,889	9,841	-	384	10,889	9,457	إيرادات تمويل (إيضاح 7-2)
366,842	340,040	141,016	155,711	225,827	184,330	الأرباح قبل الضريبة
195,144	212,634	99,305	105,342	95,839	107,292	مصروفات رأسمالية (إيضاحي 12 و13)
206,149	187,747	149,308	164,865	56,841	22,882	مصروفات تشغيلية (إيضاح 6)

تتألف النفقات الرأسمالية من إضافات إلى منشآت النفط والغاز وأصول الاستكشاف والتقييم. تستند النفقات الرأسمالية الموضحة أعلاه لكل قطاع صادر بشأنه تقارير إلى المبلغ الذي يتم الإعلان عنه إلى المسؤول الرئيسي عن اتخاذ القرارات التشغيلية.

المعلومات الجغرافية:

تحلل المعلومات الجغرافية إيرادات المجموعة وأصولها غير المتداولة حسب الدولة التي تعمل بها المجموعة. وقد استند التحليل الجغرافي لإيرادات القطاع إلى الموقع الجغرافي للعملاء (راجع إيضاح 5) واستندت أصول القطاعات إلى الموقع الجغرافي للأصول.

تقع جميع أصول المجموعة في سلطنة عمان، باستثناء الذمم المدينة التجارية من شركة أوكيو للتجارة.

إيرادات من المنتجات والخدمات الرئيسية:

يتم الإفصاح عن إيرادات المجموعة من منتجاتها وخدماتها الرئيسية في إيضاح 5.

معلومات عن العملاء الرئيسيين:

تمثل الإيرادات من أحد العملاء الرئيسيين (شركة أوكيو للتجارة الدولية ش.م.م) للمجموعة حوالي 590 مليون عـ (73%) (2024: 630 مليون عـ (75%)) من إجمالي إيرادات المجموعة. لم يساهم أي عميل آخر بنسبة 10% أو أكثر من إيرادات المجموعة في عامي 2025 و2024.

¹ يتضمن بند "أخرى" إجمالي الحصة في بلوكات 10 و11 و65 و47 و52. راجع إيضاح 1 للاطلاع على حصة المجموعة في هذه الترتيبات المشتركة.

38. مطابقة الالتزامات الناشئة عن الأنشطة التمويلية

	المرتبطة			المرتبطة		
	قرض ثانوي	قرض لأجل	التزامات الإيجار	قرض ثانوي	قرض لأجل	التزامات الإيجار
في 1 يناير 2025	-	382,806	16,025	-	382,806	16,025
تغيرات ناتجة من التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	-	-	(8,237)	-	-	(8,237)
السداد	-	-	-	-	-	-
متحصلات من قرض	-	-	-	-	-	-
إضافات خلال السنة	-	-	3,822	-	-	3,822
تعديل عقد إيجار	-	-	14,091	-	-	14,091
فائدة مدفوعة	-	(20,269)	(1,232)	-	(20,269)	(1,232)
إجمالي التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	-	362,537	24,469	-	362,537	24,469
تغيرات أخرى: متعلقة بالالتزامات	-	-	1,232	-	-	1,232
مصرف فائدة	-	-	-	-	-	-
تغيرات في تكلفة تمويل غير مطفأة (إيضاح 22-3)	-	(196)	-	-	(196)	-
إجمالي التغيرات المتعلقة بالالتزامات	-	20,073	1,232	-	20,073	1,232
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2025	-	382,610	25,701	-	382,610	25,701

	المرتبطة			المرتبطة		
	قرض ثانوي	قرض لأجل	التزامات الإيجار	قرض ثانوي	قرض لأجل	التزامات الإيجار
في 1 يناير 2024	532,774	174,061	29,405	532,774	174,061	29,405
تغيرات ناتجة من التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	(461,313)	(78,691)	(9,719)	(461,313)	(78,691)	(9,719)
السداد	-	-	-	-	-	-
متحصلات من قرض	-	-	-	-	-	-
إضافات خلال السنة	-	-	2,155	-	-	2,155
فائدة مدفوعة	-	(8,551)	(1,167)	-	(8,551)	(1,167)
إجمالي التغيرات الناتجة من التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	71,461	469,625	20,674	71,461	469,625	20,674
تغيرات أخرى: متعلقة بالالتزامات	(71,461)	(85,291)	(5,779)	(71,461)	(85,291)	(5,779)
تعديل السيطرة المشتركة لشركة أبراج	-	-	-	-	-	-
مصرف فائدة	-	8,551	1,167	-	8,551	1,167
تسوية مقابل نقد مقيد	-	(10,079)	-	-	(10,079)	-
تعديلات تحويل عملات أجنبية	-	-	(37)	-	-	(37)
إجمالي التغيرات المتعلقة بالالتزامات	(71,461)	(86,819)	(4,649)	(71,461)	(86,819)	(4,649)
الرصيد كما في 31 ديسمبر 2024	-	382,806	16,025	-	382,806	16,025

39. المخاطر المتعلقة بالمناخ

قد تواجه المجموعة وعملائها مخاطر كبيرة تتعلق بالمناخ في المستقبل. تتضمن هذه المخاطر التعرض لخطر تكبد خسارة مالية والتأثيرات السلبية غير المالية التي تتضمن تدابير التصدي السياسية والاقتصادية والبيئية لتغير المناخ. تم تحديد المصادر الرئيسية لمخاطر المناخ على أنها مخاطر مادية وانتقالية. حيث تنشأ المخاطر المادية نتيجة لأحداث الطقس الشديد مثل الأعاصير والفيضانات وحرائق الغابات والتغيرات طويلة الأجل في أنماط المناخ مثل: ارتفاع درجات الحرارة المستمر وموجات الحرارة والجفاف وارتفاع مستويات سطح البحر والمخاطر اللاحقة بذلك. قد تنشأ المخاطر الانتقالية من التعديلات على الاقتصاد صافي الانبعاثات الصفرية على سبيل المثال: التغيرات في القوانين واللوائح والتشريعات بسبب عدم التمكن من الحد منها أو التكيف معها والتغيرات في العرض والطلب على بعض السلع بسبب التغيرات في سلوك المستهلكين وطلب المستثمرين. تخضع هذه المخاطر لمزيد من التدقيق الرقابي والسياسي والاجتماعي، سواء داخل الدولة أو على الصعيد الدولي. وعلى الرغم من أن بعض المخاطر المادية يمكن التنبؤ بها، إلا أن هناك عوامل عدم يقين جوهرية تتعلق بمدى وتوقيت ظهورها. وبالنسبة للمخاطر الانتقالية، لا تزال هناك عوامل عدم يقين تتعلق بتأثيرات التغيرات الرقابية والسياسية والشبكة والتغيرات في طلبات المستهلكين وسلاسل التوريد. تحرز المجموعة حاليًا تقدماً في تضمين مخاطر المناخ في إطار المخاطر الخاص بها، بما في ذلك وضع مقاييس مناسبة لتقبل المخاطر والحفاظ على سياسات وعمليات وضوابط لدمج مخاطر المناخ في إدارة فئات المخاطر الرئيسية. ورغم هذا التقدم المحرز، تقرر المجموعة بضرورة بذل المزيد من الجهود لدمج المناخ بشكل كامل في تقييمات المخاطر وبروتوكولات إدارتها.

40. المبالغ المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ في المعلومات المالية المقارنة كما في وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024، كما هو مبين في الإيضاحين 2.2 و29.

بالإضافة إلى ذلك، تم إعادة تصنيف مبلغ 99.3 مليون جنيه من "رصيد دائن إلى المشغل" (إيضاح 25) إلى "ذمم مدينة أخرى" (إيضاح 17). وقد نتج عن عملية إعادة التصنيف هذه انخفاض مماثل في كلا الرصيدين في المبالغ المقارنة.

ونتيجةً لعملية إعادة التصنيف المذكورة أعلاه، تم أيضًا إعادة إدراج المبالغ المقارنة في قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة، مما أثر على بند "ذمم مدينة تجارية وأخرى (بما في ذلك السلفيات والمصروفات المدفوعة مقدّمًا)" وبند "ذمم دائنة والتزامات مستحقة".

تم إجراء عمليات إعادة التصنيف هذه لتحسين جودة المعلومات المعروضة ولتتوافق مع طريقة العرض المعتمدة في السنة الحالية. لا تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه على الأرباح بعد الضريبة أو حقوق الملكية المدرجة سابقًا.