

شركة الشرقية للاستثمار القابضة (ش.م.ع.ع) وشركاتها التابعة
الإيضاحات المنفصلة والموحدة غير المدققة حول البيانات المالية لفترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

1. الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الشرقية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عامة عمانية مسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية ولوائح سلطنة عمان. أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية. النشاطات الرئيسية للشركة الأم تتعلق بالأنشطة الاستثمارية.

تمتلك الشركة الأم 100% من أسهم شركة قلهاث للاستثمارات العقارية والخدمات ش.ش.و ("الشركة التابعة")، وهي شركة محدودة المسؤولية تأسست في سلطنة عمان. الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة هي الاستثمار العقاري والتطوير وتأجير وصيانة العقارات.

تشمل القوائم المالية الموحدة والمنفصلة كما في الفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 نتائج الشركة الأم وشركاتها التابعة (المشار إليها معاً باسم "المجموعة").

يقع المقر الرئيسي للشركة الأم في الوطية، مسقط، سلطنة عمان.

تمت الموافقة على إصدار هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة من قبل مجلس الإدارة في 07 أغسطس 2025.

2. أسس إعداد البيانات:

(أ) بيان الامتثال

تم إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعايير المحاسبية الدولية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) والتفسيرات (المعروفة مجتمعة بمعايير المحاسبة الدولية)، وكذلك الأحكام المطبقة من قانون الشركات التجارية ولوائح سلطنة عمان ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

(ب) أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة على أساس التكلفة التاريخية، وعلى أساس التكلفة المطفأة بالنسبة للاستثمارات في أدوات الدين، باستثناء الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والتي تم قياسها بالقيمة العادلة. ويستلزم إعداد القوائم المالية المرحلية بما يتوافق مع معايير المحاسبة الدولية (IFRS) استخدام تقديرات محاسبية جوهرية، كما يتطلب من الإدارة استخدام الحكم المهني عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة.

(ج) أساس القياس

تم عرض القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة للفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2025 وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 34 - "التقارير المالية المرحلية". وقد تم اتباع نفس السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة كما في للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025. وبالتالي، يجب قراءة هذه القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة بالاقتران مع القوائم المالية السنوية الموحدة والمنفصلة المدققة والمعدة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

العملات الوظيفية

تُعرض القوائم المالية الموحدة والمنفصلة بالريال العماني، وهي العملة الوظيفية وعملة التقارير للمجموعة والشركة الأم.

3. التغييرات في السياسات المحاسبية

تسري إلزامياً المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير القائمة أو التفسيرات المختلفة لمعايير التقارير المالية الدولية للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2024، وتشمل ما يلي:

المعيار أو التفسير	العنوان
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 7	قائمة التدفقات النقدية: ترتيبات تمويل الموردين
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7	الإفصاحات عن الأدوات المالية: ترتيبات تمويل الموردين
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16	عقود الإيجار: الالتزامات في عمليات البيع وإعادة الاستئجار

تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1	تصنيف الالتزامات كمُتداولة أو غير متداولة
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1	الالتزامات غير المتداولة المشروطة بتعهدات
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 21	تأثير التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية: انعدام قابلية التبادل

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7 والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 7: ترتيبات تمويل الموردين
في 25 مايو 2023، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) تعديلات تتعلق بترتيبات تمويل الموردين، والتي شملت تعديل كل من معيار "IAS 7 قائمة التدفقات النقدية" ومعيار "IFRS 7 الأدوات المالية: الإفصاحات".

تُلزم هذه التعديلات المنشآت بتقديم إفصاحات محددة (نوعية وكمية) تتعلق بترتيبات تمويل الموردين، كما توفر إرشادات بشأن الخصائص المرتبطة بهذه الترتيبات.

وقد نصت التعديلات على إعفاء من متطلبات الإفصاح الانتقالية، بحيث لا تُلزم المنشأة بتقديم الإفصاحات المنصوص عليها في التعديلات خلال الفترات المرحلية ضمن السنة المالية التي يتم فيها تطبيق التعديلات لأول مرة.

وقد قامت المجموعة والشركة الأم بمراجعة العقود والعمليات الخاصة بها، وخلصت إلى أن هذه التعديلات لم يكن لها أي أثر على القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة، وذلك بغض النظر عن الإعفاء الانتقالي الممنوح.

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم 16: الالتزام الإيجاري في عمليات البيع وإعادة الاستئجار

في 22 سبتمبر 2022، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 16 - التزام الإيجار في عمليات البيع وإعادة الاستئجار (التعديلات).

قبل التعديلات، لم يتضمن المعيار الدولي للتقارير المالية 16 متطلبات قياس محددة للالتزامات الإيجار التي قد تحتوي على مدفوعات إيجار متغيرة ناتجة عن عملية بيع وإعادة استئجار. عند تطبيق متطلبات القياس اللاحق للالتزامات الإيجار على عملية البيع وإعادة الاستئجار، تتطلب التعديلات من البائع-المستأجر تحديد "مدفوعات الإيجار" أو "مدفوعات الإيجار المعدلة" بطريقة لا يعترف فيها البائع-المستأجر بأي مبلغ من الربح أو الخسارة المتعلقة بحق الاستخدام الذي يحتفظ به البائع-المستأجر.

لم يكن لهذه التعديلات أي تأثير على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة والشركة الأم.

تصنيف الالتزامات كمطلوبات جارية أو غير جارية والالتزامات غير الجارية مع التعهدات (تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي 1)

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي 1 في يناير 2020 بعنوان "تصنيف الالتزامات كجارية أو غير جارية"، ولاحقاً في أكتوبر 2022 بعنوان "الالتزامات غير الجارية مع التعهدات".

ليس للتعديلات على معيار المحاسبي الدولي 21 أثر جوهري في القوائم المالية، حيث إن العملات التي تتعامل بها الشركة قابلة للتبادل في الوقت الحالي.

التغييرات في السياسات المحاسبية (تابع)
تصنيف الالتزامات كمتداولة أو غير متداولة والالتزامات غير المتداولة المشروطة بالتعهدات
(تعديلات على المعيار الدولي للتقارير المالية رقم 1) (تابع)

توضح التعديلات ما يلي:

- يجب أن يكون لدى الشركة حق مؤثر في تأجيل تسوية الالتزام لمدة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة التقرير، ويجب أن يكون هذا الحق موجوداً في نهاية فترة التقرير.
 - إذا كان حق الشركة في تأجيل تسوية الالتزام مشروطاً بتعهدات، فإن هذه التعهدات تؤثر على ما إذا كان ذلك الحق موجوداً في نهاية فترة التقرير فقط إذا كانت الشركة ملزمة بالامتثال للتعهدات في أو قبل نهاية فترة التقرير.
 - لا يتأثر تصنيف الالتزام كجاري أو غير جاري بإمكانية ممارسة الشركة حقها في تأجيل التسوية.
 - في حالة الالتزام الذي يمكن تسويته، بناءً على خيار الطرف المقابل، من خلال تحويل أدوات حقوق الملكية الخاصة بالشركة، فإن شروط التسوية هذه لا تؤثر على تصنيف الالتزام كجاري أو غير جاري إلا إذا تم تصنيف الخيار كأداة حقوق ملكية.
- لم يكن لهذه التعديلات أي أثر على قياس أي من البنود الواردة في القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة للمجموعة والشركة الأم.

المعايير والتعديلات والتفسيرات التي تم إصدارها ولم تدخل حيز التنفيذ بعد

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية (IASB) المعايير والتعديلات والتفسيرات المحاسبية الجديدة/المعدلة التالية، والتي من المقرر أن تدخل حيز التنفيذ في فترات محاسبية مستقبلية، وقد قررت المجموعة والشركة الأم عدم التطبيق المبكر لها:

المعيار أو التفسير	العنوان	ساري المفعول للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد
تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 21	آثار التغييرات في أسعار صرف العملات الأجنبية: انعدام قابلية التبادل	1 يناير 2025
تعديلات على المعيارين الدوليين لإعداد التقارير المالية رقم 9 و7:	تعديلات على تصنيف وقياس الأدوات المالية	1 يناير 2026

لا تتوقع المجموعة أو الشركة الأم أن يكون لهذه التعديلات والمعايير التي تم إصدارها ولم تدخل حيز التنفيذ بعد أي أثر جوهري على القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة للمجموعة والشركة الأم.

4 المعلومات المهمة حول السياسات المحاسبية

يتم توضيح المعلومات المهمة حول السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة أدناه. تم تطبيق هذه السياسات بشكل مستمر على جميع السنوات المعروضة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

(أ) أسس توحيد البيانات

تشتمل القوائم المالية و الموحدة والمنفصلة على القوائم المالية للشركة الأم وشركتها التابعة حتى تاريخ التقرير. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم السلطة على الشركة المستثمر فيها، أو تكون معرضة للخطر أو لديها حقوق في عوائد متغيرة من مشاركتها في الشركة المستثمر فيها، ولديها القدرة على استخدام سلطتها للتأثير على عائداتها.

يتم توحيد الشركات اعتباراً من التاريخ الذي تنتقل فيه السيطرة إلى الشركة الأم، ويتوقف توحيد البيانات اعتباراً من التاريخ الذي تنتقل فيه السيطرة خارج الشركة الأم. يتم تضمين الدخل والمصروفات لشركة تابعة تم اكتسابها أو التخلص منها خلال السنة في بيان الأرباح والخسائر الشامل المجمع من تاريخ

حصول الشركة الأم على السيطرة حتى التاريخ الذي تتوقف فيه الشركة الأم عن السيطرة على الشركة التابعة. تطبق الشركة الأم طريقة الشراء في حساب عمليات دمج الأعمال وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 3.

يتم عرض حقوق الملكية غير المسيطرة في بيان المركز المالي المجمع ضمن حقوق المساهمين، بشكل منفصل عن حقوق المساهمين المنسوبة إلى المساهمين في الشركة الأم. يتم الإفصاح عن حقوق الملكية غير المسيطرة بشكل منفصل في بيان الأرباح والخسائر الشامل المجمع. يتم قياس حقوق الملكية غير المسيطرة بحصصهم النسبية من صافي الأصول المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.

عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركة التابعة لجعل السياسات المحاسبية المستخدمة متوافقة مع تلك التي تستخدمها الشركة الأم.

يتم إلغاء جميع المعاملات والأرصدة والأرباح أو الخسائر على المعاملات بين الشركة الأم وشركتها التابعة كجزء من عملية التوحيد.

ب) الآلات والمعدات

تُسجل الآلات والمعدات بالتكلفة التاريخية مطروحاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الانخفاض في القيمة. تتم رسمة النفقات المتكبدة لاستبدال أحد مكونات بند من بنود الآلات والمعدات التي يتم حسابها بشكل منفصل، بما في ذلك نفقات الفحص والإصلاح الرئيسية. كما تتم رسمة تكاليف اختبار ما إذا كان الأصل يعمل بشكل صحيح بعد خصم العائدات الصافية من بيع أي عناصر تم إنتاجها أثناء إحضار الأصل إلى الموقع والحالة. تتم رسمة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في بند الآلات والمعدات ويمكن قياسها بشكل موثوق. تُعترف بجميع النفقات الأخرى في الأرباح أو الخسائر كمصروف عند تكبدها.

يتم حساب الإهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت لكتابة تكلفة كل أصل إلى قيمته المتبقية المقدرة على مدى عمره الاقتصادي المفيد.

يتم تخفيض تكلفة الآلات والمعدات إلى قيمتها المتبقية على أقساط متساوية على مدى العمر الإنتاجي المقدر للموجودات. الأعمار الإنتاجية المقدرة هي كما يلي:.

20	- الآلات:
5-2	- المعدات المكتبية:
5	- الأثاث والتجهيزات:
5	- المركبات

تتم مراجعة وتعديل القيم المتبقية للأصول وطرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية، إذا كان ذلك مناسباً، في تاريخ كل تقرير. عندما تكون القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد المقدرة، فإنه يتم تخفيضها على الفور إلى قيمته القابلة للاسترداد.

يتم تحميل تكاليف الإصلاحات والتجديدات على الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع بنود الآلات والمعدات كفرق بين العائدات المحققة والمبالغ الدفترية ويتم أخذها في الاعتبار عند تحديد النتائج التشغيلية للسنة.

ج) الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ

تُسجل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة، بما في ذلك السلف الرأسمالية المتكبدة حتى تاريخ بيان المركز المالي المجمع والمنفصل، ولا يتم إهلاكها. يبدأ إهلاك الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ عندما تكون الأصول جاهزة للاستخدام المقصود منها.

د) الاستثمار في شركة تابعة

الشركة التابعة هي كيان تمتلك الشركة الأم فيه أكثر من نصف القوة التصويتية أو تمارس سيطرة كبيرة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركة التابعة في القوائم المالية للشركة الأم بالتكلفة مطروحاً منها مخصص الانخفاض في القيمة.

هـ) النقد ومعادل النقد

لأغراض بيان التدفقات النقدية المجمعة والمنفصل، يشمل النقد ومعادل النقد في الصندوق وأرصدة البنوك.

و) المخصصات

تُعرف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة والشركة الأم التزام حالي (قانوني أو غير إلزامي) ناتج عن حدث سابق، ومن المحتمل أن يتطلب تسوية الالتزام من قبل المجموعة والشركة الأم، ويمكن إجراء تقدير لمبلغ الالتزام بشكل موثوق. يُعتبر المبلغ المعترف به كمخصص هو أفضل تقدير للمبلغ المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية السنة المالية، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن المبلغ المسجل هو القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية.

عندما يتوقع استرداد بعض أو كل المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف ثالث، يتم الاعتراف بالذمم المدينة كأصل إذا كان من المؤكد فعلياً أنه سيتم استلام التعويض ويمكن قياس مبلغ الذمم المدينة بشكل موثوق.

ز) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

يتم مراجعة المبلغ الدفترى لأصول المجموعة والشركة الأم أو وحدتها المولدة للنقد، باستثناء الأصول المالية، في كل تاريخ لبيان المركز المالي المجموع والمنفصل لتحديد ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض القيمة. وحدة توليد النقد هي أصغر مجموعة من الأصول المحددة التي تولد تدفقات نقدية مستقلة بشكل كبير عن الأصول والمجموعات الأخرى. إذا كانت هناك أي إشارة من هذا القبيل، يتم تقدير المبلغ القابل للاسترداد للأصل. المبلغ القابل للاسترداد لأصل أو وحدة مولدة للنقد هو الأكبر بين قيمتها المستخدمة أو القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع. يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة عندما يتجاوز المبلغ الدفترى لأصل أو وحدة مولدة للنقد مبلغها القابل للاسترداد المقدّر. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة فقط إذا كانت هناك إشارة على أن خسارة انخفاض القيمة قد لا تكون موجودة بعد الآن وقد حدث تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد المبلغ القابل للاسترداد.

ح) المقاصة

يتم فقط إجراء المقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية والإبلاغ عن المبلغ الصافي في بيان المركز المالي المجموع والمنفصل عندما يكون هناك حق قانوني قابل للتنفيذ للمقاصة بين المبالغ المعترف بها وتعترف المجموعة أو الشركة الأم إما التسوية على أساس صافي، أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في الوقت نفسه.

ط) التزامات مكافآت خدمة الموظفين

بالنسبة للموظفين العمانيين، يتم دفع المساهمات وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني ويتم الاعتراف بها كمصروف في بيان الأرباح والخسائر المجموع والمنفصل عند تكبدها.

بالنسبة للموظفين غير العمانيين، يتم تكوين مخصص للمبالغ المستحقة بموجب قانون العمل العماني، بناءً على فترات الخدمة المتراكمة للموظفين حتى تاريخ بيان المركز المالي المجموع والمنفصل. يُصنف هذا المخصص كالتزام غير جارٍ.

يتم الاعتراف بمستحقات الموظفين للإجازة السنوية وتذاكر السفر عند استحقاقها للموظفين، ويتم تكوين مخصص للالتزام المقدّر للإجازة السنوية وتذاكر السفر نتيجة للخدمات المقدمة حتى تاريخ التقرير. يتم الإفصاح عن المخصصات المتعلقة بالإجازة السنوية وتذاكر السفر كجزء من الالتزامات الجارية.

ي) الأدوات المالية

يتم الاعتراف بالأدوات المالية عندما تصبح المجموعة أو الشركة الأم طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. الأداة المالية هي أي عقد ينشأ عنه أصل مالي لكيان واحد والتزام مالي أو أداة حقوق ملكية لكيان آخر.

الأصول المالية

تحدد المجموعة أو الشركة الأم تصنيف الأصول المالية الخاصة بها عند الاعتراف الأولي. يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال لإدارة الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

(1) التصنيف

يتم تصنيف الأصول المالية في فئات القياس التالية:

(أ) الأصول التي سيتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر، أو من خلال الربح أو الخسارة)؛ و

(ب) الأصول التي سيتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

بالنسبة للأصول التي يتم قياسها بالقيمة العادلة، يتم تسجيل الأرباح والخسائر إما في بيان الأرباح والخسائر الشامل المجمع أو المنفصل للمجموعة أو الشركة الأم.

(2) القياس

عند الاعتراف الأولي، تقيس المجموعة والشركة الأم الأصل المالي بقيمته العادلة زائد تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى الحصول على الأصل المالي، في حالة الأصل المالي الذي لا يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تحميل تكاليف المعاملات للأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة على الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

تقوم المجموعة والشركة الأم بتصنيف قياسات القيمة العادلة على أساس دوري باستخدام تسلسل هرمي للقيمة العادلة يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات. يحتوي التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على المستويات التالية:

- الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مماثلة (المستوى 1)؛
- المدخلات بخلاف الأسعار المدرجة الواردة في المستوى 1 التي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما مباشرة (أي كأسعار) أو بشكل غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار) (المستوى 2)؛ و
- المدخلات للأصل أو الالتزام التي لا تستند إلى بيانات السوق المرصودة (مدخلات غير ملحوظة) (المستوى 3).

أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال المجموعة والشركة الأم لإدارة الأصل وخصائص التدفقات النقدية للأصل. تصنف المجموعة والشركة الأم أدوات الدين بالتكلفة المطفأة بناءً على ما يلي:

- (أ) يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛
 - (ب) الشروط التعاقدية تؤدي في تواريخ محددة إلى تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات أصل المبلغ والفوائد على أصل المبلغ المستحق.
- تُحسب التكلفة المطفأة مع مراعاة أي خصم أو علاوة عند الشراء، والرسوم أو التكاليف التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي (EIR).

أدوات حقوق الملكية

إذا اختارت المجموعة والشركة الأم عرض مكاسب وخسائر القيمة العادلة على الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الدخل الشامل الآخر، فلا يتم إعادة تصنيف مكاسب وخسائر القيمة العادلة إلى الربح أو الخسارة لاحقاً. تُستمر الأرباح الموزعة من هذه الاستثمارات في الاعتراف بها ضمن الأرباح أو

الخسائر كدخل آخر عند تحديد حق المجموعة والشركة الأم في استلام المدفوعات. لا توجد متطلبات لانخفاض القيمة لاستثمارات حقوق الملكية التي تُقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في الأرباح/(الخسائر) الأخرى ضمن الربح أو الخسارة.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشمل أدوات حقوق الملكية التي لا تُحتفظ بها للتداول أو تُصدر كمقابل مشروط في عملية دمج الأعمال، والتي اختارت المجموعة والشركة الأم بشكل لا رجعة فيه عند الاعتراف الأولي الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدلاً من الربح أو الخسارة. يتم اتخاذ هذا الخيار على أساس كل استثمار على حدة.

أدوات الدين هي تلك التي تكون التدفقات النقدية التعاقدية لها تتألف فقط من أصل المبلغ والفوائد، ويُحقق هدف نموذج الأعمال من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

تُقاس جميع الأصول المالية التي لم تصنف على أنها مقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة.

يجوز تصنيف الأصول المالية، عند الاعتراف الأولي بها، بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، إذا كان هذا التصنيف يُلغي أو يقلل بشكل كبير من المعالجة المحاسبية غير المتسقة التي قد تنشأ خلاف ذلك من قياس تلك الأصول أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتعلقة بها على أساس مختلف.

(3) إلغاء الاعتراف بالأصول المالية

تقوم المجموعة والشركة الأم بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي عندما تنقضي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل، أو عند نقل الأصل المالي وجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل إلى طرف آخر. إذا لم تَمِ المجموعة والشركة الأم بنقل أو الاحتفاظ بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بالملكية واستمرت في السيطرة على الأصل المنقول، فإن المجموعة والشركة الأم تعترف بحصتها المحتفظ بها في الأصل والالتزام المرتبط بالمبالغ التي قد يتعين دفعها. إذا احتفظت المجموعة والشركة الأم بجميع المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية الأصل المالي المنقول، فإن المجموعة والشركة الأم تستمر في الاعتراف بالأصل المالي وتقوم أيضًا بالاعتراف باقتراض مضمون للعوائد المستلمة.

(4) انخفاض قيمة الأصول المالية

تطبق المجموعة والشركة الأم نموذج خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) لقياس والاعتراف بخسارة انخفاض القيمة على الأصول المالية. تعتبر خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا موزونًا لاحتمالية الخسائر الائتمانية (أي القيمة الحالية لجميع النقص في التدفقات النقدية) على مدى العمر المتوقع للأصل المالي. يعتبر النقص في التدفقات النقدية الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة والشركة الأم استلامها. يأخذ نموذج خسائر الائتمان المتوقعة بعين الاعتبار مبلغ وتوقيت المدفوعات، وبالتالي تنشأ خسارة الائتمان حتى إذا كانت المجموعة والشركة الأم تتوقع استلام المدفوعات بالكامل ولكن بعد تاريخ الاستحقاق المتعاقد عليه. يتطلب نموذج خسائر الائتمان المتوقعة تقييم المخاطر الائتمانية والتعثر وتوقيت التحصيل منذ الاعتراف الأولي. هذا يتطلب الاعتراف بمخصص لخسائر الائتمان المتوقعة في الأرباح أو الخسائر حتى بالنسبة للذمم المدينة التي تم إنشاؤها أو الحصول عليها حديثًا.

يتم قياس انخفاض قيمة الأصول المالية إما كخسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة، وذلك اعتمادًا على ما إذا كان هناك زيادة كبيرة في المخاطر الائتمانية منذ الاعتراف الأولي. تمثل "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهرًا" خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة الأحداث التي قد تؤدي إلى تعثر خلال 12 شهرًا بعد تاريخ التقرير. تمثل "خسائر الائتمان المتوقعة على مدى الحياة" خسائر الائتمان المتوقعة نتيجة جميع الأحداث الممكنة التي قد تؤدي إلى تعثر خلال العمر المتوقع للأصل المالي.

عادة ما تكون الذمم المدينة قصيرة الأجل، أي أقل من 12 شهراً، وبالتالي فإن مخصص الخسارة المقاس كخسائر انتمان متوقعة على مدى الحياة لا يختلف عن المقاس كخسائر انتمان متوقعة على مدى 12 شهراً. تستخدم المجموعة والشركة الأم التسهيل العملي في المعيار الدولي للقرارات المالية 9 لقياس خسائر الائتمان المتوقعة للذمم المدينة باستخدام مصفوفة مخصصات بناءً على تقادم الذمم المدينة.

تستخدم المجموعة والشركة الأم تجربة الخسائر التاريخية ومعدلات الخسارة المستمدة بناءً على الاثني عشر شهراً الماضية، وتقوم بتعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات حول الظروف الحالية والتوقعات المعقولة والمدعومة للظروف الاقتصادية المستقبلية. تختلف معدلات الخسارة بناءً على تقادم المبالغ المستحقة عمومًا، وتكون معدلات الخسارة أعلى بالنسبة لتلك التي لها فترة تقادم أطول.

(5) الاعتراف بالدخل

إيرادات الفوائد

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول المالية التي تحمل فوائد، يتم الاعتراف بدخل الفوائد باستخدام معدل الفائدة الفعلي (EIR)، وهو المعدل الذي يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، إذا كان ذلك مناسبًا، إلى المبلغ الدفترى الصافي للأصل المالي.

عندما يتعرض القرض أو الذمم المدينة لانخفاض في القيمة، تقوم المجموعة والشركة الأم بتخفيض المبلغ الدفترى إلى مبلغها القابل للاسترداد، الذي يمثل التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المخصومة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأداة، وتستمر في تصفية الخصم كإيراد الفوائد. يتم الاعتراف بدخل الفوائد على الأصول المالية المتعرضة لانخفاض في القيمة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

الالتزامات المالية

تحدد المجموعة والشركة الأم تصنيف الالتزامات المالية الخاصة بها عند الاعتراف الأولي. يعتمد التصنيف على نموذج الأعمال لإدارة الالتزامات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

(1) التصنيف

يتم تصنيف الالتزامات المالية في فئات القياس التالية:

- أ) الالتزامات المالية التي سيتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة؛ و
ب) الالتزامات المالية التي سيتم قياسها بالتكلفة المطفأة.

(2) القياس

يتم الاعتراف بمبدئيًا بجميع الالتزامات المالية بالقيمة العادلة. يتم احتساب الالتزامات المالية التي تُحسب بالتكلفة المطفأة مثل القروض بالقيمة العادلة التي يتم تحديدها بناءً على طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) بعد مراعاة تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة. تقوم المجموعة والشركة الأم بتصنيف جميع الالتزامات المالية الخاصة بها لاحقًا بالتكلفة المطفأة، باستثناء الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم قياس هذه الالتزامات، بما في ذلك المشتقات التي تعتبر التزامات، لاحقًا بالقيمة العادلة. تحسب طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR) التكلفة المطفأة لأداة الدين عن طريق تخصيص الفائدة المحتسبة على فترة معدل الفائدة الفعلي ذات الصلة. معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بدقة التدفقات النقدية الخارجة المستقبلية المقدرة (بما في ذلك جميع الرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءًا لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملات وأي علاوات أو خصومات أخرى) على مدار العمر المتوقع لأداة الدين، أو، إذا كان ذلك مناسبًا، على فترة أقصر، إلى المبلغ الدفترى الصافي عند الاعتراف الأولي. ينطبق هذا التصنيف عمومًا على الدائنين الآخرين والتزامات الإيجار.

(3) إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالتزام مالي عندما يتم سداد الالتزام أو إلغاؤه أو انتهاء أجله. عندما يتم استبدال التزام مالي قائم بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل جوهري، أو عندما يتم تعديل شروط التزام قائم بشكل جوهري، يُعامل هذا التبادل أو التعديل على أنه إلغاء للاعتراف بالالتزام الأصلي والاعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق في المبالغ الدفترية بينهما في الربح أو الخسارة.

ك) الإيرادات

يتم الاعتراف بعائد الأرباح الموزعة من أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومن خلال الدخل الشامل الآخر في الربح أو الخسارة عندما يتم تحديد حق المجموعة والشركة الأم في استلام الدفعات.

يتم الاعتراف بدخل الفوائد على أساس تناسبي زمني باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي (EIR). يتم الاعتراف بالفائدة على السندات الدائمة عند الاستلام. تمثل الأرباح / (الخسائر) غير المحققة في قيمة أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة الفرق بين القيمة السوقية الحالية والمبلغ الدفترية للأصول المحددة على أساس كل سهم باستخدام متوسط تكلفة الأوراق المالية المرجح ويتم إدراجها في بيان الربح أو الخسارة المجموع والمنفصل أو الدخل الشامل الآخر. يتم الاعتراف بالأرباح / (الخسائر) المحققة على أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة وتسجيلها في الربح أو الخسارة في سنة استبعاد الأوراق المالية ذات الصلة.

عائدات الإيجار التمويلي

عندما تحدد الشركة الأم والمجموعة أن اتفاقاً مع عميل يحتوي على إيجار تمويلي، يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار كدخل تمويلي باستخدام معدل عائد يعطي معدل عائد دوري ثابت على الاستثمار في كل عام. يتم تضمين دخل التمويل من مستحقات الإيجار التمويلي ضمن الإيرادات بسبب طبيعته التشغيلية. يتم الاعتراف بدخل الفوائد، بما في ذلك الفائدة على مستحقات الإيجار التمويلي، عند تراكم الفائدة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وهو المعدل الذي يخصم بدقة التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة على مدار العمر المتوقع للأداة المالية إلى المبلغ الدفترية الصافي للأصل المالي.

ل) الدخل الآخر

يتم الاعتراف بالدخل الآخر على أساس الاستحقاق، ما لم يكن هناك شك في إمكانية التحصيل.

م) مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تتبع الشركة الأم قانون الشركات التجارية واللوائح المعمول بها في سلطنة عُمان، بالإضافة إلى أحدث التوجيهات ذات الصلة الصادرة عن هيئة الخدمات المالية ، فيما يتعلق بتحديد مبلغ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة. وتُحمل مكافآت أعضاء مجلس الإدارة على الربح أو الخسارة في السنة المالية التي تخصها. وقد تمت الموافقة على مكافآت أعضاء مجلس الإدارة لهذا العام بمبلغ ٢١,٠٠٠ ريال عماني في اجتماع الجمعية العامة العادية المنعقد في مارس ٢٠٢٥، وتم تحميلها على السنة المالية الحالية وفقاً لذلك.

ن) الأرباح الموزعة

يوصي مجلس الإدارة للمساهمين بتوزيع الأرباح من صافي أرباح المجموعة. يأخذ أعضاء مجلس الإدارة بعين الاعتبار المعايير المناسبة، بما في ذلك متطلبات قانون ولوائح الشركات التجارية في سلطنة عمان، أثناء التوصية بتوزيع الأرباح. يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح كالتزام في الفترة التي تتم فيها الموافقة على الأرباح من قبل مساهمي الشركة الأم.

س) الإيجارات - المجموعة والشركة الأم كمستأجر

تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم ما إذا كان العقد يعتبر إيجاراً أو يحتوي على إيجار عند بداية العقد. تعترف المجموعة والشركة الأم بأصل حق الاستخدام والالتزام الإيجاري المقابل لجميع ترتيبات الإيجار التي تكون فيها مستأجرة، باستثناء الإيجارات قصيرة الأجل (تعرف بأنها الإيجارات التي لا تزيد مدتها عن 12 شهراً) وإيجارات الأصول منخفضة القيمة. بالنسبة لهذه الإيجارات، تعترف المجموعة والشركة الأم بمدفوعات الإيجار كمصروف تشغيلي على أساس القسط الثابت على مدة الإيجار، ما لم يكن هناك أساس منهجي آخر يعكس بشكل أفضل نمط الوقت الذي يتم فيه استهلاك المنافع الاقتصادية من الأصول المؤجرة.

(ع) الإيجارات - المجموعة والشركة الأم كمؤجر

كمؤجر، تصنف المجموعة والشركة الأم الإيجارات إما كإيجارات تشغيلية أو إيجارات تمويلية. يُصنف الإيجار كإيجار تمويلي إذا تم نقل جميع المخاطر والمزايا العرضية المرتبطة بملكية الأصل الأساسي بشكل كبير، ويُصنف كإيجار تشغيلي إذا لم يتم ذلك.

(ف) ربحية السهم

تقوم الشركة الأم بعرض ربحية السهم الأساسية والمخفضة للأسهم العادية. يتم حساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى المساهمين العاديين للشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. يتم حساب ربحية السهم المخفضة عن طريق تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة لافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

(ص) صافي الأصول لكل سهم

تقوم الشركة الأم بعرض صافي الأصول لكل سهم لمساهميها العاديين. يتم حساب صافي الأصول لكل سهم بقسمة صافي الأصول المنسوبة للمساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في تاريخ بيان المركز المالي المنفصل.

(ق) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم المحاسبة عن المعاملات بالعملة الأجنبية على أساس أسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وعن ترجمة الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف في نهاية السنة في الربح أو الخسارة. تُترجم الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملة الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة. تُترجم البنود غير النقدية التي تُقاس بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في التاريخ الذي تم فيه تحديد القيمة الدفترية.

(ر) ضريبة الدخل

تُقدّم ضريبة الدخل وفقاً للوائح المالية لسلطنة عمان.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل الحالية في الربح أو الخسارة، ويتم تحديدها كضريبة مستحقة الدفع على صافي الدخل الخاضع للضريبة للسنة، باستخدام معدلات الضريبة المقررة أو التي تم إقرارها فعلياً في تاريخ بيان المركز المالي المجمّع والمنفصل، وأي تعديلات على الضريبة المستحقة الدفع فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

يتم تقديم الضرائب المؤجلة باستخدام طريقة الالتزام على جميع الفروقات المؤقتة في تاريخ التقرير. يتم حسابها باستخدام معدل الضريبة المتوقع تطبيقه على الفترات التي يُتوقع فيها تسوية الالتزامات، وهو مبني على معدلات الضريبة (والقوانين) التي تم إقرارها في تاريخ بيان المركز المالي الموحد والمنفصل.

يتم الاعتراف بأصل ضريبي مؤجل فقط إلى الحد الذي يكون من المحتمل فيه توفر أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل يمكن استخدامها لتعويض الخسائر الضريبية غير المستخدمة والائتمانات الضريبية. يتم تقليل الأصول الضريبية المؤجلة إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق الفوائد الضريبية ذات الصلة.

(ت) تحديد القيم العادلة

تتطلب العديد من السياسات المحاسبية والإفصاحات الخاصة بالمجموعة والشركة الأم تحديد القيمة العادلة، سواء للأصول والالتزامات المالية أو غير المالية. القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن تبادل الأصل به أو تسوية الالتزام بين أطراف مطلعة وراغبة في معاملة تتم على أساس المصلحة المشتركة. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح بناءً على طرق معينة. عند الاقتضاء، يتم الإفصاح عن مزيد من المعلومات حول الافتراضات المستخدمة في تحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك الأصل أو الالتزام.

5. التقديرات المحاسبية المهمة ومصدر رئيسي لعدم التأكد من التقدير

يتطلب إعداد القوائم المالية الموحدة والمنفصلة وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية من إدارة المجموعة والشركة الأم إجراء تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المبلغ عنها للأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة في تاريخ المعلومات المالية و الموحدة والمنفصلة، والمبالغ المبلغ عنها للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير. تتطلب عملية تحديد التقديرات إصدار أحكام تستند إلى الخبرة التاريخية، والظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة، وجميع

المعلومات المتاحة الأخرى. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. تتعلق المجالات الأكثر أهمية التي تتطلب استخدام تقديرات وافتراسات الإدارة في هذه المعلومات المالية الموحدة والمرحلية المنفصلة بما يلي:

(1) مراجعة انخفاض القيمة

تتطلب معايير المحاسبة الدولية من الإدارة إجراء اختبار سنوي لانخفاض قيمة الأصول ذات العمر غير المحدد، وبالنسبة للأصول ذات العمر المحدد، اختبار انخفاض القيمة إذا كانت هناك أحداث أو تغيرات في الظروف تشير إلى أن المبلغ الدفترى للأصل قد لا يكون قابلاً للاسترداد. يعد اختبار انخفاض القيمة مجاًلاً يتطلب حكم الإدارة، ويتطلب من بين أمور أخرى تقييم ما إذا كان يمكن دعم القيمة الدفترية للأصول بالقيمة الحالية الصافية للتدفقات النقدية المستقبلية المستمدة من هذه الأصول باستخدام توقعات التدفقات النقدية المخصومة بمعدل مناسب. في حساب القيمة الحالية الصافية للتدفقات النقدية المستقبلية، يجب إجراء بعض الافتراضات فيما يتعلق بالأمور غير المؤكدة، بما في ذلك توقعات الإدارة بشأن:

(أ) نمو الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA)، المحسوبة كأرباح تشغيلية معدلة قبل الإهلاك والاستهلاك؛

(ب) توقيت وحجم النفقات الرأسمالية المستقبلية؛

(ج) معدلات النمو طويلة الأجل؛

(د) اختيار معدلات الخصم لتعكس المخاطر المتضمنة.

تغيير الافتراضات التي اختارتها الإدارة، لا سيما افتراضات معدل الخصم ومعدل النمو المستخدمة في توقعات التدفقات النقدية، يمكن أن يؤثر بشكل كبير على تقييم انخفاض القيمة للمجموعة والشركة الأم وبالتالي على النتائج.

(2) الأعمار الاقتصادية المقدرة للآلات والمعدات

تقوم المجموعة والشركة الأم بإهلاك الآلات والمعدات على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الاقتصادية المقدرة لها. تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الاقتصادية المقدرة للآلات والمعدات بشكل دوري. تستند هذه المراجعة إلى الحالة الحالية للأصول والفترة المقدرة التي ستستمر خلالها في تحقيق منفعة اقتصادية للمجموعة والشركة الأم.

(3) انخفاض قيمة الاستثمارات في حقوق الملكية

تتبع المجموعة والشركة الأم توجيهات المعيار الدولي للتقارير المالية 9 لتحديد متى يعتبر الأصل المالي منخفض القيمة. يتطلب هذا التحديد حكماً كبيراً. عند اتخاذ هذا الحكم، تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم، من بين عوامل أخرى، مدة ومدى انخفاض القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفته، والصحة المالية والتوقعات قصيرة الأجل للمستثمر فيه، بما في ذلك عوامل مثل أداء الصناعة والقطاع، والتغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

(4) خسائر انخفاض القيمة على الذمم المدينة الأخرى

يتم تقدير المبلغ القابل للتحويل من الذمم المدينة الأخرى عندما يصبح تحصيل المبلغ الكامل غير محتمل. بالنسبة للمبالغ ذات الأهمية الفردية، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. أما المبالغ التي لا تتمتع بأهمية فردية، ولكنها متأخرة، فيتم تقييمها بشكل جماعي وتطبيق مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة (ECL) وفقاً لطول الفترة ومعدلات التحصيل التاريخية.

(5) الاستمرارية

تقوم إدارة المجموعة والشركة الأم بمراجعة الوضع المالي المجمع والمنفصل للمجموعة والشركة الأم بشكل دوري وتقييم الحاجة لأي تمويل إضافي لتلبية احتياجات رأس المال العامل والأموال المقدرة اللازمة لتسديد الالتزامات عند استحقاقها.

(6) الالتزامات المحتملة

بطبيعة الأمر، لن يتم حل الالتزامات المحتملة إلا عند حدوث حدث مستقبلي واحد أو أكثر أو عدم حدوثه. يتطلب تقييم هذه الالتزامات المحتملة بطبيعته استخدام تقديرات وأحكام كبيرة لتقييم نتائج الأحداث المستقبلية.

(7) الضرائب

توجد حالات من عدم يقين فيما يتعلق بتفسير اللوائح الضريبية ومقدار وتوقيت الدخل الخاضع للضريبة في المستقبل. نظراً لتنوع العلاقات التجارية وطبيعة الاتفاقيات التعاقدية القائمة، فإن الفروق الناشئة بين النتائج الفعلية والافتراضات التي تم إجراؤها، أو التغييرات المستقبلية في الافتراضات، قد تستدعي تعديلات مستقبلية على الدخل والنفقات الخاضعة للضريبة التي تم تسجيلها بالفعل. تُنشئ المجموعة والشركة الأم مخصصات، بناءً على تقديرات معقولة، للنتائج المحتملة لتسوية التقييمات الضريبية للمجموعة والشركة الأم. يعتمد مقدار هذه المخصصات على عوامل مختلفة، مثل خبرة التقييمات الضريبية السابقة والاختلافات في تفسير اللوائح الضريبية من قبل الكيان الخاضع للضريبة والسلطة الضريبية المسؤولة.

(8) قياسات القيمة العادلة

يتطلب عدد من الأصول والالتزامات المدرجة في المعلومات المالية الموحدة والمنفصلة للمجموعة والشركة الأم القياس عند القيمة العادلة و/أو الإفصاح عنها. تستخدم قياسات القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية للمجموعة والشركة الأم مدخلات وبيانات يمكن ملاحظتها في السوق قدر الإمكان. يعتمد تصنيف أحد العناصر ضمن التسلسل الهرمي للمستوى 1 أو المستوى 2 أو المستوى 3 على أدنى مستوى من المدخلات المستخدمة التي لها تأثير كبير على قياس القيمة العادلة للعنصر. يتم الاعتراف بنقل العناصر بين المستويات في الفترة التي تحدث فيها.

(9) تصنيف الاستثمارات

عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة، تقرر الإدارة عند الاستحواذ على استثمار ما إذا كان يجب تصنيفه كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، أو كأداة دين بالتكلفة المطفأة، أو كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. يعكس تصنيف كل استثمار نية الإدارة فيما يتعلق بكل استثمار على حدة ويخضع لمعاملات محاسبية مختلفة بناءً على هذا التصنيف.

(10) الاحكام الهامة في تحديد مدة عقود الإيجار

تحدد المجموعة والشركة الأم مدة عقد الإيجار كمدة غير قابلة للإلغاء للإيجار، مع أي فترات مغطاة بخيار تمديد الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن يتم ممارسة الخيار، أو أي فترات مغطاة بخيار إنهاء الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أن لا يتم ممارسة الخيار. لدى المجموعة والشركة الأم خيار، في بعض عقود الإيجار، لتأجير الأصول لفترات إضافية. تطبق المجموعة والشركة الأم حكماً في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التجديد؛ أي أنها تأخذ في الاعتبار جميع العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التجديد. بعد تاريخ البدء، تعيد المجموعة والشركة الأم تقييم مدة الإيجار إذا كان هناك حدث كبير أو تغيير في الظروف التي تقع ضمن سيطرتها وتؤثر على قدرتها على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التجديد أو إنهاء العقد (مثل تغيير في استراتيجية الأعمال، بناء تحسينات كبيرة على العقارات المؤجرة أو تخصيص كبير للأصول المؤجرة).

شركة الشرقية للاستثمار القابضة (ش.م.ع.) وشركاتها التابعة
إيضاحات مرفقة بالقوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة لفترة ستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2025

6. الممتلكات والمعدات

(أ) الحركة في الآلات والمعدات هي كما هو موضح أدناه:

المجموعة					2025 (غير مدققة)
المركبات	الآلات	المعدات المكتبية	الأثاث والتراكيبات	المجموع	التكلفة
-	308,464	46,849	57,067	412,380	في 01 يناير 2025
5,352	14,700	-	-	20,052	الإضافات خلال الفترة
5,352	323,164	46,849	57,067	432,432	في 30 يونيو 2025
-	53,362	45,830	56,976	156,168	الاستهلاك المتراكم
120	7,556	356	17	8,049	في 1 يناير 2025
120	60,918	46,186	56,993	164,217	التكلفة لهذه الفترة
5,232	262,246	663	74	268,215	في 30 يونيو 2025
					صافي القيمة الدفترية
					كما في 30 يونيو 2025
2024					التكاليف
المركبات	الآلات	المعدات المكتبية	الأثاث والتراكيبات	المجموع	
-	308,464	45,414	57,067	410,945	في 1 يناير 2024
-	-	1,435	-	1,435	الإضافات خلال الفترة
-	308,464	46,849	57,067	412,380	في 30 يونيو 2024
-	38,850	43,734	56,927	139,511	الاستهلاك المتراكم
-	7,256	1,698	25	8,979	في 1 يناير 2024
-	46,106	45,432	56,952	148,490	التكلفة لهذه الفترة
-	262,358	1,417	115	263,890	في 30 يونيو 2024
					صافي القيمة الدفترية
					كما في 30 يونيو 2024
السنة المنتهية في 2024 (مدققة)					التكاليف
المركبات	الآلات	المعدات المكتبية	الأثاث والتراكيبات	المجموع	
-	308,464	45,414	57,067	410,945	في 1 يناير 2024
-	-	1,435	-	1,435	الإضافات خلال الفترة
-	-	-	-	-	الاستبعادات خلال السنة
-	308,464	46,849	57,067	412,380	كما في 31 ديسمبر 2024
-	38,850	43,734	56,927	139,511	الاستهلاك المتراكم
-	14,512	2,096	50	16,658	في 1 يناير 2024
-	53,362	45,830	56,977	156,169	التكلفة لهذه الفترة
-	255,102	1,019	90	256,211	كما في 31 ديسمبر 2024
					صافي القيمة الدفترية
					كما في 31 ديسمبر 2024

شركة الشرقية للاستثمار القابضة (ش.م.ع.ع) وشركاتها التابعة
الإيضاحات على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للفترة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 (بالريال العماني)

6. الممتلكات والمعدات (يتبع)

(أ) الحركة في الآلات والمعدات هي كما هو موضح أدناه:

الشركة الأم			2025/06/30
التكلفة			
في 01 يناير 2025			
الإضافات خلال الفترة			
في 30 يونيو 2025			
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2025			
التكلفة لهذه الفترة			
في 30 يونيو 2025			
صافي القيمة الدفترية			
كما في 30 يونيو 2025			
2024/06/30			
التكاليف			
في 1 يناير 2024			
الإضافات خلال الفترة			
في 30 يونيو 2024			
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2024			
التكلفة لهذه الفترة			
في 30 يونيو 2024			
صافي القيمة الدفترية			
كما في 30 يونيو 2024			
السنة المنتهية في 2024/12/31 (مدققة)			
التكاليف			
في 1 يناير 2024			
الإضافات خلال الفترة			
الاستيعادات خلال السنة			
كما في 31 ديسمبر 2024			
الاستهلاك المتراكم			
في 1 يناير 2024			
التكلفة لهذه الفترة			
كما في 31 ديسمبر 2023			
صافي القيمة الدفترية			
كما في 31 ديسمبر 2023			

المجموع	المعدات المكتبية	الأثاث والتركيبات
101,073	45,378	55,695
-	-	-
101,073	45,378	55,695
99,966	44,360	55,606
373	356	17
100,339	44,716	55,623
734	662	72
99,638	43,943	55,695
1,435	1,435	-
101,073	45,378	55,695
97,820	42,264	55,556
1,723	1,698	25
99,543	43,962	55,581
1,530	1,416	114
المجموع	المعدات المكتبية	الأثاث والتركيبات
99,638	43,943	55,695
1,435	1,435	-
-	-	-
101,073	45,378	55,695
97,820	42,264	55,556
2,146	2,096	50
99,966	44,360	55,606
1,107	1,018	89

شركة الشرقية للاستثمار القابضة (ش.م.ع.ع) وشركاتها التابعة
الإيضاحات على القوائم المالية الموحدة والمنفصلة لفترة الستة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2025 (بالريال العماني)
7. التأجير (الذمم المدينة والدائنة)

الشركة الام			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
-	-	-	6,657,213	7,177,901	6,581,687
-	-	-	(3,138,286)	(3,299,317)	(3,049,002)
-	-	-	3,518,927	3,878,584	3,532,685

إجمالي الاستثمار في عقود الإيجار

ناقصا: دخل التمويل غير المكتسب

القيمة الحالية للحد الأدنى لمستحقات الإيجار

تشمل القيمة الحالية للحد الأدنى من مستحقات التأجير المبالغ المستحقة (غير المخصومة) مما يلي:

الشركة الام			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
-	-	-	212,407	642,557	192,625
-	-	-	876,847	707,862	893,105
-	-	-	5,567,959	5,827,482	5,495,957
-	-	-	6,657,213	7,177,901	6,581,687

أقل من سنة

أكثر من سنة واحدة ولكن لا تتجاوز 5 سنوات

أكثر من 5 سنوات

تتكون القيمة الحالية للحد الأدنى لمستحقات الإيجار مما يلي:

الشركة الام			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
-	-	-	29,890	480,281	35,950
-	-	-	166,547	136,184	195,685
-	-	-	3,391,990	3,331,619	3,370,550
-	-	-	3,588,427	3,948,084	3,602,185
-	-	-	69,500	69,500	69,500

أقل من سنة

أكثر من سنة واحدة ولكن لا تتجاوز 5 سنوات

أكثر من 5 سنوات

القيمة المتبقية غير المضمونة

تستند القيمة المتبقية غير المضمونة للمشروع إلى دراسة تقييم أجراها مقيم مستقل.

تم إنشاء مجمع السكن على أرض مؤجرة من المؤسسة العامة للمناطق الصناعية (مدائن) لصالح الشركة بموجب حق انتفاع لمدة خمسين عاماً. وقد تم تأجير مجمع السكن لشركة الغاز الوطنية العمانية لمدة 23 عاماً، وتم تمديد الفترة لاحقاً لمدة إضافية قدرها 5 سنوات حتى 31 ديسمبر 2029. وقد قامت المجموعة بإثبات ذمم إيجارية تمويلية مستحقة وذمم إيجارية تمويلية مستحقة الدفع عن ذات الأرض.

الحركة في إيرادات التمويل غير المكتسبة على ذمم الإيجار المدينة خلال الفترة/ السنة كما يلي:

الشركة الام			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
-	-	-	3,456,856	3,456,856	3,138,286
-	-	-	(318,570)	(157,539)	(89,284)
-	-	-	3,138,286	3,299,317	3,049,002

الرصيد الافتتاحي

المعترف بها خلال الفترة / السنة

الرصيد الختامي

8 استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

(1) الاستثمارات في الأسهم

الشركة الام		المجموعة			
30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة
8,050,105	7,798,096	8,050,105	7,798,096	8,050,105	7,798,096
-	-	-	290,346	-	290,346
-	(1,375)	-	(293,394)	-	(293,394)
(2,559)	(1,503)	(2,559)	(1,503)	(2,559)	(1,503)
318,926	452,400	318,926	256,560	318,926	256,560
8,366,472	8,249,121	8,366,472	8,050,105	8,366,472	8,050,105

الرصيد الافتتاحي
الإضافات خلال السنة
التصرفات خلال السنة
التعديلات بين احتياطي القيمة العادلة والخسارة
الرأسمالية
الأرباح/(الخسائر) غير المحققة من إعادة التقييم
بالقيمة العادلة خلال الفترة /السنة
الرصيد الختامي

(2) الاستثمارات في السندات

الشركة الام		المجموعة			
30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة
150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000

المعاملات المصرفية والإستثمارية

يتم تحليل الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر على النحو التالي:

(3) الاستثمارات في الأسهم

الشركة الام		المجموعة			
30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة
581,290	1,049,179	581,290	653,170	581,290	653,170
2,080,602	2,159,625	2,080,602	1,628,782	2,080,602	1,628,782
2,210,509	2,191,503	2,210,509	2,220,188	2,210,509	2,220,188
63,817	78,573	60,817	71,430	63,817	71,430
425,172	486,926	425,172	468,099	425,172	468,099
54,705	61,067	54,705	58,059	54,705	58,059
2,950,377	2,222,248	2,950,377	2,950,377	2,950,377	2,222,248
8,366,472	8,249,121	8,366,472	8,050,105	8,366,472	8,050,105

مسعرة محلياً
المعاملات المصرفية والإستثمارية
الصناعية
الخدمات
خارجياً
التعليم
المعاملات المصرفية والإستثمارية

غير مسعرة محلياً

التعليم

كما في 30 يونيو / 31 ديسمبر

(4) الاستثمارات في السندات

الشركة الام		المجموعة			
30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة
150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000

مسعرة محلياً
المعاملات المصرفية والإستثمارية

في نهاية فترة التقرير، تفاصيل استثمارات المجموعة التي تتجاوز قيمتها السوقية 10% من القيمة السوقية لإجمالي استثماراتها في محفظة القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر هي كما يلي:

(5) استثمارات الأسهم

30 يونيو 2024			30 يونيو 2025			
القيمة العادلة	عدد الأسهم	% من المحفظة الاستثمارية	القيمة العادلة	عدد الأسهم	% من المحفظة الاستثمارية	
945,523	4,950,384	11.46%	900,970	4,950,384	10.77%	شركة الأنوار لبلاط السيراميك ش.م.م
1,976,204	17,184,386	23.96%	2,027,758	17,184,386	24.24%	الشركة الوطنية العمانية للاستثمار الهندسي ش.م.ع.ع
1,214,102	10,937,856	14.72%	940,656	10,937,856	11.24%	الغاز الوطنية ش.م.ع.ع
1,049,179	4,464,593	12.72%	581,290	3,125,214	11.78%	شركة الجزيرة للخدمات ش.م.ع.ع
30 يونيو 2024			31 ديسمبر 2024			
القيمة العادلة	عدد الأسهم	% من المحفظة الاستثمارية	القيمة العادلة	عدد الأسهم	% من المحفظة الاستثمارية	
2,027,758	17,184,386	25.19%				الشركة الوطنية العمانية للاستثمار الهندسي ش.م.ع.ع
853,153	10,937,856	10.60%				الغاز الوطنية ش.م.ع.ع

الاستثمارات المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مقومة بالعملات التالية:

(6) الاستثمارات في الأسهم والسندات

استثمارات الأسهم			استثمارات السندات		
المجموعة والشركة الأم			المجموعة والشركة الأم		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدفقه	غير مدفقه	غير مدفقه	مدفقه	غير مدفقه	غير مدفقه
7,523,947	7,701,128	7,882,595	150,000	150,000	150,000
468,099	486,926	425,172	-	-	-
58,059	61,067	54,705	-	-	-
8,050,105	8,249,121	8,366,472	150,000	150,000	150,000

(7) فيما يلي تفاصيل استثمارات المجموعة في الأوراق المالية التي تساوي أو تتجاوز القيمة السوقية لحصتها فيها نسبة 5% من رأس مال الشركة المستثمر فيها، وذلك كما في 30 يونيو 2025، 30 يونيو 2024، و 31 ديسمبر 2024:

استثمارات الأسهم

30 يونيو 2024			30 يونيو 2025		
القيمة العادلة	عدد الأسهم	% تملك الأسهم	القيمة العادلة	عدد الأسهم	% تملك الأسهم
الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - مسعرة:					
1,214,102	10,937,856	12.87	940,656	10,937,856	12.87
1,976,204	17,184,386	11.46	2,027,758	17,184,386	11.46
1,049,179	4,464,593	7.29	581,290	3,125,214	7.29
2,222,248	600,000	10	2,950,377	600,000	10
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - غير مسعرة:					

31 ديسمبر 2024

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - مسعرة:					
524,741	4,950,384	6.52			
853,153	10,937,856	10.60			
2,027,758	17,184,386	25.19			
653,170	3,125,214	7.29			
2,950,377	600,000	10			
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - غير مسعرة:					

تم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة كما في 31 ديسمبر 2024.

9 الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة / بالتكلفة المطفأة

(1) الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (FVTPL)

أ. كانت حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة خلال الفترة / السنة كما يلي:

المجموعة والشركة الأم			المجموعة والشركة الأم		
30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة
557,564	416,074	416,074	557,564	416,074	416,074
47,844	477,305	529,927	47,844	477,305	529,927
-	(227,735)	(362,410)	-	(227,735)	(362,410)
(18,637)	(38,488)	(26,027)	(18,637)	(38,488)	(26,027)
586,771	627,156	557,564	586,771	627,156	557,564
-	14,713	44,938	-	14,713	44,938

في 1 يناير

الإضافات خلال الفترة/ السنة

التصرفات خلال الفترة/ السنة

الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من التغير في القيمة

العادلة خلال الفترة / السنة

الرصيد الختامي

الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات

(2) الاستثمارات في السندات بالتكلفة المطفأة

المجموعة والشركة الأم			المجموعة والشركة الأم		
30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة
3,200,342	2,295,028	2,295,028	3,200,342	2,295,028	2,295,028
-	903,230	903,230	-	903,230	903,230
912	960	2,084	912	960	2,084
3,201,254	3,199,218	3,200,342	3,201,254	3,199,218	3,200,342

في 1 يناير

الإضافات خلال الفترة/ السنة

مستهلكة خلال الفترة/السنة

في 31 ديسمبر

10 احتياطي القيمة العادلة

المجموعة			الشركة الأم		
30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة
835,653	608,092	608,092	835,653	608,092	608,092
1,348	7,036	(12,603)	1,348	7,036	(12,603)
318,926	452,400	256,560	318,926	452,400	256,560
-	-	(16,396)	-	-	(16,396)
1,155,927	1,067,528	835,653	1,155,927	1,067,528	835,653

في 1 يناير

عكس احتياطي القيمة العادلة عند

الاستبعاد

صافي الربح/(الخسارة) غير المحقق على

إعادة التقييم

الضريبة المؤجلة على الاستثمارات بالقيمة

العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

في 30 يونيو / 31 ديسمبر

11 التزامات الإيجار -الأراضي

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
-	-	-	3,535,193	3,535,193	3,518,927
-	-	-	184,570	90,539	89,284
-	-	-	(200,836)	(200,836)	(75,526)
-	-	-	3,518,927	3,424,896	3,532,685
في 1 يناير					
يضاف: مصاريف الفوائد (إيضاح 26)					
ناقصاً: دفعات الإيجار					
في 30 يونيو / 31 ديسمبر					
-	-	-	29,890	29,093	35,950
-	-	-	3,489,037	3,395,803	3,496,735
-	-	-	3,518,927	3,424,896	3,532,685

الجزء المتداول

الجزء غير المتداول

في 30 يونيو / 31 ديسمبر

11 التزامات الإيجار - (تابع)

في عام 2000، حصلت المجموعة على قطعة أرض من المؤسسة العامة للمناطق الصناعية (مدائن) بموجب عقد إيجار لمدة 50 عاماً. تم تأجير الأرض مع البنية التحتية لشركة الغاز الطبيعي المسال العُمانية (OLNG) لمدة 23 عاماً، وتم تمديدتها الآن لمدة 5 سنوات حتى 31.12.2029. وقد قامت المجموعة بإثبات ذمم إيجارية تمويلية مستحقة وخصم إيجاري تمويلي على نفس الأرض.

12 الاستثمار في شركة تابعة

خلال عام 1999، استثمرت الشركة الأم مبلغ 250,000 ريال عماني في شركة قلهات للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.م (QREIS)، مستحوذة على 100% من حصتها. تم تأسيس الشركة التابعة في سبتمبر 1999.

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
250,000	250,000	250,000	-	-	-

القيمة الدفترية للاستثمار في الشركة التابعة

تم تقييم الاستثمار في الشركة التابعة بالتكلفة مخصصاً منها أي انخفاض في القيمة. قامت الشركة الأم بإجراء اختبار انخفاض القيمة لاستثمارها في الشركة التابعة، وخلصت إلى أنه لا يوجد حاجة لتكوين مخصص. ويستند هذا الاستنتاج بشكل رئيسي إلى توقعات التدفقات النقدية التي أعدتها الإدارة، والتي تشير إلى أن الشركة التابعة من المتوقع أن تستمر في تحقيق الأرباح في المستقبل المنظور.

13 ذمم مدينة أخرى

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
9,536	10,447	14,308	11,591	14,239	15,408
17,298	7,830	11,310	17,308	16,618	11,310
238	19,064	4,234	238	19,064	5,275
204,142	75,960	129,753	287,637	116,826	141,016
231,214	113,301	159,605	316,774	166,747	173,009

النفقات المدفوعة مسبقاً

السلف

استرداد ضريبة القيمة المضافة (الصافي)

الذمم المدينة الأخرى

الذمم المدينة الأخرى تكون بشكل عام بشروط ائتمانية تتراوح بين 30 إلى 60 يوماً.

القيم الدفترية للذمم المدينة الأخرى المصنفة بالتكلفة المطفأة تقريباً تعادل قيمها العادلة.

أقصى تعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير هو القيمة العادلة لكل فئة من الذمم المدينة المذكورة أعلاه. لا تحتفظ الشركة بأي ضمانات عينية كضمان لهذه الذمم.

14 النقد والمعادل النقدي

	الشركة الأم			المجموعة		
	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
	مدققة	غير مدققة	غير مدققة	مدققة	غير مدققة	غير مدققة
حسابات الودائع تحت الطلب	536,997	124,596	322,636	565,843	210,834	720,585
النقد في البنك	47,739	44,268	57,153	64,581	44,736	62,791
النقد في الصندوق	716	409	368	1,110	1,351	868
	585,452	169,273	380,157	631,534	256,921	784,244

بالنسبة للقوائم الموحدة والمنفصلة للتدفقات النقدية، تتكون النقد وما في حكمه من الأرقام المذكورة أعلاه.

أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحمل أي فوائد. أما أرصدة الحسابات تحت الطلب لدى البنوك فتستحق فوائد سنوية تتراوح بين ٣.٥٠٪ و ٤.٧٠٪ سنوياً (31 ديسمبر 2023: بين 2.50٪ و 4.50٪ سنوياً)

إن مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) على النقد لدى البنوك يُعد غير جوهري بالنسبة للقوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة للمجموعة والشركة الأم، وبالتالي لم يتم الاعتراف به للفترة المنتهية في 30 يونيو 2024.

15. رأس المال

يبلغ رأس المال المصرح به للشركة الأم، كما هو مسجل لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار، 12,000,000 ريال عماني (31 ديسمبر 2023: 12,000,000 ريال عماني)، ويتكون من 120,000,000 سهم بقيمة 0.100 ريال عماني للسهم الواحد (31 ديسمبر 2023: 120,000,000 سهم بقيمة 0.100 ريال عماني لكل سهم). رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل يتكون من 90,000,000 (31 ديسمبر 2023: 90,000,000) سهم عادي بقيمة 0.100 ريال عماني للسهم الواحد (31 ديسمبر 2023: 0.100 ريال عماني للسهم الواحد).

المصدر والمدفوع بالكامل			المصرح به		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
9,000,000	9,000,000	9,000,000	12,000,000	12,000,000	12,000,000

رأس المال

المساهمون الذين يمتلكون 10% أو أكثر من رأس مال الشركة الأم وعدد الأسهم التي يمتلكونها هم كما يلي:

31 ديسمبر 2024		30 يونيو 2024		30 يونيو 2025		اسم المساهم
(مدققة)	نسبة المساهمة	(غير مدققة)	نسبة المساهمة	(غير مدققة)	نسبة المساهمة	
عدد الاسهم		عدد الاسهم		عدد الاسهم		
20,365,595	22.63%	20,365,595	22.63%	20,365,595	22.63%	سالم سعيد حمد العريمي ، عماني
10,161,093	11.29%	10,161,093	11.29%	10,161,093	11.29%	شركة السراج للاستثمار والمشاريع ش.م.م
30,526,688	33.92%	30,526,688	33.92%	30,526,688	33.92%	

16. الاحتياطي القانوني

وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية واللوائح التنظيمية المعمول بها في سلطنة عُمان، يتعين تحويل ما يعادل 10٪ من صافي أرباح المجموعة والشركة الأم قبل التخصيص إلى احتياطي غير قابل للتوزيع، وذلك إلى أن يتم اقتطاع ما لا يقل عن ثلث رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل. وخلال الفترة المنتهية في 30 يونيو 2025، قامت المجموعة بتحويل مبلغ قدره 21,949 ريال عماني (30 يونيو 2024: 25,251 ريال عماني و 31 ديسمبر 2024: 134,262 ريال

عماني (إلى الاحتياطي القانوني). كما قامت الشركة الأم بتحويل مبلغ مماثل قدره 21,949 ريال عماني (30 يونيو 2024: 25,251 ريال عماني و31 ديسمبر 2024: 135,262 ريال عماني (إلى الاحتياطي القانوني).

17. الأرباح الموزعة

لا يتم إثبات توزيعات الأرباح إلا بعد اعتمادها في اجتماع الجمعية العامة السنوي للمساهمين. وفي اجتماع مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ 25 فبراير 2025، تم التوصية بتوزيع أرباح نقدية بمقدار 5 بيسة لكل سهم، وبإجمالي قدره 450,000 ريال عماني، وذلك لاعتمادها من قبل الجمعية العامة. وقد تم اعتماد توزيعات الأرباح المقترحة في اجتماع الجمعية العامة المنعقد بتاريخ 24 مارس 2025، وتم سدادها في مارس 2025.

18. التزامات استحقاقات الموظفين

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
155,279	155,279	157,801	191,365	191,365	196,894
17,631	11,267	9,689	20,638	13,311	13,081
(15,109)	-	-	(15,109)	-	(11,009)
157,801	166,546	167,490	196,894	204,676	198,966

في 1 يناير
الرسوم للفترة / السنة
ناقصاً: المدفوعات خلال الفترة/ السنة
في 30 يونيو/ 31 ديسمبر
19 ذمم دائنة أخرى

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
39,412	31,628	35,958	57,670	62,543	40,402
39,412	31,628	35,958	57,670	62,543	40,402

المستحقات والذمم الدائنة الأخرى

20. ودائع آجلة

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
-	-	-	1,950,000	1,850,000	1,900,000

ودائع قصيرة الأجل

21. المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة

تشمل الأطراف ذات العلاقة كلاً من المساهمين، وأعضاء مجلس الإدارة، والكيانات التجارية التي يمتلكون القدرة على التحكم فيها أو التأثير بشكل جوهري على قراراتها المالية والتشغيلية، بالإضافة إلى الإدارة العليا. وقد دخلت المجموعة والشركة الأم في معاملات مع كيانات ذات علاقة إما بالمساهمين أو بأعضاء مجلس الإدارة، وذلك في السياق العادي للأعمال، حيث تقوم هذه الأطراف بتوريد السلع أو تقديم الخدمات إلى المجموعة والشركة الأم. وقد تمت هذه المعاملات بناءً على شروط تم الاتفاق عليها بين الطرفين.

وخلال الفترة/السنة، تمت المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

الشركة الأم			المجموعة		
31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2024	30 يونيو 2025
(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
900,000	-	-	-	-	-
60,000	30,000	30,000	-	-	-

(أ) الشركة التابعة

الأرباح الموزعة

رسوم الإدارة من الشركة التابعة (الإيضاح 23)

تعويضات الإدارة العليا

265,147	112,960	99,439	265,147	112,960	99,439	الرواتب الأساسية، والبدلات، والمزايا الأخرى
-	-	21,000	-	-	21,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (ملاحظة ٢٥)
34,400	15,100	18,800	34,400	15,100	18,800	بدل حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة (ملاحظة ٢٥)
-	499,947	-	-	-	-	(ج) مستحقات لشركات تابعة
						شركة قلهات للاستثمارات العقارية والخدمات

22. الدخل

(أ) صافي عائدات الاستثمار

الشركة الأم	المجموعة	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
358,388	372,322	358,388	372,322	عائدات الأرباح الموزعة	
102,415	99,012	102,415	99,012	عائدات فوائد السندات	
7,694	7,528	49,381	52,430	الأرباح / (الخسائر) غير المحققة من القيمة العادلة	
(38,488)	(18,637)	(38,488)	(18,637)	أرباح/(خسائر) القيمة العادلة غير المحققة من الاستثمارات	
14,713	-	14,713	-	بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	
-	-	-	-	أرباح محققة من بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال	
-	-	-	-	الربح أو الخسارة	
-	-	-	-	إيرادات إيجارات	
444,722	460,225	486,409	746,359		
-	-	157,539	174,432	(ب) عائدات التمويل من مستحقات الإيجار	
444,722	460,225	643,948	920,791	عائدات التمويل من مستحقات الإيجار	

23. عائدات أخرى

الشركة الأم	المجموعة	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
-	-	23,148	-	إيرادات خدمات الصيانة (صافي)	
30,000	30,000	-	-	قلهات - دخل رسوم الإدارة (إيضاح 21)	
25,809	1,960	25,809	1,960	إيرادات متنوعة	
55,809	31,960	48,957	1,960		

24. الرواتب والتكاليف الأخرى المتعلقة بالموظفين

الشركة الأم	المجموعة	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
132,320	121,247	132,320	133,079	الرواتب والبدلات	
23,619	37,913	23,619	41,771	التكاليف الأخرى المتعلقة بالموظفين	
155,939	159,160	155,939	174,850		

25. المصروفات العامة والإدارية

المجموعة		الشركة الأم	
من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	(غير مدققة)	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	(غير مدققة)
18,800	15,100	18,800	15,100
21,000	-	21,000	-
20,550	4,700	7,650	4,200
8,940	8,100	7,500	8,100
13,161	14,290	12,969	13,237
7,696	5,926	6,291	5,926
2,224	1,079	2,143	1,079
976	952	976	952
360	-	360	-
996	744	732	744
10,199	11,808	8,921	11,720
104,902	62,699	87,342	61,058

بدل حضور اجتماعات أعضاء مجلس الإدارة (الإيضاح ٢١)
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة (الإيضاح ٢١)
الرسوم القانونية والمهنية
إيجارات العقود قصيرة الأجل
الرسوم والمصاريف الأخرى
مصاريف التأمين
مصاريف الصيانة والإصلاح
مصاريف المياه والكهرباء
مصاريف الإعلان
مصاريف الهاتف والبريد
مصاريف متنوعة

26. تكاليف التمويل على التزامات الإيجار

المجموعة		الشركة الأم	
من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	(غير مدققة)	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	(غير مدققة)
89,284	90,539	-	-

تكاليف التمويل (الإيضاح رقم ١١)

27. الضرائب

(أ) قامت الشركة الأم باحتساب ضريبة الدخل بمعدل ضريبي فعال قدره ١٥٪ للفترة المنتهية في 30 يونيو 2025 (30 يونيو 2024: 15٪، 31 ديسمبر 2024: 15٪). ويُبين الجدول التالي التسوية بين الربح المحاسبي والربح الخاضع للضريبة لكل من المجموعة والشركة الأم:

المجموعة		الشركة الأم	
من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	(غير مدققة)	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	(غير مدققة)
539,245	368,989	1,600,772	1,397,100
-	-	-	-
8,049	8,979	2,146	2,146
129,882	122,859	312,779	312,779
1,250	-	(7,944)	(7,944)
18,637	38,487	26,027	26,027
3,961	3,576	3,961	3,576
701,024	542,891	1,940,698	1,737,026

صافي الربح قبل الضريبة للفترة
مصروف الضريبة وفقًا لمعدل الضريبة في سلطنة عُمان
الاستهلاك المحاسبي
المصاريف غير المسموح بها ضريبياً
الأرباح المحققة والمرجلة إلى الأرباح المحتجزة (خسائر) / أرباح غير محققة من الاستثمارات
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
الفوائد وتكاليف التمويل

<p>ناقصاً :</p>					
(2,146)	(1,723)	(373)	(2,146)	(8,979)	(8,049)
(1,438,336)	(283,389)	(259,331)	(1,438,336)	(283,389)	(259,331)
-	-	(3,127)	-	-	(3,127)
296,544	157,696	130,311	500,216	250,523	430,517
15%	15%	15%	15%	15%	15%
44,482	23,654	19,547	75,033	37,578	64,578
<p>إجمالي مصروف الضريبة للفترة</p>					
<p>(ج) تم الانتهاء من التقييمات الضريبية حتى عام 2020 وتم الاتفاق عليها مع الهيئة العامة للضرائب في عمان لكل من الشركة الأم والشركة التابعة. تعتقد الإدارة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت، عن السنوات الضريبية المفتوحة لن تكون مادية بالنسبة للوضع المالي المجمّع والمنفصل للمجموعة والشركة الأم في تاريخ التقرير.</p>					
<p>البيان المجمّع والمنفصل للأرباح أو الخسائر</p>					
<p>والدخل الشامل الآخر</p>					
من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	من 1 يناير 2025 حتى 30 يونيو 2025	من 1 يناير 2024 حتى 30 يونيو 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024	السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024
(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)	(غير مدققة)
64,578	37,578	75,033	19,547	23,654	44,482
2,447	2,447	2,447	2,447	2,447	2,447
67,025	40,025	77,480	21,994	26,101	46,929
<p>الضريبة الحالية:</p>					
<p>رسوم الضريبة للسنة</p>					
<p>تحصيل الضريبة للسنوات السابقة</p>					
<p>إجمالي رسوم الضريبة للسنة</p>					
<p>قائمة المركز المالي الموحدة والمنفصلة</p>					
<p>الموجودات غير المتداولة</p>					
<p>الضريبة المؤجلة</p>					
<p>المطلوبات المتداولة</p>					
<p>الرصيد الافتتاحي</p>					
<p>مخصص للفترة</p>					
<p>ضريبة العام الحالي المستحقة</p>					
<p>(ب) الأصل الضريبي المؤجل</p>					
30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024	30 يونيو 2025	30 يونيو 2024	31 ديسمبر 2024
غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة	غير مدققة
23,067	39,463	23,067	23,067	39,463	39,463
<p>في 1 يناير و 30 يونيو/31 ديسمبر</p>					
<p>لم يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة للفترة باعتبارها غير جوهرية.</p>					
<p>28. ربحية السهم الأساسية/المخفضة</p>					

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية/المخففة من خلال قسمة صافي الربح بعد الضريبة العائد إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة كما في 30 يونيو / 31 ديسمبر.

الشركة الأم			المجموعة			
31 ديسمبر 2024 مدققة	30 يونيو 2024 غير مدققة	30 يونيو 2025 غير مدققة	31 ديسمبر 2024 مدققة	30 يونيو 2024 غير مدققة	30 يونيو 2025 غير مدققة	صافي الربح بعد الضريبة للفترة / السنة
1,352,618	252,508	219,492	625,739	331,411	474,667	
90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
0.015	0.003	0.002	0.007	0.004	0.005	ربحية السهم المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم

نظرًا لعدم وجود أسهم محتملة مخفضة صادرة عن الشركة الأم، فإن ربحية السهم المخفضة هي نفسها ربحية السهم الأساسية.

29. صافي الأصول لكل سهم

يتم حساب صافي الأصول لكل سهم عن طريق قسمة صافي الأصول المنسوبة إلى مساهمي حقوق الملكية في الشركة الأم على عدد الأسهم القائمة كما في 30 يونيو / 31 ديسمبر .

الشركة الأم			المجموعة			
31 ديسمبر 2024 مدققة	30 يونيو 2024 غير مدققة	30 يونيو 2025 غير مدققة	31 ديسمبر 2024 مدققة	30 يونيو 2024 غير مدققة	30 يونيو 2025 غير مدققة	صافي الأصول
12,804,709	12,074,840	12,892,619	14,873,053	14,948,960	15,216,138	
90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000	90,000,000	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
0.142	0.134	0.143	0.165	0.166	0.169	صافي الأصول لكل سهم

30. إدارة مخاطر رأس المال

يتم إدارة رأس المال من قبل المجموعة والشركة الأم بطريقة تمكنهما من الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة مع تعظيم العوائد للمساهمين .
يتكون رأس مال الشركة الأم من رأس المال، والاحتياطيات، والأرباح المحتجزة. تقوم الشركة الأم بإدارة رأس مالها من خلال إجراء تعديلات لجلب رأس مال إضافي في ضوء التغيرات في ظروف العمل.

31. الأصول المالية والالتزامات وإدارة المخاطر

(أ) الأصول والالتزامات المالية

تشمل الأصول والالتزامات المالية المدرجة في بيان المركز المالي المجموع والمنفصل النقد والأرصدة البنكية، والاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، والاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، والاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، والاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ، والذمم المدينة الأخرى، ومستحقات الإيجار، والالتزامات الإيجار، والدائنين الآخرين. يتم الإفصاح عن طرق الاعتراف المحددة المعتمدة في البيانات السياسية الفردية المرتبطة بكل بند.

(ب) إدارة المخاطر

تتم إدارة المخاطر المالية من قبل قسم المالية وفقًا للسياسات التي يوافق عليها مجلس الإدارة. يقوم قسم المالية بتحديد وتقييم وتغطية المخاطر المالية بالتعاون الوثيق مع مجلس الإدارة. توفر الشركة الأم مبادئ لإدارة المخاطر الشاملة، بالإضافة إلى سياسات تغطي المجالات المحددة.

(ج) إدارة رأس المال

الهدف الأساسي للإدارة هو ضمان الحفاظ على نسبة رأس مال صحية لدعم الأعمال وتعظيم قيمة المساهمين. تقوم المجموعة والشركة الأم بإدارة هيكل رأس المال وتعديله في ضوء التغيرات في الظروف الاقتصادية. ولم يتم إجراء أي تغييرات على الأهداف أو السياسات أو الإجراءات خلال الفترات المنتهية في 30 يونيو 2025، 30 يونيو 2024، والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

32. إدارة المخاطر المالية

(أ) مخاطر السوق

(1) مخاطر أسعار الصرف

مخاطر أسعار الصرف هي الخطر المتمثل في تقلب القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب تغيرات في أسعار الصرف الأجنبي.

تتعرض المجموعة والشركة الأم لمخاطر أسعار الصرف الناجمة عن التعرض لمختلف العملات. جزء كبير من الإيرادات وتكاليف التشغيل الرئيسية مقومة إما بالريال العماني أو بالدولار الأمريكي. نظرًا لأن الدولار الأمريكي مربوط بالريال العماني، لا تعتقد الإدارة أن المجموعة والشركة الأم معرضتان لأي مخاطر كبيرة تتعلق بأسعار الصرف الأجنبي.

ترى الإدارة أن تحليل الحساسية ليس ضروريًا نظرًا للتعرض المحدود للمجموعة والشركة الأم لمخاطر صرف العملات الأجنبية.

(2) مخاطر أسعار الفائدة

مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة لتغيرات أسعار الفائدة.

تتعرض المجموعة والشركة الأم لمخاطر أسعار الفائدة نظرًا لاحتفاظهما بودائع تحت الطلب تُدرّ فوائد بأسعار فائدة تجارية.

(3) مخاطر الأسعار

تتعرض الشركة الأم لمخاطر الأسعار نتيجة لاستثماراتها المُصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. جميع الأوراق المالية الاستثمارية تنطوي على مخاطر خسارة رأس المال. تُسيطر الشركة الأم على هذه المخاطر من خلال اختيار دقيق للأوراق المالية والأدوات المالية الأخرى ضمن حدود مُحددة. يُحدد الحد الأقصى للمخاطر الناتجة عن الأدوات المالية من خلال قيمتها الدفترية.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان على الذمم المدينة التجارية محدودة بالقيم الدفترية لها، حيث تقوم الإدارة بمراجعة هذه الأرصدة بانتظام لتقييم إمكانية تحصيلها وتكوين مخصص للأرصدة التي تكون إمكانية تحصيلها مشكوك فيها. يتم إدارة مخاطر الائتمان بشكل رئيسي من خلال شروط الائتمان للملاء المدعومة بخطابات اعتماد مؤكدة. لا يوجد تركيز لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية، حيث أن المجموعة والشركة الأم لديهما عدد كبير من العملاء، سواء محليًا أو دوليًا.

تخصص المجموعة والشركة الأم كل تعرض لمخاطر الائتمان إلى درجة مخاطر الائتمان بناءً على البيانات التي تُعتبر تنبؤية لمخاطر الخسارة (بما في ذلك، ولكن ليس على سبيل الحصر، التصنيفات الخارجية، المعلومات المالية المدققة، الحسابات الإدارية وتوقعات التدفقات النقدية والمعلومات الصحفية المتاحة عن العملاء) وتطبيق حكم الائتمان المستند إلى الخبرة. تُعرّف درجات مخاطر الائتمان باستخدام عوامل نوعية وكمية تشير إلى مخاطر التخلف عن السداد وتتماشى مع التصنيف الائتماني الخارجي.

يتم تقسيم التعرضات ضمن كل درجة من درجات مخاطر الائتمان حسب المنطقة الجغرافية ويتم حساب معدل خسائر الائتمان المتوقعة لكل قطاع بناءً على حالة التأخر وتجربة الخسائر الائتمانية الفعلية على مدى السنوات الخمس الماضية. تُضرب هذه المعدلات في عوامل قياس لتعكس الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها جمع البيانات التاريخية، والظروف الحالية، ورؤية المجموعة والشركة الأم للظروف الاقتصادية على مدار الأعمار المتوقعة للذمم المدينة.

نظرًا لعدم وجود تصنيف مستقل لكل عميل محتمل، تقوم لجنة الائتمان في المجموعة بتقييم جودة الائتمان للعميل، مع الأخذ في الاعتبار وضعه المالي، والخبرة السابقة، والعوامل الأخرى. يتم تحديد حدود المخاطر الفردية بناءً على التصنيفات الداخلية أو الخارجية وفقًا للحدود التي يحددها مجلس الإدارة.

لم تحدد المجموعة والشركة الأم أي خسارة انخفاض في القيمة جوهرية على الأصول المالية الأخرى كما في تاريخ التقرير.

(ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي الخطر من أن تواجه الشركة صعوبة في الوفاء بالتزاماتها المتعلقة بمتطلباتها المالية.

تراقب إدارة المجموعة والشركة الأم متطلبات السيولة على أساس منتظم لضمان توفر الأموال الكافية للوفاء بأي التزامات مستقبلية. تدير المجموعة والشركة الأم مخاطر السيولة من خلال الحفاظ على احتياطات كافية ومراقبة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية باستمرار.

ملف مخاطر السيولة للمجموعة كما يلي :

30 يونيو 2024			30 يونيو 2025			الالتزامات كما في
المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	
62,543	62,543	-	40,403	40,403	-	الدائنون الآخرون
3,424,896	29,093	3,395,803	3,532,685	35,950	3,496,735	التزامات الإيجار
3,487,439	91,636	3,395,803	3,573,088	76,353	3,496,735	

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2024

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2024			الالتزامات كما في
المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	
57,670	57,670	-	35,958	35,958	-	الدائنون الآخرون
3,518,927	29,890	3,489,037	35,958	35,958	-	التزامات الإيجار
3,576,597	87,560	3,489,037				

ملف مخاطر السيولة للشركة الأم كما يلي :

30 يونيو 2024			30 يونيو 2025			الالتزامات كما في
المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	
31,628	31,628	-	35,958	35,958	-	الدائنون الآخرون
31,628	31,628	-	35,958	35,958	-	

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2024

31 ديسمبر 2024			31 ديسمبر 2024			الالتزامات كما في
المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	المجموع	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	

الدائنون الآخرون

-	39,412	39,412
-	39,412	39,412

(د) تقدير القيمة العادلة

بالنسبة للأدوات المالية التي يتم قياسها في بيان المركز المالي بالقيمة العادلة، يُطلب من الشركة الإفصاح عن قياس القيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي التالي للقيمة العادلة:

- المستوى 1: الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة.
 - المستوى 2: تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات التي تكون ذات أهمية في قياس القيمة العادلة قابلة للملاحظة بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى 3: تقنيات التقييم التي يكون فيها أدنى مستوى من المدخلات التي تكون ذات أهمية في قياس القيمة العادلة غير قابلة للملاحظة.
- يعتمد تقييم كل استثمار يتم تداوله علناً على سعر السوق الختامي لذلك الاستثمار في تاريخ التقييم، مخصصاً إذا كانت الورقة المالية مقيدة.
- فيما يلي تفاصيل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة:

طبيعة الأداة المالية	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
كما في 30 يونيو 2025				
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح ٨)	8,366,472	5,416,095	-	2,950,377
الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح ٨)	150,000	-	150,000	-
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - (الإيضاح ٩)	586,771	586,771	-	-

طبيعة الأداة المالية	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
كما في ٣٠ يونيو 2024				
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح ٨)	8,249,121	6,026,873	-	2,222,248
الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح ٨)	150,000	-	150,000	-
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - (الإيضاح ٩)	627,156	627,156	-	-

فيما يلي تفاصيل الأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة:

طبيعة الأداة المالية	القيمة الدفترية	المستوى 1	المستوى 2	المستوى 3
كما في ديسمبر 2024				
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح ٨)	8,050,105	5,099,728	-	2,950,377
الاستثمارات في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (الإيضاح ٨)	150,000	-	150,000	-
الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة - (الإيضاح ٩)	557,564	557,564	-	-

3.3. الالتزامات

الالتزامات الاستثمارية

في 30 يونيو 2025، بلغت التزامات المجموعة الاستثمارية 47,612 ريال عُمان (30 يونيو 2024: 53,739 ريال عُمان، و 31 ديسمبر 2024: 60,767 ريال عُمان).

3.5. الأرقام المقارنة

تمت إعادة تجميع أو إعادة تصنيف بعض الأرقام المقارنة للفترة السابقة، حيثما كان ذلك ضرورياً، وذلك لتتوافق مع العرض المعتمد في القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة للفترة الحالية. علماً بأن تلك التعديلات في التجميع أو التصنيف لم تؤثر على صافي الربح أو حقوق المساهمين المعلنة سابقاً، سواء على المستوى الموحد أو المنفصل.

3.6. الأحداث اللاحقة

لم تحدث أي أحداث بعد 30 يونيو 2025 وحتى تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على القوائم المالية المرحلية الموحدة والمنفصلة.