



OMAN & EMIRATES

**INVESTMENT
HOLDING COMPANY
(S.A.O.G.)**

**ANNUAL REPORT
2020**



His Majesty Sultan Haitham Bin Tariq
Sultan of Oman



His Majesty Sultan Qaboos Bin Said
Sultan of Oman - May Allah rest his Soul in Peace



His Highness Sheikh Khalifa Bin Zayed Bin Sultan Al Nahyan
President of United Arab Emirates

His Majesty Sultan Qaboos Bin Said
Sultan of Oman - May Allah rest his Soul in Peace

| | Page |
|-------------------------------------------|-------------|
| Board of Directors | 3 |
| Executive Management | 5 |
| Board of Directors' Report | 6 |
| Corporate Governance Report | 11 |
| Management Discussion and Analysis Report | 22 |
| Investments Overview | |
| A) Subsidiaries | 33 |
| B) Associates | 35 |
| C) Other Investments | 37 |
| New Investments in Projects | 43 |
| Financial Statements | |
| • Auditors' Report | 44 |
| • Statement of Financial Position | 48 |
| • Statement of Profit or Loss | 49 |
| • Statement of Comprehensive Income | 50 |
| • Statement of Changes in Equity | 51 |
| • Statement of Cash Flows | 53 |
| • Notes to the Financial Statements | 54 |

Head Office: P.O. Box 2205, Ruwi, Postal Code 112, Sultanate of Oman
Tel: (968) 24036800, 24036801

U.A.E. Office: P.O. Box 30636, Abu Dhabi, United Arab Emirates
Tel: (971) 26266443

BOARD OF DIRECTORS

Mr. Mohamed Darwish Al Khoori

Chairman



Mr. Saed Saif Nasir Al Saadi

Vice Chairman



Mr. Ahmed Salem Abdullah Al Neyadi

Director



Mr. Mohammad Abdullah Al Khonji

Director



Mr. Saeed Khamis Al Mheiri

Director



Mr. Khalid Abdullah Al Eisri

Former Vice Chairman



Nomination, Remuneration and Executive Committee

| | |
|------------------------------------|----------|
| Mr. Mohammad Abdullah Al Khonji | Chairman |
| Mr. Ahmed Salem Abdullah Al Neyadi | Member |
| Mr. Saed Saif Nasir Al Saadi | Member |

Audit Committee

| | |
|------------------------------------|----------|
| Mr. Saeed Khamis Al Mheiri | Chairman |
| Mr. Saed Saif Nasir Al Saadi | Member |
| Mr. Ahmed Salem Abdullah Al Neyadi | Member |

INTERNAL AUDITOR



Shah Abbas Jaffer Rizvi

Former Internal Auditor / Audit Committee Secretary (until 30.6.2020)

Internal Audit function was outsourced to BDO starting from 1 July 2020 until 31 December 2020



Mr. Raffy Kozadjian
Acting CEO / Projects Manager



Dr. Saeed Bin Hilal Al Kharousi
Manager Administration & IT



Mr. Kannan Kumaraswamy
Chief Financial Officer

Honorable Shareholders,



On behalf of the Board of Directors of Oman & Emirates Investment Holding Company (O&E), I present the Annual Report for 2020 containing the audited financial statements for the year ended 31st December 2020. An overview is provided below on the macroeconomic and business environment the Company faced during the year, the setbacks encountered, the mitigating actions taken, the overall financial performance and mid-term strategy going forward.

Business environment in retrospect (Oman & UAE)

Like other oil-exporting countries, Oman was hit hardest by the double-impact of the pandemic and the resulting sharp decline in oil demand and prices. Several sectors saw declines in revenues, profitability dropped and leverage increased exposing these to high liquidity and solvency risks with deteriorated debt servicing ability. The inevitable public health response to the pandemic has come at a steep economic cost resulting in real GDP decline in Oman and the Region in 2020.

The business environment was most challenging, difficult, unclear and affected the stability of financial markets which remained subdued with tight liquidity, strained cash flows that triggered loan delinquencies. Debt rollover and refinancing risks have risen and the banks tightened their credit policies apart from increasing the interest rates.

During 2020, all three-indexes declined: MSM Index declined by (-8.10%), ADX by (-0.60%) and DFM by (-9.87%). This was in some contrast with 2019 when the MSM Index declined by (-8.55%) while ADX and DFM increased by 3.59% and 9.49% respectively. With about 90% of the Company's portfolio in Oman, the negative performance of the stock market impacted on the overall investment valuations of the Company.

Financial Strategy during 2020

The above factors caused fluctuations in the market which affected valuations of O&E's investments. This led banks calling in to increase the security levels given against borrowings or make repayments to reduce loans availed at a time of liquidity crunch in the markets where assets could not be sold without causing drastic change in assets' pricing. Amidst the lockdown during the second quarter, to mitigate the combined effect of both higher business risk, resulting from continuing Covid-19 impact on markets, and higher financial risk, resulting from rising interest rates, the Board reconsidered

the Company's strategy for the short to medium term and set plans to mitigate financial risks. The objective was to generate liquidity, reduce borrowings and settle forthcoming government soft loan repayment commitments and, later, reinvest in regular income stream generating assets. However, loss of value was unavoidable as the impact of pandemic weighed on markets and assets earmarked for sale could not be sold swiftly amidst a deteriorating business environment. The Board's focus on restructuring and massive cost reduction undertaken during the previous year proved to be opportune in protecting the Company's financial health during such times of economic difficulties.

Financial performance

The results of the Company's investments are outlined in greater detail in the body of this Annual Report. A snapshot of the Group's financial statements for 2020 consolidating the results of the Parent Company, its Subsidiaries and Associates reflects the above economic factors. The performance highlights during 2020 are summarized herewith:

- The Group recorded a Net Loss of RO (1,646,626) during 2020 as against a Net Profit of RO 292,032 (Restated) achieved during 2019. The Parent recorded a Net Loss of RO (1,335,357) during 2020 as against a Net Profit of RO 562,224 (Restated) achieved during 2019.
- The Shareholders Equity decreased to RO 19.551 Million as at 31.12.2020 from RO 21.197 Million as at 31.12.2019, against a Share Capital of RO 12,187,500, registering a decrease in equity by (-7.8%).
- The aggregate value of the investments of the Group decreased to RO 43.771 Million as at 31.12.2020 from RO 46.842 Million as at 31.12.2019.
- The overall financial balance of the Company was preserved, despite the prevailing challenging environment.

Results of the Group at a glance

The following table provides the Company's financial development snapshot over the past five years:

| RO in Million | | | | | |
|---------------------------|---------------------|---------|---------------------|---------------------|---------|
| Particulars | 2016 (Re-stated) | 2017 | 2018 (Re-stated) | 2019 (Re-stated) | 2020 |
| Equity Share Capital | 12.187 | 12.187 | 12.187 | 12.187 | 12.187 |
| Net Equity | 21.050 | 19.585 | 20.905 | 21.197 | 19.551 |
| Investments | 46.034 | 49.919 | 49.807 | 46.842 | 43.771 |
| Net Profit / (Loss) | 2.834 | (1.746) | 0.019 | 0.292 | (1.647) |
| Book value per share – RO | 0.173 | 0.161 | 0.172 | 0.174 | 0.160 |
| Earnings per share – RO | 0.023 | (0.014) | 0.0002 | 0.0024 | (0.014) |

Dividend

Article 131 of the New Commercial Companies Laws prescribes dividends can only be distributed out of net profits after transfer to mandatory reserves and deducting taxes. No dividend can be proposed for the year 2020.

Fraud case

The Company was victim of a fraud perpetrated through forgery and theft by an accountant working on secondment basis from a consultancy firm. The theft was executed through forged cheques and theft and misuse of Company credit card. The cheques were deliberately timed and encashed during the period of lull surrounding the Eid holidays. A case was filed with the Financial Crimes Unit of the Royal Oman Police and the Public Prosecution. Apprehension of the perpetrator who has absconded from the Country will be launched imminently in his country.

Head Office building

With a substantial overhang in lettable office space in the market and deteriorated economic landscape, the real estate market experienced downward pressure in terms of both demand and achievable rental values. Floors in the Head Office building are occupied by reputed tenants on long-term tenancy agreements and efforts continue to market the vacant units. Despite the current setback, this investment will eventually generate a sustained rental income stream.

Proposed investment in a Hospital Project

The project is envisaged as a 70-bed high-end hospital promoted in partnership with a leading medical group in Spain. As Founder Promoters, the Company and its Spanish partners are committed to hold 20% and 15% respectively in the project company and the balance share capital has been fully booked by institutional investors in Oman. Having concluded the matter of land and Constitutive Documents ready for execution, the conversion of the project company from limited liability to a closed joint stock company was planned during second quarter of the year had it not been for the pandemic and its impact on all parties involved. Depending on circumstances, soft activities will continue but no major investment has been budgeted during the year until resumption of normality in the business environment.

Investment in an Assisted Reproduction Clinic

Investment in this first Assisted Reproduction and Genetic Unit with Spanish partners was imminent during the first quarter of the year with the opening of the project company bank account. The Spanish partners are leaders and specialists in this business offering diagnosis and treatment of infertility services with cutting-edge technology. The clinic is planned on the ground floor of the Company's Head Office building. Fit out plans are ready but implementation was suspended as a result of the pandemic.

Corporate Governance

Pursuant to an Administrative Decision by the Capital Market Authority, during an Extraordinary General Meeting held on 6th July 2020, the Company replaced its current Articles of Association with the new template form of Articles of Association for public companies set out in the Decision. The Model Articles, which now comprise eight articles that are limited to very high-level company information, avoid duplicating the provisions of the new Commercial Companies Law and other laws. Complying with a requirement to change the number of directors to comprise an odd number in alignment with the Commercial Companies Law, the Company reduced its Board to only five members who will all be henceforth elected during the Company's Annual General Meeting.

Management continues to uphold the sound corporate culture established in the Company as manifested by shared values and transparent governing policies. Our Company's governance system has been fully integrated with ethical business practices, which meet the high standards expected by the Authorities.

Internal control systems and their adequacy

An internal audit system is in place to monitor strict adherence to compliance of the procedures and operating systems. As a result of the extraordinary fraud case described above, the Company instated more stringent internal controls to assist in preventing and detecting fraud encompassing enhanced system of checks and balances, protection of cheques against fraudulent use, more frequent reconciliation of bank accounts, restrictions on credit card usage and other controls.

Future outlook

The World Bank anticipates Oman's economy to make a positive recovery over the next two years, partly crediting this positive outlook to the recently non-associated natural gas discovered in central Oman and the resulting partnerships formed with international energy firms. This is expected to potentially fuel new investments. Some growth boosting reforms to support the economy are also being put in place for the medium to long term horizon through rolling out of a medium-term adjustment program by the Government which includes accelerating the initiatives outlined in the National Program for Fiscal Balance.

With the global roll out of vaccination programs, countries already setting plans to end lockdowns and rising oil prices, GCC economies are expected to recover heralding a more optimistic outlook in markets.

The Company has set course and will pursue its current financial strategy during the year. The business environment and the Government's economic road map to recovery will be monitored closely for any opportunity to reshuffle the investment portfolio to generate improved liquidity.

People

On behalf of the Board, I appreciate the dedication and the efforts made by the Executive Management and all employees of the Company during these difficult times of uncertainty.

Acknowledgment

On behalf of the Board, I would like to express our sincere gratitude to His Majesty Sultan Haitham Bin Tariq, Sultan of Oman, may God protect him, and His Highness Sheikh Khalifa Bin Zayed Al Nahyan, President of the United Arab Emirates for their support. May God's grace be bestowed on them in abundance towards having a good health and long life and for achieving greater success in all their future endeavours.

I also take this opportunity to convey our heartfelt gratitude to the Governments of the Sultanate of Oman and United Arab Emirates for their support to our Company, our gratitude to stock market authorities, banks and Shareholders for their cooperation.



Mohamed Darwish Al Khoori
Chairman

10th March 2021



**REPORT OF FACTUAL FINDING
TO THE SHAREHOLDERS OF OMAN & EMIRATES INVESTMENT HOLDING COMPANY
SAOG**

We have performed the procedures pursuant to the Capital Market Authority (CMA) circular no. E/4/2015, dated 22 July 2015, with respect to the 'Corporate Governance Report' of Oman and Emirates Investment Holding Company SAOG (the "Company") as at and for the year ended 31 December 2020 and its application of the corporate governance practices in accordance with the amendments to CMA Code of Corporate Governance issued under circular no. E/10/2016 dated 1 December 2016 (collectively the "Code"). Our engagement was undertaken in accordance with the International Standards on Related Services applicable to the agreed-upon procedures engagements. The procedures were performed solely to assist you in evaluating the extent of Company's compliance with the Code as issued by the CMA and are summarised as follows:

- 1) We obtained the corporate governance report (the "report") issued by the Board of Directors and checked that the report of the Company includes as a minimum, all items suggested by the CMA to be covered by the report as detailed in the Annexure 3 of the Code by comparing the report with such suggested contents in Annexure 3; and
- 2) We obtained the details regarding areas of non-compliance with the Code identified by the Company's Board of Directors for the year ended 31 December 2020.

Our engagement was undertaken in accordance with the International Standards on Auditing applicable to agreed-upon procedures engagements. The procedures were performed solely to assist you in evaluating the Company's compliance with the Code as issued by the CMA.

We have no exceptions to report in respect of the procedures performed.

We found that the Board of Directors' corporate governance report reflects the Company's application of the provisions of the Code and is free from any material misrepresentation.

Because the above procedures do not constitute either an audit or a review made in accordance with International Standards on Auditing or International standards on Review Engagements, we do not express any assurance on the corporate governance report.

Had we performed additional procedures or had we performed an audit or review of the corporate governance report in accordance with International Standards on Auditing or International Standards on Review Engagements, other matters might have come to our attention that would have been reported to you.

Our report is solely for the purpose set forth in the first paragraph of this report and for your information and is not to be used for any other purpose. This report relates only to the accompanying corporate governance report of Oman and Emirates Investment Holding Company SAOG included in its annual report for the year ended 31 December 2020 and does not extend to any financial statements of the Company, taken as whole.



Nasser Al Mugheiry
License No. L1024587
ABU TIMAM
(Chartered Certified Accountants)
10 March 2021



Licence No. 1098977

Member of Grant Thornton International

رقم الترخيص ١٠٩٨٩٧٧
المعزوف جرائت تونتن إنترنشنال

1. Company's Philosophy on Code of Corporate Governance

- 1.1 The Management of Oman & Emirates Investment Holding Co SAOG (O&E) believes that setting the highest standards of Corporate Governance, as envisioned by Capital Market Authority (CMA) in the Code of Corporate Governance (Code) is not a matter of mere compliance but a useful mechanism to restructure the core corporate values. The implementation of the above is yet another important milestone for achieving an efficient, impartial and ethical system of functioning at the top Management keeping in view the overall interests of the Shareholders.
- 1.2 The mandatory disclosure requirement as spelt out in the Code not only enhances the degree of transparency in sharing of information with the stakeholders but also reinforces the broader role the Directors need to play for achieving corporate objectives amidst challenges and adversities. O&E's governance system has been fully integrated with ethical business practices and sound corporate culture manifested in values and transparent and impartial governing policies on continuous basis.
- 1.3 This report is prepared by the Management of O&E under overall guidance of the Code issued by the CMA under their Circular No. E/4/2015 dated 22 July 2015 and amended by Circular E/10/2016, dated 1 December 2016.

2. Board of Directors

2.1 Composition of the Board

The Board comprises 5 members pursuant to Article No. 7 of the Articles of Association of the Company amended during an Extraordinary General Meeting held on 6th July 2020 pursuant to an Administrative Decision by the CMA. Prior to 6th July 2020, the Board consisted of 6 members in accordance with Article No. 22. of the Company's previous Articles of Association.

The composition of the Board is as under:

| Nominated directly by: | No. of Members |
|-------------------------------------|-----------------------|
| The Government of Sultanate of Oman | 1 Nos. |
| The Government of UAE | 2 Nos. |

| Elected at Annual General meeting of the Company | No. of Members |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|
| From Oman | 1 No. |
| From UAE | 1 No. |
| Total | 5 Nos |

2.2 Functions of the Board of Directors

- a) The Board of Directors, who at the helm of affairs of the Company, manages and supervises the business activities and extends strategic guidance to the operating management in realizing the mission of the Company. The day-to-day management is delegated to a Chief Executive Officer by the Board, who further carries out the assigned duties through a team of Executives, who are heading the various functions of the Company.
- b) The Board's duties and responsibilities encompass wide variety of functions of managing the affairs of the Company, and more specifically those as detailed under Principle 3 of the Code. A summary of the same is given as under:
 - (1) Approval of business plan, financial objectives, financial policies, investment strategies, action plans, internal regulations and implementation guidelines.
 - (2) Review of the operational and financial performance of the Company and also the performance of the Company's trading and other investments at periodic intervals.
 - (3) Overview of the performance of Subsidiaries, Associates and project companies and their financial requirements and obligations and deciding on extending the required level of support, if required.
 - (4) Approval of financial statements and other reports and submission to Shareholders and other authorities as prescribed by the laws of the Country.
 - (5) Fixing up authority levels and delegation of power to the Executive Management.
 - (6) Implementation of a transparent disclosure policy, including all transactions with Directors and the Related Parties and monitor its compliance.
 - (7) Reviewing material transactions with the Related Party, which are not in the ordinary course of business prior to these being brought before the General Meeting of the Company.
 - (8) Ensure compliance with the laws of the Country through proper internal control systems.
 - (9) Nomination of Executive, Audit and other committees, specifying their roles, responsibilities and powers.
 - (10) Selection of Chief Executive Officer and key Management positions.
 - (11) All other matters specifically not delegated to the committees and Executive Management.

2.3 Current Directors as at 31.12.2020

Details of the Directors of the Company holding office as at 31st December 2020, their membership on the board of other public joint stock companies in Sultanate of Oman and their attendance at various meetings of the Company during 2020 are stated below:

| | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1. Mr. Mohamed Darwish Al Khoori Chairman Executive Director, Operations Department, Abu Dhabi Investment Authority, UAE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nominated by Government of UAE • Non-Executive/ Non-Independent Director • Chairman of other Boards - 1 • Member of other Boards – 1 • Member of other Board Committees - Nil • Attended all 5 Board meetings held during the year • Attended AGM • Attended EGM | <p>2. Mr. Saed Saif Nasir Al Saadi Vice Chairman Director of Government Properties, Ministry of Finance, Oman</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nominated by Government of Oman • Non-Executive/ Independent Director • Chairman of other Boards - Nil • Member of other Boards – 2 • Member of other Board Committees - 2 • Attended all 5 Board meetings held during the year. • Attended AGM • Attended EGM |
| <p>3. Mr. Saeed Khamis Al Mheiri Chief Development Officer, International Capital Trading, UAE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Representing Public Shareholders of UAE • Non-Executive/ Independent Director • Chairman of other Boards - Nil • Member of other Boards – Nil • Member of other Board Committees – Nil • Attended all 5 Board meetings held during the year • Attended AGM • Attended EGM | <p>4. Mr. Ahmed Salem Abdullah Al Neyadi Investment Associate, Abu Dhabi Investment Authority, UAE</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nominated by Government of UAE • Non-Executive / Non-Independent Director • Chairman of other Boards - 1 • Member of other Boards - 1 • Member of other Board Committees - 1 • Attended all 5 Board meetings held during the year • Attended EGM |
| <p>5. Mr. Mohammad Al Khonji Chairman/ Chief Executive Officer, Al Khonji Real Estate & Development LLC, Oman</p> <ul style="list-style-type: none"> • Representing Public Shareholders of Oman • Non-Executive/Non-Independent Director • Chairman of other Boards - 1 • Member of other Boards – 3 • Member of other Board Committees - 3 • Attended all 5 Board meetings held during the year • Attended AGM • Attended EGM | |

2.4 Past Directors during 2020

Details of the Directors of the company who were holding office during part of 2020, their membership on the board of other public joint stock companies in Sultanate of Oman and their attendance at various meetings of the Company during 2020 are stated as under:

1. Mr. Khalid Al Eisri

Vice Chairman

Principal, Oman Investment Fund, Oman

- Nominated by Government of Oman
- Non-Executive/ Independent Director
- Chairman of other Boards - Nil
- Member of other Boards – 2
- Member of other Board Committees – Nil
- Attended 2 out of 5 Board meetings held during the year
- Attended AGM
- Attended EGM
- Resigned as Vice Chairman and Director on 6 July 2020

2.5 Number of meetings held and dates of the meetings

| Type | No. | Dates |
|-------------------------------|-----|---------------------------------------------------------------|
| Board meetings | 5 | 05.03.2020, 04.06.2020, 09.08.2020, 05.11.2020 and 23.12.2020 |
| Annual General Meeting | 1 | 21.05.2020 |
| Extraordinary General Meeting | 1 | 06.07.2020 |

3. Audit and other committees

3.1 Audit Committee (AC)

a) Terms of reference

Audit Committee has been set up pursuant to Principle 10 of the Code. Below is a summary of its responsibilities:

- (1) Oversight of the quality and integrity of the financial statements.
- (2) Review of the Company's compliance with legal and regulatory requirements.
- (3) Short listing of the external and internal auditors of the Company.
- (4) Reviewing the annual plan and performance of the Company's internal audit function (in house/ outsourced) and its adequacy, and also the reports of the external auditors.
- (5) Monitoring various Management reports, establishing accounting controls and reviewing the financial aspects of the Executive Management's activities.
- (6) Investigating any activity within the Company.
- (7) Seeking information from any employee.
- (8) Obtaining legal and professional advice.
- (9) Securing attendance of outsiders and experts as and when required.
- (10) Any other specific matter assigned by the Board.

b) Composition of the Audit Committee

The Audit Committee comprises 3 Directors of the Company including one with finance and accounting expertise. All members of the Audit Committee are non-executive and two are independent. The attendance of the members at the Audit Committee meetings held during 2020 is as follows:

Current Members as at 31.12.2020

| Names of members | Period | | No. of meetings held | No. of meetings attended |
|----------------------------------------------------------|------------|-----------|----------------------|--------------------------|
| | From | To | | |
| Mr. Saeed Khamis Al Mheiri* Chairman of the Committee | Full year | | 4 | 4 |
| Mr. Saed Saif Nasir Al Saadi | 12.07.2020 | Till date | 4 | 2 |
| Mr. Ahmed Salem Abdullah Alneyadi | Full year | | 4 | 4 |

*Mr. Saeed Khamis Al Mheiri has finance and accounting background.

c) Past Members during 2020

| Names of members | Period | | No. of meetings held | No. of meetings attended |
|----------------------|------------|------------|----------------------|--------------------------|
| | From | To | | |
| Mr Khalid Al Eisri * | 24.04.2019 | 06.07.2020 | 4 | 2 |

*Mr. Khalid Al Eisri was a member of the Audit Committee from 24.04.2019 till his resignation on 06.07.2020.

d) Meetings of Audit Committee held during the year

| Type | No | Dates |
|--------------------------|----|---------------------------------------------------|
| Audit Committee meetings | 4 | 05.03.2020, 04.06.2020, 06.08.2020 and 04.11.2020 |

e) Internal Control

- (1) The Audit Committee, on behalf of the Board has regularly reviewed the internal control environment of the Company. Audit Committee members have met the Internal Auditor on a regular basis to review the internal audit reports, recommendations and Management comments thereupon.
- (2) The Internal Audit function was outsourced to BDO for the period from 1 July 2020 to 31 December 2020 with the permission of the CMA. Accordingly, the previous in-house Internal Auditor carried out the internal audit functions of the Company up to 30th June 2020, while the remainder period was covered by BDO.
- (3) Audit Committee members have also met the External Auditors to review audit findings and Management letter. The Audit Committee has met the Internal Auditor and External Auditor separately, without the presence of the Management, as required under the Code of Corporate Governance. The Audit Committee has further briefed the Board about the effectiveness of internal controls in the Company. The Audit Committee and the Board are pleased to inform the Shareholders that adequate and effective internal controls are in place and that there are no significant concerns.

3.2 Nomination, Remuneration and Executive Committee (NREC)

a) Terms of reference

- (1) Assist and advise the Board on matters relating to the remuneration of the Board.
- (2) Assist the Board in evaluation of performance and determining remuneration Chief Executive Officer and Executive Management.
- (3) Assisting on nomination of Directors, appointment of Chief Executive Officer and senior Executive Management
- (4) Review the Company's performance on a regular basis.
- (5) Formulate the strategic objectives in line with the Company's mission.
- (6) Establish operating policies on functional activities of the Company – project and portfolio investments, finance & accounting, personnel and administration, etc.
- (7) Ensure that the Company is functioning in accordance with the Articles of Association and meeting all legal requirements.
- (8) Carry out any other activity as and when assigned by the Board of Directors.

b) Composition of the Nomination Remuneration and Executive Committee and attendance of members at the meetings

The Nomination Remuneration and Executive Committee comprises 3 non-executive Director as at 31 December 2020. The attendance of the members of the Nomination Remuneration and Executive Committee meetings held during 2020 is as follows:

Members as at 31.12.2020

| Names of members | Period | No. of meetings held | No. of meetings attended |
|-----------------------------------------------------|-----------|----------------------|--------------------------|
| Mr. Mohammad Al Khonji Chairman of the Committee | Full Year | 2 | 2 |
| Mr. Ahmed Salem Abdullah Alneyadi | Full Year | 2 | 2 |
| Mr. Saed Saif Al Saadi | Full Year | 2 | 2 |

c) Meetings of Nomination and Remuneration Committee held during the year

| Type | No | Dates |
|-----------------------------------------------------------|----|---------------------------|
| Nomination, Remuneration and Executive Committee meetings | 2 | 04.03.2020 and 23.12.2020 |

4. Process of nomination of Directors

- 4.1. Directors representing the Governments of Oman and the UAE (Founder Members category) are nominated by the respective Governments and their period of office is as determined by the respective Governments.
- 4.2. The Directors representing public shareholders are elected by the Shareholders at Annual General Meeting. The members thus elected hold office for a period of 3 years.
- 4.3. All Directors are appointed as per the provision laid down in the Commercial Companies Law by the Capital Market Authority enacted at the date of appointment and in conjunction with the Articles of Association of the Company.

5. Remuneration matters

5.1 Details of remuneration to Directors

The Company has not proposed any Director's remuneration for 2020 (2019: RO Nil) and has paid sitting fees for the members of the Board and the Committees of RO 18,900 (2019: RO 20,000). Details of payments are as follows:

| Director Name | Board meeting sitting fee RO | Audit Committee sitting fee RO | Nomination Remuneration & Executive Committee sitting fee RO | Total RO |
|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|
| For Full Year | | | | |
| Mr. Mohamed Darwish Al Khoori – Chairman | 2,500 | - | - | 2,500 |
| Mr. Saed Saif Nasir Al Saadi - Vice Chairman | 2,500 | 600 | 600 | 3,700 |
| Mr. Saeed Khamis Al Mheiri | 2,500 | 1,200 | - | 3,700 |
| Mr. Ahmed Salem Abdullah Alneyadi | 2,500 | 1,200 | 600 | 4,300 |
| Mr. Mohammad Al Khonji | 2,500 | - | 600 | 3,100 |
| For part of the year: | | | | |
| Mr Khalid Al Eisri (Director till 06.07.2020) | 1,000 | 600 | - | 1,600 |
| Total | 13,500 | 3,600 | 1,800 | 18,900 |

5.2 Details of remuneration paid to top 5 officers

- (a) The remuneration package of the Executives is made up of a fixed and variable component. Fixed component includes salary, valued perquisites and retiral benefits. The variable component is performance-linked bonus, which is calculated based on pre-determined parameters of performance.
- (b) During the year 2020 gross remuneration to the top 5 Executives including variable components (excluding bonus) was RO 246,255 (2019: RO 625,650).
- (c) No Bonus was given to the top 5 Executives of the Company (2019:Nil).
- (d) Travel expenses incurred on Directors for attending the Board and its Committee meetings for 2020 were RO 3,311 (2019: RO 10,166).
- (e) Travel expenses incurred on top 5 Executives towards official duties for 2020 were RO 1,170 (2019: RO 4,847).

5.3 Service contracts, notice period and severance fees

The severance notice period for Chief Executive Officer is six months and for managerial executives it is three months, with end of service benefits payable as per Omani Labor Law.

6. Details of non-compliance by the Company

During the year no non-compliance to the rules and regulations set by Capital Market Authority was observed and the Company has not paid any fines or penalties for any violation (2020: Nil, 2019: Nil).

7. Means of communication with the Shareholders and Investors

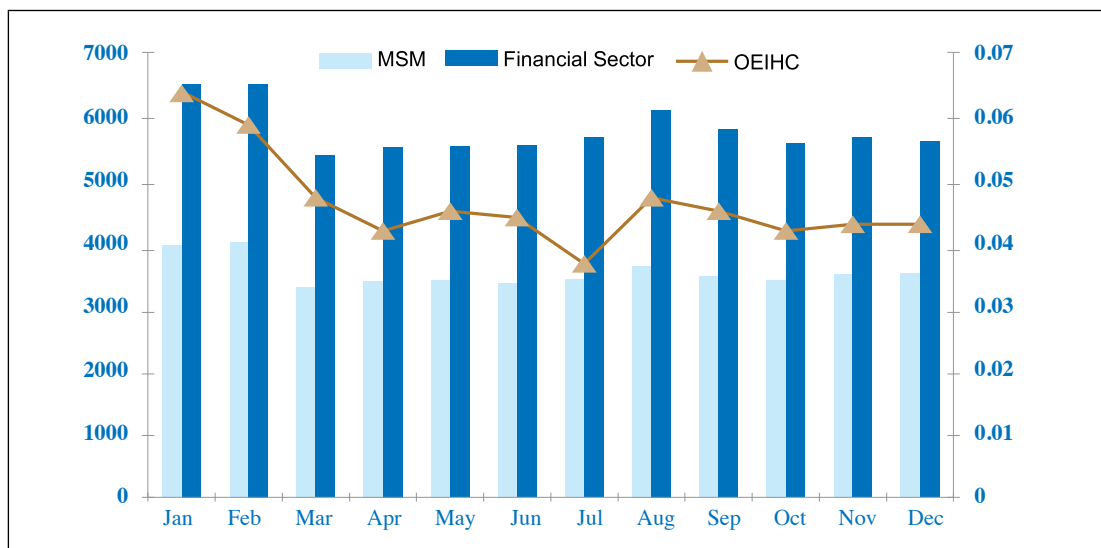
- 7.1 The quarterly results were published in local newspaper both in Arabic and in English. These financials were also posted on the website of Muscat Securities Market. In view of these publications, the results were not sent individually to the Shareholders.
- 7.2 A separate Management Discussion and Analysis Report for the year 2020 forms part of the Annual Report.

8. Market price data

8.1 Market Price – High / Low Company's share in each month on in MSM during the year 2020:

| Month | RO | |
|-----------|---------|--------|
| | Highest | Lowest |
| January | 0.0650 | 0.0630 |
| February | 0.0590 | 0.0590 |
| March | 0.0480 | 0.0480 |
| April | 0.0460 | 0.0430 |
| May | 0.0470 | 0.0460 |
| June | 0.0450 | 0.0420 |
| July | 0.0390 | 0.0370 |
| August | 0.0490 | 0.0480 |
| September | 0.0460 | 0.0450 |
| October | 0.0430 | 0.0430 |
| November | 0.0440 | 0.0430 |
| December | 0.0440 | 0.0440 |

8.2 Performance in comparison to broad based index or MSM – Banks and Investment Sector



The share price of O&E decreased by 31% during 2020 against a decrease of 11% in Banking and Investment Index and a decrease of 8% in MSM General Index.

8.3 Distribution of shareholding as of 31 December 2020

| Range | No. of Shareholders | No. of Shares | % of Shareholders |
|------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| 0 - 1,000 | 7,926 | 4,014,050 | 3.29% |
| 1,001 - 5,000 | 8,925 | 14,649,381 | 12.02% |
| 5,001 - 10,000 | 371 | 2,809,563 | 2.31% |
| 10,001 - 50,000 | 320 | 7,054,227 | 5.79% |
| 50,001 - 100,000 | 52 | 4,026,937 | 3.30% |
| Above 100,001 | 77 | 89,320,842 | 73.29% |
| Total | 17,671 | 121,875,000 | 100.00% |

8.4 Shareholders holding more than 5% of the Share Capital as of 31 December 2020

| | | |
|--------------------------------------|--------|-------------------|
| Abu Dhabi Investment Co, UAE | 30% | 36,562,500 Shares |
| Al Khonji Invest LLC and Group, Oman | 20.31% | 24,746,833 Shares |

8.5 Outstanding GDRs / ADRs / Warrants or any convertible instruments, conversion date and likely impact on equity

The Company does not have any GDRs / ADRs / Warrants or any other convertible warrants as of 31 December 2020 and hence the likely impact on equity is Nil.

9. Specific areas of non-compliance with the provisions of Corporate Governance and reasons

During 2020, no non-compliance was observed with respect to the provisions of Corporate Governance.

10. Corporate social activities and future plans

During 2020 the Company has contributed RO Nil (2019: RO Nil) as donations to various charitable organizations under its Corporate Social Responsibility program. An amount of RO 5,000 is budgeted towards social responsibilities in 2021.

11. Related Party Transactions

The transactions with the related parties are as defined in Principle 9 of the 'Code' and include certain normal contracts and transactions which are carried out in the ordinary course of business without any differential advantage accruing to the related party. These also include transactions such as granting of loans, guarantees, capital injections or transactions of similar nature, being extended in the capacity of a Parent Company or as a long-term investor to its Subsidiaries or Associates or other investee companies. Shareholders' approval is taken for these prospective transactions in a year at the Annual General Meeting on general basis; but the exact nature of transactions, with monetary value, in a financial year is notified to the Shareholders and post-facto approval is taken at the next Annual General Meeting.

12. Professional Profile of the Statutory Auditor

- 12.1 The Shareholders of the Company appointed Abu Timam Grant Thornton as its auditors for 2020. Grant Thornton is a network of independent assurance, tax and advisory firms made up of over 50,000 people in more than 130 countries, helping dynamic organizations unlock their potential for growth. It is one of the top six international accounting and business advisory networks and all its member firms are required to uphold the highest professional and ethical standards. The compliance with these standards is monitored and assured through a very strict quality assurance process.
- 12.2 Abu Timam, the Oman member firm of Grant Thornton International, is headquartered in Muscat with a branch in Salalah. The Muscat office was established in 1995 and is one of the leading firms in Oman, evidenced by the portfolio of clients that includes well-established companies across a broad spectrum of industries. The professional staff bring a strong background of experience and expertise to their clients' accounting, tax and management consulting needs. This rare combination of skilled resources and personal commitment explains why Abu Timam Grant Thornton has grown rapidly to a position of prominence among major accounting firms in the Sultanate of Oman. Abu Timam Grant Thornton is approved by the Capital Market Authority as one of the audit firms allowed to audit joint stock companies.
- 12.3 Grant Thornton was paid a total fee of RO 17,500 (2019: Grant Thornton – RO 17,000) [for audit and review of Corporate Governance Report for the year 2020 – RO 8,125 (2019: RO 7,625)] for review of quarterly accounts during 2020 – RO 9,375 (2019: RO 9,375). This fee is related to the Parent Company only and not of the Subsidiaries in Oman.
- 12.4 Other tax related professional services were rendered by Ernst & Young for 2020 – RO 1,310 (2019 – RO 1,210).

13. Acknowledgement by the Board of Directors

- 13.1 The Board of Directors confirms that the financial statements for 2020 have been prepared in accordance with the applicable standards and rules.
- 13.2 The Board of Directors, through the Audit Committee, has reviewed the Company's system of internal controls and confirms that all controls are in place and fully effective.
- 13.3 The Board of Directors confirms their belief that there are no material matters which may affect the continuation of the Company and its ability to continue its operations during the next financial year.



Mohamed Darwish Al Khoori
Chairman
10th March 2021



Raffy Manoug Kozadjian
Acting Chief Executive Officer



1. Business environment in retrospect (2020)

1.1 Global

At the start of 2020, the global growth was expected to improve during the year and beyond with continued policy support in the large economies; but the worldwide outbreak of Covid-19 coupled with subsequent economic lockdown and heightened uncertainty derailed global recovery. The world economy witnessed a recession reminiscent of 2009. The large advanced economies responded with fiscal and monetary measures to address the health crisis and contain its impact on the economy. Also, with the G20 committed to restore global growth and maintain market stability, major countries have been injecting massively into the global economy as part of several targeted measures to counteract the impacts of the pandemic. In view of such coordinated policy response, global economy could recover with a sizable rebound in 2021, unless liquidity problems turn into solvency issues leading to bankruptcies.

1.2 Sultanate of Oman

Like other oil-exporting countries, Oman was hit hardest by the double-impact of the pandemic and the resulting sharp decline in oil demand and prices. The Omani oil price, averaged \$46 per barrel during January- December 2020 and was lower by 27.6% over the previous year. The average daily oil production decreased by 2.1% to 950,700 barrels during this period. Oil futures curves were indicating price increases in the medium term, still remaining substantially below pre-COVID-19 levels with oversupply and large inventories due to dampened demand by low air traffic volume. The Consumer Price Index (CPI) witnessed a year-on-year negative growth of (-0.9%) during 2020. Several sectors saw declines in revenues, profitability dropped and leverage increased exposing these to high liquidity and solvency risks with deteriorated debt servicing ability.

With budget deficits expected over the forecast period and official foreign reserves under pressure, the Government has turned to the debt markets for financing. These increasing debts (with already large initial debt stock in 2020) heighten debt sustainability concerns for Oman. Borrowing has been getting costlier with Oman sovereign downgrades and negative outlooks. Liquidity conditions in Oman are constrained and are likely to remain so over the medium term as Government deposit growth is expected to remain weak.

The inevitable public health response to the pandemic has come at a steep economic cost resulting in real Gross Domestic Product (GDP) decline. The International Monetary Fund Revised Estimates for Oman 2021 shows the overall GDP contracted by 6.4% in 2020 (revised up from the previous IMF forecast of negative (-10%)), with non-hydrocarbon GDP estimated to have contracted by 10% and a shallower decline in hydrocarbon GDP due to strong oil condensate production not covered by the OPEC+ Agreement. The IMF Revised Estimates for Oman 2021 show Real GDP growth revised to 1.8% from earlier negative (-0.5%).

2. Performance of the MSM Equity Markets

2.1 During 2020, all three-indexes declined: MSM Index declined by (-8.10%), ADX by (-0.60%) and DFM by (-9.87%). This was in some contrast with 2019 when the MSM Index declined by (-8.55%) while ADX and DFM increased by 3.59% and 9.49% respectively. With about 90% of the Company's portfolio in Oman, the negative performance of the stock market impacted on the overall investment valuations of the Company.

2.2 Marker capitalization during 2020 is summarized below:



The stock market is viewed as an indicator of the economic growth of Oman, a vital part in its monetary policy and its performance as an indicator of the stability of the economy. Stock market stability and its volatility will always be monitored as a development indicator.

3. Company's performance during 2020

3.1 Financial Strategy

Implementation of the Company's budget for 2020 faced unsurmountable challenges as economic assumptions underpinning the strategy remained unrealized. Amidst the lockdown during the second quarter, the Company faced the combined effect of both higher business risk, resulting from continuing Covid-19 impact on markets, and higher financial risk, resulting from rising interest rates.

The Board reconsidered the Company's strategy for the short to medium term and set plans to mitigate financial risks with the objective of generating liquidity, reducing bank borrowings and settling government soft loan repayment commitments. Any surplus available cash would be reinvested in regular income stream generating assets. The Board's massive cost reduction and restructuring undertaken during the previous year proved to be opportune in protecting the Company's financial health during such times of economic difficulties.

3.2 Financial highlights

The Group and the Parent Company incurred a Net Losses of RO (1,646,626) and RO (1,335,357) respectively during 2020 compared with a Group Net Profit of RO 262,032 (Restated) and Parent Net Profit of RO 562,224 (Restated) during 2019. The break-ups are summarized in the tables below.

| Particulars - Group | Holding 31.12.2020 % | 2020 (RO) | 2019 Restated (RO) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Net (Loss) (before share of results of Subsidiaries and Associates) | | (1,117,115) | (24,597) |
| Subsidiaries: | | | |
| Majan Capital Fund | - | - | 447,234 |
| Omani Euro Food Industries Co SAOG | 80.84% | (311,269) | (270,234) |
| FINCORP SAOG | 51.20% | (115,383) | 175,233 |
| Associates: | | | |
| Oman Hotels and Tourism Co SAOC | 31.72% | (242,089) | 90,689 |
| Oman Fiber Optic Co SAOC | 20.97% | 200,815 | 24,868 |
| Fincorp Al Amal Fund | 37.25% | (61,585) | (151,203) |
| Net Profit / (Loss) | | (1,646,626) | 292,032 |

| Particulars - Parent | Holding 31.12.2020 % | 2020 (RO) | 2019 Restated (RO) |
|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
| Net (Loss) (before share of results of Subsidiaries and Associates) | | (1,117,115) | (24,597) |
| Subsidiaries: | | | |
| Majan Capital Fund | - | - | 447,234 |
| Omani Euro Food Industries Co SAOG | 80.84% | - | - |
| FINCORP SAOG | 51.20% | (115,383) | 175,233 |
| Associates: | | | |
| Oman Hotels and Tourism Co SAOC | 31.72% | (242,089) | 90,689 |
| Oman Fiber Optic Co SAOC | 20.97% | 200,815 | 24,868 |
| Fincorp Al Amal Fund | 37.25% | (61,585) | (151,203) |
| Net Profit / (Loss) | | (1,335,357) | 562,224 |

3.3 Restatement in previous Financial Statements

A restatement of the Company's previous financial statements was made during the year to rectify a "material" inaccuracy related to Omani Euro Food Industries Co. The summary of the adjustments in the Group and Parent Company for as shown below:

| Particulars | Group 2019 RO | Parent 2019 RO |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Net Profit After Tax | 322,108 | 322,108 |
| Restatement | | |
| Depreciation impact of Oman Euro food Cost of sales in Group Consolidation | (30,076) | |
| Oman Euro food Share of Loss not included in the Parent | | 240,116 |
| Restated Profit Year 2019 | 292,032 | 562,224 |

3.4 Investment movement

The movements of Parent Company investments under different categories during the year from 1.1.2020 to 31.12.2020 and from the previous year are summarized in the following table:

RO in Million

| Particulars | Financial Assets – FVTPL Equity | Financial Assets – Debt (Amortised Cost) | Associates (NAV basis) | Subsidiaries (NAV basis) | Total |
|--------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------|
| At 01.01.2019 | 22.057 | 2.142 | 14.868 | 6.436 | 45.503 |
| At 01.01.2020 | 21.377 | 2.132 | 17.824 | 3.613 | 44.946 |
| Purchases | | | - | - | |
| Less: Cost of Sales | -0.857 | | - | - | -0.857 |
| Unrealized gain/(loss) | -0.709 | - | - | - | -0.709 |
| Share of Results | - | - | -0.103 | -0.115 | -0.218 |
| Impairment/ Amortisation | - | -0.011 | - | - | -0.011 |
| Dividend received | | | -0.588 | | -0.588 |
| At 31.12.2020 | 19.811 | 2.121 | 17.133 | 3.498 | 42.563 |
| % to Total | 46.55 % | 4.98 % | 40.25 % | 8.22 % | 100 % |

3.5 Performance of Subsidiaries, Associates and Other Investments

This Annual Report contains a separate section (Investments Overview) which highlights in greater detail the performance of project companies, Subsidiaries, Associates and Other investments during 2020 summarised below:

- Oman Hotels & Tourism Co. SAOC incurred a Net Loss of (RO 822,363) compared to Net Profit RO 333,224 in 2019 with tourism and hospitality being one of the major sectors affected by the pandemic.
- Omani Euro Food Industries Co. SAOG recorded a Net Loss of (RO 385,049) compared to a Net Loss of (RO 334,217) in 2019 and the impact is reflected only in Group Financials in 2020.
- FINCORP SAOG incurred a Net Loss of (RO 225,364) compared to a Net profit of RO 794,386 in 2019.
- Al Amal Fund reported a Net Loss of (RO 162,840) compared to a Net profit of RO 350,241 in 2019.
- Oman Fiber Optic Co. SAOC achieved a Net Profit of RO 957,716 compared to a Net Profit of RO 118,601 in 2019.

3.6 Total Borrowings and Debt/ Equity Ratio

During 2020, in line with the financial strategy, bank borrowings were reduced. The Parent Company's total borrowings stood at RO 25.45 Million as at 31.12.2020 (reduced from RO 27.52 Million at end 2019) consisting of the Government Soft Loan of RO 15 Million, bank loans for operations of RO 8.81 Million and the Head Office Building Loan of RO 1.64 Million.

Against the Net Equity of RO 20.27 Million of the Parent Company, the Debt Equity Ratio stood at 1.26 times as summarized in the table below:

| Borrowings | 31.12.2020 RO Million | 31.12.2019 RO Million |
|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Bank Borrowings | | |
| Term Loan from banks | 6.630 | 8.866 |
| Building Loan | 1.640 | 1.841 |
| Overdraft from banks | 2.181 | 1.817 |
| Total Bank Borrowings | 10.451 | 12.524 |
| Government Soft Loan | 15.000 | 15.000 |
| Total Borrowings | 25.451 | 27.524 |
| Net Equity | 20.279 | 21.614 |
| Debt / Equity | 1.26 time | 1.27 time |

3.7 Non-controlling Interests

The results and net assets of the Subsidiaries relating to the shareholders other than the Parent Company are shown under 'Non-controlling Interests' in the Group statements. The Statement of Profit or Loss has recorded a decrease of RO 183,760 related to these minority interests for the year 2020 (compared to an increase of RO 591,790 in 2019). The Group Total Equity includes RO 3,161,543 representing the net assets of the minority shareholders as at 31.12.2020 (compared to RO 3,345,303 at end 2019).

3.8 Composition of investments in Parent Company

The composition of the Parent Company's investment as at 31st December 2020, in comparison with earlier year's status indicates the following proportion of investments of the Company:

| Particulars | 2020 | | 2019 | |
|----------------------------------|-------------------|----------------|------------|---------|
| | RO | % | RO | % |
| Fair Value Through Profit & Loss | 19,811,465 | 46.55% | 21,377,538 | 47.56% |
| Associates (At NAV) | 17,133,033 | 40.25% | 17,823,619 | 39.66% |
| Subsidiaries (At NAV) | 3,497,936 | 8.22% | 3,613,319 | 8.04% |
| At Amortised Cost | 2,120,652 | 4.98% | 2,131,371 | 4.74% |
| Total | 42,563,086 | 100.00% | 44,945,847 | 100.00% |

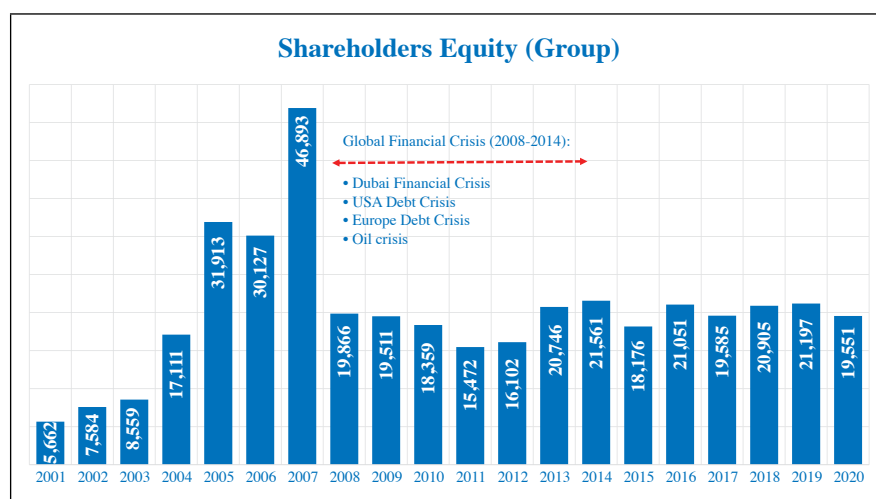
3.9 Investment Portfolio at Year End

The table below compares the sectoral diversification of the Company's total investments valued at RO 42.563 Million on 31.12.2020 (compared to RO 44.946 Million on 31.12.2019). The Company's portfolio remained unchanged during the year. High priority will be given to reshuffle it with asset classification by risk and liquidity (e.g. equities/ stocks, fixed income/ bonds and cash equivalent or money market instruments) and building a portfolio base consisting of readily liquid assets to cover commitments, debt repayments, operational costs, etc.

| Sector | | 2020 | | 2019 | |
|--------|------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-----------|
| | | Investment Value (RO Million) | Holding % | Investment Value (RO Million) | Holding % |
| 1 | Tourism & Hotels | 9.756 | 22.92% | 9.998 | 22.24% |
| 2 | Industry | 5.055 | 11.88% | 4.97 | 11.06% |
| 3 | Investment | 6.596 | 15.50% | 6.908 | 15.37% |
| 4 | Banking | 6.576 | 15.45% | 7.823 | 17.41% |
| 5 | Real Estate | 2.006 | 4.71% | 2.013 | 4.48% |
| 6 | Insurance | 2.541 | 5.97% | 2.596 | 5.78% |
| 7 | Power | 1.066 | 2.50% | 1.046 | 2.33% |
| 8 | Leasing | 1.735 | 4.08% | 1.929 | 4.29% |
| 9 | Services | 0.563 | 1.32% | 0.664 | 1.48% |
| 10 | Agriculture | 0.159 | 0.37% | 0.224 | 0.50% |
| 11 | Telecom | 4.390 | 10.31% | 4.644 | 10.33% |
| 12 | Education | 2.121 | 4.98% | 2.131 | 4.74% |
| | Total | 42.563 | 100.00% | 44.946 | 100.00% |

3.10 Shareholders Equity

The following shows the growth in Shareholders Equity throughout the years indicating a compounded annual growth, including cash dividend, of 8.46% from 2001 to 2020.



3.11 Head Office building results

With a substantial overhang in lettable office space in the market and deteriorated economic landscape, the real estate market experienced downward pressure in terms of both demand and achievable rental values. Floors in the Head Office building are occupied by reputed tenants on long-term tenancy agreements and efforts continue to market the vacant units. Despite the current setback, this investment will eventually generate a sustained rental income stream.

3.12 Government Soft Loan

The above macroeconomic factors caused fluctuations in the market which affected valuations the Company's investments and its banking operations suffered severe constraints consequent to the dramatic fall in the banks' risk appetite toward investment companies. The banks called in to increase the security levels given against borrowings or make repayments to reduce loans availed. This demand came at a time of liquidity crunch in the markets where assets could not be sold without causing drastic change in assets' pricing. The Company's ability to avail full limits of previously sanctioned facilities was drastically curtailed apart from substantial resources being wasted and time lost on each and every renewal of short-term loans. This put a huge pressure on availability of liquidity and Management defaulted on the Government Soft Loan first repayment tranche on 1st November 2020. Both Governments were supportive and extended this deadline till end March 2021.

4. Systems and Internal Controls during 2020

4.1 Fraud case

For the first time in its history (over a quarter of a century), the Company became a victim of a fraud. An accountant working on secondment basis from a consultancy firm (also for the first time in the Company's history) perpetrated the fraud through forged cheques and theft by misuse of Company credit card. The cheques were deliberately timed and encashed during the period of lull surrounding the Eid holidays. A case was filed with the Financial Crimes Unit of the Royal Oman Police and the Public Prosecution. Apprehension of the perpetrator who has absconded from the Country will be launched imminently in his country of residence.

4.2 Enhanced Internal Controls

Although the Company has a robust internal audit system and strict adherence is monitored to ensure compliance with the procedures and operating systems, as a result of this extraordinary fraud case, immediate measures were taken with the banks to prevent further theft and internal controls were tightened even more to prevent and detect fraud.

5. Corporate Governance Matters during 2020

5.1 New Articles of Association

Pursuant to an Administrative Decision by the Capital Market Authority, during an Extraordinary General Meeting held on 6th July 2020, the Company replaced its current Articles of Association with the new template form of Articles of Association for public companies set out in the Decision. The Model Articles, which now comprise eight articles that are limited to very high-level company information, avoid duplicating the provisions of the new Commercial Companies Law and other laws.

5.2 Number of Board Members

Complying with the requirement to change the number of directors to comprise an odd number, the Company reduced its Board to five members pursuant to Article No. 7 of its new Articles of Association of the Company. Prior to 06.07.2020, the Board consisted of six members in accordance with Article No. 22. of the Company's previous Articles of Association.

5.3 Litigation contingencies

In August 2019, the Ex-CEO of the Company filed a complaint with the Ministry of Manpower for unfair dismissal and the case was transferred to the Primary Court of Muscat. As at this reporting date, no settlement was reached.

Two other former employees (Investment Manager and Translator) also filed a case during 2020 for unfair dismissal after the termination of their employment contract in 2019 due to discontinuation of these functions in the organizational structure of the Company.

6. Outlook Going Forward

6.1 Oman anticipated business environment

With budget deficits expected over the forecast period, official foreign reserves under pressure and increasing debts, liquidity conditions are likely to remain constrained.

Some growth boosting reforms to support the economy are being put in place for the medium to long term horizon through rolling out of a medium-term adjustment program by the Government which includes accelerating the initiatives outlined in the National Program for Fiscal Balance. Recent implementation of policy measures and promulgation of several critical laws (Foreign Capital Investment, Privatization, Public-Private Partnership, Bankruptcy, etc.) are aimed at improving the business and investment environment to promote non-oil economic activities in the country. Furthermore, the Tawazun Committee, constituted in September 2019, has the mandate to work out a medium-term fiscal consolidation plan for macroeconomic stability. These measures are aimed at improving business climate and, coupled with strengthening of macroeconomic stability, will promote non-oil economic activities and private sector-led growth in Oman.

Non-associated natural gas was discovered recently in central Oman (i.e. the Ghazeer gas field) and partnerships with international energy firms were formed. This is expected to potentially fuel new investments.

Considering the above factors, the outlook of the Omani economy is expected to grow with the above drivers. As a result, the World Bank anticipates Oman's economy to make a positive recovery of average 4% growth over the next two years. Also, with the global roll out of vaccination programs, countries already setting plans to end lockdowns and rising oil prices, GCC economies are expected to recover heralding a more optimistic outlook in markets.

6.2 Risks and uncertainties

High sensitivity to oil price fluctuations will remain the key risk to the outlook. The investment environment will remain challenging and will continue to affect the stability of financial markets which are expected to remain subdued with tight liquidity, strained cash flows that may trigger loan delinquencies. The above factors will cause both short and longer-term fluctuations in the market, which will continue to affect valuations of the Company's investments and, hence, strain ability to divest. Severe lack of liquidity and absence of a buyer market undermined implementation of divestment plans during 2020 and this scenario is likely to continue into 2021.

6.3 Company's Risk Management Policies

The Company has well-established investment policies and processes including identification and management of various risks associated with investment. The Company set course and will pursue its financial strategy described above. The business environment and the Government's economic road map to recovery will be monitored closely for any opportunity to reshuffle the investment portfolio to generate improved liquidity.

6.4 Liquidity, Capital Resources and Commitment Priorities

The banking outlook is assumed to remain unchanged during 2021. Debt rollover and refinancing risks have been rising and the banks will continue to tighten their credit policies apart from increasing the interest rates. At time of writing, the above challenges are causes of concern for the Company.

Debt reduction will be a high priority strategy and, for this reason, settlement plans are being negotiated with banks. The Company's financial risk mitigation and debt reduction strategy mentioned above will continue in the short to medium term.

6.5 Government Soft Loan

For over two decades, the Company and its shareholders benefitted from the interest-free Soft Loan extended by the two Governments. Having defaulted repayment of the first tranche in November 2020, plans have been formulated to start the repayments over the next 6 years with the first two tranches during 2021.

6.6 Proposed investment in a Hospital Project

The project is envisaged as a 70-bed high-end hospital promoted in partnership with a leading medical group in Spain. As Founder Promoters, the Company and its Spanish partners are committed to hold 20% and 15% respectively in the project company and the balance share capital has been fully booked by institutional investors in Oman. Having concluded the matter of land and Constitutive Documents ready for execution, the conversion of the project company from limited liability to a closed joint stock company was planned during second quarter of 2020 had it not been derailed by the pandemic and its impact on all parties involved. Depending on circumstances, soft activities will continue but no major investment has been budgeted during 2021 until resumption of normality in the business environment.

6.7 Proposed investment in an Assisted Reproduction Clinic

The Company and two Spanish partners have studied and committed to establish Assisted Reproduction and Genetic Units in the Region, starting with a first unit in Muscat, on the ground floor of the Company's Building. One of the Spanish partners is a specialist setup which has been in the business of offering diagnosis and treatment of infertility services with cutting-edge technology and qualified personnel for over four decades. It has nine units and two satellites nationally in Spain and one international center abroad and performs all the reproduction techniques existing nowadays in reproductive medicine. It has a Genetics Unit and all the techniques that are used in reproductive genetics are carried out and they are the only ones with a DNA Bank of Donors in Europe. Genetic Counselling is also offered for a better diagnosis, treatment and consensus decision-making. Their various techniques and complementary processes will be transferred to the unit in Muscat under a Management Agreement, apart from their alignment through their own investment in the clinic.

Investment in this Unit was imminent during the first quarter of 2020. The preliminary commercial license of the project company was obtained, an application for preliminary medical license for the clinic was ready for submission to the Ministry of Health and the project company bank account was opened. Fit out plans are ready but implementation was suspended as a result of the pandemic.

Management maintains total awareness of challenges faced in prevailing business environment and is keen to enhance the credibility and financial strength of the Company in the coming years and to source further improvement in the overall return on the shareholders' funds.



Raffy Kozadjian
Acting Chief Executive Officer
10th March 2021



A. SUBSIDIARIES

General Information

These are companies in which O&E holds 50% and above and consist of two companies listed in Table (1) below. The total value of investment, net of impairments, based on Net Asset Value at end 31/12/2020 in Subsidiaries has reached RO 3.498 Million representing 8.22% of the Parent Company's total investments.

Table (1) - Subsidiaries

| Sr | Company Name | Capital | Shareholders % |
|----|-------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| | OMAN | | |
| 1 | Oman Euro Food Industries vCo. SAOG | RO 2,000,000 | O&E: 80.84% AAAID: 17.20% Others: 1.96% |
| 2 | The Financial Corporation SAOG | RO 7,002,996 | O&E: 51.2% OIFC : 21.8% Al Khonji Invest LLC : 11.6% Sawairis: 10.0% Others: 5.4% |

Performance of Subsidiaries

1. Omani Euro Food Industries Company SAOG



- The company contract manufactures baby food products for Heinz and also produces and markets its own products under Mother's Choice brand name. Mother's Choice brand baby cereals are sold in 10 countries around the World.
- The company achieved a turnover of RO 1.55 Million compared to RO 1.40 Million during 2019, recording a drop of 10.3% in Sales.



- The Operating Loss was RO (227)K in 2020 compared to the Operating Loss of RO (218)K during 2019. Net Losses were RO (385)K in 2020 compared to Net Losses of RO (334)K recorded in 2019.
- Heinz Sales related to cereals, rusks and biscuits during 2020 were RO 604K (compared to RO 690K in 2019) a decrease of 12%. Complan Heinz sales were discontinued in 2020 compared to sales of RO 169K in 2019. Overall sales to Heinz during 2020 were thus reduced by 30%.
- Mother's Choice Sales were RO 412K during 2020 compared to RO 498K in 2019, a decrease of 17% mainly due to pandemic issues and war in Iraq; however, the loss was partially compensated with increased sales in Oman, Yemen and Saudi Arabia.
- Complan Zydus sales were RO 526K during 2020 compared to RO 33K in 2019, a massive increase, and this business is growing after Zydus take over from Heinz.
- The Capital of the company is eroded by 145%.
- O&E's holds 80.84% of the capital holding 1,616,778 shares.

2. The Financial Corporation SAOG (FINCORP)



- The company now operates in three business activities: brokerage, portfolio management and investment.
- During 2020 the Group earned total operational Revenue of RO 0.35 Million (RO 1.56 Million in 2019) and Net Loss for the period stood at RO (225)K compared to a Net profit of RO 794K during the previous year.
- O&E's holds 51.20% of the capital holding 35,854,310 shares.

B. ASSOCIATE COMPANIES

General Information

These are companies in which O&E holds between 20% and 50% and consist of three companies listed in Table (2) below. The total value of investments based on Net Asset Value at end 31/12/2020 in Associate Companies has reached RO 17.13 Million representing 40.25% of the Parent Company's total investments.

Table (2) – Associate Companies

| Sr | Company Name | Capital | Shareholders % |
|----|--------------------------------|--------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| | OMAN | | |
| 3 | Oman Fiber Optic Company SAOC | RO 7,215,118 | O&E: 21.0% Omantel : 41.0% Omar Al Zawawi: 21.5% Others: 16.5% |
| 4 | Oman Hotels & Tourism Co. SAOC | RO 6,985,000 | O&E: 31.7% Al Khonji Invest LLC: 60.0% Others: 8.3% |
| 5 | Fincorp Al Amal fund Units | RO 7,985,174 | O&E: 37.25% Financial Corp: 21.26% Others: 41.49% |

Performance of Associate Companies



3. Oman Fiber Optic Company SAOC (OFO)

- This is a closed joint stock company (converted from public joint stock company through an Extraordinary General Meeting held in March 2017) was established in 1996 specializing in design and manufacture of optical fiber and fiber optic cables.
- The turnover during 2020 was RO 18.11 Million compared to RO 21.32 Million during the previous year, a reduction of 15%.
- The company achieved a Net Profit of RO 958K, compared to the Net Profit of RO 119K during the previous year.
- The net asset value per share as on 31/12/2020 was RO 2.173.
- No dividend has been recommended for year 2020 (2019: 30%).
- O&E's holds 1,512,863 shares as at 31/12/2020 representing 21.0% of the capital of RO 7,215,118.

4. Oman Hotels and Tourism Company SAOC



- The legal form of this company was changed from public joint stock company (SAOG) to a closed joint stock company, through an Extraordinary General Meeting held on 25 October 2017.
- The principal activity of the Parent Company is the ownership and operation of Tulip Inn Downtown Muscat and Al Wadi Hotel in Sohar. The Parent Company also manages outside restaurants and has investments in subsidiaries: Sur Plaza Hotel in Sur and Desert Night Camp luxury desert resort in Bidiya, Sharqiyah Sands of Oman. This is one of the sectors most severely affected by the pandemic.
- During 2020, the Revenue generated at Group level was RO 1.27 Million compared to RO 3.62 Million during the previous year.
- The consolidated Operating Loss was RO (886)K, compared to a Profit of RO 319K during previous year.
- The Associate Company share of profit was RO 261K compared to RO 226K achieved in 2019.
- The company recorded a net loss of RO (822)K at Group level compared to Net Profit of RO 333K the previous year.
- The Board has not proposed any dividend for the year (Nil in 2019).
- O&E's holds 22,158,419 shares representing 31.72% of the capital of RO 6.985 Million.

5. Fincorp Al Amal Fund



- FINCORP Al Amal Fund is open-ended, registered and incorporated in the Sultanate of Oman on 20 October 2004. The day-to-day operations of the Fund, the investment advisory and administration roles are managed by the Investment Manager, the Financial Corporation Company SAOG. The principal activity of the Fund is to invest in equities and debt securities through a diversified portfolio, primarily comprising of equity and equity related investments in companies listed on the MSM and other GCC markets.
- During 2020, the Fund recorded a Net Loss of RO (162)K, compared to previous year Net Profit of RO 350K.
- The Net Asset Value per unit as on 31/12/2020 was RO 1.042.
- The Fund has not proposed any dividend for the year 2020 (2019: 4.5% being 45 Baiza per unit).
- O&E shareholding in it amounts to 37.25%, being 2,974,771 units of its Share Capital.

C. OTHER INVESTMENTS

General Information

Other Investments include Quoted and Unquoted Investments aggregating to RO 19.81 Million and Debt Instrument for RO 2.12 Million representing 46.5% and 5% respective of the Parent Company total investments. Table (3) below shows Quoted Investment and Unquoted Investments where O&E holds a stake of above 1% and also a Debt Instrument.

Table (3) - Other Investments

| Sr | Company's Name | Capital | O&E Stake |
|----|----------------------------------------------------------|-------------------|---------------|
| | OMAN | | |
| 6 | Computer Stationery Industry SAOG | RO 1,000,000 | 14.40% |
| 7 | National Aluminum Products Co. SAOG | RO 3,357,145 | 13.30% |
| 8 | Muscat Clearing & Depository Co. SAOC | RO 5,000,000 | 2.70% |
| 9 | Fund For Development of Youth Projects SAOC | RO 5,370,000 | 4.70% |
| 10 | Majan Development Co. SAOC | RO 16,100,000 | 5.00% |
| 11 | Iskan Oman Invest Co. SAOC | RO 12,500,000 | 10.00% |
| 12 | Octal Holding & Co. SAOC | RO 77,564,687 | 2.90% |
| 13 | Al Najd Agricultural Development Co. SAOC | RO 12,800,000 | 5.10% |
| 14 | Al Jazeera Steel Products Co. SAOG | RO 12,489,796 | 1.60% |
| 15 | Al Kamil Power Co. SAOG | RO 9,625,000 | 3.10% |
| 16 | National Finance Co. SAOG | RO 54,123,045 | 2.60% |
| | UNITED ARAB EMIRATES | | |
| 17 | Gulf Capital PJSC | AED 1,225,000,000 | 0.41% |
| 18 | Al Wathba National Insurance Co PJSC | AED 207,000,000 | 1.17% |
| 19 | Taleem Investments Co (Amity School) - Murabaha Facility | Not Applicable | NA |

Performance of companies

6. Computer Stationery Industry SAOG



- The company was established in 1985. The principal activity is the manufacture and sale of continuous stationery and commercial printing materials. It has a wholly owned subsidiary 'Oman Printers and Stationers LLC' which is engaged in specialized printing of school books, leaflets and other general materials.
- The company reported revenues of RO 1.03 Million during 2020 compared to RO 1.44 Million during 2019, a decrease of 28.5%.
- The Net Loss After Tax was RO (181)K compared to a Loss of RO (81)K in 2019.
- No dividend has been recommended for year 2020 (Year 2019, Nil).
- O&E holds 14.437% stake in the company.

7. National Aluminum Products Co SAOG



- The company was established in 1984 with its manufacturing facility located in Rusayl Industrial Estate. It produces aluminum extrusions and also sells proprietary high-quality aluminum systems. The company expanded its capacity with two presses and a vertical powder coating line in mid-year 2016 to enhance competitiveness through operating cost reductions and improved productivity. The aluminum extrusion industry continued to face a very challenging environment characterized by intense competition and cheaper supplies from abroad which, combined with subdued oil prices on the construction industry affected the performance of the year.
- The company reported sales of RO 35.5 Million in 2020 compared to RO 43.0 Million during 2019, a decrease of 17%.
- It recorded Net loss of RO (1,083)K in 2020 compared to Net Loss of RO (774)K during 2019.
- No dividend has been recommended for year 2020 (Year 2019, Nil).
- O&E holds 13.3% stake in the company.

8. Muscat Clearing And Depository Company SAOC



- This closed joint stock company was established in 1999 and carries out the depository and transfer functions of the Muscat Securities Market. The company is primarily engaged in registering and transferring the ownership of securities on the MSM and providing the services such as maintenance of shareholders registers of joint stock companies, investment funds and other securities listed on the MSM, depository and registration of all trading contracts of securities, issuance of ownership certificates, validation of restrictions and pledge of shares, etc.
- The Total Revenue reached RO 4.47 Million during 2020 compared to RO 3.93 Million during 2019, an increase of 13.7%.
- The company reported a Net Profit After Tax of RO 1,138K in 2020 compared to a Net Profit of RO 803K in 2019, an increase of 42%.
- The company has proposed a cash dividend of 8% (2019: 15%).
- During 2020 the Company issued 2 Million bonus shares and its Share Capital increased from RO 3 Million to RO 5 Million.
- O&E owns 134,766 shares being 2.7% of the capital of RO 5.0 Million of the company.

9. Fund for Development of Youth Projects SAOC (FDY)



شراكة
Sharakah

- This closed joint stock company was established in 1999. Its core activity is to support and promote start-up Small and Medium Enterprises in Oman to generate employment opportunities for Omanis. It provides advisory services and support to entrepreneurs as well as financial support in the form of equity and debt.
- Revenues of RO 577K were recorded during 2020 compared to RO 799K in 2019, a decrease of 28%.
- Net Profit amounted to RO 105K during 2020 compared to a Net profit of RO 450K during 2019.
- O&E owns 250,000 shares representing 4.7% of the share capital of FDY.

10. Majan Development Company SAOC

- The company was established in March 2008 promoted by Gulf Investment House, Kuwait, in association with various institutional investors in Oman. The business model is a full spectrum service covering four areas of activities: land trading, property development, real estate funds and property management.
- The company recorded revenues from rental income and others of RO 4.01 Million during 2020 as compared to RO 3.84 Million during 2019.
- Net Loss for the year was RO (131)K compared to Net loss of RO (65)K at end 2019.
- O&E holds 5% of the capital of the company which is now RO 16.1 Million.

11. Iskan Oman Invest Company SAOC



- The company was established in 2008 promoted by Housing Finance (Iskan Kuwait) in association with institutional investors in Oman. It is a closed joint stock company originally engaged in real estate development projects and services. It has since then diversified its investment portfolio in the education sector and is expanding into the healthcare market.
- The Revenues amounted to RO 769K during 2020 compared to RO 707K in 2019.
- The Net Profit reported during 2020 was RO 167K compared to Net Profit RO 39K Million in 2019.
- O&E holds 10% of the capital of the company.

12. Octal Holding & Company SAOC



- It is a world leading company specialized in manufacturing PET resin and APET sheets used in the packaging industry. The production facility is based in Salalah, Oman. Octal's strategic position, its advanced technological capabilities and ease of raw materials sourcing contribute to lowering its costs and thus give it competitive advantage in producing PET resin and amorphous PET sheets at the highest quality. Its well-timed phased expansion and unique marketing strategy play a great role in growth of revenues.
- During the year ended 31 December 2020, the company reported revenues of RO 259 Million (USD 673 Million) compared to RO 303 Million (USD 799Million) in 2018, a decrease of 15%.
- It reported a profit of RO 11.5 Million (USD 29.8 Million) during 2020 compared to a RO 10.4 Million (USD 27.1) during 2019, an increase of 11%.
- O&E holds 2.89% of the total issued and paid up share capital of RO 77,564,687.

13. Al Najd Agricultural Development Co. SAOC

شركة النجد
للتنمية الزراعية



Al Najd Agriculture
Development Company

- The company was established to develop the agricultural sector of the Sultanate with the support of the Government and selective private sector participation. The company produces animal forage utilizing central pivot irrigation systems and adopting modern production methods.
- The company recorded revenues of RO 517K in 2020 compared to RO 824K in 2019.
- It incurred a Loss of RO (439)K compared to a Loss RO (389)K during 2019.



- The company's paid up capital is RO 10,353,500 at end 2020 while its authorized capital is RO 12,800,000. This paid up capital includes shares of RO 2,688,000 given to the farmers and Thumrait Development Fund in accordance with a Government grant.
- O&E holds 5.13% equity stake in this company.

14. Al Jazeera Steel Products Company SAOG



- This is a joint stock company established in 1996 specialized in manufacture of steel products and is based in Sohar, Oman.
- Net profits during 2020 were RO 3.1 Million compared to RO 308K during the previous year.
- The Board of Directors recommended a cash dividend of 14% for the year 2020 amounting to Baizas 14 for every share held (2019: 5%) .
- O&E holds 2,010,000 shares in this company representing 1.6% of the share capital of RO 12.489 Million.

15. Al Kamil Power Company SAOG



- The company owns and operates a 285 MW electricity generating plant near Al Kamil, Oman.
- The total income of the company during 2020 was RO 6.5 Million compared to RO 7.3 Million in 2019.
- The company posted a Net Loss of RO (5.03) Million (Profit RO 3.56 million in 2019).
- For 2020, no dividend has been recommended; this compares with a cash dividend of 55% for 2019 (35% paid in May 2020 and 20% paid in November 2020).
- O&E holds 3,025,540 shares in this company representing 3.14% of the capital.

16. National Finance Co SAOG



National Finance
Co. SAOG
Partners in Progress

- The company was established in 1987 and is engaged in asset-based financing for individual and SME customers. The company and Oman Oryx Leasing Company SAOG merged by incorporation with effect from 01/01/2018. This enhanced market presence through increase in customer reach, service channels and enabled rapid expansion through launch of new products.
- During 2020, Total Income reached RO 41.0 Million compared to RO 41.8 Million in year 2019 and Net Income for the current year was RO 8 Million compared to RO 10 Million in 2019.
- The company has declared a cash dividend of 9% for 2020 compared to 12.5% cash dividend for 2019.
- O&E has 2.6% stake in this company.

17. Gulf Capital PJSC



- O&E is a founder member in Gulf Capital Private Joint Stock Company, a UAE based private equity firm. The company's strategy is to acquire controlling stakes in highly profitable, fast growing and visible companies in select industries in the Gulf Region. The Group financial performance depends upon the contribution from private equity activities and overall growth in value of portfolio of private equity investments.

- The Net Loss for the year was AED (97.6) Million compared to a Net profit of AED 11.3 Million in the previous year.
- O&E holds 5,000,000 shares (AED 5,000,000) in this company.

18. Al Wathba National Insurance Co. PJSC

- The company was incorporated in Abu Dhabi as a public shareholding company, listed in the Abu Dhabi Securities Exchange, and its principal business is general insurance and re-insurance of all classes.
- The Net Profit reported for 2020 increased to AED 11.3 Million compared to AED 6 Million in 2019.
- The total assets at end 2020 stood at AED 1.562 Million compared to AED 1.570 Million in 2019 and the shareholders equity decreased from AED 766 Million at end 2019 to AED 721 Million at end 2020.
- O&E holds 2,415,000 shares in this company with a share capital of AED 207 Million.

19. Amity School, Dubai



- O&E invested in Amity School in Dubai, and being operated by the reputed Operator from India, Amity Education Group. The Investment is structured in the form of extension of Islamic Finance (Commodity Murabaha) facility to the Amity School through an off-shore company, Taleem Investment Co. The Commodity Murabaha agreement, which is for a period of 6 years, contains the repayment schedule and detailed terms and conditions under which the facility is extended to the Amity School LLC. In respect of all the repayment obligation, Amity School LLC have provided various security/ comfort: postdated cheques, financial bank guarantee, mortgage over the school building through a Bank acting as a Security Agent and contractual comfort from the Parent Foundation of the Amity Group.
- The amount invested by the Company was AED 20.0 Million (RO 2.1 Million).



SECTORAL DIVERSIFICATION OF THE TOTAL INVESTMENTS OF O&E

Table (4) below indicates the sectoral diversification of O&E's total investments valued at RO 42.563 Million on 31/12/2020 based on carrying value, in the Parent Company:

Table (4) - Sectoral diversification of the total value of investments

| Sr. | Sector | 2020 | |
|-----|------------------|-----------------------------|----------------|
| | | Investment Value RO Million | Holding % |
| 1 | Tourism & Hotels | 9.755 | 22.92% |
| 2 | Industry | 5.055 | 11.88% |
| 3 | Investment | 6.596 | 15.50% |
| 4 | Banking | 6.575 | 15.45% |
| 5 | Real Estate | 2.006 | 4.71% |
| 6 | Insurance | 2.540 | 5.97% |
| 7 | Power | 1.065 | 2.50% |
| 8 | Leasing | 1.734 | 4.08% |
| 9 | Services | 562 | 1.32% |
| 10 | Agriculture | 159 | 0.37% |
| 11 | Telecom | 4.389 | 10.31% |
| 12 | Education | 2.120 | 4.98% |
| | Total | 42.563 | 100.00% |

European Hospital

The project is envisaged as a 70-bed high-end hospital promoted in partnership with a leading medical group in Spain. As Founder Promoters, the Company and its Spanish partners are committed to hold 20% and 15% respectively in the project company and the balance share capital has been fully booked by institutional investors in Oman.

The matter of land has been concluded and Constitutive Documents are ready for execution. The conversion of the project company from limited liability to a closed joint stock company was planned during second quarter of 2020 but it was derailed by the pandemic and its impact on all parties involved.

Fertility Clinic

The Company and two Spanish partners have studied and committed to establish Assisted Reproduction and Genetic Units in the Region, starting with a first unit in Muscat, on the ground floor of the Company's Building. One of the Spanish partners is a specialist setup which has been in the business of offering diagnosis and treatment of infertility services with cutting-edge technology and qualified personnel for over four decades. Genetic Counselling will also be offered for a better diagnosis, treatment and consensus decision-making. Their various techniques and complementary processes will be transferred to the unit in Muscat under a Management Agreement, apart from their alignment through their own investment in the clinic.



Independent Auditor's Report

To the Shareholders of
Oman and Emirates Investment Holding Company SAOG
P.O. Box 2205
Postal Code 112
Sultanate of Oman

Report on the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Opinion

We have audited the consolidated and separate financial statements of Oman and Emirates Investment Holding Company SAOG (the "Parent Company") and its subsidiaries (together the "Group"), which comprise the consolidated and separate statement of financial position as at 31 December 2020, and the consolidated and separate statement of profit or loss, consolidated and separate statement of other comprehensive income, consolidated and separate statement of changes in equity and consolidated and separate statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated and separate financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying consolidated and separate financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Parent Company and the Group as at 31 December 2020, and their financial performance and their cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the consolidated and separate financial statements in the Sultanate of Oman, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independent Auditor's Report (continued)

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated and separate financial statements of the current year. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated and separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

We have determined the matter described below to be the key audit matter to be communicated in our report:

| Key audit matter | How our audit addressed the key audit matter |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Valuation of unquoted investments in equity securities</p> <p><i>Refer to accounting policies and note 7 to the consolidated and separate financial statements.</i></p> <p>As stated in note 7 to the consolidated and separate financial statements, the Group revalued its investment in unquoted equity shares based on the valuation carried out by an independent valuer through the use of Discounted Cash Flow model, Dividend Growth model and Net Assets model for business valuation. Since the use of such valuation models include significant estimates and assumptions, the degree of subjectivity and complexity involved in the valuation increases to a considerable extent.</p> | <p>In responding to the identified key audit matter, we obtained an understanding of the valuation exercise carried out by the independent valuer who was responsible for performing the valuation and made relevant inquiries of such person in order to assess their competence, capability and objectivity which are recognised as the important factors affecting the reliability of the valuation. Further, as part of this exercise, we assessed the reasonableness of significant assumptions used in estimation, we performed the following audit procedures:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involving our own valuation specialists to support us in challenging the valuations carried out by the Group and methodology used for valuations; • Evaluated the reasonableness of significant amounts of revenues, operating expenses, capital expenditures, tax payments, dividend receipts/payments etc. used in the cash flow projections; and • Evaluated the discount rates and long-term growth rates assumed by valuer in estimating the discounted and future values in the valuation. |

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Chairman's report, Management Discussion and Analysis report and Corporate Governance report but does not include these consolidated and separate financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on these consolidated and separate financial statements do not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of these consolidated and separate financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with these consolidated and separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed on other information obtained prior to the date of this auditor's report, we conclude that there is a material misstatement of the other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Independent Auditor's Report (continued)

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated and Separate Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated and separate financial statements in accordance with IFRSs and the relevant requirements of the Capital Market Authority and the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman 2019, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the consolidated and separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated and separate financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated and separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated and separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of these consolidated and separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of the management's use of the going concern basis of accounting and based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated and separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated and separate financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated and separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated and separate financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

Independent Auditor's Report (continued)

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated and Separate Financial Statements (continued)

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matter communicated with those charged with governance, we determine this matter that was of most significance in the audit of the consolidated and separate financial statements of the current period and is therefore a key audit matter. We describe this matter in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory requirements

In our opinion, the consolidated and separate financial statements as of and for the year ended 31 December 2020 comply, in all material respects, with the relevant disclosure requirements of the Capital Market Authority and the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman, 2019.



Nasser Al Mugheiry
Licence No. L1024587
ABU TIMAM
(Chartered Certified Accountants)



10 March 2021

CONSOLIDATED AND SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

as at 31 December 2020

| | | 2020 | (Restated) 2019 | (Restated) 2018 | 2020 | (Restated) 2019 | (Restated) 2018 |
|----------------------------------------------------------------|-------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Notes | Group RO | Group RO | Group RO | Parent RO | Parent RO | Parent RO |
| ASSETS | | | | | | | |
| Cash and bank balances | 5 | 2,452,454 | 2,613,590 | 1,502,375 | 104,763 | 1,166,846 | 147,993 |
| Trade and other receivables | 6 | 1,250,957 | 2,076,848 | 3,712,599 | 143,295 | 76,611 | 2,108,698 |
| Inventories | | 463,472 | 445,819 | 481,699 | - | - | - |
| Financial assets at fair value through profit or loss (FVTPL) | 7 | 22,748,973 | 25,005,888 | 32,797,259 | 19,811,465 | 21,377,538 | 22,057,078 |
| Investment in equity accounted investees | 9 | 18,901,821 | 19,704,887 | 14,868,150 | 17,133,033 | 17,823,619 | 14,868,150 |
| Investment in subsidiaries | 10 | - | - | - | 3,497,936 | 3,613,319 | 6,435,825 |
| Financial assets at amortised cost | 11 | 2,120,652 | 2,131,371 | 2,142,060 | 2,120,652 | 2,131,371 | 2,142,060 |
| Property, plant and equipment | 12 | 2,821,981 | 3,118,545 | 5,895,885 | 615,985 | 727,939 | 3,341,098 |
| Right-of-use assets | 12.1 | 116,190 | 26,261 | - | - | - | - |
| Investment properties | 13 | 3,229,050 | 3,353,250 | 335,000 | 2,929,050 | 3,053,250 | - |
| Deferred tax asset | 14 | 401,105 | 300,524 | 258,423 | - | - | - |
| Total assets | | 54,506,655 | 58,776,983 | 61,993,450 | 46,356,179 | 49,970,493 | 51,100,902 |
| EQUITY | | | | | | | |
| Share capital | 15 | 12,187,500 | 12,187,500 | 12,187,500 | 12,187,500 | 12,187,500 | 12,187,500 |
| Legal reserve | 16 | 4,921,214 | 4,921,214 | 4,862,889 | 4,062,500 | 4,062,500 | 4,062,500 |
| Retained earnings | | 2,442,115 | 4,088,741 | 3,855,034 | 4,029,102 | 5,364,459 | 4,802,235 |
| Equity attributable to the owners of the Parent Company | | 19,550,829 | 21,197,455 | 20,905,423 | 20,279,102 | 21,614,459 | 21,052,235 |
| Non-controlling interests | | 3,161,543 | 3,345,303 | 6,163,645 | - | - | - |
| Total equity | | 22,712,372 | 24,542,758 | 27,069,068 | 20,279,102 | 21,614,459 | 21,052,235 |
| LIABILITIES | | | | | | | |
| Bank overdrafts | 18 | 2,307,610 | 2,810,213 | 1,946,614 | 2,180,858 | 1,816,784 | 1,923,452 |
| Trade and other payables | 19 | 2,424,085 | 2,036,850 | 2,088,615 | 626,023 | 831,923 | 889,062 |
| Lease liabilities | 12.1 | 139,392 | 26,835 | - | - | - | - |
| Term loans | 20 | 8,270,196 | 10,707,327 | 12,236,153 | 8,270,196 | 10,707,327 | 12,236,153 |
| Loans from Governments | 21 | 16,976,692 | 16,069,000 | 15,540,025 | 13,323,692 | 12,538,000 | 12,085,000 |
| Deferred Government grants | 21 | 1,676,308 | 2,584,000 | 3,112,975 | 1,676,308 | 2,462,000 | 2,915,000 |
| Total liabilities | | 31,794,283 | 34,234,225 | 34,924,382 | 26,077,077 | 28,356,034 | 30,048,667 |
| Total equity and liabilities | | 54,506,655 | 58,776,983 | 61,993,450 | 46,356,179 | 49,970,493 | 51,100,902 |
| Net assets per share | 31 | 0.160 | 0.174 | 0.172 | 0.166 | 0.177 | 0.173 |

These consolidated and separate financial statements on pages 48 to 98 were approved by the Board of Directors on 10 March 2021 and were signed on its behalf by:



Mohamed Darwish Al Khoori
Chairman



Raffy Manoug Kozadjian
Chief Executive Officer

The notes on pages 54 to 98 form an integral part of these consolidated and separate financial statements.
Report of the Auditors - pages 44 to 47.

CONSOLIDATED AND SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

for the year ended 31 December 2020

| | | 2020 Group RO | (Restated) 2019 Group RO | 2020 Parent RO | (Restated) 2019 Parent RO |
|------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | Notes | | | | |
| Income | | | | | |
| Interest income | 22 | 15,281 | 60,172 | 15,281 | 35,077 |
| Rental income | | 76,958 | 74,113 | 76,958 | 74,113 |
| Brokerage commission income | | 145,261 | 197,375 | - | - |
| Dividends income | | 1,405,653 | 1,716,034 | 1,252,349 | 1,345,484 |
| Net (loss)/income from financial assets at FVTPL | 7 | (905,463) | 2,058,137 | (804,412) | 675,817 |
| Gross profit on sale of food products | 23 | 106,833 | 93,835 | - | - |
| Asset management fees | | 133,235 | 96,742 | - | - |
| Share of loss from equity accounted investees | 9 | (215,341) | (117,983) | (102,861) | (35,646) |
| Share of (loss)/profit from subsidiaries accounted under equity method | 10 | - | - | (115,383) | 622,467 |
| Other income | 24 | 57,972 | 46,693 | 35,109 | 12,158 |
| Total income | | 820,389 | 4,225,118 | 357,041 | 2,729,470 |
| Expenses | | | | | |
| Staff costs | 25 | (960,544) | (1,705,002) | (426,810) | (1,042,166) |
| Administrative expenses | 26 | (831,482) | (783,321) | (491,587) | (405,510) |
| Investments related expenses | 27 | (10,719) | (24,138) | (13,055) | (27,781) |
| Directors' remuneration | | - | (30,000) | - | (30,000) |
| Total expenses | | (1,802,745) | (2,542,461) | (931,452) | (1,505,457) |
| Net income | | (982,356) | 1,682,657 | (574,411) | 1,224,013 |
| Finance costs | | (826,055) | (792,032) | (642,360) | (661,756) |
| Impairment loss on non-financial assets: | | | | | |
| - investment properties | 13 | - | (35,000) | - | - |
| - others | | - | (33) | - | (33) |
| Impairment loss on financial instruments – net | 6 | (122,555) | (13,870) | (118,586) | - |
| | | (948,610) | (840,935) | (760,946) | (661,789) |
| (Loss)/profit before tax | | (1,930,966) | 841,722 | (1,335,357) | 562,224 |
| Income tax | 28 | 100,580 | 42,100 | - | - |
| (Loss)/profit after tax for the year | | (1,830,386) | 883,822 | (1,335,357) | 562,224 |
| Attributable to: | | | | | |
| Owners of the Parent Company | | (1,646,626) | 292,032 | (1,335,357) | 562,224 |
| Non-controlling interests | | (183,760) | 591,790 | - | - |
| | | (1,830,386) | 883,822 | (1,335,357) | 562,224 |
| Basic and diluted (loss)/earnings per share | 30 | (0.0135) | 0.0024 | (0.0110) | 0.0046 |

The notes on pages 54 to 98 form an integral part of these consolidated and separate financial statements.
Report of the Auditors - pages 44 to 47.

CONSOLIDATED AND SEPARATE STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

for the year ended 31 December 2020

| | | (Restated) | | (Restated) |
|----------------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| (Loss)/profit for the year | (1,830,386) | 883,822 | (1,335,357) | 562,224 |
| Other comprehensive income | | | | |
| Other comprehensive income | - | - | - | - |
| Total comprehensive (loss)/income for the year | <u>(1,830,386)</u> | <u>883,822</u> | <u>(1,335,357)</u> | <u>562,224</u> |
| Total comprehensive (loss)/income attributable to: | | | | |
| - Owners of the Parent Company | (1,646,626) | 292,032 | (1,335,357) | 562,224 |
| - Non controlling interests | <u>(183,760)</u> | <u>591,790</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| | <u>(1,830,386)</u> | <u>883,822</u> | <u>(1,335,357)</u> | <u>562,224</u> |

The notes on pages 54 to 98 form an integral part of these consolidated and separate financial statements.
Report of the Auditors - pages 44 to 47.

CONSOLIDATED AND SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended 31 December 2020

| Group | Attributable to owners of the Parent Company | | | | | |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------------|--------------------|
| | Share capital RO | Legal reserve RO | Retained earnings RO | Total RO | Non controlling interest RO | Total equity RO |
| | | | | | | |
| As at 1 January 2019 (as previously reported) | 12,187,500 | 4,862,889 | 3,223,844 | 20,274,233 | 6,014,036 | 26,288,269 |
| Prior period adjustments (Note 34) | - | - | 631,190 | 631,190 | 149,609 | 780,799 |
| As at 1 January 2019 (as restated) | 12,187,500 | 4,862,889 | 3,855,034 | 20,905,423 | 6,163,645 | 27,069,068 |
| Profit for the year (as restated) | - | - | 292,032 | 292,032 | 591,790 | 883,822 |
| Other comprehensive income | - | - | - | - | - | - |
| Total comprehensive income (as restated) | - | - | 292,032 | 292,032 | 591,790 | 883,822 |
| Legal reserve relating to a subsidiary | - | 58,325 | (58,325) | - | - | - |
| Subsidiary reclassified as an associate | - | - | - | - | (3,410,132) | (3,410,132) |
| As at 31 December 2019 (as restated) | 12,187,500 | 4,921,214 | 4,088,741 | 21,197,455 | 3,345,303 | 24,542,758 |
| As at 1 January 2020 | 12,187,500 | 4,921,214 | 4,088,741 | 21,197,455 | 3,345,303 | 24,542,758 |
| Loss for the year | - | - | (1,646,626) | (1,646,626) | (183,760) | (1,830,386) |
| Other comprehensive income | - | - | - | - | - | - |
| Total comprehensive loss | - | - | (1,646,626) | (1,646,626) | (183,760) | (1,830,386) |
| At 31 December 2020 | 12,187,500 | 4,921,214 | 2,442,115 | 19,550,829 | 3,161,543 | 22,712,372 |

The notes on pages 54 to 98 form an integral part of these consolidated and separate financial statements.
Report of the Auditors - pages 44 to 47.

CONSOLIDATED AND SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

for the year ended 31 December 2020

| Parent Company | Share capital | Legal reserve | Retained earnings | Total equity |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| | RO | RO | RO | RO |
| As at 1 January 2019 (as previously reported) | 12,187,500 | 4,062,500 | 4,024,233 | 20,274,233 |
| Prior period adjustments (Note 34) | - | - | 778,002 | 778,002 |
| As at 1 January 2019 (as restated) | 12,187,500 | 4,062,500 | 4,802,235 | 21,052,235 |
| Profit for the year (as restated) | - | - | 562,224 | 562,224 |
| Other comprehensive income | - | - | - | - |
| Total comprehensive income (as restated) | - | - | 562,224 | 562,224 |
| As at 31 December 2019 (as restated) | 12,187,500 | 4,062,500 | 5,364,459 | 21,614,459 |
| As at 1 January 2020 | 12,187,500 | 4,062,500 | 5,364,459 | 21,614,459 |
| Loss for the year | - | - | (1,335,357) | (1,335,357) |
| Other comprehensive income | - | - | - | - |
| Total comprehensive loss | - | - | (1,335,357) | (1,335,357) |
| As at 31 December 2020 | 12,187,500 | 4,062,500 | 4,029,102 | 20,279,102 |

The notes on pages 54 to 98 form an integral part of these consolidated and separate financial statements.
Report of the Auditors - pages 44 to 47.

CONSOLIDATED AND SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS

for the year ended 31 December 2020

| | | 2020 Group RO | (Restated) 2019 Group RO | 2020 Parent RO | (Restated) 2019 Parent RO |
|------------------------------------------------------|-------|---------------------|-----------------------------------|----------------------|------------------------------------|
| | Notes | | | | |
| Cash flows from operating activities | | | | | |
| (Loss)/profit before tax | | (1,930,966) | 841,722 | (1,335,357) | 562,224 |
| Adjustments for: | | | | | |
| Share of loss/(profit) of equity accounted investees | | 215,341 | 35,646 | 218,244 | (586,821) |
| Depreciation/amortisation | | 477,099 | 338,407 | 246,872 | 123,363 |
| Dividends income | | (1,405,653) | (1,716,034) | (1,252,349) | (1,345,484) |
| Interest income | 22 | (15,281) | (60,172) | (15,281) | (35,077) |
| Net income from financial assets at FVTPL | 7 | 905,463 | (2,058,137) | 804,412 | (675,817) |
| Impairment loss on investments | | - | 33 | - | 33 |
| Employees end of service benefits | 19 | 26,886 | 57,893 | 10,341 | 37,151 |
| Impairment loss on financial instruments – net | 13 | - | 35,000 | - | - |
| Provision for doubtful debts written off | | 118,586 | (12,389) | 118,586 | - |
| Interest expense | | 826,055 | 792,032 | 642,360 | 661,756 |
| Cash outflows before working capital changes | | (782,470) | (1,745,999) | (562,172) | (1,258,672) |
| Changes in working capital: | | | | | |
| Trade and other receivables | | 707,305 | 1,589,961 | (185,272) | 1,997,011 |
| Trade and other payables | | 411,396 | 213,377 | (172,769) | 159,085 |
| Inventories | | (17,653) | 35,880 | - | - |
| Cash generated from/(used in) operations | | 318,578 | 93,219 | (920,213) | 897,424 |
| Interest paid | | (818,537) | (792,032) | (642,360) | (661,756) |
| Employees' end of service benefits paid | 19 | (51,047) | (294,360) | (43,469) | (253,227) |
| Net cash used in operating activities | | (551,006) | (993,173) | (1,606,042) | (17,559) |
| Cash flows from investing activities | | | | | |
| Acquisition of property, plant and equipment | | (16,569) | (586,122) | - | (552,765) |
| Dividends and interest income received | | 1,420,934 | 1,811,281 | 1,267,630 | 1,415,636 |
| Dividends from equity accounted investees | | 587,725 | 453,859 | 587,725 | 453,859 |
| Proceeds from sale of financial assets at FVTPL | | 6,181,726 | 7,596,124 | 761,661 | 1,733,733 |
| Purchase of financial assets at FVTPL | | (4,830,274) | (3,108,178) | - | (378,408) |
| Net cash generated from investing activities | | 3,343,542 | 6,166,964 | 2,617,016 | 2,672,055 |
| Cash flow from financing activities | | | | | |
| Repayment of term loans | | (18,549,504) | (30,728,875) | (18,549,504) | (30,728,874) |
| Proceeds from term loans | | 16,112,373 | 29,200,048 | 16,112,373 | 29,200,048 |
| Repayment on redemption of units | | - | (836) | - | - |
| Payment of finance lease liabilities | | (13,938) | (16,931) | - | - |
| Transfer of cash to Al Amal Fund due to merger | | - | (3,379,432) | - | - |
| Net cash flow used in financing activities | | (2,451,069) | (4,926,026) | (2,437,131) | (1,528,826) |
| Net change in cash and cash equivalents | | 341,467 | 247,765 | (1,426,157) | 1,125,670 |
| Cash and cash equivalents at beginning of the year | | (289,047) | (536,812) | (742,362) | (1,868,032) |
| Cash and cash equivalents at end of the year | 5 | 52,420 | (289,047) | (2,168,519) | (742,362) |

The notes on pages 54 to 98 form an integral part of these consolidated and separate financial statements.
Report of the Auditors - pages 44 to 47.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

1 Legal status and principal activities

Oman and Emirates Investment Holding Company SAOG (the “Parent Company”) is registered as an Omani joint stock company. It is engaged in investment activities and related services in accordance with Royal Decree No. 10/93 and its Articles of Association. The Parent Company operates in the Sultanate of Oman under the Commercial Companies Law of the Sultanate of Oman, 2019. The Branch operates under the relevant local requirements of the UAE.

The Group has the following subsidiaries and equity accounted investees.

| | Country of incorporation | Shareholding percentage | | Principal Activities |
|-----------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|------|--------------------------|
| | | 2020 | 2019 | |
| Subsidiaries | | | | |
| Omani Euro Food Industries Company SAOG | Oman | 81 | 81 | Manufacture of baby food |
| The Financial Corporation Company SAOG | Oman | 51 | 51 | Financial services |
| Equity accounted investees | | | | |
| Oman Hotels and Tourism Company SAOC | Oman | 32 | 32 | Hospitality services |
| Oman Fiber Optic Company SAOC | Oman | 21 | 21 | Fiber optic products |
| Fincorp Al Amal Fund | Oman | 37 | 37 | Financial Services |

2 Basis of accounting

These consolidated and separate financial statements for the year ended 31 December 2020 comprise the Parent Company and its subsidiaries (together “the Group”). The separate financial statements represent the financial statements of the Parent Company on a standalone basis. These consolidated and separate financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) and applicable requirements of Commercial Companies Law, 2019 and the disclosure requirements of the Capital Markets Authority (CMA) of Sultanate of Oman.

The consolidated and separate statement of financial position is prepared in descending order of liquidity, as the presentation is more appropriate in the Groups operation.

(a) Use of judgements and estimates

The preparation of consolidated and separate financial statements in conformity with IFRSs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the accounting policies.

Estimates and judgements are reviewed regularly and are based on historical experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances.

The Group makes estimates and assumptions concerning the future. The resulting accounting estimates will, by definition, seldom equal the related actual results. The estimates and assumptions that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year are discussed below.

Impairment of investment in equity accounted investees and subsidiaries

The Group reviews its investment in equity accounted investees and subsidiaries periodically and evaluates for objective evidence of impairment. Objective evidence includes the performance of equity accounted

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

investees and subsidiaries, the future business model, local economic conditions and other relevant factors. Based on the objective evidences, the Group determines the need for impairment loss on investment in equity accounted investees and subsidiaries.

Recognition of deferred tax assets

The extent to which deferred tax assets can be recognised is based on an assessment of the probability that future taxable income will be available against which the deductible temporary differences and tax loss carry-forwards can be utilised. In addition, significant judgement is required in assessing the impact of any legal or economic limits or uncertainties in various tax jurisdictions.

Inventories

Management estimates the net realisable values of inventories, taking into account the most reliable evidence available at each reporting date. The future realisation of these inventories may be affected by future technology or other market-driven changes that may reduce future selling prices.

COVID-19

Due to the dynamic and evolving nature of Covid-19, limited recent experience of the economic and financial impacts of such a pandemic, and the short duration between the declaration of the pandemic and the preparation of these consolidated and separate financial statements, changes to the estimates and outcomes that have been applied in the measurement of the Group's assets and liabilities may arise in the future.

Impairment of goodwill

The Group tests annually whether goodwill has impaired, considering projected cash flows, terminal growth rate and discount factors. The recoverable amounts of cash-generating units have been determined based on value-in-use calculations. These calculations require the use of estimates.

Impairment of trade and other receivables

The impairment model applies to financial assets measured at amortised cost and debt investments at FVOCI, but not to investments in equity instruments. For assets in the scope of the IFRS 9 impairment model, impairment losses are generally expected to increase and become more volatile.

Fair value measurement

Management uses various valuation techniques to determine the fair value of financial instruments (where active market quotes are not available) and non-financial assets. This involves developing estimates and assumptions consistent with how market participants would price the instrument. Management bases its assumptions on observable data as far as possible but this is not always available. In that case, management uses the best information available. Estimated fair values may vary from the actual prices that would be achieved in an arm's length transaction at the reporting date.

(b) Functional and presentation currency

The consolidated and separate financial statements are presented in Rials Omani, which is the Group's functional currency.

(c) Changes in significant accounting policies

New and revised Standards that are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020

A number of new and revised Standards are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020. Some accounting pronouncements which have become effective from 1 January 2020 and have therefore been adopted, do not have a significant impact on the Group's financial results or position.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Standards, amendments and Interpretations to existing Standards that are not yet effective and have not been adopted early by the Group

At the date of authorisation of these consolidated and separate financial statements, several new, but not yet effective, Standards and amendments to existing Standards, and Interpretations have been published by the IASB. None of these Standards or amendments to existing Standards have been adopted early by the Group.

Management anticipates that all relevant pronouncements will be adopted for the first period beginning on or after the effective date of the pronouncements. New Standards, amendments and Interpretations not adopted in the current year have not been disclosed as they are not expected to have a material impact on these consolidated and separate financial statements.

3 Significant accounting policies

The Group has consistently applied the following accounting policies to all periods presented. The consolidated and separate financial statements have been prepared using the measurement bases specified by IFRSs for each type of asset, liability, income and expense. The measurement bases are more fully described in the accounting policies below.

3.1 Basis of accounting and consolidation

(a) Subsidiaries

Subsidiaries are all entities (including structured entities) over which the Group has control. The Group controls an entity when the Group is exposed to, or has rights to, variable returns from its involvement with the entity and has the ability to affect those returns through its power over the entity. Subsidiaries are fully consolidated from the date on which control is transferred to the Group. They are deconsolidated from the date when the Parent Company loses the control.

The Group applies the acquisition method to account for business combinations. The consideration transferred for the acquisition of a subsidiary is the fair values of the assets transferred, the liabilities incurred to the former owners of the acquiree and the equity interests issued by the Group. The consideration transferred includes the fair value of any asset or liability resulting from a contingent consideration arrangement. Acquisition related costs are expensed as incurred.

Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured initially at their fair values at the acquisition date. The Group recognises any non-controlling interest in the acquiree on an acquisition-by-acquisition basis, either at fair value or at the non-controlling interest's proportionate share of the recognised amounts of acquiree's identifiable net assets.

If the business combination is achieved in stages, the acquisition date fair value of the acquirer's previously held equity interest in the acquiree is remeasured to fair value at the acquisition date through consolidated statement of profit or loss. Any contingent consideration to be transferred by the Group is recognised at fair value at the acquisition date. Subsequent changes to the fair value of the contingent consideration that is deemed to be an asset or liability is recognised in accordance with the relevant accounting standard either in consolidated statement of profit or loss or as a change to other comprehensive income. Contingent consideration that is classified as equity is not remeasured, and its subsequent settlement is accounted for within equity.

Goodwill is initially measured as the excess of the aggregate of the consideration transferred and the fair value of non-controlling interest over the net identifiable assets acquired and liabilities assumed. If this consideration is lower than the fair value of the net assets of the subsidiary acquired, the difference is recognised in consolidated statement of profit or loss. Goodwill is tested for any impairment annually.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Consequent to the amendment in IAS 27, effective 1 January 2017, the Parent Company has adopted equity method to account for its investment in subsidiaries for the purpose of its separate financial statements.

Inter-company transactions, balances, income and expenses on transactions between Group companies are eliminated. Profit or loss resulting from inter-company transactions that are recognised in assets are also eliminated. Accounting policies of subsidiaries have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

(b) Changes in ownership interests in subsidiaries without change of control

Transactions with non-controlling interests that do not result in loss of control are accounted for as equity transactions - that is, as transactions with the owners in their capacity as owners. The difference between fair value of any consideration paid and the relevant share acquired of the carrying value of net assets of the subsidiary is recorded in equity. Gains or losses on disposals to non-controlling interests are also recorded in equity.

(c) Disposal of subsidiaries

When the Group ceases to have control any retained interest in the entity is remeasured to its fair value at the date when control is lost, with the change in carrying amount recognised in consolidated and separate statement of comprehensive income. The fair value is the initial carrying amount for the purposes of subsequently accounting for the retained interest as an associate, joint venture or financial asset. In addition, any amounts previously recognised in other comprehensive income in respect of that entity are accounted for as if the Group had directly disposed of the related assets or liabilities. Consequently, amounts previously recognised in consolidated statement of other comprehensive income are reclassified to consolidated statement of profit or loss.

(d) Equity accounted investees

Equity accounted investees are all entities over which the Group has significant influence but not control, generally accompanying a shareholding of between 20% and 50% of the voting rights. Investments in equity accounted investees are accounted for using the equity method of accounting. Under the equity method, the investment is initially recognised at cost, including transaction cost, and the carrying amount is increased or decreased to recognise the investor's share of the profit or loss of the investee after the date of acquisition. The Group's investment in equity accounted investees includes goodwill identified on acquisition.

If the ownership interest in an associate is reduced but significant influence is retained, only a proportionate share of the amounts previously recognised in consolidated statement of other comprehensive income is reclassified to the consolidated statement of profit or loss where appropriate.

The Group's share of post-acquisition profit or loss is recognised in the consolidated and separate statement of comprehensive income, and its share of post-acquisition movements in other comprehensive income is recognised in other comprehensive income with a corresponding adjustment to the carrying amount of the investment. When the Group's share of losses in an associate equal or exceeds its interest in the associate, including any other unsecured receivables, the Group does not recognise further losses, unless it has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate.

The Group determines at each reporting date whether there is any objective evidence that the investment in the associate is impaired. If this is the case, the Group calculates the amount of impairment as the difference between the recoverable amount of the associate and its carrying value and recognises the amount adjacent to 'share of profit/(loss) of an associate' in the statement of profit or loss.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Profit or loss resulting from upstream and downstream transactions between the Group and its associate are recognised in the consolidated and separate financial statements only to the extent of unrelated investor's interests in the equity accounted investees. Unrealised losses are eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Accounting policies of equity accounted investees have been changed where necessary to ensure consistency with the policies adopted by the Group.

Consequent to the amendment in IAS 27, effective 01 January 2017, the Parent Company has adopted equity method to account for its investment in associated for the purpose of its separate financial statements.

3.2 Segment reporting

Operating segments are reported in a manner consistent with the internal reporting provided to the chief operating decision-maker. The chief operating decision-maker, who is responsible for allocating resources and assessing performance of the operating segments, has been identified as the Executive Committee that makes strategic decisions.

3.3 Foreign currency translation

(a) Transactions and balances

Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the exchange rates prevailing at the dates of the transactions or valuation where items are re-measured. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation at year-end exchange rates of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are recognised in the consolidated and separate statement of comprehensive income.

(b) Group companies

The results and financial position of all the Group entities (none of which has the currency of a hyper-inflationary economy) that have a functional currency different from the presentation currency are translated into the presentation currency as follows:

- (i) assets and liabilities for each consolidated and separate statement of financial position presented are translated at the closing rate at the reporting date;
- (ii) income and expenses for each income statement are translated at average exchange rates; and all resulting exchange differences are recognised in consolidated and separate statement of other comprehensive income.

On consolidation, exchange differences arising from the translation of the net investment in foreign operations, and of borrowings are taken to consolidated and separate statement of other comprehensive income.

3.4 Property, plant and equipment

Property, plant and equipment is stated at historical cost, which includes capitalised borrowing costs, less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Historical cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost includes any other cost that is directly attributable to bringing the asset to a working condition for its intended use and the cost of dismantling and remove the item and restoring the site on which they are located. Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. The carrying amount of the replaced part is derecognised. All other repairs and maintenance are charged to the consolidated and separate statement of comprehensive income during the financial period in which they are incurred.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Depreciation is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over the estimated useful lives, as follows:

| | Years |
|------------------------|-------|
| Buildings | 20-40 |
| Plant and machinery | 15-20 |
| Furniture, fixtures | 3-5 |
| Leasehold improvements | 5 |
| Office equipment | 3-5 |
| Vehicles | 3-4 |

The depreciation methods, useful lives and residual values are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period. An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within 'other income' in the consolidated and separate statement of comprehensive income.

3.5 Investment properties

Investment properties comprise land and buildings held for long-term rental yields and not occupied by the Group. Investment properties are carried at cost, less impairment. Any required impairment charge is recorded in the consolidated and separate statement of comprehensive income.

3.6 Intangible assets

Goodwill arising on acquisition of subsidiaries, equity accounted investees and joint ventures is measured at cost less accumulated impairment losses.

For the purpose of impairment testing, goodwill acquired in a business combination is allocated to each of the CGUs, or groups of CGUs, that is expected to benefit from the synergies of the combination. Each unit or group of units to which the goodwill is allocated represents the lowest level within the entity at which goodwill is monitored for internal management purposes. Goodwill is monitored at the operating segment level.

Goodwill impairment reviews are undertaken annually or more frequently if events or changes in circumstances indicate a potential impairment. The carrying value of goodwill is compared to the recoverable amount, which is the higher of value in use and the fair value less costs to sell. Any impairment is recognised immediately as an expense and is not subsequently reversed.

3.7 Impairment of non-financial assets

Assets that have an indefinite useful life, for example, goodwill are not subject to amortisation or depreciation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to amortization or depreciation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs to sell and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are separately identifiable cash flows (cash-generating units). Non-financial assets other than goodwill that suffered an impairment are reviewed for possible reversal of the impairment at each reporting date.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

3.8 Financial assets and financial liabilities

(i) Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

Financial assets

Under IFRS 9, on initial recognition, a financial asset is classified at: amortised cost; fair value through other comprehensive income (FVOCI) – debt investment; fair value through other comprehensive income – equity investment; or fair value through profit or loss (FVTPL). The classification of financial assets under IFRS 9 is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics.

A financial asset is measured at amortised cost if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

A debt investment is measured at FVOCI if it meets both of the following conditions and is not designated as at FVTPL:

- it is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets; and
- its contractual terms give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

On initial recognition of an equity investment that is not held for trading, the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in the investment's fair value in the consolidated and separate statement of other comprehensive income. This election is made on an investment-by-investment basis.

All financial assets not classified as measured at amortised cost or FVOCI as described above are measured at FVTPL. This includes all derivative financial assets. On initial recognition, the Group may irrevocably designate a financial asset that otherwise meets the requirements to be measured at amortised cost or at FVOCI as at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch that would otherwise arise.

A financial asset (unless it is a trade receivable without a significant financing component that is initially measured at the transaction price) is initially measured at fair value plus, for an item not at FVTPL, transaction costs that are directly attributable to its acquisition.

The following accounting policies apply to the subsequent measurement of financial assets.

| | |
|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Financial assets at FVTPL | These assets are subsequently measured at fair value. Net gains and losses, including any interest or dividend income, are recognised in consolidated and separate statement of profit or loss. |
| Financial assets at amortised cost | These assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in consolidated and separate statement of profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in consolidated and separate statement of profit or loss. |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Equity investments at FVOCI

These assets are subsequently measured at fair value. Dividends are recognised as income in consolidated and separate statement of profit or loss unless the dividend clearly represents a recovery of part of the cost of the investment. Other net gains and losses are recognised in consolidated and separate statement of other comprehensive income and are never reclassified to consolidated and separate statement of profit or loss.

Business model assessment

In making an assessment of the objective of the business model in which a financial asset is held, the Group considers all of the relevant information about how the business is managed, including:

- the documented investment strategy and the execution of this strategy in practice. This includes whether the investment strategy focuses on earning contractual interest income, maintaining a particular interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of any related liabilities or expected cash outflows or realising cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the portfolio is evaluated and reported to the Group's management;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how the investment manager is compensated: e.g., whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected; and
- the frequency, volume and timing of sales of financial assets in prior periods, the reasons for such sales and expectations about future sales activity. Transfers of financial assets to third parties in transactions that do not qualify for derecognition are not considered sales for this purpose, consistent with the Group's continuing recognition of the assets.

The Group has determined that it has two business models.

- Held-to-collect business model: this includes cash and cash equivalents, balances due from brokers and receivables from reverse sale and repurchase agreements. These financial assets are held to collect contractual cash flow.
- Other business model: this includes debt securities, equity investments, investment in unlisted open-ended investment funds and unlisted private equities. These financial assets are managed and their performance is evaluated, on a fair value basis, with frequent sales taking place.

Assessment whether contractual cash flows are SPPI

For the purposes of this assessment, 'principal' is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. 'Interest' is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period of time and for other basic lending risks and costs (e.g., liquidity risk and administrative costs), as well as a profit margin. In assessing whether the contractual cash flows are SPPI, the Group considers the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows such that it would not meet this condition.

Reclassifications

Financial assets are not reclassified subsequent to their initial recognition unless the Group were to change its business model for managing financial assets, in which case all affected financial assets would be reclassified on the first day of the first reporting period following the change in the business model.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Financial liabilities

Classification

Financial liabilities are classified as measured at amortised cost or FVTPL.

A financial liability is classified as at FVTPL if it is classified as held-for-trading, it is a derivative or it is designated as such on initial recognition. Financial liabilities at FVTPL are measured at fair value and net gains and losses, including any interest expense, are recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss.

Other financial liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. Interest expense and foreign exchange gains and losses are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is also recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss.

Derecognition

The Group derecognises a financial liability when its contractual obligations are discharged or cancelled, or expire. On derecognition of a financial liability, the difference between the carrying amount extinguished and the consideration paid (including any non-cash assets transferred or liabilities assumed) is recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss.

Modification

The Group derecognises a financial liability when its terms are modified and the cash flows of the modified liability are substantially different. In this case, a new financial liability based on the modified terms is recognised at fair value. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognised and consideration paid is recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss. Consideration paid includes non-financial assets transferred, if any, and the assumption of liabilities, including the new modified financial liability.

If the modification of a financial liability is not accounted for as derecognition, then the amortised cost of the liability is recalculated by discounting the modified cash flows at the original effective interest rate and the resulting gain or loss is recognised in consolidated and separate statement of profit or loss. For floating-rate financial liabilities, the original effective interest rate used to calculate the modification gain or loss is adjusted to reflect current market terms at the time of the modification. Any costs and fees incurred are recognised as an adjustment to the carrying amount of the liability and amortised over the remaining term of the modified financial liability by re-computing the effective interest rate on the instrument.

3.9 Fair value measurement

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date in the principal or, in its absence, the most advantageous market to which the Group has access at that date. The fair value of a liability reflects its non-performance risk.

The Group measures the fair value of a quoted instrument using the quoted price in an active market for that instrument. A market is regarded as 'active' if transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

If there is no quoted price in an active market, then the Group uses valuation techniques that maximise the use of relevant observable inputs and minimise the use of unobservable inputs. The chosen valuation technique incorporates all of the factors that market participants would take into account in pricing a transaction.

The best evidence of the fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price – i.e., the fair value of the consideration given or received. If the Group determines that the fair value on initial

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

recognition differs from the transaction price and the fair value is evidenced neither by a quoted price in an active market for an identical asset or liability nor based on a valuation technique for which any unobservable inputs are judged to be insignificant in relation to the measurement, then the financial instrument is initially measured at fair value, adjusted to defer the difference between the fair value on initial recognition and the transaction price.

Subsequently, that difference is recognised in profit or loss on an appropriate basis over the life of the instrument but no later than when the valuation is wholly supported by observable market data or the transaction is closed out.

If an asset or a liability measured at fair value has a bid price and an ask price, then the Group measures assets and long positions at a bid price and liabilities and short positions at an ask price.

Portfolios of financial assets and financial liabilities that are exposed to market risk and credit risk that are managed by the Group on the basis of the net exposure to either market or credit risk are measured on the basis of a price that would be received to sell a net long position (or paid to transfer a net short position) for the particular risk exposure.

Portfolio level adjustments – e.g., bid-ask adjustment or credit risk adjustments that reflect the measurement on the basis of the net exposure – are allocated to the individual assets and liabilities on the basis of the relative risk adjustment of each of the individual instruments in the portfolio.

The fair value of a financial liability with a demand feature (e.g. a demand deposit) is not less than the amount payable on demand, discounted from the first date on which the amount could be required to be paid.

The Group recognises transfers between levels of the fair value hierarchy as of the end of the reporting period during which the change has occurred.

3.10 Offsetting

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount presented in the consolidated and separate statement of financial position when, and only when, the Group currently has a legally enforceable right to set off the amounts and it intends either to settle them on a net basis or to realise the asset and settle the liability simultaneously.

Income and expenses are presented on a net basis only when permitted under IFRSs, or for gains and losses arising from a group of similar transactions such as in the Group's trading activity.

3.11 Impairment of financial assets

The impairment model applies to financial assets measured at amortised cost and debt investments at FVOCI, but not to investments in equity instruments.

The financial assets at amortised cost consist of trade and other receivables, cash and cash equivalents, and corporate debt securities.

Under IFRS 9, loss allowances are measured on either of the following bases:

- 12-month ECLs: these are ECLs that result from possible default events within the 12 months after the reporting date; and
- lifetime ECLs: these are ECLs that result from all possible default events over the expected life of a financial instrument.

The Group measures loss allowances at an amount equal to lifetime ECLs, except for the following, which are measured as 12-month ECLs:

- debt securities that are determined to have low credit risk at the reporting date; and

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

- other debt securities and bank balances for which credit risk (i.e., the risk of default occurring over the expected life of the financial instrument) has not increased significantly since initial recognition.

The Group has elected to measure loss allowances for trade and other receivables at an amount equal to lifetime ECLs.

When determining whether the credit risk of a financial asset has increased significantly since initial recognition and when estimating ECLs, the Group considers reasonable and supportable information that is relevant and available without undue cost or effort. This includes both quantitative and qualitative information and analysis, based on the Group's historical experience and informed credit assessment and including forward-looking information.

The Group assumes that the credit risk on a financial asset has increased significantly if it is more than 30 days past due.

The Group considers a financial asset to be in default when:

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Group in full, without recourse by the Group to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 90 days past due.

The Group considers a debt security to have low credit risk when its credit risk rating is equivalent to the globally understood definition of 'investment grade'.

The maximum period considered when estimating ECLs is the maximum contractual period over which the Group is exposed to credit risk.

Measurement of ECLs

ECLs are a probability-weighted estimate of credit losses. Credit losses are measured as the present value of all cash shortfalls (i.e. the difference between the cash flows due to the entity in accordance with the contract and the cash flows that the Group expects to receive).

ECLs are discounted at the effective interest rate of the financial asset.

Credit impaired financial assets

At each reporting date, the Group assesses whether financial assets carried at amortised cost and debt securities at FVOCI are credit-impaired. A financial asset is 'credit-impaired' when one or more events that have a detrimental impact on the estimated future cash flows of the financial asset have occurred.

Presentation of impairment losses

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets.

Impairment losses related to trade and other receivables are presented separately in the consolidated and separate statement of profit or loss.

3.12 Cash and cash equivalents

For the purpose of consolidated and separate statement of cash flows, cash and cash equivalents include cash in hand, all bank balances, including short term deposits with a maturity of three months or less from the date of placement and bank overdrafts.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

3.13 Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Cost is determined using the weighted average cost method. The cost of finished goods and work in progress comprises raw materials, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on normal operating capacity). Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less applicable variable selling expenses.

3.14 Government Grant

Government Grants are recognised at their fair value where there is a reasonable assurance that the grant will be received and the Group will comply with all attached conditions. The loans on the soft terms are carried in the consolidated and separate statement of financial position at fair value being the fair value of consideration received. The fair value of the consideration received is the sum of all future cash payments, discounted using the market borrowing rates of interest for loans having similar maturity to discount the future contractual cash flows.

The difference between the fair value and the principal amount of the loans is treated as Government grant and deferred over the period of the loans. The deferred Government grant is recognised as income over the periods necessary to match it on a systematic basis to the costs which it intended to compensate.

3.15 Income tax

The tax expense comprises current and deferred tax. Income tax expense is recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity, in which case it is recognised in the consolidated and separate statement of comprehensive income. Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted or substantially enacted at the reporting date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is calculated using the liability method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. Deferred tax is not recognised for the following temporary differences: the initial recognition of goodwill, the initial recognition of assets or liabilities in a transaction that is not a business combination and that affect neither the accounting nor taxable profits, and difference relating to subsidiaries and jointly controlled entities to the extent that they probably will not reverse in foreseeable future. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantively enacted by the reporting date.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which temporary difference can be utilised. Deferred tax assets are reviewed at each reporting date and are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

3.16 End of service benefits and leave entitlements

Provision for end of service indemnity for non-Omani employees has been made in accordance with the terms of the Oman Labour Law and its amendments and is based on current remuneration rates and cumulative years of service at the consolidated and separate statement of financial position date. Employee's entitlements to annual leave and leave passage are recognised when they accrue to the employees up to the reporting date. These accruals are included in current liabilities, while that relating to end of service benefits is disclosed as a non-current liability.

Contributions to a defined contribution retirement plan for Omani employees in accordance with the Omani Social Insurance Law are recognised as an expense in the consolidated and separate statement of profit or loss as incurred.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

3.17 Provisions, contingent assets and contingent liabilities

Provisions are recognised when present obligations will probably lead to an outflow of economic resources from the Group and they can be estimated reliably. Timing or amount of the outflow may still be uncertain. A present obligation arises from the presence of a legal or constructive commitment that has resulted from past events. Provisions are not recognised for future operating losses.

Provisions are measured at the estimated expenditure required to settle the present obligation, based on the most reliable evidence available at the reporting date, including the risks and uncertainties associated with the present obligation. Where there are a number of similar obligations, the likelihood that an outflow will be required in settlement is determined by considering the class of obligations as a whole.

All provisions are reviewed at each reporting date and adjusted to reflect the current best estimate of the Group's management.

In those cases where the possible outflow of economic resource as a result of present obligations is considered improbable or remote, no liability is recognised, unless it was assumed in the course of a business combination. These contingent liabilities are recognised in the course of the allocation of purchase price to the assets and liabilities acquired in the business combination. They are subsequently measured at the higher amount of a comparable provision as described above and the amount initially recognised, less any amortisation.

Any reimbursement that the Group can be virtually certain to collect from a third party with respect to the obligation is recognised as a separate asset. However, this asset may not exceed the amount of the related provision.

Probable inflows of economic benefits to the Group that do not yet meet the recognition criteria of an asset are considered contingent assets.

3.18 Revenue recognition policy

The majority of the Groups revenue is derived from trading in equity securities of Companies.

The Group uses the following 5 steps model for revenue recognition.

1. Identifying the contract with a customer
2. Identifying performance obligation
3. Determining the transaction price
4. Allocating the transaction price to the performance obligation
5. Recognising revenue when/as performance obligations are satisfied

Contract assets

A contract asset is the right to consideration in exchange for goods or services transferred to the customer. If the Group performs by transferring goods or services to a customer before the customer pays consideration or before payment is due, a contract asset is recognised for the earned consideration that is conditional.

Contract liabilities

A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs under the contract.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Dividend, interest and other income

Interest income is recognised using the effective interest rate (EIR).

The EIR is the rate that exactly discounts estimated future receipts through the expected life of the financial instrument to the gross carrying amount of the financial asset.

Dividend income is recognised when the right to receive payment is established.

Brokerage revenue is recognised on completion of the deal.

Net income from financial instruments at FVTPL includes all realised and unrealised fair value changes and foreign exchange differences, interest and dividend income, including dividend expense on securities sold short.

3.19 Directors' remuneration

The Directors' remuneration is governed as set out in the Memorandum of Association of the Group, the Commercial Companies Law and regulations issued by the Capital Market Authority.

3.20 Dividend distribution

Dividends are recommended by the Board after considering the profit available for distribution and the Parent Company's future cash requirements and are subject to approval by the shareholders at Annual General Meeting. Dividends are recognised as a liability in the financial statements in the period in which they are approved by the Board.

3.21 Fiduciary assets

The Group provides trustee services to third parties, which involve the holding of the assets of the third parties. These assets that are held in a fiduciary capacity are not included in these consolidated and separate financial statements. (Note 29).

3.22 Borrowing cost

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of a qualifying asset are capitalised during the period of time that is necessary to complete and prepare the asset for its intended use or sale. Other borrowing costs are expensed in the period in which they are incurred and reported in finance costs.

3.23 Operating expenses

Operating expenses are recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss upon utilisation of the service or as incurred.

3.24 Share capital

Share capital represents the nominal value of shares that have been issued.

Retained earnings include current and prior period results recorded in the consolidated and separate statement of changes in equity.

4 Financial risk management

4.1 Financial risk factors

The Group's activities expose it to a variety of financial risks: market risk (including currency risk, cash flow interest rate risk and price risk), credit risk and liquidity risk. The overall risk management programme of the Group focuses on unpredictability of financial markets and seeks to minimise potential adverse effects on the financial performance.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

The Board of Directors defines risk limits and sets suitable policies in this regard for management of credit risk, liquidity risk as well as market risk relating to the investment and liability management activities of the Group. Risk management is carried out by the management in accordance with documented policies approved by the Board of Directors.

(a) Market risk

Foreign exchange risk

Foreign exchange risk is the risk arising from future commercial transactions or recognised financial assets or liabilities being denominated in a currency that is not the Group's functional currency.

The Group transactions are mainly denominated in Rial Omani, United Arab Emirates Dirham (UAE Dirham), Kuwaiti Dinar, United States Dollar (US Dollar), Euro and Saudi Riyal. The accounting record of the Parent Company's branch at Abu Dhabi is maintained in UAE Dirham. The Group is not exposed to foreign exchange risk for its net assets denominated in UAE Dirham and US Dollar as the functional currency and UAE Dirham is pegged with US Dollar. Any changes in exchange rate relating to Kuwaiti Dinar and Euro are not material to the Group.

Interest rate risk

Interest rate risk is the uncertainty of future earnings resulting from fluctuations in interest rates. The risk arises when there is a mismatch in the assets and liabilities, which are subject to interest rate adjustment within a specified period. The Group is exposed to interest rate risk on its interest-bearing assets and liabilities including bank deposits, bank overdrafts and term loans. Assets and liabilities carrying variable rates expose the Group to cash flow interest rate risk.

Financial assets at amortised cost and loan from Governments carry fixed interest rate. Assets or liabilities carrying fixed interest and measured at amortised cost are independent of the short-term changes of the applicable interest rates. Such assets or liabilities do not expose the Group to interest rate risk.

The Group place bank deposits or borrow funds in accordance with liquidity management policies. The bank deposits are of short term nature and repriced at the time of maturity. The Group borrowings, overdraft and term loans are at commercial terms which reprice yearly or more frequently. Such frequent re-pricing exposes the Group to interest rate risk. The Group carries out periodic analysis and monitors the market interest rates fluctuations taking into consideration the Group's needs. In case of material market rate fluctuations, the terms of the deposits and borrowings are renegotiated with the banks and whenever necessary reinvested or borrowed.

If the variable interest would have changed by 50 basis points for the year based on average borrowing level and with all other variable held constant, the profit for the Group and the Parent Company would have been lower/higher by RO 60,238 (2019: RO 69,251) and RO 57,438 (2019: RO 66,709), respectively, as per details given below:

| | Group | | Parent | |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | RO | RO | RO | RO |
| Financial liabilities: | | | | |
| At 1 January | 13,517,540 | 14,182,767 | 12,524,111 | 14,159,605 |
| At 31 December | 10,577,806 | 13,517,540 | 10,451,054 | 12,524,111 |
| Average outstanding | 12,047,673 | 13,850,154 | 11,487,582 | 13,341,858 |
| Impact of 50 basis point on average | 60,238 | 69,251 | 57,438 | 66,709 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Price risk

Price risk is the risk that the value of a financial instrument will fluctuate as a result of changes in market prices, whether these changes are caused by factors specific to the individual security, or its issuer, or factors affecting all securities in the market.

The Group trades in financial instruments to take advantage of short term and long term capital market movements. All investment securities present a risk of loss of capital. The Group controls this risk through a careful selection of securities and other financial instruments within specified limits. The maximum risk resulting from financial instruments is determined by the carrying amount of the financial instruments. The Group's overall market positions for listed securities are monitored on a daily basis by the Investment Manager and are reviewed periodically. To manage its price risk arising from investments in equity securities, the Group diversifies its portfolio. Diversification of the portfolio is done in accordance with the limits set by the Group.

The table below summarises the impact of increases/decreases of the country wise indices on the Group's profit and equity for the year. The analysis is based on the assumption that the equity indices had increased/decreased by 5% with all other variables held constant and all the companies' equity instruments moved according to the historical correlation with the index.

Impact on the (loss)/profit due to quoted equity assets held and classified as financial assets at fair value through profit or loss:

| | Group | | Parent | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | RO | RO | RO | RO |
| Oman | 10,074,506 | 12,231,555 | 10,013,372 | 11,756,888 |
| GCC and others | 5,086,978 | 5,441,931 | 2,803,227 | 2,875,064 |
| Total | 15,161,484 | 17,673,486 | 12,816,599 | 14,631,952 |
| 5% increase or decrease | 758,074 | 883,674 | 640,830 | 731,598 |

(b) Credit risk

Credit risk is managed on group basis, except for credit risk relating to accounts receivable balances. Each entity is responsible for managing and analysing the credit risk for each of their new clients before standard payment and delivery terms and conditions are offered. Credit risk arises from bank balances, financial assets at amortised cost and credit exposures to customers, including outstanding amounts from related parties. Management assesses the credit quality of the customer, taking into account its financial position, past experience and other factors. Individual risk limits are set based on internal or external ratings in accordance with limits set by the Board. The utilisation of credit limits is regularly monitored.

The Group attempts to control credit risk by monitoring credit exposures, limiting transactions with specific counter parties and continually assessing the creditworthiness of counter parties. In monitoring customer credit risk, customers are assessed based on whether they are individuals or legal entity, their ageing profile, maturity and existence of previous financial difficulties.

The Group limits its credit risk with regard to bank deposits by dealing with reputable banks only.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

(c) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Group will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments. Liquidity risk may result from an inability to sell a financial asset quickly at close to its fair value. It includes the risk of being unable to fund assets at appropriate maturities and rates and the risk of being unable to liquidate an asset at a reasonable price and in an appropriate time frame.

In accordance with prudent liquidity risk management, the Group aims to maintain sufficient cash and an adequate amount of committed credit facilities.

The table below analyses the Group's financial liabilities into relevant maturity groupings based on the remaining period at the reporting date to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table are the contractual undiscounted cash flows.

- (i) The contractual maturity profile of the financial liabilities of the Group is as follows. The amounts are gross, undiscounted and include contractual interest payments.

| | Up to 3 months RO | 3 to 12 months RO | 1 to 5 years RO | Over 5 years RO | Total RO |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| 31 December 2020 | | | | | |
| Financial liabilities | | | | | |
| Bank overdrafts | 2,307,610 | - | - | - | 2,307,610 |
| Trade and other payables | 2,424,085 | - | - | - | 2,424,085 |
| Term loans | 2,302,858 | 2,045,652 | 2,461,498 | 2,170,860 | 8,980,868 |
| Loans from Governments | - | 5,200,000 | 13,453,000 | - | 18,653,000 |
| Total liabilities | 7,034,553 | 7,245,652 | 15,914,498 | 2,170,860 | 32,365,563 |
| | Up to 3 months RO | 3 to 12 months RO | 1 to 5 years RO | Over 5 years RO | Total RO |
| 31 December 2019 | | | | | |
| Financial liabilities | | | | | |
| Bank overdrafts | 2,810,213 | - | - | - | 2,810,213 |
| Trade and other payables | 1,880,084 | - | 156,770 | - | 2,036,854 |
| Term loans | 6,499,652 | 987,537 | 3,772,758 | - | 11,259,947 |
| Loans from Governments | 2,407,000 | 3,175,000 | 10,571,000 | 2,500,000 | 18,653,000 |
| Total liabilities | 13,596,949 | 4,162,537 | 14,500,528 | 2,500,000 | 34,760,014 |

- (ii) The contractual maturity profile of the financial liabilities of the Parent Company is as follows. The amounts are gross, undiscounted and include contractual interest payments.

| | Up to 3 months RO | 3 to 12 months RO | 1 to 5 years RO | Over 5 years RO | Total RO |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| 31 December 2020 | | | | | |
| Financial liabilities | | | | | |
| Bank overdrafts | 2,180,858 | - | - | - | 2,180,858 |
| Trade and other payables | 626,023 | - | - | - | 626,023 |
| Term loans | 2,302,858 | 2,045,652 | 2,461,498 | 2,170,860 | 8,980,868 |
| Loans from Governments | - | 5,200,000 | 9,800,000 | - | 15,000,000 |
| Total liabilities | 5,109,739 | 7,245,652 | 12,261,498 | 2,170,860 | 26,787,749 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | Up to 3 months RO | 3 to 12 months RO | 1 to 5 years RO | Over 5 years RO | Total RO |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 31 December 2019 | | | | | |
| Financial liabilities | | | | | |
| Bank overdrafts | 1,816,784 | - | - | - | 1,816,784 |
| Trade and other payables | 675,152 | - | 156,770 | 1,018,119 | 1,850,041 |
| Term loans | 6,499,652 | 987,537 | 3,772,758 | - | 11,259,947 |
| Loans from Governments | - | 2,500,000 | 10,000,000 | 2,500,000 | 15,000,000 |
| Total liabilities | <u>8,991,588</u> | <u>3,487,537</u> | <u>13,929,528</u> | <u>3,518,119</u> | <u>29,926,772</u> |

4.2 Capital management policies and procedures

The Group's objectives when managing capital are to safeguard its ability to continue as a going concern in order to provide returns for shareholders and benefits for other stakeholders and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to shareholders, return capital to shareholders, issue new shares or sell assets to reduce debt.

The Group monitors capital on the basis of the gearing ratio. This ratio is calculated as net debt divided by total capital. Net debt is calculated as total borrowings less cash and cash equivalents. Total capital is calculated as 'equity' as shown in the consolidated and separate statement of financial position plus net debt.

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Total borrowings | 29,230,806 | 32,170,540 | 25,451,054 | 27,524,111 |
| Less: cash and bank balances | (2,452,454) | (2,613,590) | (104,763) | (1,166,846) |
| Net debt | 26,778,352 | 29,556,950 | 25,346,291 | 26,357,265 |
| Total equity | 20,279,102 | 21,614,459 | 19,550,829 | 21,197,455 |
| Total capital | 47,057,454 | 51,171,409 | 44,897,120 | 47,554,720 |
| Gearing ratio | 57% | 58% | 56% | 55% |

4.3 Fair value estimation

The Group follows IFRS 13 for instruments that are measured in the consolidated and separate statement of financial position at fair value; this requires disclosure of fair value measurements by level of the following fair value measurement hierarchy.

The fair values of assets and liabilities that are traded in active markets are based on prices obtained directly from an exchange on which the instruments are traded or obtained from a broker that provides an unadjusted quoted price from an active market for identical instruments. For all other instruments, the Group determines fair values using other valuation techniques.

For instruments that trade infrequently and have little price transparency, fair value is less objective and requires varying degrees of judgement depending on liquidity, uncertainty of market factors, pricing assumptions and other risks affecting the specific instrument.

The Fund measures fair values using the following fair value hierarchy that reflects the significance of the inputs used in making the measurements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

- Level 1: Inputs that are quoted market prices (unadjusted) in active markets for identical instruments.
- Level 2: Inputs other than quoted prices included within Level 1 that are observable either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar instruments; quoted prices for identical or similar instruments in markets that are not considered active; or other valuation techniques in which all significant inputs are directly or indirectly observable from market data.
- Level 3: Inputs that are unobservable. This category includes all instruments for which the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. This category includes instruments that are valued based on quoted prices for similar instruments but for which significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the instruments.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison with similar instruments for which observable market prices exist and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit spreads and other premiums used in estimation discount rates and equity prices, foreign currency exchange rates, equity indices, earnings before interest, tax and depreciation allowance (EBITDA) multiples and revenue multiples and expected price volatilities and correlations.

The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value measurement that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

i. Valuation approach for specific instruments

The following table presents the investments that are measured at fair value.

| | Level 1 RO | Level 3 RO | Total RO |
|-------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| The Group | | | |
| 31 December 2020 | | | |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 15,161,484 | 7,587,489 | 22,748,973 |
| | <u>15,161,484</u> | <u>7,587,489</u> | <u>22,748,973</u> |
| 31 December 2019 | | | |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 17,673,484 | 7,332,404 | 25,005,888 |
| | <u>17,673,484</u> | <u>7,332,404</u> | <u>25,005,888</u> |
| The Parent Company | | | |
| 31 December 2020 | | | |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 12,816,599 | 6,994,866 | 19,811,465 |
| | <u>12,816,599</u> | <u>6,994,866</u> | <u>19,811,465</u> |
| 31 December 2019 | | | |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 14,631,950 | 6,745,588 | 21,377,538 |
| | <u>14,631,950</u> | <u>6,745,588</u> | <u>21,377,538</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

The movement in Level 3 instruments is as follows:

| Particulars | 2020 Group | 2019 Group | 2020 Parent | 2019 Parent |
|------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 1 January | 7,332,405 | 7,202,096 | 6,745,594 | 6,620,109 |
| Unrealised gains | 255,084 | 130,309 | 249,272 | 125,485 |
| 31 December | 7,587,489 | 7,332,405 | 6,994,866 | 6,745,594 |

Significant unobservable inputs used in measuring fair value:

| Description | Fair value at 31 December 2020 | Valuation techniques used | Significant unobservable inputs |
|-----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Group | | | |
| Unquoted equity investments | 7,587,489 | Discounted cash flows (DCF), Dividend growth model (DGM), net adjusted value and weighted average combination of DCF and DGM. | Expected cash flows Future earnings projection Discount for lack of marketability |
| Parent | | | |
| Unquoted equity investments | 6,994,866 | DCF, DGM, net adjusted value and weighted average combination of DCF and DGM. | Expected cash flows Future earnings projection Discount for lack of marketability |

The carrying amount financial asset at amortised cost approximates its fair value as they carry a fixed commercial rate. The carrying values less any estimated credit adjustments for assets and liabilities with a maturity of less than one year are assumed to approximate their fair values.

4.4 Financial instruments by category

The accounting policies of the Group for financial instruments have been applied to the line items below:

| | Financial assets at FVTPL RO | Financial assets at amortised cost RO | Total RO |
|-------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| 31 December 2020 | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 2,452,454 | 2,452,454 |
| Trade and other receivables (excluding prepayments) | - | 1,217,177 | 1,217,177 |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 22,748,973 | - | 22,748,973 |
| Financial assets at amortised cost | - | 2,120,651 | 2,120,651 |
| | <u>22,748,973</u> | <u>5,790,282</u> | <u>28,539,255</u> |
| | | | Financial liabilities RO |
| 31 December 2020 | | | |
| Bank overdrafts | | | 2,307,610 |
| Trade and other payables | | | 2,424,085 |
| Term loans | | | 8,270,196 |
| Loans from Governments | | | 18,653,000 |
| | | | <u>31,654,891</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | Financial assets at FVTPL RO | Financial assets at amortised cost RO | Total RO |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| 31 December 2019 | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 2,613,590 | 2,613,590 |
| Trade and other receivables (excluding prepayments) | - | 1,988,352 | 1,988,352 |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 25,005,888 | - | 25,005,888 |
| Financial assets at amortised cost | - | 2,131,370 | 2,131,370 |
| | <u>25,005,888</u> | <u>6,733,312</u> | <u>31,739,200</u> |

| | Financial liabilities RO |
|--------------------------|--------------------------------|
| 31 December 2019 | |
| Bank overdrafts | 2,810,213 |
| Trade and other payables | 1,757,870 |
| Term loans | 10,707,327 |
| Loans from Governments | 18,653,000 |
| | <u>33,928,410</u> |

The accounting policies of the Parent Company for financial instruments have been applied to the line items below:

| | Financial assets at FVTPL RO | Financial assets at amortised cost RO | Total RO |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------|
| 31 December 2020 | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 104,763 | 104,763 |
| Trade and other receivables (excluding prepayments) | - | 22,581 | 22,581 |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 19,811,465 | - | 19,811,465 |
| Financial assets at amortised cost | - | 2,120,651 | 2,120,651 |
| | <u>19,811,465</u> | <u>2,247,995</u> | <u>22,059,460</u> |
| | | | Financial liabilities RO |
| 31 December 2020 | | | |
| Bank overdrafts | | | 2,180,858 |
| Trade and other payables | | | 626,023 |
| Term loans | | | 8,270,196 |
| Loans from Governments | | | 15,000,000 |
| | | | <u>26,077,077</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | Financial assets at FVTPL RO | Financial assets at amortised cost RO | Total RO |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------|
| 31 December 2019 | | | |
| Cash and cash equivalents | - | 1,166,846 | 1,166,846 |
| Trade and other receivables (excluding prepayments) | - | 44,430 | 44,430 |
| Financial assets at fair value through profit or loss | 21,377,543 | - | 21,377,543 |
| Financial assets at amortised cost | - | 2,131,370 | 2,131,370 |
| | <u>21,377,543</u> | <u>5,374,733</u> | <u>26,752,276</u> |

| | Financial liabilities RO |
|--------------------------|--------------------------------|
| 31 December 2019 | |
| Bank overdrafts | 1,816,784 |
| Trade and other payables | 1,693,270 |
| Term loans | 10,707,327 |
| Loans from Governments | 15,000,000 |
| | <u>29,217,381</u> |

5 Cash and bank balances

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Cash in hand | 3,114 | 2,130 | 2,186 | 865 |
| Short term deposits | - | 253,906 | - | - |
| Wakala deposits | - | 1,035,075 | - | 1,035,075 |
| Call and current accounts | 2,450,107 | 1,323,211 | 102,577 | 130,906 |
| Expected credit loss allowance | (767) | (732) | - | - |
| | <u>2,452,454</u> | <u>2,613,590</u> | <u>104,763</u> | <u>1,166,846</u> |

- (a) Call accounts carry interest rates of 0.5% (2019: 0.5%) per annum.
- (b) Short term deposit carry an interest rate of nil (2019 -3.2%) per annum.
- (c) The Parent Company's bank balance includes RO 92,424 (2019: 92,424) in a restricted account in lieu of unclaimed dividend.
- (d) For the purpose of consolidated and separate statement of cash flows, cash and cash equivalents comprises of following amounts:

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|---------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Cash and bank balances | 2,452,454 | 2,613,590 | 104,763 | 1,166,846 |
| Bank overdrafts (Note 18) | (2,307,610) | (2,810,213) | (2,180,858) | (1,816,784) |
| Restricted bank balance | (92,424) | (92,424) | (92,424) | (92,424) |
| | <u>52,420</u> | <u>(289,047)</u> | <u>(2,168,519)</u> | <u>(742,362)</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

6 Trade and other receivables

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Amounts due from a related party (Note 32) | - | 1,656 | 112,140 | 1,656 |
| Trade receivables | 1,290,963 | 1,963,358 | - | - |
| Allowance for expected credit losses | (196,806) | (192,837) | - | - |
| | 1,094,157 | 1,772,177 | 112,140 | 1,656 |
| Other receivables | 372,481 | 347,050 | 272,041 | 173,649 |
| Allowance for expected credit losses | (249,461) | (130,875) | (249,461) | (130,875) |
| | 123,020 | 216,175 | 22,581 | 42,774 |
| Prepaid expenses | 33,780 | 88,496 | 8,574 | 32,181 |
| | <u>1,250,957</u> | <u>2,076,848</u> | <u>143,295</u> | <u>76,611</u> |

(a) The movement in allowance for expected credit losses for trade and other receivables is analysed as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| 01 January | 323,712 | 370,001 | 130,875 | 130,875 |
| Charge for the year | 127,829 | 13,870 | 118,586 | - |
| Reversed during the year | (5,274) | (60,159) | - | - |
| 31 December | <u>446,267</u> | <u>323,712</u> | <u>249,461</u> | <u>130,875</u> |

(b) As at 31 December 2020, trade receivables of RO 196,806 (2019: RO 192,837) were assessed as impaired and fully provided for.

(c) The fair values of trade and other receivables approximates their carrying amounts. The maximum exposure to credit risk at the reporting date is the carrying value of each class of receivable mentioned above.

7 Financial assets at fair value through profit or loss

The movement in financial assets at fair value through profit or loss during the year is as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| At 1 January | 25,005,888 | 32,797,259 | 21,377,538 | 22,057,078 |
| Transfer on reclassification of subsidiaries to associate | - | (4,847,052) | - | - |
| Purchases during the year | 4,830,274 | 3,108,146 | - | 378,376 |
| Sales during the year | (6,575,664) | (7,596,124) | (857,099) | (1,771,837) |
| Unrealised (losses)/gains during the year | (511,525) | 1,543,659 | (708,974) | 713,921 |
| At 31 December | <u>22,748,973</u> | <u>25,005,888</u> | <u>19,811,465</u> | <u>21,377,538</u> |
| Realised (losses)/gains on sale of investments | (393,938) | 514,478 | (95,438) | (38,104) |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

- (a) The financial assets at fair value through profit or loss are denominated in the following currencies:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Rial Omani | 17,444,845 | 19,275,059 | 16,805,885 | 18,239,376 |
| UAE Dirham | 4,133,845 | 4,239,498 | 3,005,580 | 3,138,162 |
| Saudi Rial | 866,639 | 799,308 | - | - |
| Qatari Rial | 288,847 | 89,099 | - | - |
| Kuwaiti Dinar | - | 568,513 | - | - |
| Others | 14,797 | 34,411 | - | - |
| | <u>22,748,973</u> | <u>25,005,888</u> | <u>19,811,465</u> | <u>21,377,538</u> |

- (b) A detailed sector wise analysis of financial assets at fair value through profit or loss is disclosed under Note 8.
- (c) Financial assets at fair value through profit or loss of RO 10,782,348 (2019: RO 12,569,242) are pledged by Parent Company with commercial banks as security against credit facilities (Notes 20 and 21).

8 Investments analysis

The following tables provide, the Group's and the Parent Company's investments in equity securities comprising of financial assets at fair value through profit or loss.

- (a) Details where the holding of the Group and the Parent Company is 10% or more of the market value of its investment:

| | % of investment portfolio | Number of securities | Carrying and fair value RO | Original cost RO |
|------------------------------|---------------------------|----------------------|----------------------------|------------------|
| Group – local quoted | | | | |
| 31 December 2020 | | | | |
| Bank Muscat SAOG | 12 | 12,059,442 | 4,751,420 | 3,263,888 |
| 31 December 2019 | | | | |
| Bank Muscat SAOG | 12 | 13,193,903 | 5,726,154 | 3,993,976 |
| Parent – local quoted | | | | |
| 31 December 2020 | | | | |
| Bank Muscat SAOG | 12 | 12,059,442 | 4,751,420 | 3,263,888 |
| 31 December 2019 | | | | |
| Bank Muscat SAOG | 12 | 13,193,903 | 5,726,154 | 3,993,976 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

- (b) Details where the holdings of the Group and the Parent Company is 10% or more of the investee company's share capital:

| | Holding % | Number of securities | Carrying and fair value RO | Original cost RO |
|-------------------------------------------|-----------|----------------------|----------------------------|------------------|
| Group – local quoted | | | | |
| 31 December 2020 | | | | |
| Computer Stationery Industry Company SAOG | 14 | 1,443,710 | 375,365 | 468,504 |
| National Aluminium Products Company SAOG | 13 | 4,462,500 | 383,775 | 852,792 |
| | | | <u>759,140</u> | <u>1,321,296</u> |
| 31 December 2019 | | | | |
| Computer Stationery Industry Company SAOG | 14 | 1,443,710 | 375,365 | 468,504 |
| National Aluminium Products Company SAOG | 13 | 4,462,500 | 758,625 | 852,792 |
| | | | <u>1,133,990</u> | <u>1,321,296</u> |
| The Parent Company – local quoted | | | | |
| 31 December 2020 | | | | |
| Computer Stationery Industry Company SAOG | 14 | 1,443,710 | 375,365 | 468,504 |
| National Aluminium Products Company SAOG | 13 | 4,462,500 | 383,775 | 852,792 |
| | | | <u>759,140</u> | <u>1,321,296</u> |
| 31 December 2019 | | | | |
| Computer Stationery Industry Company SAOG | 14 | 1,443,710 | 375,365 | 468,504 |
| National Aluminium Products Company SAOG | 13 | 4,462,500 | 758,625 | 852,792 |
| | | | <u>1,133,990</u> | <u>1,321,296</u> |

Sector wise investment is as follows:

| | 2020 | | 2019 | |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|
| | Financial assets at fair value through profit or loss RO | Original cost RO | Financial assets at fair value through profit or loss RO | Original cost RO |
| Group | | | | |
| Local quoted investments: | | | | |
| Banking and investment sector | 5,924,140 | 4,945,578 | 7,512,456 | 6,183,006 |
| Manufacturing sector | 1,133,324 | 3,299,755 | 1,490,116 | 3,309,675 |
| Services and other sectors | 3,017,042 | 2,755,151 | 3,228,983 | 2,754,951 |
| | <u>10,074,506</u> | <u>11,000,484</u> | <u>12,231,555</u> | <u>12,247,632</u> |
| Overseas quoted investments: | | | | |
| Banking and investment sector | 1,583,051 | 1,384,771 | 2,090,972 | 1,852,098 |
| Manufacturing sector | 3,159,169 | 1,161,102 | 225,344 | 224,742 |
| Services and other sectors | 344,758 | 299,787 | 3,125,613 | 1,095,785 |
| | <u>5,086,978</u> | <u>2,845,660</u> | <u>5,441,929</u> | <u>3,172,625</u> |
| Local unquoted investments: | | | | |
| Banking and investment sector | 553,512 | 484,880 | 552,933 | 475,195 |
| Manufacturing sector | 3,979,005 | 2,022,191 | 3,556,575 | 2,022,190 |
| Services and other sectors | 2,837,822 | 2,431,788 | 2,933,995 | 2,416,437 |
| | <u>7,370,339</u> | <u>4,938,859</u> | <u>7,043,503</u> | <u>4,913,822</u> |
| Overseas unquoted investment: | | | | |
| Banking and investment sector | 217,150 | 597,684 | 288,901 | 597,684 |
| | <u>217,150</u> | <u>597,684</u> | <u>288,901</u> | <u>597,684</u> |
| Total investments | <u>22,748,973</u> | <u>19,382,687</u> | <u>25,005,888</u> | <u>20,931,763</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | 2020 | | 2019 | |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------------|-------------------|
| | Financial assets at fair value through profit or loss | Original cost | Financial assets at fair value through profit or loss | Original cost |
| | RO | RO | RO | RO |
| Parent Company | | | | |
| Local quoted investments: | | | | |
| Banking and investment sector | 5,924,140 | 4,945,578 | 7,122,600 | 5,792,414 |
| Manufacturing sector | 1,076,049 | 3,223,608 | 1,413,905 | 3,223,608 |
| Services and other sectors | 3,013,183 | 2,746,551 | 3,220,383 | 2,746,552 |
| | <u>10,013,372</u> | <u>10,915,737</u> | <u>11,756,888</u> | <u>11,762,574</u> |
| Overseas quoted investments: | | | | |
| Banking and investment sector | 140,184 | 54,968 | 118,787 | 54,968 |
| Services and other sectors | 2,663,043 | 722,322 | 2,756,275 | 722,322 |
| | <u>2,803,227</u> | <u>777,290</u> | <u>2,875,062</u> | <u>777,290</u> |
| Local unquoted investments: | | | | |
| Banking and investment sector | 309,302 | 250,000 | 318,053 | 250,000 |
| Manufacturing sector | 3,979,005 | 2,022,191 | 3,556,575 | 2,022,190 |
| Services and other sectors | 2,504,206 | 2,105,522 | 2,607,859 | 2,105,522 |
| | <u>6,792,513</u> | <u>4,377,713</u> | <u>6,482,487</u> | <u>4,377,712</u> |
| Overseas unquoted investment: | | | | |
| Banking and investment sector | 202,353 | 533,970 | 263,101 | 533,970 |
| | <u>19,811,465</u> | <u>16,604,710</u> | <u>21,377,538</u> | <u>17,451,545</u> |

9 Investment in equity accounted investees

The movement in investment in equity accounted investees during the year is as follows

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| At 1 January | 19,704,887 | 14,868,150 | 17,823,619 | 14,868,150 |
| Purchases/Merger | - | 5,408,579 | - | 3,444,974 |
| Share of loss for the year | (215,341) | (117,983) | (102,861) | (35,646) |
| Dividend received | (587,725) | (453,859) | (587,725) | (453,859) |
| At 31 December | <u>18,901,821</u> | <u>19,704,887</u> | <u>17,133,033</u> | <u>17,823,619</u> |

(a) The carrying amount of investment in equity accounted investees includes unimpaired goodwill amounting to RO 3,704,608 (2019: RO 3,704,608).

(b) Investments in equity accounted investees are pledged with commercial banks as security against credit facilities (Notes 20 and 21).

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | Oman Hotels and Tourism Company SAOC | | Oman Fiber Optics Company SAOC | | Fincorp Al Amal Fund | | Total | |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|
| | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2020 | 2020 | 2019 |
| Equity accounted investees | | | | | | | | |
| Summarised statement of financial position | | | | | | | | |
| Assets | | | | | | | | |
| Cash and bank balances | 235,385 | 858,647 | 1,145,728 | 779,551 | 533,184 | 687,068 | 1,914,297 | 2,325,266 |
| Investments | 19,051,290 | 19,261,676 | - | - | 7,672,960 | 8,228,784 | 26,724,250 | 27,490,460 |
| Other assets | 17,800,464 | 14,942,010 | 24,456,345 | 30,844,827 | 43,857 | 8,212 | 42,300,666 | 45,795,049 |
| Total liabilities | 37,087,139 | 35,062,333 | 25,602,073 | 31,624,378 | 8,250,001 | 8,924,064 | 70,939,213 | 75,610,775 |
| Net assets | (9,600,697) | (6,800,873) | (9,922,914) | (14,738,400) | (42,168) | (83,444) | (19,565,779) | (21,622,717) |
| Net assets | 27,486,442 | 28,261,460 | 15,679,159 | 16,885,978 | 8,207,833 | 8,840,620 | 51,373,434 | 53,988,058 |
| Summarised statement of comprehensive income | | | | | | | | |
| Net revenue | 1,269,545 | 3,599,620 | 18,104,697 | 21,321,973 | - | - | 19,374,242 | 24,921,593 |
| Investment and other income | 282,336 | 275,645 | 304,364 | 1,616 | 42219 | 548,884 | 628,919 | 826,145 |
| Expenses | (2,400,008) | (3,521,425) | (17,273,632) | (20,541,914) | (205,059) | (198,643) | (19,878,699) | (24,261,982) |
| (Loss)/profit before tax | (848,127) | 353,840 | 1,135,429 | 781,675 | (162,840) | 350,241 | 124,462 | 1,485,756 |
| Income tax | 25,763 | (67,960) | (177,713) | (663,074) | - | - | (151,950) | (731,034) |
| (Loss)/profit after tax | (822,364) | 285,880 | 957,716 | 118,601 | (162,840) | 350,241 | (27,488) | 754,722 |
| Other comprehensive income | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total comprehensive (loss)/income | (822,364) | 285,880 | 957,716 | 118,601 | (162,840) | 350,241 | (27,488) | 754,722 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Reconciliation of summarised financial information

Opening net assets at 1 January *

(Loss)/profit for the year

Net units subscription

Dividends paid

Closing net assets at 31 December

Interest in equity accounted investees

Holding – %

– RO

Goodwill

Carrying value

Cost of investments

Dividends received

Share of results

| | Oman Hotels and Tourism Co SAOC | | Oman Fiber Optics Co SAOC | | Fincorp Al Amal Fund | | Total | |
|-----------------------------------------------|------------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO |
| Opening net assets at 1 January * | 23,022,456 | 22,689,232 | 16,885,978 | 18,931,912 | 8,840,620 | 4,353,544 | 48,749,054 | 45,974,688 |
| (Loss)/profit for the year | (822,364) | 285,878 | 957,716 | 118,601 | (162,840) | 350,241 | (27,488) | 754,720 |
| Net units subscription | - | - | - | - | (109,650) | 4,136,835 | (109,650) | 4,136,835 |
| Dividends paid | - | - | (2,164,535) | (2,164,535) | (360,297) | - | (2,524,832) | (2,164,535) |
| Closing net assets at 31 December | 22,200,092 | 22,975,110 | 15,679,159 | 16,885,978 | 8,207,833 | 8,840,620 | 46,087,084 | 48,701,708 |
| Interest in equity accounted investees | | | | | | | | |
| Holding – % | 31.72% | 31.72% | 20.97% | 20.97% | 37.75% | 37.75% | - | - |
| – RO | 7,042,504 | 7,284,594 | 3,287,600 | 3,540,645 | 3,098,321 | 3,293,772 | 13,428,425 | 14,119,011 |
| Goodwill | 2,713,227 | 2,713,227 | 991,381 | 991,381 | - | - | 3,704,608 | 3,704,608 |
| Carrying value | 9,755,731 | 9,997,821 | 4,278,981 | 4,532,026 | 3,098,321 | 3,293,772 | 17,133,033 | 17,823,619 |
| Cost of investments | 5,328,367 | 5,328,367 | 2,742,573 | 2,742,573 | 3,444,974 | 3,444,974 | 11,515,914 | 11,515,914 |
| Dividends received | - | - | 453,859 | 453,859 | 133,866 | - | 587,725 | - |
| Share of results | (242,090) | 90,689 | 200,814 | 24,868 | (61,585) | (151,203) | (102,861) | (35,646) |

* Opening net assets of Oman Hotels and Tourism Company SAOC does not include RO 5,286,350 relating to a revaluation of the assets carried in its books.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

10 Investment in subsidiaries

| | Holding | % | Cost | | Impairment allowance | | Revised cost | | Opening carrying value | | Share of results | | Transfer to associate | | Closing carrying value | |
|------------------|-----------------------------------------|----|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------------|------------------|------------------|----|-----------------------|----|------------------------|---|
| | | | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 31 December 2020 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Omani Euro Food Industries Company SAOG | 81 | 1,616,747 | 1,616,747 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | The Financial Corporation Company SAOG | 51 | 5,083,591 | 1,383,604 | 3,699,987 | 3,613,319 | (115,383) | - | - | 3,497,936 | | | | | | |
| | | | <u>6,700,338</u> | <u>3,000,351</u> | <u>3,699,987</u> | <u>3,613,319</u> | <u>(115,383)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,497,936</u> | | | | | | |
| 31 December 2019 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Majan Capital Fund | - | - | - | - | 2,997,739 | 447,234 | (3,444,973) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | Omani Euro Food Industries Company SAOG | 81 | 1,616,747 | 1,616,747 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | The Financial Corporation Company SAOG | 51 | 5,083,591 | 1,383,604 | 3,699,987 | 3,438,086 | 175,233 | - | - | 3,613,319 | | | | | | |
| | | | <u>6,700,338</u> | <u>3,000,351</u> | <u>3,699,987</u> | <u>6,435,825</u> | <u>622,467</u> | <u>(3,444,973)</u> | <u>-</u> | <u>3,613,319</u> | | | | | | |

· The original cost of investment in The Financial Corporation Company SAOG (the FINCORP) amounting to RO 5,083,591 includes goodwill of RO 1,383,604 which has been fully impaired and recognised in the consolidated and separate statement of profit or loss in the previous years.

· The Parent Company pledged its investment in subsidiaries with commercial banks against credit facilities (Notes 20 and 21).

· In the previous year, the subsidiary of the Company named, Majan Fund Capital was merged with one of the associates of the Parent Company named Fincorp. The investment in Majan was disposed off at the NAV of RO 1.158 and subsequently recorded Al Amal Fund at the NAV of RO 1.128 under equity method, in the consolidated and separate financial statements. However, no gain or loss was recognised as the total investment amounting to RO 3,444,973 at the date of transaction remained the same under swap agreement.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

Set out below are the summarised financial information for the subsidiaries:

Subsidiaries

Summarised statement of financial position

Assets

Cash and bank balances

Investments

Other assets

Total assets

Total liabilities

Net assets

Share of non-controlling interest

Summarised statement of comprehensive income

Net revenue

Investment and other income

Expenses

(Loss)/profit before tax

Income tax

(Loss)/profit after tax

(Loss)/profit attributable to the Parent

Other comprehensive income

Total comprehensive (loss)/income for the year

| | The Financial Corporation Company | | Omani Euro Food Industries Company | | Total |
|--|-----------------------------------|-----------|------------------------------------|-----------|-------------------------|
| | SAOG | | SAOG | | |
| | RO 2020 | RO 2019 | RO 2020 | RO 2019 | RO 2020 RO 2019 |
| | | | | | |
| | 2,041,416 | 1,154,006 | 306,275 | 292,738 | 2,347,691 1,446,744 |
| | 2,937,508 | 5,509,613 | - | - | 2,937,508 5,509,613 |
| | 3,366,116 | 2,223,871 | 3,109,242 | 3,239,581 | 6,475,358 5,463,452 |
| | 8,345,040 | 8,887,490 | 3,415,517 | 3,532,319 | 11,760,557 11,676,215 |
| | 1,512,941 | 1,830,027 | 4,316,414 | 4,048,167 | 5,829,355 5,878,194 |
| | 6,832,099 | 7,057,463 | (900,897) | (515,848) | 5,931,202 6,541,615 |
| | 3,334,165 | 3,444,146 | (172,621) | (98,843) | 3,161,544 3,345,303 |
| | | | | | |
| | 280,832 | 354,376 | 106,833 | 93,835 | 387,665 448,211 |
| | (43,371) | 1,224,959 | 6,008 | 8,633 | (37,363) 1,233,592 |
| | (563,405) | (827,049) | (497,890) | (436,685) | (1,061,295) (1,263,734) |
| | (325,944) | 752,286 | (385,049) | (334,217) | (710,993) 418,069 |
| | 100,580 | 42,100 | - | - | 100,580 42,100 |
| | (225,364) | 794,386 | (385,049) | (334,217) | (610,413) 460,169 |
| | (225,364) | 342,262 | (385,049) | (334,217) | (610,413) 8,045 |
| | - | - | - | - | - - |
| | (225,364) | 794,386 | (385,049) | (334,217) | (610,413) 460,169 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

11 Financial assets at amortised cost

The Parent Company subscribed to the participating shares of a Company that extended “Murhabha Finance” to a school in UAE for a period of 6 years. On a back to back arrangement, this investment carries an average yield of 9% per annum and will mature in September 2023. The returns from these investments are accounted for as dividends.

(a) The movement in investment in financial asset at amortised cost during the year is as follows

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| As at 1 January | 2,131,371 | 2,142,060 | 2,131,371 | 2,142,060 |
| Amortisation of placement fee | (10,720) | (10,689) | (10,720) | (10,689) |
| As at 31 December | <u>2,120,651</u> | <u>2,131,371</u> | <u>2,120,651</u> | <u>2,131,371</u> |

· During the year, dividend earned on the above investment amounted to RO 194,259 (2019: RO 184,994).

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

12 Property, plant and equipment

| Group | Building | Plant and machinery | Furniture and fixtures | Leasehold improvements | Office equipment | Vehicles | Capital work in progress | Total |
|---------------------------|-----------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------|----------|--------------------------|------------|
| Cost | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO |
| 1 January 2020 | 1,996,407 | 6,694,311 | 893,066 | 9,632 | 197,577 | 243,874 | - | 10,034,867 |
| Additions during the year | - | 12,676 | 2,474 | - | 1,419 | - | - | 16,569 |
| Disposals/write-offs | - | - | (20,069) | (9,632) | (4,940) | (26,046) | - | (60,687) |
| 31 December 2020 | 1,996,407 | 6,706,987 | 875,471 | - | 194,056 | 217,828 | - | 9,990,749 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | |
| 1 January 2020 | 930,173 | 5,095,933 | 540,126 | 9,632 | 113,987 | 226,471 | - | 6,916,322 |
| Charge for the year | 48,216 | 143,148 | 84,080 | - | 24,482 | 13,207 | - | 313,133 |
| Disposals/write-offs | - | - | (20,069) | (9,632) | (4,940) | (26,046) | - | (60,687) |
| 31 December 2020 | 978,389 | 5,239,081 | 604,137 | - | 133,529 | 213,632 | - | 7,168,768 |
| Net book value | 1,018,018 | 1,467,906 | 271,334 | - | 60,527 | 4,196 | - | 2,821,981 |

| Group | (restated) | (restated) | RO | RO | RO | RO | RO | RO |
|--------------------------------------------|------------|------------|----------|----------|----------|---------|-------------|-------------|
| Cost | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO | RO |
| 1 January 2019 | 1,651,407 | 6,677,263 | 613,299 | 76,326 | 152,947 | 243,874 | 3,309,544 | 12,724,660 |
| Additions during the year | - | 17,048 | 347,204 | - | 81,415 | - | 140,456 | 586,123 |
| Disposals/write-offs | - | - | (67,437) | (66,694) | (36,785) | - | - | (170,916) |
| Transfer to building/investment properties | 345,000 | - | - | - | - | - | (3,450,000) | (3,105,000) |
| 31 December 2019 | 1,996,407 | 6,694,311 | 893,066 | 9,632 | 197,577 | 243,874 | - | 10,034,867 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | |
| 1 January 2019 | 890,008 | 4,953,698 | 564,800 | 76,326 | 137,182 | 206,764 | - | 6,828,778 |
| Charge for the year | 40,165 | 142,235 | 42,763 | - | 13,590 | 19,707 | - | 258,460 |
| Disposals/write-offs | - | - | (67,437) | (66,694) | (36,785) | - | - | (170,916) |
| 31 December 2019 | 930,173 | 5,095,933 | 540,126 | 9,632 | 113,987 | 226,471 | - | 6,916,322 |
| Net book value | 1,066,234 | 1,598,378 | 352,940 | - | 83,590 | 17,403 | - | 3,118,545 |

(i) The property, plant and equipment of a subsidiary are mortgaged as security against Government loans and other term loans. The depreciation charge for the year has been included in cost of sales amounting to RO 183,706 (2019: RO 182,914) and administration expenses RO 254,538 (2019: RO 127,296).

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| Parent Company | Building | | Furniture and fixtures | | Leasehold improvements | | Office equipment | | Vehicles | | Capital work in progress | | Total | |
|--------------------------------------------|----------|--|------------------------|--|------------------------|--|------------------|--|----------|--|--------------------------|--|-------------|--|
| | RO | | RO | | RO | | RO | | RO | | RO | | RO | |
| Cost | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 January 2020 | 345,000 | | 352,044 | | 9,632 | | 93,456 | | 163,641 | | - | | 963,773 | |
| Disposals/write-offs | - | | (20,069) | | (9,632) | | (4,940) | | (26,046) | | - | | (60,687) | |
| 31 December 2020 | 345,000 | | 331,975 | | - | | 88,516 | | 137,595 | | - | | 903,086 | |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 January 2020 | 5,750 | | 47,785 | | 9,632 | | 20,740 | | 151,927 | | - | | 235,834 | |
| Charge for the year | 13,800 | | 66,395 | | - | | 20,464 | | 11,295 | | - | | 111,954 | |
| Disposals/write-offs | - | | (20,069) | | (9,632) | | (4,940) | | (26,046) | | - | | (60,687) | |
| 31 December 2020 | 19,550 | | 94,111 | | - | | 36,264 | | 137,176 | | - | | 287,101 | |
| Net book value | 325,450 | | 237,864 | | - | | 52,252 | | 419 | | - | | 615,985 | |
| Cost | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 January 2019 | - | | 87,506 | | 76,326 | | 49,908 | | 163,641 | | 3,309,544 | | 3,686,925 | |
| Additions during the year | - | | 331,975 | | - | | 80,333 | | - | | 140,456 | | 552,764 | |
| Disposals/write-offs | - | | (67,437) | | (66,694) | | (36,785) | | - | | - | | (170,916) | |
| Transfer to building/investment properties | 345,000 | | - | | - | | - | | - | | (3,450,000) | | (3,105,000) | |
| 31 December 2019 | 345,000 | | 352,044 | | 9,632 | | 93,456 | | 163,641 | | - | | 963,773 | |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 January 2019 | - | | 87,492 | | 76,326 | | 47,877 | | 134,132 | | - | | 345,827 | |
| Charge for the year | 5,750 | | 27,730 | | - | | 9,648 | | 17,795 | | - | | 60,923 | |
| Disposals/write-offs | - | | (67,437) | | (66,694) | | (36,785) | | - | | - | | (170,916) | |
| 31 December 2019 | 5,750 | | 47,785 | | 9,632 | | 20,740 | | 151,927 | | - | | 235,834 | |
| Net book value | 339,250 | | 304,259 | | - | | 72,716 | | 11,714 | | - | | 727,939 | |

(i) The Parent Company has created a legal mortgage amounting to RO 2,600,000 relating to the head office building in favour of a commercial bank in Oman against the term loans.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

12.1 Right-of-use asset and lease liability

The carrying amount of right-of-use asset recognised and the movements during the year are as follows:

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|-----------------------------------------|-------------------------|------------------|
| | RO | RO |
| As at 1 January | 26,260 | 43,766 |
| Adjustment due to modification in lease | 118,977 | - |
| Depreciation | (29,047) | (17,506) |
| As at 31 December | 116,190 | 26,260 |

Lease liability is presented in the Group's statement of financial position as follows:

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 |
|-------------|-------------------------|------------------|
| | RO | RO |
| Current | 36,411 | 18,585 |
| Non-current | 102,981 | 8,250 |
| | 139,392 | 26,835 |

Omani Euro foods Industries SAOG (the "Subsidiary Company") has lease liability for the land obtained from Public Establishment for Industrial Estates (PEIE), Sohar. With the exception of short-term leases and leases of low-value underlying assets, each lease is reflected on the balance sheet as a right-of-use asset and a lease liability.

Each lease generally imposes a restriction that, unless there is a contractual right for the subsidiary Company to sublet the asset to another party, the right-of-use asset can only be used by the subsidiary Company. Leases are either non-cancellable or may only be cancelled by incurring a substantive termination fee. Some leases contain an option to purchase the underlying leased asset outright at the end of the lease, or to extend the lease for a further term. The subsidiary Company is prohibited from selling or pledging the underlying leased assets as security.

| Right to use asset | No. of right of use assets leased | Range of remaining term | No. of leases with extension option | No. of leases with options to purchase | No. of lease with termination options |
|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Land | 1 | 4 years | 1 | - | - |

Minimum lease payments due

| | Within one year | 1-2 years | 2-3 years | 3-4 years | Total |
|--------------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| | RO | RO | RO | RO | RO |
| Lease payments | 41,816 | 37,170 | 37,170 | 37,170 | 153,326 |
| Finance charges | (5,405) | (4,632) | (3,082) | (815) | (13,934) |
| Net present values | 36,411 | 32,538 | 34,088 | 36,355 | 139,392 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

13 Investment properties

The investment properties relating to the Group are stated at cost. The market value of these properties as at 31 December 2020 are approximate to their carrying amount.

The movement in the investment properties is as follows:

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| At 1 January | 3,353,250 | 335,000 |
| Transfer from capital work in progress (Note 12) | - | 3,105,000 |
| Less: Depreciation | (124,200) | (51,750) |
| Less: Impairment charged | - | (35,000) |
| At 31 December | 3,229,050 | 3,353,250 |

| | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| At 1 January | 3,053,250 | - |
| Transfer from capital work in progress (Note 12) | - | 3,105,000 |
| Less: Depreciation | (124,200) | (51,750) |
| At 31 December | 2,929,050 | 3,053,250 |

14 Deferred tax assets

- (a) Deferred tax is calculated on all material temporary differences under the liability method using a principal tax rate of 15% (2019: 15%). The deferred tax pertains to the FINCORP (a subsidiary) has recognised a deferred tax asset amounting to RO 401,105 (2019 - RO 300,524) as at 31 December 2020 and the same is calculated on all material temporary differences under the liability method using a principal tax rate of 15%. Consequently, an amount of RO 100,580 (2019 - RO 42,100) has been recognised in the income statement. The deferred tax asset recognised in the Group's consolidated statement of financial position is related to the following:

| | 1 January 2020 RO | Credited / (charged) to statement of comprehensive income RO | 31 December 2020 RO |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| 31 December 2020 | | | |
| Deferred tax asset/(liability) | | | |
| Tax effect of accelerated tax depreciation | (1,469) | 554 | (915) |
| Tax effect of losses | 274,290 | 99,432 | 373,722 |
| Tax effect of provisions | 27,703 | 594 | 28,298 |
| | 300,524 | 100,580 | 401,105 |
| 31 December 2019 | | | |
| Deferred tax asset/(liability) | | | |
| Tax effect of accelerated tax depreciation | (792) | (677) | (1,469) |
| Tax effect of investments | (50,150) | 50,150 | - |
| Tax effect of losses | 260,687 | 13,603 | 274,290 |
| Tax effect of changes in fair value of investment properties | 14,454 | (14,454) | - |
| Movement through equity | 4662 | (4662) | - |
| Tax effect of provisions | 29,562 | (1,860) | 27,703 |
| | 258,423 | 42,100 | 300,524 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

15 Share capital

| | 2020 RO | 2019 RO |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Authorised – 200,000,000 shares of RO 0.100 each | <u>20,000,000</u> | <u>20,000,000</u> |
| Issued and paid up capital – 121,875,000 shares of RO 0.100 each | <u>12,187,500</u> | <u>12,187,500</u> |
| Shareholders of the Parent Company who own 10% or more of the shares, whether in their name, or through a nominee account, and the number of shares they hold are as follows: | | |

| | 2020 Number of % shares | 2019 Number of shares |
|-------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Abu Dhabi Investment Company, UAE | 30.00 36,562,500 | 36,562,500 |
| Al Khonji Investments LLC and Group, Oman | 20.31 24,746,833 | 21,257,653 |

16 Legal reserve

In accordance with the Commercial Companies Law of Oman, annual appropriations of 10% of the profit for the year are made to this reserve until the accumulated balance of the reserve is equal to one third of the value of the Parent Company's paid up share capital. This reserve is not available for distribution.

17 Revaluation reserve

In accordance with the Group policy, the items of property, plant and equipment of the Group and the Parent Company have been stated at cost less accumulated depreciation and any impairment in these consolidated and separate financial statements. In case where an associate or a subsidiary of the Group carry any items of property, plant and equipment at a revalued amount in their respective stand-alone financial statements, the Group's share of the revaluation surplus or loss is not accounted for in these consolidated and separate financial statements.

The Group's share of revaluation surplus or loss on property, plant and equipment of its subsidiaries or equity accounted investees, not accounted for in these financial statements in accordance with the Group's policy, is as follows:

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO |
|----------------------------|---------------------|---------------------|
| Equity accounted investees | <u>1,676,981</u> | <u>1,676,981</u> |
| | <u>1,676,981</u> | <u>1,676,981</u> |

18 Bank overdrafts

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Banks in Oman (Note a) | 846,119 | 1,341,686 | 719,367 | 348,257 |
| Banks in UAE (Note b) | <u>1,461,491</u> | <u>1,468,527</u> | <u>1,461,491</u> | <u>1,468,527</u> |
| | <u>2,307,610</u> | <u>2,810,213</u> | <u>2,180,858</u> | <u>1,816,784</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

- (a) The Group and the Parent Company's Rial Omani overdraft facilities carry effective annual interest rates ranging from 5.5% to 6.25% (2019: 5.5% to 6%) per annum. The loans are secured by pledge over the Parent Company's certain financial assets and investments in equity accounted investees and subsidiaries (Notes 7, 9 and 10).
- (b) The Group and The Parent Company's UAE Dirham overdraft facilities carry effective annual interest rate ranging from 4.87% to 5.61 % (2019 – 4.87% to 5.61%) per annum. The loan is secured by pledge over the Parent Company's certain financial assets and investments in equity accounted investees and subsidiaries (Notes 7, 9 and 10).

19 Trade and other payables

| | 2020 | 2019 | 2020 | (Restated) 2019 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Account payables | 196,525 | 148,222 | 49,216 | 10,924 |
| Other payables and accruals | 1,820,900 | 1,452,753 | 336,991 | 506,056 |
| Provision for income tax | 7,614 | - | - | - |
| Amounts due to related parties | 9,343 | 7,614 | - | - |
| Employees end of service benefits (Note a) | 253,954 | 278,115 | 123,642 | 156,770 |
| Unclaimed dividends | 92,424 | 92,424 | 92,424 | 92,424 |
| Due to Directors | 9,040 | 47,414 | - | 30,000 |
| Interest payables | 23,750 | - | 23,750 | 35,749 |
| Contract liabilities | 10,535 | 10,308 | - | - |
| | <u>2,424,085</u> | <u>2,036,850</u> | <u>626,023</u> | <u>831,923</u> |

- (a) The movements for employees end of service benefits for the year is as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| At 1 January | 278,115 | 514,582 | 156,770 | 372,846 |
| Charge for the year (Note 25) | 26,886 | 57,893 | 10,341 | 37,151 |
| Paid during the year | (51,047) | (294,360) | (43,469) | (253,227) |
| At 31 December | <u>253,954</u> | <u>278,115</u> | <u>123,642</u> | <u>156,770</u> |

20 Term loans

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Banks in Oman (Note a) | 7,907,486 | 10,138,855 | 7,907,486 | 10,138,855 |
| Banks in UAE (Note b) | 362,710 | 568,472 | 362,710 | 568,472 |
| | <u>8,270,196</u> | <u>10,707,327</u> | <u>8,270,196</u> | <u>10,707,327</u> |

- (a) The Group and the Parent Company's Rial Omani term loans carry effective annual interest rates ranging from 3.75% to 6.25% (2019: 3.75% to 5.50%) per annum.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

(b) The Group and the Parent Company's UAE Dirham term loans carry effective annual interest rates ranging from 4.87% to 5.61% (2019: 4.87% to 5.61%) per annum.

(c) The maturity period of the term loans is as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|---------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Due within one year | 4,232,719 | 7,268,453 | 4,232,719 | 7,268,453 |
| Due after one year | 4,037,477 | 3,438,874 | 4,037,477 | 3,438,874 |
| | 8,270,196 | 10,707,327 | 8,270,196 | 10,707,327 |

(d) The movement in term loans during the year is as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|---------------------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| At 1 January | 10,707,327 | 12,236,153 | 10,707,327 | 12,236,153 |
| Availed during the year | 16,112,373 | 318,140 | 16,112,373 | 318,140 |
| Repayment during the year | (18,549,504) | (1,846,966) | (18,549,504) | (1,846,966) |
| | 8,270,196 | 10,707,327 | 8,270,196 | 10,707,327 |

(e) The term loan is secured against pledge of certain assets (Notes 7, 9 and 12).

21 Loans from Governments

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Loans from Governments availed by: | | | | |
| -The Parent Company | 15,000,000 | 15,000,000 | 15,000,000 | 15,000,000 |
| -Omani Euro Food Industries Company SAOG | 3,653,000 | 3,653,000 | - | - |
| | 18,653,000 | 18,653,000 | 15,000,000 | 15,000,000 |
| Less: deferred Government grant relating to: | | | | |
| -The Parent Company | (1,676,308) | (2,462,000) | (1,676,308) | (2,462,000) |
| -Omani Euro Food Industries Company SAOG | - | (122,000) | - | - |
| | (1,676,308) | (2,584,000) | (1,676,308) | (2,462,000) |
| | 16,976,692 | 16,069,000 | 13,323,692 | 12,538,000 |

(i) The maturity period of the loan from Government is as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Within 1 year | 5,200,000 | 6,153,000 | 5,000,000 | 2,500,000 |
| Within 1 - 2 years | 2,800,000 | 2,500,000 | 2,500,000 | 2,500,000 |
| Within 2 - 5 years | 10,653,000 | 7,500,000 | 7,500,000 | 7,500,000 |
| Over 5 years | - | 2,500,000 | - | 2,500,000 |
| Total | 18,653,000 | 18,653,000 | 15,000,000 | 15,000,000 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

- (a) In 2001, the Parent Company received interest free loans of RO 7,500,000 each from the Government of Oman and UAE. The loan is repayable in 6 annual instalments commencing from November 2020. An extension has been granted and repayment of loan is now expected to commence from March 2021.
- (b) The loans obtained by Omani Euro Food Industries Company SAOG are arranged through a bank on behalf of the Government of Oman. In the year 2020, the repayment schedule of the Government soft loans have been revised as agreed with the Government of the Sultanate of Oman. These carry an interest of 8% per annum. These loans are secured by a registered mortgage of the Company's property, plant and equipment in favour of the commercial bank disbursing the soft loans

22 Interest income

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Interest on bonds | - | 25,095 | - | - |
| Others | 15,281 | 35,077 | 15,281 | 35,077 |
| | <u>15,281</u> | <u>60,172</u> | <u>15,281</u> | <u>35,077</u> |

23 Gross profit on sale of food products

The gross profit on sale of food products arrived at as follows:

| | 2020 | (Restated) 2019 |
|---------------|----------------|--------------------|
| | Group | Group |
| | RO | RO |
| Sales | 1,549,348 | 1,404,717 |
| Cost of sales | (1,442,515) | (1,310,882) |
| Gross profit | <u>106,833</u> | <u>93,835</u> |

24 Other income

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Fee for fund management | - | 36,523 | - | 10,264 |
| Miscellaneous income | 27,972 | 10,170 | 5,109 | 1,894 |
| | <u>27,972</u> | <u>46,693</u> | <u>5,109</u> | <u>12,158</u> |

25 Staff costs

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Salaries and benefits | 915,761 | 1,620,099 | 398,572 | 978,005 |
| Employees end of service benefits | 26,886 | 57,893 | 10,341 | 37,151 |
| Post employees benefits | 17,897 | 27,010 | 17,897 | 27,010 |
| | <u>960,544</u> | <u>1,705,002</u> | <u>426,810</u> | <u>1,042,166</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

26 Administrative expenses

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Depreciation | 253,626 | 127,296 | 236,154 | 112,673 |
| Legal and professional fees | 140,022 | 118,118 | 105,678 | 52,256 |
| Other expenses | 88,804 | 102,480 | 20,468 | 52,554 |
| Advertisement and promotion expenses | 67,354 | 73,150 | 5,576 | 20,000 |
| Directors' sitting fees | 61,856 | 67,711 | 18,900 | 31,711 |
| Repairs and maintenance expenses | 49,374 | 66,589 | 20,374 | 4,970 |
| Securities market fees and charges | 47,777 | 55,237 | 24,184 | 23,008 |
| Postage, fax and telephone expenses | 33,325 | 48,205 | 12,799 | 24,238 |
| Rent expenses | 26,287 | 32,491 | 3,287 | 11,846 |
| Electricity and water expenses | 17,272 | 23,763 | 9,340 | 19,564 |
| Insurance expenses | 17,254 | 21,917 | 7,472 | 21,917 |
| General meeting expenses | 16,991 | 16,633 | 16,741 | 10,208 |
| Project development expenses | 6,017 | 15,089 | 6,017 | 5,923 |
| Travelling expenses | 5,523 | 14,642 | 4,597 | 14,642 |
| | 831,482 | 783,321 | 491,587 | 405,510 |

27 Investment related expenses

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Brokerage expenses | - | 13,448 | 2,336 | 7,116 |
| Amortisation of placement charges | 10,719 | 10,690 | 10,719 | 10,690 |
| Portfolio management expenses | - | - | - | 9,975 |
| | 10,719 | 24,138 | 13,055 | 27,781 |

28 Taxation

- The tax authorities in Oman follow the legal entity concept. There is no concept of Group taxation in Oman.
- The tax assessment for the Parent Company has been completed up to the tax year 2016. The Parent Company does not expect to have any material impact for unassessed tax years.
- For the year 2020, no provision for taxation is recognised in the separate financial statements of the Parent Company, since the Company has sufficient brought forward losses against current year taxable income.
Furthermore, deferred tax asset is not recognised on brought forward tax losses, since management anticipates that future taxable profits may not be sufficient to adjust any deferred tax asset.
- For Omani Euro Food Industries Company SAOG, no provision for taxation has been made as this subsidiary incurred loss in the current and earlier years.
- For FINCORP, no provision for taxation has been made as this subsidiary incurred loss in the current and earlier years.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

29 Trust accounts

One of the subsidiary's fiduciary activities consist of investment management activities conducted as trustee and manager for a number of investment funds and individuals. The aggregate amounts of customers' securities held with the subsidiary under trust account agreements or under safe custody are as follows:

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Amounts held in: | | |
| Non-discretionary trust accounts | 3,333,441 | 2,943,327 |
| Discretionary trust accounts | 4,147,565 | 4,544,188 |
| | <u>7,481,006</u> | <u>7,487,515</u> |

30 (Loss)/earnings per share

Basic and dilutive earnings per share calculated by dividing the net (loss)/profit for the year by the weighted average number of shares of the Parent Company outstanding during the year is as follows:

| | 2020 Group | 2019 Group | 2020 Parent | 2019 Parent |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Net (loss)/profit for the year attributable to equity holders of the Parent Company (RO) | (1,646,626) | 292,032 | (1,335,357) | 562,224 |
| Weighted average number of shares outstanding during the year | <u>121,875,000</u> | <u>121,875,000</u> | <u>121,875,000</u> | <u>121,875,000</u> |
| (Loss)/earnings per share (RO) | <u>(0.0135)</u> | <u>0.0024</u> | <u>(0.0110)</u> | <u>0.0046</u> |

31 Net assets per share

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Net assets | 19,550,829 | 21,197,455 | 20,279,102 | 21,614,459 |
| Net assets per share | <u>0.160</u> | <u>0.174</u> | <u>0.166</u> | <u>0.177</u> |

32 Related party transactions and balances

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. Related parties represent subsidiaries, associated companies, major shareholders, directors and key management personnel of the Parent Company, and companies of which they are principal owners.

- (a) Transactions with related parties included in the consolidated and separate statement of profit or loss are as follows:

| | 2020 Group RO | 2019 Group RO | 2020 Parent RO | 2019 Parent RO |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Sales and income: | | | | |
| - Through associated companies | - | 60,948 | - | - |
| - Through subsidiary companies | - | - | 761,665 | 1,743,997 |
| - Major shareholders | - | 532,525 | - | - |
| - Other related parties | <u>120,206</u> | <u>67,600</u> | <u>47,630</u> | <u>67,600</u> |
| | <u>120,206</u> | <u>661,073</u> | <u>809,295</u> | <u>1,811,597</u> |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|------------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Purchases and expenses | | | | |
| - Through subsidiary companies | | - | 2,336 | 395,500 |
| - Directors and key management personnel | 610,666 | 1,072,737 | 265,155 | 675,650 |
| - Other related parties | 106,908 | 600 | - | 600 |
| | 717,574 | 1,073,337 | 267,491 | 1,071,750 |

(b) Amounts due from a related party is as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------|--------------|-------|----------------|--------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| The Financial Corporation Company SAOG | - | 1,656 | 112,140 | 1,656 |
| | - | 1,656 | 112,140 | 1,656 |

(c) Amounts due to related parties are as follows:

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Directors | 9,040 | 39,540 | - | - |
| Others | 9,343 | 7,614 | - | - |
| | 18,383 | 47,154 | - | - |

(d) The remuneration of directors and other members of key management during the year was as follows

| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
|--------------------------|----------------|---------|----------------|---------|
| | Group | Group | Parent | Parent |
| | RO | RO | RO | RO |
| Directors' sitting fees | 61,856 | 73,150 | 18,900 | 20,000 |
| Key management personnel | | | | |
| - Short term benefits | 549,060 | 969,587 | 246,255 | 625,650 |
| | 549,060 | 969,587 | 246,255 | 625,650 |

33 Segmental information

Management has determined the operating segments based on the reports reviewed by the Investment Committee that are used to make strategic decisions.

The Investment Committee considers the business as two sub portfolios. These sub portfolios consist of investments in Oman and in United Arab Emirates.

The reportable operating segments derive their income by seeking investments/funds to achieve targeted returns consummate with an acceptable level of risk within each portfolio. These returns consist of interest, dividends and gains on the appreciation in value of investments.

The segment information provided to Investment Committee for the reportable segments is as follow.

The Group operates in the investment industry. The Group's operating revenues arise primarily from investment activities. The Group operates in two geographic locations; the Sultanate of Oman and the United Arab Emirates. The analysis of income, expenses, profit and assets and liabilities is based primarily upon the location of the branch responsible for reporting the results.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

| | Oman | | UAE | | Total | |
|--------------------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | 2020 RO | 2019 RO | 2020 RO | 2019 RO | 2020 RO | 2019 RO |
| Group | | | | | | |
| A: Segment Results | | | | | | |
| Sales | 1,549,348 | 1,404,717 | - | - | 1,549,348 | 1,404,717 |
| Less: cost of sales | (1,442,515) | (1,310,882) | - | - | (1,442,515) | (1,310,882) |
| Gross profit | 106,833 | 93,835 | - | - | 106,833 | 93,835 |
| Investment income | 414,786 | 2,160,278 | 85,404 | 1,613,893 | 500,190 | 3,774,171 |
| Interest income | 15,281 | 60,172 | - | - | 15,281 | 60,172 |
| Management fees | 133,235 | 96,742 | - | - | 133,235 | 96,742 |
| Brokerage income | 145,261 | 197,375 | - | - | 145,261 | 197,375 |
| Other income | 102,521 | 120,806 | 2,409 | - | 104,930 | 120,806 |
| Share of results from equity accounted investees | (215,341) | (117,983) | - | - | (215,341) | (117,983) |
| Total income | 702,576 | 2,611,225 | 87,813 | 1,613,893 | 790,389 | 4,225,118 |
| Interest expense | (522,074) | (472,621) | (303,981) | (319,411) | (826,055) | (792,032) |
| Depreciation and amortisation | (253,505) | (116,180) | (10,840) | (11,116) | (264,345) | (127,296) |
| Impairment of - receivables | (122,555) | (13,870) | - | - | (122,555) | (13,870) |
| Other expenses | (1,461,943) | (2,368,536) | (46,456) | (81,662) | (1,508,400) | (2,450,198) |
| Reportable segment (Loss)/profit before tax | (1,657,501) | (359,982) | (273,464) | 1,201,704 | (1,930,966) | 841,722 |
| B: Segment Assets: | | | | | | |
| Investment in equity accounted investees | 18,901,823 | 19,704,887 | - | - | 18,901,823 | 19,704,887 |
| Other investments | 19,743,393 | 21,867,721 | 5,126,231 | 5,269,538 | 24,869,624 | 27,137,259 |
| Other assets | 10,623,292 | 11,816,851 | 111,916 | 117,986 | 10,735,213 | 11,934,837 |
| Total assets | 49,268,508 | 53,389,459 | 5,238,147 | 5,387,524 | 54,506,665 | 58,776,983 |
| Segment liabilities | 22,323,158 | 24,523,029 | 9,471,125 | 9,711,196 | 31,794,283 | 34,234,225 |

34 Correction of errors

During the year, the Parent Company identified that its subsidiary namely “Omani Euro Food Industries SAOG” had reversed its impairment loss on land and building in previous years which was earlier recorded by the Subsidiary, impact of which was not incorporated in the books of the Parent Company as well as on the Group level. In addition to this, the Parent Company had erroneously recorded a share of loss from the same subsidiary in excess of its carrying amount of the investment. As a consequence, property, plant and equipment, retained earnings and non-controlling interest were understated in the consolidated accounts, whereas, trade and other payables and retained earnings have been overstated and understated, respectively, in the books of the Parent Company. The errors have been corrected by restating each of the affected consolidated and separate financial statements line items for prior periods.

The aforesaid error has been accounted for retrospectively in accordance with the requirements of the International Accounting Standard 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors and corresponding figures have been restated. Due to these restatements, the consolidated and separate statement of financial position as at the beginning of the earliest period presented (i.e., as of 31 December 2018) has also been included. Following table summarise the impacts on the consolidated and separate financial statements.

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

i. Consolidated statement of financial position

| | As previously reported RO | Impact of correction of errors Adjustments RO | As restated RO |
|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| At 1 January 2019 | | | |
| Property, plant and equipment | 5,115,086 | 780,799 | 5,895,885 |
| Impact on total assets | 5,115,086 | 780,799 | 5,895,885 |
| Retained earnings | 3,223,844 | 631,190 | 3,855,034 |
| Non-controlling interests | 6,014,036 | 149,609 | 6,163,645 |
| Impact on net assets | 9,237,880 | 780,799 | 10,018,679 |
| At 31 December 2019 | | | |
| Property, plant and equipment | 2,374,951 | 743,594 | 3,118,545 |
| Impact on total assets | 2,374,951 | 743,594 | 3,118,545 |
| Retained earnings | 3,487,627 | 601,114 | 4,088,741 |
| Non-controlling interests | 3,202,823 | 142,480 | 3,345,303 |
| Impact on net assets | 6,690,450 | 743,594 | 7,434,044 |

ii. Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income

| | As previously reported RO | Impact of correction of error Adjustments RO | As restated RO |
|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|
| At 31 December 2019 | | | |
| Gross profit on sale of food products | 131,040 | (37,205) | 93,835 |
| Other comprehensive income | - | - | - |
| Total comprehensive income | 131,040 | (37,205) | 93,835 |

iii. Separate statement of financial position

| | As previously reported RO | Impact of correction of error Adjustments RO | As restated RO |
|-------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|
| At 1 January 2019 | | | |
| Trade and other payable | 1,667,064 | (778,002) | 889,062 |
| Impact on total assets | 1,667,064 | (778,002) | 889,062 |
| Retained earnings | 4,024,233 | 778,002 | 4,802,235 |
| Impact on equity | 4,024,233 | 778,002 | 4,802,235 |
| At 31 December 2019 | | | |
| Trade and other payable | 1,850,041 | (1,018,118) | 831,923 |
| Impact on total assets | 1,850,041 | (1,018,118) | 831,923 |
| Retained earnings | 4,346,341 | 1,018,118 | 5,364,459 |
| Impact on net assets | 4,346,341 | 1,018,118 | 5,364,459 |

NOTES TO THE CONSOLIDATED AND THE PARENT COMPANY FINANCIAL STATEMENTS

for the year ended 31 December 2020

iv. Separate statement of profit or loss and other comprehensive income

| | As previously reported RO | Impact of correction of error Adjustments RO | As restated RO |
|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|
| At 31 December 2019 | | | |
| Share of profit from subsidiary accounted under equity method | 382,351 | 240,116 | 622,467 |
| Other comprehensive income | - | - | - |
| Total comprehensive income | <u>383,351</u> | <u>240,116</u> | <u>622,467</u> |

35 Commitments and contingencies

- (a) There are no capital commitments outstanding at year end.
(b) Guarantees:

| | Group | |
|----------------------------------------------|---------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| | RO | RO |
| Bank guarantees | <u>15,000</u> | <u>329,850</u> |
| | Parent | |
| | 2020 | 2019 |
| | RO | RO |
| Bank guarantee for investment license in UAE | <u>-</u> | <u>314,850</u> |

(c) Contingencies

During 2019, the Ex-CEO of the Parent Company filed a complaint with the Ministry of Manpower amounting to RO 1,006,000 claiming for compensation for his loss of wages and unfair dismissal. As at the reporting date, no settlement was reached between the parties. However, during the year, Ministry of Manpower has transferred the case to the Primary Court of Muscat under case No. 1476/2409/2019 dated 02 February 2020 and the first hearing date was fixed on 12 February 2020. Later on, a Statement of Defence was filed and the Parent Company contested the entire claim. The matter is still pending in Court for adjudication.

36 Impact of Covid-19

The existence of novel coronavirus (Covid-19) was confirmed in early 2020. World Health Organisation characterised Covid-19 as a pandemic on 11 March 2020, thus negatively impacting global markets, disrupting supply chains, and changing social behaviours. Currently it is uncertain if Covid-19 will continue to disrupt global markets and what impact it will have on the Group's operation. As the situation is fluid and rapidly evolving, the Management does not consider it practicable to provide a quantitative estimate of the potential impact of this outbreak on the Group.

37 Change in accounting estimate

During the year, management of the subsidiary Company has reassessed the going concern assumption and based on the budgeted plan the management expects to use the leased land for a minimum period of further five years since their operational facility is located on the same land. The future business projections show further improvement in operations which is evident from the growth in revenue in the current year. Therefore, the remaining useful life of the leased land is expected to be 5 years from 1 January 2020 (Note 12.1).

The aforesaid change in accounting estimate has been accounted for prospectively in accordance with the requirements of the 'IAS 8 – Accounting policies, change in accounting estimates and errors', therefore, corresponding figures have not been restated. If there was no change in the previous estimate, the right of use asset and lease liabilities would be equal to RO 26,260 and RO 26,835, respectively. The effect of this change in estimate resulted in an increase of depreciation expense by RO 11,541 and interest on finance lease by RO 5,865.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

iv. قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المنفصلة

| أثر تصحيح الخطأ | كما أدرجت مسبقاً | التسويات | كما أعيد إدراجها |
|-----------------|------------------|----------|------------------|
| ع.ر | ع.ر | ع.ر | ع.ر |
| ٢٨٢,٣٥١ | ٢٤٠,١١٦ | ٦٢٢,٤٦٧ | - |
| - | - | - | - |
| ٢٨٢,٣٥١ | ٢٤٠,١١٦ | ٦٢٢,٤٦٧ | - |

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

حصة ربح الشركة التابعة فيها وفقاً لحقوق المساهمين
دخل شامل آخر

إجمالي الدخل الشامل

٣٥ الأصول والالتزامات الطارئة

(أ) لا توجد التزامات رأسمالية قائمة في نهاية السنة

(ب) ضمانات

| المجموعة | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|----------|---------|------|
| ع.ر | ع.ر | ع.ر |
| ١٥,٠٠٠ | ٣٢٩,٨٥٠ | - |

ضمانات بنكية

| الشركة الأم | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|-------------|---------|------|
| ع.ر | ع.ر | ع.ر |
| - | ٣١٤,٨٥٠ | - |

ضمان بنكي لترخيص الاستثمار في الإمارات

(ت) الالتزامات الطارئة

خلال سنة ٢٠١٩، قدم الرئيس التنفيذي السابق للشركة الأم شكوى إلى وزارة القوى العاملة بمبلغ ١,٠٠٦,٠٠٠ ريال عماني للمطالبة بتعويض عن خسارة راتبه وفصله التعسفي. اعتباراً من تاريخ التقرير، لم يتم التوصل إلى تسوية بين الطرفين. خلال السنة، قامت وزارة القوى العاملة بإحالة القضية إلى محكمة مسقط الابتدائية بموجب القضية رقم ١٤٧٦/٢٤٠٩/٢٠١٩ بتاريخ ٢ فبراير ٢٠٢٠ وتم تحديد موعد الجلسة الأولى في ١٢ فبراير ٢٠٢٠. لاحقاً، تم رفع دعوى الدفاع والشركة الأم تطعن في الدعوى بأكملها. لا تزال القضية معلقة في المحكمة للحكم فيها.

٣٦ أثر جائحة فيروس كورونا (كوفيد ١٩)

في أوائل عام ٢٠٢٠، تم تأكيد وجود فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩)، وفي ١١ مارس ٢٠٢٠ وصفت منظمة الصحة العالمية كوفيد-١٩ بأنه جائحة، الأمر الذي أثر سلباً على الأسواق العالمية، وأدى إلى تعطيل سلاسل الإمداد، وإلى تغيير السلوكيات الاجتماعية. وفي الوقت الحالي، ليس مؤكداً حتى الآن ما إذا كان سيستمر في تعطيل الأسواق العالمية أم لا، وليس مؤكداً ما هو تأثيره على أعمال المجموعة، ونظراً لأن الوضع مرن وسريع التطور، لا ترى الإدارة أنه من العملي تقديم تقدير كمي للتأثير المحتمل لهذه الجائحة على المجموعة.

٣٧ التغيير في التقدير المحاسبي

خلال السنة، قامت إدارة الشركة التابعة بإعادة تقييم افتراض الاستمرارية وبناءً على الخطة المدرجة في الموازنة، تتوقع الإدارة استخدام الأرض المؤجرة لمدة لا تقل عن خمس سنوات أخرى بما أن منشأتها التشغيلية تقع على نفس الأرض. تظهر توقعات الأعمال المستقبلية مزيداً من التحسن في العمليات والذي يتضح من نمو الإيرادات في العام الحالي. لذلك، من المتوقع أن يكون العمر الإنتاجي المتبقي للأرض المؤجرة ٥ سنوات اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ (إيضاح ١، ١٢).

تم احتساب التغيير المذكور أعلاه في التقدير المحاسبي مستقبلياً وفقاً لمتطلبات «معيار المحاسبة الدولي ٨ - السياسات المحاسبية والتغيير في التقديرات والأخطاء المحاسبية»، وبالتالي، لم يتم إعادة بيان الأرقام المقارنة. إذا لم يكن هناك أي تغيير في التقدير السابق، فإن حق استخدام الأصول والالتزامات الإيجار سيكون مساوياً لـ ٢٦,٢٦٠ ريال عماني و ٢٦,٨٣٥ ريال عماني على التوالي. نتج عن تأثير هذا التغيير في التقدير زيادة في مصروفات الاستهلاك بمبلغ ١١,٥٤١ ريال عماني والفائدة على الإيجار التمويلي بمبلغ ٥,٨٦٥ ريال عماني.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

i. قائمة المركز المالي الموحدة

| أثر تصحيح الأخطاء | | | |
|-------------------|----------|-------------------|-----------------------------|
| كما أُعيد إدراجها | التسويات | كما أُدرجت مسبقاً | |
| ع.ر | ع.ر | ع.ر | |
| ٥,٨٩٥,٨٨٥ | ٧٨٠,٧٩٩ | ٥,١١٥,٠٨٦ | كما في ١ يناير ٢٠١٩ |
| ٥,٨٩٥,٨٨٥ | ٧٨٠,٧٩٩ | ٥,١١٥,٠٨٦ | الممتلكات، الآلات و المعدات |
| ٣,٨٥٥,٠٣٤ | ٦٣١,١٩٠ | ٣,٢٢٣,٨٤٤ | الأثر على إجمالي الأصول |
| ٦,١٦٣,٦٤٥ | ١٤٩,٦٠٩ | ٦,٠١٤,٠٣٦ | الأرباح المحتجزة |
| ١٠,٠١٨,٦٧٩ | ٧٨٠,٧٩٩ | ٩,٢٣٧,٨٨٠ | الفائدة غير المسيطرة |
| | | | الأثر على صافي الأصول |
| ٣,١١٨,٥٤٥ | ٧٤٣,٥٩٤ | ٢,٣٧٤,٩٥١ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| ٣,١١٨,٥٤٥ | ٧٤٣,٥٩٤ | ٢,٣٧٤,٩٥١ | الممتلكات، الآلات و المعدات |
| ٤,٠٨٨,٧٤١ | ٦٠١,١١٤ | ٣,٤٨٧,٦٢٧ | الأثر على إجمالي الأصول |
| ٣,٣٤٥,٣٠٣ | ١٤٢,٤٨٠ | ٣,٢٠٢,٨٢٣ | الأرباح المحتجزة |
| ٧,٤٣٤,٠٤٤ | ٧٤٣,٥٩٤ | ٦,٦٩٠,٤٥٠ | الفائدة غير المسيطرة |
| | | | الأثر على صافي الأصول |

ii. قائمة الربح أو الخسارة و الدخل الشامل الاخر الموحدة

| أثر تصحيح الخطأ | | | |
|-------------------|----------|-------------------|-----------------------------------------|
| كما أُعيد إدراجها | التسويات | كما أُدرجت مسبقاً | |
| ع.ر | ع.ر | ع.ر | |
| ٩٣,٨٣٥ | (٣٧,٢٠٥) | ١٣١,٠٤٠ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| - | - | - | الربح الإجمالي من بيع المنتجات الغذائية |
| ٩٣,٨٣٥ | (٣٧,٢٠٥) | ١٣١,٠٤٠ | دخل شامل آخر |
| | | | إجمالي الدخل الشامل |

iii. قائمة المركز المالي المنفصلة

| أثر تصحيح الخطأ | | | |
|-------------------|-------------|-------------------|-------------------------------|
| كما أُعيد إدراجها | التسويات | كما أُدرجت مسبقاً | |
| ع.ر | ع.ر | ع.ر | |
| ٨٨٩,٠٦٢ | (٧٧٨,٠٠٢) | ١,٦٦٧,٠٦٤ | كما في ١ يناير ٢٠١٩ |
| ٨٨٩,٠٦٢ | (٧٧٨,٠٠٢) | ١,٦٦٧,٠٦٤ | الذمم التجارية الدائنة و أخرى |
| ٤,٨٠٢,٢٣٥ | ٧٧٨,٠٠٢ | ٤,٠٢٤,٢٣٣ | الأثر على إجمالي الأصول |
| ٤,٨٠٢,٢٣٥ | ٧٧٨,٠٠٢ | ٤,٠٢٤,٢٣٣ | الأرباح المحتجزة |
| | | | الأثر على حقوق المساهمين |
| ٨٣١,٩٢٣ | (١,٠١٨,١١٨) | ١,٨٥٠,٠٤١ | كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ |
| ٨٣١,٩٢٣ | (١,٠١٨,١١٨) | ١,٨٥٠,٠٤١ | الذمم التجارية الدائنة و أخرى |
| ٥,٣٦٤,٤٥٩ | ١,٠١٨,١١٨ | ٤,٣٤٦,٣٤١ | الأثر على إجمالي الأصول |
| ٥,٣٦٤,٤٥٩ | ١,٠١٨,١١٨ | ٤,٣٤٦,٣٤١ | الأرباح المحتجزة |
| | | | الأثر على صافي الأصول |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| حقوق المساهمين المستثمرون المجموعة | سلطنة عُمان | | الإمارات العربية المتحدة | | الأجمالي | |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|--------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | ٢٠٢٠ ع-ع | ٢٠١٩ ع-ع | ٢٠٢٠ ع-ع | ٢٠١٩ ع-ع | ٢٠٢٠ ع-ع | ٢٠١٩ ع-ع |
| أ: نتائج القطاع | | | | | | |
| مبيعات | ١,٥٤٩,٣٤٨ | ١,٤٠٤,٧١٧ | - | - | ١,٥٤٩,٣٤٨ | ١,٤٠٤,٧١٧ |
| ناقصاً: تكلفة المبيعات | (١,٤٤٢,٥١٥) | (١,٣١٠,٨٨٢) | - | - | (١,٤٤٢,٥١٥) | (١,٣١٠,٨٨٢) |
| إجمالي الربح | ١٠٦,٨٣٣ | ٩٣,٨٣٥ | - | - | ١٠٦,٨٣٣ | ٩٣,٨٣٥ |
| دخل الاستثمار | ٤١٤,٧٨٦ | ٢,١٦٠,٢٧٨ | ٨٥,٤٠٤ | ١,٦١٣,٨٩٣ | ٥٠٠,١٩٠ | ٣,٧٧٤,١٧١ |
| دخل الفائدة | ١٥,٢٨١ | ٦٠,١٧٢ | - | - | ١٥,٢٨١ | ٦٠,١٧٢ |
| رسوم إدارية | ١٣٣,٢٣٥ | ٩٦,٧٤٢ | - | - | ١٣٣,٢٣٥ | ٩٦,٧٤٢ |
| دخل الوساطة | ١٤٥,٢٦١ | ١٩٧,٣٧٥ | - | - | ١٤٥,٢٦١ | ١٩٧,٣٧٥ |
| دخل آخر | ١٠٢,٥٢١ | ١٢٠,٨٠٦ | ٢,٤٠٩ | - | ١٠٤,٩٣٠ | ١٢٠,٨٠٦ |
| حصة النتائج من حقوق المساهمين المستثمر فيها | (٢١٥,٣٤١) | (١١٧,٩٨٣) | - | - | (٢١٥,٣٤١) | (١١٧,٩٨٣) |
| إجمالي الدخل | ٧٠٢,٥٧٦ | ٢,٦١١,٢٢٥ | ٨٧,٨١٣ | ١,٦١٣,٨٩٣ | ٧٩٠,٣٨٩ | ٤,٢٢٥,١١٨ |
| مصروفات الفوائد | (٥٢٢,٠٧٤) | (٤٧٢,٦٢١) | (٣٠٣,٩٨١) | (٣١٩,٤١١) | (٨٢٦,٠٥٥) | (٧٩٢,٠٣٢) |
| الإستهلاك والإطفاء | (٢٥٣,٥٠٥) | (١١٦,١٨٠) | (١٠,٨٤٠) | (١١,١١٦) | (٢٦٤,٣٤٥) | (١٢٧,٢٩٦) |
| انخفاض في: | | | | | | |
| - المستحقات | (١٢٢,٥٥٥) | (١٣,٨٧٠) | - | - | (١٢٢,٥٥٥) | (١٣,٨٧٠) |
| مصروفات أخرى | (١,٤٦١,٩٤٣) | (٢,٣٦٨,٥٣٦) | (٤٦,٤٥٦) | (٨١,٦٦٢) | (١,٥٠٨,٤٠٠) | (٢,٤٥٠,١٩٨) |
| نتائج القطاع (الخسارة) / الربح قبل الضريبة | (١,٦٥٧,٥٠١) | (٣٥٩,٩٨٢) | (٢٧٣,٤٦٤) | ١,٢٠١,٧٠٤ | (١,٩٣٠,٩٦٦) | ٨٤١,٧٢٢ |
| ب: أصول القطاع استثمار في حقوق المساهمين | ١٨,٩٠١,٨٢٣ | ١٩,٧٠٤,٨٨٧ | - | - | ١٨,٩٠١,٨٢٣ | ١٩,٧٠٤,٨٨٧ |
| استثمارات أخرى | ١٩,٧٤٣,٣٩٣ | ٢١,٨٦٧,٧٢١ | ٥,١٢٦,٢٣١ | ٥,٢٦٩,٥٣٨ | ٢٤,٨٦٩,٦٢٤ | ٢٧,١٣٧,٢٥٩ |
| أصول أخرى | ١٠,٦٢٣,٢٩٢ | ١١,٨١٦,٨٥١ | ١١١,٩١٦ | ١١٧,٩٨٦ | ١٠,٧٣٥,٢١٣ | ١١,٩٤٤,٨٣٧ |
| مجموع الأصول | ٤٩,٢٦٨,٥٠٨ | ٥٢,٣٨٩,٤٥٩ | ٥,٢٣٨,١٤٧ | ٥,٣٨٧,٥٢٤ | ٥٤,٥٠٦,٦٦٥ | ٥٨,٧٧٦,٩٨٣ |
| إلتزامات القطاع | ٢٢,٣٢٣,١٥٨ | ٢٤,٥٢٣,٠٢٩ | ٩,٤٧١,١٢٥ | ٩,٧١١,١٩٦ | ٣١,٧٩٤,٢٨٣ | ٣٤,٢٣٤,٢٢٥ |

٤٣ تسويات فترة سابقة

خلال السنة ، حددت الشركة الأم أن شركتها التابعة وهي «العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع.ع» قد عكست خسائر انخفاض القيمة على الأراضي والمباني في السنوات السابقة والتي تم تسجيلها مسبقاً من قبل الشركة التابعة، والتي لم يتم إدراج تأثيرها في دفاتر الشركة الأم وكذلك على مستوى المجموعة. بالإضافة إلى ذلك ، سجلت الشركة الأم بالخطأ حصة من الخسارة من نفس الشركة التابعة تتجاوز قيمتها الدفترية من الاستثمار. نتيجة لذلك ، تم تقليل قيمة الممتلكات والآلات والمعدات والأرباح المحتجزة والحقوق غير المسيطرة في الحسابات الموحدة، في حين تم المبالغة في تقدير الذمم التجارية الدائنة والأرباح المحتجزة وتقليل قيمتها، على التوالي، في دفاتر الشركة الأم. تم تصحيح الأخطاء من خلال إعادة بيان كل بند من بنود القوائم المالية الموحدة والمنفصلة المتأثرة للفترة السابقة.

تم احتساب الخطأ المذكور بأثر رجعي وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ السياسات المحاسبية والتغييرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء وأعيد بيان الأرقام المقابلة. نتيجة لهذه التعديلات ، تم أيضاً إدراج قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة كما في بداية أول فترة معروضة (أي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨). يلخص الجدول التالي التأثيرات على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-----------|----------|-------------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | |
| ٣٩٥,٥٠٠ | ٢,٣٣٦ | - | ٦١٠,٦٦٦ | مشتريات ومصروفات |
| ٦٧٥,٦٥٠ | ٢٦٥,١٥٥ | ١,٠٧٢,٧٣٧ | ١٠٦,٩٠٨ | - من خلال الشركات التابعة |
| ٦٠٠ | - | ٦٠٠ | ٧١٧,٥٧٤ | - أعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة |
| ١,٠٧١,٧٥٠ | ٢٦٧,٤٩١ | ١,٠٧٣,٣٣٧ | ١٠٦,٩٠٨ | الرئيسيين |
| | | | | - أطراف ذات علاقة أخرى |

(ب) المبالغ المستحقة من طرف ذات علاقة هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|----------|--------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | |
| ١,٦٥٦ | ١١٢,١٤٠ | ١,٦٥٦ | - | شركة المركز المالي ش م ع |
| ١,٦٥٦ | ١١٢,١٤٠ | ١,٦٥٦ | - | |

(ج) المبالغ المستحقة للجهات ذات العلاقة هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|----------|------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | |
| - | - | ٣٩,٥٤٠ | ٩,٠٤٠ | أعضاء مجلس إدارة |
| - | - | ٧,٦١٤ | ٩,٣٤٣ | أخرى |
| - | - | ٤٧,١٥٤ | ١٨,٣٨٣ | |

(د) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة وأعضاء آخرين في الإدارة الرئيسية خلال العام كانت على النحو التالي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|----------|-------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | |
| ٢٠,٠٠٠ | ١٨,٩٠٠ | ٧٣,١٥٠ | ٦١,٨٥٦ | أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة |
| ٦٢٥,٦٥٠ | ٢٤٦,٢٥٥ | ٩٦٩,٥٨٧ | ٥٤٩,٠٦٠ | موظفي الإدارة الرئيسيين |
| ٦٢٥,٦٥٠ | ٢٤٦,٢٥٥ | ٩٦٩,٥٨٧ | ٥٤٩,٠٦٠ | فوائد قصيرة الأجل |

٣٣ معلومات القطاع

حددت المجموعة قطاعات التشغيل استناداً إلى التقارير التي راجعتها لجنة الاستثمار التي تتخذ القرارات الاستراتيجية.

تعتبر لجنة الاستثمار الأعمال كمحفظتين فرعيتين. وتتمثل هاتين المحفظتين من استثمارات في عمان والإمارات.

معلومات القطاع المقدمة إلى لجنة الاستثمار للقطاعات المبلغة هي كما يلي:

تشترك قطاعات التشغيل القابلة للتقرير إيراداتها من خلال البحث عن استثمارات/أموال لتحقيق العوائد المستهدفة التي تتوافق مع مستوى مقبول من المخاطر في كل محفظة. تتألف هذه العوائد من فوائد وتوزيعات نقدية وأرباح ارتفاع قيمة الاستثمارات.

المعلومات القطاعية المقدمة للجنة الاستثمار عن قطاع العمل القابل للتقرير مبينة أدناه:

تعمل المجموعة في مجال الاستثمار وتنشأ الإيرادات التشغيلية بشكل أساسي من أنشطة الاستثمار. تزاوّل المجموعة أعمالها في موقعين جغرافيين؛ سلطنة عُمان ودولة الإمارات العربية المتحدة. التحليل الجغرافي للإيرادات والمصروفات والأرباح والأصول والالتزامات يستند بشكل رئيسي على موقع الفرع المسؤول عن إعداد تقارير النتائج.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٩ حسابات ضمان

أحد الأنشطة الائتمانية للشركة التابعة يتألف من أنشطة إدارة استثمار تم القيام بها كأمين ومدير لأحد صناديق الاستثمار والأفراد. إجمالي مبالغ الأوراق المالية للعملاء المحتفظ بها لدى الشركة التابعة بموجب اتفاقيات حسابات أمانة أو بموجب اتفاقية حفظ أمانة مبينة كالتالي:

| المجموعة | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|-----------|-----------|------|
| ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| ٣,٣٣٣,٤٤١ | ٢,٩٤٣,٣٢٧ | |
| ٤,١٤٧,٥٦٥ | ٤,٥٤٤,١٨٨ | |
| ٧,٤٨١,٠٠٦ | ٧,٤٨٧,٥١٥ | |

مبالغ محتفظ بها في
حسابات عهدة غير اختيارية
حسابات عهدة اختيارية

٣٠ (خسارة) / ربحية السهم

يتم احتساب ربحية السهم الواحد الأساسية والمخفضة بقسمة صافي (الخسارة) / الربح للسنة على المتوسط المرجح لعدد أسهم الشركة الأم القائمة خلال السنة على النحو الآتي:

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| المجموعة | المجموعة | الشركة الأم | الشركة الأم |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| (١,٦٤٦,٦٢٦) | ٢٩٢,٠٣٢ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٥٦٢,٢٢٤ |
| ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ | ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ | ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ | ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ |
| (٠,٠١٣٥) | ٠,٠٠٢٤ | (٠,٠١١٠) | ٠,٠٠٤٦ |

صافي (خسارة) / ربح السنة المنسوب لمساهمي
الشركة الأم
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة
(خسارة) / ربحية السهم الواحد

٣١ صافي الأصول للسهم الواحد

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|------------|------------|-------------|-------------|
| المجموعة | المجموعة | الشركة الأم | الشركة الأم |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| ١٩,٥٥٠,٨٢٩ | ٢٠,٥٩٦,٣٤١ | ٢٠,٢٧٩,١٠٢ | ٢١,٦١٤,٤٥٩ |
| ٠,١٦٠ | ٠,١٦٩ | ٠,١٦٦ | ٠,١٧٧ |

صافي الأصول
صافي الأصول للسهم الواحد

٣٢ معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

تعد الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى الطرف الواحد القدرة على التحكم بالطرف الآخر أو ممارسة نفوذ مهم على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. تتمثل الأطراف ذات العلاقة بشركات تابعة وشركات شقيقة ومساهمين رئيسيين وأعضاء مجلس الإدارة وأفراد الإدارة الرئيسيين بالشركة الأم والشركات التي يمتلكونها.

(أ) المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة المدرجة في قائمة الدخل أو الخسارة الموحدة والمنفصلة هي كما يلي:

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|----------|----------|-------------|-------------|
| المجموعة | المجموعة | الشركة الأم | الشركة الأم |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| - | ٦٠,٩٤٨ | - | - |
| - | - | ٧٦١,٦٦٥ | ١,٧٤٣,٩٩٧ |
| - | ٥٣٢,٥٢٥ | - | - |
| ١٢٠,٢٠٦ | ٦٧,٦٠٠ | ٤٧,٦٣٠ | ٦٧,٦٠٠ |
| ١٢٠,٢٠٦ | ٦٦١,٠٧٣ | ٨٠٩,٢٩٥ | ١,٨١١,٥٩٧ |

مبيعات وإيرادات
- من خلال الشركات الشقيقة
- من خلال الشركات التابعة
- المساهمون الرئيسيون
- أطراف ذات علاقة أخرى

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٢٦ مصروفات إدارية

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|----------|---------------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١١٢,٦٧٣ | ٢٣٦,١٥٤ | ١٢٧,٢٩٦ | ٢٥٣,٦٢٦ | الإستهلاك |
| ٥٢,٢٥٦ | ١٠٥,٦٧٨ | ١١٨,١١٨ | ١٤٠,٠٢٢ | أتعاب مهنية وقانونية |
| ٥٢,٥٥٤ | ٢٠,٤٦٨ | ١٠٢,٤٨٠ | ٨٨,٨٠٤ | مصاريف أخرى |
| ٢٠,٠٠٠ | ٥,٥٧٦ | ٧٣,١٥٠ | ٦٧,٣٥٤ | مصروفات دعاية و ترويج |
| ٣١,٧١١ | ١٨,٩٠٠ | ٦٧,٧١١ | ٦١,٨٥٦ | بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة |
| ٤,٩٧٠ | ٢٠,٣٧٤ | ٦٦,٥٨٩ | ٤٩,٣٧٤ | مصروفات تصليح وصيانة |
| ٢٣,٠٠٨ | ٢٤,١٨٤ | ٥٥,٢٣٧ | ٤٧,٧٧٧ | رسوم واشتراكات في سوق الأوراق المالية |
| ٢٤,٢٣٨ | ١٢,٧٩٩ | ٤٨,٢٠٥ | ٣٣,٣٢٥ | مصروفات بريد وفاكس وهاتف |
| ١١,٨٤٦ | ٣,٢٨٧ | ٣٢,٤٩١ | ٢٦,٢٨٧ | مصروفات الإيجار |
| ١٩,٥٦٤ | ٩,٣٤٠ | ٢٣,٧٦٣ | ١٧,٢٧٢ | مصروفات الكهرباء والمياه |
| ٢١,٩١٧ | ٧,٤٧٢ | ٢١,٩١٧ | ١٧,٢٥٤ | مصاريف تأمين |
| ١٠,٢٠٨ | ١٦,٧٤١ | ١٦,٦٣٣ | ١٦,٩٩١ | مصروفات اجتماعات الجمعية العامة |
| ٥,٩٢٣ | ٦,٠١٧ | ١٥,٠٨٩ | ٦,٠١٧ | مصروفات تطوير المشروع |
| ١٤,٦٤٢ | ٤,٥٩٧ | ١٤,٦٤٢ | ٥,٥٢٣ | مصاريف السفر |
| ٤٠٥,٥١٠ | ٤٩١,٥٨٧ | ٧٨٣,٣٢١ | ٨٣١,٤٨٢ | |

٢٧ مصروفات ذات صلة بالاستثمار

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|----------|----------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ٧,١١٦ | ٢,٣٣٦ | ١٣,٤٤٨ | - | مصاريف الوساطة |
| ١٠,٦٩٠ | ١٠,٧١٩ | ١٠,٦٩٠ | ١٠,٧١٩ | إطفاء رسوم الإيداع |
| ٩,٩٧٥ | - | - | - | مصاريف إدارة المحافظ |
| ٢٧,٩٨١ | ١٣,٠٥٥ | ٢٤,١٣٨ | ١٠,٧١٩ | |

٢٨ الضريبة

- (أ) تطبق السلطات الضريبية العمانية مفهوم الكيان القانوني. لا يوجد مبدأ ضريبة على المجموعة في سلطنة عمان.
- (ب) تم الانتهاء من الربط الضريبي حتى السنة الضريبية ٢٠١٦. لا تتوقع الشركة الأم أن يكون لها أي تأثير جوهري على السنوات الضريبية غير المقسمة.
- (ج) بالنسبة لعام ٢٠٢٠ ، لا يلزم الاعتراف بأي مخصصات للضرائب في القوائم المالية المنفصلة للشركة الأم، حيث أن الشركة لديها خسائر مستقبلية كافية مقابل الدخل الخاضع للضريبة للسنة الحالية.
- علاوة على ذلك ، لا يتم الاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة على الخسائر الضريبية المرحلة، حيث تتوقع الإدارة أن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة قد لا تكون كافية لتعديل أي أصل ضريبي مؤجل.
- (د) بالنسبة للشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع.، لم يتم تكوين مخصص للضريبة حيث أن هذه الشركة التابعة قد تكبدت خسائر في السنة الحالية والماضية.
- (هـ) بالنسبة لشركة فينكوب، لم يتم تكوين مخصص للضريبة حيث أن هذه الشركة التابعة قد تكبدت خسائر في السنة الحالية والسابقة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(أ) في عام ٢٠٠١، حصلت الشركة الأم على قروض بدون فوائد بقيمة ٧.٥٠٠.٠٠٠ ريال عماني من حكومتي سلطنة عُمان ودولة الإمارات العربية المتحدة. يتم سداد القرض على ٦ أقساط سنوية تبدأ من نوفمبر ٢٠٢٠. وقد تم تمديد القرض ومن المتوقع أن يبدأ سداد القرض اعتباراً من مارس ٢٠٢١.

(ب) تم ترتيب القروض التي تم الحصول عليها من قبل الشركة العُمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. من خلال بنك بالإناابة عن حكومة سلطنة عمان. في سنة ٢٠٢٠، تم تعديل جدول سداد القروض الحكومية الميسرة على النحو المتفق عليه مع حكومة سلطنة عمان وتحمل فائدة بمعدل ٨٪ سنوياً. هذه القروض مضمونة مقابل رهن عقاري مسجل لممتلكات الشركة وآلاتها ومعداتها لصالح البنك التجاري الذي يقوم بصرف القروض الميسرة.

٢٢ إيرادات الفوائد

| (معدلة) | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|-------------|----------|-------------|----------|---------------------|
| الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| - | ٢٥,٠٩٥ | - | ٢٥,٠٩٥ | الفائدة على السندات |
| ٣٥,٠٧٧ | ١٥,٢٨١ | ٣٥,٠٧٧ | ١٥,٢٨١ | أخرى |
| ٣٥,٠٧٧ | ١٥,٢٨١ | ٦٠,١٧٢ | ١٥,٢٨١ | |

٢٣ إجمالي الربح من بيع منتجات غذائية

إجمالي الربح الناتج عن بيع منتجات غذائية تنتج من الآتي:

| المجموعة | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١,٥٤٩,٣٤٨ | ١,٤٠٤,٧١٧ | ١,٥٤٩,٣٤٨ | ١,٤٠٤,٧١٧ | مبيعات |
| (١,٤٤٢,٥١٥) | (١,٢٧٣,٦٧٧) | (١,٤٤٢,٥١٥) | (١,٢٧٣,٦٧٧) | تكلفة المبيعات |
| ١٠٦,٨٣٣ | ١٣١,٠٤٠ | ١٠٦,٨٣٣ | ١٣١,٠٤٠ | إجمالي الربح |

٢٤ إيرادات أخرى

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | |
|----------|----------|-------------|-------------|---------------------|
| المجموعة | المجموعة | الشركة الأم | الشركة الأم | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| - | ٣٦,٥٢٣ | - | ١٠,٢٦٤ | أتعاب إدارة الصندوق |
| ٢٧,٩٧٢ | ١٠,١٧٠ | ٥,١٠٩ | ١,٨٩٤ | إيرادات متنوعة |
| ٢٧,٩٧٢ | ٤٦,٦٩٣ | ٥,١٠٩ | ١٢,١٥٨ | |

٢٥ تكاليف الموظفين

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | |
|----------|-----------|-------------|-------------|------------------------------|
| المجموعة | المجموعة | الشركة الأم | الشركة الأم | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ٩١٥,٧٦١ | ١,٦٢٠,٠٩٩ | ٣٩٨,٥٧٢ | ٩٧٨,٠٠٥ | الرواتب والبدلات |
| ٢٦,٨٨٦ | ٥٧,٨٩٣ | ١٠,٣٤١ | ٣٧,١٥١ | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين |
| ١٧,٨٩٧ | ٢٧,٠١٠ | ١٧,٨٩٧ | ٢٧,٠١٠ | منافع نهاية الخدمة للموظفين |
| ٩٦٠,٥٤٤ | ١,٧٠٥,٠٠٢ | ٤٢٦,٨١٠ | ١,٠٤٢,١٦٦ | |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(ج) فترة استحقاق القروض لأجل هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|------------|-----------|----------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ٧,٢٦٨,٤٥٣ | ٤,٢٣٢,٧١٩ | ٧,٢٦٨,٤٥٣ | ٤,٢٣٢,٧١٩ | مستحق خلال سنة واحدة |
| ٣,٤٣٨,٨٧٤ | ٤,٠٣٧,٤٧٧ | ٣,٤٣٨,٨٧٤ | ٤,٠٣٧,٤٧٧ | مستحق بعد سنة واحدة |
| ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | |

(د) الحركة على القروض لأجل خلال السنة هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|--------------|-------------|--------------|------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١٢,٢٣٦,١٥٣ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ١٢,٢٣٦,١٥٣ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | كما في ١ يناير |
| ٣١٨,١٤٠ | ١٦,١١٢,٣٧٣ | ٣١٨,١٤٠ | ١٦,١١٢,٣٧٣ | متوفر خلال السنة |
| (١,٨٤٦,٩٦٦) | (١٨,٥٤٩,٥٠٤) | (١,٨٤٦,٩٦٦) | (١٨,٥٤٩,٥٠٤) | سداد خلال السنة |
| ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | |

(هـ) القرض لأجل مضمون مقابل رهن أصول معينة (إيضاح ٧ و ٩ و ١٢).

٢١ قروض من الحكومات

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | القرض المقدمة من الحكومات عن طريق: |
| - | - | ٣,٦٥٣,٠٠٠ | ٣,٦٥٣,٠٠٠ | الشركة الأم |
| ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. |
| (٢,٤٦٢,٠٠٠) | (١,٦٧٦,٣٠٨) | (٢,٤٦٢,٠٠٠) | (١,٦٧٦,٣٠٨) | ناقصاً: المنح الحكومية المؤجلة المتعلقة بـ: |
| - | - | (١٢٢,٠٠٠) | - | الشركة الأم |
| (٢,٤٦٢,٠٠٠) | (١,٦٧٦,٣٠٨) | (٢,٥٨٤,٠٠٠) | (١,٦٧٦,٣٠٨) | الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. |
| ١٢,٥٣٨,٠٠٠ | ١٣,٣٢٣,٦٩٢ | ١٦,٠٦٩,٠٠٠ | ١٦,٩٧٦,٦٩٢ | |

(١) فترة استحقاق القرض من الحكومة هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|------------|------------|-----------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٦,١٥٣,٠٠٠ | ٥,٢٠٠,٠٠٠ | خلال سنة واحدة |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٢,٨٠٠,٠٠٠ | بين ١ - ٢ سنة |
| ٧,٥٠٠,٠٠٠ | ٧,٥٠٠,٠٠٠ | ٧,٥٠٠,٠٠٠ | ١٠,٦٥٣,٠٠٠ | بين ٢ - ٥ سنوات |
| ٢,٥٠٠,٠٠٠ | - | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | - | أكثر من ٥ سنوات |
| ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | الإجمالي |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(أ) تحمل تسهيلات السحب على المكشوف بالريال العماني للمجموعة والشركة الأم فائدة بمعدلات سنوية فعلية تتراوح بين ٥,٥٪ إلى ٦٪ (٢٠١٩ - ٥,٥٪ و ٦٪) سنوياً. هذه القروض مرهونة بضمان على بعض الأصول المالية للشركة الأم والاستثمارات في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين وشركات تابعة (الإيضاحات ١٠ و ٧).

(ب) تحمل تسهيلات السحب على المكشوف بالدرهم الإماراتي للمجموعة والشركة الأم فائدة بمعدلات سنوية سارية تبلغ ٤,٨٧٪ إلى ٥,٦١٪ (٢٠١٩ - ٤,٨٧٪ إلى ٥,٦١٪) سنوياً. هذه القروض مرهونة بضمان على بعض الأصول المالية للشركة الأم والاستثمارات في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين وشركات تابعة (الإيضاحات ٧ و ١٠).

١٩ الذمم الدائنة ودايتون آخرون

| (معا إدراجها) | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|------------------|----------|-------------|-----------|-------------|
| الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| ١٠,٩٢٤ | ٤٩,٢١٦ | ١٤٨,٢٢٢ | ١٩٦,٥٢٥ | ١٩٦,٥٢٥ |
| ٥٠٦,٠٥٦ | ٣٣٦,٩٩١ | ١,٤٥٢,٧٥٣ | ١,٨٢٠,٩٠٠ | ١,٨٢٠,٩٠٠ |
| - | - | - | ٧,٦١٤ | ٧,٦١٤ |
| - | - | ٧,٦١٤ | ٩,٣٤٣ | ٩,٣٤٣ |
| ١٥٦,٧٧٠ | ١٢٣,٦٤٢ | ٢٧٨,١١٥ | ٢٥٣,٩٥٤ | ٢٥٣,٩٥٤ |
| ٩٢,٤٢٤ | ٩٢,٤٢٤ | ٩٢,٤٢٤ | ٩٢,٤٢٤ | ٩٢,٤٢٤ |
| ٣٠,٠٠٠ | - | ٤٧,٤١٤ | ٩,٠٤٠ | ٩,٠٤٠ |
| ٣٥,٧٤٩ | ٢٣,٧٥٠ | - | ٢٣,٧٥٠ | ٢٣,٧٥٠ |
| - | - | ١٠,٣٠٨ | ١٠,٥٣٥ | ١٠,٥٣٥ |
| ٨٣١,٩٢٣ | ٦٢٦,٠٢٣ | ٢,٠٣٦,٨٥٠ | ٢,٤٢٤,٠٨٥ | ٢,٤٢٤,٠٨٥ |

(أ) فيما يلي تحركات مكافأة نهاية الخدمة للموظفين:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|-------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم | المجموعة |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| ٣٧٢,٨٤٦ | ١٥٦,٧٧٠ | ٥١٤,٥٨٢ | ٢٧٨,١١٥ | ٢٧٨,١١٥ | ٢٧٨,١١٥ |
| ٣٧,١٥١ | ١٠,٣٤١ | ٥٧,٨٩٣ | ٢٦,٨٨٦ | ٢٦,٨٨٦ | ٢٦,٨٨٦ |
| (٢٥٣,٢٢٧) | (٤٣,٤٦٩) | (٢٩٤,٣٦٠) | (٥١,٠٤٧) | (٢٩٤,٣٦٠) | (٥١,٠٤٧) |
| ١٥٦,٧٧٠ | ١٢٣,٦٤٢ | ٢٧٨,١١٥ | ٢٥٣,٩٥٤ | ٢٧٨,١١٥ | ٢٥٣,٩٥٤ |

٢٠ قروض طويلة الأجل

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|-------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم | المجموعة | الشركة الأم | المجموعة |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| ١٠,١٣٨,٨٥٥ | ٧,٩٠٧,٤٨٦ | ١٠,١٣٨,٨٥٥ | ٧,٩٠٧,٤٨٦ | ١٠,١٣٨,٨٥٥ | ٧,٩٠٧,٤٨٦ |
| ٥٦٨,٤٧٢ | ٣٦٢,٧١٠ | ٥٦٨,٤٧٢ | ٣٦٢,٧١٠ | ٥٦٨,٤٧٢ | ٣٦٢,٧١٠ |
| ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ |

(أ) تحمل القروض طويلة الأجل للمجموعة والشركة الأم بالريال العماني معدلات فائدة سنوية سارية تتراوح بين ٣,٧٥٪ إلى ٥,٥٠٪ (٢٠١٩: ٣,٧٥٪ إلى ٥,٥٠٪) سنوياً.

(ب) تحمل القروض طويلة الأجل للمجموعة والشركة الأم بالدرهم الإماراتي أسعار فائدة سنوية سارية تتراوح بين ٤,٨٧٪ إلى ٥,٦١٪ (٢٠١٩: ٤,٨٧٪ إلى ٥,٦١٪) سنوياً.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٥ رأس المال

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| ع-ع | ع-ع |
| ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| مصرح به - ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ريال عماني للسهم | |
| ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ | ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ |
| رأس المال المصدر والمدفوع - ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ سهم بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ريال عماني للسهم | |
| ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ |
| مساهمو الشركة الأم الذين يمتلكون نسبة ١٠٪ أو أكثر من أسهم الشركة سواء كانت هذه الأسهم بأسمائهم أو عن طريق حسابات من ينوب عنهم وعدد الأسهم التي يمتلكونها كما يلي: | |

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|---------------------------------------------------------|------------|
| عدد الاسهم | عدد الاسهم |
| ٣٠,٠٠٠ | ٣٦,٥٦٢,٥٠٠ |
| ٢٠,٣١ | ٢١,٢٥٧,٦٥٣ |
| شركة أبو ظبي للاستثمارات، دولة الإمارات العربية المتحدة | |
| مجموعة الخنجي للاستثمارات ش م م، سلطنة عمان | |

١٦ الاحتياطي القانوني

وفقاً لقانون الشركات التجارية لسلطنة عمان تجنب سنوياً نسبة ١٠٪ من ربح العام إلى حساب هذا الاحتياطي إلى أن يساوي الرصيد المتراكم لهذا الاحتياطي ثلث رأسمال الشركة الأم المدفوع على الأقل. هذا الاحتياطي غير متاح للتوزيع.

١٧ احتياطي إعادة التقييم

وفقاً لسياسة المجموعة، تم إدراج بنود الممتلكات والآلات والمعدات للمجموعة والشركة الأم بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي انخفاض بالقيمة في هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. في الحالة التي تدرج فيها شركة شقيقة أو تابعة للمجموعة بنود الممتلكات والآلات والمعدات بقيمة معاد تقييمها في قوائمها المالية المنفصلة، لا يتم احتساب حصة المجموعة في فائض أو خسارة إعادة التقييم في هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

حصة المجموعة في فائض أو خسارة إعادة تقييم الممتلكات والآلات والمعدات في شركاتها التابعة أو الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين، التي لا يتم احتسابها في هذه القوائم المالية وفقاً لسياسة المجموعة، كالاتي:

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|------------------------------------------------|-----------|
| المجموعة | المجموعة |
| ع-ع | ع-ع |
| ١,٦٧٦,٩٨١ | ١,٦٧٦,٩٨١ |
| ١,٦٧٦,٩٨١ | ١,٦٧٦,٩٨١ |
| شركات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين | |

١٨ السحب على المكشوف

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|--------------------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| المجموعة | المجموعة | الشركة الأم | الشركة الأم |
| ع-ع | ع-ع | ع-ع | ع-ع |
| ٨٤٦,١١٩ | ١,٣٤١,٦٨٦ | ٧١٩,٣٦٧ | ٣٤٨,٢٥٧ |
| ١,٤٦١,٤٩١ | ١,٤٦٨,٥٢٧ | ١,٤٦١,٤٩١ | ١,٤٦٨,٥٢٧ |
| ٢,٣٠٧,٦١٠ | ٢,٨١٠,٢١٣ | ٢,١٨٠,٨٥٨ | ١,٨١٦,٧٨٤ |
| بنوك في سلطنة عُمان (إيضاح أ) | | | |
| بنوك في الإمارات العربية المتحدة (إيضاح ب) | | | |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٣ العقارات الاستثمارية

يتم إدراج العقارات الاستثمارية المتعلقة بالمجموعة بالتكلفة. إن القيمة السوقية لهذه العقارات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تقارب قيمتها الدفترية.

الحركة في العقارات الاستثمارية هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|-----------|-----------|
| المجموعة | المجموعة |
| ع-ج | ع-ج |
| ٣٣٥,٠٠٠ | ٣,٣٥٣,٢٥٠ |
| ٣,١٠٥,٠٠٠ | - |
| (٥١,٧٥٠) | (١٢٤,٢٠٠) |
| (٢٥,٠٠٠) | - |
| ٣,٣٥٣,٢٥٠ | ٣,٢٢٩,٠٥٠ |

كما في ١ يناير
تحويل من أعمال رأس المال قيد التنفيذ (إيضاح ١٢)
ناقصاً: الاستهلاك
ناقصاً: رسوم انخفاض القيمة
كما في ٣١ ديسمبر

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|-------------|-------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم |
| ع-ج | ع-ج |
| - | ٣,٠٥٣,٢٥٠ |
| ٣,١٠٥,٠٠٠ | - |
| (٥١,٧٥٠) | (١٢٤,٢٠٠) |
| - | ٢,٩٢٩,٠٥٠ |
| ٣,٠٥٣,٢٥٠ | ٣,٠٥٣,٢٥٠ |

كما في ١ يناير
تحويل من أعمال رأس المال قيد التنفيذ (إيضاح ١٢)
ناقصاً: الاستهلاك
ناقصاً: رسوم انخفاض القيمة
٣١ ديسمبر

١٤ الأصول الضريبية المؤجلة

(أ) تحسب ضرائب الدخل المؤجلة على كافة الفروق المؤقتة الجوهرية وفقاً لطريقة الالتزام باستخدام معدل ضريبي أساسي قدره ١٥٪ (٢٠١٩ - ١٥٪). تتعلق الضريبة المؤجلة بفينكوب (شركة تابعة) وقد اعترفت بأصل ضريبي مؤجل بمبلغ ٤٠١,١٠٥ ريال عماني (٢٠١٩ : ٣٠٠,٥٢٤ ريال عماني) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ويتم احتساب نفس الشيء على جميع الفروق المؤقتة المادية بموجب طريقة الالتزام باستخدام الضريبة الأساسية. بمعدل ١٥٪. ونتيجة لذلك، تم الاعتراف بمبلغ ١٠٠,٥٨٠ ريال عماني (٢٠١٩ : ٤٢,١٠٠ ريال عماني) في قائمة الدخل. يتعلق أصل الضريبة المؤجلة المدرج بقائمة المركز المالي للمجموعة بالبنود التالية:

| المستردة / (المحملة) على قائمة الدخل | ٢٠٢٠ | ٢٠٢٠ |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| ٣١ ديسمبر | ٢٠٢٠ | ٢٠٢٠ |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| (٩١٥) | ٥٥٤ | (١,٤٦٩) |
| ٣٧٣,٧٢٢ | ٩٩,٤٣٢ | ٢٧٤,٢٩٠ |
| ٢٨,٢٩٨ | ٥٩٤ | ٢٧,٧٠٣ |
| ٤٠١,١٠٥ | ١٠٠,٥٨٠ | ٣٠٠,٥٢٤ |

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
أصول / (التزامات) الضريبة المؤجلة
الأثر الضريبي للاستهلاك الضريبي المعجل
الأثر الضريبي للخسائر
الأثر الضريبي للمخصصات

| ٢٠١٩ | ٢٠١٩ | ٢٠١٩ |
|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| أصول / (التزامات) الضريبة المؤجلة | أصول / (التزامات) الضريبة المؤجلة | أصول / (التزامات) الضريبة المؤجلة |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| (١,٤٦٩) | (٦٧٧) | (٧٩٢) |
| - | ٥٠,١٥٠ | (٥٠,١٥٠) |
| ٢٧٤,٢٩٠ | ١٣,٦٠٣ | ٢٦٠,٦٨٧ |
| - | (١٤,٤٥٤) | ١٤,٤٥٤ |
| - | (٤٦٦٢) | ٤٦٦٢ |
| ٢٧,٧٠٣ | (١,٨٦٠) | ٢٩,٥٦٢ |
| ٣٠٠,٥٢٤ | ٤٢,١٠٠ | ٢٥٨,٤٢٣ |

٣١ ديسمبر ٢٠١٩
أصول / (التزامات) الضريبة المؤجلة
الأثر الضريبي للاستهلاك الضريبي المعجل
الأثر الضريبي للاستثمارات
الأثر الضريبي للخسائر
الأثر الضريبي للتغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية
الحركة من خلال الأسهم
الأثر الضريبي للمخصصات

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١/١٢ أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار

القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام المعترف بها والحركات خلال السنة هي كما يلي:

| ٣١ ديسمبر | ٣١ ديسمبر | |
|-----------|-----------|-----------------------------------|
| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | |
| ع-ج | ع-ج | |
| ٢٦,٢٦٠ | ٤٢,٧٦٦ | كما في ١ يناير |
| ١١٨,٩٧٧ | - | التعديل بسبب تعديل في عقد الإيجار |
| (٢٩,٠٤٧) | (١٧,٥٠٦) | الاستهلاك |
| ١١٦,١٩٠ | ٢٦,٢٦٠ | كما في ٣١ ديسمبر |

يتم عرض التزامات الإيجار في قائمة المركز المالي للمجموعة على النحو التالي:

| ٣١ ديسمبر | ٣١ ديسمبر | |
|-----------|-----------|------------|
| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | |
| ع-ج | ع-ج | |
| ٣٦,٤١١ | ١٨,٥٨٥ | متداول |
| ١٠٢,٩٨١ | ٨,٢٥٠ | غير متداول |
| ١٣٩,٣٩٢ | ٢٦,٨٣٥ | |

الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. ("الشركة التابعة") لديها التزام إيجار الأرض التي تم الحصول عليها من المؤسسة العامة للمناطق الصناعية (PEIE)، صغار. باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار للأصول الأساسية منخفضة القيمة، ينعكس كل عقد إيجار في الميزانية العمومية كأصل حق استخدام والتزام إيجار.

يفرض كل عقد إيجار بشكل عام قيوداً على أنه، ما لم يكن هناك حق تعاقدى للشركة التابعة لتأجير الأصل من الباطن لطرف آخر، لا يمكن استخدام أصل حق الاستخدام إلا من قبل الشركة التابعة. عقود الإيجار إما غير قابلة للإلغاء أو يمكن إلغاؤها فقط من خلال تكبد رسوم إنهاء أساسية. تحتوي بعض عقود الإيجار على خيار شراء الأصل المؤجر الأساسي مباشرة في نهاية عقد الإيجار، أو لتمديد عقد الإيجار لمدة أخرى. يحظر على الشركة التابعة بيع أو رهن الأصول المؤجرة الأساسية كضمان.

| الحق في استخدام الأصول | عدد الأصول | نطاق المدى | عدد الإيجارات مع | عدد عقود الإيجار مع | عدد عقود الإيجار مع |
|------------------------|------------|------------|------------------|---------------------|---------------------|
| الأرض | ١ | ٤ سنوات | خيار التمديد | خيارات الشراء | مع خيارات الإنهاء |
| | | | ١ | - | - |

| الحد الأدنى من مدفوعات الإيجار المستحقة | خلال سنة واحدة | ٢-١ سنوات | ٣-٢ سنوات | ٤-٣ سنوات | الإجمالي |
|-----------------------------------------|----------------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج |
| ٤١,٨١٦ | ٣٧,١٧٠ | ٣٧,١٧٠ | ٣١,١٧٠ | ١٥٣,٣٢٦ | مدفوعات الإيجار |
| (٥,٤٠٥) | (٤,٦٣٢) | (٣,٠٨٢) | (٨١٥) | (١٣,٩٣٤) | تكاليف التمويل |
| ٣٦,٤١١ | ٣٢,٥٣٨ | ٣٤,٠٨٨ | ٣٦,٣٥٥ | ١٣٩,٣٩٢ | صافي القيمة الحالية |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| أعمال | رأسمالية قيد | التنفيد | مركبات | معدات المكتب | تجسيات الأصول | المستأجرة | أثاث | وتركيبات | مبنى |
|-------------|--------------|----------|----------|--------------|---------------|-----------|------|----------|------|
| نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع |
| ٩٦٣,٧٧٣ | - | ١٦٣,٦٤١ | ٩٣,٤٥٦ | ٩,٦٣٢ | ٣٥٢,٠٤٤ | ٣٤٥,٠٠٠ | - | - | - |
| (٦٠,٦٨٧) | - | (٣٦,٠٤٦) | (٤,٩٤٠) | (٩,٦٣٢) | (٢٠,٠٦٩) | - | - | - | - |
| ٩٠٣,٠٨٦ | - | ١٣٧,٥٩٥ | ٨٨,٥١٦ | - | ٣٣١,٩٧٥ | ٣٤٥,٠٠٠ | - | - | - |
| ٢٣٥,٨٣٤ | - | ١٥١,٩٢٧ | ٢٠,٧٤٠ | ٩,٦٣٢ | ٤٧,٧٨٥ | ٥,٧٥٠ | - | - | - |
| ١١١,٩٥٤ | - | ١١,٢٩٥ | ٢٠,٤٦٤ | - | ٦٦,٣٩٥ | ١٣,٨٠٠ | - | - | - |
| (٦٠,٦٨٧) | - | (٣٦,٠٤٦) | (٤,٩٤٠) | (٩,٦٣٢) | (٢٠,٠٦٩) | - | - | - | - |
| ٢٨٧,١٠١ | - | ١٣٧,١٧٦ | ٣٦,٢٦٤ | - | ٩٤,١١١ | ١٩,٥٥٠ | - | - | - |
| ٦١٥,٩٨٥ | - | ٤١٩ | ٥٢,٢٥٢ | - | ٢٣٧,٨٦٤ | ٣٢٥,٤٥٠ | - | - | - |
| ٣,٦٨٦,٩٢٥ | ٣,٣٠٩,٥٤٤ | ١٦٣,٦٤١ | ٤٩,٩٠٨ | ٧٦,٣٣٦ | ٨٧,٥٠٦ | - | - | - | - |
| ٥٥٢,٧٦٤ | ١٤٠,٤٥٦ | - | ٨٠,٣٣٣ | - | ٣٣١,٩٧٥ | - | - | - | - |
| (١٠٤,٢٢٢) | - | - | (٣٦,٧٨٥) | (٦٦,٦٩٤) | (٦٧,٤٣٧) | - | - | - | - |
| (٣,١٠٥,٠٠٠) | (٣,٤٥٠,٠٠٠) | - | - | - | - | ٣٤٥,٠٠٠ | - | - | - |
| ١,٠٣٠,٤٦٧ | - | ١٦٣,٦٤١ | ٩٣,٤٥٦ | ٩,٦٣٢ | ٣٥٢,٠٤٤ | ٣٤٥,٠٠٠ | - | - | - |
| ٣٤٥,٨٢٧ | - | ١٣٤,١٣٣ | ٤٧,٨٧٧ | ٧٦,٣٣٦ | ٨٧,٤٩٣ | - | - | - | - |
| ٦٠,٩٢٣ | - | ١٧,٧٩٥ | ٩,٦٤٨ | - | ٣٧,٧٣٠ | ٥,٧٥٠ | - | - | - |
| (١٠٤,٢٢٢) | - | - | (٣٦,٧٨٥) | (٦٦,٦٩٤) | (٦٧,٤٣٧) | - | - | - | - |
| ٣٠٢,٥٢٨ | - | ١٥١,٩٢٧ | ٢٠,٧٤٠ | ٩,٦٣٢ | ٤٧,٧٨٥ | ٥,٧٥٠ | - | - | - |
| ٧٢٧,٩٣٩ | - | ١١,٧١٤ | ٧٢,٧١٦ | - | ٣٠٤,٢٥٩ | ٣٢٩,٢٥٠ | - | - | - |

أنشأت الشركة الأم رهناً قانونياً بمبلغ ٢,٦٠٠,٠٠٠ ريال عماني يتعلق بمبنى المكتب الرئيسي لصالح بنك تجاري في سلطنة عمان مقابل القروض الآجلة.

(١) أنشأت الشركة الأم رهناً قانونياً بمبلغ ٢,٦٠٠,٠٠٠ ريال عماني يتعلق بمبنى المكتب الرئيسي لصالح بنك تجاري في سلطنة عمان مقابل القروض الآجلة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٢ الممتلكات والآلات والمعدات

| أعمال | رأسمالية قيد | التنفيد | مركبات | معدات المكتب | تجسيات | الأصول | المستأجرة | أثاث | وتركيبات | مصنع وآلات | مبنى |
|------------|--------------|---------|----------|--------------|---------|----------|-----------|-----------|----------|------------|------|
| المجموع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع |
| ١٠,٠٣٤,٨٦٧ | - | - | ٢٤٣,٨٧٤ | ١٩٧,٥٧٧ | ٩,٦٣٢ | ٨٩٣,٠٦٦ | ٦,٦٩٤,٣١١ | ١,٩٩٦,٤٠٧ | - | - | - |
| ١٦,٥٦٩ | - | - | - | ١,٤١٩ | - | ٢,٤٧٤ | ١٢,٦٧٦ | - | - | - | - |
| (٦٠,٦٨٧) | - | - | (٢٦,٠٤٦) | (٤,٩٤٠) | (٩,٦٣٢) | (٢٠,٠٦٩) | - | - | - | - | - |
| ٩,٩٩٠,٧٤٩ | - | - | ٢١٧,٨٣٨ | ١٩٤,٠٥٦ | - | ٨٧٥,٤٧١ | ٦,٧٠٦,٩٨٧ | ١,٩٩٦,٤٠٧ | - | - | - |
| ٦,٩١٦,٣٢٢ | - | - | ٢٢٦,٤٧١ | ١١٣,٩٨٧ | ٩,٦٣٢ | ٥٤٠,١٢٦ | ٥,٠٩٥,٩٣٣ | ٩٣٠,١٧٣ | - | - | - |
| ٣١٣,١٣٣ | - | - | ١٣,٢٠٧ | ٢٤,٤٨٢ | - | ٨٤,٠٨٠ | ١٤٣,١٤٨ | ٤٨,٢١٦ | - | - | - |
| (٦٠,٦٨٧) | - | - | (٢٦,٠٤٦) | (٤,٩٤٠) | (٩,٦٣٢) | (٢٠,٠٦٩) | - | - | - | - | - |
| ٧,١٦٨,٧٦٨ | - | - | ٢١٣,٦٣٢ | ١٣٣,٥٢٩ | - | ٦٠٤,١٣٧ | ٥,٢٣٩,٠٨١ | ٩٧٨,٣٨٩ | - | - | - |
| ٢,٨٢١,٩٨١ | - | - | ٤,١٩٦ | ٦٠,٥٧٧ | - | ٢٧١,٣٣٤ | ١,٤٦٧,٩٠٦ | ١,٠١٨,٠١٨ | - | - | - |

صافي القيمة الدفترية

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

(معد دراجها)

المجموعة
التكلفة

١ يناير ٢٠١٩

إضافات

إستبعادات/مسطوب

محول إلى مبنى / إستثمارات عقارية

٢١ ديسمبر ٢٠١٩

الاستهلاك

١ يناير ٢٠١٩

مخصص خلال السنة

إستبعادات/مسطوب

٢١ ديسمبر ٢٠١٩

صافي القيمة الدفترية

(١)

الممتلكات والآلات والمعدات للشركة التابعة مرهونة كضمان مقابل القروض الحكومية وقروض لأجل أخرى. تم إدراج الاستهلاك المحصل للعام في تكلفة المبيعات بقيمة ١٨٢,٧٠٦ ريال عماني (٢٠١٩: ٢٠١٤,٩١٤ ريال عماني) والمصاريف الإدارية ٢٥٤,٥٢٨ ريال عماني (٢٠١٩: ٢٩٦,٢٩٦ ريال عماني).

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١١ الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

إكتبت الشركة الأم في أسهم مساهمة شركة التي مددت «تمويل مرحبة» إلى مدرسة في دولة الإمارات العربية المتحدة لمدة ٦ سنوات. على أساس التغطية بمعاملة مماثلة، يحمل هذا الاستثمار متوسط النقد على العائد النقدي بمقدار ٩٪ سنوياً وسيستحق في سبتمبر ٢٠٢٣. يتم محاسبة العائدات من هذا الاستثمار كتوزيعات أرباح.

(أ) فيما يلي الحركة في الاستثمار في الأصول المالية بالتكلفة المطفأة خلال السنة:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-----------|-----------|--------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | الشركات التابعة |
| ٢,١٤٢,٠٦٠ | ٢,١٣١,٣٧١ | ٢,١٤٢,٠٦٠ | ٢,١٣١,٣٧١ | كما في ١ يناير |
| (١٠,٦٨٩) | (١٠,٧٢٠) | (١٠,٦٨٩) | (١٠,٧٢٠) | إطفاء رسوم الإيداع |
| ٢,١٣١,٣٧١ | ٢,١٢٠,٦٥١ | ٢,١٣١,٣٧١ | ٢,١٢٠,٦٥١ | كما في ٣١ ديسمبر |

- خلال الفترة، بلغت الأرباح الموزعة على الاستثمار أعلاه ١٩٤,٢٥٩ ريال عماني (٢٠١٩: ١٨٤,٩٩٤ ريال عماني).

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

فيما يلي المعلومات المالية المخصصة للشركات التابعة:

| شركة المؤسسة المالية ش.م.ع.ع | | الشركة العمانية للأوروربية للمصناعات الغذائية ش.م.ع.ع | | الإجمالي | |
|---------------------------------|-------------|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| ٢٠٢٠ د-ع | ٢٠١٩ د-ع | ٢٠٢٠ د-ع | ٢٠١٩ د-ع | ٢٠٢٠ د-ع | ٢٠١٩ د-ع |
| ٢,٠٤١,٤١٦ | ١,١٥٤,٠٠٦ | ٣٠٦,٢٧٥ | ٣٩٢,٧٣٨ | ٢,٣٤٧,٦٩١ | ١,٤٤٦,٧٤٤ |
| ٢,٩٣٧,٥٠٨ | ٥,٥٠٩,٦١٣ | - | - | ٢,٩٣٧,٥٠٨ | ٥,٥٠٩,٦١٣ |
| ٣,٣٦٦,١١٦ | ٢,٢٢٣,٨٧١ | ٣,١٠٩,٢٤٢ | ٢,٣٢٩,٥٨١ | ٦,٤٧٥,٣٥٨ | ٥,٤٦٣,٤٥٢ |
| ٨,٣٤٥,٠٤٠ | ٨,٨٨٧,٤٩٠ | ٣,٤١٥,٥١٧ | ٢,٥٣٢,٢١٩ | ١١,٧٦٠,٥٥٧ | ١١,٦٧٦,٢١٥ |
| ١,٥١٢,٩٤١ | ١,٨٣٠,٠٣٧ | ٤,٣١٦,٤١٤ | ٤,٠٤٨,١٦٧ | ٥,٨٢٩,٣٥٥ | ٥,٨٧٨,١٩٤ |
| ٦,٨٣٢,٠٩٩ | ٧,٠٥٧,٤٦٣ | (٩٠٠,٨٩٧) | (٥١٥,٨٤٨) | ٥,٩٣١,٢٠٢ | ٦,٥٤١,٦١٥ |
| ٣,٣٣٤,١٦٥ | ٢,٤٤٤,١٤٦ | (١٧٢,٦٢١) | (٩٨,٨٤٢) | ٣,١٦١,٥٤٤ | ٢,٢٤٥,٣٠٢ |
| ٧٨٠,٨٣٢ | ٣٥٤,٣٧٦ | ١٠٦,٨٣٣ | ٩٢,٨٢٥ | ٣٨٧,٦٦٥ | ٣٨٧,٦٦٥ |
| (٤٣٣,٣٧١) | ١,٢٢٤,٩٥٩ | ٦,٠٠٨ | ٨,٦٣٣ | (٣٧,٣٦٣) | ٤٤٨,٢١١ |
| (٥٦٣,٤٠٥) | (٨٢٧,٠٤٩) | (٤٩٧,٨٩٠) | (٤٣٦,٦٨٥) | (١,٠٦١,٢٩٥) | (١,٢٦٣,٧٣٤) |
| (٣٢٥,٩٤٤) | ٧٥٢,٢٨٦ | (٣٨٥,٠٤٩) | (٢٣٤,٢١٧) | (٧١٠,٩٩٣) | ٤١٨,٠٦٩ |
| ١٠٠,٥٨٠ | ٤٢,١٠٠ | - | - | ١٠٠,٥٨٠ | ٤٢,١٠٠ |
| (٢٢٥,٣٦٤) | ٧٩٤,٣٨٦ | (٣٨٥,٠٤٩) | (٢٣٤,٢١٧) | (٦١٠,٤١٣) | ٤٦٠,١٦٩ |
| - | - | (٣٨٥,٠٤٩) | (٢٣٤,٢١٧) | - | ٨٠,٤٤٥ |
| (٢٢٥,٣٦٤) | - | (٣٨٥,٠٤٩) | - | - | - |
| (٢٢٥,٣٦٤) | ٧٩٤,٣٨٦ | (٣٨٥,٠٤٩) | (٢٣٤,٢١٧) | (٦١٠,٤١٣) | ٤٦٠,١٦٩ |

الشركات التابعة
قائمة المركز المالي المخصصة
الأصول
أرصدة نقدية وبنيكية
استثمارات
أصول أخرى
إجمالي الائتمانات
صافي الأصول
حصة من الحصص غير المسيطرة
قائمة الدخل الشامل المخصصة
صافي الإيرادات
إيرادات استثمارية وأخرى
مصرفات
(الخسارة) / الربح قبل الضريبة
ضريبة الدخل
(الخسارة) / الربح بعد الضريبة
(الخسارة) / الربح المنسوب للشركة الأم
(الخسارة) / الدخل الشامل الآخر
إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر خلال السنة

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٠ الاستثمار في الشركات التابعة

| النسبة الاحتيازية % | التكلفة | قيمة | مخصص انخفاض | التكلفة | القيمة المقترية | الرخصة من النتائج | محول إلى شركة فرعية | القيمة المقترية |
|------------------------|-----------|-----------|----------------|-----------|--------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| ٨١ | ١,٦١٦,٧٤٧ | ١,٦١٦,٧٤٧ | - | - | - | - | - | - |
| ٥١ | ٥,٠٨٣,٥٩١ | ١,٣٨٣,٦٠٤ | ١,٣٨٣,٦٠٤ | ٢,٦٩٩,٩٨٧ | ٢,٦١٣,٣١٩ | (١١٥,٣٨٣) | - | ٢,٤٩٧,٩٣٦ |
| | ٦,٧٠٠,٣٣٨ | ٢,٠٠٠,٣٥١ | ٢,٦٩٩,٩٨٧ | ٢,٦١٣,٣١٩ | (١١٥,٣٨٣) | - | - | ٢,٤٩٧,٩٣٦ |

٢٠٢٠ ديسمبر

الشركة الأمانية الأوروبية للصناعات الغذائية

ش.م.ع.ع

شركة المؤسسة المالية ش.م.ع.ع

٢٠١٩ ديسمبر

صندوق مجان لرأس المال

الشركة الأمانية الأوروبية للصناعات الغذائية

ش.م.ع.ع

شركة المؤسسة المالية ش.م.ع.ع

| | | | | | | | | |
|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-----------|
| - | - | - | - | - | ٢,٩٩٧,٧٣٩ | ٤٤٧,٣٣٤ | (٢,٤٤٤,٩٧٣) | - |
| ٨١ | ١,٦١٦,٧٤٧ | ١,٦١٦,٧٤٧ | - | - | - | (٢٤٠,١١٦) | - | - |
| ٥١ | ٥,٠٨٣,٥٩١ | ١,٣٨٣,٦٠٤ | ١,٣٨٣,٦٠٤ | ٢,٦٩٩,٩٨٧ | ٢,٤٣٨,٠٨٦ | ١٧٥,٣٣٣ | - | ٢,٦١٣,٣١٩ |
| | ٦,٧٠٠,٣٣٨ | ٢,٠٠٠,٣٥١ | ٢,٦٩٩,٩٨٧ | ٢,٤٣٥,٨٢٥ | ٦,٤٣٥,٨٢٥ | ٦٣٢,٤٦٧ | (٢,٤٤٤,٩٧٣) | ٢,٦١٣,٣١٩ |

• التكلفة الأصلية للاستثمار في شركة المركز المالي ش.م.ع.ع (فينكوب) البالغة ٥,٠٨٣,٥٩١ ريال عماني تشمل الشهرة البالغة ١,٣٨٣,٦٠٤ ريال عماني والتي انخفضت قيمتها بالكامل وتم الاعتراف بها في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والمنفصلة في السنوات السابقة.

• قامت الشركة الأم برهن استثمارها في الشركات التابعة لدى بنوك تجارية مقابل تسهيلات (إيضاحات ٢٠ و ٢١).

• خلال السنة السابقة، تم دمج شركة تابعة لصندوق مجان مع إحدى الشركات الزميلة للشركة الأم المسماة فينكوب. تم استبعاد الاستثمار في مجان في صافي الأصول بقيمة ١,٥٨ ريال عماني ثم تم تسجيله بعد ذلك في صندوق الأمل بقيمة ١,١٢٨ ريال عماني بموجب طريقة حقوق المساهمين في القوائم المالية. ومع ذلك، لم يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة حيث ظل إجمالي الاستثمار البالغ ٢,٤٤٤,٩٧٣ ريال عماني في تاريخ المعاملة كما هو في ظل اتفاقية المقايضة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| الاجمالي | | فينكوب صندوق الأمل | | الشركة العمانية للألياف البصرية ش.م.ع.م | | الشركة العمانية للفنادق والسياحة ش.م.ع.م | |
|-------------|-------------|--------------------|-----------|-----------------------------------------|-------------|------------------------------------------|------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
| نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع | نوع |
| ٤٥,٩٧٤,٦٨٨ | ٤٨,٧٤٩,٠٥٤ | ٤,٣٥٣,٥٤٤ | ٨,٨٤٠,٦٢٠ | ١٨,٩٣١,٩١٢ | ١٦,٨٨٥,٩٧٨ | ٢٢,٦٨٩,٣٣٢ | ٢٣,٠٢٢,٤٥٦ |
| ٧٥٤,٧٢٠ | (٢٧,٤٨٨) | ٣٥٠,٢٤١ | (١٦٢,٨٤٠) | ١١٨,٦٠١ | ٩٥٧,٧١٦ | ٢٨٥,٨٧٨ | (٨٢٢,٣٦٤) |
| ٤,١٣٦,٨٣٥ | (١٠٩,٦٥٠) | ٤,١٣٦,٨٣٥ | (١٠٩,٦٥٠) | - | - | - | - |
| (٢,١٦٤,٥٣٥) | (٢,٥٢٤,٨٣٢) | - | (٣٦٠,٢٩٧) | (٢,١٦٤,٥٣٥) | (٢,١٦٤,٥٣٥) | - | - |
| ٤٨,٧٠١,٧٠٨ | ٤٦,٠٨٧,٠٨٤ | ٨,٨٤٠,٦٢٠ | ٨,٢٠٧,٨٣٣ | ١٦,٨٨٥,٩٧٨ | ١٥,٦٧٩,١٥٩ | ٢٢,٩٧٥,١١٠ | ٢٢,٢٠٠,٩٢ |
| ١٤,١١٩,٠١١ | - | %٣٧ | %٣٧,٧٥ | %٢٠,٩٧ | %٢٠,٩٧ | %٣١,٧٢ | %٣١,٧٢ |
| ٣,٧٠٤,٦٠٨ | ١٣,٤٣٨,٤٢٥ | ٢,٣٩٣,٧٧٢ | ٣,٠٩٨,٣٢١ | ٢,٥٤٠,٦٤٥ | ٣,٢٨٧,٦٠٠ | ٧,٢٨٤,٥٩٤ | ٧,٠٤٢,٥٠٤ |
| ١٧,٨٢٣,٦١٩ | ١٧,١٣٣,٠٣٣ | - | - | ٩٩١,٣٨١ | ٩٩١,٣٨١ | ٢,٧١٣,٢٢٧ | ٢,٧١٣,٢٢٧ |
| ١١,٥١٥,٩١٤ | ١١,٥١٥,٩١٤ | ٢,٤٤٤,٩٧٤ | ٣,٤٤٤,٩٧٤ | ٤,٥٣٢,٠٢٦ | ٤,٢٧٨,٩٨١ | ٩,٩٩٧,٨٢١ | ٩,٧٥٥,٧٣١ |
| - | ٥٨٧,٧٢٥ | - | ١٣٣,٨٦٦ | ٢,٧٤٢,٥٧٣ | ٢,٧٤٢,٥٧٣ | ٥,٣٢٨,٣٦٧ | ٥,٣٢٨,٣٦٧ |
| (٣٥,٦٤٦) | (١٠٢,٨٦١) | (١٥١,٢٠٣) | (٦١,٥٨٥) | ٤٥٣,٨٥٩ | ٤٥٣,٨٥٩ | - | - |
| | | | | ٢٤,٨٦٨ | ٢٠,٨١٤ | ٩٠,٦٨٩ | (٢٤٢,٠٩٠) |

إعادة تسوية المعلومات المالية الملخصة

صافي الأصول في ١ يناير *

(خسارة)/ربح السنة

صافي وحدات الاشتراك

توزيعات الأرباح المدفوعة

صافي الأصول في ٣١ ديسمبر

الفاصلة في حقوق المساهمين المستثمرين

الحيازة %

ريال عماني-

الشهرة

القيمة الدفترية

تكلفة الاستثمارات

توزيعات نقدية مستلمة

حصة في النتائج

* لا يشمل صافي الأصول الاقتحائية لشركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م قيمة ٥,٢٨٦,٢٥٠ ريال عماني تتعلق بإعادة تقييم الأصول المدرجة في دفاترها.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة ولشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| حقوق المساهمين المستثمرون قائمة المركز المالي المخصصة الأصول | الشركة العمانية للفنادق والسياحة ش.م.ع-م | | الشركة العمانية للتأليف البصرية ش.م.ع-م | | الشركة العمانية للخدمات والسياحة ش.م.ع-م | | إجمالي |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------|--------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-------------|--------------|
| | ٢٠١٩ ن-ع | ٢٠٢٠ ن-ع | ٢٠١٩ ن-ع | ٢٠٢٠ ن-ع | ٢٠١٩ ن-ع | ٢٠٢٠ ن-ع | |
| أرصدة نقدية وبنيكية | ٨٥٨.٦٤٧ | ٢٣٥.٣٨٥ | ١٠١٤٥.٧٢٨ | - | ١٩.٣٦١.٦٧٦ | ١٩.٠٥١.٢٩٠ | ٢٠١٩ ن-ع |
| استثمارات | ١٩.٣٦١.٦٧٦ | - | - | - | ١٩.٣٦١.٦٧٦ | ١٩.٠٥١.٢٩٠ | ٢٠٢٠ ن-ع |
| أصول أخرى | ١٤.٩٤٢.٠١٠ | ١٧.٨٠٠.٤٦٤ | ٢٤.٤٥٦.٣٤٥ | ٢٥.٦٠٢.٠٧٣ | ١٤.٩٤٢.٠١٠ | ١٧.٨٠٠.٤٦٤ | ٢٠١٩ ن-ع |
| | ٣٥.٠٦٢.٣٣٣ | ٣٧.٠٨٧.١٣٩ | ٣٥.٦٠٢.٠٧٣ | ٢٥.٦٠٢.٠٧٣ | ٣٥.٠٦٢.٣٣٣ | ٣٧.٠٨٧.١٣٩ | ٢٠٢٠ ن-ع |
| | (٦.٨٠٠.٨٧٣) | (٩.٦٠٠.٦٩٧) | (٩.٩٢٢.٩١٤) | (٦.٨٠٠.٨٧٣) | (٦.٨٠٠.٨٧٣) | (٩.٦٠٠.٦٩٧) | ٢٠١٩ ن-ع |
| | ٢٨.٢٦١.٤٦٠ | ٢٧.٤٨٦.٤٤٢ | ١٥.٦٧٩.١٥٩ | ١٥.٦٧٩.١٥٩ | ٢٨.٢٦١.٤٦٠ | ٢٧.٤٨٦.٤٤٢ | ٢٠٢٠ ن-ع |
| إجمالي الالتزامات | | | | | | | ٢٠١٩ ن-ع |
| صافي الأصول | | | | | | | ٢٠٢٠ ن-ع |
| قائمة الدخل الشامل المخصصة | | | | | | | ٢٠١٩ ن-ع |
| صافي الإيرادات | ٢٤.٩٢١.٥٩٣ | ١٩.٣٧٤.٢٤٢ | - | ٢١.٣٢١.٩٧٣ | ١٨.١٠٤.٦٩٧ | ٢.٥٩٩.٦٣٠ | ٢٤.٩٢١.٥٩٣ |
| إيرادات استثمارية وأخرى | ٨٣٦.١٤٥ | ٦٢٨.٩١٩ | ٤٢٢١٩ | ١.٦١٦ | ٣٠٤.٣٦٤ | ٢٧٥.٦٤٥ | ٨٣٦.١٤٥ |
| مصرفوات | (٢٤.٢٦١.٩٨٢) | (١٩,٨٧٨,٦٩٩) | (٢٠٥,٠٥٩) | (٢٠,٥٤١,٩١٤) | (١٧,٢٧٣,٦٣٢) | (٢,٥٢١,٤٢٥) | (٢٤,٢٦١,٩٨٢) |
| (الخسارة) / الربح قبل الضريبة | ١,٤٨٥,٧٥٦ | ١٢٤,٤٦٢ | (١٦٢,٨٤٠) | ٧٨١,٦٧٥ | ١,١٣٥,٤٢٩ | ٢٥٣,٨٤٠ | ١,٤٨٥,٧٥٦ |
| ضريبة الدخل | (٧٣١,٠٣٤) | (١٥١,٩٥٠) | - | (٦٦٣,٠٧٤) | (١٧٧,٧١٣) | (٦٧,٩٦٠) | (٧٣١,٠٣٤) |
| (الخسارة) / الربح قبل الضريبة | ٧٥٤,٧٢٢ | (٢٧,٤٨٨) | (١٦٢,٨٤٠) | ١١٨,٦٠١ | ٩٥٧,٧١٦ | ٢٨٥,٨٨٠ | ٧٥٤,٧٢٢ |
| الدخل الشامل الآخر | - | - | - | - | - | - | - |
| إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل | ٧٥٤,٧٢٢ | (٢٧,٤٨٨) | (١٦٢,٨٤٠) | ١١٨,٦٠١ | ٩٥٧,٧١٦ | ٢٨٥,٨٨٠ | ٧٥٤,٧٢٢ |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ | | ٢٠٢٠ | | الشركة الأم |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------|
| الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ع-ع | الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | ع-ع | |
| التكلفة الأصلية | ع-ع | التكلفة الأصلية | ع-ع | |
| الاستثمارات المحلية المدرجة: | | | | |
| ٥,٧٩٢,٤١٤ | ٧,١٢٢,٦٠٠ | ٤,٩٤٥,٥٧٨ | ٥,٩٢٤,١٤٠ | قطاع البنوك والاستثمار |
| ٣,٢٢٣,٦٠٨ | ١,٤١٣,٩٠٥ | ٣,٢٢٣,٦٠٨ | ١,٠٧٦,٠٤٩ | قطاع التصنيع |
| ٢,٧٤٦,٥٥٢ | ٣,٢٢٠,٣٨٣ | ٢,٧٤٦,٥٥١ | ٣,٠١٣,١٨٣ | الخدمات والقطاعات الأخرى |
| ١١,٧٦٢,٥٧٤ | ١١,٧٥٦,٨٨٨ | ١٠,٩١٥,٧٣٧ | ١٠,٠١٣,٣٧٢ | |
| الاستثمارات الأجنبية المدرجة: | | | | |
| ٥٤,٩٦٨ | ١١٨,٧٨٧ | ٥٤,٩٦٨ | ١٤٠,١٨٤ | قطاع البنوك والاستثمار |
| ٧٢٢,٣٢٢ | ٢,٧٥٦,٢٧٥ | ٧٢٢,٣٢٢ | ٢,٦٦٣,٠٤٣ | الخدمات والقطاعات الأخرى |
| ٧٧٧,٢٩٠ | ٢,٨٧٥,٠٦٢ | ٧٧٧,٢٩٠ | ٢,٨٠٣,٢٢٧ | |
| الاستثمارات المحلية الغير مدرجة: | | | | |
| ٢٥٠,٠٠٠ | ٣١٨,٠٥٣ | ٢٥٠,٠٠٠ | ٣٠٩,٣٠٢ | قطاع البنوك والاستثمار |
| ٢,٠٢٢,١٩٠ | ٣,٥٥٦,٥٧٥ | ٢,٠٢٢,١٩١ | ٣,٩٧٩,٠٠٥ | قطاع التصنيع |
| ٢,١٠٥,٥٢٢ | ٢,٦٠٧,٨٥٩ | ٢,١٠٥,٥٢٢ | ٢,٥٠٤,٢٠٦ | الخدمات والقطاعات الأخرى |
| ٤,٣٧٧,٧١٢ | ٦,٤٨٢,٤٨٧ | ٤,٣٧٧,٧١٣ | ٦,٧٩٢,٥١٣ | |
| الاستثمارات الأجنبية الغير مدرجة: | | | | |
| ٥٣٣,٩٧٠ | ٢٦٣,١٠١ | ٥٣٣,٩٧٠ | ٢٠٢,٣٥٣ | قطاع البنوك والاستثمار |
| ١٧,٤٥١,٥٤٥ | ٢١,٣٧٧,٥٤٨ | ١٦,٦٠٤,٧١٠ | ١٩,٨١١,٤٦٥ | |

٩ الاستثمار في حقوق المساهمين

الحركة في الاستثمار في حقوق المساهمين المستثمرين خلال السنة هي كما يلي

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|------------|------------|-----------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ع | ع-ع | ع-ع | ع-ع | |
| ١٤,٨٦٨,١٥٠ | ١٧,٨٢٣,٦١٩ | ١٤,٨٦٨,١٥٠ | ١٩,٧٠٤,٨٨٧ | كما في ١ يناير |
| ٣,٤٤٤,٩٧٤ | - | ٥,٤٠٨,٥٧٩ | - | المشتريات / الاندماج |
| (٣٥,٦٤٦) | (١٠٢,٨٦١) | (١١٧,٩٨٣) | (٢١٥,٣٤١) | حصة (الخسارة) / الربح |
| (٤٥٣,٨٥٩) | (٥٨٧,٧٢٥) | (٤٥٣,٨٥٩) | (٥٨٧,٧٢٥) | ربح مستلم |
| ١٧,٨٢٣,٦١٩ | ١٧,١٣٣,٠٣٣ | ١٩,٧٠٤,٨٨٧ | ١٨,٩٠١,٨٢١ | كما في ٣١ ديسمبر |

(أ) القيمة الدفترية للاستثمار بشركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين تتضمن شهرة لم تتخضع قيمتها قدرها تبلغ ٣,٧٠٤,٦٠٨ ريال عماني (٢٠١٩: ٣,٧٠٤,٦٠٨ ريال عماني).

(ب) الاستثمارات في الشركات المستثمر فيها بها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين مرهونة لبنوك تجارية كضمان مقابل التسهيلات الائتمانية (إيضاح ٢٠ و ٢١)

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(ب) تفاصيل حيازات المجموعة والشركة الأم التي تتجاوز نسبة ١٠٪ من رأسمال الشركات المستثمر فيها كما يلي:

| النسبة من محفظة الاستثمار % | عدد الأوراق المالية | القيمة الدفترية والعادلة | التكلفة الأصلية |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------|
| ع-ع | ع-ع | ع-ع | ع-ع |
| المجموعة - محلية مدرجة | | | |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | | | |
| ١٤ | ١,٤٤٣,٧١٠ | ٣٧٥,٣٦٥ | ٤٦٨,٥٠٤ |
| ١٣ | ٤,٤٦٢,٥٠٠ | ٣٨٣,٧٧٥ | ٨٥٢,٧٩٢ |
| | | ٧٥٩,١٤٠ | ١,٣٢١,٢٩٦ |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | | |
| ١٤ | ١,٤٤٣,٧١٠ | ٣٧٥,٣٦٥ | ٤٦٨,٥٠٤ |
| ١٣ | ٤,٤٦٢,٥٠٠ | ٧٥٨,٦٢٥ | ٨٥٢,٧٩٢ |
| | | ١,١٣٣,٩٩٠ | ١,٣٢١,٢٩٦ |
| الشركة الأم - محلية مدرجة | | | |
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | | | |
| ١٤ | ١,٤٤٣,٧١٠ | ٣٧٥,٣٦٥ | ٤٦٨,٥٠٤ |
| ١٣ | ٤,٤٦٢,٥٠٠ | ٣٨٣,٧٧٥ | ٨٥٢,٧٩٢ |
| | | ٧٥٩,١٤٠ | ١,٣٢١,٢٩٦ |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | | |
| ١٤ | ١,٤٤٣,٧١٠ | ٣٧٥,٣٦٥ | ٤٦٨,٥٠٤ |
| ١٣ | ٤,٤٦٢,٥٠٠ | ٧٥٨,٦٢٥ | ٨٥٢,٧٩٢ |
| | | ١,١٣٣,٩٩٠ | ١,٣٢١,٢٩٦ |

قطاع الاستثمار الحكيم هو كالتالي:

| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| التكلفة الأصلية | التكلفة الأصلية |
| ع-ع | ع-ع |
| المجموعة | |
| الاستثمارات المحلية المدرجة | |
| قطاع البنوك والاستثمار | ٥,٩٢٤,١٤٠ |
| قطاع التصنيع | ١,١٣٣,٣٢٤ |
| الخدمات والقطاعات الأخرى | ٣,٠١٧,٠٤٢ |
| | ١٠,٠٧٤,٥٠٦ |
| الاستثمارات الخارجية المدرجة | |
| قطاع البنوك والاستثمار | ١,٥٨٣,٠٥١ |
| قطاع التصنيع | ٣,١٥٩,١٦٩ |
| الخدمات والقطاعات الأخرى | ٣٤٤,٧٥٨ |
| | ٥,٠٨٦,٩٧٨ |
| الاستثمارات المحلية الغير مدرجة | |
| قطاع البنوك والاستثمار | ٥٥٣,٥١٢ |
| قطاع التصنيع | ٣,٩٧٩,٠٠٥ |
| الخدمات والقطاعات الأخرى | ٢,٨٣٧,٨٢٢ |
| | ٧,٣٧٠,٣٣٩ |
| الاستثمارات الخارجية الغير مدرجة | |
| قطاع البنوك والاستثمار | ٢١٧,١٥٠ |
| | ٢١٧,١٥٠ |
| | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ |
| إجمالي الاستثمارات | |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(أ) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر منفذة بالعملات التالية كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|------------|------------|--------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع.ر | ع.ر | ع.ر | ع.ر | |
| ١٨,٢٣٩,٣٧٦ | ١٦,٨٠٥,٨٨٥ | ١٩,٢٧٥,٠٥٩ | ١٧,٤٤٤,٨٤٥ | ريال عماني |
| ٣,١٣٨,١٦٢ | ٣,٠٠٥,٥٨٠ | ٤,٢٣٩,٤٩٨ | ٤,١٣٣,٨٤٥ | درهم إماراتي |
| - | - | ٧٩٩,٣٠٨ | ٨٦٦,٦٣٩ | ريال سعودي |
| - | - | ٨٩,٠٩٩ | ٢٨٨,٨٤٦ | ريال قطري |
| - | - | ٥٦٨,٥١٣ | ١ | دينار كويتي |
| - | - | ٣٤,٤١١ | ١٤,٧٩٧ | أخرى |
| ٢١,٣٧٧,٥٣٨ | ١٩,٨١١,٤٦٥ | ٢٥,٠٠٥,٨٨٨ | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ | |

(ب) تم الإفصاح عن تحليل القطاع للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالإيضاح رقم ٨.

(ج) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر البالغة ١٠,٧٨٢,٣٤٨ ريال عماني (٢٠١٩: ١٢,٥٦٩,٢٤٢ ريال عماني) مرهونة لدى بنوك تجارية كضمان مقابل تسهيلات الائتمان (إيضاح ٢٠ و ٢١).

٨ تحليل الاستثمارات

توضح الجداول التالية استثمارات المجموعة والشركة الأم في الأوراق المالية التي تشمل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(أ) تفاصيل استثمارات المجموعة والشركة الأم والتي تمتلك فيها نسبة تفوق ١٠٪ من قيمة السوق:

| النسبة من محفظه الاستثمار % | عدد الأوراق المالية | القيمة الدفترية والعادلة | التكلفة الأصلية |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------|
| | | ع.ر | ع.ر |
| ١٢ | ١٢,٠٥٩,٤٤٢ | ٤,٧٥١,٤٢٠ | ٣,٢٦٣,٨٨٨ |

المجموعة - محلية مدرجة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
بنك مسقط ش.م.ع.ع

| | | | |
|----|------------|-----------|-----------|
| ١٢ | ١٣,١٩٣,٩٠٣ | ٥,٧٢٦,١٥٤ | ٣,٩٩٣,٩٧٦ |
|----|------------|-----------|-----------|

٣١ ديسمبر ٢٠١٩
بنك مسقط ش.م.ع.ع

| | | | |
|----|------------|-----------|-----------|
| ١٢ | ١٢,٠٥٩,٤٤٢ | ٤,٧٥١,٤٢٠ | ٣,٢٦٣,٨٨٨ |
|----|------------|-----------|-----------|

الشركة الأم - محلية مدرجة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
بنك مسقط ش.م.ع.ع

| | | | |
|----|------------|-----------|-----------|
| ١٢ | ١٣,١٩٣,٩٠٣ | ٥,٧٢٦,١٥٤ | ٣,٩٩٣,٩٧٦ |
|----|------------|-----------|-----------|

٣١ ديسمبر ٢٠١٩
بنك مسقط ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٦ ذمم تجارية مدينة وأخرى

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-----------|-----------|-------------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١,٦٥٦ | ١١٢,١٤٠ | ١,٦٥٦ | - | مستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢٢) |
| - | - | ١,٩٦٣,٣٥٨ | ١,٢٩٠,٩٦٣ | ذمم مدينة |
| - | - | (١٩٢,٨٣٧) | (١٩٦,٨٠٦) | مخصص خسارة ائتمان متوقعة |
| ١,٦٥٦ | ١١٢,١٤٠ | ١,٧٧٢,١٧٧ | ١,٠٩٤,١٥٧ | |
| ١٧٣,٦٤٩ | ٢٧٢,٠٤١ | ٣٤٧,٠٥٠ | ٣٧٢,٤٨١ | مديونيات أخرى |
| (١٣٠,٨٧٥) | (٢٤٩,٤٦١) | (١٣٠,٨٧٥) | (٢٤٩,٤٦١) | مخصص خسارة ائتمان متوقعة |
| ٤٢,٧٧٤ | ٢٢,٥٨١ | ٢١٦,١٧٥ | ١٢٣,٠٢٠ | |
| ٣٢,١٨١ | ٨,٥٧٤ | ٨٨,٤٩٦ | ٣٣,٧٨٠ | مصاريف مدفوعة مقدماً |
| ٧٦,٦١١ | ١٤٣,٢٩٥ | ٢,٠٧٦,٨٤٨ | ١,٢٥٠,٩٥٧ | |

(أ) يتم تحليل الحركة في مخصص خسارة الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى على النحو التالي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|----------|----------|------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١٣٠,٨٧٥ | ١٣٠,٨٧٥ | ٣٧٠,٠٠١ | ٣٢٣,٧١٢ | ١ يناير |
| - | ١١٨,٥٨٦ | ١٣,٨٧٠ | ١٢٧,٨٢٩ | مخصص السنة |
| - | - | (٦٠,١٥٩) | (٥,٢٧٤) | معكوس خلال السنة |
| ١٣٠,٨٧٥ | ٢٤٩,٤٦١ | ٣٢٣,٧١٢ | ٤٤٦,٢٦٧ | ٣١ ديسمبر |

(ب) كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تم تقييم الذمم المدينة التجارية البالغة ١٩٦,٨٠٦ ريال عماني (٢٠١٩: ١٩٢,٨٣٧ ريال عماني) على أنها انخفضت قيمتها وتم توفيرها بالكامل.

(ج) أن القيم العادلة للمديونيات التجارية والأخرى تقارب قيمها الدفترية. الحد الأقصى من مخاطر الائتمان بتاريخ التقرير هو القيمة الدفترية لكل فئة من المديونيات المذكورة أعلاه.

٧ الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

الحركة في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال السنة هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ٢٢,٠٥٧,٠٧٨ | ٢١,٣٧٧,٥٣٨ | ٣٢,٧٩٧,٢٥٩ | ٢٥,٠٠٥,٨٨٨ | كما في ١ يناير |
| - | - | (٤,٨٤٧,٠٥٢) | - | تحويل عند إعادة تصنيف الشركات التابعة إلى شركات زميلة |
| ٣٧٨,٣٧٦ | - | ٣,١٠٨,١٤٦ | ٤,٨٣٠,٢٧٤ | مشتريات خلال العام |
| (١,٧٧١,٨٣٧) | (٨٥٧,٠٩٩) | (٧,٥٩٦,١٢٤) | (٦,٥٧٥,٦٦٤) | مبيعات خلال العام |
| ٧١٣,٩٢١ | (٧٠٨,٩٧٤) | ١,٥٤٣,٦٥٩ | (٥١١,٥٢٥) | (خسائر) / مكاسب غير محققة خلال السنة |
| ٢١,٣٧٧,٥٣٨ | ١٩,٨١١,٤٦٥ | ٢٥,٠٠٥,٨٨٨ | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ | كما في ٣١ ديسمبر |
| (٣٨,١٠٤) | (٩٥,٤٣٨) | ٥١٤,٤٧٨ | (٣٩٣,٩٣٨) | (خسائر) / أرباح محققة من بيع استثمارات |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| الأصول المالية بالقيمة العادلة | من خلال الربح أو الخسارة | الأصول المالية بالتكلفة المطفأة | الإجمالي |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|------------|
| ع-ع | ع-ع | ع-ع | ع-ع |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | | |
| أصول | | | |
| أرصدة نقدية وبنكية | | | |
| ذمم مدينة وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة) | | | |
| الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة | | | |
| الأصول المالية بالتكلفة المطفأة | | | |
| ١,١٦٦,٨٤٦ | ١,١٦٦,٨٤٦ | ١,١٦٦,٨٤٦ | ١,١٦٦,٨٤٦ |
| ٤٤,٤٣٠ | ٤٤,٤٣٠ | ٤٤,٤٣٠ | ٤٤,٤٣٠ |
| ٢١,٣٧٧,٥٤٣ | ٢١,٣٧٧,٥٤٣ | ٢١,٣٧٧,٥٤٣ | ٢١,٣٧٧,٥٤٣ |
| ٢,١٣١,٣٧٠ | ٢,١٣١,٣٧٠ | ٢,١٣١,٣٧٠ | ٢,١٣١,٣٧٠ |
| ٢٦,٧٥٢,٢٧٦ | ٥,٣٧٤,٧٣٣ | ٢١,٣٧٧,٥٤٣ | ٢٦,٧٥٢,٢٧٦ |
| التزامات مالية | | | |
| ع-ع | | | |
| ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ | | | |
| التزامات | | | |
| السحب على المكشوف | | | |
| ذمم دائنة وأخرى | | | |
| قروض طويلة الأجل | | | |
| قروض من الحكومات | | | |
| ١,٨١٦,٧٨٤ | ١,٨١٦,٧٨٤ | ١,٨١٦,٧٨٤ | ١,٨١٦,٧٨٤ |
| ١,٦٩٣,٢٧٠ | ١,٦٩٣,٢٧٠ | ١,٦٩٣,٢٧٠ | ١,٦٩٣,٢٧٠ |
| ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ |
| ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| ٢٩,٢١٧,٣٨١ | ٢٩,٢١٧,٣٨١ | ٢٩,٢١٧,٣٨١ | ٢٩,٢١٧,٣٨١ |

٥ أرصدة نقدية وبنكية

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|-------------|-------------|-----------|-----------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة |
| ع-ع | ع-ع | ع-ع | ع-ع |
| ٨٦٥ | ٢,١٨٦ | ٢,١٣٠ | ٣,١١٤ |
| - | - | ٢٥٢,٩٠٦ | - |
| ١,٠٣٥,٠٧٥ | - | ١,٠٣٥,٠٧٥ | - |
| ١٣٠,٩٠٦ | ١٠٢,٥٧٧ | ١,٣٢٢,٢١١ | ٢,٤٥٠,١٠٧ |
| - | - | (٧٣٢) | (٧٦٧) |
| ١,١٦٦,٨٤٦ | ١٠٤,٧٦٣ | ٢,٦١٣,٥٩٠ | ٢,٤٥٢,٤٥٤ |

(أ) الحسابات تحت الطلب تحمل معدل فائدة قدرها ٥,٠٪ (٢٠١٩: ٥,٠٪) سنوياً.

(ب) تحمل الودائع قصيرة الأجل فائدة قدرها صفر (٢٠١٩: ٢,٣٪) سنوياً.

(ج) يتضمن الرصيد البنكي للشركة الأم مبلغ وقدره ٩٢,٤٢٤ ريال عماني (٢٠١٩: ٩٢,٤٢٤ ريال عماني) في حساب مقيد بدلاً من توزيعات الأرباح غير المطالب بها.

(د) لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة، يتكون النقد وما يماثل النقد من المبالغ التالية:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ |
|-------------|-------------|-------------|-------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة |
| ع-ع | ع-ع | ع-ع | ع-ع |
| ١,١٦٦,٨٤٦ | ١٠٤,٧٦٣ | ٢,٦١٣,٥٩٠ | ٢,٤٥٢,٤٥٤ |
| (١,٨١٦,٧٨٤) | (٢,١٨٠,٨٥٨) | (٢,٨١٠,٢١٣) | (٢,٣٠٧,٦١٠) |
| (٩٢,٤٢٤) | (٩٢,٤٢٤) | (٩٢,٤٢٤) | (٩٢,٤٢٤) |
| (٧٤٢,٣٦٢) | (٢,١٦٨,٥١٩) | (٢٨٩,٠٤٧) | ٥٢,٤٢٠ |

أرصدة نقدية وبنكية
السحب على المكشوف من البنوك
(إيضاح ١٨)
رصيد بنكي مقيد

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

[illegible]

تم تطبيق السياسات المحاسبية للشركة الأم للأدوات المالية على البنود التالية:

| | | | |
|--|--|--|---------------------------------------------------------|
| | | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| | | | أرصدة نقدية وبنكية |
| | | | ذمم مدينة وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة) |
| | | | الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| | | | الأصول المالية بالتكلفة المطفأة |
| | | | |
| | | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| | | | التزامات |
| | | | السحب على المكشوف |
| | | | ذمم دائنة وأخرى |
| | | | قروض طويلة الأجل |
| | | | قروض من الحكومات |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الحركة في أدوات المستوى ٣ هي كما يلي:

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | |
| ٦,٦٢٠,١٠٩ | ٦,٧٤٥,٥٩٤ | ٧,٢٠٢,٠٩٦ | ٧,٣٣٢,٤٠٥ | ١ يناير |
| ١٢٥,٤٨٥ | ٢٤٩,٢٧٢ | ١٣٠,٣٠٩ | ٢٥٥,٠٨٤ | مكاسب غير محققة |
| ٦,٧٤٥,٥٩٤ | ٦,٩٩٤,٨٦٦ | ٧,٣٣٢,٤٠٥ | ٧,٥٨٧,٤٨٩ | ٣١ ديسمبر |

مدخلات غير قابلة للملاحظة للتقييم لإجراء تحليل الحساسية لاستثمارات المستوى ٣.

| مدخلات كبيرة لا يمكن ملاحظتها | تقنيات التقييم المستخدمة | القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | المجموعة |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------------|
| التدفقات النقدية المخصصة ونموذج نمو التدفقات النقدية | توزيعات الأرباح وصافي القيمة المعدلة المتوقعة توقعات الربحية والمتوسط المرجح لدمج التدفقات النقدية المستقبلية خصم لضعف المخصصة ونموذج نمو توزيعات الأرباح إمكانية التسويق | ٧,٥٨٧,٤٨٩ | استثمارات في حقوق المساهمين غير مدرجة الشركة الأم |
| التدفقات النقدية المخصصة ونموذج نمو التدفقات النقدية | توزيعات الأرباح وصافي القيمة المعدلة المتوقعة توقعات الربحية والمتوسط المرجح لدمج التدفقات النقدية المستقبلية خصم لضعف المخصصة ونموذج نمو توزيعات الأرباح إمكانية التسويق | ٦,٩٩٤,٨٦٦ | استثمارات في حقوق المساهمين غير مدرجة |

القيمة الدفترية للأصل المالي بالتكلفة المطفأة تقارب قيمها العادلة حيث إنها تحمل فائدة بمعدلات تجارية. يفترض أن القيمة الدفترية ناقصة أي تسويات ائتمانية مقدرة للأصول والالتزامات المالية بفترات استحقاق أقل من عام واحد تقارب قيمها العادلة.

٤/٤ الأدوات المالية حسب الفئة

تم تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة للأدوات المالية على البنود التالية:

| الأصول المالية | الأصول المالية | الأصول المالية | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------------------------|
| بالقيمة العادلة | بالقيمة العادلة | بالقيمة العادلة | أصول |
| من خلال الربح أو الخسارة | من خلال الربح أو الخسارة | من خلال الربح أو الخسارة | أرصدة نقدية وبنكية |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ذمم مدينة وأخرى (باستثناء الدفعات المقدمة) |
| ٢,٤٥٢,٤٥٤ | ٢,٤٥٢,٤٥٤ | - | الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٢١٧,١٧٧ | ١,٢١٧,١٧٧ | - | الأصول المالية بالتكلفة المطفأة |
| ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ | - | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ | |
| ٢,١٢٠,٦٥١ | ٢,١٢٠,٦٥١ | - | |
| ٢٨,٥٣٩,٢٥٥ | ٥,٧٩٠,٢٨٢ | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ | |
| التزامات مالية | التزامات مالية | التزامات مالية | |
| ع-٢ | ع-٢ | ع-٢ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ |
| ٢,٣٠٧,٦١٠ | ٢,٣٠٧,٦١٠ | - | التزامات |
| ٢,٤٢٤,٠٨٥ | ٢,٤٢٤,٠٨٥ | - | سحب على المكشوف من بنوك |
| ٨,٢٧٠,١٩٦ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | - | ذمم دائنة وأخرى |
| ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | - | قرض لأجل |
| ٣١,٦٥٤,٨٩١ | ٣١,٦٥٤,٨٩١ | - | قروض من حكومات |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المستوى ١: مدخلات تتمثل في سعر السوق المدرج (غير معدل) في سوق نشط لأداة مطابقة.

المستوى ٢: المدخلات غير الأسعار المدرجة ضمن المستوى ١ التي تكون ملحوظة إما بصورة مباشرة (مثل الأسعار) أو بصورة غير مباشرة (أي مشتقة من الأسعار). تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام: أسعار السوق المدرجة في أسواق نشطة لأدوات مماثلة، والأسعار السوقية المدرجة لأدوات مطابقة أو مماثلة في أسواق تُعتبر أقل نشاطاً؛ أو أساليب تقييم أخرى حيث تكون جميع المدخلات الهامة ملحوظة بصورة مباشرة أو غير مباشرة من معطيات السوق.

المستوى ٣: المدخلات التي تكون غير ملحوظة. تشتمل هذه الفئة على كافة الأدوات التي تشتمل أساليب تقييمها على مدخلات لا تركز على معطيات ملحوظة ويكون للمدخلات غير الملحوظة تأثير هام على تقييم الأداة. تشتمل هذه الفئة على الأدوات التي يتم تقييمها بناءً على الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث تكون التعديلات أو الافتراضات الهامة غير الملحوظة مطلوبة لإظهار الاختلافات بين الأدوات.

تتضمن أساليب التقييم صافي القيمة الحالية ونماذج التدفق النقدي المخصوم والمقارنة مع أدوات مماثلة توجد لها أسعار سوقية ملحوظة وأساليب تقييم أخرى. تشتمل الافتراضات والمدخلات المستخدمة في أساليب التقييم على أسعار الفائدة المعيارية التي لا تطوي على مخاطر وفروق الائتمان وعوامل أخرى تُستخدم في تقدير معدلات الخصم وأسعار حقوق المساهمين وأسعار صرف العملات الأجنبية ومؤشرات أسعار الأسهم ومضاعفات الأرباح قبل الفائدة والضريبة والاستهلاك (EBITDA) ومضاعفات الإيرادات والتقلبات المتوقعة في الأسعار والربط بينها.

إن الهدف من أساليب التقييم هو الوصول إلى قياس القيمة العادلة الذي يوضح المبلغ الذي سوف يتم قبضه لبيع الأصل أو دفعه لتحويل الالتزام بموجب معاملة نظامية بين مشاركين في السوق في تاريخ القياس.

(١) أسلوب تقييم الأدوات الخاصة

يعرض الجدول التالي الاستثمارات التي تم قياسها بالقيمة العادلة.

| مستوى ١ ع-ع | مستوى ٣ ع-ع | الإجمالي ع-ع |
|----------------|----------------|-----------------|
| ١٥,١٦١,٤٨٤ | ٧,٥٨٧,٤٨٩ | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ |
| ١٥,١٦١,٤٨٤ | ٧,٥٨٧,٤٨٩ | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ |

المجموعة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

| | | |
|------------|-----------|------------|
| ١٧,٦٧٣,٤٨٤ | ٧,٣٣٢,٤٠٤ | ٢٥,٠٠٥,٨٨٨ |
| ١٧,٦٧٣,٤٨٤ | ٧,٣٣٢,٤٠٤ | ٢٥,٠٠٥,٨٨٨ |

| مستوى ١ ع-ع | مستوى ٣ ع-ع | الإجمالي ع-ع |
|----------------|----------------|-----------------|
| ١٢,٨١٦,٥٩٩ | ٦,٩٩٤,٨٦٦ | ١٩,٨١١,٤٦٥ |

الشركة الأم

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو
الخسارة

| | | |
|------------|-----------|------------|
| ١٤,٦٣١,٩٥٠ | ٦,٧٤٥,٥٨٨ | ٢١,٣٧٧,٥٣٨ |
|------------|-----------|------------|

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ ديسمبر | حتى ٢ أشهر | من ٣ إلى ١٢ شهراً | من ١ إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | الإجمالي |
|-------------------|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------|
| التزامات مالية | | | | | |
| السحب على المكشوف | ١,٨١٦,٧٨٤ | - | - | - | ١,٨١٦,٧٨٤ |
| ذمم دائنة وأخرى | ٦٧٥,١٥٢ | - | ١٥٦,٧٧٠ | ١,٠١٨,١١٩ | ١,٨٥٠,٠٤١ |
| قروض أجل | ٦,٤٩٩,٦٥٢ | ٩٨٧,٥٣٧ | ٣,٧٧٢,٧٥٨ | - | ١١,٢٥٩,٩٤٧ |
| قروض من الحكومات | - | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| إجمالي الالتزامات | ٨,٩٩١,٥٨٨ | ٣,٤٨٧,٥٣٧ | ١٣,٩٢٩,٥٢٨ | ٣,٥١٨,١١٩ | ٢٩,٩٢٦,٧٧٢ |

٢/٤ إدارة مخاطر رأس المال

إن أهداف المجموعة عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الاستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين والاحتفاظ بهيكل رأس مال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال.

من أجل الاحتفاظ بهيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم المجموعة بتعديل مبلغ التوزيعات النقدية المدفوعة للمساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتخفيض الدين.

تراقب المجموعة رأس المال على أساس نسبة المديونية. يتم احتساب هذه النسبة كصافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال. يتم احتساب صافي الدين على أنه إجمالي الاقتراضات ناقصاً النقد وما يماثل النقد. يتم احتساب إجمالي رأس المال على أنه «حقوق المساهمين» كما هو وارد في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة مضافاً إليه صافي الدين.

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ٢٧,٥٢٤,١١١ | ٢٥,٤٥١,٠٥٤ | ٣٢,١٧٠,٥٤٠ | ٢٩,٢٣٠,٨٠٦ | إجمالي الاقتراضات |
| (١,١٦٦,٨٤٦) | (١٠٤,٧٦٣) | (٢,٦١٢,٥٩٠) | (٢,٤٥٢,٤٥٤) | ناقصاً: أرصدة بنكية ونقدية |
| ٢٦,٣٥٧,٢٦٥ | ٢٥,٣٤٦,٢٩١ | ٢٩,٥٥٦,٩٥٠ | ٢٦,٧٧٨,٣٥٢ | صافي الدين |
| ٢١,١٩٧,٤٥٥ | ١٩,٥٥٠,٨٢٩ | ٢١,٦١٤,٤٥٩ | ٢٠,٢٧٩,١٠٢ | إجمالي الأسهم |
| ٤٧,٥٥٤,٧٢٠ | ٤٤,٨٩٧,١٢٠ | ٥١,١٧١,٤٠٩ | ٤٧,٠٥٧,٤٥٤ | إجمالي رأس المال |
| %٥٥ | %٥٦ | %٥٨ | %٥٧ | نسبة المديونية |

٣/٤ تقدير القيمة العادلة

تطبق المجموعة معيار التقارير المالية الدولية رقم ١٢ بالنسبة للأدوات المالية التي تقاس بقائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة بالقيمة العادلة وهذا يتطلب المجموعة بالإفصاح عن قياسات القيمة العادلة بتسلسل مستويات القيمة العادلة أدناه:

ترتكز القيم العادلة للأصول المالية والالتزامات المالية التي يتم تداولها في أسواق نشطة على أسعار السوق التي يتم الحصول عليها مباشرة من معاملة يتم فيها تداول الأدوات أو من وسيط يقدم عروض أسعار غير معدلة لأدوات مماثلة في سوق نشطة. فيما يتعلق بكافة الأدوات المالية الأخرى، تقوم المجموعة بتحديد القيم العادلة باستخدام أساليب تقييم أخرى.

فيما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم تداولها بصورة نادرة وأسعارها تتطوي على درجة منخفضة من الشفافية، تكون القيمة العادلة أقل موضوعية وتتطلب درجات متفاوتة من الأحكام التي تستند إلى السيولة والتركز وعدم اليقين في عوامل السوق وافتراسات التسعير ومخاطر أخرى تؤثر على الأداة المحددة.

تقوم الشركة بقياس القيم العادلة باستخدام تسلسل المستويات التالي للقيمة العادلة الذي يوضح أهمية المدخلات المستخدمة في تحديد القياسات.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الشركة لمصاعب في توفير الأموال للوفاء بالارتباطات المتعلقة بالالتزامات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع أصل مالي بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة، وتتضمن مخاطر كون المجموعة غير قادرة على تمويل أصول بفترات استحقاق ومعدلات ملائمة ومخاطر كونها غير قادرة على تسهيل أصل ما بسعر معقول وبإطار زمني مناسب.

وفقاً لإدارة مخاطر السيولة الحكيمة، تهدف المجموعة إلى الحفاظ على ما يكفي من النقد وكمية كافية من التسهيلات الائتمانية الملتزم بها.

يبين الجدول التالي الالتزامات المالية للمجموعة إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية من تاريخ التقرير وحتى تاريخ الاستحقاق التعاقدية. المبالغ المبينة في الجدول هي التدفقات النقدية التعاقدية غير المخصصة.

(١) قائمة الاستحقاق التعاقدية للالتزامات المالية للمجموعة: مبالغ إجمالية غير مخصصة وتتضمن دفعات الفائدة التعاقدية كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | حتى ٣ أشهر | من ٣ إلى ١٢ شهراً | من ١ إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | الإجمالي |
|----------------|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------|
| ٢,٣٠٧,٦١٠ | - | - | - | - | ٢,٣٠٧,٦١٠ |
| ٢,٤٢٤,٠٨٥ | - | - | - | - | ٢,٤٢٤,٠٨٥ |
| ٢,٣٠٢,٨٥٨ | ٢,٠٤٥,٦٥٢ | ٢,٤٦١,٤٩٨ | ٢,١٧٠,٨٦٠ | ٨,٩٨٠,٨٦٨ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ |
| - | ٥,٢٠٠,٠٠٠ | ١٣,٤٥٣,٠٠٠ | - | - | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ |
| ٧,٠٣٤,٥٥٣ | ٧,٢٤٥,٦٥٢ | ١٥,٩١٤,٤٩٨ | ٢,١٧٠,٨٦٠ | ٣٢,٣٦٥,٥٦٣ | ٣٢,٣٦٥,٥٦٣ |

| ٢١ ديسمبر ٢٠١٩ | حتى ٣ أشهر | من ٣ إلى ١٢ شهراً | من ١ إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | الإجمالي |
|----------------|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------|
| ٢,٨١٠,٢١٣ | - | - | - | - | ٢,٨١٠,٢١٣ |
| ١,٨٨٠,٠٨٤ | - | ١٥٦,٧٧٠ | - | - | ٢,٠٣٦,٨٥٤ |
| ٦,٤٩٩,٦٥٢ | ٩٨٧,٥٣٧ | ٣,٧٧٢,٧٥٨ | - | - | ١١,٢٥٩,٩٤٧ |
| ٢,٤٠٧,٠٠٠ | ٣,١٧٥,٠٠٠ | ١٠,٥٧١,٠٠٠ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ١٨,٦٥٣,٠٠٠ | ٣٤,٧٦٠,٠١٤ |
| ١٣,٥٩٦,٩٤٩ | ٤,١٦٢,٥٣٧ | ١٤,٥٠٠,٥٢٨ | ٢,٥٠٠,٠٠٠ | ٣٤,٧٦٠,٠١٤ | ٣٤,٧٦٠,٠١٤ |

(٢) قائمة الاستحقاق التعاقدية للالتزامات المالية للشركة الأم: مبالغ إجمالية غير مخصصة وتتضمن دفعات الفائدة التعاقدية كالتالي:

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | حتى ٣ أشهر | من ٣ إلى ١٢ شهراً | من ١ إلى ٥ سنوات | أكثر من ٥ سنوات | الإجمالي |
|----------------|------------|-------------------|------------------|-----------------|------------|
| ٢,١٨٠,٨٥٨ | - | - | - | - | ٢,١٨٠,٨٥٨ |
| ٦٢٦,٠٢٣ | - | - | - | - | ٦٢٦,٠٢٣ |
| ٢,٣٠٢,٨٥٨ | ٢,٠٤٥,٦٥٢ | ٢,٤٦١,٤٩٨ | ٢,١٧٠,٨٦٠ | ٨,٩٨٠,٨٦٨ | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| - | ٥,٢٠٠,٠٠٠ | ٩,٨٠٠,٠٠٠ | - | - | ١٥,٠٠٠,٠٠٠ |
| ٥,١٠٩,٧٣٩ | ٧,٢٤٥,٦٥٢ | ١٢,٢٦١,٤٩٨ | ٢,١٧٠,٨٦٠ | ٢٦,٧٨٧,٧٤٩ | ٢٦,٧٨٧,٧٤٩ |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

مخاطر الأسعار

مخاطر الأسعار هي مخاطر تقلب قيمة الأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات سببها عوامل محددة للورقة المالية أو مصدرها أو عوامل أخرى تؤثر على الورقة المالية بالسوق.

تتاجر المجموعة بالأدوات المالية لتستفيد من تحركات رأسمال السوق القصيرة والطويلة الأجل. تمثل كافة الأوراق المالية للاستثمار مخاطر خسارة رأس المال. تتحكم المجموعة بهذه المخاطر من خلال الاختيار الحذر للأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى ضمن حدود معينة. يحدد الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية بالقيمة الدفترية للأدوات المالية. وتتم مراقبة أوضاع السوق للمجموعة بشكل عام بالنسبة للأوراق المالية المدرجة بالسوق على أساس يومي من قبل مدير الاستثمار وتتم مراجعتها دورياً من قبل لجنة الاستثمار. ولإدارة مخاطر الأسعار الناتجة عن الاستثمارات في الأوراق المالية للأسهم، تنوع الشركة محفظتها. يتم تنوع المحفظة وفقاً للحدود التي وضعتها المجموعة.

يلخص الجدول أدناه أثر ارتفاع/ انخفاض المؤشرات حسب الدولة على الأرباح وحقوق المساهمين عن العام للمجموعة. يعتمد التحليل على افتراض أن المؤشرات لأدوات الملكية قد زادت/ انخفضت بمعدل ٥٪ مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة وتحركت كافة أدوات الملكية للشركة وفقاً للتطابق التاريخي مع المؤشر:

الأثر على (الخسارة)/ الربح نتيجة للأصول المحتفظ بها والمصنفة على أنها أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

| الشركة الأم | | المجموعة | | |
|-------------|------------|------------|------------|--------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | |
| ١١,٧٥٦,٨٨٨ | ١٠,٠١٣,٣٧٢ | ١٢,٢٣١,٥٥٥ | ١٠,٠٧٤,٥٠٦ | سلطنة عُمان |
| ٢,٨٧٥,٠٦٤ | ٢,٨٠٣,٢٢٧ | ٥,٤٤١,٩٣١ | ٥,٠٨٦,٩٧٨ | دول مجلس التعاون الخليجي وأخرى |
| ١٤,٦٣١,٩٥٢ | ١٢,٨١٦,٥٩٩ | ١٧,٦٧٣,٤٨٦ | ١٥,١٦١,٤٨٤ | الإجمالي |
| ٧٣١,٥٩٨ | ٦٤٠,٨٣٠ | ٨٨٢,٦٧٤ | ٧٥٨,٠٧٤ | ٥٪ الزيادة أو النقصان |

(ب) مخاطر الائتمان

تتم إدارة مخاطر الائتمان على أساس المجموعة باستثناء مخاطر الائتمان المتعلقة بأرصدة الحسابات مستحقة القبض. يعد كل كيان مسؤولاً عن إدارة مخاطر الائتمان وتحليلها لكل عميل جديد قبل عرض الدفع القياسي وشروط وأحكام التسليم. تنشأ مخاطر الائتمان من الأرصدة البنكية والأصول المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق ومخاطر ائتمان العملاء متضمنة المبالغ القائمة من الأطراف ذات العلاقة. تقيم الإدارة جودة ائتمان العميل مراعية مركزه المالي والخبرة الماضية وعوامل أخرى. يتم وضع حدود المخاطر الفردية استناداً إلى التصنيفات الداخلية والخارجية وفقاً للحدود التي وضعتها الإدارة وتتم مراقبة استخدام حدود الائتمان بانتظام.

تسعى المجموعة للتحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرض لمخاطر الائتمان عن طريق حد المعاملات مع أطراف أخرى محددة وتقييم مستمر للقدرة الائتمانية لتلك الأطراف. عند مراقبة مخاطر الائتمان للعميل، يتم تقييم العملاء اعتماداً على ما إذا كانوا أفراداً أم كيانات قانونية وقائمة أعمارهم وفترات استحقاقها وعلى وجود صعوبات مالية سابقة لديهم.

تحد المجموعة من تعرضها لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالودائع البنكية عن طريق التعامل مع بنوك ذات سمعة جيدة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يقوم مجلس الإدارة بتعريف حدود المخاطر ويضع السياسات المناسبة في هذا الصدد لإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر السوق المتعلقة بأنشطة الاستثمار والالتزام للمجموعة. تقوم الإدارة بإدارة المخاطر وفقاً للسياسات الموثقة التي اعتمدها مجلس الإدارة.

(أ) مخاطر السوق

مخاطر صرف العملات الأجنبية

تنشأ مخاطر صرف العملة الأجنبية من كون المعاملات التجارية المستقبلية أو أصول والتزامات مدرجة منفذة بعملة غير العملة التنفيذية للمجموعة.

معاملات المجموعة هي بشكل رئيسي بالريال العماني والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي والدولار الأمريكي واليورو والروبية الهندية. يتم الاحتفاظ بسجلات محاسبية لفرع الشركة الأم في أبوظبي بالدرهم الإماراتي. لا تتعرض المجموعة لمخاطر صرف العملة الأجنبية لصافي أصولهما المنفذة بالدرهم الإماراتي والدولار الأمريكي حيث إن العملة التنفيذية والدرهم الإماراتي مرتبطين بالدولار الأمريكي. أية تغيرات في معدلات الصرف فيما يتعلق بالروبية الهندية والدينار الكويتي واليورو ليست جوهرية للمجموعة والشركة الأم.

مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر عدم اليقين حول الأرباح المستقبلية الناتجة عن تقلبات في معدلات الفائدة. وتنشأ هذه المخاطر عندما لا يكون هناك توافق بين الأصول والتزامات، والتي تخضع لتسوية معدل الفائدة خلال فترة محددة. تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة على الأصول والتزامات المالية المحملة بفوائد (تتضمن الودائع البنكية والأصول المالية المحتفظ بها حتى الاستحقاق والسحب على المكشوف وقروض لأجل من بنوك وقروض من حكومات). تعرض الأصول والتزامات التي تحمل معدلات فائدة متغيرة المجموعة لمخاطر معدل الفائدة للتدفقات النقدية.

تحمل الأصول المالية بالتكلفة المطفأة والقروض من الحكومة معدل فائدة ثابتة. تعد الأصول أو الالتزامات التي تحمل معدل فائدة ثابت والتي تقاس بالتكلفة المطفأة مستقلة عن التغيرات قصيرة الأجل لمعدلات الفائدة المطبقة. هذه الأصول والتزامات لا تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة.

وفقاً لسياسات إدارة السيولة، تودع المجموعة ودائع بنكية أو تقتصر أموالاً. الودائع البنكية قصيرة الأجل ويعاد تسعيرها بتاريخ الاستحقاق. افتراضات المجموعة والسحب على المكشوف والقروض لأجل هي حسب شروط تجارية يتم إعادة تسعيرها سنوياً أو بشكل أكثر تكراراً. تعرض عمليات إعادة التسعير المجموعة لمخاطر معدل الفائدة. تقوم المجموعة بإجراء تحليل منتظم وتراقب تقلبات معدلات الفائدة بالسوق مراعية احتياجات المجموعة. في حالة تقلبات جوهرية لمعدلات السوق، تتم إعادة التفاوض حول شروط الودائع والافتراضات مع البنوك وعند الضرورة تتم إعادة الاستثمار أو الاقتراض.

لوتغير معدل الفائدة المتغير بـ ٥٠ نقطة أساسية للعام، مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لزادت/ انخفضت أرباح المجموعة والشركة الأم بمبلغ ٦٠,٢٣٨ ريال عماني (٢٠١٩: ٦٩,٢٥١ ريال عماني) و ٥٧,٤٣٨ ريال عماني (٢٠١٩: ٦٦,٧٠٩ ريال عماني) على التوالي، حسب التفاصيل الموضحة أدناه:

| الشركة الأم | | المجموعة | | |
|-------------|------------|------------|------------|-------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| ر-ع | ر-ع | ر-ع | ر-ع | |
| | | | | التزامات مالية: |
| ١٤,١٥٩,٦٠٥ | ١٢,٥٢٤,١١١ | ١٤,١٨٢,٧٦٧ | ١٣,٥١٧,٥٤٠ | كما في ١ يناير |
| ١٢,٥٢٤,١١١ | ١٠,٤٥١,٠٥٤ | ١٣,٥١٧,٥٤٠ | ١٠,٥٧٧,٨٠٦ | كما في ٣١ ديسمبر |
| ١٣,٣٤١,٨٥٨ | ١١,٤٨٧,٥٨٢ | ١٣,٨٥٠,١٥٤ | ١٢,٠٤٧,٦٧٣ | المتوسط القائم |
| ٦٦,٧٠٩ | ٥٧,٤٣٨ | ٦٩,٢٥١ | ٦٠,٢٣٨ | تأثير ٥٠ نقطة أساس في المتوسط |

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

التوزيعات والفوائد والإيرادات الأخرى

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بالضبط الإيصالات المستقبلية المقدرة من خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند إثبات الحق في تلقي المدفوعات. تتحقق إيرادات الوساطة عند إتمام الصفقة.

يشمل صافي الدخل من الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة جميع التغيرات في القيمة العادلة المحققة وغير المحققة وفروق صرف العملات الأجنبية وإيرادات الفوائد وتوزيعات الأرباح ، بما في ذلك مصروفات توزيعات الأرباح على الأوراق المالية المباعة .

١٩/٣ مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لما هو مبين في النظام الأساسي للمجموعة وفي قانون الشركات التجارية والقواعد الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

٢٠/٣ توزيعات الأرباح

يتم التوصية بتوزيعات الأرباح من قبل مجلس الإدارة بعد الأخذ بالاعتبار الربح المتوفر للتوزيع ومتطلبات النقد المستقبلية للشركة الأم وتخضع لموافقة المساهمين في الجمعية العامة العادية. تدرج توزيعات الأرباح كالتزام في القوائم المالية للمجموعة في الفترة التي تعتمد فيها من قبل مساهمي الشركة.

٢١/٣ أصول ائتمانية

توفر المجموعة خدمات ضمان لأطراف أخرى تتضمن الاحتفاظ بأصول أطراف أخرى. هذه الأصول المحتفظ بها بصفة أمانة لا يتم تضمينها في هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة (إيضاح ٢٩).

٢٢/٣ تكلفة الاقتراض

تتم رسمة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل خلال الفترة الزمنية اللازمة لإكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود أو البيع. يتم تحميل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي يتم تكبدها فيها ويتم تسجيلها في تكاليف التمويل.

٢٣/٣ مصاريف التشغيل

يتم الاعتراف بمصاريف التشغيل في قائمة الربح أو الخسارة الموحدة والمنفصلة عند استخدام الخدمة أو عند تكبدها.

٢٤/٣ رأس المال

يمثل رأس المال القيمة الاسمية للأسهم التي تم إصدارها.

تتضمن الأرباح المحتجزة نتائج الفترة الحالية والسابقة المسجلة في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة والمنفصلة.

٤ إدارة المخاطر المالية

١/٤ عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة المجموعة تعرضها لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (متضمنة مخاطر العملة ومخاطر معدلات الفائدة للتدفقات النقدية ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج إدارة المخاطر للمجموعة بشكل عام على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى لتقليل الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٧/٣ المخصصات والأصول العرضية والإلتزامات العرضية

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما تؤدي الإلتزامات الحالية على الأرجح إلى تدفق للموارد الاقتصادية من المجموعة ويمكن تقديرها بشكل موثوق. قد يكون توقيت أو مقدار التدفق الخارجى غير مؤكد. ينشأ التزام حالي من وجود التزام قانوني أو بناء ناتج عن أحداث سابقة. لا تعترف مخصصات خسائر التشغيل المستقبلية.

يتم قياس المخصصات بالمصروفات المقدرة المطلوبة لتسوية الالتزام الحالي، استناداً إلى أكثر الأدلة الموثوقة في تاريخ التقرير، بما في ذلك المخاطر وعدم اليقين المرتبطة بالالتزام الحالي. عندما يكون هناك عدد من الإلتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية الحاجة إلى تدفق خارجي في التسوية عن طريق مراعاة فئة الإلتزامات ككل.

تتم مراجعة جميع المخصصات في تاريخ كل تقرير وتعديلها لتعكس أفضل تقدير حالي لإدارة المجموعة.

في الحالات التي يكون فيها التدفق الخارج المحتمل لمورد اقتصادي نتيجة للإلتزامات الحالية غير محتمل أو بعيد، لا يتم الاعتراف بأي التزام، ما لم يتم افتراضه في سياق اندماج الأعمال. يتم الاعتراف بهذه الإلتزامات الطارئة في سياق تخصيص سعر الشراء للأصول والإلتزامات المكتتاة في دمج الأعمال. يتم قياسها لاحقاً بالمبلغ الأعلى للمخصص القابل للمقارنة كما هو موضح أعلاه والمبلغ المعترف به مبدئياً، ناقصاً أي إطفاء.

يتم إثبات أي استرداد يمكن للمجموعة تحصيله من طرف ثالث فيما يتعلق بالالتزام كأصل منفصل. ومع ذلك، لا يجوز أن يتجاوز هذا الأصل مبلغ المخصص ذي الصلة.

تعتبر التدفقات الداخلة المحتملة للمنافع الاقتصادية للمجموعة التي لا تستوفي معايير الاعتراف بأصل كصول محتملة. لا يتم الاعتراف بأي مسؤولية إذا كان تدفق الموارد الاقتصادية إلى الخارج نتيجة للإلتزامات الحالية غير محتمل. يتم الكشف عن هذه الحالات على أنها خصوم عرضية ما لم يكن تدفق الموارد بعيداً.

١٨/٣ سياسة الاعتراف بالإيرادات

تستمد معظم إيرادات المجموعة من التداول في الأوراق المالية للشركات. وتستخدم المجموعة نموذج الخطوات الخمس التالية للتعرف على الإيرادات.

١. تحديد العقد مع العميل
٢. تحديد التزام الأداء
٣. تحديد سعر الصفقة
٤. تخصيص سعر المعاملة للالتزام الأداء
٥. الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزامات الأداء

أصول العقود

تتمثل أصول العقود في حق الحصول على الثمن المدفوع مقابل البضائع أو الخدمات المقدمة للعميل. في حال قامت الشركة بتحويل بضائع أو خدمات إلى العميل قبل أن يدفع العميل الثمن أو قبل استحقاق المبلغ، يدرج أصل العقد مقابل الثمن المكتسب، والذي يعد مشروطاً.

الالتزامات العقود

يتمثل التزام العقد بالالتزام بتحويل البضائع أو الخدمات للعميل والتي قبضت المجموعة ثمنها (أو يستحق قيمة الثمن) من العميل. إذا قام العميل بدفع الثمن قبل أن تحول المجموعة البضائع أو الخدمات إلى العميل، يتم إدراج التزام العقد عندما يتم السداد أو يستحق السداد (أيهما أولاً). تدرج التزامات العقود كإيرادات عندما تفي المجموعة بالتزاماتها بموجب العقد.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١٣/٣ المخزون

يُدرج المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقق أيهما أقل. تحتسب التكلفة على أساس متوسط التكلفة المرجح. تشمل تكلفة البضائع تامة الصنع والأعمال قيد التنفيذ على المواد الخام والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى ومصروفات الإنتاج ذات الصلة (استناداً إلى سعة التشغيل العادية) ويستثنى من ذلك تكاليف الاقتراض. صافي القيمة القابلة للتحقق هي قيمة البيع المقدرة في سياق النشاط الاعتيادي ناقصاً مصروفات البيع المتغيرة المطبقة.

١٤/٣ المنحة حكومية

يتم إدراج المنح الحكومية بقيمتها العادلة إذا كان هناك تأكيد معقول بأنه سيتم استلام المنحة وأن المجموعة سوف تلتزم بالشروط المرفقة. تحمل القروض ذات الشروط الميسرة بقائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة بالقيمة العادلة باعتبارها القيمة العادلة للمقابل المستلم. القيمة العادلة للمقابل المستلم هي إجمالي كافة الدفعات النقدية المستقبلية المخصصة باستخدام معدلات فائدة الاقتراض بالسوق لقروض ذات فترات استحقاق متشابهة لخصم التدفقات النقدية التعاقدية المستقبلية.

تتم معاملة الفرق بين القيمة العادلة والمبلغ الأصلي للقروض كمنح حكومية ويتم تأجيلها على مدار فترة القروض. تدرج المنح الحكومية المؤجلة كإيراد على مدار الفترات اللازمة لتتوافق بانتظام مع التكاليف التي يُعْتَرَم تعويضها.

١٥/٣ ضريبة الدخل

تتكون ضريبة الدخل من ضريبة جارية وضريبة مؤجلة. تدرج مصروفات ضريبة الدخل بقائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة فيما عدا المدى الذي تتعلق ببندود يتم إدراجها مباشرة بحقوق المساهمين، وفي هذه الحالة تدرج بقائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة. الضريبة الحالية هي الضريبة المتوقعة التي تستحق الدفع محتسبة على الدخل الضريبي للعام باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي تطبق على نحو واسع في تاريخ التقرير أية تعديلات أخرى على الضريبة المستحقة الدفع عن سنوات سابقة.

تحتسب الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض التقارير المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. لا يتم إدراج الضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة التالية: الإدراج المبدئي للشهرة، الإدراج المبدئي للأصول والالتزامات في معاملة لا تتعلق باندماج الأعمال والتي لا تؤثر على الأرباح المحاسبية أو الأرباح الضريبية والفروق المتعلقة بالشركات التابعة والكيانات التي تخضع للسيطرة المشتركة إلى المدى الذي لا يحتمل ردها في المستقبل المنظور. يتم قياس أصل الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي يتوقع تطبيقها على الفروق المؤقتة عند ردها، بناءً على القوانين المطبقة أو التي تطبق على نحو واسع بتاريخ التقرير.

يُدرج أصل الضريبة المؤجلة فقط إلى الحد الذي يكون توفر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الفروق المؤقتة مقابلها أمراً محتملاً. تتم مراجعة أصول الضريبة المؤجلة بتاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها بالقدر الذي يصبح من غير المحتمل معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

١٦/٣ مكافآت نهاية الخدمة ومستحقات الإجازة

تم رصد مخصص مكافآت نهاية الخدمة لتعويض الموظفين غير العمانيين وفقاً لأحكام قانون العمل العماني وتعديلاته ويرتكز هذا المخصص على معدلات التعويضات الحالية وسنوات الخدمة المتراكمة في تاريخ قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة. تدرج مستحقات الإجازة السنوية وبدل تذاكر السفر للموظفين عند استحقاقها للموظفين حتى تاريخ التقرير. تدرج هذه الاستحقاقات ضمن الالتزامات الجارية ويتم الإفصاح عن المستحقات ذات الصلة بمنافع نهاية الخدمة كالتزامات غير جارية.

تدرج المساهمات في خطة التقاعد المحددة للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني على أنها مصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة عند تكبيدها.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الإدراج المبدئي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).
- قررت المجموعة قياس مخصصات الخسائر للمديونيات التجارية والأخرى بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.
- عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بشكل ملحوظ منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، يأخذ الصندوق بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة للملائمة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للصندوق وتقييم الجدارة الائتمانية والمعلومات الاستشرافية.
- تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان المتعلقة بالأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية إذا كان متأخر السداد لأكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي المقترض بالتزاماته الائتمانية بالكامل تجاه المجموعة دون لجوء المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل مصادرة الضمان (إن وجد)؛ أو
- يكون الأصل المالي متأخر السداد لمدة تزيد عن ٩٠ يوماً
- تعتبر المجموعة أن سند الدين ينطوي على مخاطر ائتمان منخفضة عندما يكون تصنيف مخاطر الائتمان التي ينطوي عليها هذا السند معادل للتعريف المعروف عالمياً بـ 'الدرجة الاستثمارية'.
- تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها).

يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الانخفاض الائتماني للأصول المالية

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المطفأة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

عرض انخفاض القيمة

تخصم مخصصات الخسائر للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.

يتم عرض خسائر انخفاض قيمة المديونيات التجارية والأخرى بصورة منفصلة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

١٢/٣ النقد وما يماثل النقد

لغرض قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة، يتضمن النقد وما يماثل النقد نقدية بالصندوق وكافة الأرصدة البنكية وودائع قصيرة الأجل بفترات استحقاق أصلية تصل إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع وسحب على المكشوف.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المدفوع أو المقبوض. عندما تقرر المجموعة أن القيمة العادلة عند الإدراج المبدئي تختلف عن سعر المعاملة، لا يتم الاستدلال على القيمة العادلة بواسطة الأسعار المدرجة في سوق نشطة لأصول أو التزامات مماثلة أو الاستناد إلى أساليب تقييم تستخدم فقط بيانات من الأسواق الملحوظة، وفي هذه الحالة يتم مبدئياً قياس الأداة المالية بالقيمة العادلة، ويتم تعديلها بناءً على الفرق بين القيمة العادلة عند الإدراج المبدئي وسعر المعاملة.

لاحقاً، يتم إدراج الفرق ضمن الأرباح أو الخسائر على أساس تناسبي على مدى عمر الأداة وليس أكثر من ذلك عندما يكون التقييم مدعوماً بصورة كبيرة ببيانات السوق الملحوظة أو يتم إنهاء المعاملة.

عندما يكون للأصل أو الالتزام المقاس بالقيمة العادلة سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة بقياس الأصول والمراكز المالية طويلة الأجل بسعر العرض في حين يتم قياس الالتزامات والمراكز المالية قصيرة الأجل بسعر الطلب.

إن محافظ الأصول المالية والالتزامات المالية التي تتعرض لمخاطر السوق ومخاطر الائتمان والتي تتم إدارتها من قبل المجموعة على أساس صافي التعرض إما لمخاطر السوق أو مخاطر الائتمان يتم قياسها على أساس السعر الذي يمكن تحصيله مقابل بيع صافي المركز طويلة الأجل (أو دفعه لتحويل صافي المركز قصير الأجل) فيما يتعلق بالتعرض لمخاطر محددة.

يتم، على مستوى هذه المحافظ، على سبيل المثال تعديل سعر الطلب أو تعديلات مخاطر الائتمان التي تعكس القياس على أساس صافي التعرض، تخصيص تعديلات الأصول والالتزامات على أساس فردي استناداً إلى تعديل المخاطر ذات الصلة لكل أداة فردية على حدة في المحفظة.

لا تقل القيمة الدفترية لأي التزام مالي ذي خصائص طلب (مثل ودیعة تحت الطلب) عن القيمة المستحق دفعها عند الطلب، مخصصة اعتباراً من أول تاريخ يمكن طلب المبلغ أو دفعه فيه.

تدرج المجموعة التحويلات بين مستويات النظام المدرج للقيمة العادلة اعتباراً من نهاية فترة التقرير التي يحدث فيها التغير.

١٠/٣ المقاصة

يتم إجراء مقاصة للأصول المالية والالتزامات وصافي المبلغ المبين في قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة فقط عندما يكون للمجموعة حق قانوني الزامي لإلغاء المبالغ المدرجة وتكون هناك نية لتسويتها على أساس الصافي أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزام في الوقت نفسه.

تعرض الإيرادات والمصروفات على أساس الصافي فقط عندما يسمح بذلك بموجب المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أو بالنسبة للأرباح أو الخسائر الناتجة عن مجموعة معاملات مماثلة مثل أعمال التداول لدى المجموعة.

١١/٣ انخفاض قيمة الأصول المالية

ينطبق نموذج انخفاض القيمة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة، واستثمارات الديون بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، ولكن ليس على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية. بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية ٩، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان في وقت مبكر عن المعيار الدولي ٣٩.

تتألف الأصول المالية بالتكلفة المطفأة من المديونيات التجارية والأخرى والنقد وما يماثل النقد وأوراق الدين التجارية. وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، سوف تقاس مخصصات الخسائر بناءً على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير؛ و
 - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي، وتمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر المحتمل على مدى العمر الإنتاجي لأداة مالية.
- تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر الإنتاجي للأداة، باستثناء البنود التالية حيث يتم قياس مخصصات الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهر:
- الاستثمارات في سندات الدين ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير، و

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الالتزامات المالية

التصنيف

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفه كمحتفظ به لغرض المتاجرة، أو على أنه أداة مشتقة أو تم تصنيفه على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. فيما يتعلق بالالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم قياسها بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك مصروفات الفائدة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة. يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة والأرباح والخسائر من صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. كما يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

إيقاف الإدراج

تقوم المجموعة بإيقاف إدراج التزام مالي ما عندما يتم الوفاء بالتزاماتها التعاقدية أو إلغاؤها أو انتهاءها. عند إيقاف الاعتراف بأحد الالتزامات المالية، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المطفأة والمقابل المدفوع (بما في ذلك الأصول غير النقدية المحولة أو الالتزامات المحتملة) ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

التعديل

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بأحد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطه وتصبح التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بالقيمة العادلة استناداً إلى الشروط المعدلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إيقاف الاعتراف به والتمن المدفوع ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

يتضمن الثمن المدفوع الأصول غير المالية المحولة، إن وجدت، والافتراض الخاص بالالتزامات، بما في ذلك الالتزام المالي المعدل الجديد.

إذا لم يتم احتساب تعديل الالتزام المالي كإيقاف اعتراف، فيتم إعادة حساب التكلفة المطفأة للالتزام عن طريق خصم التدفقات النقدية المعدلة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

فيما يتعلق بالالتزامات المالية ذات أسعار الفائدة المتغيرة، يتم تعديل معدل الفائدة الفعلي المستخدم في احتساب تعديل الأرباح أو الخسائر لبيان شروط السوق الحالية وقت إجراء التعديل. يتم الاعتراف بأي تكاليف أو رسوم متكبدة على أنها تعديل على القيمة الدفترية للالتزام ويتم إطفائها على مدى الفترة المتبقية من الالتزام المالي المعدل عن طريق إعادة احتساب معدل الفائدة الفعلي على الأداة.

٩/٣ قياس القيمة العادلة

تتمثل «القيمة العادلة» في المبلغ الذي يمكن قبضه مقابل بيع أصل ما، أو يتم دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس في السوق الرئيسي أو، في حالة عدم وجوده، أفضل سوق يكون متاحاً للمجموعة في ذلك التاريخ. تعكس القيمة العادلة للالتزام مخاطر عدم الوفاء بالالتزام.

تقوم المجموعة بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشط لتلك الأداة. يعتبر السوق أنه «نشط» في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالأصول أو الالتزامات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشط، تقوم المجموعة باستخدام أساليب التقييم التي تعتمد بأقصى قدر ممكن على المدخلات الملحوظة ذات الصلة وأقل قدر ممكن من المدخلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي كان ليضعها المشاركون في السوق في اعتبارهم عند تسعير المعاملة.

يكون سعر المعاملة عادةً هو أفضل دليل على القيمة العادلة لأداة مالية عند الإدراج المبدئي - أي القيمة العادلة للمبلغ

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

استثمارات حقوق المساهمين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كإيرادات ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة ولم يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

تقييم نموذج الأعمال

- عند تقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة المعلومات ذات الصلة بكيفية إدارة نموذج العمل. تتضمن تلك المعلومات ما يلي:
- استراتيجية الاستثمار الموثقة وكيفية تفعيل تلك الاستراتيجية عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الاستثمار تركز على تحقيق إيرادات من الفائدة المتعاقد عليها، مع الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، وتوافق مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
 - كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير لإدارة المجموعة بشأنها؛
 - المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
 - كيفية تعويض مدراء الاستثمار - على سبيل المثال، ما إذا كان يتم احتساب التعويض على أساس القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
 - مدى تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في فترات سابقة، وأسباب هذه المبيعات وتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. إن تحويل الأصول المالية إلى أطراف أخرى في معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتوافق مع الاعتراف المستمر بالأصول من قبل المجموعة.
- قررت المجموعة أن لديها نموذجين للأعمال.
- نموذج أعمال محتفظ به للحصول: يتضمن ذلك النقد وما يماثل النقد والأرصدة المستحقة من الوسطاء ومديونيات من معاملات البيع وإعادة الشراء العكسي. يتم الاحتفاظ بهذه الأصول المالية لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية.
 - نموذج أعمال آخر: يتضمن ذلك سندات الدين واستثمارات حقوق المساهمين والاستثمارات في صناديق استثمارية مفتوحة مدرجة وأسهم خاصة غير مدرجة والأدوات المشتقة. تتم إدارة هذه الأصول المالية ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة مع حدوث عمليات بيع لاحقة.

تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف «المبلغ الأصلي» على أنه القيمة العادلة للأصل المالي بتاريخ الاعتراف الأولي. يتم تعريف «الفائدة» على أنها مقابل القيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة والمخاطر الأخرى

الأساسية المتعلقة بمخاطر وتكاليف الإقراض (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ذات شرط تعاقدية يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية بما لا يجعله يفي بهذا الشرط.

إعادة التصنيف

لا تتم إعادة تصنيف الأصول المالية عقب الاعتراف بها مبدئياً ما لم تتم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الأصول المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في نموذج الأعمال.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

٨/٣ أصول مالية والتزامات مالية

(١) تصنيف وقياس الأصول المالية والالتزامات المالية

الأصول المالية

وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي على أنه مقياس ب: التكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – استثمارات دين أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر – استثمارات ملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تصنيف الأصول المالية بموجب المعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية على نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره إدارة الأصل المالي وخصائص تدفقاته النقدية التعاقدية.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة في حالة تحقق كلي الشرطين التاليين ويكون غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
 - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.
- يتم قياس استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في حالة تحقق كلي الشرطين التاليين ويكون غير مصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- أن يتم الاحتفاظ بالاستثمار ضمن نموذج أعمال يتحقق أهدافه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
 - أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات حقوق المساهمين غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار ضمن قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الأصول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. ويتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التوافق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفها غير ذلك.

يتم مبدئياً قياس الأصل المالي ((ما لم يكن مديونيات تجارية دون عنصر تمويل هام والتي يتم قياسها مبدئياً بسعر المعاملة) بالقيمة العادلة زائداً، لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكاليف المعاملة المنسوبة بصورة مباشرة إلى الاستحواذ عليه.

تطبق السياسات المحاسبية التالية على القياس اللاحق للأصول المالية.

الأصول المالية بالقيمة
العادلة من خلال الأرباح
أو الخسائر

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، متضمنة إيرادات الفائدة وإيرادات توزيعات الأرباح، ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

الأصول المالية بالتكلفة
المطفأة

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بخسائر انخفاض القيمة. يتم إدراج إيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص تكلفتها إلى قيمها المتبقية على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة لها على النحو التالي:

| عدد السنوات | المباني |
|-------------|----------------------------|
| ٤٠ - ٢٠ | الماكينات والآلات |
| ٢٠ - ١٥ | أثاث وتركيبات |
| ٥ - ٣ | تحسينات على عقارات مستأجرة |
| ٥ | معدات مكتبية |
| ٥ - ٣ | سيارات |
| ٤ - ٣ | |

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأصول، وتعدل عندما يكون ذلك ملائماً، بنهاية كل فترة تقرير. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من القيمة المقدرة استردادها عن ذلك الأصل تخفض قيمته فوراً إلى القيمة القابلة للاسترداد.

تحدد أرباح وخسائر الاستبعادات بالمقارنة بين متحصلات الاستبعاد مع القيمة الدفترية وتدرج في "الدخل الآخر" ضمن قائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة.

٥/٣ عقارات استثمارية

تتمثل العقارات الاستثمارية بأرض ومبانٍ محتفظ بها من أجل الحصول على عائدات إيجار طويلة الأجل ولا تشغلها المجموعة. وتدرج العقارات الاستثمارية بالتكلفة ناقصاً الانخفاض بالقيمة. يدرج أي مخصص انخفاض بالقيمة في قائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة.

٦/٣ الأصول غير الملموسة

تشأ الشهرة عن حيازة الشركات التابعة والشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين والمشاريع المشتركة وتمثل فائض السعر المحول على الحصة في صافي القيمة العادلة لصافي الأصول والالتزامات والعرضية للشركة التي تمت حيازتها القابلة للتحديد والقيمة العادلة لحصة الحقوق غير المسيطرة على الحيازة.

لغرض اختبار الانخفاض بالقيمة، تخصص الشهرة التي تمت حيازتها في جميع الأعمال لكل وحدة من وحدات توليد النقد أو مجموعة وحدات توليد النقد المتوقعة ربحيتها من جميع الأعمال. تعرض كل وحدة أو مجموعة من وحدات توليد النقد التي تخصص لها شهرة المستوى الأدنى ضمن الكيان الذي تتم فيه مراقبة الشهرة لأغراض الإدارة الداخلية. تتم مراقبة الشهرة على مستوى القطاع التشغيلي.

تجرى مراجعات انخفاض الشهرة سنوياً أو على فترات أكثر تكراراً إذا كان الحدث أو التغيير في ظروف تشير إلى انخفاض محتمل. تتم مقارنة القيمة الدفترية للشهرة مع المبالغ القابلة للسداد والتي تكون أعلى من القيمة المستخدمة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يدرج أي انخفاض فوراً كمصروف ولا يتم عكسه لاحقاً.

٧/٣ انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم فحص الأصول التي لها أعمار إنتاجية غير محددة مثل الشهرة والتي لا تخضع للإهلاك أو الاستهلاك سنوياً من أجل انخفاض القيمة. تتم مراجعة الأصول الخاضعة للإهلاك أو الإهلاك لتحديد انخفاض القيمة عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى عدم قابلية استرداد القيمة الدفترية. تدرج خسارة انخفاض القيمة للمبلغ الذي تزيد به القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصول في القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع أو قيمتها المستخدمة، أيهما أكثر. لأغراض تقييم الانخفاض بالقيمة، يتم تجميع الأصول حسب أدنى المستويات التي لها تدفقات نقدية منفصلة يمكن تحديدها (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة الأصول غير المالية التي انخفضت قيمتها ما عدا الشهرة لتحديد عكس انخفاض القيمة المحتمل في تاريخ كل تقرير.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن معاملات التحويلات والتبادلات بين المجموعة وشركاتها الشقيقة في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة فقط إلى حد حصة المستثمر غير المرتبطة بالشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة أيضاً إلا إذا وفرت المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصول المحولة. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين عند الضرورة لضمان توافقها مع السياسات التي تطبقها المجموعة.

بناء على التعديل في معيار المحاسبة الدولي ٢٧، الذي يسري في ١ يناير ٢٠١٧، تبنت الشركة الأم طريقة حقوق المساهمين لمحاسبة استثماراتها في الشركات الشقيقة لغرض بياناتها المالية المنفصلة.

٢/٣ قطاعات الأعمال

يتم التقرير عن قطاعات الأعمال بطريقة متوافقة مع التقرير الداخلي المقدم لمسؤول اتخاذ القرارات التشغيلية. يعتبر مسؤول اتخاذ القرارات التشغيلية هو المسؤول عن تخصيص المصادر وتقييم أداء قطاعات الأعمال والتي حددت على أنها اللجنة التنفيذية والتي تتخذ القرارات الاستراتيجية.

٣/٣ المعاملات بالعملات الأجنبية

(أ) المعاملات والأرصدة

المعاملات بالعملات الأجنبية تحول قيمتها إلى العملة التنفيذية وفقاً لمعدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات أو التقييم عندما يتم إعادة قياس البنود. تدرج أرباح وخسائر صرف العملة الأجنبية الناتجة عن تسوية تلك المعاملات وعن تحويل العملات حسب معدلات الصرف بنهاية العام للأصول والالتزامات المالية بالعملات الأجنبية، في قائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة.

(ب) شركات المجموعة

النتائج والمركز المالي لشركات المجموعة (والتي لا يوجد لأحدها عملة لاقتصاد ذات تضخم مرتفع) التي تختلف العملة التنفيذية فيها عن عملة العرض يتم تحويلها إلى عملة العرض على النحو الآتي:

١- يتم تحويل الأصول والالتزامات لكل قائمة مركز مالي موحدة ومنفصلة معروضة وفقاً لمعدل الإغلاق بتاريخ التقرير؛

٢- ويتم تحويل الإيرادات والمصروفات لكل قائمة دخل وفقاً لمتوسط معدلات الصرف، وتدرج كافة الفروق الناتجة عن صرف العملة ضمن الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

وعند التوحيد، تدرج فروق صرف العملة الناشئة عن تحويل صافي الاستثمارات في عمليات أجنبية والاقتراضات ضمن الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة.

٤/٣ الممتلكات والآلات والمعدات

تدرج الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض بالقيمة، إن وجدت. تتضمن التكلفة التاريخية المصروفات المنسوبة بصفة مباشرة إلى اقتناء الأصل. وتتضمن التكلفة أية تكلفة أخرى تسبب مباشرة لتحويل الأصل إلى حالة قيد العمل لاستخدامه المنشود وتكلفة تفكيك ونقل البند وتخزينه في الموقع الموجود فيه. يتم إدراج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تدرج كأصل منفصل، حيثما كان ذلك ملائماً، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل يعتمد عليه. يتم إلغاء إدراج القيمة الدفترية للبند الذي تم استبداله. تحمل كافة مصروفات الإصلاحات والصيانة الأخرى على قائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة خلال الفترة المالية التي تتكبد فيها.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بناءً على التعديل في معيار المحاسبة الدولي ٢٧، الذي يسري في ١ يناير ٢٠١٧، تبنت الشركة الأم طريقة حقوق المساهمين لمحاسبة استثماراتها في الشركات التابعة لغرض قوائمها المالية المنفصلة.

يتم استبعاد المعاملات والأرصدة والإيرادات والمصروفات على المعاملات فيما بين شركات المجموعة. ويتم استبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات بين شركات المجموعة المدرجة ضمن الأصول. تم تغيير السياسات المحاسبية للشركة التابعة عند الضرورة لضمان التوافق مع السياسات التي تطبقها المجموعة.

(ب) تغيرات في حصص الملكية بالشركات التابعة بدون تغيير التحكم

يتم احتساب المعاملات مع الحقوق غير المسيطرة التي لا ينتج عنها فقدان التحكم كمعاملات ملكية، أي كمعاملات مع المالكين بصفتهم مالكي أسهم. يتم تسجيل الفرق بين القيمة العادلة لأي سعر مدفوع والحصة ذات الصلة التي تمت حيازتها للقيمة الدفترية لصافي أصول شركة تابعة في حقوق المساهمين. كما يتم تسجيل أرباح أو خسائر الاستبعادات للحقوق غير المسيطرة في حقوق المساهمين.

(ج) استبعادات الشركات التابعة

عندما لا يعد للمجموعة أي تحكم أو نفوذ مهم، تتم إعادة قياس أية حصص محتفظ بها في الكيان بقيمتها العادلة في تاريخ توقف التحكم، مع إدراج التغير في القيمة الدفترية في قائمة الدخل الشامل الموحدة والمنفصلة. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض احتساب الحصص المحتفظ بها كشركة شقيقة أو مشروع مشترك أو أصل مالي لاحقاً. بالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أية مبالغ أدرجت سابقاً ضمن دخل شامل آخر فيما يتعلق بذلك الكيان كما لو قامت المجموعة مباشرة باستبعاد الأصول أو الالتزامات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن المبالغ التي أدرجت سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر تم إعادة تصنيفها في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة.

(د) شركات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين

الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين هي الكيانات التي لدى المجموعة تأثير جوهري عليها، ولكن ليس التحكم، يصاحبه عادة مساهمة تتراوح بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت. يتم احتساب الاستثمارات في الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين باستخدام طريقة الملكية المحاسبية. وتبعاً لطريقة الملكية يدرج الاستثمار بشكل مبدئي بالتكلفة ويتم زيادة أو تخفيض القيمة الدفترية لإدراج حصة المستثمر من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد تاريخ الحيازة. يشمل استثمار المجموعة في الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين على الشهرة القابلة للتحديد عند الحيازة.

إذا انخفضت حصة الملكية في الشركات الشقيقة ولكن تم الاحتفاظ بالتأثير الجوهري، يتم إعادة تصنيف حصة مناسبة من المبالغ المدرجة سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة أيأ كان مناسباً.

تدرج حصة المجموعة في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة ما بعد الحيازة لشركاتها المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين في قائمة الدخل الشامل الموحدة، في حين تدرج حصتها في تحركات ما بعد الحيازة في دخل شامل آخر في الدخل الشامل الآخر. يتم تعديل التحركات المتراكمة لما بعد الحيازة مقابل القيمة الدفترية للاستثمار. عندما تساوي أو تتجاوز حصة الشركة في خسائر شركة شقيقة حصتها في تلك الشركة الشقيقة، متضمنة أي مديونيات غير مضمونة، لا تدرج المجموعة الخسائر ما لم تتكبد التزامات قانونية أو ضمنية أو تقوم بدفعات بالنيابة عن الشركة الشقيقة.

تقوم المجموعة في كل تاريخ تقرير بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على انخفاض الاستثمار في الشركات الشقيقة. في هذه الحالة، تقوم المجموعة باحتساب مبالغ الانخفاض كفروق بين مبالغ الشركات الشقيقة القابلة للسداد وقيمها الدفترية ويتم إدراج المبلغ ضمن "حصة أرباح/(خسائر) الشركات الشقيقة" في قائمة الدخل أو الخسارة.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المعايير والتعديلات والتفسيرات على المعايير الحالية التي لم تصبح سارية المفعول بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر من قبل المجموعة

في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ، قام مجلس معايير المحاسبة الدولية بنشر العديد من المعايير والتعديلات على المعايير والتفسيرات الجديدة ، ولكنها لم تصبح سارية المفعول بعد. لم يتم تطبيق أي من هذه المعايير أو التعديلات على المعايير الحالية في وقت مبكر من قبل المجموعة.

تتوقع الإدارة أن يتم اعتماد جميع التصريحات ذات الصلة للفترة الأولى التي تبدأ في أو بعد التاريخ الفعلي للإعلان. لم يتم الإفصاح عن المعايير والتعديلات والتفسيرات الجديدة التي لم يتم تطبيقها في السنة الحالية حيث لا يتوقع أن يكون لها تأثير مادي على القوائم المالية للموحدّة والمنفصلة.

٣ السياسات المحاسبية الجوهرية

قامت المجموعة بتطبيق السياسات المحاسبية التالية بشكل مستمر لكل من الفترات المعروضة. تم إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة باستخدام أسس القياس المحددة بواسطة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لكل نوع من أنواع الأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات. تم وصف أسس القياس بشكل كامل في السياسات المحاسبية أدناه.

١ / ٣ أساس التوحيد

(أ) الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما فيها الكيانات الهيكلية) التي تسيطر عليها المجموعة. تسيطر المجموعة على الكيان عندما تتعرض أو يكون لديها حق في عائدات متغيرة من اشتراكها مع الكيان ولديها القدرة على التأثير على هذه العائدات من خلال سلطتها على الكيان. يتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ تحويل التحكم إلى المجموعة. ويتم إنهاء تجميعها بتاريخ توقف التحكم.

تستخدم المجموعة طريقة الحيازة المحاسبية لحساب اندماج الأعمال. السعر الذي تم تحويله لحيازة الشركة التابعة هو القيم العادلة للأصول المحولة والالتزامات التي تم تكبدها للمالكين السابقين للشركة التي تم حيازتها وحصلت الملكية التي أصدرتها المجموعة. ويتضمن السعر الذي تم تحويله القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناتج عن ترتيب عرضي للسعر. تدرج التكاليف المتعلقة بالحيازة كتكاليف تم تكبدها. تقاس الأصول القابلة للتحديد المفتاة والالتزامات والعرضية التي تم تحملها عند تجميع الأعمال بشكل مبدئي بالقيم العادلة بتاريخ الحيازة. وعلى أساس حيازة بعد حيازة، تقوم المجموعة بإدراج أية حقوق غير مسيطرة في الشركة التي تمت حيازتها إما بالقيمة العادلة أو حصة مناسبة من الحقوق غير المسيطرة لصافي أصول الشركة التي تمت حيازتها.

إذا تم تحقيق جميع الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس القيمة العادلة بتاريخ الحيازة لحصة الملكية المحتفظ بها سابقاً للمشتري في الشركة المملوكة للقيمة العادلة بتاريخ الحيازة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم إدراج الالتزامات العرضية المحولة من قبل المجموعة بالقيمة العادلة في تاريخ الحيازة. يتم إدراج التغيرات اللاحقة على القيمة العادلة للالتزامات العرضية التي تعتبر أصولاً أو التزامات وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩ سواء في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة أو التغير في دخل شامل آخر. السعر العرضي الذي يصنف كحقوق مساهمين لا يتم قياسه وتحسب تسويته اللاحقة ضمن حقوق المساهمين.

يتم قياس الشهرة بشكل مبدئي على أنها الزيادة في السعر الإجمالي المحول والقيمة العادلة للحقوق غير المسيطرة على صافي الأصول المحددة التي تمت حيازتها والالتزامات التي تم تحملها. إذا كان هذا السعر أقل من القيمة العادلة لصافي الأصول للشركة التابعة التي تمت حيازتها، يتم إدراج الفرق في قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة. يتم اختبار انخفاض قيمة الشهرة سنوياً.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

بالإضافة إلى ذلك، يلزم اتخاذ قرارات جوهرية في تقييم تأثير أي حدود قانونية أو اقتصادية أو شكوك في مختلف السلطات الضريبية.

المخزون

تقوم الإدارة بتقدير صافي القيم الممكن تحقيقها للمخزون، مع الأخذ في الاعتبار الدليل الأكثر موثوقية المتاح في تاريخ كل تقرير مالي. قد يتأثر التحقيق المستقبلي لهذه المخزونات بالتكنولوجيا المستقبلية أو التغيرات الأخرى التي يحركها السوق والتي قد تقلل من أسعار البيع المستقبلية.

كوفيد - ١٩

نظراً للطبيعة الديناميكية والمتطورة لـ كوفيد - ١٩، والخبرة الحديثة المحدودة للتأثيرات الاقتصادية والمالية لمثل هذا الوباء، والمدة القصيرة بين الإعلان عن الوباء وإعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، فإن التغيرات في التقديرات والنتائج التي تم تطبيقها قد تنشأ مستقبلاً في قياس أصول والتزامات المجموعة.

انخفاض قيمة الشهرة

تختبر المجموعة سنوياً انخفاض قيمة الشهرة، بما في ذلك التدفقات النقدية المتوقعة ومعدل النمو النهائي وعوامل الخصم.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد لوحدة توليد النقد استناداً إلى احتساب القيمة المستخدمة. وتتطلب تلك الاحتمالات استخدام تقديرات.

انخفاض قيمة الذمم المدينة وأخرى

ينطبق نموذج انخفاض القيمة الجديد على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وأصول العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولكنه لا ينطبق على الاستثمارات في أدوات الملكية. وفقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتم الاعتراف بخسائر الائتمان بشكل مبكر مقارنة بالاعتراف بها بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. بالنسبة للأصول في نطاق نموذج انخفاض القيمة طبقاً للمعيار رقم ٩ من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، يتوقع بشكل عام أن تزداد خسائر انخفاض القيمة وتصبح أكثر تقلباً.

قياس القيمة العادلة

تستخدم الإدارة تقنيات تقييم مختلفة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية (في حالة عدم توفر أسعار السوق النشطة) والأصول غير المالية. يتضمن ذلك وضع تقديرات وافتراسات تتفق مع كيفية قيام المشاركين في السوق بتسعير الأداة. تبني الإدارة افتراضاتها على بيانات يمكن ملاحظتها قدر الإمكان ولكن هذا ليس متاحاً دائماً. في هذه الحالة، تستخدم الإدارة أفضل المعلومات المتاحة. قد تختلف القيم العادلة المقدرة عن الأسعار الفعلية التي يمكن تحقيقها في معاملة تجارية بحتة في تاريخ التقرير.

(ب) العملة التنفيذية وعملة العرض

القوائم المالية الموحدة والمنفصلة معروضة بالريال العُماني وهو العملة التنفيذية للمجموعة.

(ج) التغيرات في السياسات المحاسبية الجوهرية

المعايير الجديدة والمعدلة السارية للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠

تسري عدد من المعايير الجديدة والمعدلة للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠. بعض البيانات المحاسبية التي أصبحت سارية المفعول اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠ وبالتالي تم تطبيقها ليس لها تأثير كبير على النتائج المالية للمجموعة أو مركزها.

إيضاحات حول القوائم المالية المجمعة وللشركة الأم

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

١ الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة عُمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع. («الشركة الأم») هي شركة مساهمة عُمانية عامة مسجلة وفقاً لقانون الشركات التجارية لسلطنة عُمان. يتمثل نشاطها في الأنشطة الاستثمارية و الخدمات المرتبطة بها بموجب المرسوم السلطاني رقم ٩٣/١٠ و النظام الأساسي.

تعمل الشركة الأم في سلطنة عمان بموجب قانون الشركات التجارية لسلطنة عمان لعام ٢٠١٩. لدى الشركة فرع يعمل وفقاً للمتطلبات المحلية ذات الصلة لدولة الإمارات العربية المتحدة.

لدى المجموعة شركات تابعة وشركات مستثمر فيها وفقاً لحقوق المساهمين.

| نسبة المساهمة | الأنشطة الرئيسية | بلد التأسيس | شركات التابعة |
|---------------|------------------|-------------|------------------------------------------------------|
| | (%) | (%) | |
| ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | | |
| ٨١ | ٨١ | عُمان | الشركة العُمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع.ع |
| ٥١ | ٥١ | عُمان | شركة المركز المالي ش.م.ع.ع |
| ٣٢ | ٣٢ | عُمان | شركة عُمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م |
| ٢١ | ٢١ | عُمان | الشركة العُمانية للألياف البصرية ش.م.ع.م |
| ٣٧ | ٣٧ | عُمان | فينكوب صندوق الأمل |

٢ أساس الأعداد

هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ تشمل الشركة الأم وشركاتها التابعة (معا "المجموعة"). تمثل القوائم المالية المنفصلة القوائم المالية للشركة الأم على أساس مستقل. تم إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية ومتطلبات قانون الشركات التجارية وتتوافق مع متطلبات الهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان.

تم إعداد قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة بترتيب تنازلي للسيولة، حيث أن العرض أكثر ملاءمة لأنشطة المجموعة.

(أ) استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة بما يتوافق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة تقديرها في عملية تطبيق السياسات المحاسبية. تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية للقوائم المالية كما يلي.

يتم تقييم التقديرات والاجتهادات باستمرار بناءً على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، متضمنة توقعات الأحداث المستقبلية التي يعتقد أنها معقولة حسب الظروف.

تقوم المجموعة بإجراء تقديرات وافتراضات تخص المستقبل. ويندر أن تكون التقديرات المحاسبية مساوية للنتائج الفعلية نظراً لكونها تقديرات. التقديرات والافتراضات التي لها مخاطر جوهرية بالتسبب بإجراء تسويات جوهرية على القيم الدفترية لهذه الأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة مبينة أدناه.

الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة

إن مدى إمكانية الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة يعتمد على تقييم احتمالية توفر الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل والذي يمكن في مقابله استخدام الفروق المؤقتة القابلة للخصم وعقود الخسارة الضريبية المرحلة.

قائمة التدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | إيضاح | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|-------|------------------------------------------------------|
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | | |
| ع-ج | ع-ج | ع-ج | ع-ج | | |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٤١,٧٢٢ | (١,٩٣٠,٩٦٦) | | التدفق النقدي من أنشطة التشغيل |
| | | | | | (الخسارة) / الربح قبل الضريبة |
| | | | | | تسويات لـ : |
| | | | | | حصة من خسائر/ (أرباح) شركات مستثمر |
| | | | | | فيها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين |
| | | | | | إستهلاك / إطفاء |
| (٥٨٦,٨٢١) | ٢١٨,٢٤٤ | ٣٥,٦٤٦ | ٢١٥,٣٤١ | | إيرادات توزيعات الأرباح |
| ١٢٣,٣٦٣ | ٢٤٦,٨٧٢ | ٣٣٨,٤٠٧ | ٤٧٧,٠٩٩ | | إيرادات فوائد |
| (١,٣٤٥,٤٨٤) | (١,٢٥٢,٣٤٩) | (١,٧١٦,٠٣٤) | (١,٤٠٥,٦٥٣) | ٢٢ | صافي الدخل من أصول مالية بالقيمة العادلة |
| (٣٥,٠٧٧) | (١٥,٢٨١) | (٦٠,١٧٢) | (١٥,٢٨١) | | من خلال الأرباح أو الخسائر |
| | | | | ٧ | انخفاض قيمة الاستثمارات |
| (٦٧٥,٨١٧) | ٨٠٤,٤١٢ | (٢,٠٥٨,١٣٧) | ٩٠٥,٤٦٣ | | مكافآت نهاية الخدمة للموظفين |
| ٣٣ | - | ٣٣ | - | ١٩ | خسائر انخفاض قيمة الممتلكات الاستثمارية |
| ٣٧,١٥١ | ١٠,٣٤١ | ٥٧,٨٩٣ | ٢٦,٨٨٦ | ١٣ | خسائر انخفاض قيمة محمل عن أدوات مالية - صافي |
| - | - | ٣٥,٠٠٠ | - | | مخصص ديون مشكوك في تحصيلها مشطوبة |
| - | - | - | - | | مصرفوات فوائد |
| - | ١١٨,٥٨٦ | (١٢,٣٨٩) | ١١٨,٥٨٦ | | التدفق النقدي قبل تغيرات رأس المال العامل |
| ٦٦١,٧٥٦ | ٦٤٢,٣٦٠ | ٧٩٢,٠٣٢ | ٨٢٦,٠٥٥ | | التغيرات في رأس المال العامل : |
| (١,٢٥٨,٦٧٢) | (٥٦٢,١٧٢) | (١,٧٤٥,٩٩٩) | (٧٨٢,٤٧٠) | | الذمم المدينة وأخرى |
| | | | | | الذمم الدائنة وأخرى |
| ١,٩٩٧,٠١١ | (١٨٥,٢٧٢) | ١,٥٨٩,٩٦١ | ٧٠٧,٣٠٥ | | مخزون |
| ١٥٩,٠٨٥ | (١٧٢,٧٦٩) | ٢١٢,٣٧٧ | ٤١١,٣٩٦ | | النقد الناتج من / (المستخدم في) أنشطة التشغيل |
| - | - | ٣٥,٨٨٠ | (١٧,٦٥٣) | | فوائد مدفوعة |
| ٨٩٧,٤٢٤ | (٩٢٠,٢١٣) | ٩٣,٢١٩ | ٣١٨,٥٧٨ | | مكافآت نهاية خدمة الموظفين مدفوعة |
| (٦٦١,٧٥٦) | (٦٤٢,٣٦٠) | (٧٩٢,٠٣٢) | (٨١٨,٥٣٧) | ١٩ | صافي النقد من أنشطة التشغيل |
| (٢٥٣,٢٢٧) | (٤٣,٤٦٩) | (٢٩٤,٣٦٠) | (٥١,٠٤٧) | | التدفق النقدي من أنشطة الاستثمار |
| (١٧,٥٥٩) | (١,٦٠٦,٠٤٢) | (٩٩٣,١٧٣) | (٥٥١,٠٠٦) | | شراء ممتلكات وآلات ومعدات |
| | | | | | إيرادات توزيعات الأرباح وإيرادات الفوائد |
| (٥٥٢,٧٦٥) | ١,٢٦٧,٦٣٠ | ١,٨١١,٢٨١ | ١,٤٢٠,٩٣٤ | | توزيعات أرباح من شركات مستثمر فيها |
| ١,٤١٥,٦٣٦ | ٥٨٧,٧٢٥ | ٤٥٣,٨٥٩ | ٥٨٧,٧٢٥ | | متحصلات من بيع الأصول المالية بالقيمة |
| ٤٥٣,٨٥٩ | ٧٦١,٦٦١ | ٧,٥٩٦,١٢٤ | ٦,١٨١,٧٢٦ | | العادلة من خلال الربح أو الخسارة |
| ١,٧٣٣,٧٣٣ | - | (٣,١٠٨,١٧٨) | (٤,٨٣٠,٢٧٤) | | شراء أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال |
| (٣٧٨,٤٠٨) | - | ٦,١٦٦,٩٦٤ | ٣,٣٤٣,٥٤٢ | | الربح أو الخسارة |
| ٢,٦٧٢,٠٥٥ | ٢,٦١٧,٠١٦ | ٦,١٦٦,٩٦٤ | ٣,٣٤٣,٥٤٢ | | صافي النقد الناتج من أنشطة الاستثمار |
| | | | | | التدفق النقدي من أنشطة التمويل |
| (٣٠,٧٢٨,٨٧٤) | (١٨,٥٤٩,٥٠٤) | (٣٠,٧٢٨,٨٧٥) | (١٨,٥٩٠,٥٠٤) | | سداد القرض لأجل |
| ٢٩,٢٠٠,٠٤٨ | ١٦,١١٢,٣٧٣ | ٢٩,٢٠٠,٠٤٨ | ١٦,١١٢,٣٧٣ | | متحصلات من قرض لأجل |
| - | - | (٨٣٦) | - | | سداد متحصلات مستردة |
| - | - | (١٦,٩٣١) | (١٣,٩٣٨) | | دفع التزامات الإيجار التمويلي |
| - | - | (٣,٣٧٩,٤٣٢) | - | | تحويل نقدي إلى صندوق الأمل نتيجة الاندماج |
| (١,٥٢٨,٨٢٦) | (٢,٤٣٧,١٣١) | (٤,٩٢٦,٠٣٦) | (٢,٤٥١,٠٦٩) | | صافي النقد المستخدم في أنشطة التمويل |
| ١,١٢٥,٦٧٠ | (١,٤٢٦,١٥٧) | ٢٤٧,٧٦٥ | ٣٤١,٤٦٧ | | صافي التغير في النقد وما يماثل النقد |
| (١,٨٦٨,٠٣٢) | (٧٤٢,٣٦٢) | (٥٣٦,٨١٢) | (٢٨٩,٠٤٧) | | النقد وما يماثل النقد في بداية السنة |
| (٧٤٢,٣٦٢) | (٢,١٦٨,٥١٩) | (٢٨٩,٠٤٧) | ٥٢,٤٢٠ | ٥ | النقد وما يماثل النقد في نهاية السنة |

الإيضاحات المرفقة بالصفحات من ٥٤ إلى ٩٨ تشكّل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

تقرير مدققي الحسابات منصوص عليه بالصفحات من ٤٤ إلى ٤٧.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة والمنفصلة
للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| الشركة الأم | إجمالي حقوق المساهمين | | | |
|--------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|------------|
| | إجمالي حقوق المساهمين | الأرباح المحتجزة | إحتياطي قانوني | رأس المال |
| | دع | دع | دع | دع |
| كما في ١ يناير ٢٠١٩ (معاد إدراجها) | ٢٠,٢٧٤,٢٢٣ | ٤,٠٢٤,٢٢٣ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ |
| تسويات فترة سابقة (إيضاح ٣٤) | ٧٧٨,٠٠٢ | ٧٧٨,٠٠٢ | - | - |
| كما في ١ يناير ٢٠١٩ (معاد إدراجها) | ٢١,٠٥٢,٢٢٥ | ٤,٨٠٢,٢٢٥ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ |
| أرباح السنة (معاد إدراجها) | ٥٦٢,٢٢٤ | ٥٦٢,٢٢٤ | - | - |
| دخل شامل آخر | - | - | - | - |
| إجمالي الدخل الشامل للسنة (المعاد إدراجها) | ٥٦٢,٢٢٤ | ٥٦٢,٢٢٤ | - | - |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (المعاد إدراجها) | ٢١,٦١٤,٤٥٩ | ٥,٣٦٤,٤٥٩ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ |

| | | | | |
|------------------------------|-------------|-------------|-----------|------------|
| كما في ١ يناير ٢٠٢٠ | ٢١,٦١٤,٤٥٩ | ٥,٣٦٤,٤٥٩ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ |
| خسارة السنة | (١,٣٣٥,٣٥٧) | (١,٣٣٥,٣٥٧) | - | - |
| دخل شامل آخر | - | - | - | - |
| إجمالي الخسارة الشاملة للسنة | (١,٣٣٥,٣٥٧) | (١,٣٣٥,٣٥٧) | - | - |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ | ٢٠,٢٧٩,١٠٢ | ٤,٠٢٩,١٠٢ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ |

الإيضاحات المرفقة بالصفحات من ٥٤ إلى ٩٨ تشكل جزءاً من هذه التوائم المالية الموحدة والمنفصلة.
تقرير مدققي الحسابات منصوص عليه بالصفحات من ٤٤ إلى ٤٧.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين الموحدة والمنفصلة

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| المنسوبة إلى مالكي الشركة الأم | | | | | | |
|--------------------------------|----------------|-------------|------------------|----------------|------------|-----|
| إجمالي حقوق المساهمين | حصص غير مسيطرة | الإجمالي | الأرباح المحتجزة | إحتياطي قانوني | رأس المال | نوع |
| ٣٦,٢٨٨,٣٦٩ | ٦,٠١٤,٠٣٦ | ٢٠,٢٧٤,٣٣٣ | ٢,٢٢٣,٨٤٤ | ٤,٨٦٢,٨٨٩ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | نوع |
| ٧٨٠,٧٩٩ | ١٤٩,٦٠٩ | ٦٣١,١٩٠ | ٦٣١,١٩٠ | - | - | نوع |
| ٢٧٠,٠٦٩,٠٦٨ | ٦,١٦٣,٦٤٥ | ٢٠,٩٠٥,٤٢٣ | ٢,٨٥٥,٠٣٤ | ٤,٨٦٢,٨٨٩ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | نوع |
| ٨٨٣,٨٣٢ | ٥٩١,٧٩٠ | ٢٩٢,٠٣٢ | ٢٩٢,٠٣٢ | - | - | نوع |
| - | - | - | - | - | - | نوع |
| ٨٨٣,٨٣٢ | ٥٩١,٧٩٠ | ٢٩٢,٠٣٢ | ٢٩٢,٠٣٢ | - | - | نوع |
| - | - | - | (٥٨,٣٢٥) | ٥٨,٣٢٥ | - | نوع |
| (٢,٤١٠,١٣٢) | (٢,٤١٠,١٣٢) | - | - | - | - | نوع |
| ٢٤,٥٤٢,٧٥٨ | ٢,٣٤٥,٣٠٣ | ٢١,١٩٧,٤٥٥ | ٤,٠٨٨,٧٤١ | ٤,٩٢١,٣١٤ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | نوع |
| ٢٤,٥٤٢,٧٥٨ | ٢,٣٤٥,٣٠٣ | ٢١,١٩٧,٤٥٥ | ٤,٠٨٨,٧٤١ | ٤,٩٢١,٣١٤ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | نوع |
| (١,٨٣٠,٣٨٦) | (١,٨٣,٧٦٠) | (١,٦٤٦,٦٢٦) | (١,٦٤٦,٦٢٦) | - | - | نوع |
| - | - | - | - | - | - | نوع |
| (١,٨٣٠,٣٨٦) | (١,٨٣,٧٦٠) | (١,٦٤٦,٦٢٦) | (١,٦٤٦,٦٢٦) | - | - | نوع |
| ٢٢,٧١٢,٣٧٢ | ٢,١٦١,٥٤٣ | ١٩,٥٥٠,٨٢٩ | ٢,٤٤٢,١١٥ | ٤,٩٢١,٣١٤ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | نوع |

المجموعة

كما في ١ يناير ٢٠١٩ (معاد إدراجها مسبقاً)

تسويات فترة سابقة (إيضاح ٣٤)

كما في ١ يناير ٢٠١٩ (المدرجة مسبقاً)

أرباح السنة (المعاد إدراجها)

الدخل الشامل الآخر

إجمالي الدخل الشامل للسنة (المعاد إدراجها)

الإحتياطي القانوني المتعلق بالشركة التابعة

إعادة تصنيف شركة تابعة كشركة زميلة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (معاد إدراجها)

كما في ١ يناير ٢٠٢٠

خسارة السنة

إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى

إجمالي الخسارة الشاملة الأخرى للسنة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

الإيضاحات المرفقة بالصفحات من ٥٤ إلى ٩٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

تقرير مدققي الحسابات منصوص عليه بالصفحات من ٤٤ إلى ٥٧.

قائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| (معايير إدراجها) | | (معايير إدراجها) | | |
|------------------|-------------|------------------|-------------|----------------------------------------------|
| ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ | ٢٠٢٠ | |
| الشركة الأم | الشركة الأم | المجموعة | المجموعة | |
| ع-١ | ع-١ | ع-١ | ع-١ | |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٨٣,٨٢٢ | (١,٨٣٠,٣٨٦) | (خسائر) / أرباح السنة |
| | | | | دخل شامل آخر |
| - | - | - | - | الدخل الشامل الآخر |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٨٣,٨٢٢ | (١,٨٣٠,٣٨٦) | إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل للسنة |
| | | | | إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل المنسوب إلى: |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٢٩٢,٠٣٢ | (١,٦٤٦,٦٢٦) | - مالكي الشركة الأم |
| - | - | ٥٩١,٧٩٠ | (١٨٣,٧٦٠) | - حصص غير مسيطرة |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٨٣,٨٢٢ | (١,٨٣٠,٣٨٦) | |

الإيضاحات المرفقة بالصفحات من ٥٤ إلى ٩٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. تقرير مدققي الحسابات منصوص عليه بالصفحات من ٤٤ إلى ٤٧.

قائمة الأرباح أو الخسائر الموحدة والمنفصلة

للسنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| (معايير إدارتها) ٢٠١٩ | | (معايير إدارتها) ٢٠٢٠ | | إيضاح | |
|-----------------------|-------------|-----------------------|-------------|-------|-----------------------------------------|
| الشركة الأم | ع-ع | المجموعة | ع-ع | ٢٠٢٠ | ٢٠١٩ |
| إيرادات | | | | | |
| ٣٥٠,٠٧٧ | ١٥,٢٨١ | ٦٠,١٧٢ | ١٥,٢٨١ | ٢٢ | إيرادات الفوائد |
| ٧٤,١١٣ | ٧٦,٩٥٨ | ٧٤,١١٣ | ٧٦,٩٥٨ | | إيرادات الإيجار |
| - | - | ١٩٧,٣٧٥ | ١٤٥,٢٦١ | | إيرادات عمولات الوساطة |
| ١,٣٤٥,٤٨٤ | ١,٢٥٢,٣٤٩ | ١,٧١٦,٠٣٤ | ١,٤٠٥,٦٥٣ | | إيرادات توزيعات الأرباح |
| ٦٧٥,٨١٧ | (٨٠٤,٤١٢) | ٢,٠٥٨,١٣٧ | (٩٠٥,٤٦٣) | ٧ | صافي (الخسارة) / الدخل من أصول مالية |
| - | - | ٩٣,٨٣٥ | ١٠٦,٨٣٣ | ٢٣ | بالقيمة العادلة من خلال الربح والخسارة |
| - | - | ٩٦,٧٤٢ | ١٣٣,٢٣٥ | | إجمالي الأرباح من بيع المنتجات الغذائية |
| | | | | | أرباح إدارة الأصول |
| (٣٥,٦٤٦) | (١٠٢,٨٦١) | (١١٧,٩٨٣) | (٢١٥,٣٤١) | ٩ | حصة (خسائر) / أرباح شركات مستثمر فيها |
| ٦٢٢,٤٦٧ | (١١٥,٣٨٣) | - | - | ١٠ | وفقا لحقوق المساهمين |
| ١٢,١٥٨ | ٣٥,١٠٩ | ٤٦,٦٩٣ | ٥٧,٩٧٢ | ٢٤ | حصة (خسائر) / أرباح شركات تابعة |
| ٢,٧٢٩,٤٧٠ | ٣٥٧,٠٤١ | ٤,٢٢٥,١١٨ | ٨٢٠,٣٨٩ | | محتسبة وفقا لطريقة حقوق المساهمين |
| | | | | | إيرادات أخرى |
| | | | | | إجمالي الإيرادات |
| المصروفات | | | | | |
| (١,٠٤٢,١٦٦) | (٤٢٦,٨١٠) | (١,٧٠٥,٠٠٢) | (٩٦٠,٥٤٤) | ٢٥ | تكاليف الموظفين |
| (٤٠٥,٥١٠) | (٤٩١,٥٨٧) | (٧٨٣,٣٢١) | (٨٣١,٤٨٢) | ٢٦ | مصروفات إدارية |
| (٢٧,٧٨١) | (١٣,٠٥٥) | (٢٤,١٣٨) | (١٠,٧١٩) | ٢٧ | مصروفات متعلقة بالاستثمارات |
| (٣٠,٠٠٠) | - | (٣٠,٠٠٠) | - | | مكافآت أعضاء مجلس الإدارة |
| (١,٥٠٥,٤٥٧) | (٩٣١,٤٥٢) | (٢,٥٤٢,٤٦١) | (١,٨٠٢,٧٤٥) | | إجمالي المصروفات |
| ١,٢٢٤,٠١٣ | (٥٧٤,٤١١) | ١,٦٨٢,٦٥٧ | (٩٨٢,٣٥٦) | | صافي الدخل |
| (٦٦١,٧٥٦) | (٦٤٢,٣٦٠) | (٧٩٢,٠٣٢) | (٨٢٦,٠٥٥) | | تكاليف التمويل |
| - | - | (٣٥,٠٠٠) | - | ١٣ | خسائر انخفاض القيمة المحمل عن الأصول |
| (٣٣) | - | (٣٣) | - | | غير المالية: |
| - | - | - | - | | - عقارات استثمارية |
| - | - | - | - | | - أخرى |
| - | (١١٨,٥٨٦) | (١٣,٨٧٠) | (١٢٢,٥٥٥) | ٦ | خسائر انخفاض القيمة المحمل عن أدوات |
| (٦٦١,٧٨٩) | (٧٦٠,٩٤٦) | (٨٤٠,٩٣٥) | (٩٤٨,٦١٠) | | مالية - صافي |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٤١,٧٢٢ | (١,٩٣٠,٩٦٦) | | (خسائر) / أرباح قبل الضريبة |
| - | - | ٤٢,١٠٠ | ١٠٠,٥٨٠ | ٢٨ | ضريبة الدخل |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٨٣,٨٢٢ | (١,٨٣٠,٣٨٦) | | (خسائر) / أرباح بعد الضريبة للسنة |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٢٩٢,٠٣٢ | (١,٦٤٦,٦٢٦) | | المنسوبة إلى: |
| - | - | ٥٩١,٧٩٠ | (١٨٣,٧٦٠) | | مالكي الشركة الأم |
| ٥٦٢,٢٢٤ | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٨٨٣,٨٢٢ | (١,٨٣٠,٣٨٦) | | حصص غير مسيطرة |
| ٠,٠٠٤٦ | (٠,٠١١) | ٠,٠٠٢٤ | (٠,٠١٣٥) | ٢٠ | (الخسارة) / الربح الأساسي والمخفف للسهم |

الإيضاحات المرفقة بالصفحات من ٥٤ إلى ٩٨ تشكل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة.

تقرير مدققي الحسابات منصوص عليه بالصفحات من ٤٤ إلى ٤٧.

قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة

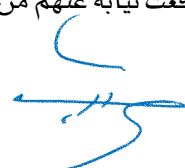
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ م

| المُعاد (إدراجها) ٢٠١٨ | المُعاد (إدراجها) ٢٠١٩ | المُعاد (إدراجها) ٢٠٢٠ | المُعاد (إدراجها) ٢٠١٨ | المُعاد (إدراجها) ٢٠١٩ | المُعاد (إدراجها) ٢٠٢٠ | إيضاح ر-ع | الأصول |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------|
| ١٤٧,٩٩٣ | ١,١٦٦,٨٤٦ | ١٠٤,٧٦٣ | ١,٥٠٢,٣٧٥ | ٢,٦١٣,٥٩٠ | ٢,٤٥٢,٤٥٤ | ٥ | أرصدة نقدية وبنيكية |
| ٢,١٠٨,٦٩٨ | ٧٦,٦١١ | ١٤٣,٢٩٥ | ٣,٧١٢,٥٩٩ | ٢,٠٧٦,٨٤٨ | ١,٢٥٠,٩٥٧ | ٦ | الذمم المدينة وأخرى مخزون أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| - | - | - | ٤٨١,٦٩٩ | ٤٤٥,٨١٩ | ٤٦٣,٤٧٢ | | إستثمارات في شركات مستثمر فيها وفقاً لحقوق المساهمين |
| ٢٢,٠٥٧,٠٧٨ | ٢١,٣٧٧,٥٣٨ | ١٩,٨١١,٤٦٥ | ٣٢,٧٩٧,٢٥٩ | ٢٥,٠٠٥,٨٨٨ | ٢٢,٧٤٨,٩٧٣ | ٧ | استثمارات في شركات تابعة أصول مالية بالتكلفة المطفأة |
| ١٤,٨٦٨,١٥٠ | ١٧,٨٢٣,٦١٩ | ١٧,١٣٣,٠٣٣ | ١٤,٨٦٨,١٥٠ | ١٩,٧٠٤,٨٨٧ | ١٨,٩٠١,٨٢١ | ٩ | ممتلكات وآلات ومعدات حق استخدام الأصول |
| ٦,٤٣٥,٨٢٥ | ٣,٦١٣,٣١٩ | ٣,٤٩٧,٩٣٦ | - | - | - | ١٠ | عقارات استثمارية |
| ٢,١٤٢,٠٦٠ | ٢,١٣١,٣٧١ | ٢,١٢٠,٦٥٢ | ٢,١٤٢,٠٦٠ | ٢,١٣١,٣٧١ | ٢,١٢٠,٦٥٢ | ١١ | أصل ضريبية مؤجلة |
| ٣,٣٤١,٠٩٨ | ٧٣٧,٩٣٩ | ٦١٥,٩٨٥ | ٥,٨٩٥,٨٨٥ | ٣,١١٨,٥٤٥ | ٢,٨٢١,٩٨١ | ١٢ | إجمالي الأصول |
| - | - | - | - | ٢٦,٢٦١ | ١١٦,١٩٠ | ١٢,١ | حقوق المساهمين |
| - | ٣,٠٥٣,٢٥٠ | ٢,٩٢٩,٠٥٠ | ٣٣٥,٠٠٠ | ٣,٣٥٣,٢٥٠ | ٣,٢٢٩,٠٥٠ | ١٣ | رأس المال |
| - | - | - | ٢٥٨,٤٢٣ | ٣٠٠,٥٢٤ | ٤٠١,١٠٥ | ١٤ | احتياطي قانوني |
| ٥١,١٠٠,٩٠٢ | ٤٩,٩٧٠,٤٩٣ | ٤٦,٣٥٦,١٧٩ | ٦١,٩٩٣,٤٥٠ | ٥٨,٧٧٦,٩٨٣ | ٥٤,٥٠٦,٦٥٥ | | أرباح محتجزة |
| ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٢,١٨٧,٥٠٠ | ١٥ | حقوق المساهمين النسبوية |
| ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ٤,٠٦٢,٥٠٠ | ٤,٨٦٢,٨٨٩ | ٤,٩٢١,٢١٤ | ٤,٩٢١,٢١٤ | ١٦ | ملاك الشركة الأم |
| ٤,٨٠٢,٢٣٥ | ٥,٣٦٤,٤٥٩ | ٤,٠٢٩,١٠٢ | ٣,٨٥٥,٠٣٤ | ٤,٠٨٨,٧٤١ | ٢,٤٤٢,١١٥ | | حصص غير مسيطرة |
| ٢١,٠٥٢,٢٣٥ | ٢١,٦١٤,٤٥٩ | ٢٠,٢٧٩,١٠٢ | ٢٠,٩٠٥,٤٢٣ | ٢١,١٩٧,٤٥٥ | ١٩,٥٥٠,٨٢٩ | | إجمالي حقوق المساهمين |
| - | - | - | ٦,١٦٣,٦٤٥ | ٣,٣٤٥,٣٠٣ | ٣,١٦١,٥٤٣ | | الإلتزامات |
| ٢١,٠٥٢,٢٣٥ | ٢١,٦١٤,٤٥٩ | ٢٠,٢٧٩,١٠٢ | ٢٧,٠٦٩,٠٦٨ | ٢٤,٥٤٢,٧٥٨ | ٢٢,٧١٢,٣٧٢ | | سحب على المكشوف من البنوك |
| ١,٩٢٣,٤٥٢ | ١,٨١٦,٧٨٤ | ٢,١٨٠,٨٥٨ | ١,٩٤٦,٦١٤ | ٢,٨١٠,٢١٣ | ٢,٣٠٧,٦١٠ | ١٨ | ذمم دائنة وأخرى |
| ٨٨٩,٠٦٢ | ٨٣١,٩٢٣ | ٦٢٦,٠٢٣ | ٢,٠٨٨,٦١٥ | ٢,٠٣٦,٨٥٠ | ٢,٤٢٤,٠٨٥ | ١٩ | التزامات الإيجار |
| - | - | - | - | ٢٦,٨٣٥ | ١٣٩,٣٩٢ | ١٢,١ | إقتراضات لأجل قروض من حكومات |
| ١٢,٢٣٦,١٥٣ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | ١٢,٢٣٦,١٥٣ | ١٠,٧٠٧,٣٢٧ | ٨,٢٧٠,١٩٦ | ٢٠ | منح حكومية مؤجلة |
| ١٢,٠٨٥,٠٠٠ | ١٢,٥٣٨,٠٠٠ | ١٣,٣٢٣,٦٩٢ | ١٥,٥٤٠,٠٢٥ | ١٦,٠٦٩,٠٠٠ | ١٦,٩٧٦,٦٩٢ | ٢١ | إجمالي الإلتزامات |
| ٢,٩١٥,٠٠٠ | ٢,٤٦٢,٠٠٠ | ١,٦٧٦,٣٠٨ | ٣,١١٢,٩٧٥ | ٢,٥٨٤,٠٠٠ | ١,٦٧٦,٣٠٨ | ٢١ | إجمالي حقوق المساهمين والإلتزامات |
| ٣٠,٠٤٨,٦٦٧ | ٢٨,٣٥٦,٠٣٤ | ٢٦,٠٧٧,٠٧٧ | ٣٤,٩٢٤,٣٨٢ | ٣٤,٢٢٤,٢٢٥ | ٣١,٧٩٤,٢٨٣ | | صافي الأصول للسهم الواحد |
| ٥١,١٠٠,٩٠٢ | ٤٩,٩٧٠,٤٩٣ | ٤٦,٣٥٦,١٧٩ | ٦١,٩٩٣,٤٥٠ | ٥٨,٧٧٦,٩٨٣ | ٥٤,٥٠٦,٦٥٥ | | صافي الأصول للسهم الواحد |
| ٠,١٧٣ | ٠,١٧٧ | ٠,١٦٦ | ٠,١٧٢ | ٠,١٧٤ | ٠,١٦٠ | ٣١ | |

اعتمدت القوائم المالية الموحدة والمنفصلة المدرجة بالصفحات من ٤٨ إلى ٩٨ من قبل أعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ١٠ مارس ٢٠٢١ م ووقعت نيابة عنهم من قبل :



راجي مانوج كوزاجيان
القائم بأعمال الرئيس التنفيذي



محمد درويش الخوري
رئيس مجلس الإدارة

الإيضاحات المرفقة بالصفحات من ٥٤ إلى ٩٨ تشكّل جزءاً من هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. تقرير مدققي الحسابات منصوص عليه بالصفحات من ٤٤ إلى ٤٧.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تابع)

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة (تابع)

نتواصل مع المكلفين بالحوكمة فيما يتعلق، ضمن مسائل أخرى، بنطاق عملية التدقيق، ونوقيتها، ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور جوهرية في الرقابة الداخلية التي نحددها أثناء قيامنا بعملية التدقيق.

كما قمنا بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يفيد بأننا قد امتثلنا لمتطلبات قواعد السلوك المهني ذات الصلة المتعلقة بالاستقلالية، وإبلاغهم بكافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد يُعتقد بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، بحسب الأحوال.

من المسألة التي تم تبليغها للمكلفين عن الحوكمة، هي التي نرى أنها كانت بالغة الأهمية في تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للفترة الحالية، وبالتالي فهي مسألة هامة تتعلق بالتدقيق. نحن نبين هذه المسألة في تقرير مدققي الحسابات، ما لم يمنع القانون أو اللوائح الإفشاء العلني عنها أو عندما نقرر، في ظروف نادرة للغاية، أنه لا ينبغي الإبلاغ عن أمر في تقريرنا لأن النتائج السلبية المترتبة على القيام بذلك من المتوقع بشكل معقول تفوق فوائد المصلحة العامة لمثل هذا التواصل.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

في رأينا، أن القوائم المالية الموحدة والمنفصلة كما في للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، من جميع النواحي الجوهرية، تتوافق مع متطلبات الإفصاح ذات الصلة للهيئة العامة لسوق المال وقانون الشركات التجارية لسلطنة عمان لعام ٢٠١٩.

ناصر المغيري
رقم الترخيص ل ١٠٢٤٥٨٧
أبو تمام
(محاسبون قانونيون معتمدون)



١٠ مارس ٢٠٢١ م

تقرير مدقي الحسابات المستقلين (تابع)

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحوكمة للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة

تعد الإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية الموحدة والمنفصلة بشكل عادل وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية، وإعدادها وفقاً لمتطلبات الإفصاح ذات الصلة الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال، والأحكام السارية من قانون الشركات التجارية لسلطنة عمان، وبالنسبة للضوابط الداخلية التي تحددها الإدارة، فهي ضرورية لتمكينها من إعداد قوائم مالية الموحدة والمنفصلة خالية من أي أخطاء جوهرية، سواء كان ذلك بسبب الغش أو الخطأ.

عند إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، تكون الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح - إذا اقتضى الأمر - عن المسائل المتعلقة بالاستمرارية، واستخدام أساس الاستمرارية في المحاسبة، ما لم تنوي الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف النشاط، أو ألا يكون لديها بديلاً واقعياً سوى القيام بذلك.

أولئك المكلفين بالحوكمة هم مسؤولين عن الإشراف على إجراءات إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسؤوليات مدقي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

تتمثل أهدافنا في الحصول على تأكيد معقول بشأن ما إذا كانت القوائم المالية الموحدة والمنفصلة ككل خالية بشكل عام من أي أخطاء جوهرية، سواء كان ذلك بسبب الغش أو الخطأ، وأن نقوم بإصدار تقرير مدقي الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكنه ليس ضماناً بأن عملية التدقيق - التي تمت وفقاً لمعايير التدقيق الدولية - ستكشف دائماً عن المخالفات الجوهرية عند وجودها، إذ أن المخالفات يمكن أن تنشأ عن الغش والخطأ، وتعتبر جوهرية - سواء بصورة فردية أو في مجموعها - إذا أمكن التوقع بشكل معقول أنها تؤثر على القرارات المالية للمستخدمين المأخوذة على أساس تلك القوائم المالية.

كجزء من أعمال التدقيق وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، فإننا نمارس أحكاماً مهنية، ونواظب على قدر من الشك المهني طوال عملية التدقيق. كما أننا نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر وجود مخالفات جوهرية في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، سواء كانت بسبب الغش أو الخطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق لدرء تلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتكون أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف مخالفات جوهرية ناتجة عن الغش تعتبر أعلى من مخاطر المخالفات الجوهرية الناشئة عن الخطأ، حيث أن الغش قد يتضمن الاحتيال أو التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو سوء العرض أو تجاوز ضوابط الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق، من أجل تصميم إجراءات تدقيق تكون مناسبة للظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي بشأن فعالية الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المستخدمة، ومعقولة التقديرات المحاسبية، والإفصاحات المتعلقة بها التي قدمتها الإدارة.
- استخلاص النتائج بشأن ملائمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي و - على أساس أدلة التدقيق التي حصلنا عليها - ما إذا وجدت شكوك جوهرية تتعلق بأحداث أو أوضاع قد تلقي بشكوك كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار بمزاولة نشاطها. وإذا انتهينا إلى وجود شكوك كبيرة بشأن فإن الأمر يتطلب منا أن نلفت الانتباه في تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة بالقوائم المالية الموحدة والمنفصلة أو إلى تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. ومع أن نتائجنا تستند إلى أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ تقريرنا، إلا أن الأحداث أو الأوضاع المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن مزاولة نشاطها.
- تقييم العرض العام والبنية والمحتوى للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت القوائم المالية الموحدة والمنفصلة تمثل المعاملات والأحداث الرئيسية بطريقة تحقق عرضاً عادلاً.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وأداء تدقيق المجموعة. نحن لا نزال مسؤولين وحدنا عن رأي التدقيق الخاص بنا.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين (تابع)

مسائل التدقيق الرئيسية

إن مسائل التدقيق الرئيسية هي تلك المسائل التي، في رأينا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة للسنة الحالية. تم تناول هذه المسائل في سياق تدقيقنا للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنها، ونحن لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه المسائل.

لقد قررنا أن المسألة الموضحة أدناه هي مسألة التدقيق الرئيسية التي يتم إبلاغنا بها في تقريرنا:

| مسألة التدقيق الرئيسية | كيفية تعامل تدقيقنا مع مسألة التدقيق الرئيسية |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| تقييم الاستثمارات غير المدرجة في الأوراق المالية | |
| راجع السياسات المحاسبية والإيضاح رقم ٧ للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة. | في الرد على مسألة التدقيق الرئيسية المحددة، حصلنا على فهم لعملية التقييم التي قام بها المقيم المستقل الذي كان مسؤولاً عن إجراء التقييم وإجراء استفسارات ذات صلة من هذا الشخص من أجل تقييم كفاءته وقدرته وموضوعيته المعترف بها كعوامل مهمة تؤثر على موثوقية التقييم. علاوة على ذلك، كجزء من هذا التمرين، قمنا بتقييم مدى معقولية الافتراضات الهامة المستخدمة في التقدير، وقمنا بتنفيذ إجراءات التدقيق التالية: |
| كما هو موضح في الإيضاح رقم ٧ للقوائم المالية الموحدة والمنفصلة، قامت المجموعة بإعادة تقييم استثماراتها في الأسهم الغير مدرجة بناءً على التقييم الذي أجراه مقيم مستقل من خلال استخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة ونموذج صافي الأصول لتقييم الأعمال. نظرًا لأن استخدام نموذج التقييم هذا يتضمن تقديرات وافتراضات مهمة، فإن درجة الذاتية والتعقيد اللذين ينطوي عليه التقييم يزيد إلى حد كبير. | <ul style="list-style-type: none"> إشراك أخصائي التقييم لدينا لدعمنا في تحدي التقييمات التي تقوم بها المجموعة والمنهجية المستخدمة في عمليات التقييم؛ تقييم مدى معقولية المبالغ الكبيرة من الإيرادات، ونفقات التشغيل، والنفقات الرأسمالية، والمدفوعات الضريبية، وإيرادات/ مدفوعات توزيعات الأرباح، وما إلى ذلك، المستخدمة في توقعات التدفقات النقدية؛ و معدلات الخصم ومعدلات النمو على المدى الطويل التي يفترضها المقيم في تقدير القيم المخصومة والمستقبلية في التقييم. |

معلومات أخرى

الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. وتشمل المعلومات الأخرى كتقرير مجلس الإدارة، وتقرير مناقشة وتحليل الإدارة و تقرير حوكمة الشركات، ولكنها لا تشمل القوائم المالية الموحدة والمنفصلة وتقرير مدققي الحسابات.

إن رأينا في القوائم المالية الموحدة والمنفصلة لا يغطي المعلومات الأخرى، ولا يعبر عن أي شكل من أشكال التوكيد بشأنها.

فيما يتعلق بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، فإن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، المشار إليها سابقاً، و دراسة ما إذا كانت غير مطابقة بشكل جوهري مع القوائم المالية الموحدة والمنفصلة أو مع المعلومات التي حصلنا عليها أثناء التدقيق أو فيما عدا ذلك ما يبدو أنها محرّفة بشكل جوهري. واستناداً إلى العمل الذي قمنا به على معلومات أخرى التي تم الحصول عليها قبل تاريخ تقرير مدققي الحسابات، فإننا إذا استنتجنا بأن هناك أخطاء جوهرياً بهذه المعلومات الأخرى، فانه يتعين علينا حينئذ الإبلاغ عن هذه الواقعة، غير أنه ليس لدينا ما نقوم بالإبلاغ عنه في هذا الخصوص.

تقرير مدققي الحسابات المستقلين

إلى مساهمي
شركة عُمان و الإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع
ص.ب : ٢٢٠٥
الرمز البريدي : ١١٢
سلطنة عمان

تقرير عن تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية الموحدة والمنفصلة لشركة عُمان و الإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع ("الشركة الأم") وشركاتها التابعة (بشار إليهم معاً "المجموعة") والتي تشمل قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقائمة الربح أو الخسارة الموحدة والمنفصلة وقائمة الدخل الشامل الآخر الموحدة والمنفصلة، وقائمة التغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية الموحدة والمنفصلة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية الموحدة والمنفصلة، وتشمل ملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن القوائم المالية الموحدة والمنفصلة المرفقة تمثل بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي للشركة الأم والمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وأدائها المالي وتدفقاتها النقدية للسنة المنتهية بذلك التاريخ طبقاً لمعايير إعداد التقارير المالية الدولية (IFRSs).

أساس الرأي

قمنا بأعمال التدقيق طبقاً لمعايير التدقيق الدولية، و بموجب تلك المعايير فإن مسؤولياتنا مبنية بشكل أوفى في فقرة "مسؤولية مدققي الحسابات عن تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة". إننا مستقلون عن المجموعة طبقاً لقواعد سلوك المحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس معايير السلوك الدولية، بالإضافة إلى المتطلبات السلوكية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية الموحدة والمنفصلة في سلطنة عمان، حيث استوفينا مسؤولياتنا السلوكية الأخرى طبقاً لتلك المتطلبات، و طبقاً لقواعد مجلس معايير السلوك الدولية. وفي اعتقادنا أن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها تعتبر كافية وملانة لتكون أساساً لرأينا.

المستشفى الأوروبي

من المقرر أن تتسع هذه المستشفى المقترحة لـ ٧٠ سرير يتم الترويج له بالشراكة مع مجموعة طبية رائدة في إسبانيا. وبصفتها المؤسسة المروجة للمشروع، وقد اتفقت الشركة على أن تستحوذ على ٢٠٪ من المشروع المقترح، بينما يستحوذ الشريك الإسباني على ١٥٪ منه، علماً بأن حصص رأس مال هذا المشروع المقترح قد تم حجزها بالفعل من قبل المستثمرين العمانيين.

فإن وثائق تأسيس عقد الشركة جاهزة للصياغة والتحرير، كما تم التخطيط لتحويل شركة المشروع من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مقفلة خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٠، لكنها هذه الخطط خرجت عن مسارها بسبب الوباء وتأثيره على جميع الأطراف المعنية.

عيادة للخصوبة

عملت شركة عمان والإمارات، بالتعاون مع الشركاء الإسبان، وشركة تابعة تقدم خدمات تشخيص وعلاج العقم باستخدام أحدث وثائق التكنولوجيا على مدار أربع عقود، على دراسة وإنشاء مشروع مساعدة على الإنجاب ووحدات جينية، وتعهدوا بتنفيذ هذا المشروع بدء من مسقط، في الطابق الأرضي من مبنى الشركة. أحد الشركاء الإسبان هو مجموعة متخصصة تعمل في مجال تقديم خدمات تشخيص وعلاج حالات العقم باستخدام أحدث التقنيات من قبل موظفين مؤهلين لأكثر من أربعة عقود. كما سيتم تقديم الاستشارة الوراثية من أجل تقديم أفضل تشخيص وعلاج واتخاذ القرار العلاجي بالإجماع. سيتم نقل تقنياتهم المختلفة وعملياتهم التكميلية إلى الوحدة في مسقط بموجب اتفاقية إدارة، بصرف النظر عن مواءمتها وذلك خلال استثماراتهم الخاصة في العيادة.



التنوع في القطاعات التجارية لإجمالي استثمارات شركة عمان والإمارات

يوضح الجدول (٤) أدناه التنوع في القطاعات التجارية من قبل شركة عمان والإمارات من خلال ضخ إجمالي استثمارات بقيمة ٤٢,٥٦٣ مليون ريال عماني كما في ٢٠٢٠/٢/١/٣١، وذلك وفقا للقيمة الدفترية في الشركة الأم:

الجدول (٤) - التنوع في القطاعات التجارية لإجمالي استثمارات

| م | القطاع | ٢٠٢٠ | |
|----|----------------------------|-----------------------------|--------|
| | | القيمة الدفترية (ر.ع مليون) | (%) |
| ١ | السياحة والفنادق | ٩,٧٥٥ | ٢٢,٩٢% |
| ٢ | الصناعة | ٥,٠٥٥ | ١١,٨٨% |
| ٣ | الاستثمار | ٦,٥٩٦ | ١٥,٥٠% |
| ٤ | المعاملات البنكية والمالية | ٦,٥٧٥ | ١٥,٤٥% |
| ٥ | العقارات | ٢,٠٠٦ | ٤,٧١% |
| ٦ | التأمين | ٢,٥٤٠ | ٥,٩٧% |
| ٧ | الطاقة | ١,٠٦٥ | ٢,٥٠% |
| ٨ | التأجير | ١,٧٣٤ | ٤,٠٨% |
| ٩ | الخدمات | ٥٦٢ | ١,٣٢% |
| ١٠ | الزراعة | ١٥٩ | ٠,٣٧% |
| ١١ | الاتصالات | ٤,٣٨٩ | ١٠,٣١% |
| ١٢ | التعليم | ٢,١٢٠ | ٤,٩٨% |
| | الإجمالي | ٤٢,٥٦٣ | ١٠٠% |

- تكبدت الشركة صافي الخسائر بقيمة ٩٧,٦ مليون درهم إماراتي في هذا العام مقارنة بصافي الأرباح بقيمة ١١,٣ مليون درهم إماراتي في العام الماضي.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٥,٠٠٠,٠٠٠ حصة من حصص الشركة، أي ما يقدر بـ ٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي من رأس مال الشركة.

١٨. شركة الوثبة الوطنية للتأمين

- تأسست هذه الشركة في أبوظبي كشركة مساهمة عامة، وهي مسجلة في سوق أبوظبي للأوراق المالية، ويتمثل نشاطها الرئيسي في معاملات التأمين العام وإعادة التأمين على الأعمال التجارية لكافة الفئات والدرجات.
- حققت الشركة صافي أرباح بقيمة ١١,٣ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠٢٠، وبالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث حققت صافي أرباح بقيمة ٦ مليون ريال عماني.
- بلغت قيمة إجمالي الأصول ١,٥٦٢ مليون درهم إماراتي بنهاية عام ٢٠٢٠، بينما بلغت إجمالي قيمة الأصول ١,٥٧٠ مليون درهم إماراتي في عام ٢٠١٩، بينما انخفضت أموال الشركاء من ٧٦٦ مليون درهم إماراتي كما في نهاية ٢٠١٩، إلى ٧٢١ مليون درهم إماراتي كما في نهاية ٢٠٢٠.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٢,٤١٥,٠٠٠ حصة من حصص الشركة، أي ما يقدر بـ ٢٠٧ مليون درهم إماراتي من رأس مال الشركة.

١٩. مدرسة أميتي، دبي

- قررت شركة عمان والإمارات بالاستثمار مدرسة أميتي تقع في دبي. ويتم تشغيلها من قبل المؤسسة الهندية المرموقة "مجموعة أميتي التعليمية". يتم هيكلة هذا الاستثمار في صيغة امتداد لمنشأة تمويل إسلامي (مرابحة السلع) في مدرسة أميتي من خلال شركة خارجية، وهي شركة تعليم انفستمنت، وتحتوي اتفاقية مرابحة السلع، السارية لمدة ٦ سنوات، على ملحق السداد والشروط والأحكام المفصلة التي يُقرر بموجبها تمديد المنشأة المذكورة في مدرسة أميتي ش.م.م. فيما يتعلق بالتزام السداد، فإن مدرسة أميتي قدمت ضمانات متعددة، في صورة شيكات مؤجلة الدفع، وضمانات بنكية، ورهونات على مبنى المدرسة، وذلك من خلال بنك يعمل بصفته وكيل ضمان وضامن تعاقد من المؤسسة الأم لمجموعة "أميتي".
- تستثمر الشركة في هذا المشروع مبلغ وقدره ٢٠ مليون درهم إماراتي (٢,١ مليون ريال عماني).



- يقدر رأس المال المدفوع الخاصة بالشركة بقيمة ١٠,٢٥٢,٥٠٠ ريال عماني بنهاية عام ٢٠٢٠، بينما تبلغ قيمة رأس المال المصرح به ١٢,٨٠٠,٠٠٠، علماً بأن رأس المال المدفوع يتضمن حصص بقيمة ٢,٦٨٨,٠٠٠ مخصصة للمزارعين وصندوق ثمرية للتنمية، وذلك وفقاً للمنحة الحكومية.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ١٢,٥٪ من أسهم الشركة.



١٤. شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ش.م.ع.

- هي شركة مساهمة تأسست عام ١٩٩٦، وهي متخصصة في تصنيع منتجات الحديدية، وقائمة أصولاً في ولاية صحار بسلطنة عمان.
- حققت الشركة صافي أرباح بقيمة ٣,١ مليون، بينما حققت أرباح بقيمة ٣٠٨ مليون ريال عماني في العام الماضي.
- أوصى مجلس إدارة الشركة بتوزيعات أرباح بقيمة ١٤٪ تبلغ ١٤ بيعة لعام ٢٠٢٠، وذلك عن كل حصة مسجلة من حصص الشركة (٢٠١٩: ٥٪).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٢,٠١٠,٠٠٠ حصة من حصص الشركة، أي ما يعادل نسبة ١.٦٪، وما يقدر بـ ١٢,٤٨٩ مليون ريال عماني.



١٥. شركة الكامل للطاقة ش.م.ع.

- تمتلك شركة الكامل للطاقة ٢٨٥ ميغا واط من الكهرباء، وهي تغذي محطة كهرباء بالقرب من ولاية الكامل في سلطنة عمان.
- حققت الشركة إجمالي دخل بقيمة ٦,٥ مليون ريال عماني في عام ٢٠٢٠، وبالمقارنة مع عام ٢٠١٩ حيث حققت الشركة ٧,٣ مليون ريال عماني.
- تكبدت الشركة صافي الخسائر بقيمة ٥,٠٣ مليون ريال عماني، مقابل صافي أرباح بقيمة ٣,٥٦ مليون ريال عماني في ٢٠١٩.
- لم يوصى بتوزيعات أرباح لعام ٢٠٢٠ مقابل توزيعات أرباح نقدية ٥٥٪ في ٢٠١٩ (بحيث دفعت ٢٥٪ منها في مايو ٢٠٢٠ و ٢٠٪ دفعت في نوفمبر من نفس العام).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٣,٠٢٥,٥٤٠ حصة من حصص الشركة، أي ما يعادل نسبة ٣.١٤٪ من قيمة رأس المال.



١٦. شركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.

- تأسست الشركة في ١٩٨٧، وهي متخصصة في التمويل القائم على الأصول للأفراد والمشاريع الصغيرة والمتوسطة. وشهدت الشركة فترة من النمو الانتقائي والمتحكم به حتى عام ٢٠٠٥، ومن بعدها انطلقت الشركة لتحقيق نمو هائل. اندمجت هذه الشركة مع شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع. عن طريق الاندماج بالضم بتاريخ ٢٠١٨/١/١، لتصبح الشركة المدمجة واحدة من أكبر شركات التمويل والتأجير في سلطنة عمان. ساهمت عملية الاندماج في تعزيز وجود الشركة في الأسواق، وذلك من خلال زيادة عدد العملاء، وقنوات الخدمات، بالإضافة إلى التمكن من التوسع الضخم من خلال إطلاق منتجات جديدة.
- حققت الشركة خلال عام ٢٠٢٠ إجمالي دخل بقيمة ٤١,٠ مليون ريال عماني، بالمقارنة مع ما حققته الشركة من إجمالي دخل بقيمة ٤١,٨ مليون ريال عماني في ٢٠١٩، كما أنها حققت صافي دخل للعام الحالي بقيمة ٨ مليون ريال عماني، بينما حققت ١٠ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٩.
- أعلنت الشركة عن توزيعات أرباح نقدية بقيمة ٩٪ لعام ٢٠٢٠، مقارنة بنسبة توزيعات الأرباح في عام ٢٠١٩.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٢,٦٪ من أسهم الشركة.

١٧. شركة جلف كابيتال ش.م.خ.

- شركة عمان والإمارات هي عضو مؤسس في شركة جلف كابيتال، وهي شركة مساهمة خاصة، قائمة أصولاً في دولة الإمارات العربية المتحدة، وتتبع الشركة استراتيجية اكتساب أسهم في شركات عالية الريح، وسريعة النمو، ورائدة في مجالات صناعية محددة في منطقة الخليج العربي. يعتمد الأداء المالي للمجموعة على مدى المساهمة من أنشطة الأسهم الخاصة وإجمالي النمو في قيمة المحافظ المالية للاستثمارات الخاصة.



National Finance
Co. SAOG
Partners in Progress



١٠. شركة مجان للتعمير ش.م.ع.م

- تأسست الشركة في مارس ٢٠٠٨، وتم الترويج لها من قبل شركة بيت الاستثمار الخليجي الكويتية، وذلك بالتعاون مع مجموعة من المؤسسات الاستثمارية في سلطنة عمان. نموذج أعمال الشركة ظفي كامل من الخدمات يغطي اربع مجالات من الأنشطة التجارية: تجارة الأراضي، والتنمية العقارية، والصناديق العقارية، وإدارة العقارات.
- حققت الشركة إيرادات من عقود الإيجار وغيرها من مصادر الدخل بقيمة ٤,٠١ مليون ريال عماني خلال ٢٠٢٠، بينما حققت إيرادات بقيمة ٣,٨٤ مليون ريال عماني في ٢٠١٩.
- سجلت الشركة صافي خسائر خلال العام بقيمة ١٢١ ألف ريال عماني، بينما سجلت صافي خسائر بقيمة ٦٥ ألف ريال عماني بنهاية عام ٢٠١٩.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٥٪ من رأس مال الشركة، أي ما يعاد يقدر بـ ١٦,١ مليون ريال عماني.

١١. شركة إسكان العمانية للاستثمار ش.م.ع.م

- تأسست الشركة في أبريل ٢٠٠٨ في سلطنة عمان، وتم الترويج لها من قبل شركة بيت الاستثمار الكويتية، وذلك بالتعاون مع مجموعة من المؤسسات الاستثمارية في سلطنة عمان، وهي شركة مساهمة مغلقة متخصصة في مشروعات وخدمات التنمية العقارية، حاولت الشركة تنوع محفظتها الاستثمارية من خلال الدخول في القطاع التعليمي، وتخطط للتوسع في سوق الصحة والطب.
- حققت الشركة إيرادات من العمليات المستمرة بقيمة ٧٦٩ ألف ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠، مقابل ٧٠٧ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٩.
- حققت الشركة صافي أرباح بقيمة ١٦٩ ألف ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠، مقابل صافي أرباح بقيمة ٣٩ مليون ريال عماني في ٢٠١٩.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ١٠٪ من رأس مال الشركة.



١٢. شركة اوكتال القابضة ش.م.ع.م

- هي شركة عالمية رائدة متخصصة في مجال تصنيع راتينج وصفائح من البولي إيثيلين تيرفتالات المستخدمة في مجال التغليف. ويقع المصنع في صلالة بسلطنة عمان، وتتمتع الشركة بموقع استراتيجي متميز، وإمكانيات تكنولوجية هائلة ومتقدمة، وسهولة في الحصول على المواد الخام، مما ساهم في تخفيض نفقاتها وتخطي منافسيها في مجال إنتاج راتينج وصفائح من البولي إيثيلين تيرفتالات بأعلى جودة. فضلا على ذلك، فإن خطط التوسع المرحلية والمنفذة في توقيات مثالية، والاستراتيجيات التسويقية المميزة، تلعب دور كبير في نمو إيرادات الشركة.
- حققت الشركة إيرادات، بنهاية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، بقيمة ٢٥٩ مليون ريال عماني (٦٧٣ مليون دولار أمريكي)، وبالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث حققت الشركة إيرادات بقيمة ٣٠٣ مليون ريال عماني (٧٩٩ مليون دولار أمريكي)، وذلك انخفاض بنسبة ١٥٪.
- حققت الشركة أرباح ب بقيمة ١١,٥ مليون ريال عماني (٢٩,٨ مليون دولار أمريكي) في ٢٠٢٠، وبالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث حققت الشركة أرباح بقيمة ١٠,٤ مليون ريال عماني (٢٧,١ مليون دولار أمريكي)، وذلك ارتفاع بنسبة ١١٪.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٨٩,٢٪ من إجمالي حصص رأس المال الصادرة والمدفوعة الخاصة بالشركة، أي ما يعادل ٦٨٧,٥٦٤,٧٧ ريال عماني.



١٣. شركة النجد للتنمية الزراعية ش.م.ع.م

- تأسست هذه الشركة لتطوير قطاع الزراعة في سلطنة عمان، ولذلك فإن هذا المشروع حظى بدعم ومساعدة من الحكومة، ومشاركة القطاع الخاص. ويستهدف هذا المشروع إنتاج علف الحيوانات باستخدام أنظمة الري المحورية المركزية، بالإضافة إلى تطبيق أحدث طرق الإنتاج.
- حققت الشركة إيرادات بقيمة ٥١٧ ألف ريال عماني في ٢٠٢٠، بينما حققت إيرادات بقيمة ٨٢٤ ألف ريال عماني في ٢٠١٩.
- تكبدت الشركة خسائر بقيمة ٤٣٩ ألف ريال عماني، مقابل خسائر بقيمة ٣٨٩ ألف ريال عماني في ٢٠١٩.

شركة النجد
للتنمية الزراعية



Al Najd Agriculture
Development Company

٧. الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم ش.م.ع.م.

- تأسست الشركة في ١٩٨٤ وتقع منشأتها الصناعية في المنطقة الصناعية رسيل، وهي تعمل على إنتاج سبائك الألمنيوم وتبيع أنظمة ألومنيوم عالية الجودة. توسعت الشركة في منتصف عام ٢٠١٦ عقب الانتهاء من إنشاء عدد اثنين من خطوط الضغط وطبقة المسحوق العمودي، مما يساهم في تعزيز قدرة الشركة على التنافس من خلال الاستدامة وتخفيض النفقات التشغيلية وتحسين مستوى الإنتاجية. واجهت صناعة سبائك ومنتجات الألومنيوم تحديات شديدة، وذلك يرجع إلى المنافسة الشرسة والمنتجات الموردة من الخارج بثمن بخس، ناهيك عن الأسعار المنخفضة للنفط، كل ذلك أثر على أداء الشركة خلال هذا العام.
- حققت الشركة مبيعات في ٢٠٢٠ بقيمة ٢٥,٥ مليون ريال عماني، بينما حققت مبيعات بقيمة ٤٣,٠ مليون ريال عماني في ٢٠١٩، وذلك يمثل انخفاض في المبيعات بنسبة ١٧٪.
- سجلت الشركة صافي خسائر بقيمة ١,٠٨٣ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٠، بالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث سجلت صافي الخسائر بقيمة ٧٧٤ ألف ريال عماني.
- لم يوصى بتوزيعات أرباح لعام ٢٠٢٠ (٢٠١٩: صفر ٪).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ١٢.٣٪ من أسهم الشركة.



٨. شركة مسقط للمقاصة والايذاع ش.م.ع.م.

- شركة مساهمة مقفلة تأسست في عام ١٩٩٩، وهي متخصصة في إجراء عمليات الإيداع والتحويل لدى سوق مسقط للأوراق المالية، وتتمثل الأعمال التجارية الأساسية للشركة في تسجيل وتحويل ملكية الأوراق المالية المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية، وتقديم الخدمات ذات الصلة، مثل الاحتفاظ بسجلات الشركاء في الشركات المساهمة، وصناديق الاستثمار وغيرها من الأوراق المالية المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية، وإيداع وتسجيل كافة العقود التجارية للأوراق المالية، وإصدار شهادات الملكية، والتحقق من قيود ورهن الاسهم وما إلى ذلك.
- حققت الشركة إجمالي إيرادات بقيمة ٤,٤٧ مليون ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠، وبالمقارنة بالعام الماضي حيث حققت الشركة ٣,٩٣ مليون ريال عماني، وذلك ارتفاع في الإيرادات بنسبة ١٣,٧٪.
- بلغت صافي المبيعات بعد احتساب الضرائب، ما يقدر بـ ١,١٣٨ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٠ بالمقارنة بالعام الماضي حيث حققت صافي أرباح بقيمة ٨٠٣ ألف ريال عماني، الزيادة بنسبة ٤٢٪.
- أوصت الشركة بتوزيعات أرباح نقدية بنسبة ٨٪ (٢٠١٩: ١٥٪).
- في عام ٢٠٢٠ منحت الشركة ٢ مليون حصة وإزدادت رأس مالها من ٢ مليون إلى ٥ مليون ريال عماني.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ١٣٤,٧٦٦ حصة من حصص الشركة، أي ما يعادل نسبة ٢,٧٪، من رأس المال ٥ مليون ريال عماني.



٩. صندوق تنمية مشروعات الشباب ش.م.ع.م.

- شركة مساهمة مقفلة تأسست في عام ١٩٩٩، وتتمثل أنشطتها الرئيسية في دعم وتعزيز المشروعات الصغيرة والمتوسطة في عمان، وذلك بهدف توفير فرص عمل للمواطنين العمانيين، كما يقدم الصندوق خدمات استشارية لأصحاب المشروعات، بالإضافة إلى توفير الدعم المالي في شكل رأس مال والذين.
- حقق الصندوق إيرادات بقيمة ٥٧٧ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٠، وبالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث حقق الصندوق إيرادات بقيمة ٧٩٩ ألف ريال عماني، وذلك انخفاض في الإيرادات بنسبة ٢٨٪.
- حقق الصندوق صافي أرباح بقيمة ١٠٥ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٠، بينما حقق صافي الأرباح بقيمة ٤٥٠ ألف ريال عماني في ٢٠١٩.
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٢٥٠,٠٠٠ حصة من حصص الصندوق، أي ما يعادل نسبة ٤.٧٪ من قيمة رأس المال.



شراكة
Sharakah

ج. الاستثمارات الأخرى

معلومات عامة

تشمل الاستثمارات الأخرى استثمارات في الأوراق المالية المتداولة وغير المتداولة بقيمة إجمالية تُقدر بـ ١٩,٨١ مليون ريال عماني وسندات دين بقيمة ٢,١٢ مليون ريال عماني تمثل ٤٦,٥٪ و ٥٪ على التوالي من إجمالي استثمارات الشركة الأم، ويستعرض الجدول (٣) أدناه الاستثمارات في الأوراق المالية المتداولة وغير المتداولة التي تمتلك فيها شركة عمان والإمارات نسبة تزيد عن ١٪ من الأسهم وسندات دين.

الجدول (٣) - الشركات الأخرى

| م | اسم الشركة | رأس المال | أسهم شركة عمان والإمارات |
|----|---------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------|
| | سلطنة عمان | | |
| ٦ | شركة صناعة قرطاسية الكمبيوتر ش.م.ع. | ١,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني | ١٤,٤٪ |
| ٧ | الشركة الوطنية لصناعات الألمنيوم ش.م.ع. | ٢,٣٥٧,١٤٥ ريال عماني | ١٣,٣٪ |
| ٨ | شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع. | ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني | ٢,٧٪ |
| ٩ | صندوق تنمية مشروعات الشباب ش.م.ع. | ٥,٣٧٠,٠٠٠ ريال عماني | ٤,٧٪ |
| ١٠ | شركة مجان للتعمير ش.م.ع. | ١٦,١٠٠,٠٠٠ ريال عماني | ٥٪ |
| ١١ | شركة إسكان العمانية للاستثمار ش.م.ع. | ١٢,٥٠٠,٠٠٠ ريال عماني | ١٠٪ |
| ١٢ | شركة اوكتال القابضة ش.م.ع. | ٧٧,٥٦٤,٦٨٧ ريال عماني | ٢,٩٪ |
| ١٣ | شركة النجد للتنمية الزراعية ش.م.ع. | ١٢,٨٠٠,٠٠٠ ريال عماني | ٥,١٪ |
| ١٤ | شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ش.م.ع. | ١٢,٤٨٩,٧٩٦ ريال عماني | ١,٦٪ |
| ١٥ | شركة الكامل للطاقة ش.م.ع. | ٩,٦٢٥,٠٠٠ ريال عماني | ٣,١٪ |
| ١٦ | شركة الوطنية للتمويل ش.م.ع. | ٥٤,١٢٣,٠٤٥ ريال عماني | ٢,٦٪ |
| | الإمارات العربية المتحدة | | |
| ١٧ | شركة جلف كابيتال ش.م.خ. | ١,٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي | ٠,٤١٪ |
| ١٨ | شركة الوثبة الوطنية للتأمين | ٢٠٧,٠٠٠,٠٠٠ درهم إماراتي | ١,١٧٪ |
| ١٩ | شركة تعليم انفسمنت (مدرسة أميتي) - منشأة المراجعة | لا يوجد | لا يوجد |

أداء الاستثمارات الأخرى

٦. شركة صناعة قرطاسية الكمبيوتر ش.م.ع.

- تأسست الشركة عام ١٩٨٥، وهي شركة متخصصة في طباعة أدوات القرطاسية وطباعة المواد التجارية، وهي تحتل مكانة مرموقة ورائدة في مجال صناعة الطباعة في سلطنة عمان، كما أنها تمتلك شركة تابعة لها وخاصة بها تحت مسمى "شركة مطبعة عمان ومكتبتها المحدودة ش.م.م"، وهي متخصصة في مجال طباعة الكتب المدرسية والمنشورات وغيرها من المواد الأخرى.
- حققت الشركة في عام ٢٠٢٠ إيرادات بلغت ١,٠٣ مليون ريال عماني، وبالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث حققت الشركة إيرادات بقيمة ١,٤٤ مليون ريال عماني مسجلة انخفاض بنسبة ٢٨,٥٪.
- بلغت صافي الخسائر، بعد احتساب الضرائب، ما يقدر بـ ١٨١ ألف ريال عماني، علماً بأنها حققت خسائر بقيمة ٨١ ألف ريال عماني في ٢٠١٩.
- لم يوصى بتوزيعات أرباح لعام ٢٠٢٠ (٢٠١٩: صفر).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٤٣٧,١٤٪ من أسهم الشركة.



٤. شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م

- تغير الشكل القانوني لهذه الشركة، حيث إنها تحولت من شركة مساهمة (ش.م.ع.م) لشركة مساهمة مغلقة، وذلك عن طريق قرار تم إصداره في اجتماع الجمعية العمومية غير العادية للشركاء في ٢٥ أكتوبر ٢٠١٧.
- يتمثل النشاط الرئيسي للشركة الأم في ملكية وتشغيل فنادق توليب إن وسط مدينة مسقط وفندق الوادي في صحار، كما تدير الشركة الأم مطاعم خارجية ولديها استثمارات في كيانات تابعة مثل فندق بلازا بولاية صور، ومخيم ليالي الصحراء في بديه، برمال الشرقية في عمان. هذا هو أحد القطاعات الأكثر تضرراً من جائحة الوباء.
- في عام ٢٠٢٠، بلغت إيرادات الشركة على مستوى المجموعة ما يقدر بـ ١,٢٧ مليون ريال عماني، مقارنة بـ ٣,٦٢ مليون ريال عماني في العام السابق.
- بلغ مجموع الخسائر التشغيلية ما يقدر بـ ٨٨٦ ألف ريال عماني، مقارنة بأرباح للشركة في العام الماضي حيث كان مقدر بـ ٣١٩ ألف ريال عماني.
- بلغت حصة أرباح الشركة ٢٦١ ألف ريال عماني، بالمقارنة بحصة أرباح التي حققت في عام ٢٠١٩ بقيمة ٢٢٦ ألف ريال عماني.
- سجلت الشركة صافي الخسائر بقيمة ٨٢٢ ألف ريال عماني على مستوى المجموعة، بالمقارنة بالعام الماضي حيث بلغ صافي الأرباح ٣٢٣ ألف ريال عماني.
- لم يقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح لعام (٢٠١٩: صفر).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٧٢,٣١٪ من حصص الشركة، أي ما يعادل ١٩,٤١٥,٢٢ حصة، وما يقدر بـ ٦,٩٨٥ مليون ريال عماني.



فنادق عُمان
OMAN HOTELS



٥. صندوق فينكوب الأمل

- صندوق فينكوب الأمل هو صندوق مفتوح ومسجل ومؤسس في سلطنة عمان بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠٠٤. يتحمل المدير الاستثماري للصندوق، أي شركة فينكوب للاستشارات المالية ش.م.ع.م، مسؤولية العمليات اليومية للصندوق والاستشارات الاستثمارية والأدوار الإدارية. يتمثل النشاط الرئيسي للصندوق في الاستثمار في الأسهم والأوراق المالية مع وضع خطة لتحقيق زيادة رأس المال على المدى الطويل من خلال المحافظ المالية المتنوعة التي تتكون بشكل أساسي من الأسهم والاستثمارات المتعلقة بالأسهم في الشركات المسجلة في سوق مسقط للأوراق المالية وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي.
- في عام ٢٠٢٠، سجل الصندوق صافي الخسائر بقيمة ١٦٢ ألف ريال عماني، بالمقارنة بالعام السابق، حيث حقق صافي أرباح بقيمة ٢٥٠ ألف ريال عماني.
- تبلغ صافي قيمة الأصول للحصة الواحدة، كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١، ما يقدر بـ ١,٠٤٢ ريال عماني.
- لم يقترح الصندوق توزيع أي أرباح لعام ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٥,٤٪ ليكون ٤٥ بيعة للحصة الواحدة).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٣٧,٢٥٪ من الشركة، أي ما يعادل ٢,٩٧٤,٧٧١ حصة من رأس المال.

صندوق
فينكوب الأمل



FINCORP
AL AMAL FUND

ب. الشركات الشقيقة

معلومات عامة

هي الشركات التي تمتلك فيها شركة عمان والإمارات بنسبة تتراوح ما بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪، وتتألف من الثلاث شركات المبينة في الجدول (٢) أدناه. وقد بلغ إجمالي قيمة الاستثمارات في الشركات الشقيقة بناء على صافي قيمة الأصول كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١ في الشركات الشقيقة ما يقدر بـ ١٧,١٣ مليون ريال عماني، ويمثل المبلغ المذكور ما يعادل ٤٠,٢٥٪ من إجمالي استثمارات الشركة الأم.

الجدول (٢) - الشركات الزميلة

| م | اسم الشركة | رأس المال ر.ع | الشركاء (بالنسبة المئوية) |
|---|-----------------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| | سلطنة عمان | | |
| ٢ | الشركة العمانية للألياف البصرية ش.م.ع.م | ٧,٢١٥,١١٨ ريال عماني | شركة عمان والإمارات: ٢١٪ شركة عمانتل: ٤١٪ عمر الزواوي: ٢١,٥٪ أخرى: ١٦,٥٪ |
| ٤ | شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م | ٦,٩٨٥,٠٠٠ ريال عماني | شركة عمان والإمارات: ٣١,٧٪ شركة الخنجر للاستثمار ش.م.م: ٦٠٪ أخرى: ٨,٣٪ |
| ٥ | صندوق فينكوبز الأمل | ٧,٩٨٥,١٧٤ ريال عماني | شركة عمان والإمارات: ٣٧,٢٥٪ فينكوبز للاستشارات المالية ش.م.ع.م: ٢١,٢٦٪ أخرى: ٤١,٤٩٪ |

أداء الشركات الشقيقة

٣. الشركة العمانية للألياف البصرية ش.م.ع.م

- هذه شركة مساهمة مقفلة (تم تحويلها من شركة مساهمة عامة من خلال اجتماع عام غير عادي عقد في مارس ٢٠١٧) تأسست عام ١٩٩٦، وهي متخصصة في تصميم وتصنيع الألياف البصرية وكابلات الألياف البصرية.
- حققت الشركة مبيعات إجمالية في عام ٢٠٢٠ بقيمة ١٨,١١ مليون ريال عماني، وبالمقارنة بالعام السابق حيث حققت الشركة مبيعات إجمالية بقيمة ٢١,٣٢ مليون ريال عماني، مسجلة انخفاض بنسبة ١٥٪.
- بلغت صافي أرباح الشركة ما يقدر بـ ٩٥٨ ألف ريال عماني، وبالمقارنة بالعام الماضي حيث حققت الشركة صافي أرباح بقيمة مليون ١١٩ ألف ريال عماني
- بلغت صافي قيمة الأصول للحصة الواحدة ٢,١٧٣ ريال عماني كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١.
- لم يوصي بتوزيع أرباح لعام ٢٠٢٠ (٢٠١٩: ٣٠٪).
- تمتلك شركة عمان والإمارات ٢١٪ من حصص الشركة، أي ما يعادل ١,٥١٢,٨٦٣ حصة من رأس المال ٧,٢١٥,١١٨ ريال عماني وذلك كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١.



- سجلت الشركة خسائر تشغيلية بقيمة ٢٢٧ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٠، مقابل خسائر تشغيلية بقيمة ٢١٨ ألف ريال عماني في عام ٢٠١٩. أما صافي الخسائر فإنها بلغت ٣٨٥ ألف ريال عماني في ٢٠٢٠، مقابل ٣٣٤ ألف ريال عماني في ٢٠١٩.
- بلغت مبيعات البسكويت والبقسماط والحبوب الشركة هاينز الغذائية ٦٠٤ ألف ريال عماني في عام ٢٠٢٠، (مقارنة ب ٦٩٠ ألف ريال عماني في ٢٠١٩) مسجلة انخفاض بنسبة ١٢٪. توقفت مبيعات كومبلان شركة هاينز في عام ٢٠٢٠ مقارنة بالمبيعات التي بلغت ١٦٩ ألف ريال عماني في عام ٢٠١٩. وبالتالي إنخفضت المبيعات الإجمالية لشركة هاينز خلال عام ٢٠٢٠ بنسبة ٣٠٪.
- بلغت قيمة مبيعات "اختيار الأم/ ماذرز تشويس" ٤١٢ ألف ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠، وبالمقارنة بعام ٢٠١٩ حيث حققت الشركة مبيعات بقيمة ٤٩٨ ألف ريال عماني، إنخفضت بنسبة ١٧ ٪ يرجع بشكل رئيسي إلى جائحة الأوبئة والحرب في العراق. ومع ذلك ، تم تعويض الخسارة جزئيا بزيادة المبيعات في عمان واليمن والمملكة العربية السعودية
- بلغت مبيعات كومبلان زايدوس ٥٢٦ الف ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠ مقارنة ب ٣٣ ألف ريال عماني في عام ٢٠١٩ ، وهي زيادة هائلة ، ونمو بعد أن تولت شركة زايدوس من شركة هينز.
- تراجعت قيمة رأس مال الشركة بنسبة ١٤٥٪
- تستحوذ شركة عمان والإمارات على ٨٤ ، ٨٠٪ من رأس ما يعادل ١,٦١٦,٧٧٨ حصة.

٢. شركة المركز المالى ش.م.ع. (فينكوب)

- تتخصص الشركة في قطاعات الأعمال التجارية الثلاثة التالية: أنشطة السمسرة، وإدارة المحافظ المالية، والأنشطة الاستثمارية.
- في عام ٢٠٢٠ حققت المجموعة إجمالي إيرادات تشغيلية بقيمة ٣٥, ٠ مليون ريال عماني، مقابل ١, ٥٦ مليون ريال عماني في عام ٢٠١٩، بينما سجلت صافي الخسائر بقيمة ٢٢٥ ألف ريال عماني مقارنة بالعام الماضي حيث حققت صافي أرباح بقيمة ٧٩٤ ألف ريال عماني.
- تستحوذ شركة عمان والإمارات على ٥١, ٢٠٪ من رأس مال الشركة، أي بما يعادل ٣٥, ٨٥٤, ٣١٠ حصة.



الشركات التابعة والزميلة لشركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.

أ. الشركات التابعة

معلومات عامة

هي الشركات التي تمتلك فيها شركة عمان والإمارات نسبة ٥٠٪ أو أكثر وتتألف من الشركتين المدرجتين في الجدول (١) أدناه. وقد بلغ إجمالي قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة صافي انخفاض قيمة بناء على صافي قيمة الأصول كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١ في الشركات التابعة، ما يقدر بـ ٤٩٨,٣ مليون ريال عماني، ويمثل المبلغ المذكور ما يعادل ٨,٢٢٪ من إجمالي استثمارات الشركة الأم.

الجدول (١) - الشركات التابعة

| م | اسم الشركة | رأس المال ر.ع | الشركاء (بالنسبة المئوية) |
|---|----------------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | سلطنة عمان | | |
| ١ | الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. | ٢,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني | شركة عمان والإمارات: ٨٤,٨٠٪ الهيئة العربية للاستثمار والإنماء الزراعي: ١٧,٢٠٪ أخرى: ١,٩٦٪ |
| ٢ | فينكوب للاستشارات المالية ش.م.ع. | ٧,٠٠٢,٩٩٦ ريال عماني | شركة عمان والإمارات: ٥١,٢٪ شركة عمان للاستثمارات والتمويل ش.م.ع.: ٢١,٨٪ شركة الخنجي للاستثمار ش.م.ع.: ١١,٦٪ ساويرس: ١٠٪ أخرى: ٥,٤٪ |

أداء الشركات التابعة

١. الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع.

- تصنع الشركة منتجات طعام الأطفال لشركة هايبرز، كما أنها تعمل على إنتاج وتسويق منتجاتها الخاصة تحت العلامة التجارية "اختيار الأم/ ماذرز تشويس". تباع الحبوب الغذائية للعلامة التجارية "اختيار الأم/ ماذرز تشويس" في ١٠ دول حول العالم.
- حققت الشركة مبيعات إجمالية بقيمة ١,٥٥ مليون ريال عماني مقارنة بـ ١,٤٠ مليون بعام ٢٠١٩، وسجلت انخفاض في المبيعات بنسبة ١٠,٣٪



كنا على وشك الاستثمار في هذا المشروع في الربع الأول من عام ٢٠٢٠، حيث تم الحصول على رخصة تجارية مبدئية لشركة المشروع، واعددنا طلب للحصول على رخصة طبية مبدئية للعيادة وكان هذا الطلب جاهز لتقديمه لوزارة الصحة، كما فتحنا حساب بنكي لشركة المشروع، بالإضافة إلى جاهزية خطط الجهيز والتنفيذ، ولكن اضطررنا لتعليق التنفيذ نتيجة للوباء.

تتمتع الإدارة بالوعى التام بالتحديات التي تواجهها في بيئة الأعمال التجارية السائدة، وهي حريصة كل الحرص على التعزيز من ملائمتها الائتمانية وقوتها المالية في السنوات المقبلة، كما تسعى إلى إحداث المزيد من التطوير والتحسين على العائد الإجمالي من أموال الشركاء.



رأى كوزاجيان
القائم بأعمال الرئيس التنفيذي
١٠ مارس ٢٠٢١



٦,٤ السيولة وموارد رأس المال وأولويات الالتزام

من المفترض أن تظل التوقعات البنكية كما هي خلال عام ٢٠٢١ دون تغيير، حيث إن مخاطر تجديد الديون وإعادة التمويل في تزايد، وستستمر البنوك في تضيق سياساتها الائتمانية، وذلك بعيداً عن زيادة معدلات الفائدة، وتشكل التحديات سאלفة الذكر أكبر مخاوف وشكوك الشركة حتى تاريخ كتابة هذا التقرير.

بناءً عليه، يعد تخفيض الديون من الاستراتيجيات عالية الأولوية، ولهذا السبب يجب التفاوض مع البنوك على إعداد خطط تسوية، مع العلم بأن استراتيجيات تخفيض المخاطر المالية والديون سألفة الذكر ستستمر من المدى القصير للمدى البعيد.

٦,٥ القروض الحكومية الميسرة

استفادت الشركة وشركاؤها على مدار عقدين من القروض الميسرة الخالية من الفوائد المقدمة من الحكومتين، ونظراً للتخلف عن سداد الدفعة الأولى في نوفمبر ٢٠٢٠، تم صياغة خطة تسوية جديدة لبدء السداد على مدار الأعوام الستة المقبلة، على أن يتم سداد أول دفعتين خلال عام ٢٠٢١.

٦,٦ الاستثمار المقترح في مشروع مستشفى

تصور المشروع عبارة عن تأسيس مستشفى رفيعة المستوى مكونة من ٧٠ سرير، والمشروع مدعّم بشراكة مع مجموعة طبية رائدة في إسبانيا، المستشفى بمستوى رفيع، وبصفتها المؤسسين المروجين للمشروع، فإن الشركة وشركائها الأسبانيين كل من الطرفين يمتلك ٢٠٪ و ١٥٪ على التوالي في حصة المشروع، وبقيّة حصة رأس مال المشروع حُجزت بالكامل من قبل مستثمرين مؤسسين في سلطنة عمان. عقب الانتهاء من موضوع الأرض وجاهزية وثائق التأسيس، فإنه تم التخطيط لتحويل مشروع الشركة من شركة ذات مسؤولية محدودة لشركة مساهمة مغلقة خلال الربع الثاني من ٢٠٢٠، لولا تعذر ذلك بسبب الوباء الذي أثر على جميع الأطراف المعني، وبناءً على الظروف القائمة، سوف يستمر العمل في الأنشطة التحضيرية، ولكن لم يتم تمويل أي استثمارات كبيرة خلال عام ٢٠٢١ حتى عودة بيئة الأعمال التجارية إلى وضعها الطبيعي.

٦,٧ الاستثمار المقترح في عيادة مساعدة على الإنجاب

درست وقررت الشركة وأثنى من شركائها الأسبان تنفيذ مشروع تأسيس وحدات المساعدة على الإنجاب وعلم الوراثة في المنطقة، وذلك بالبدء بأول وحدة في مسقط، على أن يكون موقعها في الطابق الأرضي لبنية الشركة، حيث إن أحد الشركاء الإسبان عبارة عن مجموعة متخصصة في مجال تقديم خدمات تشخيص ومعالجة العقم باستخدام أفضل وأحدث التقنيات ووسائل التكنولوجيا وبالسعانة بأطقم عمل على أعلى مستوى من المهنية، ويمتلك هذا الشريك خبرة لأكثر من ٤ عقود في هذا المجال، كما يمتلك تسع وحدات وقمرين صناعيين في إسبانيا ومركز دولي بالخارج، ويجري عمليات الإنجاب وعلاج العقم باستخدام أحدث تقنيات المساعدة على الإنجاب الموجودة في الوقت الحالي، بالإضافة إلى وحدة علم وراثة وجينات، كما أنه ملم بكافة التقنيات المستخدمة في علم الوراثة والإنجاب، وهو المؤسسة الوحيدة التي تمتلك بنك للحمض النووي في أوروبا، بالإضافة إلى تقديم الاستشارات الجينية اللازمة لضمان تشخيص وعلاج أفضل واتخاذ قرارات صائبة بالإجماع. من المقرر أن تنتقل عملياتهم الكاملة وتقنياتهم المتنوعة إلى الوحدة المخطط إنشاؤها في مسقط بموجب اتفاقية إدارة، وذلك دون الإخلال بالالتزام الشريك في استثماراته الخاصة في العيادة.

٦. لحة مستقبلية

٦,١ بيئة الأعمال التجارية المتوقعة في سلطنة عمان

مع التنبؤ بعجز الميزانية خلال الفترة المشمولة بالتوقعات، بالإضافة إلى تعرض الاحتياطات النقدية الأجنبية الرسمية للضغط وتزايد الديون، فمن المرجح أن تظل شروط السيولة مقيدة.

جاري وضع بعض الإصلاحات الداعمة للنمو لتعزيز الاقتصاد على المدى المتوسط إلى المدى الطويل من خلال إطلاق برامج تسوية متوسطة الأجل من قبل الحكومة والتي تتضمن تسريع المبادرات المحددة في البرنامج الوطني للتوازن المالي (توازن)، حيث تهدف إجراءات تطبيق السياسات الأخيرة وإصدار العديد من القوانين الهامة (مثل استثمار رأس المال الأجنبي، والخصخصة، والشراكة بين القطاعين العام والخاص، والإفلاس، وغيرها) إلى تحسين الأعمال التجارية وبيئة الاستثمار لتعزيز الأنشطة والمجالات غير المعتمدة على النفط في البلاد. فضلاً على ذلك، لدى لجنة «توازن»، المشكلة في سبتمبر ٢٠١٩، تفويض بتصميم خطة دعم مالي متوسطة الأجل لضمان استقرار الاقتصاد الكلي، والهدف من هذه الإجراءات والتدابير هو تحسين الأعمال التجارية وتعزيز الأنشطة غير المعتمدة على النفط، والنمو الذي يقوده القطاع الخاص في سلطنة عمان، وذلك بجانب تعزيز استقرار الاقتصاد الكلي.

اكتشف مؤخراً غاز طبيعي غير مصاحب في وسط عمان (مثل حقل غاز الغزير)، مما أدى إلى تشكيل شراكات مع مؤسسات دولية عديدة متخصصة، ومن المتوقع أن ينتج عن ذلك ضخ استثمارات جديدة.

في ضوء العوامل والأسباب المبينة أعلاه، فإنه من المتوقع أن يستمر الاقتصاد العماني في التطور والنمو. بناء عليه، يتوقع البنك الدولي أن يتعافى وينتعش الاقتصاد العماني على مدار العامين القادمين بتحقيق متوسط نمو بنسبة ٤٪.

علاوة على ذلك، في ظل طرح برامج اللقاحات والتطعيمات على المستوى الدولي، فإن البلدان بدأت فعلياً في وضع خطط لإنهاء حالات الإغلاق مما يؤدي إلى ارتفاع أسعار النفط، ومن المتوقع بالتبعية أن تتعافى وتنشع اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي بناء على التوقعات الإيجابية لحالة الأسواق في هذه الدول.

٦,٢ المخاطر والشكوك

تظل الحساسية الشديدة لتذبذبات أسعار النفط هي الخطر الرئيسي الذي يهدد هذه التوقعات الاقتصادية المستقبلية، وستظل بيئة الاستثمار عامرة بالتحديات ويستمر تأثيرها على استقرار الأسواق المالية المتوقع أن تظل مكبوتة ومحجمة بسبب السيولة المحدودة، والتدفقات النقدية المقيدة التي ينجم عنها تأخر سداد القروض، ومن شأن العوامل سائلة الذكر أن تؤدي إلى تذبذبات في الأسواق على المدى القصير والبعيد، والتي ستستمر في التأثير على تقييمات استثمارات الشركات، مما يؤدي إلى تضيق الخناق على القدرة على تصفية الاستثمارات، كما أدى الغياب الشديد للسيولة وسوق المشتري إلى إضعاف إمكانية تنفيذ خطط تصفية الاستثمارات خلال عام ٢٠٢٠، ومن المرجح أن يستمر هذا السيناريو حتى ٢٠٢١.

٦,٣ سياسة إدارة المخاطر المتبعة من الشركة

تتمتع الشركة بعمليات وسياسات استثمار محكمة وراسخة، حيث تشمل تحديد وإدارة المخاطر المتنوعة المتعلقة بالاستثمارات، ونجحت الشركة في تحديد مسارها وستسعى إلى تطبيق استراتيجية المالية المفصلة أعلاه على هذا الأساس، ومن المقرر أن تعمل الشركة على مراقبة بيئة الأعمال التجارية بما يتوافق مع خارطة طريق التعافي الاقتصادي الخاصة بالحكومة لرصد أي فرصة لإعادة تنظيم المحافظ الاستثمارية لضخ معدلات سيولة أفضل.

٤. النظم والضوابط الداخلية خلال عام ٢٠٢٠

٤,١ واقعة الاحتيال

وقعت الشركة للمرة الأولى في تاريخها (أكثر من ربع قرن) ضحية لعملية احتيال بالتزوير والسرقة ارتكبها أحد المحاسبين المنتدبين من إحدى الشركات الاستشارية (للمرة الأولى في تاريخ الشركة أيضًا). حيث تمت عملية الاحتيال من خلال استخدام شيكات مزورة وسرقة بطاقة الائتمان الخاصة بالشركة وإساءة استخدامها. وتم إصدار الشيكات عن عمد وصرفها في تواريخ حلت خلال فترة الركود في الأعمال التي تتزامن مع عطلات العيد. وتم رفع دعوى أمام وحدة الجرائم المالية التابعة لشرطة عُمان السلطانية والنيابة العامة. وسيتم اعتقال الجاني الذي فر هاربًا في الدولة التي يقيم فيها عما قريب.

٤,٢ تعزيز الضوابط الداخلية

على الرغم من أن الشركة تطبق نظام تدقيق داخلي فعال، فإنه يتم مراقبة مدى الالتزام فيها بحزم لضمان الامتثال للإجراءات والأنظمة التشغيلية. وفي أعقاب واقعة الاحتيال الاستثنائية المذكورة آنفًا، تم اتخاذ تدابير سريعة مع البنوك للحيلولة دون وقوع حوادث سرقة أخرى وتم تشديد الضوابط الداخلية بصورة أكبر للحيلولة دون وقوع حوادث الاحتيال والكشف عنها.

٥. حوكمة الشركات خلال عام ٢٠٢٠

٥,١ النظام الأساسي الجديد

عملًا بالقرار الإداري الصادر عن هيئة سوق رأس المال، عمدت الشركة خلال اجتماع جمعيتها العمومية غير العادية الذي عُقد في تاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٠ إلى استبدال نظامها الأساسي بالصيغة الجديدة الصادرة منه والخاصة بالشركات العامة والمنصوص عليها في هذا القرار. حيث يقتصر تطبيق المواد المنصوص عليها في هذه الصيغة الجديدة التي تضم الآن ثمانين مواد على المعلومات الخاصة بالشركات دون تكرار لأحكام قانون الشركات التجارية الجديد وغيره من القوانين.

٥,٢ عدد أعضاء مجلس الإدارة

انطلاقًا من رغبة الشركة في الامتثال لشرط تعديل عدد أعضاء مجلس الإدارة ليكون عددًا فرديًا وفقًا للمادة رقم (٧) من نظامها الأساسي الجديد، خفضت الشركة قبل تاريخ ٢٠٢٠/٠٧/٠٦ عدد أعضاء مجلس إدارتها الذي كان يتألف من ستة أعضاء وفقًا للمادة رقم (٢٢) من نظامها الأساسي السابق.

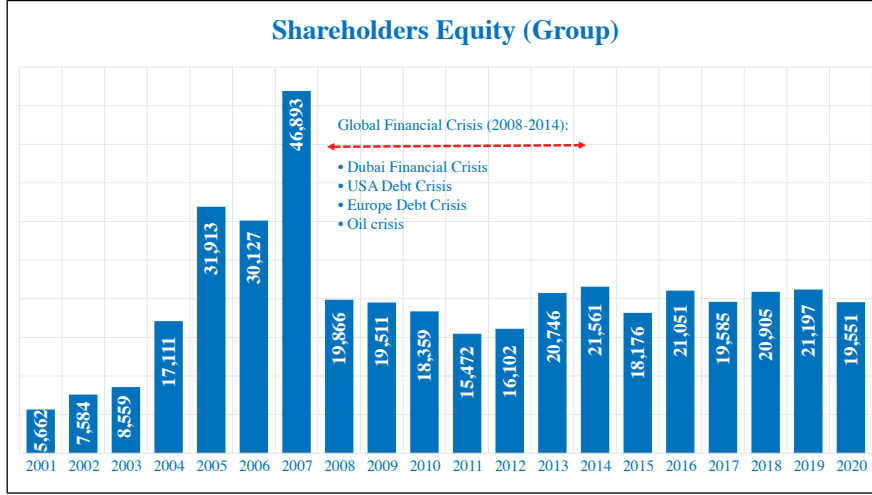
٥,٣ الدعاوى القضائية الطارئة

في أغسطس ٢٠١٩، تقدم الرئيس التنفيذي السابق للشركة بشكوى إلى وزارة القوى العاملة للفصل التعسفي وتم إحالة القضية إلى المحكمة الابتدائية في مسقط ولم يتم الفصل في هذه القضية حتى تاريخ إصدار هذا التقرير.

كما رفع موظفان سابقان آخران (مدير الاستثمار ومترجم) دعوى خلال عام ٢٠٢٠ للفصل التعسفي بعد إنهاء عقد عملهما في عام ٢٠١٩ جراء إلغاء هاتين الوظائفيتين في الهيكل التنظيمي للشركة.

٣,١٠ حقوق المساهمين

يوضح الرسم البياني التالي معدل النمو في حقوق المساهمين على مر السنين حيث يُشير إلى معدل النمو السنوي المركَّب، بما في ذلك الأرباح النقدية التي بلغت نسبتها ٤٦,٨٪ في الفترة من ٢٠٠١ إلى ٢٠٢٠.



٣,١١ نتائج مبنى المقر الرئيسي المالية

نظرًا إلى الفائض الكبير في مساحات المكاتب المتاحة في السوق وتدهور الأحوال الاقتصادية، شهدت سوق العقارات ضغطًا أدت إلى انخفاض كل من الطلب وقيم الإيجار القابلة للتحصيل. حيث يشغل الطوابق في مبنى المقر الرئيسي مستأجرون ذائعي صيت بموجب اتفاقيات إيجار طويلة الأجل وتستمر الجهود لتسويق الوحدات الشاغرة. وعلى الرغم من الركود الحالي، فإنه سيحقق هذا الاستثمار في نهاية المطاف تدفقات مالية مستدامة من عائدات الإيجار.

٣,١٢ القرض الحكومي الميسر

ساهمت عوامل الاقتصاد الكلي المذكورة أعلاه في حدوث تقلبات في السوق أثرت بدورها على استثمارات الشركة وعملياتها المصرفية التي تم فرض قيود صارمة عليها نتيجة عزوف البنوك الشديد عن المجازفة بالتعامل مع شركات الاستثمار. حيث دعت البنوك إلى زيادة الضمانات المقدمة مقابل الحصول على القروض أو سدادها لخفض عدد القروض المتاحة. وتزامنت هذه الدعوة مع وجود أزمة سيولة في الأسواق حيث تعذر بيع الأصول دون خفض أسعارها إلى حد كبير. فعجزت الشركة على الاستفادة من التسهيلات والعقوبات السابقة عجزًا شديدًا بالإضافة إلى الموارد الهائلة التي تم إدارتها والوقت الضائع في كل عملية تجديد للقروض قصيرة الأجل مما شكل ضغطًا كبيرًا عليها في توفير السيولة وتخلفت الإدارة عن سداد القسط الأول من القرض الحكومي الميسر المستحق في الأول من نوفمبر ٢٠٢٠. غير أنه أظهرت كلتا الحكومتين دعمهما للشركة وتم تمديد الموعد النهائي للسداد حتى نهاية شهر مارس ٢٠٢١.

٢,٨ تخصيص استثمارات الشركة الأم

تم تخصيص استثمارات الشركة الأم في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مقارنة بالعام السابق وفقاً للنسب التالية:

| التفاصيل | ٢٠٢٠ | | ٢٠١٩ | |
|------------------------------------------|------------|---------|------------|---------|
| | ع-ر | % | ع-ر | % |
| القيمة العادلة في قائمة الأرباح والخسائر | ١٩,٨١١,٤٦٥ | %٤٦,٥٥ | ٢١,٣٧٧,٥٣٨ | %٤٧,٥٦ |
| الشركات التابعة (صافي قيمة الأصول) | ١٧,١٣٣,٠٣٣ | %٤٠,٢٥ | ١٧,٨٢٣,٦١٩ | %٣٩,٦٦ |
| الشركات الفرعية (صافي قيمة الأصول) | ٣,٤٩٧,٩٣٦ | %٨,٢٢ | ٣,٦١٣,٣١٩ | %٨,٠٤ |
| التكاليف المطفأة | ٢,١٢٠,٦٥٢ | %٤,٩٨ | ٢,١٣١,٣٧١ | %٤,٧٤ |
| الإجمالي | ٤٢,٥٦٣,٠٨٦ | %١٠٠,٠٠ | ٤٤,٩٤٥,٨٤٧ | %١٠٠,٠٠ |

٢,٩ المحفظة الاستثمارية في نهاية العام

يقارن الجدول أدناه بين إجمالي استثمارات الشركة الذي بلغ ٤٢,٥٦٣ مليون ريال عماني في قطاعات متنوعة في تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ إجمالي استثماراتها الذي بلغ ٤٤,٩٤٦ مليون ريال عماني في تاريخ ٢٠١٩/١٢/٣١ حيث ظل أداء محفظة الشركة ثابتاً خلال العام. وستتم عملية إعادة هيكلة المحفظة التي ستولى أولوية قصوى من خلال تصنيف الأصول حسب المخاطر والسيولة (على سبيل المثال حقوق الملكية/ الأسهم، والدخل الثابت/ السندات، والنقد المكافئ أو أدوات الأسواق النقدية) ووضع أساس لها يتألف من أصول سائلة للوفاء بالالتزامات وسداد الديون وتغطية التكاليف التشغيلية، إلخ.

| القطاع | | ٢٠٢٠ | | ٢٠١٩ | |
|--------|-----------------------|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|
| | | قيمة الاستثمارات (مليون ر.ع) | نسبة الملكية % | قيمة الاستثمارات (مليون ر.ع) | نسبة الملكية % |
| ١ | قطاع السياحة والفنادق | ٩,٧٥٦ | %٢٢,٩٢ | ٩,٩٩٨ | %٢٢,٢٤ |
| ٢ | قطاع الصناعة | ٥,٠٥٥ | %١١,٨٨ | ٤,٩٧ | %١١,٠٦ |
| ٣ | قطاع الاستثمارات | ٦,٥٩٦ | %١٥,٥٠ | ٦,٩٠٨ | %١٥,٣٧ |
| ٤ | القطاع المصرفي | ٦,٥٧٦ | %١٥,٤٥ | ٧,٨٢٣ | %١٧,٤١ |
| ٥ | قطاع العقارات | ٢,٠٠٦ | %٤,٧١ | ٢,٠١٣ | %٤,٤٨ |
| ٦ | قطاع التأمين | ٢,٥٤١ | %٥,٩٧ | ٢,٥٩٦ | %٥,٧٨ |
| ٧ | قطاع الطاقة | ١,٠٦٦ | %٢,٥٠ | ١,٠٤٦ | %٢,٣٣ |
| ٨ | قطاع الإيجار | ١,٧٣٥ | %٤,٠٨ | ١,٩٢٩ | %٤,٢٩ |
| ٩ | قطاع الخدمات | ٠,٥٦٣ | %١,٣٢ | ٠,٦٦٤ | %١,٤٨ |
| ١٠ | قطاع الزراعة | ٠,١٥٩ | %٠,٣٧ | ٠,٢٢٤ | %٠,٥٠ |
| ١١ | قطاع الاتصالات | ٤,٣٩٠ | %١٠,٣١ | ٤,٦٤٤ | %١٠,٣٣ |
| ١٢ | قطاع التعليم | ٢,١٢١ | %٤,٩٨ | ٢,١٣١ | %٤,٧٤ |
| | الإجمالي | ٤٢,٥٦٣ | %١٠٠,٠٠ | ٤٤,٩٤٦ | %١٠٠,٠٠ |

- تكبدت شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع. م صافي خسائر قدره (٨٢٢,٣٦٣ ريالاً عمانياً) مقارنة بصافي أرباح قدره ٣٣٣,٢٢٤ ريالاً عمانياً في عام ٢٠١٩ نظراً إلى كون قطاعي السياحة والضيافة من بين القطاعات الكبرى التي تضررت من الوباء.
- تكبدت الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. ع صافي خسائر قدره (٣٨٥,٠٤٩ ريالاً عمانياً) مقارنة بصافي خسائر قدره (٣٣٤,٢١٧ ريالاً عمانياً) في عام ٢٠١٩، وانعكست هذه الخسائر على نتائج المجموعة المالية فقط في عام ٢٠٢٠.
- تكبدت شركة المركز المالي العماني (فينكوب) ش.م.ع. ع صافي خسائر قدره (٢٢٥,٣٦٤ ريالاً عمانياً) مقارنة بصافي أرباح قدره ٧٩٤,٣٨٦ ريالاً عمانياً في عام ٢٠١٩.
- أعلن صندوق الأمل عن تكبد صافي خسائر قدره (١٦٢,٨٤٠ ريالاً عمانياً) مقارنة بصافي أرباح قدره ٣٥٠,٢٤١ ريالاً عمانياً في عام ٢٠١٩.
- حققت الشركة العمانية للألياف البصرية ش.م.ع. م صافي أرباح قدره ٩٥٧,٧١٦ ريالاً عمانياً مقارنة بصافي أرباح قدره ١١٨,٦٠١ ريالاً عمانياً عام ٢٠١٩.

٣,٦ إجمالي القروض ونسبة الدين إلى حقوق الملكية

تم خفض قيمة القروض المصرفية خلال عام ٢٠٢٠ وفقاً للاستراتيجية المالية المطبقة. حيث بلغ إجمالي القروض المستحقة على الشركة الأم ٢٥,٤٥ مليون ريالاً عمانياً في تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ (حيث انخفضت قيمتها من ٢٧,٥٢ مليون ريال عماني في نهاية عام ٢٠١٩) وتتألف هذه القروض من قرض حكومي مسير بقيمة ١٥ مليون ريال عماني وقروض مصرفية بقيمة ٨,٨١ مليون ريال عماني مخصصة للعمليات وقرض لبناء مبنى المقر الرئيسي بقيمة ١,٦٤ مليون ريال عماني.

وبلغت نسبة الدين إلى حقوق الملكية حقوق الدين ١,٢٦ ضعف مقارنة بصافي حقوق ملكية للشركة الأم بلغ ٢٧,٢٠ مليون ريال عماني ويرد بيانها بإيجاز في الجدول أدناه:

| القروض | ٢٠٢٠/١٢/٣١ مليون (ر.ع) | ٢٠١٩/١٢/٣١ مليون (ر.ع) |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| القروض المصرفية | | |
| القروض المصرفية محددة الأجل | ٦,٦٣٠ | ٨,٨٦٦ |
| قرض بناء المبنى | ١,٦٤٠ | ١,٨٤١ |
| عمليات السحب على المكشوف من البنوك | ٢,١٨١ | ١,٨١٧ |
| إجمالي القروض المصرفية | ١٠,٤٥١ | ١٢,٥٢٤ |
| القروض الحكومية الميسرة | ١٥,٠٠٠ | ١٥,٠٠٠ |
| إجمالي القروض المصرفية | ٢٥,٤٥١ | ٢٧,٥٢٤ |
| صافي حقوق ملكية | ٢٠,٢٧٩ | ٢١,٦١٤ |
| الديون / حقوق ملكية | ١,٢٦ ضعف | ١,٢٧ ضعف |

٣,٧ الحصص غير المسيطرة عليها

يتم إدراج النتائج المالية وصافي الأصول الخاصة بمساهمي الشركات الفرعية باستثناء الشركة الأم تحت بند «الحصص غير المسيطرة» في قوائم المجموعة المالية. وسجلت قائمة الأرباح أو الخسائر انخفاضاً قدره ١٨٣,٧٦٠ ريالاً عمانياً في الحصص غير المسيطرة في عام ٢٠٢٠ (مقارنة بزيادة قدرها ٥٩١,٧٩٠ ريالاً عمانياً في عام ٢٠١٩). ويشمل إجمالي حقوق الملكية للمجموعة صافي أصول المساهمين الأقلية الذي بلغ ٣,١٦١,٥٤٣ ريالاً عمانياً في تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ (مقارنة بـ ٣,٣٤٥,٣٠٣ ريالاً عمانياً في نهاية ٢٠١٩).

٣,٣ تعديلات القوائم المالية السابقة

تم تعديل القوائم المالية السابقة للشركة خلال العام لتصحيح الأخطاء «الجوهرية» المتعلقة بالشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع. ويرد بيان التعديلات في القوائم المالية الخاصة بالمجموعة والشركة الأم بإيجاز في الجدول أدناه:

| التفاصيل | المجموعة ٢٠١٩ ر.ع | الشركة الأم ٢٠١٩ ر.ع |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|
| صافي الأرباح بعد اقتطاع الضرائب | ٣٢٢,١٠٨ | ٣٢٢,١٠٨ |
| التعديلات | | |
| تأثير الإهلاك على تكاليف مبيعات الشركة العمانية الأوروبية للمواد الغذائية في القوائم المالية الموحدة الخاصة بالمجموعة | (٣٠,٠٧٦) | |
| قيمة خسائر الشركة العمانية الأوروبية للمواد الغذائية غير المدرجة في القوائم المالية الخاصة بالشركة الأم | | ٢٤٠,١١٦ |
| الأرباح المعدلة لعام ٢٠١٩ | ٢٩٢,٠٣٢ | ٥٦٢,٢٢٤ |

٣,٤ حركة الاستثمارات

يرد بيان حركة استثمارات الشركة الأم المدرجة ضمن فئات مختلفة خلال الفترة من ٢٠٢٠/١/١ حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١ وخلال العام السابق بإيجاز في الجدول التالي:

مليون ر.ع

| التفاصيل | الأصول المالية - حقوق الملكية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح والخسائر | الأصول المالية - الديون (التكاليف المطفاة) | الشركات التابعة (أساس) صافي قيمة (الأصول) | الشركات الفرعية (أساس) صافي قيمة (الأصول) | الإجمالي |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------|
| في تاريخ ٢٠١٩/٠١/٠١ | ٢٢,٠٥٧ | ٢,١٤٢ | ١٤,٨٦٨ | ٦,٤٣٦ | ٤٥,٥٠٣ |
| في تاريخ ٢٠٢٠/٠١/٠١ | ٢١,٣٧٧ | ٢,١٣٢ | ١٧,٨٢٤ | ٣,٦١٣ | ٤٤,٩٤٦ |
| المشتريات | | | - | - | |
| مقتطعا منها: تكاليف المبيعات | ٠,٨٥٧- | | - | - | ٠,٨٥٧- |
| الأرباح/ (الخسائر) غير المحققة | ٠,٧٠٩- | - | - | - | ٠,٧٠٩- |
| حصة النتائج المالية | - | - | ٠,١٠٣- | ٠,١١٥- | ٠,٢١٨- |
| انخفاض القيمة/ الاستهلاك | - | ٠,٠١١- | - | - | ٠,٠١١- |
| الأرباح الموزعة | | | ٠,٥٨٨- | | ٠,٥٨٨- |
| في تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١ | ١٩,٨١١ | ٢,١٢١ | ١٧,١٣٣ | ٣,٤٩٨ | ٤٢,٥٦٣ |
| الإجمالي % | %٤٦,٥٥ | %٤,٩٨ | %٤٠,٢٥ | %٨,٢٢ | %١٠٠ |

٣,٥ أداء الشركات التابعة والشركات الشقيقة والاستثمارات الأخرى

يتضمن هذا التقرير السنوي قسم مستقل (نظرة عامة على الاستثمارات) يسلط الضوء بمزيد من التفصيل على أداء الشركات القائمة على المشاريع والشركات التابعة والشركات الشقيقة والاستثمارات الأخرى خلال عام ٢٠٢٠ ويرد بيان هذا الأداء بإيجاز أدناه:

وأعاد مجلس الإدارة النظر في الاستراتيجية الشركة على المدى القصير والمتوسط ووضع خططاً للحد من المخاطر المالية تهدف إلى توفير السيولة وخفض القروض المصرفية والوفاء بالتزامات سداد القرض الحكومي الميسر. ويتم إعادة استثمار أي فائض نقدي متاح في الأصول العادية المدرة للدخل. وأثبتت التدابير التي اتخذها المجلس لتحقيق انخفاض كبير في التكاليف وإعادة الهيكلة خلال العام الماضي جدواها في حماية الوضع المالي للشركة عند مواجهة الأزمات الاقتصادية.

٣,٢ أبرز المؤشرات المالية

تكبد كل من المجموعة والشركة الأم صافي خسائر بلغ (١,٦٤٦,٦٢٦) ريال عماني و(١,٣٣٥,٣٥٧) ريال عماني على التوالي خلال عام ٢٠٢٠ مقارنة بصافي أرباح للمجموعة بلغ (٢٦٢,٠٣٢) ريال عماني (القوائم المالية المعدلة) وصافي أرباح للشركة الأم بلغ (٥٦٢,٢٢٤) ريال عماني (القوائم المالية المعدلة) خلال عام ٢٠١٩. ويرد بيان ملخص لتوزيعات الأرباح والخسائر في الجداول أدناه:

| التفاصيل - المجموعة | نسبة الملكية ٢٠٢٠/١٢/٣١ (%) | ٢٠٢٠ (ع.ر.) | ٢٠١٩ (القيم المعدلة (ع.ر.)) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| صافي (الخسائر) (قبل حصة النتائج المالية للشركات الفرعية والتابعة) | | (١,١١٧,١١٥) | (٢٤,٥٩٧) |
| الشركات الفرعية | | - | ٤٤٧,٢٣٤ |
| صندوق مجان لرأس المال | - | - | - |
| الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع.ع | ٨٠,٨٤% | (٣١١,٢٦٩) | (٢٧٠,٢٣٤) |
| شركة المركز المالي العماني (فينكوب) ش.م.ع.ع | ٥١,٢٠% | (١١٥,٣٨٣) | ١٧٥,٢٣٣ |
| الشركات التابعة | | | |
| شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م | ٣١,٧٢% | (٢٤٢,٠٨٩) | ٩٠,٦٨٩ |
| الشركة العمانية للألياف البصرية ش.م.ع.م | ٢٠,٩٧% | ٢٠٠,٨١٥ | ٢٤,٨٦٨ |
| صندوق الأمل من شركة فينكوب | ٣٧,٢٥% | (٦١,٥٨٥) | (١٥١,٢٠٣) |
| صافي الأرباح / (الخسائر) | | (١,٦٤٦,٦٢٦) | ٢٩٢,٠٣٢ |

| التفاصيل - الشركة الأم | نسبة الملكية ٢٠٢٠/١٢/٣١ (%) | ٢٠٢٠ (ع.ر.) | ٢٠١٩ (القيم المعدلة (ع.ر.)) |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| صافي (الخسائر) (قبل حصة النتائج المالية للشركات الفرعية والتابعة) | | (١,١١٧,١١٥) | (٢٤,٥٩٧) |
| الشركات الفرعية | | - | ٤٤٧,٢٣٤ |
| صندوق مجان لرأس المال | - | - | - |
| الشركة العمانية الأوروبية للصناعات الغذائية ش.م.ع.ع | ٨٠,٨٤% | - | - |
| شركة المركز المالي العماني (فينكوب) ش.م.ع.ع | ٥١,٢٠% | (١١٥,٣٨٣) | ١٧٥,٢٣٣ |
| الشركات التابعة | | | |
| شركة عمان للفنادق والسياحة ش.م.ع.م | ٣١,٧٢% | (٢٤٢,٠٨٩) | ٩٠,٦٨٩ |
| الشركة العمانية للألياف البصرية ش.م.ع.م | ٢٠,٩٧% | ٢٠٠,٨١٥ | ٢٤,٨٦٨ |
| صندوق الأمل من شركة فينكوب | ٣٧,٢٥% | (٦١,٥٨٥) | (١٥١,٢٠٣) |
| صافي الأرباح / (الخسائر) | | (١,٣٣٥,٣٥٧) | ٥٦٢,٢٢٤ |

وجاءت الاستجابة الحتمية من قطاع الصحة العامة لتفشي هذا الوباء بتكاليف اقتصادية كبيرة أدت إلى انخفاض الناتج المحلي الإجمالي الفعلي. وتشير التقديرات المعدلة الصادرة عن صندوق النقد الدولي بشأن سلطنة عمان ٢٠٢١ إلى انخفاض الناتج المحلي الإجمالي بنسبة ٦,٤٪ في عام ٢٠٢٠ (وتم تعديل هذه النسبة التي كانت في توقعات صندوق النقد الدولي السابقة بالسالب (-١٠٪)) وانخفاض الناتج المحلي الإجمالي في القطاع غير الهيدروكربوني بنسبة ١٠٪ وانخفاض الناتج المحلي الإجمالي في القطاع الهيدروكربوني بنسبة أقل نتيجة زيادة إنتاج مكثفات النفط التي لم تشملها اتفاقية "أوبك+". وتم تعديل معدل نمو الناتج المحلي الإجمالي الفعلي لـ ١,٨٪ في التقديرات المعدلة لسلطنة عمان ٢٠٢١ الصادرة عن صندوق النقد الدولي حيث كانت قيمته السابقة بالسالب (-٥,٠٪).

٢. أداء أسواق الأوراق المالية: سوق مسقط للأوراق المالية

٢,١ تراجع أداء جميع المؤشرات الثلاثة خلال عام ٢٠٢٠: حيث سجل مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية انخفاضاً بنسبة (-٨,١٠٪) ومؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية انخفاضاً بنسبة (-٠,٦٠٪) ومؤشر سوق دبي المالي انخفاضاً بنسبة (-٩,٨٧٪) مع بعض الاختلاف في الأداء مقارنةً بعام ٢٠١٩ حيث سجل مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية فيه انخفاضاً بنسبة (-٨,٥٥٪) بينما سجل كل من مؤشر سوق أبو ظبي للأوراق المالية ومؤشر سوق دبي المالي فيه زيادةً بنسبة ٣,٥٩٪ و ٩,٤٩٪ على التوالي. ونظراً إلى وجود حوالي ٩٠٪ من محفظة الشركة في سلطنة عمان، أثر الأداء السلبي لسوق الأسهم على التقييم العام لاستثمارات الشركة.

٢,٢ يرد بيان رسملة السوق بإيجاز في الرسم البياني التالي خلال عام ٢٠٢٠:



يُعد سوق الأسهم مؤشراً على النمو الاقتصادي في سلطنة عمان ويمثل جزءاً بالغ الأهمية من سياستها النقدية ويعد أدائه مؤشراً على مدى استقرار الاقتصاد فيها. ويتم مراقبة استقرار سوق الأسهم وتقلباته بصفة دائمة باعتباره مؤشراً على التنمية.

٣. أداء الشركة خلال عام ٢٠٢٠

٣,١ الإستراتيجية المالية

واجهت الشركة خلال تنفيذ ميزانية عام ٢٠٢٠ تحديات لا يمكن التغلب عليها تمثلت في تعذر تحقيق الافتراضات الاقتصادية التي تقوم عليها الاستراتيجية التي انتهجتها. وفي خضم الإغلاق خلال الربع الثاني من العام، واجهت الشركة الآثار المضاعفة للإغلاق التي تمثلت في زيادة احتمال تعرضها لكل من المخاطر التجارية الناتجة عن استمرار تبعات وباء (كوفيد-١٩) على الأسواق والمخاطر المالية الناتجة عن ارتفاع أسعار الفائدة.

١. بيئة الأعمال السابقة (٢٠٢٠)



١,١ العالمي

كان من المتوقع في مستهل عام ٢٠٢٠ أن يتحسن النمو العالمي خلال هذا العام والأعوام التي تليه في ظل استمرار دعم السياسات في الاقتصادات الكبرى غير أنه ساهم تفشي فيروس كورونا المستجد (كوفيد-١٩) في جميع أنحاء العالم وما تبعه من إغلاق اقتصادي وتزايد وتير عدم اليقين في عرقلة مسار تعافي الاقتصاد العالمي. حيث شهد الاقتصاد العالمي ركوداً على غرار الركود الذي شهده في عام ٢٠٠٩. واستجابت الدول المتقدمة ذات الاقتصادات الكبرى باتخاذ تدابير مالية ونقدية للتصدي لهذه الأزمة الصحية واحتواء أثارها على الاقتصاد. كما التزمت مجموعة العشرين بالعمل على استعادة النمو العالمي والحفاظ على استقرار الأسواق، وبدأت الدول العظمى في ضخ تدفقات كبيرة في الاقتصاد العالمي في إطار عدد من التدابير التي تم اتخاذها بهدف التصدي لتبعات تفشي هذا الوباء. وفي ضوء هذه الاستجابة التي تجلت في تطبيق سياسات منسقة، سيتمكن الاقتصاد العالمي من التعافي وحقق انتعاشاً كبيراً في عام ٢٠٢١ إلا إذا ساهمت مشاكل السيولة الحالية في حدوث الملاءة المالية التي ستؤدي بدورها إلى حالات الإفلاس.

١,٢ سلطنة عُمان

وعلى غرار الدول الأخرى المصدرة للنفط، كانت سلطنة عُمان الأكثر تضرراً من التأثير المضاعف لهذا الوباء الذي ساهم في حدوث انخفاض كبير في الطلب على النفط وأسعاره. حيث بلغ متوسط سعر برميل النفط العماني خلال الفترة من يناير إلى ديسمبر ٢٠٢٠ ٤٦ دولاراً أمريكياً للبرميل، مسجلاً انخفاضاً أقل بنسبة ٦,٢٧٪ مقارنة بالعام السابق. وانخفض متوسط الإنتاج اليومي من النفط بنسبة قدرها ١,٢٪ ليصل إلى ٩٥٠,٧٠٠ برميل خلال هذه الفترة. وأشارت منحنيات العقود الآجلة للنفط إلى وجود زيادة في الأسعار على المدى المتوسط غير أنه ما زالت نسبة هذه الزيادة أقل بكثير من النسبة المتوقعة قبل تفشي (كوفيد-١٩) في ظل الفائض في المعروض والمخزون الكبير من النفط الناتجين عن انخفاض الطلب نتيجة تراجع حركة النقل الجوية. وسجل مؤشر أسعار المستهلك نمواً سلبياً بلغ (-٩,٠٪) خلال عام ٢٠٢٠ مقارنة بالعام السابق وشهدت عدة قطاعات انخفاضاً في الإيرادات والأرباح وزيادة في النفوذ المالي مما زاد من احتمالية تعرضها لمخاطر السيولة والملاءة المالية التي ترتب عليها تراجع قدرتها على الوفاء بديونها.

ونظراً إلى أنه من المتوقع حدوث عجز في الميزانية خلال الفترة المشمولة بالتوقعات ووجود ضغط على الاحتياطيات الأجنبية الرسمية، تحولت الحكومة إلى أسواق الديون للحصول على التمويل. وعززت هذه الديون المتزايدة (في ظل وجود أرصدة ديون مبدئية كبيرة بالفعل في عام ٢٠٢٠) من المخاوف المتعلقة بقدرة سلطنة عُمان على الوفاء بديونها. وارتفعت تكاليف الاقتراض في ظل تراجع التصنيف السيادي للسلطنة وتوقعات مستقبلية سلبية. وأصبحت السيولة في سلطنة عمان محدودة ومن المرجح أن تظل على هذه الشاكلة على المدى المتوسط حيث من المتوقع استمرار التراجع في نمو الودائع الحكومية.

١٢. لمحة مهنية عن المدقق الخارجي

١٢,١ قرر شركاء الشركة تعيين شركة أبو تمام جرانت ثورنتون كمدقق داخلي لها في ٢٠٢٠، وتعد شركة جرانت ثورنتون انترناشيونال شبكة مستقلة من مكاتب التأمين والضرائب والاستشارة، وهي مكونة من أكثر من ٥٠٠٠٠ شخص، وقائمة في أكثر من ١٢٠ بلد، مما يمكنها من مساعدة المنظمات النشطة والديناميكية من إطلاق العنان لأفائها وامكاناتها، كما أنها واحدة من أكبر مؤسسات الاستشارات التجارية والمحاسبية على مستوى العالم، ويتطلب من كافة فروعها التمسك بأعلى المعايير الأخلاقية والمهنية من كافة العاملين بها، ويتم مراقبة وضمان الامتثال بهذه المعايير من خلال عمليات ضمان الجودة شديدة الصرامة.

١٢,٢ تمثل شركة أبو تمام جرانت ثورنتون الفرع العماني من شركة جرانت ثورنتون انترناشيونال، ويقع مقرها الرئيسي في مسقط، وفرع آخر في صلالة، وتأسس مكتبها في مسقط عام ١٩٩٥ وهي واحدة من الشركات الرائدة في سلطنة عمان، ويشهد على ذلك سجلها الحافل بعملاء من أكبر الشركات في شتى المجالات، ويضيف طاقم العمل المهني خلفية قوية من الخبرة والمعرفة الفنية لاحتياجات العملاء سواء في مجال المحاسبة أو الضرائب أو الاستشارات الإدارية، وهذه الخلطة النادرة والسحرية من الموارد الماهرة والزاهرة والالتزام الشخصي لجميع الموظفين توضح أسباب تطور شركة أبو تمام جرانت ثورنتون بسرعة فائقة لتحتل مكانة رائدة بين الشركات المحاسبية الأخرى في سلطنة عمان. فضلاً على ذلك، شركة أبو تمام جرانت ثورنتون معتمدة من الهيئة العامة لسوق المال كواحدة من الشركات المصرح لها تدقيق شركات المساهمة.

١٢,٣ حصل جرانت ثورنتون على رسوم إجمالية قدرها ١٧,٥٠٠ ريال عماني (٢٠١٩: جرانت ثورنتون - ١٧,٠٠٠ ريال عماني) ولمراجعة تقرير حوكمة الشركة لعام ٢٠٢٠ - ٨,١٢٥ ريال عماني (٢٠١٩: ٧,٦٢٥ ريال عماني) لمراجعة الحسابات ربع السنوية خلال عام ٢٠٢٠ - ٩٣٧٥ ريال عماني (٢٠١٩: ٩٣٧٥ ريال عماني). يتعلق هذا الرسم بالشركة الأم فقط وليس الشركات التابعة في سلطنة عمان.

١٢,٤ تم تقديم الخدمات المهنية الأخرى المتعلقة بالضرائب من قبل شركة أرنست ويونغ لعام ٢٠٢٠ - ١,٢١٠ ريال عماني (٢٠١٩ - ١,٢١٠ ريال عماني).

١٣. إقرار مجلس الإدارة

١٣,١ يؤكد مجلس الإدارة أن البيانات المالية لعام ٢٠٢٠ قد تم إعدادها وفقاً للمعايير والقواعد المعمول بها.

١٣,٢ قام مجلس الإدارة، من خلال لجنة التدقيق، بمراجعة نظام الرقابة الداخلية للشركة والتأكيد على أن جميع الضوابط سارية وفعالة بالكامل.

١٣,٣ يؤكد مجلس الإدارة أنه لا توجد أمور جوهرية قد تؤثر على استمرار الشركة وقدرتها على مواصلة عملياتها خلال السنة المالية القادمة.



راي مانوج كوزاجيان
القائم بأعمال الرئيس التنفيذي



محمد درويش الخوري
رئيس مجلس الإدارة
١٠ مارس ٢٠٢١

٨,٣ توزيع ملكية الأسهم كما في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| نطاق السعر | عدد المساهمين | عدد الأسهم | نسبة المساهمين |
|------------------|---------------|--------------------|----------------|
| ١,٠٠٠ - ٠ | ٧,٩٢٦ | ٤,٠١٤,٠٥٠ | %٣,٢٩ |
| ١,٠٠١ - ٥,٠٠٠ | ٨,٩٢٥ | ١٤,٦٤٩,٣٨١ | %١٢,٠٢ |
| ٥,٠٠١ - ١٠,٠٠٠ | ٣٧١ | ٢,٨٠٩,٥٦٣ | %٢,٣١ |
| ١٠,٠٠١ - ٥٠,٠٠٠ | ٣٢٠ | ٧,٠٥٤,٢٢٧ | %٥,٧٩ |
| ٥٠,٠٠١ - ١٠٠,٠٠٠ | ٥٢ | ٤,٠٢٦,٩٣٧ | %٣,٣٠ |
| أكثر من ١٠٠,٠٠١ | ٧٧ | ٨٩,٣٢٠,٨٤٢ | %٧٣,٢٩ |
| الإجمالي | ١٧,٦٧١ | ١٢١,٨٧٥,٠٠٠ | %١٠٠ |

٨,٤ المساهمون الذين يمتلكون أكثر من ٥% من رأس المال كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

| | | |
|------------------------------------------------------|--------|------------------|
| شركة أبوظبي للاستثمار، دولة الإمارات العربية المتحدة | %٣٠ | ٣٦,٥٦٢,٥٠٠ سهمًا |
| شركة ومجموعة الخنجي للاستثمار ش.م.م | %٢٠,٣١ | ٢٤,٧٤٦,٨٣٣ سهمًا |

٨,٥ شهادات الإيداع الأجنبية / شهادات الإيداع الأمريكية / شهادات السهم أو أي أوراق مالية قابلة للتحويل وتاريخ تحويلها وأثارها المحتملة على حقوق الملكية

لا تمتلك الشركة أي شهادات إيداع أجنبية/ شهادات إيداع أمريكية/ ضمانات أو أي أوراق مالية قابلة للتحويل اعتباراً من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، ومن ثَمَ فلن يترتب عليها أي آثار محتملة على حقوق الملكية.

٩. حالات عدم الامتثال المحددة لأحكام حوكمة الشركات وأسبابها

لم تشهد الشركة أي حالات عدم امتثال لأحكام حوكمة الشركات خلال عام ٢٠٢٠.

١٠. أنشطة المسؤولية الاجتماعية للشركة وخططها المستقبلية

لم تساهم الشركة خلال عام ٢٠٢٠ (مقارنة بمبلغ قدره صفر ريال عماني في عام ٢٠١٩) بأية تبرعات لمختلف المؤسسات الخيرية في إطار برنامج المسؤولية الاجتماعية للشركات وسيتم تخصيص مبلغ وقدره ٥,٠٠٠ في ميزانيتها لهذا الغرض في عام ٢٠٢١.

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

يرد تعريف هذا النوع من المعاملات في المبدأ (٩) من قواعد حوكمة الشركات وتشمل هذه المعاملات أنواع معينة من العقود والمعاملات المعتادة التي يتم إجراؤها في سير العمل المعتاد دون تحقيق أي ميزة تفضلية للأطراف ذات العلاقة. وتشمل هذه المعاملات أيضاً معاملات منح القروض أو الضمانات أو عمليات ضخ رأس المال أو ما شابهها من معاملات التي تجريها الشركة الأم أو يجريها أحد المستثمرين على المدى الطويل في الشركات التابعة لها أو شركاتها الفرعية أو شركات أخرى تستثمر فيها. ويتم الحصول على موافقة المساهمين على هذا النوع من المعاملات المحتملة على أساس سنوي في اجتماع الجمعية العمومي السنوي. حيث أنه يتم إحاطتهم بطبيعة المعاملات ذات القيمة النقدية بالضبط وغيرها من المعاملات التي يتم إجراؤها في السنة المالية ويتم الحصول على موافقتهم عليها بأثر رجعي في اجتماع الجمعية العمومية السنوي القادم.

٧. وسائل الاتصال مع المساهمين والمستثمرين

٧,١ تم نشر النتائج الربع سنوية في الصحيفة المحلية باللغتين العربية والإنجليزية فضلاً عن أنه تم نشر هذه القوائم المالية على الموقع الإلكتروني لسوق مسقط للأوراق المالية ومن ثم لم يتم إرسال النتائج إلى المساهمين كل على حدة.

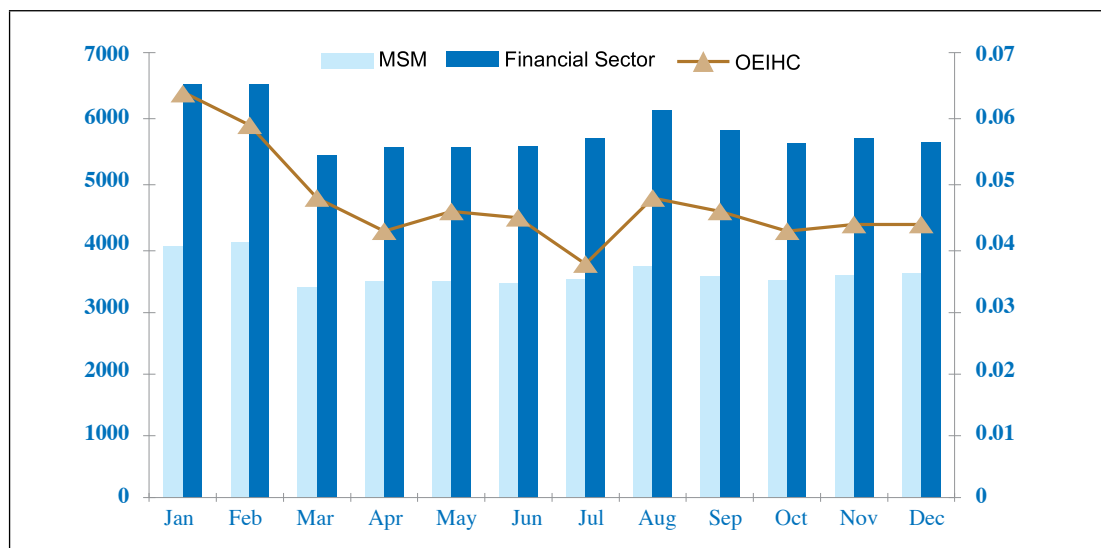
٧,٢ يُشكل تقرير المناقشة والتحليل الإداري المنفصل لعام ٢٠٢٠ جزءاً من التقرير السنوي.

٨. بيانات أسعار السوق

٨,١ أسعار السوق - أعلى / أدنى سعر خلال كل شهر في عام ٢٠٢٠ على النحو التالي:

| الشهر | الريال العماني | |
|--------|----------------|----------|
| | أعلى سعر | أدنى سعر |
| يناير | ٠,٠٦٥٠ | ٠,٠٦٣٠ |
| فبراير | ٠,٠٥٩٠ | ٠,٠٥٩٠ |
| مارس | ٠,٠٤٨٠ | ٠,٠٤٨٠ |
| أبريل | ٠,٠٤٦٠ | ٠,٠٤٣٠ |
| مايو | ٠,٠٤٧٠ | ٠,٠٤٦٠ |
| يونيو | ٠,٠٤٥٠ | ٠,٠٤٢٠ |
| يوليو | ٠,٠٣٩٠ | ٠,٠٣٧٠ |
| أغسطس | ٠,٠٤٩٠ | ٠,٠٤٨٠ |
| سبتمبر | ٠,٠٤٦٠ | ٠,٠٤٥٠ |
| أكتوبر | ٠,٠٤٣٠ | ٠,٠٤٣٠ |
| نوفمبر | ٠,٠٤٤٠ | ٠,٠٤٣٠ |
| ديسمبر | ٠,٠٤٤٠ | ٠,٠٤٤٠ |

٨,٢ الأداء / بالمقارنة مع المؤشر القاعدي أو سوق مسقط للأوراق المالية - قطاع البنوك والاستثمار



انخفضت قيمة أسهم الشركة بنسبة ٣١٪ خلال عام ٢٠٢٠ حيث سجلت انخفاضاً قدره ١١٪ في مؤشر البنوك والاستثمار وانخفاضاً قدره ٨٪ في المؤشر العام لسوق مسقط للأوراق المالية.

٥. المكافآت

٥,١ تفاصيل مكافآت الأعضاء

لم تقترح الشركة أي تخصيص كمكافئة لأعضاء مجلس إدارتها عن عام ٢٠٢٠ (مقارنة بمبلغ قدره صفر ريال عماني في عام ٢٠١٩) ودفعت مكافآت إليهم عن حضور الاجتماعات التي عقدها مجلس الإدارة ولجانته قدرها ١٨,٩٠٠ ريالاً عمانياً (٢٠,٠٠٠ ريال عماني في عام ٢٠١٩) ويرد بيان المبالغ المدفوعة على النحو التالي:

| اسم عضو مجلس الإدارة | مكافآت حضور اجتماعات مجلس الإدارة بالريال العماني | مكافآت حضور اجتماعات لجنة المراجعة بالريال العماني | مكافآت حضور اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت بالريال العماني | المبلغ الإجمالي بالريال العماني |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| طوال العام | | | | |
| الفاضل / محمد درويش الخوري - رئيس مجلس الإدارة | ٢٥٠٠ | - | - | ٢٥٠٠ |
| الفاضل / سعيد سيف ناصر السعدي - نائب رئيس مجلس الإدارة | ٢٥٠٠ | ٦٠٠ | ٦٠٠ | ٣,٧٠٠ |
| الفاضل / سعيد خميس المهيري | ٢,٥٠٠ | ١,٢٠٠ | - | ٣,٧٠٠ |
| الفاضل / أحمد سالم عبد الله النياضي | ٢,٥٠٠ | ١,٢٠٠ | ٦٠٠ | ٤,٣٠٠ |
| الفاضل / محمد الخنجي | ٢,٥٠٠ | - | ٦٠٠ | ٣,١٠٠ |
| فترة من العام | | | | |
| الفاضل / خالد العسري (عضو حتى تاريخ ٢٠٢٠/٠٧/٠٦) | ١,٠٠٠ | ٦٠٠ | - | ١,٦٠٠ |
| الإجمالي | ١٣,٥٠٠ | ٣,٦٠٠ | ١,٨٠٠ | ١٨,٩٠٠ |

٥,٢ تفاصيل المكافآت المدفوعة لأكبر خمس موظفين

(أ) تتألف مجموعة المكافآت المقدمة إلى الموظفين التنفيذيين من عناصر ثابتة ومتغيرة. وتشمل العناصر الثابتة الراتب الأساسي والعلاوات القيمة ومستحقات التقاعد بينما تشمل العناصر المتغيرة مكافآت الأداء التي يتم احتسابها وفقاً لمعايير أداء محددة مسبقاً.

(ب) بلغ إجمالي المكافآت المقدمة إلى أكبر خمسة موظفين تنفيذيين شاملةً العناصر المتغيرة (باستثناء العلاوات) ٢٤٦,٢٥٥ ريالاً عمانياً (مقارنة بمبلغ قدره ٦٢٥,٦٥٠ ريال عماني في عام ٢٠١٩).

(ج) لم يتم منح أي علاوات إلى أكبر خمسة موظفين تنفيذيين في الشركة عام ٢٠٢٠ (مقارنة بمبلغ قدره صفر ريال عماني في عام ٢٠١٩).

(د) بلغت مصاريف السفر التي تكبدها أعضاء مجلس الإدارة لحضور الاجتماعات التي عقدها المجلس ولجانته لسنة ٢٠٢٠ مبلغ وقدره ٢,٣١١ ريال عماني (مقارنة بمبلغ قدره ١٠,١٦٦ ريال عماني في عام ٢٠١٩)

(هـ) بلغت مصاريف السفر التي تكبدها أكبر خمسة موظفين تنفيذيين لأداء المهام الرسمية المنوطة بهم في سنة ٢٠٢٠ ١,١٧٠ ريال عماني. (مقارنة بمبلغ قدره ٤,٨٤٧ ريال عماني في عام ٢٠١٩)

٥,٣ عقود العمل وفترة الإشعار ورسوم الفصل

تكون مدة الإشعار بإنهاء الخدمة بالنسبة للرئيس التنفيذي ستة أشهر وللمديرين التنفيذيين ثلاثة أشهر ويتم دفع مستحقات نهاية الخدمة وفقاً لقانون العمل العماني.

٦. تفاصيل عدم الالتزام من قبل الشركة

لم تشهد الشركة خلال هذا العام أي حالات عدم امتثال للقواعد واللوائح التي وضعتها الهيئة العامة لسوق المال ولم تدفع أي غرامات أو جزاءات عن أية مخالفات. (لم يشهد عامي ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ أي حالات عدم امتثال أو مخالفات).

٣,٢ لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية

(أ) الإطار المرجعي

- (١) تقديم المساعدة إلى مجلس الإدارة وإسداء المشورة إليه فيما يتعلق بالمكافآت المقدمة إلى أعضائه.
- (٢) تقديم المساعدة إلى مجلس الإدارة في تقييم أداء الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية ومنحهم المكافآت.
- (٣) تقديم المساعدة في ترشيح أعضاء مجلس الإدارة وتعيين الرئيس التنفيذي والإدارة التنفيذية العليا.
- (٤) مراجعة أداء الشركة بانتظام.
- (٥) وضع الأهداف الاستراتيجية بما يتماشى مع رسالة الشركة.
- (٦) وضع السياسات التشغيلية المتعلقة بالأنشطة الوظيفية للشركة - الاستثمارات في المشاريع والحفاظ المالية والتمويل والمحاسبة والموظفين والإدارة، إلخ.
- (٧) التأكد من أن الشركة تعمل وفقاً للنظام الأساسي وتلبية جميع المتطلبات القانونية.
- (٨) القيام بأي مهمة أخرى يكلفها بها مجلس الإدارة.

(ب) تشكيل لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية وحضور الأعضاء للاجتماعات

تم تشكيل هذه اللجنة في تاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٠ لتتألف من ٣ أعضاء غير تنفيذيين. ويرد أدناه بيان معدل حضور أعضائها في الاجتماعات التي عقدتها خلال عام ٢٠٢٠:-

الأعضاء كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١

| اسم العضو | الفترة | عدد الاجتماعات المنعقدة | عدد الاجتماعات التي حضرها الأعضاء |
|-------------------------------------|------------|-------------------------|-----------------------------------|
| الفاضل / محمد الخنجي - رئيس اللجنة | طوال العام | ٢ | ٢ |
| الفاضل / أحمد سالم عبد الله النياضي | طوال العام | ٢ | ٢ |
| الفاضل / سعيد سيف السعدي | طوال العام | ٢ | ٢ |

(ج) اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية المنعقدة خلال العام

| نوع الاجتماعات | عدد الاجتماعات | مواعيد انعقاد الاجتماعات |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|
| اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت | ٢ | ٢٠٢٠/٠٣/٠٤ و ٢٠٢٠/١٢/٢٣ |

٤. إجراءات تعيين أعضاء مجلس الإدارة

- ١, ٤ تُرشح حكومتى سلطنة عمان والإمارات العربية المتحدة أعضاء مجلس الإدارة الذين يمثلون كل منهما (فئة الأعضاء المؤسسين) ويحددان مدة عضويتهم.
- ٢, ٤ يتم تعيين أعضاء مجلس الإدارة الذين يمثلون المساهمين العموميين في اجتماع الجمعية العمومية السنوي ومن ثم فإنه تبلغ مدة عضوية الأعضاء المنتخبون ٣ سنوات.
- ٢, ٣ يتم تعيين جميع أعضاء مجلس الإدارة وفقاً للأحكام المنصوص عليها في قانون الشركات التجارية الذي سنته الهيئة العامة لسوق المال في تاريخ التعيين وبما يتماشى مع النظام الأساسي للشركة.

ب) تشكيل لجنة التدقيق

تتألف لجنة التدقيق من ٢ أعضاء من أعضاء مجلس إدارة الشركة، من بينهم عضو يتمتع بالخبرة في مجال الشؤون المالية والمحاسبة. يكون جميع أعضاء هذه اللجنة أعضاء غير تنفيذيين، من بينهم عضوين مستقلين. يرد أدناه بيان معدل حضور أعضاء اللجنة الاجتماعات التي عقدتها خلال عام ٢٠٢٠:

الأعضاء الحاليين كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١

| اسم العضو | الفترة | | عدد الاجتماعات المنعقدة | عدد الاجتماعات التي حضرها الأعضاء |
|-------------------------------------|------------|------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | من | إلى | | |
| الفاضل / سعيد خميس المهيري* | طوال العام | | ٤ | ٤ |
| الفاضل / سعيد سيف ناصر السعدي | ٢٠٢٠/٠٧/١٢ | حتى تاريخه | ٤ | ٢ |
| الفاضل / أحمد سالم عبد الله النيادي | طوال العام | | ٤ | ٤ |

* يتمتع الفاضل / سعيد خميس المهيري بالخبرة في مجال الشؤون المالية والمحاسبة.

ج) الأعضاء السابقين خلال عام ٢٠٢٠

| اسم العضو | الفترة | | عدد الاجتماعات المنعقدة | عدد الاجتماعات التي حضرها الأعضاء |
|-------------------------|------------|------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | من | إلى | | |
| * الفاضل / خالد العيسري | ٢٠١٩/٠٤/٢٤ | ٢٠٢٠/٠٧/٠٦ | ٤ | ٢ |

* الفاضل / خالد العيسري كان عضواً في لجنة المراجعة اعتباراً من تاريخ ٢٤/٤/٢٠١٩ إلى تاريخ تسجيله ٠٦/٠٧/٢٠٢٠.

د) اجتماعات لجنة التدقيق المنعقدة خلال العام

| نوع الاجتماع | العدد | التواريخ |
|-----------------------|-------|---------------------------------------------------|
| اجتماعات لجنة التدقيق | ٤ | ٢٠٢٠/٠٣/٠٥ و ٢٠٢٠/٠٦/٠٤ و ٢٠٢٠/٠٨/٠٦ و ٢٠٢٠/١١/٠٤ |

هـ) الرقابة الداخلية

(١) تولت لجنة التدقيق، بالنيابة عن مجلس الإدارة، مراجعة بيئة الرقابة الداخلية في الشركة بانتظام واجتمع أعضائها بالمراجع الداخلي بانتظام لمراجعة تقارير المراجعة الداخلية والتوصيات والتعليقات التي تدلي بها الإدارة فيما يتعلق بها.

(٢) أسندت مهمة التدقيق الداخلي إلى شركة بي دي أو للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وذلك بموجب موافقة من الهيئة العامة لسوق المال. بناءً عليه، فإن المدقق الداخلي السابق أدى مهام التدقيق الداخلي للشركة حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٠، بينما كلفت شركة بي دي أو بتغطية الفترة المتبقية.

(٣) اجتمع أعضاء لجنة التدقيق أيضاً بالمدققين الخارجيين لمراجعة نتائج عملية المراجعة وخطاب الإدارة. واجتمعت لجنة التدقيق بالمدققين الداخليين والخارجيين بشكل منفصل، دون حضور أي ممثل من الإدارة، وفقاً لما هو منصوص عليه في قواعد حوكمة الشركات. وأحاطت لجنة التدقيق مجلس الإدارة بمدى جدوى الضوابط الداخلية المطبقة في الشركة. ويسر كل من لجنة التدقيق ومجلس الإدارة إبلاغ المساهمين بأنه يتم تطبيق ضوابط داخلية مناسبة وفعالة وليس هناك ما يدعو للقلق.

٢,٤ أعضاء مجلس الإدارة السابقون عام ٢٠٢٠

يرد بيان بيانات أعضاء مجلس الإدارة الذين يشغلون مناصبهم اعتباراً ٢٠٢٠ وعضويتهم في الشركات المساهمة العامة الأخرى الكائنة في سلطنة عمان وحضورهم اجتماعات الشركة المختلفة المنعقدة خلال عام ٢٠٢٠ أدناه:

| |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>١. الفاضل / خالد العسري نائب رئيس مجلس الإدارة رئيس صندوق عمان للاستثمار، سلطنة عمان</p> <ul style="list-style-type: none"> تم تعيينه من قبل حكومة سلطنة عمان عضو غير تنفيذي / مستقل رئيس مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) عضو في مجالس إدارة أخرى (٢) عضو في لجان مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) حضر ٢ من خمس (٥) اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال السنة حضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي حضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية استقال كنائب رئيس مجلس الإدارة و عضو بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٠ |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

٢,٥ عدد الاجتماعات المنعقدة ومواعيد انعقادها

| نوع الاجتماعات | عدد الاجتماعات | التواريخ |
|--------------------------------|----------------|----------------------------------------------------------------|
| اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة | ٥ | ٢٠٢٠/٠٣/٠٥ و ٢٠٢٠/٠٦/٠٤ و ٢٠٢٠/٠٨/٠٩ و ٢٠٢٠/١١/٠٥ و ٢٠٢٠/١٢/٢٣ |
| إجتماعات السنوية العامة | ١ | ٢٠٢٠/٠٥/٢١ |
| اجتماع الجمعية العمومية السنوي | ١ | ٢٠٢٠/٠٧/٠٦ |

٣. لجنة التدقيق واللجان الأخرى

٣,١ لجنة التدقيق

(أ) الاطار المرجعي

تم تشكيل لجنة المراجعة وفقاً للمبدأ (١٠) من قواعد حوكمة الشركات ويرد أدناه ملخص بالمسؤوليات المنوطة بها:

- (١) الإشراف على جودة القوائم المالية وصحتها.
- (٢) مراجعة امتثال الشركة للمتطلبات القانونية والتنظيمية.
- (٣) إعداد قائمة مختصرة بالمراجعين الخارجيين والداخليين التابعين للشركة.
- (٤) مراجعة الخطة السنوية للشركة وأداء مهام المراجعة الداخلية فيها ومدى وملاءمتها والتقارير التي يقدمها المراجعون الخارجيون.
- (٥) مراقبة التقارير الإدارية المختلفة ووضع الضوابط المحاسبية ومراجعة الجوانب المالية لأنشطة الإدارة التنفيذية.
- (٦) التحقيق في أي نشاط داخل الشركة.
- (٧) طلب المعلومات من أي موظف.
- (٨) الحصول على المشورة القانونية والمهنية.
- (٩) ضمان حضور الأطراف الخارجية والخبراء حسب الاقتضاء.
- (١٠) أية مهام محددة أخرى يكلفها بها مجلس الإدارة.

٢,٣ أعضاء مجلس الإدارة الحاليون اعتباراً من تاريخ ٢٠٢٠/١٢/٣١

يرد أدناه بيان أعضاء مجلس الإدارة الذين يشغلون مناصبهم اعتباراً من تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وعضويتهم في الشركات المساهمة العامة الأخرى الكائنة في سلطنة عمان ومعدل حضورهم اجتماعات الشركة المختلفة المنعقدة خلال عام ٢٠١٩:

| | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>٢. الفاضل / سعيد سيف ناصر السعدي نائب رئيس مجلس الإدارة مدير ممتلكات الحكومة ، وزارة المالية ، سلطنة عمان</p> <ul style="list-style-type: none"> تم تعيينه من قبل حكومة سلطنة عمان عضو غير تنفيذي/مستقل رئيس مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) عضو في مجالس إدارة أخرى (٢) عضو في لجان مجالس إدارة أخرى (٢) حضر خمس (٥) اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال السنة حضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي حضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية | <p>١. الفاضل / محمد درويش الخوري رئيس مجلس الإدارة المدير التنفيذي دائرة العمليات، جهاز أبو ظبي للاستثمار، دولة الإمارات العربية المتحدة</p> <ul style="list-style-type: none"> تم تعيينه من قبل حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة عضو غير تنفيذي / غير مستقل رئيس مجالس إدارة أخرى (١) عضو في مجالس إدارة أخرى (١) عضو في لجان مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) حضر خمس (٥) اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال السنة حضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي حضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية |
| <p>٤. الفاضل / أحمد سالم عبد الله النيادي مدير الاستثمار، هيئة أبو ظبي للاستثمار، دولة الإمارات العربية المتحدة</p> <ul style="list-style-type: none"> تم تعيينه من قبل حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة عضو غير تنفيذي / غير مستقل رئيس مجالس إدارة أخرى (١) عضو في مجالس إدارة أخرى (١) عضو في لجان مجالس إدارة أخرى (١) حضر خمس (٥) اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال السنة حضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية | <p>٣. الفاضل / سعيد خميس المهيري الرئيس التنفيذي لإدارة شؤون التنمية، شركة إنترناشيونال كابيتال تريدينج دولة الإمارات العربية المتحدة</p> <ul style="list-style-type: none"> يمثل مساهمي القطاع الخاص بدولة الإمارات العربية المتحدة عضو غير تنفيذي/مستقل رئيس مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) عضو في مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) عضو في لجان مجالس إدارة أخرى (لا يوجد) حضر خمس (٥) اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال السنة حضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي حضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية |
| | <p>٥. الفاضل / محمد الخنجي رئيس مجلس الإدارة - الرئيس التنفيذي شركة الخنجي للعقارات والتطوير ش.م.م سلطنة عمان</p> <ul style="list-style-type: none"> يمثل مساهمي القطاع الخاص بسلطنة عمان عضو غير تنفيذي/غير مستقل رئيس مجالس إدارة أخرى (١) عضو في مجالس إدارة أخرى (٣) عضو في لجان مجالس إدارة أخرى (٢) حضر خمس (٥) اجتماعات مجلس الإدارة التي تم عقدها خلال السنة حضر اجتماع الجمعية العمومية السنوي حضر اجتماع الجمعية العمومية غير العادية |

٢,٢ مهام مجلس الإدارة

- أ) يقوم مجلس الإدارة بإدارة أنشطة الأعمال والإشراف عليها وتقديم التوجيه الاستراتيجي للإدارة التشغيل لتحقيق أهداف الشركة. ويقوم مجلس الإدارة بتفويض الإدارة اليومية لرئيس تنفيذي تكون مهمته الاضطلاع بالمهام المحددة من خلال فريق من المديرين التنفيذيين يتولون رئاسة مختلف وظائف الشركة.
- ب) تشمل واجبات ومسؤوليات مجلس الإدارة مجموعة واسعة من وظائف إدارة شؤون الشركة ، وبصورة أكثر تحديداً تلك المفصلة وفقاً للمبدأ ٣ من اللائحة. وفيما يلي ملخص لهذه المسؤوليات:
- (١) اعتماد خطة العمل والأهداف المالية والسياسات المالية واستراتيجيات الاستثمار وخطط العمل واللوائح الداخلية والمبادئ التوجيهية للتنفيذ.
- (٢) المراجعة الدورية للأداء التشغيلي والمالي للشركة وكذلك أداء استثمارات الشركة والاستثمارات الأخرى.
- (٣) الإشراف على أداء الشركات التابعة والشركات الزميلة وشركات المشاريع ومتطلباتها المالية والتزاماتها واتخاذ القرارات بخصوص تقديم مستوى الدعم المطلوب عند اللزوم.
- (٤) اعتماد البيانات المالية وغيرها من التقارير وتقديمها إلى المساهمين والجهات الرسمية الأخرى على النحو المنصوص عليه في قوانين الدولة.
- (٥) تحديد مستويات الصلاحيات وتفويض الصلاحيات للإدارة التنفيذية.
- (٦) تطبيق سياسة إفصاح تتسم بالشفافية ، بما في ذلك جميع المعاملات مع المديرين والأطراف ذات الصلة ومراقبة الامتثال لها.
- (٧) مراجعة المعاملات المادية مع الأطراف المعنية، بخلاف سياق الأعمال العادية قبل تقديمها إلى الجمعية العامة للشركة.
- (٨) ضمان الامتثال لقوانين الدولة من خلال أنظمة الرقابة الداخلية المناسبة.
- (٩) تسمية اللجان التنفيذية ولجنة المراجعة وغيرها من اللجان ، وتحديد أدوارها ومسؤولياتها وصلاحياتها.
- (١٠) اختيار الرئيس التنفيذي والمناصب الإدارية الرئيسية
- (١١) جميع المسائل الأخرى التي لم يتم تفويض اللجان والإدارة التنفيذية بها على وجه التحديد.

تقرير مبادئ تنظيم وإدارة الشركة - ٢٠٢٠

١. فلسفة الشركة حول ميثاق حوكمة الشركات

١,١ تؤمن إدارة شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع ("عمان والإمارات") بأنه لا يتمثل الهدف من وضع أعلى معايير للحوكمة وفقاً لقواعد حوكمة الشركات ("القواعد") التي أصدرتها الهيئة العامة لسوق المال في مجرد الامتثال لها وإنما تُعد هذه المعايير آلية مجددة لإعادة هيكلة القيم الأساسية التي تقوم عليها الشركة. فضلاً عن أنه يُعد تطبيق هذه المعايير عامل مهم آخر نحو تحقيق نظام إدارة فعال ونزيه وأخلاقي على مستوى الإدارة العليا في ظل مراعاة المصالح العامة للمساهمين في الوقت عينه.

١,٢ لا يُسهم شرط الإفصاح الإلزامي عن المعلومات إلى المساهمين المنصوص عليه في القواعد آنفة الذكر في تعزيز مستوى الشفافية في مشاركة المعلومات معهم فحسب بل يُسهم أيضاً في تعزيز الدور واسع النطاق الذي يقوم به أعضاء مجلس الإدارة في تحقيق أهداف الشركة في خضم التحديات والعقبات التي تواجهها. وعمدت الشركة إلى تحقيق التكامل التام بين نظام الحوكمة المطبق فيها مع الممارسات التجارية الأخلاقية والثقافة المناسبة التي تتجلى فيها القيم وسياسات الإدارة التي تتميز بالشفافية والنزاهة على الدوام.

١,٣ أعدت إدارة شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع هذا التقرير وفقاً لجميع الإرشادات المنصوص عليها في قواعد حوكمة الشركات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بموجب التعميم رقم (E / ٤ / ٢٠١٥) الصادر بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥ والمعدل بموجب التعميم (E / ١٠ / ٢٠١٦) الصادر بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢. مجلس الإدارة

٢,١ تشكيل مجلس الإدارة

وفقاً للمادة رقم ٧ من عقد تأسيس الشركة الذي تم تعديله في اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٠ بموجب قرار إداري صادر من الهيئة العامة لسوق المال فإن مجلس الإدارة يضم في عضويته ٥ أعضاء. وقبل تاريخ ٦/٧/٢٠٢٠ كان مجلس الإدارة يتألف من ٦ أعضاء وفقاً للمادة رقم ٢٢ من العقد التأسيسي السابق للشركة.

ويتم تشكيل مجلس الإدارة على النحو التالي:

| عدد الأعضاء | جهة الترشيح المباشرة |
|-------------|-------------------------------------|
| عضو | حكومة سلطنة عمان |
| عضوان | حكومة دولة الإمارات العربية المتحدة |

| عدد الأعضاء | الأعضاء الذين يتم انتخابهم في اجتماع الجمعية العمومية السنوي للشركة |
|-------------|---------------------------------------------------------------------|
| عضو | من سلطنة عمان |
| عضو | من دولة الإمارات العربية المتحدة |
| ٥ أعضاء | إجمالي عدد الأعضاء |

تقرير الحقائق الفعلية

إلى مساهمي شركة عُمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المنصوص عليها في التعميم الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال رقم E/٤/٢٠١٥ بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٥، فيما يتعلق "بتقرير حوكمة الشركات" الصادر عن مجلس إدارة شركة عُمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع ("الشركة") كما في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وتطبيق مبادئ حوكمة الشركات وفقاً للتعديلات المدخلة على قانون حوكمة الشركات الصادر عن الهيئة العامة لسوق المال بموجب التعميم رقم E/١٠/٢٠١٦ بتاريخ ١ ديسمبر ٢٠١٦ (يشار إليها مجتمعة "بالميثاق"). تم تنفيذ التزامنا وفقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات الصلة والذي يسري على ارتباطات الإجراءات المتفق عليها. تم تنفيذ الإجراءات فقط لمساعدتك في تقييم مدى امتثال الشركة للميثاق الذي أصدرته الهيئة العامة لسوق المال وتم تلخيصه على النحو التالي:

(١) لقد حصلنا على تقرير حوكمة الشركات ("التقرير") الصادر عن مجلس الإدارة وتأكدنا من أن تقرير الشركة يتضمن كحد أدنى، جميع البنود التي اقترحتها الهيئة العامة لسوق المال على أن يغطيها التقرير على النحو المفصل في الملحق ٣ من الميثاق عن طريق مقارنة التقرير بهذا المحتوى المقترح في الملحق ٣؛ و

(٢) لقد حصلنا على التفاصيل المتعلقة بمجالات عدم الامتثال للميثاق التي حددها مجلس إدارة الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ولم يحدد مجلس إدارة الشركة أي مجالات لعدم الامتثال للميثاق.

لقد قمنا بمهامنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق المطبقة على مهام الإجراءات المتفق عليها. تم تنفيذ الإجراءات فقط لمساعدتك في تقييم امتثال الشركة لقواعد السلوك الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

ليس لدينا استثناءات للإبلاغ عنها فيما يتعلق بالإجراءات المنجزة.

وجدنا أن تقرير حوكمة الشركة الصادر عن مجلس الإدارة يعكس تطبيق الشركة لأحكام القانون وخالي من أي تحريف جوهري.

نظراً لأن الإجراءات المذكورة أعلاه لا تشكل تدقيقاً أو مراجعة وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أو المعايير الدولية بشأن عمليات التدقيق، فإننا لا نبدى عن أي تأكيد على تقرير حوكمة الشركات.

لو قمنا بإجراء إجراءات إضافية أو قمنا بإجراء تدقيقاً أو مراجعة لتقرير حوكمة الشركات وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق أو المعايير الدولية بشأن عمليات التدقيق، قد نجد أمور أخرى تلفت انتباهنا وسنقوم بإبلاغكم عنها.

إن تقريرنا هو فقط للغرض الموضح في الفقرة الأولى من هذا التقرير وللمعلومات الخاصة بك ولا يجب استخدامه لأي غرض آخر. يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير حوكمة الشركات المصاحب لشركة عُمان والإمارات للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع المدرجة في التقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ ولا يشمل أي بيانات مالية للشركة مأخوذة ككل.



ناصر المغبري

رقم الترخيص: ١٠٢٤٥٨٧

أبو تمام

(محاسبون قانونيون)

١٠ مارس ٢٠٢١ م



الموظفون

أود أن أعرب عن امتناني بالنيابة عن مجلس الإدارة لتفاني الإدارة التنفيذية وجميع موظفي الشركة والجهود التي بذلوها خلال هذه الظروف الصعبة التي تتسم بانعدام اليقين.

تقدير

أود أن أعرب بالنيابة عن المجلس عن خالص امتناننا لجلالة السلطان هيثم بن طارق، حفظه الله ورعاه، وصاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان، رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة، على دعمهما وأدعو الله أن يغدق عليهم بنعمه وينعم عليهم بالصحة والعمر الطويل والمزيد من النجاح في جميع مساعيهم في المستقبل.

كما أعتنم هذه الفرصة لأعرب عن خالص امتناننا لحكومتنا سلطنة عمان والإمارات العربية المتحدة على دعمهما لشركتنا، وخالص امتناننا للجهات المعنية بسوق الأوراق المالية والبنوك والمساهمين على تعاونهم.



محمد درويش الخوري
رئيس مجلس الإدارة

١٠ مارس ٢٠٢١



حوكمة الشركات

عملاً بالقرار الإداري الصادر عن هيئة سوق رأس المال، عمدت الشركة خلال اجتماع جمعيتها العمومية الغير عادية الذي عُقد في تاريخ ٦ يوليو ٢٠٢٠ إلى استبدال نظامها الأساسي بالصيغة الجديدة الصادرة منه والخاصة بالشركات العامة المنصوص عليه في هذا القرار. ويقتصر تطبيق المواد المنصوص عليها في هذه الصيغة الجديدة التي تضم الآن ثماني مواد على المعلومات العامة الخاصة بالشركات دون تكرار لأحكام قانون الشركات التجارية الجديد وغيره من القوانين. وامتثالاً لشرط تعديل عدد أعضاء مجلس الإدارة ليكون عدداً فردياً بما يتماشى مع قانون الشركات التجارية، خفضت الشركة عدد أعضاء مجلس إدارتها إلى خمسة أعضاء فقط سيتم انتخابهم كافة من الآن فصاعداً خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية للشركة.

وتواصل الإدارة التزامها بثقافة الشركة المناسبة التي تتجلى في القيم المشتركة وسياسات الحوكمة التي تتسم بالشفافية. وتم تحقيق التكامل التام بين نظام الحوكمة في شركتنا والممارسات الأخلاقية في الأعمال على نحو يلبي المعايير العالية التي تتوقعها السلطات.

نظم الرقابة الداخلية وكفاءاتها

يتم تطبيق نظام للمراجعة الداخلية لمراقبة مدى الالتزام التام بالامتثال للإجراءات ونظم التشغيل. وفي أعقاب واقعة الاحتيال الاستثنائية المذكورة أعلاه، فرضت الشركة ضوابط داخلية أكثر صرامة للمساعدة في الحيلولة دون حالات الاحتيال والكشف عنها من خلال نظام متطور لفحص الشيكات والأرصدة وحماية الشيكات من استخدامها لأغراض الاحتيال وتسوية الحسابات المصرفية باستمرار وكما فرضت ضوابط على استخدام بطاقات الائتمان وضوابط أخرى.

لمحة مستقبلية

ويتوقع البنك الدولي أن يشهد الاقتصاد العُماني انتعاشاً إيجابياً خلال العامين المقبلين، ويرجع السبب في ذلك جزئياً إلى التوقعات الإيجابية المتعلقة بالغاز الطبيعي الذي تم اكتشافه مؤخراً في وسط سلطنة عمان والشراكات التي تم عقدها مع شركات الطاقة الدولية. ومن المتوقع أن يؤدي ذلك إلى ضخ استثمارات جديدة. كما يتم تنفيذ عدد من الإصلاحات من شأنها أن تسهم في تعزيز النمو لدعم الاقتصاد على المديين المتوسط والطويل من خلال تنفيذ الحكومة لبرنامج إصلاحات متوسط المدى يتضمن التعجيل بإطلاق المبادرات المبينة في البرنامج الوطني لتحقيق التوازن المالي.

وبالتزامن مع بدء تنفيذ برامج اللقاحات على مستوى العالم، وضعت الدول بالفعل خططاً لإنهاء عمليات الإغلاق وزيادة أسعار النفط، ومن المتوقع أن تتعافى اقتصادات دول مجلس التعاون الخليجي مباشرة بتوقعات أكثر تفاؤلاً في الأسواق.

وقد حددت الشركة مسارها وستطبق استراتيجيتها المالية الحالية خلال العام. وسيتم مراقبة بيئة الأعمال وخريطة الطريق الاقتصادية التي تنفذها الحكومة لتعافي الاقتصاد عن كثر بحثاً عن أي فرصة لإعادة هيكلة المحفظة الاستثمارية لزيادة السيولة.

توزيع الأرباح

حسب المادة ١٢١ من قوانين الشركات التجارية الجديده لذا لن يتم تقديم أي مقترح لتوزيع أي أرباح لعام ٢٠٢٠.

قضية الاحتيال

لقد كانت الشركة ضحية عملية احتيال بالتزوير والسرقة ارتكبتها أحد المحاسبين المنتدبين من إحدى الشركات الاستشارية. حيث تم عملية السرقة من خلال استخدام شيكات مزورة وسرقة بطاقة الائتمان الخاصة بالشركة وإساءة استخدامها. وتم إصدار الشيكات عن عمد وصرفها في تواريخ حلت خلال فترة الركود في الأعمال التي تتزامن مع عطلات العيد. وتم رفع دعوى أمام وحدة الجرائم المالية التابعة لشرطة عُمان السلطانية والنيابة العامة. وسيتم اعتقال الجاني الذي فر هارباً إلى بلده عما قريب.

مبنى المقر الرئيسي

نظراً إلى الازدياد الكبير في مساحات المكاتب المتاحة في السوق وتدهور الأحوال الاقتصادية، شهدت سوق العقارات ضغطاً تنازلياً من حيث الطلب وقيم الإيجار القابلة للتحويل. حيث يشغل الطوابق في مبنى المقر الرئيسي مستأجرون مشهورون بموجب اتفاقيات إيجار طويلة الأجل وتستمر الجهود لتسويق الوحدات الشاغرة. وعلى الرغم من الركود الحالي، فإنه سيحقق هذا الاستثمار في نهاية المطاف تدفقات مالية مستدامة من عائدات الإيجار.

الاستثمار المقترح في مشروع مستشفى

ومن المتوقع أن يتم إنشاء مشروع مستشفى عالية المستوى تضم ٧٠ سرير بالشراكة مع مجموعة خدمات طبية رائدة في دولة إسبانيا. ويمتلك كل من الشركة وشركائها الإسبانين باعتباريهم مؤسسي المشروع ومروجين له نسبة ٢٠٪ و ١٥٪ على التوالي في الشركة القائمة عليه وتم حجز رأس المال بالكامل من جانب المستثمرين المؤسسيين في سلطنة عمان. بعد انتهاء مسألة الأرض ومناقشة وثائق التأسيس كان تحويل الشركة القائمة على المشروع من شركة ذات مسؤولية محدودة إلى شركة مساهمة مغلقة مخططاً خلال الربع الثاني من العام لولا هذا الوفاء وتبعاته على جميع الأطراف المعنية. وستواصل الشركة أداء أنشطة تحضيرية تبعاً للظروف الراهنة ولكنها لن تخصص ميزانية لاستثمارات كبيرة خلال هذا العام إلى حين عودة الأمور إلى نصابها في بيئة الأعمال.

الاستثمار في إحدى عيادات الخصوبة

لقد كانت الشركة على وشك الاستثمار في إقامة أول وحدة للخصوبة والوراثة بالتعاون مع شركائها الإسبان خلال الربع الأول من العام على اثر فتح حساب مصرفي للشركة القائمة على المشروع. وهؤلاء الشركاء الإسبانين ما هم إلا شركات رائدة ومتخصصة في مجال تشخيص حالات العقم وعلاجها باستخدام أحدث التقنيات. وتم التخطيط لإقامة العيادة في الطابق الأرضي من مبنى المقر الرئيسي للشركة وتم إعداد المخططات الهندسية ولكن تم تعليق تنفيذها جراء هذه الجائحة.

جنباً الى جنب مع المخاطر المالية المرتفعة الناتجة عن ارتفاع أسعار الفائدة ومن ثم أعاد مجلس الإدارة النظر في استراتيجية الشركة على المدى القصير إلى المتوسط ووضع خطط للتخفيف من آثار المخاطر المالية. وكان الهدف هو توفير السيولة وتقليل القروض وتسوية التزامات سداد القروض الميسرة المزمع تقديمها من الحكومة وإعادة الاستثمار لاحقاً في الأصول التي تحقق دخلاً منتظماً. بيد أن فقد القيمة كان أمراً حتمياً في ظل تأثير حالة الوباء على الأسواق، ولم يكن ممكناً بيع الأصول المخصصة للبيع بسرعة مع حالة التدهور في بيئة الأعمال. وقد أثبت توجيه مجلس الإدارة التركيز على إعادة الهيكلة وخفض التكاليف بشكل كبير خلال العام الماضي أنه كان خياراً مناسباً لحماية القدرة المالية للشركة في مثل هذه الأوقات في ظل الصعوبات الاقتصادية.

الأداء المالي

يتضمن هذا التقرير في موضع آخر النتائج الموجزة لاستثمارات الشركة على وجه التفصيل، ونظرة سريعة على البيانات المالية للمجموعة لعام ٢٠٢٠ تؤكد على نتائج الشركة الأم والشركات التابعة لها والشركات الزميلة وتعكس العوامل الاقتصادية المذكورة أعلاه. وفيما يلي أبرز معالم الأداء خلال عام ٢٠٢٠:

- تكبدت المجموعة لخسارة بقيمة صافية (١,٦٤٦,٦٢٦) ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠ مقابل صافي ربح قدره ٢٩٢,٠٣٢ ريال عماني (معاد صياغته) خلال عام ٢٠١٩. وتكبدت الشركة الأم صافي خسارة قدرها (١,٣٣٥,٣٥٧) ريال عماني خلال عام ٢٠٢٠ مقابل صافي ربح قدره ٥٦٢,٢٢٤ ريال عماني (معاد صياغته) خلال عام ٢٠١٩.
- انخفضت حقوق المساهمين إلى ١٩,٥٥١ مليون ريال عماني في ٢٠٢٠/١٢/٣١ من ٢١,١٩٧ مليون ريال عماني في ٢٠١٩/١٢/٣١ مقابل رأس مال البالغ ١٢,١٨٧,٥٠٠ ريال عماني، وبذلك سجلت انخفاضاً في حقوق المساهمين بنسبة (٧,٨-)%.
- انخفضت القيمة الإجمالية لاستثمارات المجموعة إلى ٤٣,٧٧١ مليون ريال عماني كما في ٢٠٢٠/١٢/٣١ من ٤٦,٨٤٢ مليون ريال عماني كما في ٢٠١٩/١٢/٣١.
- التوازن المالي العام للشركة حفظ على الرغم من البيئة الصعبة السائدة.

لمحة عن نتائج المجموعة

بالمليون ريال عماني

| البند | ٢٠١٦ (معاد بياناتها) | ٢٠١٧ | ٢٠١٨ (معاد بياناتها) | ٢٠١٩ (معاد بياناتها) | ٢٠٢٠ |
|----------------------------------------------|----------------------------|---------|----------------------------|----------------------------|---------|
| رأس مال حقوق الملكية | ١٢,١٨٧ | ١٢,١٨٧ | ١٢,١٨٧ | ١٢,١٨٧ | ١٢,١٨٧ |
| صافي حقوق المساهمين | ٢١,٠٥٠ | ١٩,٥٨٥ | ٢٠,٩٠٥ | ٢١,١٩٧ | ١٩,٥٥١ |
| الاستثمارات | ٤٦,٠٣٤ | ٤٩,٩١٩ | ٤٩,٨٠٧ | ٤٦,٨٤٢ | ٤٣,٧٧١ |
| صافي الربح / (الخسارة) | ٢,٨٣٤ | (١,٧٤٦) | ٠,٠١٩ | ٠,٢٩٢ | (١,٦٤٧) |
| القيمة الدفترية للسهم الواحد - ريال عماني | ٠,١٧٣ | ٠,١٦١ | ٠,١٧٢ | ٠,١٧٤ | ٠,١٦٠ |
| عائد السهم | ٠,٠٢٣ | (٠,٠١٤) | ٠,٠٠٢ | ٠,٠٠٢٤ | (٠,٠١٤) |

المساهمون الكرام

نيابة عن مجلس إدارة شركة عمان والإمارات للاستثمار القابضة أقدم لكم التقرير السنوي لعام ٢٠٢٠ والذي يتضمن البيانات المالية المدققة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. ويتضمن التقرير لاحقا نظرة عامة حول الاقتصاد الكلي وبيئة الأعمال التي واجهتها الشركة خلال العام المنصرم وكذا العقوبات التي واجهتها والإجراءات التخفيفية التي تم اتخاذها والأداء المالي العام واستراتيجية منتصف المدة التي تسري حاليا.



بيئة الأعمال في الفترة الماضية (في سلطنة عمان والإمارات)

تعرضت السلطنة - مثلها مثل باقي الدول المصدرة للنفط - لأضرار شديدة جراء التأثير المزدوج لحالة الوباء وما نجم عنه من انخفاض حاد في الطلب على النفط وتراجع أسعاره. وشهدت العديد من القطاعات انخفاضا في الإيرادات تبعه انخفاض الربحية وزيادة الضغوط المالية مما أدى إلى تعرضها لمخاطر عالية تتعلق بالسيولة والملاءة المالية مع تدهور قدرة خدمة الديون. وصاحب الاستجابة الحتمية للصحة العامة لمكافحة الوباء تكلفة اقتصادية باهظة أدت إلى انخفاض الناتج المحلي الإجمالي الحقيقي في السلطنة والمنطقة في عام ٢٠٢٠.

وتمثل التحدي والصعوبات الأكبر التي واجهت بيئة الأعمال وحالة عدم الوضوح في التأثير على استقرار الأسواق المالية التي ظلت تحت وطأة سيولة محدودة ، وتسبب في ضغوط للتدفقات النقدية التي أدت إلى تأخر سداد القروض. وارتفعت مخاطر تجديد الديون وإعادة التمويل فيما شددت البنوك سياساتها الائتمانية ناهيك عن زيادة أسعار الفائدة.

وخلال عام ٢٠٢٠ ، انخفضت جميع المؤشرات الثلاثة: مؤشر MSM (-٨,١٠٪) ومؤشر ADX (-٦٠,٦٠٪) ومؤشر DFM (-٩,٨٧٪) على الترتيب. وخلال عام ٢٠١٩ سجل مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية انخفاضا بنسبة (-٨,٥٥٪) بينما ارتفع مؤشر سوق أبوظبي للأوراق المالية وسوق دبي المالي بنسبة ٣,٥٩٪ و ٩,٤٩٪ على الترتيب. ومع وجود حوالي ٩٠٪ من محفظة الشركة في سلطنة عمان فقد أثر الأداء السلبي لسوق الأسهم على التقييمات الإجمالية للاستثمار في الشركة.

الاستراتيجية المالية خلال عام ٢٠٢٠

أسفرت العوامل المذكورة أعلاه عن تقلبات في السوق ما أثر على تقييم استثمارات شركة عمان والإمارات للاستثمار. وقد أدى ذلك إلى دعوة البنوك إلى زيادة مستويات الأمان المقدمة مقابل القروض أو مدفوعات لتقليص القروض التي يتم تقديمها في وقت أزمة السيولة في الأسواق حيث لا يمكن بيع الأصول إلا بأسعار متدنية عن قيمتها. وأثناء الإغلاق الذي شهده الربع الثاني للتخفيف من تأثير المخاطر العالية التي تهدد الأعمال المرتفعة نتيجة استمرار تأثير كوفيد-١٩ على الأسواق



الفاضل كنان كومار اسوامي
الرئيس المالي



د. سعيد بن هلال الخروصي
مدير الإدارة وتقنية المعلومات



الفاضل رافي كوزا جيان
القائم بأعمال الرئيس التنفيذي / مدير المشاريع

مجلس الإدارة

الفاضل ساعد سيف ناصر السعدي

نائب رئيس مجلس الإدارة



الفاضل محمد درويش الخوري

رئيس مجلس الإدارة



الفاضل محمد بن عبد الله الخنجي

عضو مجلس الإدارة



الفاضل أحمد سالم عبد الله النياضي

عضو مجلس الإدارة



الفاضل خالد بن عبد الله العيسري

نائب رئيس مجلس الإدارة السابق



الفاضل سعيد بن خميس المهيري

عضو مجلس الإدارة



لجنة التدقيق

الفاضل / سعيد خميس المهيري رئيس اللجنة

الفاضل / ساعد سيف ناصر السعدي عضو اللجنة

الفاضل / أحمد سالم عبد الله النياضي عضو اللجنة

لجنة الترشيحات والمكافآت واللجنة التنفيذية

الفاضل / محمد عبد الله الخنجي رئيس اللجنة

الفاضل / أحمد سالم عبد الله النياضي عضو اللجنة

الفاضل / ساعد سيف ناصر السعدي عضو اللجنة

المدقق الداخلي



الفاضل شاه عباس جعفر رزي

المدقق الداخلي / أمين سر لجنة التدقيق السابق (حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٢)

أسندت مهمة التدقيق إلى شركاء مجلس الإدارة للفترة من ١ يوليو ٢٠٢٠ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المحتويات

الصفحة

| | |
|----|---------------------------------------------------------|
| ٣ | مجلس الإدارة |
| ٥ | الإدارة التنفيذية |
| ٦ | تقرير رئيس مجلس الإدارة |
| ١١ | تقرير مبادئ تنظيم وإدارة الشركة |
| ٢٢ | تقرير نقاش الإدارة والتحليل الإستثمارات طويلة الأجل: |
| ٣٣ | أ- الشركات التابعة |
| ٣٥ | ب- الشركات الشقيقة |
| ٣٧ | ج- الشركات الأخرى |
| ٤٣ | الإستثمارات الجديدة في المشاريع |

البيانات المالية

| | |
|----|------------------------------------|
| ٤٤ | • تقرير مدققي الحسابات |
| ٤٨ | • قائمة المركز المالي |
| ٤٩ | • قائمة الأرباح أو الخسائر |
| ٥٠ | • قائمة الدخل الشامل |
| ٥١ | • قائمة التغيرات في حقوق المساهمين |
| ٥٣ | • قائمة التدفقات النقدية |
| ٥٤ | • إيضاحات حول القوائم المالية |

ص.ب: ٢٢٠٥ روي، الرمز البريدي: ١١٢، سلطنة عمان
هاتف: ٢٤٠٣٦٨٠٠، ٢٤٠٣٦٨٠١ (٩٦٨)

ص.ب: ٢٠٦٢٦ أبوظبي، دولة الإمارات العربية المتحدة
هاتف: ٢٦٢٦٦٤٤٣ (٩٧١)

المكتب الرئيسي

مكتب الشركة بدولة الإمارات العربية المتحدة



صاحب الجلالة السلطان هيثم بن طارق المعظم
سلطان عمان



صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم
سلطان عمان - طيب الله ثراه



صاحب السمو الشيخ خليفة بن زايد آل نهيان
رئيس دولة الإمارات العربية المتحدة

صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم
سلطان عمان - طيب الله ثراه



شركة عمان والإمارات
للاستثمار القابضة
(ش.م.ع.ع.)

التقرير السنوي
٢٠٢٠