



التقرير السنوي

2025

نُطور الأعمال
لننهض بالمجتمع

المحتويات

03	الرسالة
04	أومينفست في لمحة
12	تقرير مجلس الإدارة
20	مجلس الإدارة
24	تقرير حوكمة الشركة
31	الإدارة التنفيذية
41	تقرير مناقشة وتحليل الإدارة
47	المنتدى الاقتصادي العالمي
49	بناء مستقبل مستدام
53	القوائم المالية

نُطور الأعمال لننهض بالمجتمع

تتماشى رسالتنا مع إيماننا القوي بأن قطاع الأعمال يمكن أن يكون محركاً مهماً لتوفير قيمة اقتصادية ومجتمعية وبيئية قابلة للتطوير. كما تقدم رسالتنا إرشاداً وتوجهاً واضحاً لأعمالنا اليومية بشكل يجمع ويوحد جهود موظفينا نحو تحقيق رؤيتنا المؤسسية.

إن جهودنا في تطوير الأعمال تسهم في تعزيز الشركات وتوسيعها وتمييزها. فبالإضافة إلى تزويد الشركات التابعة لنا برأس المال اللازم لنموها، فإننا نعمل معاً عن كثب لبناء قدراتها التشغيلية والتقنية، وندعمها لتوسيع منتجاتها وخدماتها والوصول إلى أسواق جديدة. كما نشجع فرق الإدارة فيها على الابتكار والتفكير خارج حدود المألوف.

نحن على يقين تام بأهمية دور الشركات في النهوض بالمجتمع، الأمر الذي ينعكس بوضوح في فلسفتنا الاستثمارية. فمن خال شركات المجموعة نوفر للمجتمع خدمات وحلول قيمة. كما أننا نسهم في توفير الوظائف وتنمية المواهب وبناء الخبرات وتعزيز الابتكار والتشجيع على تبادل المعرفة، ونعمل على تبني أفضل ممارسات "البيئة والمجتمع والحوكمة" ودعم المجتمعات المحلية.

المهمة

تحقيق المنفعة لكافة أصحاب العلاقة لدينا من خال الاستثمار بحرص في قطاعات وأسواق عالية النمو، بينما نقوم بتطبيق حلول مبتكرة ومنصات قابلة للتوسع، ومبادرات فاعلة في الإطار البيئي والمجتمعي والحوكمي.



الرؤية

أن نكون مجموعة استثمارية بارزة في الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، محققين انتشاراً عالمياً واسعاً وأثراً مجتمعياً ملموساً.



القيم



المواطنة الصالحة



الابتكار



التفوق



التعاون



النزاهة

أومينفست في لمحة

أومينفست في لمحة

أصول متنوعة عالية الجودة

OMR **1.4** BN



صافي الأرباح

OMR **40.24** MN



توزيع أرباح نقدية دون انقطاع
عائد الأرباح 2025

6.04%



مربحة باستمرار منذ 2001
بمعدل نمو سنوي يبلغ

15.3%



شركة استثمارية رائدة
بقيمة سوقية قدرها

OMR **310** MN



تمثل الاستثمارات
المدرجة

81%



عوائد الاستثمار منذ عام 2020

تخارج مربح | OMR 299 MN
استثمارات جديدة | OMR 349 MN



العائد على حقوق
الملكية في 2025

18.53%



يقود الشركة مجلس إدارة ذو
رؤية ثابتة وفريق إدارة متمكن
يعملون باستمرار لتعزيز القيمة
المتحققة لجميع أصحاب
المصلحة

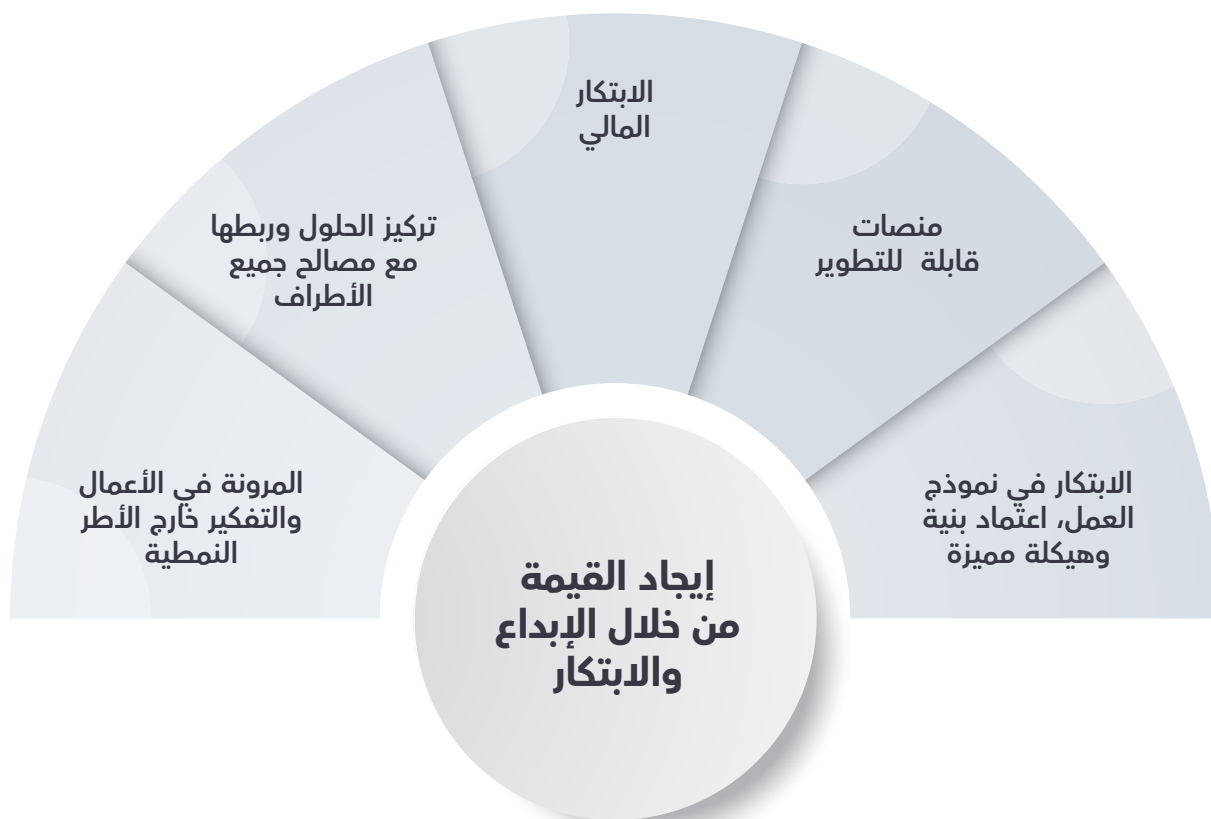
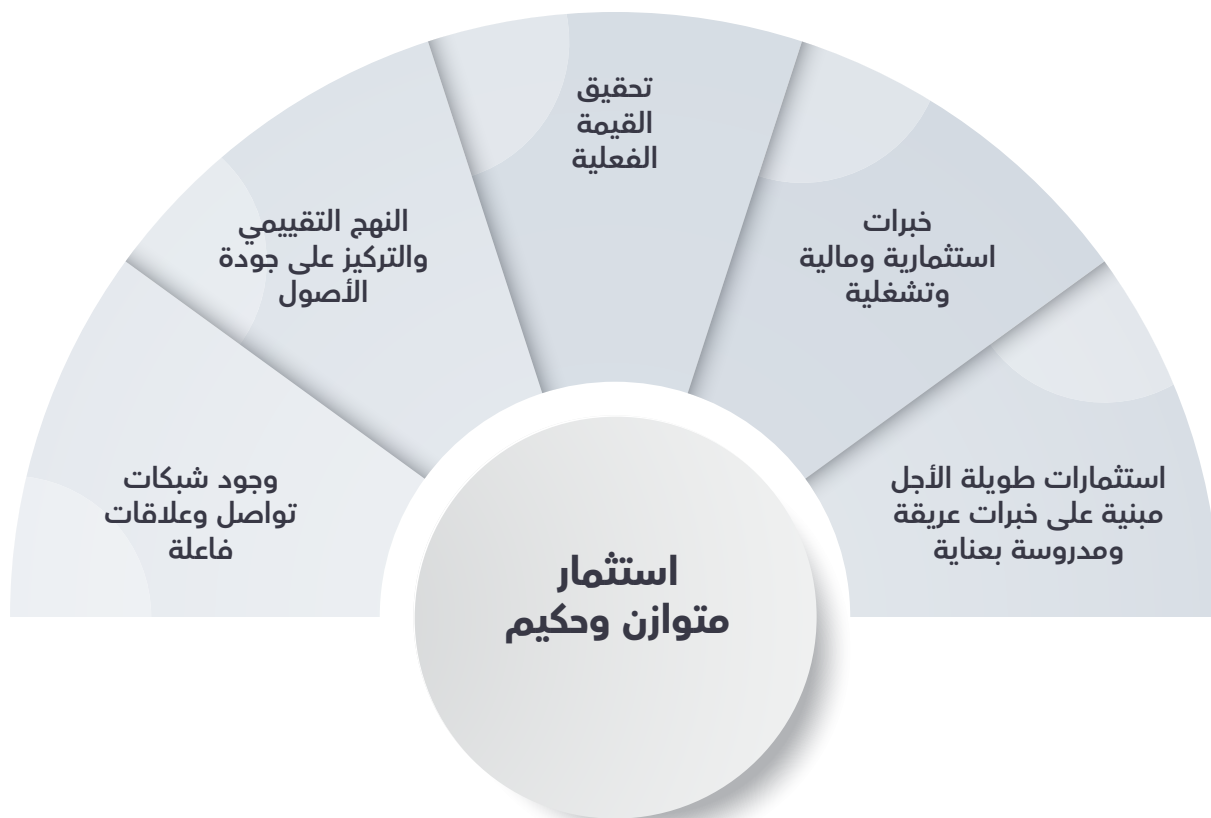


تدفق نقدي جيد ورافعة
مالية معتدلة عند

1.69

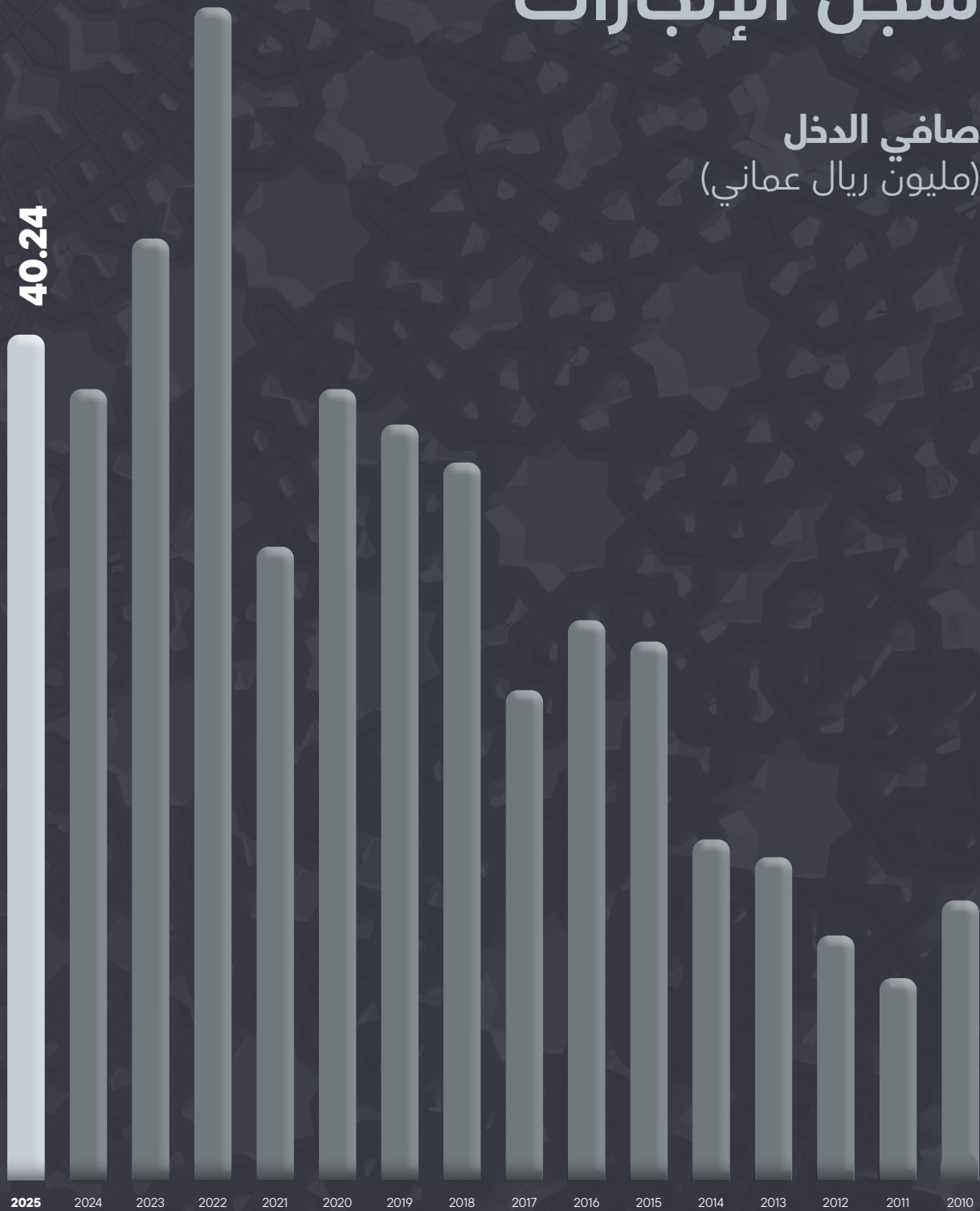


الكفاءات الأساسية:



سجل الإنجازات

صافي الدخل
(مليون ريال عماني)



النقد / الأسهم والسندات الأرباح الموزعة صافي الدخل (مليون ريال عماني)

السندات النقد / الأسهم



خلال العام، أعلنت أومينفست عن تحقيق ربح قدره 40.24 مليون ريال عماني، أي ما يعادل عائداً على حقوق المساهمين بنسبة 18.53%. وقد أوصى مجلس الإدارة بتوزيع أرباح بنسبة 40%، أي ما يعادل 37.4 مليون ريال عماني لعام 2025، موزعة على النحو التالي:

- توزيعات نقدية بنسبة 20% تعادل 20 بيضة للسهم الواحد، بقيمة إجمالية قدرها 18.7 مليون ريال عماني.
- توزيع أرباح أسهم بواقع سهم واحد لكل خمسة أسهم مملوكة، أي ما يعادل 20% من رأس المال المدفوع البالغ 18.7 مليون ريال عماني. وسيؤدي ذلك إلى زيادة عدد الأسهم من 935.7 مليون إلى 1.12 مليار سهم.

وتهدف هذه التوزيعات الهجينة إلى مكافأة مساهمينا الكرام بسخاء، فضلاً عن مواصلة دعم نمو شركة أومينفست.

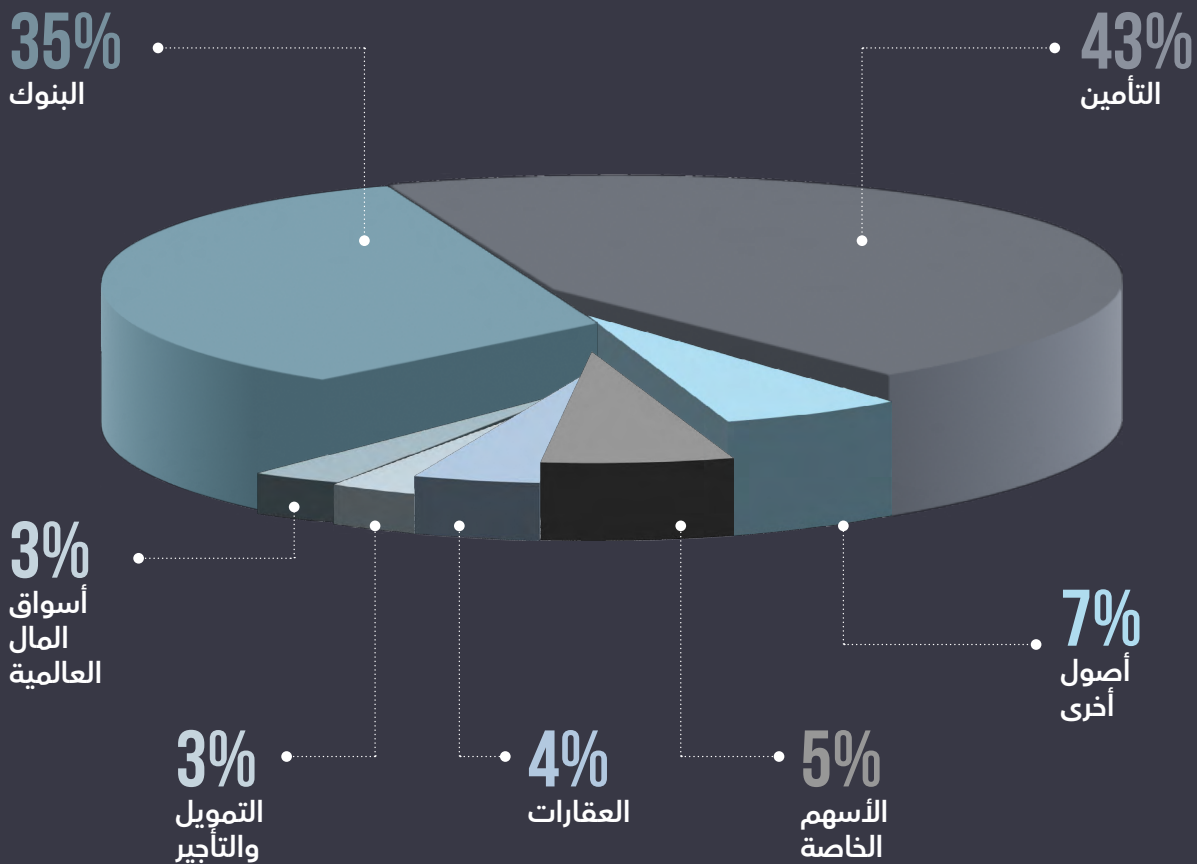
يعد التنوع عبر الشركات والقطاعات والمناطق الجغرافية أمراً أساسياً لإدارة مخاطر التركيز المرتبطة بالاستثمارات الكبيرة في شركة واحدة و/أو قطاع واحد.

لقد نجحنا في تنويع استثماراتنا بعيداً عن القطاع المصرفي الذي شكل 97% من أصول المجموعة في عام 2014 مقارنة بـ 35% في الوقت الحاضر.

34% من أصول مجموعتنا الموحدة تقع خارج سلطنة عُمان مقارنة بأقل من 1% في عام 2014. وقد أتاحت لنا فرصة مميزة للاستحواذ على حصة إضافية في بنك مسقط خلال نوفمبر 2023. ونحن نعمل الآن بحكمة على تعزيز تنوعنا الجغرافي.

تعمل أومينفست بنشاط على تنويع محفظتها الاستثمارية عبر القطاعات

تنويع الأصول الموحدة



إنجازات بارزة رحلة عشر سنوات

2015

تحول شركة أومينفست من خلال الاندماج مع شركة أونيك القابضة.

ارتفاع أصول الشركة الأم من 275 مليون دولار أمريكي إلى 623 مليون دولار أمريكي.

2017

التوسع في قطاع التعليم في دول مجلس التعاون الخليجي.

تأسيس شركة U-Capital.

طرح عام أولي ناجح لشركة التأمين الوطنية على الحياة والعام (NLGIC) وشركة التأمين الأهلية (AHLIA) بتقييمات جذابة.

التخلص من الاستثمارات الصناعية غير الأساسية مما يؤدي إلى زيادة قيمة المساهمين.

2018

تأسيس شركة جبرين كابيتال كذراع استثمارية خاصة لشركة أومينفست.

- استحوز على حصة قدرها 9.99% في بنك مسقط، أكبر بنك في سلطنة عمان بتقييم جذاب.

اندمجت شركة التمويل الوطنية مع شركة أوريكس للتأجير، مما أدى إلى إنشاء شركة رائدة في السوق.

هيكل رأس المال الأمثل من خلال إصدار سندات دائمة.

2020

تم بيع جزء من أسهم الخزانة بتقييم جذاب وسيولة محسنة.

استحوذت على السيطرة على شركة U-CAPITAL، والتي قامت بدورها بالاستحواذ على شركة جلف بادر كابيتال ماركيتس.

إدراج ناجح لبنك عُمان العربي.

بيع حصة جزئية في بنك عُمان العربي بسعر مغري.

إتمام عملية استحواذ بنك عُمان العربي على بنك العز الإسلامي.

2019

التوسع في الأسواق الآسيوية للاستثمار في الأسهم الخاصة من خلال الاستحواذ على حصة 43% في East Bridge، وإنشاء مكتب في سنغافورة.

2016

تعزيز رأس مال الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والرفاهية لتنمو إقليميًا، وبالتالي تحقيق الريادة في السوق في سلطنة عمان من خلال العمليات الإقليمية الهامة.

2025

زيادة الحصة في شركة أوبهار
كابيتال من 66% إلى 81.28%
من خلال ضخ رأس المال.

مشروع LA VIE يسير وفق
الجدول الزمني المحدد لإنجازه في
الربع الأول من عام 2026، مع
تأمين شراكات مع علامات تجارية
عالمية.

بدأ المستشفى السعودي الجديد
عملياته، مما يمثل إنجاز أول
مشروع لنا في مجال البنية التحتية
للرعاية الصحية على نطاق واسع.

شارك في إصدار حقوق الاكتتاب
لشركة OAB، مما عزز رأس المال
من المستوى الأول ودعم نمو أحد
الأصول المصرفية الرئيسية.

2024

بيع كامل حصته في البنك الأهلي
ومدرسة OESC، مما أدى إلى توليد
51 مليون ريال عماني نقداً.

تأمين تسهيلات ائتمانية بقيمة 500
مليون دولار أمريكي، تم ترتيبها من
قبل بنك إقليمي، بنك الخليج الدولي،
بالشراكة مع البنك الأهلي الكويتي وبنك
الخليج.

شركة تابعة للعقارات تتعاون مع شركة
إمداد الإماراتية لتأسيس شركة رائدة
في مجال إدارة المرافق "أومداد" في
سلطنة عمان

مشروع LA VIE يتقدم حسب الخطة.

شراكة مع Dreamlab Technologies،
الشركة العالمية الرائدة التي يقع مقرها
في سويسرا، لتعزيز قدرات الأمن
السيبراني لشركتنا الفرعية NSSG.

2023

حصلت على ترخيص الفئة 3C
من سلطة دبي للخدمات المالية
وأنشأت شركة أومينفست
كابيتال (مركز دبي المالي العالمي)
المحدودة.

الاستحواذ على حصة 30% في
شركة رائدة في مجال التكنولوجيا
المالية في سلطنة عمان.

استرداد سندات أومينفست
الدائمة (60.6 مليون ريال عماني).

أعلى إعلان توزيع أرباح على
الإطلاق - 105%

زيادة حصة الشركة في شركة
التأمينات العامة الدولية (IGI) من
14.5% إلى 20.5%.

2021

إصدار صكوك دائمة بقيمة
135 مليون دولار أمريكي
عن طريق تحويل أسهم
الخبزينة.

إنشاء مكتب متكامل في
مركز دبي المالي العالمي
(DIFC).

إطلاق برنامج أسواق
رأس المال العالمية للنمو
والتنوع.

التوسع في قطاع الخدمات
اللوجستية في الولايات
المتحدة وأوروبا من خلال
جبرين كابيتال.

استثمارات جديدة في
المدارس والعقارات.

2022

أتمت شركة NLGIC عملية الاستحواذ
على شركة RSA Middle East بنسبة
100% بهدف أن تصبح شركة تأمين
متعددة الخطوط رائدة في المنطقة.

زيادة حصته في شركة تكافل عمان إلى
56% والحصول على السيطرة.

استحوذت على حصة مسيطرة في
شركة متخصصة في مجال التكنولوجيا.

تم إطلاق مشروع "لا في" متعدد
الاستخدامات في مسقط هيلز.

تقرير مجلس الإدارة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

المساهمون الأفاضل السلام عليكم ورحمة الله وبركاته

يسرني نيابة عن مجلس الإدارة أن أقدم لكم النتائج المالية المدققة لمجموعة الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع. (أومينفست) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م. في هذا التقرير سأستعرض لمحة عامة عن الأوضاع الاقتصادية الكلية وأبرز الأحداث والأداء المالي لمجموعة أومينفست وشركات محفظتنا الرئيسية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م.



خالد بن محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة

موجز عن الاقتصاد الكلي

أظهر الاقتصاد العالمي قدرة ملحوظة على الصمود في عام 2025م وذلك على الرغم من ارتفاع المخاطر الجيوسياسية واستمرار التوترات التجارية وتواصل حالة عدم اليقين على صعيد السياسات. وقد تيسرت الأوضاع المالية مع تقدم عملية تطبيع السياسات النقدية عالمياً، مما أدى إلى تحسن مستويات السيولة ودعم شهية المخاطر، لا سيما في الأسواق الناشئة. كما سجلت المعادن الثمينة مستويات قياسية نتيجة استمرار عدم اليقين الجيوسياسي والتحوط من التضخم والمخاطر المالية واستمرار مشتريات البنوك المركزية. وفي الوقت ذاته، ظلت موضوعات الاستثمار المرتبطة بالذكاء الاصطناعي ركيزة رئيسية لثقة المستثمرين، مما دعم أسواق الأسهم العالمية وساهم في نمو الأرباح في قطاعات مختارة.

وعلى مستوى دول مجلس التعاون الخليجي، استمر الأداء الاقتصادي في إظهار مرونة مدعومة بقوة الأوضاع المالية العامة وتحسن مصداقية السياسات وتسارع النشاط غير الهيدروكربوني. كما واصلت الإصلاحات الهيكلية والاستثمار العام المستدام والإدارة المالية الحصيفة دعم النمو وتعزيز ثقة المستثمرين رغم تقلب أسعار النفط.

أما في سلطنة عُمان، فقد كان النمو مدفوعاً بشكل رئيسي بالقطاعات غير الهيدروكربونية، بما في ذلك التصنيع وتقنية المعلومات والاتصالات والسياحة والخدمات اللوجستية والخدمات المالية، مما يعكس تقدماً ملموساً في التنوع الاقتصادي وتنمية القطاع الخاص. ورغم تراجع الأوضاع المالية نتيجة انخفاض إيرادات النفط، ظل الانضباط المالي قائماً مع بقاء العجز ضمن الحدود المستهدفة في الموازنة. كما أصبح التصنيف الائتماني السيادي لسلطنة عُمان ضمن فئة الدرجة الاستثمارية، الأمر الذي يعزز الثقة في الأسس الاقتصادية الكلية واستراتيجية إدارة الدين ومصداقية الإصلاحات.

وشهد القطاع المالي مزيداً من التقدم في الإصلاحات خلال العام، بما في ذلك توسيع الأطر التنظيمية للخدمات المصرفية الرقمية والمفتوحة، وإطلاق البنية الوطنية للمدفوعات، وتدشين نظاماً إلكترونياً لتوفير أدوات إدارة السيولة. كما كانت ظروف أسواق رأس المال داعمة، حيث تجاوزت القيمة السوقية لبورصة مسقط 32 مليار ريال عُماني، مع ارتفاع ملحوظ في متوسط قيمة التداول اليومية واتساع مشاركة المستثمرين المحليين والأجانب.

وبالنظر إلى المستقبل، تبقى التوقعات إيجابية، إذ يوفر تنفيذ الخطة الخمسية الحادية عشرة إطاراً واضحاً للسياسات خلال الفترة المقبلة، مع التركيز على الاستدامة المالية والنمو بقيادة القطاع الخاص واستمرار الإصلاحات الهيكلية بما يدعم المرونة الاقتصادية طويلة الأجل وجاذبية الاستثمار.

أبرز الأحداث

شملت أبرز إنجازات عام 2025م ما يلي:

استثمارات استراتيجية: حققت استثماراتنا الاستراتيجية في بنك مسقط ش.م.ع. وبنك عُمان العربي ش.م.ع. و مجموعة ليثا للتأمين ش.م.ع. والشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع. وشركة التأمين العالمية أداءً قوياً خلال عام 2025م، مما أسهم في تحقيق عوائد قوية وزيادة ملموسة في نصيبنا من الأرباح وتدفقات أرباح مجزية، الأمر الذي عزز هيكل أرباح أومينفست ومركزها النقدي.

تعزيز الملكية في اوبار كابيتال لدعم نمو الخدمات المصرفية الاستثمارية: في ديسمبر 2025م، قمنا بزيادة حصتنا في شركة اوبار كابيتال من 66% إلى 81.28% عبر ضخ رأسمال بقيمة 5.6 مليون ريال عُمان، وذلك انسجاماً مع خطتنا لتعزيز قاعدة رأس مال الشركة وتحويلها إلى منصة رائدة للخدمات المصرفية الاستثمارية في سلطنة عُمان.

خفض تكلفة الاقتراض وتعزيز السيولة والقدرة التمويلية: في ظل تراجع أسعار الفائدة عالمياً خلال عام 2025م، تواصلنا بشكل استباقي مع المقرضين الرئيسيين لإعادة تسعير مصادر التمويل وتحسين هيكلها، ومن خلال مفاوضات منضبطة تمت في التوقيت المناسب، تمكنا من تحقيق تخفيضات ملموسة في أسعار الفائدة على التسهيلات الرئيسية، مما أسهم في خفض متوسط تكلفة رأس المال الإجمالية. وفي ذات الوقت، قمنا بتوسيع قدرتنا على الاقتراض من خلال الحصول على حدود تمويل إضافية بشروط تنافسية. وقد عزز ذلك احتياطي السيولة لدينا، ورفع مرونة الميزانية العمومية، ووضع المجموعة في موقع يمكنها من تمويل فرص النمو بكفاءة مع الحفاظ على إدارة مخاطر حذيفة.

نجح بنك عُمان العربي ش.م.ع. في إتمام إصدار حقوق الأفضلية بقيمة 50 مليون ريال عُمان: خلال عام 2025م، نجح بنك عُمان العربي، شريكنا الاستراتيجي، في استكمال إصدار حقوق الأفضلية بقيمة 50 مليون ريال عُمان، مما أسهم بشكل جوهري في تعزيز قاعدة رأس المال من الشريحة الأولى وترسيخ مكانة مركزه المالي. وقد شهد الطرح تغطية تفوق المعروض بما يعكس ثقة المساهمين في قوة المركز المالي للبنك واستراتيجيته وآفاق نموه المستقبلية. ويعزز هذا التمويل الرأسمالي قدرة البنك على دعم نمو الأصول، وتنفيذ المبادرات الاستراتيجية، والحفاظ على مستويات حذيفة من كفاية رأس المال.

رفع التصنيف الائتماني إلى الدرجة الاستثمارية BBB-: قامت وكالة كابيتال إنتلجنس للتصنيفات الائتمانية (ČI) برفع تصنيفنا الائتماني الدولي طويل الأجل إلى الدرجة الاستثمارية BBB- مع نظرة مستقبلية مستقرة. ويعكس هذا الرفع مكانة مجموعة أومينفست بصفتها المجموعة الاستثمارية المدرجة الرائدة في سلطنة عُمان ومن بين الأكبر في دول مجلس التعاون الخليجي. وقد أشارت الوكالة إلى محفظتنا المتنوعة من الأصول السائلة عالية الجودة، وتحسن الأداء المالي، واستقرار وقابلية التنبؤ بتدفقات التوزيعات من الشركات الرئيسية في محفظتنا، بما يعزز مجتمعة قدرتنا على الوفاء بالتزامات الدين. كما أشادت الوكالة بخبرة فريق الإدارة وقوة إطار الحوكمة باعتبارهما من العوامل الرئيسية في رفع التصنيف.

أداء الشركات التابعة والشقيقة الرئيسية



بنك مسقط ش.م. ع. ع (بنك مسقط)، شركتنا الشقيقة الرئيسية في قطاع الخدمات المصرفية، حقق البنك أداءً قوياً خلال عام 2025 مدعوماً برؤية استراتيجية واضحة وتنفيذ منضبط والتزام بأعلى معايير الحوكمة والتميز في تقديم الخدمات. وللسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، ارتفع صافي ربح البنك بنسبة 13.3% ليصل إلى 255.5 مليون ريال عُُماني مقارنةً بـ 225.6 مليون ريال عُُماني في عام 2024، مما يعكس استمرار الزخم في الأعمال وتحسن الكفاءة. كما نمت محفظة القروض بنسبة 4.9% لتصل إلى 10.7 مليار ريال عُُماني، وارتفعت ودائع العملاء بنسبة 6.7% لتصل إلى 10.4 مليار ريال عُُماني، بما يعكس نمواً مطرداً وثقة قوية في السوق. وبلغت نسبة كفاية رأس المال مستوى قوياً عند 19.66%، مما يؤكد متانة المركز المالي والإدارة الحكيمة للمخاطر. ويواصل بنك مسقط، بوصفه المؤسسة المالية الرائدة في سلطنة عُمان، تركيزه على تحقيق النمو المستدام، وتحسين العمليات التشغيلية، وخلق قيمة طويلة الأجل لأصحاب المصلحة.



مجموعة ليفا للتأمين ش.م. ع. ع (ليفّا)، الشركة التابعة لنا في قطاع التأمين، حققت ربحاً قدره 14.2 مليون ريال عُُماني خلال عام 2025 مقارنةً بخسارة قدرها 5 ملايين ريال عُُماني في عام 2024. كما سجلت المجموعة ارتفاعاً في إيرادات التأمين بنسبة 24% على أساس سنوي خلال عام 2025 لتصل إلى 408.3 مليون ريال عُُماني مقارنةً بـ 329.5 مليون ريال عُُماني في العام السابق، مدفوعاً بتعزيز الكفاءات التشغيلية، وإعادة التسعير الاستراتيجية، والتنفيذ الناجح للمبادرات الرئيسية عبر أسواقها الأساسية — دولة الإمارات العربية المتحدة وسلطنة عُمان والمملكة العربية السعودية. كما شهد دخل الاستثمار زيادة قوية بنسبة 20% ليرتفع من 14.3 مليون ريال عُُماني في عام 2024 إلى 17.1 مليون ريال عُُماني في عام 2025. تعد مجموعة ليفا المملكة العربية السعودية سوقاً رئيسياً للنمو، ويجري العمل على اندماج ليفا السعودية المقترح مع شركة ملاذ للتأمين بخطى ثابتة مستقرة. ومن المتوقع أن يسهم هذا الاندماج، عند اكتماله، في تسريع النمو وتوسيع نطاق أعمالها في دول مجلس التعاون الخليجي. وقد حافظت ليفا على تصنيفها المالي "A-" (ممتاز) من وكالة AM Best، مدعومةً بميزانية عمومية قوية، واستراتيجية استثمار حكيمة، وحضور متنوع في دول مجلس التعاون الخليجي.

الأداء المالي الموحد للمجموعة

حققت مجموعة أومينفست نمواً قوياً في الإيرادات بنسبة 17% خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لتصل إلى 557.16 مليون ريال عُُماني مقارنةً بـ 474.51 مليون ريال عُُماني في عام 2024. كما ارتفع صافي الربح العائد لمساهمي أومينفست بنسبة 8% ليلبلغ 40.24 مليون ريال عُُماني مقارنةً بـ 37.16 مليون ريال عُُماني في العام السابق. وتعكس هذه النتائج مرونة وعمق محفظة استثمارات المجموعة المتنوعة المدعومة بكفاءة التنفيذ والانضباط في تخصيص رأس المال وقوة الحوكمة، بما يؤكد قوة تموضعنا الاستراتيجي وسلامة الأسس التشغيلية لمجموعة أومينفست.

أداء الشركة الأم

سجلت الشركة الأم نمواً مطرداً في الإيرادات بنسبة 3.51% خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لتصل إلى 75.83 مليون ريال عُُماني مقارنةً بـ 73.26 مليون ريال عُُماني في عام 2024 مما يعكس استمرار الزخم في الإيرادات. كما ارتفع صافي الربح العائد لمساهمي حقوق الملكية بنسبة 7% ليلبلغ 39.43 مليون ريال عُُماني مقارنةً بـ 36.82 مليون ريال عُُماني في العام السابق، بما يعكس تحسناً في جودة الأرباح وكفاءة التشغيل. ويؤكد هذا الأداء قوة استثماراتنا الاستراتيجية التي واصلت تحقيق عوائد قوية والإسهام بصورة ملموسة في تعزيز القيمة الإجمالية للمساهمين خلال عام 2025.

توزيعات الأرباح

اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح بنسبة 40% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، تتكون من 20% أرباح نقدية و20% أسهم منحة. وسيحصل المساهمون على أرباح نقدية بواقع 20 بيعة للسهم الواحد بإجمالي قدره 18.71 مليون ريال عُُماني، إضافةً إلى سهم واحد لكل خمسة أسهم كأشهم منحة. ومن المتوقع أن يسهم إصدار أسهم المنحة في تعزيز سيولة السهم. ويخضع هذا المقترح لموافقة المساهمين في الجمعية العامة السنوية القادمة.



ودائع العملاء بنسبة 6% لتصل إلى 3.77 مليار ريال عُمان.

بنك العز الإسلامي ش.م.ع.م، التابع لبنك عُمان العربي حقق نتائج مالية متميزة خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، حيث ارتفع صافي الربح بنسبة 20% ليلبلغ 12 مليون ريال عُمان. كما ارتفع صافي التمويل المستحق بنسبة 10% ليصل إلى 1.206 مليار ريال عُمان وبلغت ودائع العملاء 1.280 مليار ريال عُمان بزيادة قدرها 16%.



الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.م، شركتنا الشقيقة والرائدة في قطاع التأجير التمويلي، واصلت التزامها بممارسات الإقراض عالية الجودة، محققة زيادة بنسبة 25.5% في صافي الربح ليلبلغ 15.2 مليون ريال عُمان خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، مقارنة بـ 12.1 مليون ريال عُمان في عام 2024م. وأسهم الإصدار الناجح للسندات الدائمة والتسهيلات التمويلية من البنوك في تحقيق نمو قوي وملحوظ بنسبة 12.7% في صافي الاستثمار في عقود التأجير ليصل إلى 652.7 مليون ريال عُمان في 31 ديسمبر 2025م مقارنة بـ 578.9 مليون ريال عُمان في العام السابق. وتواصل الشركة الوطنية للتمويل اتباع نهج رصين في سياسات الائتلاف الائتماني، مع الأخذ في الاعتبار الأوضاع الاقتصادية الكلية والزيادة المتصورة في مخاطر الائتمان، إلى جانب تعزيز قدراتها التقنية بصورة استراتيجية. ومع تركيز قوي على التحول الرقمي، تواصل الشركة الوطنية للتمويل تعزيز وترسيخ موقعها كقائد للسوق بحصة سوقية تبلغ 56% ضمن شركات التمويل والتأجير في سلطنة عُمان.



الشركة العُمانية للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.ع.م (أوريس)، الشركة التابعة لنا في القطاع العقاري، أطلقت مشروع "لا في" (LA VIE) المرموق في عام 2023م، والذي يضم ملعب جولف بمعايير عالمية، وفندقاً فاخراً، ووحدات سكنية راقية. ويقترب المشروع الآن من الاكتمال، حيث تسلم مشغل الفندق مبنى الفندق، بينما دخلت الشقق السكنية مرحلة معالجة الملاحظات النهائية، وتتقدم نحو التسليم بحلول مارس 2026م. وحتى تاريخه، تم بيع ما يقارب 80% من الوحدات الفاخرة، بما يعكس قوة الطلب في فئة الشقق الفاخرة عالية المستوى. كما تم إبرام شراكات استراتيجية مع مطعمين عالميين هما بنيهانا (Benihana) و ذي كوفي كلوب (The Coffee Club)، ومن المتوقع إطلاقهما في السوق.

شركة التأمين العالمية (IGI)، شركتنا الشقيقة الاستراتيجية عالية الأداء في قطاع التأمين، هي مجموعة دولية رائدة متخصصة في التأمين وإعادة التأمين، مسجلة في برمودا ومدرجة في ناسداك كإييتال ماركت تحت الرمز "IGIC". وتُعرف IGI بقوة مركزها المالي، حيث تحمل تصنيف "A" (قوي) من وكالة ستاندرد أند بورز للتصنيفات الائتمانية وتصنيف "A" (ممتاز) من وكالة إيه إم بست (AM Best)، مع نظرة مستقبلية مستقرة لكلا التصنيفين.

سجلت شركة التأمين العالمية صافي ربح قدره 127.2 مليون دولار أمريكي للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، مقارنة بـ 135.2 مليون دولار أمريكي في عام 2024. وارتفع صافي دخل الاستثمارات إلى 60.4 مليون دولار أمريكي مقابل 53.9 مليون دولار أمريكي في العام السابق. وبلغ إجمالي الأقساط المكتتبة خلال العام 666.7 مليون دولار أمريكي مقارنة بـ 700.1 مليون دولار أمريكي في عام 2024، في حين بلغ صافي الأقساط المكتسبة 453.8 مليون دولار أمريكي مقابل 483.1 مليون دولار أمريكي في العام السابق. وسجل دخل الاكتتاب 161.1 مليون دولار أمريكي، مقارنة بـ 187.5 مليون دولار أمريكي في عام 2024، مما أسفر عن نسبة مجمعة بلغت 85.9% مقابل 79.9% في العام الماضي. كما ارتفعت القيمة الدفترية للسهم إلى 16.91 دولاراً أمريكياً بنهاية العام، مقارنة بـ 14.85 دولاراً أمريكياً في 31 ديسمبر 2024.



بنك عُمان العربي
OMAN ARAB BANK

بنك عُمان العربي ش.م.ع.م، شركتنا الشقيقة في القطاع المصرفي، حقق البنك أداءً مالياً قوياً خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، حيث أعلن عن تحقيق أرباح موحدة بلغت 34.4 مليون ريال عُمان، بزيادة قدرها 13% مقارنة بـ 30.4 مليون ريال عُمان في عام 2024م. ويعود هذا النمو إلى التوسع القوي في العمليات الأساسية والتحسين الجوهري في تحصيلات القروض. وبلغ صافي دخل الفوائد من الأعمال المصرفية التقليدية وصافي دخل التمويل الإسلامي 112.6 مليون ريال عُمان خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، بزيادة قدرها 13% مقارنة بـ 99.5 مليون ريال عُمان في عام 2024م، نتيجة ارتفاع دخل الفوائد والتمويل بنسبة 3%، إلى جانب انخفاض مصروفات الفوائد وأرباح المودعين بنسبة 4%. كما ارتفعت القروض والسلفيات الصافية، بما في ذلك التمويل الإسلامي، بنسبة 7% لتصل إلى 3.7 مليار ريال عُمان وارتفعت.

الاستثمارات الرئيسية الأخرى والتي شملت استثمارات في الملكية الخاصة تركز على قطاعات متنوعة والتوسع في أسواق نمو جديدة في آسيا بإجمالي بلغ قيمته 71 مليون ريال عُمان.

العُمانية خلال الربع الثاني من عام 2026م. وتواصل أوريس التزامها بتعزيز أداء شركاتها التابعة والمرتبطة من خلال الدعم النشط لأنشطة التطوير والاستثمار العقاري.

المواطنة المؤسسية

تواصل أومينفست ترسيخ الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات (ESG) في صميم استراتيجيتها، من خلال مواءمة ممارساتها التشغيلية مع الأطر الدولية المعترف بها، بما في ذلك رؤية عُمان 2040 وأهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة (UN SDGs).

وطوال عام 2025م، واصلت أومينفست تعزيز تكامل الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات عبر عملياتها، مستندة إلى رؤية طويلة الأجل تهدف إلى إحداث أثر اجتماعي ملموس مع دعم النمو المستدام. وقد نفذت المبادرات الرئيسية خلال العام ضمن ثلاثة محاور استراتيجية هي: تمكين الشباب في التعليم وزيادة الأعمال، والاستدامة البيئية، ودعم المجتمع والتبرعات.

وتعزيزاً لالتزامها بالشفافية والمساءلة، واصلت أومينفست مسيرتها في إعداد تقارير الاستدامة، مستندة إلى التقدم المحقق في السنوات السابقة. ويواصل إطار الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات لدينا التطور بما يكفل التوافق مع المتطلبات التنظيمية وأفضل الممارسات الدولية وتوقعات أصحاب المصلحة، إلى جانب إدماج اعتبارات الاستدامة في عمليات اتخاذ القرار.

تمكين الشباب في التعليم وريادة الأعمال

يظل تمكين الشباب العُماني أولوية جوهرية لدى أومينفست. وخلال عام 2025م، واصلنا الاستثمار في المبادرات التي تعزز القدرات القيادية، وتغرس التفكير الريادي، وتنمي مهارات المستقبل.

واستمراراً لنجاح النسخ السابقة، واصلنا شراكتنا مع أوتورد باوند عُمان (Outward Bound Oman) من خلال برنامج "القادة الشباب"، (Ominvest Young Shapers) وقد قُدم البرنامج عبر تجارب تعلم تفاعلية قائمة على الأنشطة الخارجية، وركز على تطوير القيادة والمساءلة والعمل الجماعي والمرونة لدى 100 مشارك. ويتمشى هذا البرنامج بصورة وثيقة مع رؤية عُمان 2040 من خلال إعداد الشباب لتولي أدوار قيادية عبر مختلف القطاعات والمساهمة الإيجابية في التنمية الوطنية.

كما واصلت أومينفست شراكتها المثمرة مع "برنامج ومسابقة الشركة" التابع لمؤسسة إنجاز عُمان حيث استفاد أكثر من 700 طالب من المرحلة الثانوية والجامعات من خبرة عملية في ريادة الأعمال وإدارة الأعمال والثقافة المالية. وقد نُفذ البرنامج في 73 مدرسة وبمساندة 200 متطوع، وأسفر عن تأسيس 119 شركة يديرها الطلاب وأكثر من 3,000 ساعة تدريبية تطبيقية.

إضافة إلى ذلك، وسّعت أومينفست مبادراتها الموجهة للشباب عبر إطلاق برنامج Future Frames بالتعاون مع مؤسسة بيت الزبير. ويجمع هذا البرنامج المبتكر بين الفن والإبداع والذكاء الاصطناعي لتزويد المشاركين الشباب بمهارات رقمية وإبداعية ومهارات التفكير النقدي. ومن خلال الجمع بين الثقافة والتقنيات الناشئة، يعكس Future Frames التزام أومينفست بتنمية قدرات موجهة نحو المستقبل مع تعزيز التعبير الإبداعي والابتكار لدى الشباب.

كما دعمت أومينفست تنمية الشباب العُماني والتقدم الوطني من خلال رعاية نخبة من طلبة الجامعات المحليين لحضور Expo 2025 في أوساكا - اليابان. وقد أتاح البرنامج لـ 166 مشاركاً فرصة التعرّف المباشر على الابتكار العالمي وقادة الصناعة والتقنيات الناشئة، بما يسهم في بناء مهارات المستقبل وتعزيز القدرات القيادية.

ومن خلال هذه المبادرات، تواصل أومينفست دعم تطوير الشباب خارج النماذج التعليمية التقليدية، وتزويدهم بالمهارات اللازمة للنجاح في بيئة اقتصادية وتقنية متغيرة.

الاستدامة البيئية

يظل الإشراف البيئي جزءاً لا يتجزأ من نهج أومينفست في مجال الممارسات البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات. وخلال العام، واصلنا تعزيز الممارسات البيئية المسؤولة عبر عملياتنا وشراكاتنا.

وفي إطار هذه الجهود، واصلت أومينفست عضويتها في جمعية البيئة العُمانية دعماً لجهودها المستمرة في تعزيز حماية البيئة والبحث والتوعية على مستوى السلطنة. كما قدمنا رعاية بقيمة 5,000 ريال عُماني بصفتنا راع ضمن فئة Coral لحفل جمعية البيئة العُمانية الخيري لعام 2025م، وهي مبادرة تهدف إلى دعم جمع التبرعات لبرامج بيئية محورية تركز على التعليم والبحث وحماية الموارد الطبيعية في سلطنة عُمان.

دعم المجتمع والتبرعات

في أومينفست، نسعى إلى إحداث أثر إيجابي ومستدام داخل المجتمعات التي نخدمها، وتبقى المشاركة المجتمعية والمسؤولية الاجتماعية ركائز أساسية في استراتيجيتنا.

وخلال عام 2025م، اختتمت أومينفست بنجاح النسخة الثالثة من بطولة كرة القدم للمؤسسات الحكومية، مما عزز التعاون بين الجهات الحكومية وأسهم في تعزيز رفاهية الموظفين. وقد شارك في البطولة 16 فريقاً من مختلف المؤسسات الحكومية، بما عزز روح العمل الجماعي والمنافسة الصحية وثقافة الرفاه البدني والنفسي. وتعكس هذه المبادرة التزام أومينفست بتحسين جودة الحياة في بيئات العمل وبناء شراكات مؤسسية فاعلة.

كما واصلنا التزامنا بالمساهمة الإيجابية في المجتمع من خلال تخصيص 20% من ميزانية المسؤولية الاجتماعية للشركات، وبقيمة 32,000 ريال عُماني، لصالح الهيئة العُمانية للأعمال الخيرية، وذلك امتثالاً للقرار الوزاري رقم 205/2021 الصادر عن وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار.

ويظل الاستثمار في تنمية المواهب المستقبلية أولوية لدى أومينفست. وخلال العام، أتاح برنامج التدريب العملي لدينا لـ 39 طالباً وخريجاً فرصاً قيّمة لاكتساب خبرات عملية داخل بيئة شركة استثمارية مدرجة. ومن خلال خبرات تدريبية منظمة وبرامج إرشاد، تمكن المشاركون من تقليص الفجوة بين الدراسة الأكاديمية والتطبيق العملي، بما يدعم تطوير المهارات وتعزيز قابلية التوظيف على المدى الطويل.

وتجسد هذه المبادرات مجتمعة التزام أومينفست بإثراء المجتمعات وتعزيز تماسكها والمساهمة في التنمية الوطنية المستدامة. وبصفتها مواطناً مؤسساً مسؤولاً، تواصل أومينفست التركيز على خلق قيمة طويلة الأجل لأصحاب المصلحة مع الحفاظ على دورها كمحفز للأثر الاجتماعي والاقتصادي الإيجابي.

شكر وتقدير

وفي هذا المقام، يشرفنا أن نعرب عن خالص امتناننا لقائدنا الملهم، حضرة صاحب الجلالة السلطان هيثم بن طارق - حفظه الله ورعاه - على رؤيته السديدة ومبادراته القيمة، إذ يواصل قيادة الوطن بخطى ثابتة على درب التنمية والسلام والازدهار المستدام.

كما نود أن نتقدم بجزيل الشكر إلى هيئة الخدمات المالية والبنك المركزي العُماني وبورصة مسقط على دعمهم المتواصل وتوجيههم المستمر.

كما نشمن عالياً جهود الفرق العاملة في أومينفست وشركات مجموعتنا، ونعرب عن اعتزازنا بالتزامهم وعطائهم المتواصل.



خالد بن محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة

مجلس الإدارة

يقود أومينفست مجلس إدارة يتمتع برؤية ثاقبة وتنوع، يوجه ويدعم فريق الإدارة لتحقيق أداء مستدام مع الالتزام بأعلى المعايير المهنية والأخلاقية. يؤمن المجلس إيماناً راسخاً بالدور المحوري للشركات في بناء مجتمعات مستدامة، وقد تبني المبادئ الأساسية لمعايير الحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية في ممارساته التجارية الأساسية.





العميد جمال بن سعيد الطائي
عضو مجلس الإدارة



الشيخ خالد بن عبدالله الخليلي
نائب رئيس مجلس الإدارة



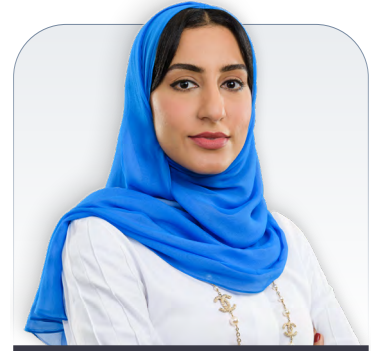
خالد بن محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة



الدكتور راشد بن علي البلوشي
عضو مجلس الإدارة



نجة بنت علي اللواتية
عضو مجلس الإدارة



خولة بنت حمود الحارثية
عضو مجلس الإدارة



حمد بن محمد الوهبي
عضو مجلس الإدارة



خالد ناصر الشامسي
عضو مجلس الإدارة



محمد بن حسام الزبير
عضو مجلس الإدارة

هاتف: ٩٦٨ ٢٢ ٥٠٤ ٥٥٩
فاكس: ٩٦٨ ٢٢ ٥٠٦ ٨١٠
muscat@om.ey.com
ey.com

س ت ١٢٢٤٠١٣
ش م ح/٢٠١٥/١٥، ش م أ/٢٠١٥/٩

إرنست و يونغ ش م م
صندوق بريد ١٧٥٠، روي ١١٢
مبنى لاند مارك، الطابق الخامس
مقابل مسجد الأمين
بوشر، مسقط
سلطنة عُمان
رقم البطاقة الضريبية: ٨٢١٨٣٢٠



تقرير الإجراءات المتفق عليها بشأن تقرير حوكمة الشركات إلى مساهمي الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.

النطاق والغرض

لقد قمنا بإنجاز الإجراءات المتفق عليها معكم طبقاً لتعميم هيئة الخدمات المالية رقم خ/٢٠١٥/٤ المؤرخ في ٢٢ يوليو ٢٠١٥، بشأن تقرير مجلس الإدارة حول حوكمة الشركات ("التقرير") الخاص بالشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وحول تطبيقها لممارسات حوكمة الشركات وفقاً لتعديلات هيئة الخدمات المالية بخصوص ميثاق حوكمة الشركات الصادر بمقتضى التعميم رقم خ/٢٠١٦/١٠ المؤرخ في ١ ديسمبر ٢٠١٦ (يشار إليها معاً بـ "الميثاق").

الاستخدام المقيد

لقد أعد تقرير الإجراءات المتفق عليها فقط للغرض المبين في الفقرة الأولى الواردة بهذا التقرير ولمعلوماتكم وليس لهدف استخدامه لأي غرض آخر. يتعلق هذا التقرير فقط بتقرير حوكمة الشركات المرفق للشركة والذي سيتم إدراجه في التقرير السنوي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ولا يمتد لأية بيانات مالية للشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.، مأخوذة ككل.

مسؤوليات مجلس الإدارة

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

مسؤوليات المسؤول عن تنفيذ الإجراءات

لقد قمنا بتنفيذ مهمة الإجراءات المتفق عليها وفقاً للمعيار الدولي للخدمات ذات الصلة ٤٤٠٠ (المعدل)، مهام الإجراءات المتفق عليها. تتضمن مهمة الإجراءات المتفق عليها قيامنا بتنفيذ الإجراءات التي تم الاتفاق عليها مع الشركة وإعداد تقرير حول الحقائق والتي تمثل النتائج الفعلية للإجراءات المتفق عليها التي تم تنفيذها. إننا لا نبيدي أي تعهد يتعلق بمدى تناسب أو كفاية الإجراءات المتفق عليها المبينة أدناه سواء للغرض الذي تم لأجله طلب إعداد تقرير الإجراءات المتفق عليها أو لأي غرض آخر.

لا تمثل الإجراءات المتفق عليها مهمة تدقيق. وبالتالي، فإننا لا نعبر عن رأي أو نتيجة تأكيد. ولو كنا قد قمنا بتنفيذ إجراءات إضافية، لكان من الممكن أن يسترعي انتباهنا أمور أخرى وكنا سنرفعها إليكم في تقريرنا.

استقلاليتنا وإدارة الجودة

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

تقوم إرنست و يونغ بتطبيق المعيار الدولي لإدارة الجودة رقم ١ والذي يتطلب منا تصميم وتطبيق وتشغيل نظام لإدارة الجودة بما في ذلك السياسات والإجراءات المتعلقة بالامتثال للمتطلبات الأخلاقية والمعايير المهنية والمتطلبات القانونية والرقابية المطبقة.



تقرير الإجراءات المتفق عليها بشأن تقرير حوكمة الشركات
إلى مساهمي الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع. (تابع)

بيان الإجراءات المنفذة
لقد قمنا بتنفيذ الإجراءات المبينة أدناه والتي تم الاتفاق عليها معكم بشأن امتثال التقرير للميثاق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

ولقد اشتملت إجراءاتنا ونتائجنا ما يلي:

الرقم	الإجراءات	الحقائق المكتشفة
(أ)	حصلنا على تقرير حوكمة الشركات الصادر عن مجلس الإدارة وقمنا بالتحقق من أن تقرير الشركة يتضمن كحد أدنى، كافة البنود التي اقترحتها هيئة الخدمات المالية، على النحو المفصل في الملحق ٣ من الميثاق.	لا توجد أي استثناءات.
(ب)	حصلنا من الشركة على تفاصيل بشأن جوانب عدم الامتثال للميثاق التي حددها مجلس إدارة الشركة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقمنا بمقارنتها بتلك الواردة في التقرير ضمن قسم "تفاصيل عدم الامتثال والجزاءات" بالإضافة إلى أسباب جوانب عدم الامتثال للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. علاوة على ذلك، حصلنا على تأكيدات مكتوبة من مجلس الإدارة بأنه ليس على دراية بأي جوانب أخرى لعدم الامتثال للميثاق للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.	لا توجد أي استثناءات.



Ernst & Young

١٢١ مارس ٢٠٢٦
مسقط

تقرير حوكمة الشركة

تُشكل حوكمة الشركة الإطار التنظيمي الذي يتم من خلاله إدارة وتوجيه الشركة العُمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع ("أومينفست" أو "الشركة")، وذلك من خلال وضع حدود واضحة للمساءلة وتحديد الحقوق والمسؤوليات المنوط بها من أصحاب المصلحة، بما في ذلك المساهمين، ومجلس الإدارة، والإدارة التنفيذية، واللجان، والموظفين. كما يمثل إطار إدارة الحوكمة نظامًا هيكليًا يعزز الرقابة الفعالة، والشفافية، وخلق القيمة المستدامة طويلة الأجل.

يتوافق إطار حوكمة أومينفست مع معيار الأيزو 37000، وهو معيار معترف به دوليًا يوفر التوجيه للهيئات الإدارية ويرسخ مبادئ الحوكمة المقبولة عالميًا. ويسهم هذا الإطار في توضيح أهداف الشركة وقيمتها، كما يعزز عملية اتخاذ القرار، ويدمج نهجًا منظمًا لمراقبة الأداء والمساءلة عبر مختلف أقسام الشركة. و انطلاقًا من رؤيتها الرامية إلى أن تكون مجموعة استثمارية بارزة في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا من خلال تحقيق انتشارًا عالميًا واسعًا وأثرًا مجتمعيًا ملموسًا، وكذلك مهمتها المتمثلة في خلق قيمة مستدامة لأصحاب العلاقة من خلال الاستثمار بحرص في قطاعات وأسواق عالية النمو، مع تطبيق حلول مبتكرة ومنصات قابلة للتوسع، ومبادرات فاعلة في الإطار البيئي والمجتمعي والحوكمي. تعمل الشركة وفقًا لقيمها الأساسية المتمثلة في النزاهة، والتعاون، والتفوق، والابتكار، والمواطنة الصالحة، وهدفها الأشمل المتمثل في تطوير الأعمال التجارية لتنهض بالمجتمعات. واستجابةً للتطور المستمر في المتطلبات التنظيمية ومعايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، تستمر الشركة في ترسيخ ممارسات الحوكمة لديها وتعزيز ضوابطها الداخلية، ورقابة المخاطر، والشفافية. كما يضع إطار العمل بروتوكولات واضحة لعمليات اتخاذ القرارات الفعالة، ويربط الأهداف الاستراتيجية بخلق القيمة طويلة الأجل، ويحدد المعايير القابلة للقياس المستخدمة في مراقبة أداء الشركة وتقييمه.

الحوكمة هي ركيزة استراتيجية الشركة من خلال دعم التخصيص المنضبط لرأس المال، والتنمية المستدامة، والإدارة الواعية للمخاطر، وخلق القيمة، مع تمكين للشركة بالسعي وراء الفرص الاستراتيجية والتكيف مع ظروف السوق المتغيرة بما يتوافق مع المصالح طويلة الأجل لأصحاب المصلحة. وتتجلى قوة هذه الحوكمة المتكاملة والنهج الاستراتيجي في إدراج أومينفست ضمن مؤشر مورغان ستانلي لدول مجلس التعاون الخليجي، وهو ما يؤكد ثقة السوق في معايير الحوكمة، والوضوح الاستراتيجي، ونموذج خلق القيمة طويل الأجل لدى الشركة.

ويؤكد مجلس الإدارة أن الشركة تطبق المبادئ الواردة في ميثاق حوكمة شركات المساهمة العامة ("الميثاق") الصادر عن هيئة الخدمات المالية ("الهيئة")، وجميع اللوائح والمبادئ التوجيهية المعمول بها.

أعضاء مجلس الإدارة

يقود أومينفست مجلس إدارة متنوع وذو رؤية ثاقبة، يقدم التوجيه والدعم للفريق الإداري لتحقيق أداء متفوق ومستدام مع الالتزام بأعلى المعايير المهنية والأخلاقية. يؤمن مجلس الإدارة بدور الأعمال في المساهمة في بناء مجتمعات مستدامة، كما يطبق مفاهيم البيئة والمجتمع والحوكمة في ممارسات الأعمال الرئيسية لدى الشركة.

ترشيح أعضاء مجلس الإدارة

تقوم لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية بمساعدة الجمعية العامة في ترشيح أعضاء أكفاء لمجلس الإدارة ملائمين للمهمة. يستند الانتخاب لعضوية مجلس إدارة الشركة إلى استمارات الترشيح التي يتم تعبئتها من قبل المرشح المستوفي لمتطلبات الترشيح وفقاً للإرشادات واللوائح الصادرة عن الهيئة. وقد تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة الحالي لفترة ثلاث (3) سنوات خلال اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد في 30 أبريل 2024م. ومن المقرر عقد الانتخابات المقبلة خلال اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية المزمع عقده في عام 2027م.

تشكيل مجلس الإدارة

كما في 31 ديسمبر 2025م، يتألف مجلس إدارة أومينفست من تسعة (9) أعضاء من ضمنهم أربعة (4) أعضاء مستقلين وعضوين (2) من الإناء. وجميع أعضاء مجلس الإدارة، بما فيهم رئيس مجلس الإدارة، غير تنفيذيين وفقاً لمبادئ الميثاق. ويشمل مجلس الإدارة قادة متميزين من القطاعين العام والخاص يتمتعون بخبرات ومهارات ممتازة في مجالات متنوعة بما فيها: الاستثمارات، والتخطيط الاستراتيجي، والإدارة العامة، والمحاسبة، والتدقيق.

عدد اجتماعات مجلس الإدارة

عقد مجلس إدارة الشركة ستة (6) اجتماعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م وذلك في 26 فبراير، و19 مارس، و13 مايو، و13 أغسطس، و12 نوفمبر، و21 ديسمبر 2025م. وبلغت أقصى مدة بين أي اجتماعين إثنا وتسعين (92) يوماً، وهو ما يتماشى مع القوانين التنظيمية والميثاق الذي ينص على ألا تزيد المدة بين أي اجتماعين متتاليين عن مائة وعشرين (120) يوماً.

سجل حضور أعضاء مجلس الإدارة

العضو	عدد الاجتماعات التي حضرها	الحضور في اجتماع الجمعية العامة السنوية السابق
خالد بن محمد الزبير	6	نعم
الشيخ خالد بن عبد الله الخليلي	4	نعم
العميد جمال بن سعيد الطائي	6	نعم
خولة بنت حمود الحارثية	5	نعم
نجاة بنت علي اللواتية	6	نعم
الدكتور راشد بن علي البلوشي	6	نعم
محمد حسام الزبير	6	نعم
حمد محمد الوهيبي	6	نعم
خالد ناصر الشامسي	6	نعم

خلال فترة عضويتهم في مجلس إدارة الشركة، لم يحتفظ أي عضو بعضوية أكثر من أربع (4) مجالس إدارة لشركات مساهمة عامة يقع مقر عملها الرئيسي في سلطنة عُمان في نفس الوقت، أو رئيساً لمجلس إدارة لأكثر من شركتين (2) من هذه الشركات. تم عرض بيانات عضوية مجالس الإدارة في الشركات المدرجة والعضويات في اللجان الأخرى ضمن الملحق رقم 1 من هذا التقرير. كما لا يوجد عضو يحتفظ بعضوية مجلس إدارة شركة مدرجة أخرى مقر عملها الرئيسي في سلطنة عُمان والتي تمارس أغراضاً مشابهة لأغراض الشركة.

الأعضاء الذين لهم معاملات جوهرية كأطراف ذات علاقة أو معاملات مالية أو تجارية مع الشركة

يتم عرض كافة التفاصيل المتعلقة بالمعاملات المالية والتجارية - التي يحتمل أن يكون لأعضاء مجلس الإدارة مصلحة محتملة فيها - على مجلس الإدارة ومناقشتها بالتفصيل من قبل لجنة التدقيق، والالتزام، والمخاطر. والأعضاء ذوو المصلحة لا يشتركون في مناقشتها أو التصويت عليها.

تتناول الشركة المسائل المتعلقة بالأطراف ذات علاقة وفقاً لسياسات وإجراءات الضوابط الداخلية والميثاق، ويتم مراجعة جميع التعاملات مع الأطراف ذات علاقة من قبل لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر، وتخضع للموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة واجتماع الجمعية العامة السنوية حسب الاقتضاء.

يملك المساهمون المبينة أسماؤهم أدناه نسبة 10% أو أكثر من ملكية الشركة:

أسماء المساهمين	في 31 ديسمبر 2025م (النسبة المملوكة %)
خالد بن محمد الزبير	19.94
شركة الهلال للاستثمار ش.م.م.	19.37
صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية	11.93

لجان مجلس الإدارة

لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية

كما في 31 ديسمبر 2025م، تتألف لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية من خمسة (5) أعضاء غير تنفيذيين، منهم عضو (1) مستقل، وأربعة (4) أعضاء غير مستقلين. اجتمعت اللجنة خمس (5) مرات خلال سنة 2025م، وذلك بتاريخ 20 فبراير، و7 مايو، و7 أغسطس، و5 نوفمبر، و16 ديسمبر 2025م. يبين الجدول أدناه سجل حضور اجتماعات اللجنة.

العضو	المنصب	نوع العضوية	الاجتماعات التي حضرها العضو خلال السنة
خالد بن محمد الزبير	الرئيس	غير مستقل	5
الشيخ خالد بن عبدالله الخليفي	نائب الرئيس	غير مستقل	4
محمد حسام الزبير	عضو	غير مستقل	5
حمد محمد الوهيبي	عضو	مستقل	5
خالد ناصر الشامسي	عضو	غير مستقل	5

لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية هي السلطة المفوضة والمسؤولة عن متابعة العمليات التشغيلية للشركة وسلاستها، إلى جانب بعض المسؤوليات الأخرى التي يفوضها لها مجلس الإدارة. اللجنة مسؤولة أيضاً عن المساعدة في ترشيح أعضاء أكفاء من خلال ضمان امتلاكهم المهارات والقدرات التي تتطلبها الشركة. تعمل اللجنة على تطوير سياسات المكافآت المناسبة، وخطط التعاقب الوظيفي لمجلس الإدارة والإدارة التنفيذية والحفاظ عليها. كما تقوم بمراجعة سياسات المكافآت والعلاوات والحوافز للإدارة التنفيذية.

تنفذ لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية أنشطتها وفقاً لخطتها السنوية التي يتم وضعها التزاماً بالميثاق، وذلك لإدارة مسؤولياتها خلال العام. خلال سنة 2025م، قامت اللجنة بمراجعة أداء واستثمارات الشركة بشكل ربع سنوي، ضمن الحدود المنصوص عليها في وثيقة تفويض الصلاحيات وقدمت توصياتها إلى مجلس الإدارة وفقاً لذلك. كما تم تكليف اللجنة، وفقاً لإطار عمل الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات المعتمد من قبل مجلس الإدارة، بمراجعة جميع السياسات المتعلقة بالبيئة والمجتمع والحوكمة، وتقديم توصياتها بهذا الخصوص لمجلس الإدارة، فضلاً عن مراجعة التقدم المحرز في هذا الإطار لتعزيز الاستدامة على مستوى المؤسسة وضمان التزامها بالمتطلبات التنظيمية ذات الصلة بالاستدامة ومتطلبات الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات.

لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر

كما في 31 ديسمبر 2025م، تتألف لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر من أربعة (4) أعضاء غير تنفيذيين منهم ثلاثة (3) أعضاء مستقلين وعضو واحد (1) غير مستقل. إن كافة أعضاء اللجنة من ذوي الخبرة والمعرفة في المجالات المالية، وقطاع العمل، والقوانين واللوائح التي تحكم الشركات المساهمة العامة في سلطنة عُمان. خلال سنة 2025م، اجتمعت لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر ستة (6) مرات، وعقدت الاجتماعات في 23 فبراير، و12 مايو و10 أغسطس، و28 سبتمبر، و11 نوفمبر، و23 ديسمبر 2025م. يبين الجدول أدناه سجل حضور اجتماعات اللجنة:

اسم العضو	المنصب	نوع العضوية	عدد الاجتماعات التي حضرها
العميد جمال بن سعيد الطائي	الرئيس	مستقل	6
نجا بنت علي اللواتية	نائب الرئيس	مستقل	5
خولة بنت حمود الحارثية	عضو	مستقل	4
الدكتور راشد بن علي البلوشي	عضو	غير مستقل	6

قامت اللجنة بتقييم العروض المقدمة للتدقيق القانوني للشركة في سنة 2025م. نتيجةً لذلك، رشحت لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر شركة إرنست ويونغ لمجلس الإدارة ليوصي في الجمعية العامة السنوية بتعيين شركة إرنست ويونغ كمراقب قانوني للشركة للسنة. تستعرض اللجنة بشكل دوري خطة التدقيق وإطار العمل والمخرجات وكفاءة عمل التدقيق القانوني للشركة، كذلك تتأكد من استقلالية وموضوعية العمل الذي يقوم به المراقب القانوني.

كجزء من دور اللجنة في الإشراف على نظام الرقابة الداخلية والتقارير المالية، تقوم اللجنة بمراجعة أي تغييرات في السياسات المحاسبية وتقييم تأثيرها على المركز المالي للشركة. علاوة على ذلك، تقوم بمراجعة القوائم المالية غير المدققة والمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة بشكل ربع سنوي، وكذلك القوائم المالية المدققة في نهاية السنة وتوصي بموافقة مجلس الإدارة عليها.

تقوم اللجنة بصورة دورية بتقييم استقلالية وموضوعية التدقيق الداخلي، وقد استعرضت خطة التدقيق الداخلي تجاه المخاطر للفترة من 2025م - 2027م، وأوصت مجلس الإدارة بالموافقة عليها. تستعرض اللجنة بصورة دورية خطة التدقيق الداخلي، والتقارير الصادرة عنه، والمسائل غير المنتهية المرتبطة بالتدقيق مع الإدارة، كما تتابع تنفيذ الإجراءات الصادرة عن قسم التدقيق. بالإضافة إلى ذلك، تتلقى اللجنة تقارير ضمان الجودة الداخلية والخارجية لتقييم مدى فعالية والالتزام قسم التدقيق الداخلي بالمعايير الدولية للتدقيق. تقوم اللجنة بإطلاع المجلس بشكل دوري على أنشطتها وتقديم تقرير سنوي إلى المجلس حول فعالية نظام الشركة للرقابة الداخلية، وحوكمة الشركات، وعملية إدارة المخاطر.

حقق قسم التدقيق الداخلي "الامتثال الكامل" بمعايير التدقيق الداخلي العالمية، ومدونة الأخلاقيات الصادرة عن معهد المدققين الداخليين، والمادة 173 من لوائح هيئة الخدمات المالية رقم 27/ 2021 والتي تحدد القواعد التنظيمية للشركات المساهمة العامة في سلطنة عُمان. ويتوافق هذا البيان مع المتطلبات المذكورة في المعيار 8.3 و15.1 من معايير التدقيق الداخلي العالمية والمادة 173 من لوائح هيئة الخدمات المالية رقم 27/ 2021.

تلقت لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر تحديثات ربع سنوية من قسم إدارة المخاطر وقسم الالتزام، حيث توفر إدارة المخاطر تحديثات حول المخاطر الكبرى مع فعالية الضوابط الداخلية في إدارة هذه المخاطر والخطط المعدة للحد من تأثيرها أو تأثير أية مخاطر أخرى. يقوم قسم الالتزام بشكل دوري بإفادة اللجنة بالتحديثات والمستجدات بشأن التزام الشركة باللوائح الخارجية والداخلية. علاوة على ذلك وتماشياً مع تعميم هيئة الخدمات المالية رقم: خ / 1 / 2022 المتعلق "بإصدار إرشادات أمن المعلومات للشركات المساهمة العامة"، تلقت اللجنة أيضاً تحديثات ربع سنوية من مسؤول أمن المعلومات للتحقق من التنفيذ الفعال لسياسات وإجراءات أمن المعلومات الخاصة بالشركة.

مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

خلال السنة وبناءً على موافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية المنعقد بتاريخ 27 مارس 2025م، تم دفع مبلغ مائة وخمسون ألف ريال عُُماني (150,000 ر.ع) كمكافآت لأعضاء مجلس الإدارة عن سنة 2024م. كما تم دفع بدل حضور جلسات بمبلغ خمسمائة ريال عُُماني (500 ر.ع) للعضو عن كل اجتماع لمجلس الإدارة واللجان التي حضرها خلال السنة. فيما يلي إجمالي المبالغ المدفوعة كبديل حضور اجتماعات مجلس الإدارة واللجان المنعقدة خلال سنة 2025م:

اجتماعات مجلس الإدارة	26,000 (RO)
اجتماعات لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية	12,000 (RO)
اجتماعات لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر	10,500 (RO)
الإجمالي	48,500 (RO)

لم يتم دفع أية مكافآت أخرى لأي من الأعضاء من قبل الشركة.

فيما يلي مكافآت سنة 2024م المدفوعة في سنة 2025م، وبدلات حضور الاجتماعات لسنة 2025م لكل عضو خلال السنة (بالريال العُماني):

اسم العضو	مجلس الإدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية	لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر	المجموع	المكافآت لسنة 2024	الإجمالي
خالد بن محمد الزبير	3,000	2,500	-	5,500	23,077	28,577
الشيخ خالد بن عبدالله الخليفي	2,500	2,000	-	4,500	19,231	23,731
العميد جمال بن سعيد الطائي	3,000	-	3,000	6,000	15,385	21,385
خولة بنت حمود الحارثية	2,500	-	2,000	4,500	15,385	19,885
نجاة بنت علي اللواتية	3,000	-	2,500	5,500	15,385	20,885
الدكتور راشد بن علي البلوشي	3,000	-	3,000	6,000	15,385	21,385
محمد حسام الزبير	3,000	2,500	-	5,500	15,385	20,885
خالد ناصر الشامسي	3,000	2,500	-	5,500	10,256	15,756
حمد محمد الوهيبي	3,000	2,500	-	5,500	10,256	15,756
ايفانجلوس بابدولوس	-	-	-	-	5,128	5,128
جمال بن شامس الهوتي	-	-	-	-	5,128	5,128
الإجمالي	26,000	12,000	10,500	48,500	150,000	198,500

بلغت المكافآت المقترحة لأعضاء مجلس الإدارة لسنة 2025م مبلغ وقدره ثلاثمائة ألف ريال عُمانى (300,000 ر.ع)، خاضعة لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية المزمع عقده في 31 مارس 2026م.

مراجعة الرقابة الداخلية

يتطلب الميثاق بأن يقوم أعضاء مجلس الإدارة، سنوياً على الأقل، بمراجعة كفاءة نظم الرقابة الداخلية للشركة، وإبلاغ المساهمين بقيامهم بذلك. كما يتطلب الميثاق من لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر النظر في نظام التدقيق الداخلي للشركة وإصدار تقرير سنوي مكتوب يوضح رأيها وتوصياتها إن وجدت. أصدرت اللجنة تقريرها السنوي إلى مجلس الإدارة مشفوعاً بتوصياتها لتعزيز نظام الرقابة الداخلي.

يولي مجلس الإدارة أهمية كبرى للحفاظ على بيئة رقابية ذات حوكمة قوية ويؤكد أن مراجعاته قد غطت القوائم المالية وكافة النظم الرقابية بما فيها النظم المالية، والتشغيلية، والخاصة بالالتزام ونظم إدارة المخاطر. كما قام المجلس بمراجعة سياسات وإجراءات الرقابة الداخلية للشركة وهو على قناعة بأنه يتم اتباع السياسات المناسبة لتطبيق متطلبات الميثاق.

الإدارة

يتألف فريق الإدارة التنفيذية في أومينفست من قادة مرموقين يتمتعون بخبرات إقليمية ودولية واسعة. يتمتع الفريق بخبرة كبيرة في مجالات الأعمال المصرفية والتأمين وأسواق رأس المال والاستثمارات، والعمليات المالية، والتشغيلية، والحوكمة. يجسد فريق الإدارة رؤية الشركة وهدفها وقيمها، وهو يتفانى لتحقيق أعلى قيمة لجميع أصحاب المصلحة.

مناقشة الإدارة والتحليل

تم تضمين نسخة من مناقشة الإدارة وتحليلها كجزء من التقرير السنوي.

مكافآت الإدارة

كما في 31 ديسمبر 2025م، كان لدى الشركة تسعة وثلاثون (39) موظفاً بدوام كامل. بلغت النفقات (الرواتب والبدلات والمدفوعات القانونية الأخرى والمكافآت) المتكبدة لسنة 2025م والمتعلقة بأعلى (5) فرق إدارة تنفيذية بدوام كامل في الشركة ثلاثة ملايين وتسعمائة وثلاثة وثمانون ألف ومائة وأربعة وثلاثون ريالاً عُمانياً (3,983,134 ريالاً عُمانياً).

يعمل جميع الموظفين بعقود عمل مدتها سنتان (2) قابلة للتجديد. تبلغ مدة الإخطار لإنهاء العقد ثلاثة (3) أشهر للإدارة التنفيذية، وشهر واحد (1) لبقية الوظائف الأخرى.

نبذة عن الإدارة التنفيذية

فيما يلي نبذة عن الإدارة التنفيذية
كما في 31 ديسمبر 2025م:

يشغل عبدالعزيز بن محمد البلوشي منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة الشركة العُمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع. (أومينفست). لدى عبدالعزيز خبرة مهنية تزيد عن 40 عاماً في قطاع الخدمات المالية كما يتمتع بمعرفة واسعة وعميقة في آليات السوق العالمية.



عبدالعزیز البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

منذ انضمامه لأومينفست في سنة 2014، قام عبدالعزيز مع فريق الإدارة بتطوير الشركة بشكل ملحوظ من خلال تنفيذ الرؤية الجديدة التي وضعها مجلس الإدارة، وصياغة ثقافة تنظيمية جديدة وتحديث هيكلية الشركة وسياساتها. كما نجح فريق الإدارة بقيادة عبدالعزيز في تحقيق الاندماج بين أومينفست وشركة أونك القابضة، مما نتج عنه إنشاء أكبر شركة استثمارية مدرجة في عُمان. كما حقق عبدالعزيز وفريق الإدارة العديد من المبادرات الرئيسية في أومينفست، مثل الاكتتاب العام الأولي لشركة مجموعة ليفا (سابقاً: الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.ع.) الرائدة في مجال التأمين، وتطوير المقر الرئيسي للمجموعة "مركز أومينفست للأعمال" (OBC)، واندماج الشركة الوطنية للتمويل وشركة أوريكس للتأجير. بالإضافة إلى ذلك، قاد مبادرات زيادة رأس المال بما في ذلك إصدار السندات الدائمة لأومينفست، كما كان له دوراً جوهرياً في اندماج بنك عُمان العربي مع بنك العز الإسلامي، مما أدى إلى إدراج بنك عُمان العربي في بورصة مسقط وتحويله إلى شركة مساهمة عامة. وقاد عبدالعزيز أيضاً استحواذ الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام، وهي الآن شركة مجموعة ليفا، على شركة آر أس أيه الشرق الأوسط، مما أدى إلى تصنيف الكيان الجديد كأحد أكبر عشرة شركات تأمين على مستوى المنطقة.

قبل انضمامه لأومينفست، شغل عبدالعزيز البلوشي منصب الرئيس التنفيذي للبنك الأهلي ش.م.ع.ع. خلال الفترة من عام 2007م إلى عام 2014م، وساهم بشكل رئيسي في تحويل البنك من بنك مختص في تقديم القروض الإسكانية إلى بنك تجاري متكامل، بأصول تزيد قيمتها عن 3 مليارات دولار أمريكي وحقوق ملكية تفوق قيمتها 450 مليون دولار أمريكي. واعتراقاً بإنجازاته، وفي نوفمبر 2012م نال عبدالعزيز لقب "ثاني أفضل رئيس تنفيذي في عالم المصارف العربية" من قبل مجلة فوربس الشرق الأوسط. وفي أبريل 2019م، نال جائزة "أفضل رئيس تنفيذي للعام" في حفل توزيع جوائز عُمان للخدمات المصرفية والمالية.

عبدالعزیز حاصل على درجة الماجستير في العلوم المالية المصرفية من جامعة ستراثكلاید (المملكة المتحدة)، وزميل في معهد المصرفيين القانونيين (Chartered Institute of Bankers) (المملكة المتحدة)، وهو عضو في مجالس إدارة لعدة شركات في السلطنة، وعضو المجلس الاستشاري في كلية العلوم الزراعية والبحرية في جامعة السلطان قابوس، وهو أيضاً عضو مجلس إدارة بهيئة الخدمات المالية.

يشغل عبدالعزيز حالياً منصب رئيس مجلس إدارة شركة اوبار للاستثمارات المالية ش.م.ع.م وشركة ليفا للتأمين ش.م.ع.م، وهو أيضاً عضو في مجلس إدارة بنك عُمان العربي ش.م.ع.ع. والشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع.، ومجموعة ليفا ش.م.ع.م، وإنجاز عُمان.

يشغل بدر الشنفري منصب الرئيس التنفيذي للعمليات في أومينفست، ويتمتع بخبرة تمتد لأكثر من 20 عامًا في مجالات الاستثمارات والخدمات المالية. وبالإضافة إلى إشرافه على الاستثمارات الاستراتيجية، يتولى بدر مسؤولية الإشراف على الشؤون القانونية، والامتثال، والحوكمة، والمالية، وإدارة الخزينة، والرقابة الاستراتيجية، وتكنولوجيا المعلومات.

وقبل توليه منصبه الحالي، شغل بدر منصب نائب الرئيس التنفيذي في شركة جبرين كابيتال، شركة أسهم خاصة تابعة لأومينفست. كما عمل نائبًا للرئيس التنفيذي في شركة إيست بريدج بارتنرز في سنغافورة، حيث قاد مبادرات أومينفست الاستراتيجية في منطقة جنوب شرق آسيا. إضافة إلى ذلك، شغل منصب الرئيس التنفيذي لشركة أوزبك - عُمان للاستثمار، وهي أبرز شركة للأسهم الخاصة في طشقند.

على مدار مسيرته المهنية، شغل بدر العديد من المناصب في مجالس إدارات في قطاعات وأسواق دولية مختلفة، ولا يزال يشغل عضويات بارزة فيها، مساهمًا من خلالها في الإشراف الاستراتيجي وتعزيز الأداء المؤسسي وترسيخ مبادئ الحوكمة.

يحمل بدر درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال من جامعة دوكين، وماجستير إدارة الأعمال من جامعة ستراثكلويد، كما أنه محاسب قانوني معتمد من ولاية ديلاوير في الولايات المتحدة الأمريكية.

يشغل تشيتان حاليًا منصب الرئيس التنفيذي للشؤون المالية لدى مجموعة أومينفست حيث يشرف على التخطيط، والتنفيذ، والإدارة للجوانب المالية الخاصة بالمجموعة. وهو مسؤول عن تسريع أداء أومينفست نحو تعزيز النجاح المالي وتقديم قيمة معززة لأصحاب المصلحة من خلال الحوكمة المالية القوية، والتميز التشغيلي، وعمليات اتخاذ القرارات الاستراتيجية.

بفضل خبرة عملية مكثفة تمتد لأكثر من عشرين عامًا في مجالات الاستثمارات والخدمات المصرفية، وقطاعات التأمين، والتأجير والنفط، والغاز، والتجزئة، يتمتع تشيتان برؤية عميقة بالعمليات المالية المعقدة ومبادرات التحول المؤسسي. ويتميز بقدراته القيادية الراسخة وإدارته الفعالة لفرق المالية وتعاون البناء مع الإدارات المختلفة لتعزيز نتائج الأعمال.

وتشمل خبرات تشيتان المهنية تقديم المشورة في مجالات إعادة هيكلة الأعمال، والمحاسبة المتعلقة بالاستثمارات، وتحسين العمليات، وعمليات الإدراج في الأسواق المالية، إضافة إلى صفقات الاندماج والاستحواذ المعقدة والاستحواذ العكسي. وقبل انضمامه إلى أومينفست، كان شريكًا في شركة إنرست ويونغ بمنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، مقدمًا استشارات لمؤسسات كبرى في مجالات الاستراتيجيات المالية والتحول المؤسسي. يحمل تشيتان درجة بكالوريوس التجارة من جامعة مومباي بالهند، وهو عضو في معهد المحاسبين القانونيين في الهند.



بدر الشنفري
الرئيس التنفيذي للعمليات



تشيتان كيجريوال
الرئيس التنفيذي للشؤون المالية

بصفته الرئيس التنفيذي للموارد البشرية والاتصالات المؤسسية والاستدامة في أومينفست، المجموعة الاستثمارية الرائدة في سلطنة عُمان، يقدم وليد اليعربي قيادة استراتيجية لعدد من الأقسام المحورية في الشركة، بما في ذلك رأس المال البشري، والاتصال المؤسسي، وعلاقات المستثمرين، والاستدامة، ومعايير البيئة، والمجتمع والحوكمة. ويلعب وليد دورًا أساسيًا في مواءمة استراتيجيات الموارد البشرية في أومينفست مع أفضل الممارسات العالمية، وترسيخ ثقافة أداء عالية، ودمج مبادئ الاستدامة في مختلف جوانب المؤسسة.



وليد اليعربي
الرئيس التنفيذي للموارد البشرية
و الاتصالات المؤسسية
و الاستدامة

وبصفته قائدًا للتواصل المؤسسي، فهو يضطلع بدور محوري في بناء سمعة مؤسسية قوية وإيجابية لمجموعة أومينفست والحفاظ عليها. ويعتبر تعزيز ثقة المستثمرين ومشاركة أصحاب المصلحة جزءًا أساسيًا من مسؤولياته. فمن خلال قيادته لجهود الاتصال المؤسسي وعلاقات المستثمرين، يضمن توصيل مبادرات الشركة المتعلقة بنمو الاستثمارات والاستدامة بكل وضوح وشفافية إلى جميع أصحاب المصلحة.

تمتد خبرة وليد لتشمل توظيف قنوات الاتصال لإبراز التزام أومينفست بالمسؤولية الاجتماعية والبيئية، ويعد هذا الالتزام عنصرًا جوهريًا من غرض الشركة المتمثل في "نطور الأعمال للنهض بالمجتمع".

وعلى مدار مسيرته المهنية، نجح وليد باستمرار في تقديم حلول استراتيجية في مجال رأس المال البشري أسهمت في النجاح المؤسسي وتحقيق نتائج ملموسة. وقبل انضمامه إلى أومينفست، شغل عددًا من المناصب القيادية البارزة، من بينها رئيس الموارد البشرية للمجموعة وكبير مسؤولي شؤون الأفراد في مؤسسات أعمال رائدة داخل سلطنة عُمان.

يحمل وليد درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة هال، ودرجة البكالوريوس بمرتبة الشرف في إدارة التمويل. كما حصل على شهادة القيادة التنفيذية (برنامج المديرين التنفيذيين للعمليات) من المعهد الأوروبي لإدارة الأعمال. بالإضافة إلى ذلك، نال عددًا من الشهادات المتخصصة في مجالات الاندماج والاستحواذ، والاقتصاد الدائري، وإدارة الابتكار، والإدارة الاستراتيجية العالمية، وإدارة الأداء، وإدارة المشاريع، وإدارة المخاطر.



سارة لشكو
الرئيس التنفيذي للشؤون
القانونية و الالتزام و الحوكمة

تشغل سارة لشكو منصب الرئيس التنفيذي للشؤون القانونية والالتزام والحوكمة في مجموعة أومينفست، حيث تقود مهام الشؤون القانونية والامتثال والحوكمة في المجموعة وشركاتها التابعة التي تديرها. وبخبرة تتجاوز 16 عامًا في مجالات القانون التجاري وقانون الشركات، والالتزام، والحوكمة، تقدّم سارة الاستشارات الاستراتيجية في القضايا القانونية والتنظيمية المعقدة، بما يدعم الأنشطة الاستثمارية والتشغيلية المتنوعة للمجموعة.

فمنذ انضمامها لأومينفست في 2014م، لعبت سارة دورًا محوريًا في قيادة معاملات كبرى ومبادرات خاصة بالشركة تشمل الاستحواذ على شركة آر أس أيه الشرق الأوسط ش.م.ع. من قبل الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.، وإصدار سندات غير مضمونة دائمة ومساندة بقيمة 60 مليون ريال عُمان، وسندات إلزامية غير مضمونة مساندة وقابلة للتحويل بقيمة 13 مليون ريال عُمان. كما لعبت سارة دورًا رئيسيًا في تأسيس ذراع الأسهم الخاصة لأومينفست فضلًا عن إنشاء عدة كيانات في مركز دبي المالي العالمي، بما في ذلك شركة مرخصة من الفئة 3C. كما كان لها إسهام واضح في إنجاز الاستثمارات في مجالات الصحة والتعليم التابعة للمجموعة، وفي دعم تطوير مشروع عقاري رائد من خلال الذراع العقاري لأومينفست.

وتحظى سارة بتقدير واسع في الأوساط القانونية لما تقدمه من فكر قيادي وإسهامات مؤثرة. كما تعد من الداعمين البارزين لتمكين المرأة، حيث شاركت كمتحدثة رئيسية وعضو في جلسات حوارية في فعاليات بارزة مثل منتدى المرأة وقمة المرأة والجوائز السنوية.

قبل أومينفست، شغلت سارة منصبًا في وزارة العدل والشؤون القانونية، حيث تولت مهام تتعلق بالمعاهدات الدولية والعقود الحكومية. وتحمل سارة درجة الماجستير في القانون الدولي للأعمال والاقتصاد من جامعة جورج تاون بالولايات المتحدة، وبكالوريوس القانون من جامعة ريدينغ بالمملكة المتحدة، فضلًا عن دبلوم مهني معتمد في حوكمة الشركات من معهد حوكمة الشركات (إيرلندا، المملكة المتحدة). وهي حاليًا عضو في لجنة مستخدمي المُصدرين لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م.

منير المغيري الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي في مجموعة أومينفست، حيث يشرف على أطر عمل التدقيق الداخلي وإدارة المخاطر وحوكمة الشركات في مختلف أقسام المؤسسة وشركاتها التابعة. بخبرة تمتد لأكثر من عشرين عامًا، يحظى منير بتقدير واسع لما يقدمه من خدمات التدقيق والاستشارات المتكاملة التي تعزز الحوكمة الرشيدة وإدارة المخاطر بكفاءة في مختلف أقسام المجموعة.



منير المغيري
الرئيس التنفيذي للتدقيق الداخلي

منذ الانضمام إلى أومينفست في 2014م، كان لمنير إسهام بارز في تطوير وترسيخ معايير الحوكمة على مستوى المؤسسة، وقدم رؤى استراتيجية من خلال دوره كعضو مجلس إدارة ورئيس لجان التدقيق في عدة شركات، بما يعزز من ممارسات المساءلة والشفافية على أعلى المستويات.

قبل أومينفست، تولى منير منصب رئيس التدقيق الداخلي في شركة تكامل للاستثمار، حيث أسس إدارة التدقيق ووضع منهجيات تدقيق قائمة على المخاطر تتماشى مع أهداف النمو لدى الشركة. وبخلاف مسؤولياته في مجال الشركات، يشغل منير دورًا قياديًا بارزًا في مهنة التدقيق الداخلي، من خلال رئاسته لمعهد المدققين الداخليين - عُمان وعضويته في الجمعية العامة للاتحاد العربي للمدققين الداخليين. وقد اشتهر بريادته الفكرية ودوره في ترسيخ تطبيق أفضل ممارسات التدقيق الداخلي.

يحمل منير درجة الماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ستراثكلويد، وهو مراقب داخلي معتمد، ومراقب احتيال معتمد، ومراقب نظام معلومات معتمد، بما يعكس التزامه تجاه التميز المهني والتطور المستمر.

المساهمون

التواصل مع المساهمين والمستثمرين

يتم تحميل جميع المعلومات المتعلقة بالشركة وقوائمها المالية ربع السنوية والسنوية على موقع بورصة مسقط وعلى الموقع الخاص بالشركة على شبكة الانترنت www.ominvest.com. وتتوفر القوائم المالية للشركة باللغتين العربية والإنجليزية في مكاتب الشركة خلال أوقات الدوام الرسمي. يتم نشر النتائج المالية ربع السنوية والسنوية للمجموعة وللشركة الأم في الصحف العربية والإنجليزية الرائدة في سلطنة عُمان.

يتم تحميل القوائم المالية المدققة (المختصرة) باللغة العربية مرفقة مع جدول أعمال اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية للشركة على موقع شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. كما يتم الإفصاح عنها أيضا في موقع بورصة مسقط. يتم نشر مقتطفات من القوائم المالية في إحدى الصحف اليومية العربية والإنجليزية خلال خمسة (5) أيام من تقديمها من خلال نظام النقل الإلكتروني لبورصة مسقط.

توزيع الأسهم

كانت الأسهم كما في 31 ديسمبر 2025 م موزعة كالتالي:

عدد الأسهم	نسبة الأسهم المحتفظ بها	عدد المساهمين	مجموع الأسهم	النسبة المملوكة من رأس المال %
أكثر من (935,711,911)	أكثر من 10%	3	479,458,771	51.24
-	-	-	-	-
(9,814,308-38,297,125)	1% - 5%	10	204,231,551	21.83
أقل من (9,814,308)	أقل من 1%	2,074	252,021,589	26.93
الإجمالي		2,087	935,711,911	100.00

مراقب الحسابات القانوني للشركة



شركة إرنست ويونغ هي شركة عالمية رائدة في مجال خدمات التدقيق والضرائب والمعاملات والاستشارات. تبدي شركة إرنست ويونغ حرصها والتزامها تجاه القيام بدورها في بناء بيئة عمل أفضل، كما تساعد الرؤى وخدمات عالية الجودة التي تقوم إرنست ويونغ بتقديمها في بناء الثقة في أسواق رأس المال والاقتصاد في جميع أنحاء العالم.

قدمت إرنست ويونغ أعمالها وخدماتها على مستوى منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا منذ عام 1923 م. وعلى مدار أكثر من 100 عاماً، زاد نمو شركة إرنست ويونغ أكثر من 8,500 شخص في 27 مكتباً و14 دولة، يتشاركون نفس القيم والالتزام الراسخ تجاه الجودة. على الصعيد العالمي، تعمل إرنست ويونغ في أكثر من 150 دولة وتضم أكثر من 400,000 متخصصاً مهنيّاً. تعمل إرنست ويونغ كشركة واحدة على نطاق 3 مناطق جغرافية، ويتم تجميع شركاتها الأعضاء في 10 مناطق. يرجى زيارة موقع ey.com لمزيد من المعلومات حول شركة إرنست ويونغ.

المستشار القانوني



تراورز هي شركة محاماة دولية تعمل مع 170 شريكاً وأكثر من 1000 شخص في المملكة المتحدة، والشرق الأوسط، وآسيا. ولها مكاتب في عُمان والبحرين وأبو ظبي ودبي والسعودية وماليزيا وسنغافورة، كما تمتلك خبرة عالمية كبيرة في مجال الاستشارات القانونية بالإضافة إلى خبرتها المحلية في سلطنة عُمان منذ أكثر من ستة عقود. افتتحت تراورز مكتبها في سلطنة عُمان عام 1980 م ولديها حالياً عدد كبير من الاستشاريين القانونيين الذين يعملون في سلطنة عُمان. يمتلك فريق العمل القانوني لدى مكتب تراورز مهارات قانونية متخصصة بالإضافة إلى الفهم الجيد للقوانين والتشريعات المحلية.

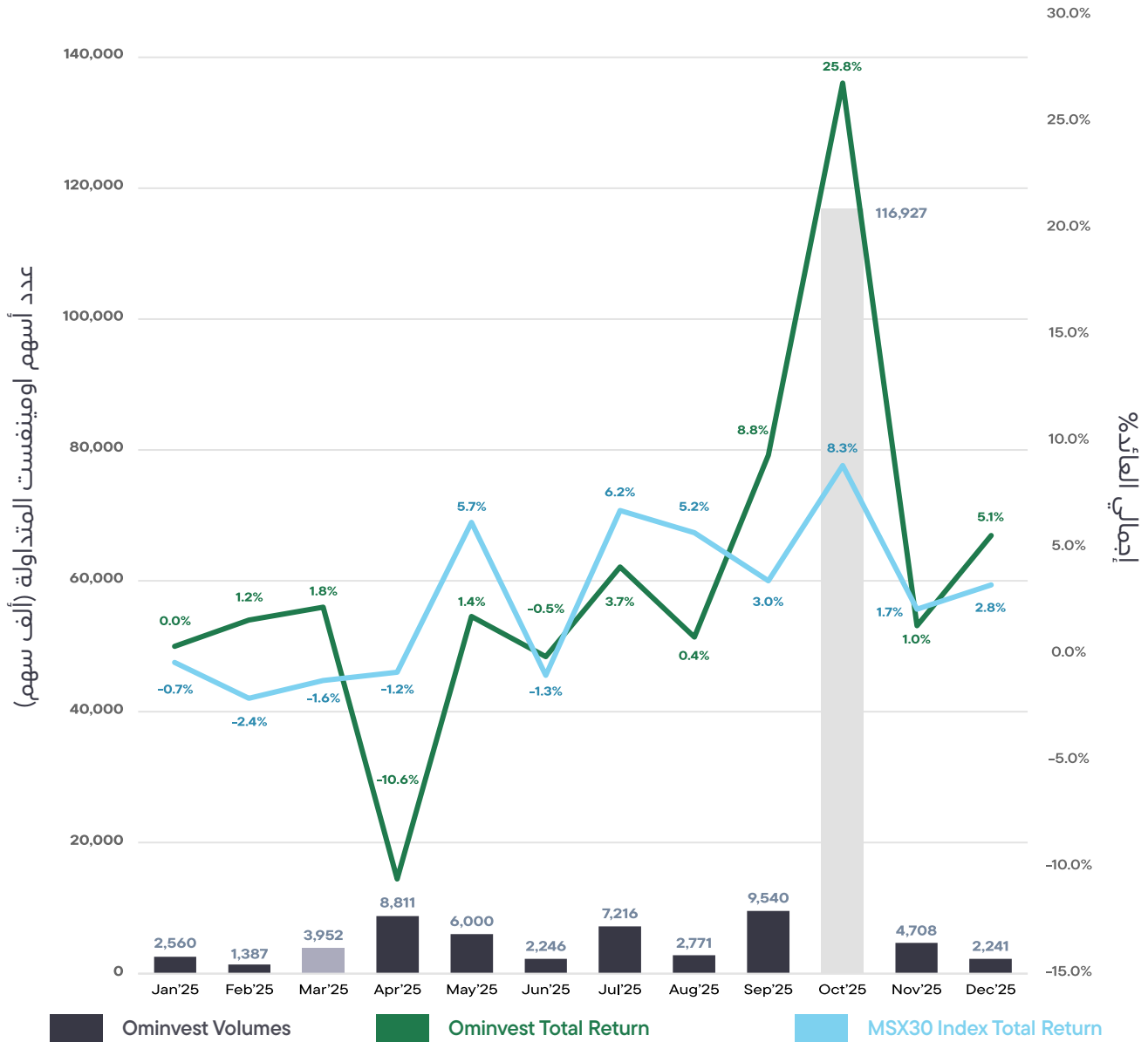
تتميز تراورز بفهمها العميق ومعرفتها الجيدة بالسوق المحلي فضلاً عن امتلاكها المهارات القانونية المتخصصة التي يحتاجها عملاؤها. إن فهم القانون المحلي نظرياً وعملياً جزء أصيل من الخدمات التي تقدمها تراورز. يعمل لدى تراورز خبراء متخصصون في الأمور الخاصة بالمؤسسات والشؤون التجارية والأعمال المصرفية والشؤون المالية وتسوية المنازعات بالإضافة إلى مجالات التوظيف والإنشاءات والطاقة والتمويل الإسلامي الذين يقدمون خدماتها بشكل دائم في سلطنة عُمان وبذلك يمكن لعملاء تراورز الاستفادة من خبرتها القانونية الواسعة عن قرب.

من الشركات العائلية المحلية الكبيرة إلى الشركات متعددة الجنسيات الرائدة – تفخر شركة تراورز بأن العديد من علاقات عملها تمتد لعقود.

بيانات سعر السهم في السوق

يوضح الرسم البياني أدناه أداء سعر سهم الشركة (إجمالي العوائد) في عام 2025م مقارنة مع المؤشر العام لبورصة مسقط MSX-30.

العائد الإجمالي في عام 2025م - مؤشر العائد الإجمالي لأومينفست مقابل بورصة مسقط MSX-30



فيما يلي بيان بأعلى سعر وأقل سعر لسهم الشركة مع سعر الإغلاق خلال كل شهر:

المصدر	Dec-25	Nov-25	Oct-25	Sep-25	Aug-25	Jul-25	Jun-25	May-25	Apr-25	Mar-25	Feb-25	Jan-25
أعلى سعر	0.331	0.317	0.314	0.252	0.230	0.227	0.220	0.220	0.218	0.342	0.338	0.330
أقل سعر	0.324	0.310	0.290	0.246	0.228	0.225	0.219	0.220	0.210	0.337	0.330	0.330
سعر الإغلاق	0.331	0.315	0.312	0.248	0.228	0.227	0.219	0.220	0.217	0.340	0.334	0.330

المصدر: نشرة بورصة مسقط الشهرية.

توزيعات الأرباح

خلال 2025م، وافق المساهمون على توزيعات أرباح بما يعادل نسبة 60% من رأس مال الشركة بقيمة 40.10 مليون ريال عُُماني فيما يتعلق بالسنة المالية المنتهية 2024م، تتكون توزيعات الأرباح التي تم الموافقة عليها من (1) توزيعات أرباح نقدية بنسبة 20% بما يعادل 20 بيعة لكل سهم، بقيمة 13.37 مليون ريال عُُماني، و(2) توزيعات أرباح أسهم بنسبة 40%، صادرة في شكل 4 أسهم لكل 10 أسهم محتفظ بها، بقيمة 26.73 مليون ريال عُُماني. ونتيجة لتوزيعات أرباح الأسهم، زاد رأس المال المصدر للشركة من 668,365,426 سهم إلى 935,711,596 سهم.

تفاصيل عدم الالتزام

لم تكن هناك حالات جوهريّة لعدم الالتزام بشأن أي أمر يتعلق بقانون الشركات التجارية رقم (18/2019)، أو ميثاق الشركات المساهمة العامة الصادر عن هيئة الخدمات المالية أو لوائح هيئة الخدمات المالية أو اتفاقيات الإدراج في بورصة مسقط. إلا أنه تم فرض غرامة ورسوم تأخير على الشركة من قبل هيئة الخدمات المالية، بسبب التأخير في الإفصاح عن النتائج الأولية في الربع الأول من عام 2022م والتأخير في استلام الفاتورة وتم حل الحالتين ودياً. لم يتم فرض أي عقوبات أو قيود أخرى على الشركة من قبل بورصة مسقط، أو هيئة الخدمات المالية، أو أي سلطة رقابية أخرى خلال السنوات الثلاث (3) الماضية.

إقرار مجلس الإدارة

يقر مجلس الإدارة بمسؤولياته ويؤكد على ما يلي:

(أ) تم إعداد القوائم المالية المدققة للمجموعة والشركة الأم وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية ومتطلبات قانون الشركات التجارية رقم (18/2019) ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن هيئة الخدمات المالية.

(ب) تمت مراجعة نظم وإجراءات الرقابة الداخلية من خلال تطبيق نظام محكم للتدقيق الداخلي المنتظم ومراجعة لجنة التدقيق والالتزام والمخاطر والاعتماد النهائي من مجلس الإدارة.

(ج) تتمتع الشركة الأم والمجموعة بمركز مالي قوي، الأمر الذي يمكنهما من الاستمرار في مزاولة أعمالهما بنجاح في المستقبل المنظور.



عبدالعزیز محمد البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة



الشيخ خالد عبدالله الخليلي
نائب رئيس مجلس الإدارة



خالد محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة

التاريخ: 10 مارس 2026

ملحق رقم 1

بيانات العضوية بمجالس إدارة الشركات المساهمة الأخرى في سلطنة عُمان ولجانها
كما في 31 ديسمبر 2025م

العضو	الشركة	المنصب	اللجنة	المنصب
خالد بن محمد الزبير	مجموعة ليفا ش.م.ع.ع.	الرئيس	لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية والاستثمار	الرئيس
الشيخ خالد بن عبد الله الخليلي	مجموعة ليفا ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد
	بنك نزوى ش.م.ع.ع.	الرئيس	اللجنة التنفيذية	عضو
			لجنة الترشيحات والمكافآت	عضو
	الشركة العُمانية للاتصالات ش.م.ع.ع.	نائب الرئيس	لجنة الاستراتيجية والاستثمار	نائب الرئيس
العميد جمال بن سعيد الطائي	شركة النهضة للخدمات ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لا يوجد	لا يوجد
	البنك الوطني العُماني ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة التدقيق والمخاطر	عضو
نجاة بنت علي اللواتية	البنك الوطني العُماني ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة الائتمان	عضو
			لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية	
	شركة إسمنت عُمان ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت والموارد البشرية	الرئيس
الدكتور راشد بن علي البلوشي	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة التدقيق	عضو
	شركة ليفا للتأمين ش.م.ع.م.	عضو مجلس إدارة	لجنة التدقيق	رئيس
	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية	عضو
محمد حسام الزبير	البنك الوطني العُماني ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة الائتمان	رئيس
			لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية	عضو
	شركة النهضة للخدمات ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة التدقيق	عضو
	شركة المطاحن العُمانية ش.م.ع.ع.	نائب الرئيس	لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية	عضو
	بنك مسقط ش.م.ع.ع.	عضو مجلس إدارة	لجنة المخاطر	الرئيس
خالد ناصر الشامسي			لجنة الترشيحات والمكافآت	عضو

تقرير مناقشة وتحليل الإدارة

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م

نبذة عن الشركة:

تُعدّ الشركة العُمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (أومينفست) واحدة من أقدم الشركات الاستثمارية وأكثرها نجاحاً في المنطقة. فمنذ تأسيسها في عام 1983م، حافظت الشركة على تحقيق أرباح بصورة منتظمة، وتتمتع بسجل متميز يحتذى به في توزيع أرباح نقدية لمساهميها دون انقطاع. وتمتلك أومينفست منذ سنوات طويلة أصولاً عالية الجودة تدرّ تدفقات نقدية قوية. شركة أومينفست مدرجة في بورصة مسقط، وتخدم قاعدة مساهمين تزيد على ألفي مساهم. ويقود مجموعة أومينفست مجلس إدارة مطلع ومتفان صاحب رؤية وفريق إداري متميز ذو كفاءة، ملتزمين بتعزيز القيمة لكافة أصحاب المصلحة.

نموذج العمل والاستراتيجية:

واصلت أومينفست تعزيز استراتيجيتها الاستثمارية استجابةً للتطورات الاقتصادية وديناميكيات الأسواق، تأكيداً لالتزامها بخلق قيمة طويلة الأجل والحفاظ على رأس المال. وخلال العام، أحرزت الشركة تقدماً في تنفيذ خارطة الطريق الاستراتيجية الخمسية المعتمدة، والتي توفر إطاراً واضحاً ومنضبطاً لتحقيق نمو مستدام، وتحسين تخصيص رأس المال، وتعزيز الكفاءة التشغيلية عبر محفظتها الاستثمارية.

ظل تركيزنا الاستراتيجي منصّباً على تحسين محفظة الخدمات المالية، والسعي نحو الاندماج المدروس في السوق، والاستفادة من التقدم التكنولوجي لتعزيز التنافسية وقابلية التوسع. وتركز الاستراتيجية على الاستثمار في الشركات المستدامة التي تتمتع بأطر حوكمة قوية، مما يضمن المرونة والقدرة على التكيف في ظل ظروف السوق المتغيرة، مع إدارة مخاطر التركيز ومخاطر السوق بشكل استباقي.

واستفادت الشركات التابعة لنا وشركائنا الشقيقة الرائدة في قطاعاتها من المبادرات الاستراتيجية للمجموعة، بما يسهم في نمو الأصول وتحقيق عوائد مستقرة وطويلة الأجل. وعلى الصعيد الدولي، تحافظ أومينفست على نهج استثماري مرن في الأسواق ذات معدلات النمو المرتفعة، بما يمكّنها من مواكبة التحولات الجيوسياسية والاقتصادية واقتناص الفرص الجديدة ضمن إطار قوي لإدارة المخاطر.

وبالنظر إلى المستقبل، فإن تنفيذ الاستراتيجية الخمسية يضع أومينفست في مكانة تمكّنها من الاستفادة من الفرص الناشئة، مستندةً إلى سجلها الحافل بالنمو والاستقرار المالي، واسترشاداً برؤية استراتيجية واضحة واستراتيجية جاهزة للمستقبل، تظل أومينفست في موقع يؤهلها لمواصلة خلق قيمة مستدامة وتحقيق نجاح طويل الأمد لكافة أصحاب المصلحة.

المشهد التنافسي:

تعمل أومينفست في بيئة استثمارية ديناميكية وعالية التنافسية، تتسم بتطور الأطر التنظيمية، وتقلبات الأسواق، والتغيرات التكنولوجية المتسارعة. ومع استمرار التحولات في الأسواق الإقليمية والعالمية، اشتدت المنافسة بين شركات الاستثمار والمؤسسات المالية ومديري الأصول.

وتكمن ميزتنا التنافسية في قدرتنا على تحديد الفرص الاستثمارية ذات الإمكانيات المرتفعة والاستفادة منها، مع الحفاظ على أطر قوية لإدارة المخاطر. وبخلاف شركات الاستثمار التقليدية، تستفيد أومينفست من تنوع محفظتها عبر قطاعات الخدمات المالية والتأمين والتكنولوجيا الناشئة لخلق قيمة مستدامة. كما أن تسارع التحول الرقمي في الخدمات المالية، وتغير توقعات العملاء، وحالة عدم اليقين الجيوسياسي، تطرح تحديات وفرصاً في آنٍ واحد.

تحليل السوق والتموضع الاستراتيجي | إجراء دراسات سوقية متعمقة لاستشراف الاتجاهات الاقتصادية وتعديل الاستراتيجيات الاستثمارية بصورة استباقية.



التنوع وإدارة المخاطر | تحقيق التوازن في المحفظة الاستثمارية عبر قطاعات تتمتع بالمرونة، مع الحد من تقلبات السوق من خلال إدارة حصيفة للمخاطر.



الكفاءة التشغيلية والابتكار | توظيف التكنولوجيا والخبرات القطاعية لتعزيز اتخاذ القرارات الاستثمارية، بما يضمن الكفاءة والمرونة في بيئة تنافسية.



وللحفاظ على تنافسيتها، تواصل أومينفست تطوير نهجها الاستراتيجي من خلال التركيز على المحاور التالية:

أبرز ملامح عام 2025م:

حققت أومينفست أداءً محسناً في عام 2025م مدعوماً بيئة اقتصادية مواتية وبالتنفيذ المنضبط لأولوياتها الاستراتيجية. وقد تميز العام بتحقيق تقدم ملموس عبر المبادرات الرئيسية، بما يعكس تعزيز مكانة الشركة في السوق والزم التشغيلي وتزايد ثقة المستثمرين.

وقد سجلت استثماراتنا الاستراتيجية الأساسية في بنك مسقط ش.م.ع. وبنك عُمان العربي ش.م.ع. ومجموعة ليغا للتأمين ش.م.ع. والشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع. وشركة التأمين العالمية أداءً قوياً خلال عام 2025م. وقد حققت هذه الاستثمارات عوائد قوية، مما أدى إلى زيادة ملموسة في نصيبنا من الأرباح، وتعزيز التدفقات النقدية الواردة من توزيعات الأرباح، بما يدعم ملف الأرباح لدى أومينفست ووضع التدفقات النقدية لديها.

وبستعرض هذا القسم أبرز الإنجازات التشغيلية خلال العام، بما يبرهن على قدرة أومينفست على الاستفادة من تحسن ظروف السوق، مع الحفاظ على تركيز واضح على النمو المستدام وخلق قيمة طويلة الأجل. وتتمثل أبرز الإنجازات التشغيلية فيما يلي:

حافظت أومينفست على مركز سيولة قوي وقادر على الصمود خلال عام 2025م، مدعوماً بإدارة استباقية للخرينة وسياسات مالية منضبطة. وفي ظل تراجع أسعار الفائدة عالمياً خلال عام 2025م، تواصلنا بشكل استباقي مع المقرضين الرئيسيين لإعادة تسعير مصادر التمويل وتحسين هيكلها، ومن خلال مفاوضات منضبطة تمت في التوقيت المناسب، تمكنا من تحقيق تخفيضات ملموسة في أسعار الفائدة على التسهيلات الرئيسية، مما أسهم في خفض متوسط تكلفة رأس المال الإجمالية. وفي ذات الوقت، قمنا بتوسيع قدرتنا على الاقتراض من خلال الحصول على حدود تمويل إضافية بشروط تنافسية. وقد عزز ذلك احتياطي السيولة لدينا، ورفع مرونة الميزانية العمومية، ووضع المجموعة في موقع يمكّنها من تمويل فرص النمو بكفاءة مع الحفاظ على إدارة مخاطر حذيفة.

01

خلال عام 2025م، قامت وكالة كاييتال إنتليجنس للتصنيفات الائتمانية برفع التصنيف الائتماني الدولي طويل الأجل لأومينفست إلى الدرجة الاستثمارية «BBB-» مع نظرة مستقبلية مستقرة. ويعكس هذا الرفع مكانة أومينفست بصفتها شركة الاستثمار المدرجة الرائدة في سلطنة عُمان ومن بين الأكبر في دول مجلس التعاون الخليجي. وقد أشارت الوكالة إلى محفظتنا المتنوعة من الأصول السائلة عالية الجودة وتحسن الأداء المالي واستقرار وقابلية التنبؤ بالتدفقات النقدية من توزيعات الأرباح للشركات الرئيسية في محفظتنا، بما تعزز كلها مجتمعة قدرتنا على خدمة الدين.

02

زادت أومينفست حصتها في شركتها التابعة اوبار كاييتال ش.م.ع.م من 66% إلى 81.28% من خلال ضخ رأسمال في ديسمبر 2025م، بما يعزز منصة الخدمات المصرفية الاستثمارية لديها ويحسن المواءمة الاستراتيجية لدعم النمو في ظل البيئة التنظيمية والسوقية المتطورة.

03

04

شاركت أومينفست في إصدار حقوق أولوية لبنك عُمان العربي ش.م.ع. خلال عام 2025م، مما أسهم في تعزيز رأس المال من الشريحة الأولى للبنك وترسيخ مكانته مركزه المالي وقدرته على النمو باعتباره أحد أصولها المصرفية الرئيسية. ويعكس نجاح زيادة رأس المال استمرار ثقة المساهمين في التوجه الاستراتيجي للبنك وآفاق نموه على المدى الطويل.

05

بدأ التشغيل الرسمي للاستثمار أومينفست في مجال الملكية الخاصة بمشروع مستشفى ومركز تأهيل جديد في المملكة العربية السعودية في أكتوبر 2025م، والذي تم تطويره بالشراكة مع مجموعة المستشفى السعودي الألماني الصحية، بما يمثل استكمالاً ناجحاً لمشروع بارز في مجال البنية الأساسية للرعاية الصحية.

06

واصلت شركة عُمان لخدمات الاستثمار العقاري ش.م.م، التابعة لنا في قطاع العقارات، تطوير منصة أومداد لإدارة المرافق لتصل إلى التشغيل الكامل خلال عام 2025م، وذلك عقب تأسيسها بالشراكة مع شركة أومداد التي تتخذ من دولة الإمارات مقراً لها. وتوفر المنصة حالياً حلولاً متكاملة ومستدامة لإدارة المرافق عبر قطاعات السكني والتجاري والضيافة، بما يدعم استراتيجية أومينفست في القطاع العقاري.

07

شركة مسقط للمنتجات ش.م.م، شركتنا التابعة في القطاع العقاري، واصلت تحقيق تقدم ملحوظ في مشروع "لا في" (LA VIE). ويُعد هذا المشروع البارز، الذي يضم ملعب جولف بمعايير عالمية، وفندقاً فاخراً، ووحدات سكنية راقية، إضافةً إلى مرافق تجزئة ومطاعم مختارة بعناية، في مسار يؤهله للافتتاح خلال الربع الأول من عام 2026م. ويعزز المشروع قدرات أومينفست التنفيذية وتركيزها الاستراتيجي على تطوير مشاريع عقارية فاخرة ومدرة للدخل. ويعكس "لا في" رؤيتنا في تقديم مشاريع عقارية بمعايير عالمية ترسخ مفاهيم الفخامة وتضع معايير جديدة للجودة.

08

تم تكريم أومينفست خلال عام 2025م تقديراً لريادتها في الإفصاح عن الممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة (ESG)، وذلك بحصولها على جائزة أفضل تقرير للاستدامة والممارسات البيئية والاجتماعية والحوكمة ضمن مؤتمر وجوائز جمعية علاقات المستثمرين في الشرق الأوسط (MEIRA) لعام 2025م. ويعكس هذا التكريم استمرار تقدم أومينفست في تعزيز حوكمة الاستدامة، ودمج اعتبارات الاستدامة ضمن عمليات الاستثمار، ومواءمة ممارسات الإفصاح مع المعايير الدولية ورؤية عُمان 2040.

09

وفي عام 2025م، تم إدراج أومينفست ضمن مؤشرات MSCI القياسية لدول مجلس التعاون الخليجي، بما يعكس قوة أساسياتها المالية، وتحسن مستويات السيولة، وسهولة وصول المستثمرين، ويعزز حضور الشركة لدى المستثمرين المؤسسيين العالميين.

مؤشرات الأداء الرئيسية:

خلال السنة المالية 2025م، سجلت أومينفست أرباحاً بلغت 40.2 مليون ريال عُمانى (2024م: 37.2 مليون ريال عُمانى) عائدة إلى مساهمي حقوق الملكية، بما يعادل عائداً على حقوق الملكية بنسبة 18.53% (2024م: 18.25%).

وقد أعلنت الشركة عن توزيع أرباح إجمالية بنسبة 40% عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025م، بواقع 20% أرباح نقدية و20% أسهم مجانية. وسيحصل المساهمون على أرباح نقدية بواقع 20 بيعة للسهم الواحد، بإجمالي قدره 18.71 مليون ريال عُمانى، إضافةً إلى سهم واحد مقابل كل خمسة أسهم مملوكة كأشهم مجانية. ويهدف هذا الهيكل المتوازن للتوزيعات إلى مكافأة مساهميننا الكرام بسخاء، إلى جانب مواصلة دعم نمو أومينفست. ويخضع توزيع الأرباح المقترح لموافقة المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية.

إطار الرقابة الداخلية والحوكمة

تتمتع أومينفست بنظام رقابة داخلية راسخ ومتين، صُمم بما يتماشى مع طبيعة أعمالها وحجمها وتعقيد عملياتها. وتعمل الشركة ضمن إطار تنظيمي ورقابي منضبط، مدعوم بدليل تفويض الصلاحيات، وسياسات شاملة، وإجراءات محددة بوضوح.

وقد أرسى مجلس الإدارة هيكلًا إداريًا واضحاً يحدد الأدوار والمسؤوليات وخطوط التقارير، بما يضمن الكفاءة التشغيلية والمساءلة. ويتم توثيق الصلاحيات المفوضة بصورة منهجية وإبلاغها بفعالية عبر مختلف مستويات المؤسسة. ويشارك المجلس بفاعلية في صياغة السياسات، ويحرص على أن يوفر نظام الرقابة الداخلية تأكيداً معقولاً بشأن فعالية العمليات، وسلامة التقارير المالية، والامتثال للقوانين واللوائح المعمول بها.

وتجري لجنة التدقيق والامتثال والمخاطر مراجعات دورية لتقييم كفاءة وفعالية إطار الرقابة الداخلية، وتقديم توصيات تهدف إلى التحسين المستمر.

ويخضع أداء أعمال أومينفست لرقابة دقيقة من قبل الإدارة ومجلس الإدارة، مع التركيز على اتجاهات مؤشرات الأداء الرئيسية، والانحرافات عن الموازنات، والتوقعات المستقبلية. كما تخضع القوائم المالية للشركة لمراجعة المدققين الخارجيين، الذين خلصوا إلى أنها أعدت وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)، بما يعزز الشفافية والالتزام بأفضل الممارسات.

إدارة المخاطر

أرست أومينفست إطاراً شاملاً لإدارة المخاطر يتماشى مع مبادئ المعيار الدولي ISO 31000 ونموذج خطوط الدفاع الثلاثة. وقد تم دمج إدارة المخاطر ضمن العمليات التشغيلية وعمليات اتخاذ القرار الاستراتيجي، بما يعزز ثقافة مؤسسية واعية بالمخاطر على مستوى الشركة.

وتتولى إدارة مستقلة لإدارة المخاطر مراقبة منظومة المخاطر بالشركة، وتقديم خدمات التأكيد والدعم الاستشاري لكل من الإدارة التنفيذية ومجلس الإدارة. ومن خلال سجل مخاطر مؤسسي، يتم تحديد مخاطر المؤسسة وتقييمها ومعالجتها ومتابعتها بصورة منهجية، بما يضمن اتباع نهج منضبط لإدارة المخاطر المؤسسية. كما تضطلع الإدارة بدور محوري في عمليات العناية الواجبة للاستثمارات، من خلال تقييم فرصيات الاستثمار والمخاطر المرتبطة بها ووسائل الحد منها قبل اتخاذ قرارات الاستثمار.

ونظراً لكون الاستثمار هو النشاط الأساسي لأومينفست، فإن إدارة مخاطر الاستثمار تمثل محوراً رئيسياً للتركيز. ويتم رصد أداء المحفظة وتطورات الأسواق بصورة مستمرة، مع اتخاذ إجراءات استباقية عند الحاجة.

كما يتم تعزيز إدارة المخاطر من خلال المشاركة الفاعلة لمجلس الإدارة والتنسيق الوثيق مع فرق الإدارة في شركات المحفظة، فيما يظل التنوع عنصراً أساسياً في استراتيجية إدارة المخاطر للشركة.

ويعالج الإطار كذلك مخاطر السوق من خلال التقييم المستمر واتخاذ تدابير فعالة لإدارة المخاطر. وفي هذا السياق، فإن نهج أومينفست الاستثماري طويل الأجل والقائم على الملكية النشطة يساهم بطبيعته في الحد من مخاطر تقلبات الأسعار السوقية، نظراً لأن غالبية الاستثمارات محتفظ بها كشركات تابعة وشركات شقيقة، وليس كمراكز مقاسة بالقيمة العادلة. ويتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة، الناشئة بشكل رئيسي عن أنشطة التمويل، من خلال هياكل تسعير ثابتة طويلة الأجل واستخدام أدوات التحوط بشكل انتقائي عند الاقتضاء.

كما تتم إدارة مخاطر التمويل والسيولة من خلال ترتيبات اقتراض متنوعة عبر عدد من المقرضين، إلى جانب الإدارة النشطة لاستحقاقات الأصول والالتزامات، وتخصيص نسبة معتبرة للاستثمارات المدرجة في الأسواق العامة، بما يمكن أومينفست من الحفاظ على مركز سيولة قوي بصورة عامة.

ويتم تعزيز حوكمة المخاطر من خلال التقارير الدورية المقدمة إلى لجنة الاستثمار الإدارية (MIC) ولجنة التدقيق والامتثال والمخاطر (ACRC) التابعة لمجلس الإدارة، بما يضمن إشرافاً استباقياً على المخاطر واتخاذ القرارات على مستوى المجلس.



عبدالعزیز بن محمد البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

المنتدى الاقتصادي العالمي

تسهم الشراكة الاستراتيجية لشركة أومينفست مع المنتدى الاقتصادي العالمي في تسهيل تعاون هادف مع نخبة من قادة الفكر والمؤسسات العالمية، مما يعزز استراتيجيتها الاستثمارية ويدعم الرؤية الاقتصادية طويلة المدى لسلطنة عُمان ومنطقة الخليج العربي بشكل عام. وقد أكدت مشاركة أومينفست في الاجتماع السنوي للمنتدى الاقتصادي العالمي لعام 2026 في دافوس-كلوسترز التزامها بالحوار الاقتصادي العالمي البناء وتعزيز النمو المستدام طويل الأمد في عُمان والمنطقة.

ومن المحطات البارزة في مشاركة أومينفست نشر مقال ضمن الأجنحة الرسمية للاجتماع السنوي للمنتدى لعام 2026، وهو الأول من نوعه للمجموعة، بعنوان "نموذج التعاون الخليجي"، حيث استعرض المقال رؤية المجموعة حول القيمة الاستراتيجية لأطر التعاون الإقليمي داخل مجلس التعاون لدول الخليج العربية ومدى ارتباطها بالتكامل الاقتصادي العالمي الأوسع.

WORLD ECONOMIC FORUM

COMMITTED TO
IMPROVING THE STATE
OF THE WORLD

نحرص على أن يكون تواصلنا مع المنتدى الاقتصادي العالمي بمثابة محفز للمجموعة لتحقيق أهدافها الاستراتيجية، مع التركيز على المحاور التالية:

الحضور العالمي والتعاون التجاري: يعد المنتدى منصة استراتيجية لتسليط الضوء على المقومات الاستثمارية الفريدة لسلطنة عُمان والتواصل مع شبكة عالمية من المستثمرين المحتملين. ومن خلال هذا الحوار، تدعم أومينفست جذب الاستثمارات الأجنبية المباشرة إلى القطاعات ذات الأولوية للاقتصاد الوطني، مما يسهم في التنويع الاقتصادي للسلطنة والمنطقة، مع توظيف هذه العلاقات بفعالية لتحديد ومتابعة الفرص الاستثمارية المتوافقة مع أهداف النمو طويلة المدى.



الوصول إلى الخبرات والشبكات العالمية: تتيح المشاركة في المنتدى لشركة أومينفست التواصل مع خبراء الصناعة وصناع القرار العالميين، مما يسهل تبادل المعرفة وأفضل الممارسات التي تدعم أهداف التنمية طويلة المدى في عُمان.



تحفيز الابتكار والنمو المستدام: تلتزم أومينفست بتعزيز النمو المستدام والشامل، حيث توفر مشاركتها في المنتدى منصة للمساهمة في الحوار العالمي حول القضايا الملحة مثل العمل المناخي، والتحول الرقمي، والتنمية الاجتماعية. وتسعى المجموعة بنشاط وراء الفرص الاستثمارية التي تعزز الابتكار، وتخلق فرص العمل، وتدعم مستقبلاً مستداماً لعُمان والمجتمعات التي تخدمها، مع دمج مبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات بالكامل في إطارها الاستثماري.



استراتيجيات استثمارية مستندة إلى البيانات: توفر الأبحاث والرؤى المتقدمة للمنتدى ذكاءً تسويقياً عالي الجودة ومنظوراً مستقبلياً لشركة أومينفست. ويمكّن استثمار هذه المعرفة المجموعة من صقل استراتيجياتها الاستثمارية، واستباق التوجهات الناشئة، وتحديد المخاطر والفرص بشكل استباقي، مما يعزز اتخاذ القرارات القائمة على البيانات ويزيد من خلق القيمة على المدى الطويل.



الالتزام بمستقبل مستدام

من خلال تعاونها مع المنتدى الاقتصادي العالمي، تعزز أومينفست التزامها ببناء مستقبل مستدام ومزدهر للمؤسسة والمجتمعات التي تخدمها على حد سواء. وتعتبر هذه الشراكة بمثابة محرك لتحقيق النجاح وإحداث تأثير إيجابي ملموس في سلطنة عُمان.

خلال عام 2026، حددت أومينفست أولويات واضحة لتعميق وإثراء مشاركتها مع المنتدى الاقتصادي العالمي، لضمان تعاون أكثر فاعلية، وتبادل أوسع للمعرفة، وتوافق أقوى مع أهداف التنمية الوطنية والعالمية.

بناء مستقبل مستدام

نحن في الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (أومينفست)، ننظر إلى الاستدامة كركيزة استراتيجية تدعم أجندتنا لخلق القيمة على المدى الطويل. نحن ملتزمون بأن نذهب إلى أبعد من مجرد الامتثال للمتطلبات التنظيمية من خلال دمج مبادئ الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات بشكل منهجي في أطر اتخاذ القرارات التشغيلية والاستثمارية بهدف تعزيز المرونة، والحفاظ على التنافسية، وتحقيق النمو المستدام. ويضمن هذا النهج المدروس قدرتنا على استباق الاستجابة لتوقعات الجهات الرقابية والمستثمرين وأصحاب المصلحة المتغيرة.

ومن الناحية الاستراتيجية، تتوافق مبادراتنا للاستدامة مع رؤية عُمان 2040، وأهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة، ومعايير الإفصاح عن الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات الصادرة عن بورصة مسقط. ومن خلال ترسيخ جهودنا في الأولويات الوطنية وأفضل الممارسات العالمية، فإننا نضع "أومينفست" في موقع يتيح لها الاستفادة من الفرص الناشئة، وتخفيف المخاطر، وتقديم قيمة مستدامة لمساهميننا وللمجتمع ككل.

وفي عام 2025، حققنا إنجازاً بارزاً في رحلتنا نحو الاستدامة من خلال نشر تقرير الاستدامة الثالث عبر منصة الإفصاح الخاصة ببورصة مسقط. وقد مثلت دورة التقارير هذه أول إفصاح رسمي لشركة "أومينفست" في البورصة، حيث قدمنا تقريراً حول 30 معياراً محدداً للحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات وفقاً لإطار الإفصاح الخاص ببورصة مسقط. وبالتزامن مع ذلك، أصدرت جميع الشركات المدرجة ضمن محفظة "أومينفست" تقارير الاستدامة الخاصة بها، مفصلة عن المعايير الثلاثين ذاتها. وقد ساهم هذا الجهد المشترك في تعزيز الاتساق والشفافية والامتثال للمتطلبات السوقية الإلزامية على مستوى المجموعة.

تتمحور استراتيجيتنا المحدثة للاستدامة حول ركيزتين مترابطتين هما العمليات المستدامة والاستثمار المسؤول. وتدعم هذه الركائز ترتيبات حوكمة قوية، تحت إشراف لجنة إدارة الاستثمار ولجنة الترشيحات والمكافآت التنفيذية. كما تم دمج عوامل الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات ضمن السياسات الداخلية الرئيسية وعمليات إدارة الأداء، مما يعزز المساءلة ويضمن المواءمة بين الأهداف الاستراتيجية والتنفيذ التشغيلي وخلق القيمة على المدى الطويل.

ولتعزيز جودة وكفاءة إدارة بيانات وتقارير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، قمنا بتطبيق منصة "سكويرلي"، وهي منصة لإدارة البيانات مدعومة بالذكاء الاصطناعي. وقد حلت "سكويرلي" محل عمليات جمع البيانات التي كانت تتم بشكل يدوي بنظام مركزي يعمل وفق خطوات آلية منظمة، وضوابط اعتماد، ومسارات تدقيق واضحة. وقد أدت هذه المبادرة إلى تحسين جودة البيانات واتساقها وقابلية تتبعها عبر المجموعة، مع تمكين تتبع البيانات التاريخية الإفصاحات المتوافقة مع الأطر التنظيمية. ذلك كله أدى في النهاية إلى تبسيط إعداد التقارير وتعزيز قوة عملياتنا في هذا المجال.

وعلى مدار العام، تعاوننا بشكل وثيق مع الشركات المدرجة في محفظتنا لتطوير استراتيجيات وأطر وهياكل تقارير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات بما يتماشى مع التوقعات الرقابية وأفضل الممارسات. وتم التركيز بشكل خاص على دعم الشركات في أولى إفصاحات الاستدامة الإلزامية لها أمام بورصة مسقط، لضمان الجاهزية والاتساق والثقة في تلبية متطلبات الإفصاح. وبالتوازي مع ذلك، قدمنا دورات تدريبية مستهدفة لفرق الاستدامة والفرق المساندة لها عبر المجموعة، مع التركيز على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الناشئة والمتعلقة بالإفصاح عن الاستدامة. ورغم أن هذه المعايير ليست إلزامية بعد، فإن نهج بناء القدرات الاستباقي هذا يمنح شركات المجموعة ميزة تنافسية ويجعلها جاهزة لتلبية المتطلبات التنظيمية المستقبلية.

استضافت أومينفست، بالتعاون مع شركة "سستينبل سكوير"، النسخة الثانية من منتدى "ESG Connect" في سبتمبر لتعزيز دمج معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات في استراتيجيات الأعمال. وقد شهدت الدورة زيادة ملحوظة في المشاركة مقارنة بالمنتدى السابق، بحضور أكثر من 40 مشاركاً يمثلون 12 شركة من شركات المجموعة. وقد صُممت هذه الفعالية لتعزيز التعاون وتبادل المعرفة في مجال الاستدامة بما يتماشى مع استراتيجية "أومينفست" ورؤية عُمان 2040. ومن خلال العروض التقديمية التخصصية والمناقشات الجماعية التفاعلية، سهّلت الفعالية تبادل الرؤى العملية ودراسات الحالة بين فرق الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، والمديرين الماليين، ومديري المخاطر، مما عزز نهج "الملكية النشطة" الذي تتبناه أومينفست. وشملت النتائج الرئيسية تحسين فهم التحديات المشتركة، وزيادة الجاهزية لمتطلبات التقارير الناشئة، والاتفاق على الخطوات التالية التي تركز على بناء القدرات وتعزيز الحوكمة واستدامة المشاركة على مستوى المجموعة.

وقد حظيت جهود أومينفست في مجال الاستدامة بتقدير خارجي خلال العام؛ ففي 11 مايو 2025، تشرفت الشركة بالحصول على جائزة ضمن جوائز أسبوع عُمان للاستدامة، تقديراً لأدائها في معايير الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات وفقاً لإطار عمل معترف به دولياً يتماشى مع معايير المبادرة العالمية للتقارير (GRI) ورؤية عُمان 2040. علاوة على ذلك، حصلت أومينفست على جائزة "أفضل تقرير للحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات والاستدامة - فئة الشركات الصغيرة" من جمعية علاقات المستثمرين في الشرق الأوسط "MEIRA" خلال مؤتمرها وجوائزها السنوية لعام 2025، تقديراً لتمييزنا في ممارسات التقارير والشفافية والإفصاح. ومع استمرار تطور المتطلبات التنظيمية، سنظل ملتزمين بمواصلة تعزيز القدرات والأنظمة والتعاون على مستوى المجموعة لضمان أداء ثابت وعالي الجودة واتخاذ قرارات مستنيرة تخدم مختلف مجالات الاستدامة.

تأثير يتجاوز الأرباح

تلتزم أومينفست التزامًا راسخًا بدورها كشركة استثمار مسؤولة من خلال الشراكات والمبادرات الإستراتيجية المؤثرة التي حققت تأثيرًا إيجابيًا على المجتمعات.

الاستدامة البيئية



تعليم الشباب



ريادة الأعمال



التعليم وريادة الأعمال



الرياضة ورفاهية الناس



الرياضة والرفاهية



القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

هاتف: ٥٥٩ ٥٠٤ ٢٢ ٩٦٨+
فاكس: ٨١٠ ٦٠ ٢٢ ٩٦٨+
muscat@om.ey.com
ey.com

س ت ١٣٤٠١٣
ش م ح/١٥/٢٠١٥، ش م أ/٩/٢٠١٥

إرنست و يونغ ش م م
صندوق بريد ١٧٥٠، روي ١١٢
مبنى لاند مارك، الطابق الخامس
مقابل مسجد الأمين
بوشر، مسقط
سلطنة عُمان
رقم البطاقة الضريبية : ٨٢١٨٣٢٠



تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع. التقرير حول تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة

الرأي

لقد دققنا القوائم المالية المنفصلة والموحدة للشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع. ("الشركة") وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، التي تشمل قائمة المركز المالي المنفصلة والموحدة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وقوائم الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى والتغيرات في حقوق المساهمين والتدفقات النقدية المنفصلة والموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ، والإيضاحات حول القوائم المالية المنفصلة والموحدة، متضمنة معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن القوائم المالية المنفصلة والموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي المنفصل والموحد للشركة والمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وعن الأداء المالي المنفصل والموحد والتدفقات النقدية المنفصلة والموحدة للشركة والمجموعة على التوالي للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية - معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بأعمال التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير يتم وصفها بشكل إضافي في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة من تقريرنا. إننا مستقلون عن الشركة والمجموعة وفقاً لمعايير السلوك الدولية لمجلس المحاسبين "قواعد السلوك للمحاسبين المهنيين" (متضمنة معايير الاستقلال الدولية) ("القواعد") وفقاً لما ينطبق على أعمال تدقيق القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة والمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة بأعمال تدقيق القوائم المالية للمنشآت ذات المصلحة العامة في سلطنة عمان. لقد استوفينا أيضاً مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفير الأساس لإبداء رأي تدقيقنا.

أمر التدقيق الرئيسية

أمر التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت الأكثر أهمية في تدقيقنا للقوائم المالية المنفصلة والموحدة للسنة الحالية. وقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للقوائم المالية المنفصلة والموحدة ككل، وفي تكوين رأينا بشأنها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر مبين أدناه، عرضنا تفاصيل تعامل التدقيق لدينا مع الأمر في هذا السياق.

لقد أوفينا بالمسؤوليات الموضحة في قسم مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة في تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، تضمن تدقيقنا أداء الإجراءات المصممة للرد على تقييمنا لمخاطر الخطأ الجوهري في القوائم المالية المنفصلة والموحدة. توفر نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة لمعالجة الأمور أدناه، الأساس لرأي التدقيق الخاص بنا حول القوائم المالية المنفصلة والموحدة المرفقة.



تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي
الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع. (تابع)
التقرير حول تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة (تابع)
أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
تقييم التزامات عقود التأمين - تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية وتعديل المخاطر المتعلقة بالمخاطر غير المالية	
تبلغ التزامات المجموعة المتعلقة بعقود التأمين ٢٦٩ مليون ريال عماني، وهو ما يمثل نسبة ٢٨٪ من إجمالي التزامات المجموعة. ومن هذا المبلغ، تم قياس مبلغ ٤٠ مليون ريال عماني وفقاً لنموذج القياس العام، ومبلغ ٢٢٩ مليون ريال عماني وفقاً لمنهجية تخصيص الأقساط (نموذج القياس المبسط).	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها عدة أمور، منها تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية للشركة وللمجموعة فيما يتعلق بقياس التزامات عقود التأمين وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية ١٧ "عقود التأمين" وما إذا كانت الافتراضات وطرق إجراء التقديرات المحاسبية مناسبة وتم تطبيقها بشكل متسق.
إن قياس الالتزامات المتعلقة بعقود التأمين ينطوي على إصدار أحكام حول نتائج مستقبلية غير مؤكدة، بما في ذلك وضع افتراضات مختلفة فيما يتعلق بقيمة التسوية الإجمالية لالتزامات التأمين، وهو ما يتطلب استخدام نماذج (اكتوارية) معقدة وأدوات حسابية أخرى.	وقد أشركنا المتخصصين الاكتواريين لدينا لمساعدتنا على تنفيذ أعمال التدقيق في هذا الصدد. تضمنت إجراءات التدقيق الرئيسية لدينا تقييم منهجية الشركة والمجموعة لاحتساب التزامات عقود التأمين والتوصل إلى فهم وتقييم بشأن تصميم الضوابط الداخلية في هذا الصدد. إضافة إلى ذلك، قمنا بالإجراءات التالية:
قد يؤدي استخدام أساليب وافتراضات اكتوارية مختلفة إلى تقديرات مختلفة جوهرياً لالتزامات عقود التأمين. وفي هذا الصدد، نأخذ بالاعتبار إمكانية تجاوز الإدارة للضوابط، وأن الإدارة يمكن أن تؤثر على عملية إعداد التقارير المالية بطرق أخرى غير مصرح بها.	- تقييم صحة البيانات المستخدمة كمدخلات في التقييمات الاكتوارية، والاختبار، على أساس العينة، لدقة بيانات المطالبات اللازمة التي يستخدمها خبير الإدارة في تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية وتعديل المخاطر وفق المخاطر غير المالية من خلال مقارنتها بالسجلات اللازمة؛ - تقييم ما إذا كانت المنهجيات الاكتوارية للشركة والمجموعة متوافقة مع الممارسات الاكتوارية المقبولة بصفة عامة ومع السنوات السابقة. ولقد سعينا إلى الحصول على مبررات كافية لأي اختلافات كبيرة؛ - تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية الخبراء الداخليين والخارجيين الذين نستعين بهم الإدارة؛ - التحقق من الافتراضات المستخدمة في تقييم التزامات عقود التأمين بناءً على بيانات الشركة والمجموعة وبيانات السوق، وكذلك طبيعة وتوقيت واكتمال التغييرات في الافتراضات والنماذج والأساليب الرئيسية، بما في ذلك تأثيرها على التقارير المالية؛ - تقييم مدى اكتمال ودقة الإفصاحات في القوائم المالية المنفصلة والموحدة، مع مراعاة متطلبات الإفصاح الواردة في المعيار الدولي للتقارير المالية ١٧.
لذلك نعتبر التقديرات المستخدمة في احتساب التزامات عقود التأمين أحد أمور التدقيق الرئيسية.	
تم عرض السياسات المحاسبية المتعلقة بأصول والالتزامات عقود التأمين، واستخدام التقديرات والأحكام، والإفصاحات المتعلقة بأصول والالتزامات عقود التأمين في الإيضاحات ٢-٨ و ٣-٨ و ٧ حول القوائم المالية المنفصلة والموحدة.	



بنينا المستقبل
بثقة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي
الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (تابع)

التقرير حول تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمر التدقيق الرئيسي	كيف تناول تدقيقنا أمر التدقيق الرئيسي
تقييم الاستثمار في الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين وانخفاض القيمة المتعلق به	تضمنت إجراءات التدقيق التي قمنا بها ما يلي:
إن القيمة الدفترية للشركات المستثمر فيها الخاصة بالمجموعة والمحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين (الشركات الزميلة) بلغت ٥٩٨ مليون ريال عماني كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٥١ مليون ريال عماني)، وهو ما يمثل نسبة ٤٣٪ من إجمالي موجودات المجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٣٪).	- القيام بالتحقق والتقييم لتقدير الإدارة لمؤشرات انخفاض القيمة لكل من الشركات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين، بالرجوع إلى المعلومات المتوفرة في الأسواق والقطاعات ذات الصلة؛ - إذا كان هناك مؤشرات على وجود انخفاض في القيمة، فإننا نحصل على تقدير الإدارة لانخفاض القيمة ونقوم بمراجعتها لتحديد المبلغ القابل للاسترداد بناءً على أسلوب التقييم المتبع. يتضمن ذلك تقييم مدى ملاءمة الافتراضات الرئيسية في التوقعات، مثل توقعات التدفقات النقدية المستقبلية ومعدل الخصم ومعدل النمو النهائي وافتراضات رأس المال العامل. إضافة إلى ذلك، نقوم بالتحقق من الأداء السابق للشركة المستثمر فيها ومناقشة الإدارة لفهم تقديرها لأدائها المستقبلي؛ - إجراء تحليل حساسية بشأن هذه الافتراضات للتأكد من مدى التغير في تلك الافتراضات الذي قد يؤدي منفرداً أو مجتمعاً إلى تحميل انخفاض للقيمة؛ و - تقييم مدى كفاية الإفصاحات في القوائم المالية المنفصلة والموحدة.
إن تقييم مؤشرات انخفاض القيمة المحتملة للشركات المستثمر فيها الخاصة بالمجموعة والمحتسبة وفقاً لحقوق المساهمين، وكذلك تحديد المبالغ القابلة للاسترداد (القيمة أثناء الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع أيهما أعلى)، يتطلب اتخاذ أحكام جوهرية من قبل الإدارة وتطبيق افتراضات معقدة.	بالنظر إلى التعقيدات والأحكام اللازمة لتقييم مؤشرات انخفاض القيمة وتحديد المبالغ القابلة للاسترداد في حال وجود مثل هذه المؤشرات، فقد اعتبرنا هذا الأمر أحد أمور التدقيق الرئيسية.
إن السياسات المحاسبية المتعلقة بالاعتراف المبني والقياس اللاحق والانخفاض في القيمة ذي الصلة بالاستثمار في الشركات الزميلة، واستخدام التقديرات والأحكام والإفصاحات المتعلقة بالاستثمار في الشركات الزميلة، مبنية في الإفصاحات ٢-٨ و ٣-٣ و ١٠ حول القوائم المالية المنفصلة والموحدة.	

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للشركة والمجموعة لعام ٢٠٢٥

تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للشركة والمجموعة لعام ٢٠٢٥ بخلاف القوائم المالية المنفصلة والموحدة وتقرير مراقب الحسابات بشأنها. إن الإدارة هي المسؤولة عن المعلومات الأخرى. لقد حصلنا على المعلومات التالية قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، ونتوقع الحصول على التقرير السنوي المنشور لعام ٢٠٢٥ بعد تاريخ تقرير مدقق الحسابات.

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

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

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

ي الشركات الأعضاء في ارنست ويونغ العالمية المحدودة



نبني المستقبل
بثقة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي
الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (تابع)
التقرير حول تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة (تابع)

مسؤوليات الإدارة ولجنة التدقيق والامتثال والمخاطر عن القوائم المالية المنفصلة والموحدة
إن الإدارة هي المسؤولة عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية المنفصلة والموحدة بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وإعدادها وفقاً للمتطلبات ذات الصلة لقانون الشركات التجارية لعام ٢٠١٩ وهينة الخدمات المالية في سلطنة عمان، وعن الرقابة الداخلية التي ترى الإدارة أنها ضرورية للتمكن من إعداد قوائم مالية منفصلة وموحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء نتيجة لاختلاس أو خطأ.

عند إعداد القوائم المالية المنفصلة والموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة الشركة والمجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والإفصاح، حسب مقتضى الحال، حول الأمور المتعلقة باستمرار المنشأة في مزاولة نشاطها واستخدام مبدأ الاستمرارية للمحاسبة إلا إذا كانت الإدارة تنوي إما تصفية الشركة والمجموعة أو إيقاف العمليات، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن لجنة التدقيق والامتثال والمخاطر هي المسؤولة عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للشركة والمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة
إن أهدافنا هي الحصول على تأكيد معقول حول سواء القوائم المالية المنفصلة والموحدة ككل خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يشمل رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولكن ليس ضمان بأن عملية التدقيق التي تتم وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق ستكشف دائماً الأخطاء الجوهرية حينما تكون موجودة. يمكن أن تنشأ الأخطاء من الغش أو الخطأ، وتعتبر جوهرية في حال، بشكل فردي أو في مجموعها، يمكن التوقع بمعقولة بأنها تؤثر على القرارات الاقتصادية التي يتخذها المستخدمون على أساس هذه القوائم المالية المنفصلة والموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، نمارس الأحكام المهنية والحفاظ على الشكوك المهنية في جميع أنحاء التدقيق. ونقوم أيضاً بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في القوائم المالية المنفصلة والموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أي أخطاء جوهرية ناتجة عن الاحتيال هي أعلى من مخاطر عدم الكشف عن المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث إن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ والتزوير، أو الحذف المتعمد ومحاولات التثوية، أو تجاوز ضوابط الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم لضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لإبداء رأي حول فعالية ضوابط الرقابة الداخلية للشركة والمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولة التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة المعدة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى قرار حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لأساس الاستمرارية للمحاسبة، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، تحديد ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية موجود ذو صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن يثير شكوكاً كبيرة حول قدرة الشركة والمجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. في حال نستنتج بأن هناك عدم يقين جوهرية موجود، يتطلب منا لفت الانتباه في تقريرنا كمصدق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في القوائم المالية المنفصلة والموحدة، أو تعديل رأينا إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمصدق الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تسبب للشركة والمجموعة في أن تتوقف عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، وهيكل ومحتوى القوائم المالية المنفصلة والموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وسواء أكانت القوائم المالية المنفصلة والموحدة تمثل المعاملات والأحداث المعنية بطريقة تحقق العرض العادل.
- تخطيط وتنفيذ أعمال التدقيق للمجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة حول المعلومات المالية للشركات أو وحدات أنشطة المجموعة داخل المجموعة كأساس لإبداء رأي حول القوائم المالية الموحدة. ونحن مسؤولون عن إبداء التوجيهات والإشراف على ومراجعة أعمال التدقيق المنفذة لأغراض تدقيق المجموعة. ونتحمل المسؤولية فقط عن رأي التدقيق.



نبني المستقبل
بثقة

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى مساهمي
الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (تابع)

التقرير حول تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة (تابع)

مسؤوليات مدقق الحسابات عن تدقيق القوائم المالية المنفصلة والموحدة (تابع)
نتواصل مع لجنة التدقيق والامتثال والمخاطر فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، بالنطاق المخطط وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في ضوابط الرقابة الداخلية التي حددناها خلال تدقيقنا.

كما نقدم للجنة التدقيق والامتثال والمخاطر بياناً يفيد بالتزامنا بالمتطلبات الأخلاقية ذات الصلة فيما يتعلق بالاستقلالية، والتواصل معها بشأن جميع العلاقات والأمور الأخرى التي قد يعتدّ بشكل معقول أنها تؤثر على استقلاليتنا، وحيثما أمكن، الإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو الضمانات المطبقة.

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

التقرير حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى

إننا نفيد بأن القوائم المالية المنفصلة والموحدة تتفق، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات ذات الصلة لقانون الشركات التجارية لعام ٢٠١٩ وهينة الخدمات المالية في سلطنة عمان.



Ernst & Young

امتيياز إبراهيم
مسقط

١٢ مارس ٢٠٢٦

قائمة المركز المالي كما في 31 ديسمبر 2025

الشركة الأم		المجموعة		إيضاحات	
2024	2025	2024	2025		
ألف	ألف	ألف	ألف		
ـ	ـ	ـ	ـ		
3,650	3,764	46,195	47,557	5	الأصول
-	-	157,271	169,929	6	النقد والنقد المعادل
-	-	7,272	166	7	ودائع لدى البنوك
-	-	97,015	72,053	8	أصول عقود التأمين
10,615	15,594	267,158	334,143	9	أصول عقود إعادة التأمين
298,835	327,591	550,690	597,504	10	استثمارات في أوراق مالية
449,229	461,757	-	-	11	استثمارات في شركات شقيقة
30,024	67,612	-	-	12	استثمارات في شركات تابعة
4,202	2,511	49,431	55,890	13	المستحق من شركات تابعة
2,000	2,000	6,399	6,210	14	أصول أخرى
633	481	18,775	19,662	15	عقارات استثمارية
-	-	26,463	46,186	16أ	ممتلكات ومعدات
-	-	50,724	49,554	16ب	أعمال قيد الإنجاز
799,188	881,310	1,277,393	1,398,854		أصول غير ملموسة
					مجموع الأصول
					حقوق المساهمين والالتزامات
					حقوق المساهمين
66,837	93,571	66,837	93,571	17	رأس المال
5,778	-	5,778	-	19	علاوة إصدار أسهم
22,279	26,222	22,279	26,222	20	احتياطي قانوني
13,367	13,367	13,367	13,367	42	سندات إلزامية التحويل
10,944	8,234	10,944	8,234	21	احتياطيات أخرى غير قابلة للتوزيع
1,175	7,805	1,414	8,431		احتياطي التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة
89,075	66,807	90,819	69,637		أرباح محتجزة
					حقوق المساهمين المنسوبة إلى
209,455	216,006	211,438	219,462		مساهمي الشركة الأم
112,159	112,159	110,720	116,720	18	سندات/صكوك دائمة
321,614	328,165	322,158	336,182		الحصص غير المسيطرة
-	-	79,622	87,813	22	مجموع حقوق المساهمين
321,614	328,165	401,780	423,995		الالتزامات
431,113	507,067	553,913	614,671	23	قروض بنكية
-	-	234,866	268,805	7	التزامات عقود التأمين
-	-	32,020	20,104	8	التزامات عقود إعادة التأمين
45,481	45,598	48,438	67,954	24	التزامات أخرى
980	480	6,376	3,325	25	ضرائب
477,574	553,145	875,613	974,859		مجموع الالتزامات
799,188	881,310	1,277,393	1,398,854		مجموع حقوق المساهمين والالتزامات
0.313	0.231	0.316	0.235	26	صافي الأصول لكل سهم (ـ)

قام مجلس إدارة الشركة بالتصريح بإصدار هذه القوائم المالية بتاريخ 26 فبراير 2026م، وتم توقيعها من قبل:

عبد العزيز محمد البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة

الشيخ خالد عبد الله الخليفي
نائب رئيس مجلس الإدارة

خالد محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الشركة الأم		المجموعة		إيضاحات
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
ـ	ـ	ـ	ـ	
-	-	364,197	442,699	7 إيرادات التأمين
3,320	3,489	15,648	17,236	27 إيرادات الفوائد
7,158	386	25,165	13,172	28 إيرادات الاستثمار - بالصافي
276	226	5,086	15,687	إيرادات الرسوم والعمولات
130	-	5,692	3,289	29 إيرادات تشغيل أخرى
34,403	39,548	-	-	11 حصة في نتائج الشركات التابعة
27,973	32,182	58,719	65,080	10 حصة في نتائج الشركات الشقيقة
73,260	75,831	474,507	557,163	إجمالي الإيرادات
-	-	(366,324)	(372,011)	7 مصروفات خدمات التأمين
-	-	2,743	(48,272)	8 صافي مصروفات إعادة التأمين
-	-	(4,461)	(8,018)	مصروفات الآتعب والعمولات
(29,844)	(28,874)	(35,939)	(34,193)	30 مصروفات الفوائد
(6,347)	(8,029)	(33,671)	(43,618)	31 مصروفات تشغيل
(36,191)	(36,903)	(437,652)	(506,112)	إجمالي المصروفات
37,069	38,928	36,855	51,051	الأرباح قبل الضرائب
(250)	500	(964)	(3,334)	25 ضريبة الدخل
36,819	39,428	35,891	47,717	أرباح السنة
36,819	39,428	37,160	40,240	أرباح السنة المنسوبة إلى:
-	-	(1,269)	7,477	مساهمي الشركة الأم
36,819	39,428	35,891	47,717	الحصص غير المسيطرة
0.033	0.036	0.033	0.037	33 ربحية السهم الأساسية والمخفضة المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم (د.)
الإيرادات الشاملة الأخرى:				
(281)	(2,691)	(281)	(2,691)	بنود لن يتم أو قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
(54)	(19)	(54)	(19)	تحوطات التدفقات النقدية - الجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة احتياطي إعادة تقييم
713	521	759	538	التغيرات في القيمة العادلة لأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال
1	-	1	-	الإيرادات الشاملة الأخرى
				فروق تحويل عملات أجنبية ناتجة من تحويل عمليات أجنبية
1,398	6,378	2,107	7,859	بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:
				التغيرات في القيمة العادلة لأدوات حقوق المساهمين بالقيمة العادلة
				من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى وحصة في الإيرادات الشاملة الأخرى
				من شركة مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين - بالصافي بعد
				الضريبة
1,777	4,189	2,532	5,687	إيرادات شاملة أخرى للسنة
38,596	43,617	38,423	53,404	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
38,596	43,617	39,123	44,486	إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المنسوبة إلى:
-	-	(700)	8,918	مساهمي الشركة الأم
38,596	43,617	38,423	53,404	الحصص غير المسيطرة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

المجموعة	رأس المال	أسهم	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	سندات الزامية	أرباح محبذة	المسوبة إلى المساهمين	سندات/صكوك دائمة	المجموع الفرعي	الحصص غير المسيطرة	المجموع
الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع
في 1 يناير 2024	66,837	5,778	22,279	11,278	(2,987)	-	-	90,226	193,411	113,761	307,172	79,471	386,643
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	37,160	37,160	-	37,160	(1,269)	35,891
المصرفات الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	(334)	2,297	-	-	-	1,963	-	1,963	569	2,532
إجمالي (المصرفات) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	(334)	2,297	-	-	-	1,963	-	1,963	569	2,532
توزيعات أرباح مدفوعة من خلال إصدار سندات دائمة (إيضاح 42)	-	-	-	-	-	-	13,367	(13,367)	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة عن سنة 2023 (إيضاح 42)	-	-	-	-	-	-	-	(13,367)	(13,367)	-	(13,367)	(97)	(13,464)
قوائد/ أرباح مدفوعة على سندات / صكوك دائمة	-	-	-	-	-	-	-	(6,605)	(6,605)	-	(6,605)	-	(6,605)
قوائد مدفوعة على سندات الزامية التحويل	-	-	-	-	-	-	-	(364)	(364)	-	(364)	-	(364)
معاملات سندات دائمة من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,041)	(3,041)	-	(3,041)
حصة في شركات مستمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين	-	-	-	-	2,104	-	-	(2,864)	(760)	-	(760)	948	188
في 31 ديسمبر 2024	66,837	5,778	22,279	10,944	1,414	-	13,367	90,819	211,438	110,720	322,158	79,622	401,780
في 1 يناير 2025	66,837	5,778	22,279	10,944	1,414	-	13,367	90,819	211,438	110,720	322,158	79,622	401,780
ربح السنة	-	-	-	-	-	-	-	40,240	40,240	-	40,240	7,477	47,717
المصرفات الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	(2,710)	6,956	-	-	-	4,246	-	4,246	1,441	5,687
إجمالي (المصرفات) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	(2,710)	6,956	-	-	-	4,246	-	4,246	1,441	5,687
توزيعات أرباح مدفوعة من خلال إصدار أسهم	-	-	-	-	-	-	-	40,240	44,486	-	44,486	8,918	53,404
منحة (إيضاح 42)	26,734	(5,778)	-	-	-	-	-	(20,956)	-	-	-	-	-
توزيعات أرباح مدفوعة عن سنة 2024 (إيضاح 42)	-	-	-	-	-	-	-	(13,367)	(13,367)	-	(13,367)	-	(13,367)
قوائد/ أرباح مدفوعة على سندات/صكوك دائمة	-	-	-	-	-	-	-	(6,397)	(6,397)	-	(6,397)	-	(6,397)
قوائد مدفوعة على سندات الزامية التحويل	-	-	-	-	-	-	-	(869)	(869)	-	(869)	-	(869)
معاملات سندات دائمة من قبل شركات تابعة	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,000	6,000	-	6,000
أرباح محققة من استثمارات مدبرة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(204)	-	-	204	-	-	-	-	-
حصة في شركات مستمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين	-	-	-	-	265	-	-	(16,094)	(15,829)	-	(15,829)	(727)	(16,556)
تحويل إلى احتياطي قانوني	-	-	3,943	-	-	-	-	(3,943)	-	-	-	-	-
في 31 ديسمبر 2025	93,571	-	26,222	8,234	8,431	-	13,367	69,637	219,462	116,720	336,182	87,813	423,995

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة التغيرات في حقوق المساهمين (تابع) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

الشركة الأم	رأس المال	أسهم	علاوة إصدار	احتياطي قانوني	احتياطيات أخرى غير قابلة للتوزيع	احتياطي التغيرات في القيمة العادلة	سندات الإذامية	أرباح محتجزة	المجموع الفرعي	سندات/صكوك دائمة	المجموع
الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف	الف
في 1 يناير 2024	66,837	5,778	-	22,279	11,278	(726)	-	88,638	194,084	112,159	306,243
ربح السنة (المصرفوفات) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	(334)	-	-	36,819	36,819	-	36,819
إجمالي (المصرفوفات) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(334)	2,111	-	-	1,777	-	1,777
توزيعات أرباح مدفوعة من خلال إصدار سندات قابلة للتحويل (إيضاح 42)	-	-	-	-	(334)	2,111	-	36,819	38,596	-	38,596
توزيعات أرباح مدفوعة عن سنة 2023 (إيضاح 42)	-	-	-	-	-	-	13,367	(13,367)	-	-	(13,367)
فوائد مدفوعة على سندات/صكوك دائمة	-	-	-	-	-	-	-	(6,698)	(6,698)	-	(6,698)
فوائد مدفوعة على سندات إزامية التحويل	-	-	-	-	-	-	-	(364)	(364)	-	(364)
حصة في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين	-	-	-	-	-	(210)	-	(2,586)	(2,796)	-	(2,796)
في 31 ديسمبر 2024	66,837	5,778	-	22,279	10,944	1,175	13,367	89,075	209,455	112,159	321,614
في 1 يناير 2025	66,837	5,778	-	22,279	10,944	1,175	13,367	89,075	209,455	112,159	321,614
ربح السنة (المصرفوفات) / الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة	-	-	-	-	(2,710)	6,899	-	39,428	39,428	-	39,428
إجمالي (المصرفوفات) / الإيرادات الشاملة للسنة	-	-	-	-	(2,710)	6,899	-	-	4,189	-	4,189
توزيعات أرباح مدفوعة من خلال إصدار أسهم منحة (إيضاح 42)	-	(5,778)	-	-	-	-	-	39,428	43,617	-	43,617
توزيعات أرباح مدفوعة عن سنة 2024 (إيضاح 42)	26,734	-	-	-	-	-	-	(20,956)	-	-	-
فوائد مدفوعة على سندات/صكوك دائمة	-	-	-	-	-	-	-	(13,367)	(13,367)	-	(13,367)
فوائد مدفوعة على سندات إزامية التحويل	-	-	-	-	-	-	-	(6,668)	(6,668)	-	(6,668)
أرباح محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(204)	-	204	-	-	-
حصة في شركات مستثمر بها محتسبة وفقاً لحقوق المساهمين	-	-	-	-	-	(65)	-	(16,097)	(16,162)	-	(16,162)
تحويل إلى احتياطي قانوني	-	-	-	3,943	-	-	-	(3,943)	-	-	-
في 31 ديسمبر 2025	93,571	-	-	26,222	8,234	7,805	13,367	66,807	216,006	112,159	328,165

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً من هذه القوائم المالية.

قائمة التدفقات النقدية كما في 31 ديسمبر 2025

الشركة الأم		المجموعة		إيضاحات
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
ـ	ـ	ـ	ـ	
37,069	38,928	36,855	51,051	
163	168	2,976	3,191	31
312	312	1,959	1,747	31
(459)	(500)	(5,874)	(3,539)	
(27,973)	(32,182)	(58,719)	(65,080)	10
(34,403)	(39,548)	-	-	11
-	-	(3,342)	(275)	
(4,556)	-	(3,451)	(70)	
182	(290)	(7,210)	(5,533)	
17	103	(732)	(2,481)	
-	-	(1,565)	(1,167)	
(29,648)	(33,009)	(39,103)	(22,156)	
-	-	-	-	
(4,151)	(4,557)	109,580	(55,674)	
38,825	(37,588)	-	-	
(3,541)	2,462	23,103	(8,659)	
-	-	57,027	41,045	
-	-	(56,383)	13,046	
8,367	(3,169)	(10,963)	16,894	
9,852	(75,861)	83,261	(15,504)	
-	-	-	(5,092)	
9,852	(75,861)	83,261	(20,596)	
-	(15,599)	(217)	(15,926)	
(946)	(2,082)	-	-	
12,878	10,723	30,828	28,537	
22,752	27,900	-	-	11
-	-	(1,293)	(114)	14
-	-	4,841	-	10
-	-	(127)	-	10
-	-	(18,614)	(12,658)	
-	-	1,554	379	
-	-	(14,633)	(19,284)	
-	-	-	(644)	
(48)	(17)	(3,047)	(4,457)	15
34,636	20,925	(708)	(24,167)	
(23,425)	75,954	(81,825)	60,758	
(6,698)	(6,668)	(6,605)	(6,397)	
(364)	(869)	(364)	(869)	
-	-	(3,041)	6,000	
(13,367)	(13,367)	(13,464)	(13,367)	
(43,854)	55,050	(105,299)	46,125	
634	114	(22,746)	1,362	
3,016	3,650	68,941	46,195	5
3,650	3,764	46,195	47,557	5

الأنشطة التشغيلية

الأرباح قبل الضريبة

التعديلات للبنود التالية:

استهلاك لممتلكات ومعدات

إطفاء أصول غير ملموسة

إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات في أوراق مالية

حصة في نتائج شركات شقيقة

حصة في نتائج شركات تابعة

أرباح من بيع أصول ومن عقار استثماري

حركة المخصصات

تغير في القيمة العادلة للأصول مالية بالقيمة العادلة من

خلال الأرباح أو الخسائر

أرباح من بيع استثمارات

إيرادات من استثمارات بالتكلفة المطفأة

التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية

استثمارات في أوراق مالية

المستحق من شركات تابعة

أصول أخرى

أصول والتزامات عقود التأمين

أصول والتزامات عقود إعادة التأمين

التزامات أخرى

النقد (المستخدم في) / الناتج من العمليات

ضريبة مدفوعة

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة

التشغيلية

الأنشطة الاستثمارية

استثمار في شركات شقيقة

استثمار في شركات تابعة

توزيعات أرباح مستلمة من شركات شقيقة واستثمارات في

أوراق مالية

توزيعات أرباح مستلمة من شركات تابعة

مصرفيات رأسمالية على عقار استثماري

استبعاد استثمار في شركة شقيقة

ربح من استبعاد شركة شقيقة

ودائع

متحصلات من استبعاد أصول وعقار استثماري

إضافات إلى أعمال قيد الإنجاز

حيازة أصول غير ملموسة

إضافات إلى ممتلكات ومعدات

صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة

الاستثمارية

الأنشطة التمويلية

قروض بنكية (بالصافي)

مدفوعات قوائد / أرباح لسندات / صكوك دائمة

فائدة على سندات إلزامية التحويل

معاملات سندات دائمة من قبل شركات تابعة

توزيعات أرباح مدفوعة

صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة

التمويلية

صافي التغير في النقد والنقد المعادل

النقد والنقد المعادل في بداية السنة

النقد والنقد المعادل في نهاية السنة

تشكل الإيضاحات المرفقة من 1 إلى 44 جزءاً من هذه القوائم المالية.

إيضاحات حول القوائم المالية

للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

The attached notes 1 to 44 form part of these financial statements.

إيضاحات حول القوائم المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025

1- الحالة القانونية والأنشطة الرئيسية

تأسست الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم" أو "اومنفست") في سلطنة عمان كشركة مساهمة عمانية عامة. تأسست الشركة الأم في 11 سبتمبر 1983. إن أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم بشكل أساسي في الأنشطة المتعلقة بالاستثمار.

2- أساس الإعداد

1-2 بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، ومتطلبات قانون الشركات التجارية لسنة 2019 والقرار الوزاري 2021/146 في سلطنة عمان.

تشتمل هذه القوائم المالية الموحدة والمنفصلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 على الشركة الأم والشركات التابعة لها (يشار إليها مجتمعة بـ المجموعة) بالإضافة إلى حصة المجموعة في الشركات الشقيقة. يشار إلى القوائم المالية الموحدة والمنفصلة مجتمعة بـ "القوائم المالية".

تعرض المجموعة قائمة مركزها المالي بترتيب تنازلي للسيولة، حيث إن هذا العرض أكثر ملاءمة لعمليات المجموعة.

2-2 أساس العرض

تعرض المجموعة قائمة مركزها المالي بترتيب تنازلي للسيولة، حيث إن هذا العرض أكثر ملاءمة لعمليات المجموعة.

3-2 أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المالية المشتقة والعقارات الاستثمارية والأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى والتي تم قياسها على أساس القيمة العادلة، وأصول والتزامات عقود التأمين وإعادة التأمين والتي يتم قياسها على أساس التدفقات النقدية من الوفاء بالالتزامات وهامش الخدمات التعاقدية.

4-2 العملة المستخدمة وعملة العرض

يتم عرض القوائم المالية بالريال العماني، وهو العملة المستخدمة للشركة الأم، مقربة إلى أقرب ألف ما لم يذكر خلاف ذلك.

5-2 استخدام التقديرات والأحكام

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة من الإدارة ممارسة أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المسجلة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية بأثر رجعي.

يتم إدراج المجالات الرئيسية للتقديرات والأحكام التي تستخدمها المجموعة في إعداد تقاريرها المالية في إيضاح 3.

6-2 المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة

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

2- أساس الإعداد (تابع)

6-2 المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات للمعايير الدولية للتقارير المالية ذات الصلة بالمجموعة (تابع)

عدم قابلية العملات للتحويل - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21

بالنسبة لفترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025، فإن التعديلات على معيار المحاسبة الدولي 21 - عدم قابلية العملات للتحويل (تأثيرات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية) تحدد كيفية قيام منشأة بتقييم ما إذا كانت العملة قابلة للتحويل وكيفية تحديد سعر صرف فوري عند عدم القابلية للتحويل. كما تتطلب التعديلات الإفصاح عن المعلومات التي تمكن مستخدمي القوائم المالية للمنشأة من فهم كيفية تأثير عدم قابلية العملات للتحويل إلى عملة أخرى على الأداء والمركز المالي والتدفقات النقدية للمنشأة أو كيفية توقع حدوث هذا التأثير.

لم يكن لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

7-2 معايير صادرة ولكن غير نافذة المفعول بعد

فيما يلي المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات الصادرة ولكن غير نافذة المفعول بعد حتى تاريخ إصدار القوائم المالية للمجموعة. تعترم المجموعة تطبيق هذه المعايير الجديدة والمعدلة والتفسيرات، متى كان ذلك مناسباً، عند سريانها.

المعيار الدولي للتقارير المالية 18: العرض والإفصاح في القوائم المالية

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

يتطلب المعيار الإفصاح عن مقاييس الأداء التي حددها الإدارة حديثاً، والتي تمثل قيم إجمالية فرعية للإيرادات والمصروفات، ويتضمن أيضاً متطلبات جديدة لتجميع وتجزئة المعلومات المالية بناءً على "الدور" المحددة للقوائم المالية الأساسية والإيضاحات. بالإضافة إلى ذلك، تم إجراء تعديلات محدودة النطاق على معيار المحاسبة الدولي 7 "قائمة التدفقات النقدية"، والتي تتضمن تغيير نقطة البداية لتحديد التدفقات النقدية من العمليات وفقاً للطريقة غير المباشرة، من "الأرباح أو الخسائر" إلى "الأرباح أو الخسائر التشغيلية" وإلغاء الخيار بشأن تصنيف التدفقات النقدية من توزيعات الأرباح والفوائد. بالإضافة إلى ذلك، ثمة تعديلات مترتبة على العديد من المعايير الأخرى. يسري المعيار الدولي للتقارير المالية 18 والتعديلات الأخرى على المعايير لفترات التقرير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 ويسمح بالتطبيق المبكر ولكن يجب الإفصاح عنه. سيتم تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 18 بأثر رجعي.

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

- سيتم تصنيف إيرادات التأجير والتغير في القيمة العادلة من العقارات الاستثمارية والحصة في الأرباح أو شركة شقيقة وشركة المحاصة ضمن فئة الأنشطة الاستثمارية في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.
- سيتم تصنيف فروق تحويل العملات الأجنبية ضمن الفئة التي تكون فيها الإيرادات والمصروفات ذات الصلة هي البند الذي تنشأ عنه تلك الفروق.
- سيتم إضافة إفصاحات جديدة: (أ) مقاييس الأداء التي تحددها الإدارة؛ و(ب) مصروف محدد بحسب طبيعته، في حال تم عرض المصروفات حسب وظيفتها ضمن فئة الأنشطة التشغيلية في قائمة الأرباح أو الخسائر؛ و(ج) إجراء تسوية لكل بند من بنود قائمة الأرباح أو الخسائر بين المبالغ المعاد إدراجها والمعروضة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 18 والمبالغ المعروضة سابقاً وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 1.
- سيتم تصنيف الفائدة المستلمة والمدفوعة في الأنشطة الاستثمارية والأنشطة التمويلية، على التوالي، في قائمة التدفقات النقدية.

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

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

2- أساس الإعداد (تابع)

7-2 معايير صادرة ولكن غير نافذة المفعول بعد (تابع)

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

سيجري المعيار الدولي للتقارير المالية 19 على فترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2027 مع السماح بالتطبيق المبكر.

نظرًا إلى أن أدوات حقوق المساهمين لدى المجموعة يتم تداولها علنًا، فهي غير مؤهلة لاختيار تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 19.

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

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

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

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

التحسينات السنوية على المعايير الدولية للتقارير المالية: معايير المحاسبة - المجلد 11

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية في يوليو 2024 تسعة تعديلات محدودة النطاق كجزء من تحسيناته الدورية للمعايير الدولية للتقارير المالية – معايير المحاسبة. تشمل هذه التعديلات توضيحات أو تبسيطات أو تصحيحات أو تغييرات لتحسين الاتساق في المعيار الدولي للتقارير المالية 1: تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية لأول مرة، والمعيار الدولي للتقارير المالية 7 - الأدوات المالية: الإفصاحات والإرشادات المرفقة به بشأن تطبيق المعيار، والمعيار الدولي للتقارير المالية 9: الأدوات المالية، والمعيار الدولي للتقارير المالية 10: القوائم المالية الموحدة، ومعايير المحاسبة الدولي 7: قوائم التدفقات النقدية.

ستسري هذه التعديلات على فترات التقارير التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2026. يُسمح بالتطبيق المبكر ويجب الإفصاح عنه.

من غير المتوقع أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

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

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

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

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

لا تتوقع المجموعة أن يكون لهذه التعديلات تأثير جوهري على قوائمها المالية.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية

1-8-2 أساس التوحيد

تتضمن القوائم المالية على القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في 31 ديسمبر 2025. يتم تحقيق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو يكون لديها حقوق في عائدات متغيرة نتيجة ارتباطها بالجهة المستثمر بها، وتكون قادرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على الجهة المستثمر بها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الجهة المستثمر بها فقط في حال توفر لدى المجموعة ما يلي:

- نفوذ على الشركة المستثمر بها، (أي وجود حقوق تمنحها القدرة على توجيه أنشطة الشركة المستثمر بها ذات الصلة)؛ و
- معرضة إلى، أو لديها حقوق في، عائدات متغيرة من ارتباطها مع الشركة المستثمر بها؛ و
- لديها القدرة على استخدام نفوذها للتأثير على قيمة عائداتها من الشركة المستثمر بها.

عندما يكون لدى المجموعة أقل من أغلبية حقوق التصويت أو حقوق تصويت مساوية لأحد الشركات المستثمر بها، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم ما إذا كان لديها نفوذ على الشركة المستثمر بها، ومن بين تلك الوقائع والظروف:

- الترتيب التعاقدى مع أصحاب حقوق التصويت للشركة المستثمر بها.
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى.
- حقوق التصويت وحقوق التصويت المحتملة للمجموعة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت تسيطر على الشركة المستثمر بها من عدمه في حال كانت الحقائق والظروف تشير بوجود تغيرات في واحدة أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تسيطر المجموعة على الشركة التابعة وتتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على هذه الشركة التابعة. يتم إدراج أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى من تاريخ بدء سيطرة المجموعة حتى تاريخ توقف المجموعة عن ممارسة تلك السيطرة على الشركات التابعة.

إن الأرباح أو الخسائر وكافة عناصر الإيرادات الشاملة الأخرى منسوبة إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى ولو ترتب على ذلك عجز في أرصدة الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على القوائم المالية للشركات التابعة بحيث تصبح السياسات المحاسبية الخاصة بهذه الشركات متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة. فيما يتعلق بكافة الأصول والالتزامات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصروفات والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين شركات المجموعة، يتم حذفها بالكامل عند التوحيد.

يتم احتساب التغير في حصة المساهمين في شركات تابعة، دون فقد السيطرة، كمعاملة حقوق ملكية. في حال فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها ستقوم:

- بإلغاء الاعتراف بأصول (متضمنة الشهرة) والتزامات الشركات التابعة
- بإلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة في الشركة التابعة
- بإلغاء الاعتراف بفروقات تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق المساهمين
- الاعتراف بالقيمة العادلة للمقابل النقدي المستلم
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في الأرباح أو الخسائر
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر أو الأرباح غير الموزعة، حسبما يكون مناسباً، كما سيكون مطلوباً في حال قامت المجموعة مباشرة بالتصرف بالأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

يتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة في القوائم المالية للشركة الأم باستخدام طريقة حقوق المساهمين.

الحصص غير المسيطرة

يتم قياس الحصص غير المسيطرة مبدئياً بحصتها التناسبية في صافي الأصول المحددة للشركة المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ. يتم المحاسبة عن التغيرات في حصة المجموعة في شركة تابعة والتي لا يترتب عليها فقد السيطرة كمعاملات حقوق ملكية.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

1-8-2 أساس التوحيد (تابع)

فقد السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم إيقاف الاعتراف بأصول والتزامات الشركة التابعة، وأي حصص غير مسيطرة ذات صلة ومكونات حقوق المساهمين الأخرى. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة في الأرباح أو الخسائر. يتم قياس أي حصة محتفظ بها في الشركة التابعة السابقة بالقيمة العادلة عند فقدان السيطرة. تتمثل القيمة العادلة في القيمة الدفترية الأولية لأغراض المحاسبة اللاحقة للحصة المحتفظ بها كشركة شقيقة أو ائتلاف مشترك أو أصل مالي. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي مبالغ معترف بها سابقاً في الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بتلك الشركة يتم احتسابها كما لو أن المجموعة قد قامت باستبعاد الأصول أو الالتزامات ذات الصلة مباشرة.

حذف المعاملات عند التوحيد

يتم حذف الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة وأي إيرادات ومصروفات غير محققة (باستثناء أرباح أو خسائر معاملات العملات الأجنبية) الناتجة عن المعاملات فيما بين المجموعة. يتم حذف الأرباح غير المحققة الناتجة من المعاملات مع الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق المساهمين مقابل الاستثمار إلى حد حصة المجموعة في الشركة المستثمر فيها. يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة التي يتم بها حذف الأرباح غير المحققة، ولكن فقط إلى المدى الذي لا يوجد فيه دليل على انخفاض القيمة.

الاستثمار في شركات شقيقة

إن الشركة الشقيقة هي الشركة التي يكون للمجموعة تأثير هام عليها. يتمثل التأثير الهام في القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها ولكنها ليست سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. إن الاعتبارات التي يتم إجراؤها عند تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة مماثلة لتلك الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم احتساب استثمارات المجموعة في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق المساهمين.

بموجب طريقة حقوق المساهمين، يتم الاعتراف بالاستثمار في الشركات الشقيقة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار للاعتراف بالتغيرات في حصة المجموعة في صافي التزامات الشركة الشقيقة منذ تاريخ الاستحواذ. يتم تضمين الشهرة التجارية المتعلقة بالشركة الشقيقة في القيمة الدفترية للاستثمار ولا يتم إطفائها أو اختبارها بشكل فردي لانخفاض القيمة. تعكس قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى حصة المجموعة / الشركة الأم في نتائج عمليات الشركات الشقيقة. يتم عرض أي تغيير في الإيرادات الشاملة الأخرى لتلك الشركات المستثمر فيها كجزء من الإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، في حال وجود تغيير تم الاعتراف به مباشرة في حقوق ملكية الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بالاعتراف بحصتها في أي تغييرات، حيثما ينطبق، في قائمة التغيرات في حقوق المساهمين. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المستلمة أو المستحقة القبض من الشركات الشقيقة كتخفيض في القيمة الدفترية للشركة الشقيقة.

يتم توضيح إجمالي حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركات الشقيقة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. عندما تساوي حصة المجموعة في خسائر الشركة الشقيقة أو تتجاوز حصتها في الشركة الشقيقة، بما في ذلك أي أرصدة مدينة أخرى غير مضمونة، لا تعترف المجموعة بخسائر أخرى، ما لم تكن قد تكبدت التزامات قانونية أو استدلالية أو سددت مدفوعات نيابة عن الشركة الشقيقة.

تم إعداد القوائم المالية للشركات الشقيقة لنفس الفترة المالية للمجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية متوافقة مع تلك الخاصة بالمجموعة.

تحدد المجموعة بتاريخ كل تقرير مالي ما إذا كان هناك أي دليل موضوعي على انخفاض قيمة الاستثمار في الشركة الشقيقة، في حال وجود ذلك الدليل، تقوم المجموعة باحتساب مبلغ الانخفاض في القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد للشركة الشقيقة والقيمة الدفترية وتدرج خسائر انخفاض القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

عند فقد التأثير الهام على الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. يتم الاعتراف بأي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الشقيقة عند فقدان التأثير الهام والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به وعائدات البيع في الأرباح أو الخسائر.

في القوائم المالية للشركة الأم، يتم احتساب الاستثمارات في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق المساهمين.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

2-8-2 دمج الأعمال

يتم احتساب دمج الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس تكلفة الاستحواذ على أساس إجمالي المقابل المحول المقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها. لكل عملية من عمليات دمج الأعمال، تختار المجموعة ما إذا كانت ستقيس الحصص غير المسيطرة في الحصة المستحوذ عليها بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة من صافي الأصول المحددة للشركة المستحوذ عليها. يتم احتساب التكاليف المتعلقة بالاستحواذ كمصروفات عند تكبدها وإدراجها في مصروفات التشغيل.

عندما تستحوذ المجموعة على أعمال، فإنها تقوم بتقييم الأصول والالتزامات المالية المفترضة من أجل التصنيف والتخصيص المناسبين وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والشروط ذات الصلة كما في تاريخ الاستحواذ. يتضمن ذلك فصل المشتقات المتضمنة في العقود الأصلية من قبل الشركة المشترية.

إذا تم دمج الأعمال على مراحل، فإن أي حقوق ملكية محتفظ بها سابقاً يتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة في الأرباح أو الخسائر. ثم يتم أخذها في الاعتبار عند تحديد الشهرة التجارية.

سيتم الاعتراف بأي مقابل محتمل يتم تحويله من قبل المشتري بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ.

يتم قياس الشهرة التجارية مبدئياً بالتكلفة، والتي تمثل الزيادة في إجمالي المقابل المحول والمبلغ المعترف به للحقوق غير المسيطرة، وأي حصة سابقة محتفظ بها، تزيد عن صافي الأصول المحددة المستحوذ عليها والالتزامات المتحملة. إذا كانت القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها تزيد عن إجمالي المقابل المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم ما إذا كانت قد حددت بشكل صحيح جميع الأصول المستحوذ عليها وجميع الالتزامات المتحملة ومراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم الاعتراف بها في تاريخ الاستحواذ. إذا كانت إعادة التقييم لا تزال تؤدي إلى زيادة في القيمة العادلة لصافي الأصول المستحوذ عليها عن إجمالي المقابل المحول، يتم الاعتراف بالمكاسب في الأرباح أو الخسائر.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تخصيص الشهرة المكتسبة من دمج الأعمال، من تاريخ الاستحواذ، لكل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد للمجموعة والتي من المتوقع أن تستفيد من الدمج، بغض النظر عما إذا كانت الأصول أو الالتزامات الأخرى للشركة المشترية مخصصة لتلك الوحدات.

عندما يتم توزيع الشهرة التجارية على الوحدات المنتجة للنقد ويتم استبعاد جزء من العملية ضمن تلك الوحدة، يتم تضمين الشهرة التجارية المرتبطة بالعملية المستبعدة في القيمة الدفترية للعملية عند تحديد الأرباح أو الخسائر عند الاستبعاد. يتم قياس الشهرة التجارية المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة والجزء المحتفظ به من الوحدة المنتجة للنقد.

3-8-2 الأدوات المالية

الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تصنيفه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- يترتب على شروطه التعاقدية في تواريخ محددة تدفقات نقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

تمثل أدوات حقوق المساهمين التي لم يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة أو إصدارها كمقابل طارئ في دمج الأعمال، والتي قامت المجموعة باختيار غير قابل للإلغاء عند الاعتراف المبدئي للاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بدلاً من الأرباح أو الخسائر. يتم إجراء هذه الاختيار على أساس كل استثمار على حدة.

إن أدوات الدين حيث تكون التدفقات النقدية التعاقدية هي رأس المال فقط والفائدة ويتم تحقيق الهدف من نموذج أعمال المجموعة من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس جميع الأصول المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يمكن تصنيف الأصول المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، إذا كان التصنيف يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الأصول أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر عليها على أساس مختلف.

الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تحدد المجموعة نموذج أعمالها على المستوى الذي يعكس بشكل أفضل كيفية إدارتها لمجموعات الأصول المالية لتحقيق أهداف أعمالها. يعتمد تقييم نموذج الأعمال على السيناريوهات المتوقعة بشكل معقول دون أخذ سيناريوهات "أسوأ الحالات" أو "حالة الضغط" في الاعتبار. إذا تحققت التدفقات النقدية بعد الاعتراف المبدئي بطريقة تختلف عن التوقعات الأصلية للمجموعة، لا تغير المجموعة تصنيف الأصول المالية المتبقية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا، ولكنها تدمج هذه المعلومات عند تقييم الأصول المالية المنشأة حديثاً أو المشتراة حديثاً في المستقبل.

الأصول المالية - 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 عند الإدراج المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها مقابل للقيمة الزمنية للمال ومخاطر الائتمان المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، لاسيما هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقد من شأنه تغيير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية على نحو لا يستوفي هذا الشرط. عند إجراء التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما يلي:

- أحداث محتملة قد تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية؛ و
- شروط قد يترتب عليها تعديل معدل الفائدة التعاقدية، بما في ذلك معدلات الفائدة المتغيرة؛ و
- مزايا الدفع مقدماً أو تمديد أجل السداد؛ و
- شروط تحد من مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من أصول محددة (مثل؛ شرط عدم الرجوع).

إن الشروط التعاقدية التي تقدم أكثر من الحد الأدنى من التعرض للمخاطر أو التقلبات في التدفقات النقدية التعاقدية التي لا علاقة لها بترتيب إقراض أساسي لا تؤدي إلى تدفقات نقدية تعاقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ القائم. في مثل هذه الحالات، يجب قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية

يتم تصنيف الالتزامات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة، أو كانت أداة مشتقة، أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الاعتراف الأولي. يمكن تصنيف الالتزامات المالية، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم استيفاء المعايير التالية:

- يلغي التصنيف أو يقلل بشكل كبير من المعالجة غير المتسقة التي قد تنشأ بخلاف ذلك من قياس الالتزامات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على أساس مختلف؛ أو

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

الالتزامات المالية (تابع)

- تمثل الالتزامات جزءاً من مجموعة الالتزامات المالية التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر؛ أو
- ينطوي الالتزام المالي على أداة مشتقة ضمنية من شأنها خلاف ذلك أن يتم تسجيلها بشكل منفصل.

يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك أي مصروفات فوائد، في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر**الأصول المالية****الأصول المالية بالتكلفة المطفأة**

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم تخفيض التكلفة المطفأة من خلال خسائر انخفاض القيمة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة من الاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى**أ) أدوات الدين**

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر. بينما يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى. عند الاعتراف، يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى إلى قائمة الأرباح أو الخسائر.

ب) أدوات حقوق المساهمين

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر الأخرى في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى ولا يتم إعادة تصنيفها مطلقاً إلى قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح أو الخسائر، بما في ذلك أي إيرادات فوائد أو توزيعات أرباح، في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

الالتزامات المالية

يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، حيثما أمكن. تتمثل طريقة الفائدة الفعلية في طريقة احتساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتخصيص مصروفات الفائدة على مدى الفترة ذات الصلة. يتمثل معدل الفائدة الفعلي في المعدل الذي يخضع بشكل فعلي المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للالتزام المالي إلى صافي القيمة الدفترية عند الاعتراف المبدئي.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر (تابع)

الالتزامات المالية (تابع)

يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. يتم أيضاً الاعتراف بأي ربح أو خسارة عند الاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

إعادة التصنيف**الأصول المالية**

تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الأصول المالية فقط إذا تم تغيير هدف نموذج الأعمال لإدارة تلك الأصول المالية. من المتوقع أن تكون هذه التغييرات غير متكررة للغاية حيث يجب أن تكون هذه التغييرات هامة لعمليات المجموعة وواضحة للأطراف الخارجية.

تقرر المجموعة أن نموذج أعمالها قد تغير بطريقة هامة لعملياتها، ثم تعيد تصنيف جميع الأصول المتأثرة بأثر مستقبلي من اليوم الأول من فترة التقرير التالية (تاريخ إعادة التصنيف). لم يتم إعادة إدراج الفترات السابقة.

الالتزامات المالية

تحدد المجموعة تصنيف الالتزامات المالية عند الاعتراف المبدئي. لا يجوز إعادة التصنيف اللاحق.

تعديلات على الأصول المالية والالتزامات المالية**الأصول المالية**

إذا تم تعديل شروط الأصل المالي، تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للأصل المعدل مختلفة اختلافاً جوهرياً. في حال اختلاف التدفقات النقدية اختلافاً جوهرياً، فإن الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي الأصلي تعتبر منتهية. في هذه الحالة، يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي الأصلي ويتم الاعتراف بالأصل المالي الجديد بالقيمة العادلة.

إذا لم تختلف التدفقات النقدية للأصل المعدل المدرج بالتكلفة المطفأة اختلافاً جوهرياً، يؤدي التعديل إلى الاعتراف بالأصل المالي. في هذه الحالة، تقوم المجموعة والشركة الأم بإعادة احتساب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي والاعتراف بالمبلغ الناتج من تعديل إجمالي القيمة الدفترية كأرباح أو خسائر تعديل في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

الالتزامات المالية

إذا تم تعديل شروط الالتزام المالي واختلفت التدفقات النقدية للالتزام المعدل اختلافاً جوهرياً عندئذٍ، يتم الاعتراف بالالتزام المالي الجديد بناءً على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية للالتزام المالي الذي تم إلغاؤه والالتزام المالي الجديد بشروط معدلة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

إيقاف الاعتراف**الأصول المالية**

يتم إيقاف الاعتراف بالأصل المالي (أو، حيثما أمكن، جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة من الأصول المالية المماثلة) عندما:

- تنتهي صلاحية الحق في استلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تحتفظ المجموعة بالحق في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل، ولكنها تفترض التزاما بدفعها بالكامل دون تأخير جوهري إلى طرف آخر بموجب ترتيب "تمرير"، أو

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

إيقاف الاعتراف (تابع)

الأصول المالية (تابع)

▪ قامت المجموعة بتحويل حقوقها في الحصول على التدفقات النقدية من الأصل وقامت إما (أ) بتحويل جميع المخاطر والمزايا بشكل فعلي، أو (ب) لم تقم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر ومزايا الأصل، ولكنها قامت بتحويل السيطرة على الأصل.

عند إيقاف الاعتراف بالأصل المالي، الفرق بين القيمة الدفترية للأصل (أو القيمة الدفترية المخصصة لجزء من الأصل غير المعترف به) ومجموع (1) المقابل المستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه ناقصاً أي التزام جديد مقترض) و(2) أي ربح أو خسارة متراكمة تم استبعادها في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر.

أي أرباح / خسائر متراكمة معترف بها في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى فيما يتعلق بأداة حقوق المساهمين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، لا يتم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر عند إيقاف الاعتراف بهذه الأداة.

عندما تقوم المجموعة بتحويل حقوقها في استلام التدفقات النقدية من أصل أو إبرام اتفاقية تمرير، فإنها تقوم بتقييم ما إذا كانت قد احتفظت بمخاطر ومزايا الملكية وإلى أي مدى. عندما لا تقوم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر وامتيارات الأصل، أو تحويل السيطرة على الأصل، تستمر المجموعة في الاعتراف بالأصل المحول إلى مدى ارتباط المجموعة المستمر. في هذه الحالة، تعترف المجموعة أيضاً بالالتزام ذات الصلة. يتم قياس الأصل المحول والالتزام ذات الصلة على أساس يعكس الحقوق والالتزامات التي تحتفظ بها المجموعة.

يتم قياس الارتباط المستمر الذي يأخذ شكل ضمان على الأصل المحول بالقيمة الدفترية الأصلية للأصل والحد الأقصى للمبلغ الذي قد يُطلب من المجموعة سداده، أيهما أقل.

الالتزامات المالية

يتم إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغاؤه أو انتهاءه.

عندما يتم استبدال التزام مالي حالي بآخر من نفس المقرض بشروط مختلفة بشكل كبير، أو يتم تعديل شروط التزام قائم بشكل جوهري، يتم التعامل مع مثل هذا التبادل أو التعديل على أنه إيقاف اعتراف بالالتزام الأصلي واعتراف بالتزام جديد، ويتم الاعتراف بالفرق في القيم الدفترية ذات الصلة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

المقاصة

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي فقط عندما يكون للمجموعة حالياً حق واجب النفاذ قانونياً بمقاصة المبالغ وتعتزم إما تسويتها على أساس صافي القيمة أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزامات في نفس الوقت.

انخفاض قيمة الأصول المالية

قدم المعيار الدولي للتقارير المالية 9 نموذج "خسارة الائتمان المتوقعة" الاستشرافي. يتطلب ذلك قدر كبير من الأحكام حول كيفية تأثير التغيرات في العوامل الاقتصادية على خسائر الائتمان المتوقعة، والتي سيتم تحديدها على أساس الاحتمال المرجح.

تعترف المجموعة بمخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول المالية (تابع)

قياس مخصصات الخسائر

بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9، يتم قياس مخصصات الخسائر على أي من الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً: تمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر المحتمل في السداد خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة: تمثل خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن جميع أحداث التعثر المحتمل في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

بالنسبة للأدوات المالية في المرحلة 3، يتم تحديد مخصصات الانخفاض الائتماني على أساس الفرق بين صافي القيمة الدفترية والمبلغ القابل للاسترداد للأصل المالي. يتم قياس المبلغ القابل للاسترداد على أنه القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك القيمة القابلة للاسترداد من الضمانات والرهونات، مخصصة على أساس معدل الفائدة في بداية التسهيلات الائتمانية أو، بالنسبة لأدوات الدين، بسعر الفائدة الحالي في السوق لأصل مالي مماثل.

يتم الاعتراف بمخصصات الانخفاض الائتماني للقروض والسلفيات الخاصة بشركة مصرفية تابعة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى ويتم إظهارها في حساب مخصص مقابل القروض والسلفيات.

تصنف المجموعة أدواتها المالية ضمن المرحلة 1، والمرحلة 2، والمرحلة 3، بناءً على منهجية انخفاض القيمة المطبقة، كما هو موضح أدناه:

- المرحلة 1: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تشهد زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي والتي لم تتعرض لانخفاض ائتماني عند إنشائها، تعترف المجموعة بمخصص على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً.
- المرحلة 2: بالنسبة للأدوات المالية التي شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي ولكنها ليست ذات قيمة ائتمانية منخفضة، تعترف المجموعة بمخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.
- المرحلة 3: بالنسبة للأدوات المالية منخفضة القيمة الائتمانية، تعترف المجموعة بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

تقيس المجموعة مخصصات الخسائر للمدينين التجاريين بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة.

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان الخاصة بأصل مالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد. يتضمن ذلك كلاً من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة والتقييم الائتماني المدعوم بما في ذلك المعلومات الاستشرافية. تمثل أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة هي أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

لم يتم تعريف مصطلح "الزيادة الكبيرة في مخاطر الائتمان" في المعيار الدولي للتقارير المالية 9. تقرر المنشأة كيفية تعريفها في سياق أنواعها المحددة من الأدوات. تقوم المنشأة بتاريخ كل تقرير مالي بتقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان من أداة مالية قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي. لإجراء التقييم، تأخذ المنشأة في الاعتبار التغيرات في مخاطر التعثر في السداد بدلاً من التغيرات في قيمة خسائر الائتمان المتوقعة.

تقوم المنشأة بتقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان في تاريخ كل تقرير. إن نموذج انخفاض القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 9 متماثل، ويمكن للأصول الانتقال إلى ومن فئة خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. لكي تكون "كبيرة"، يلزم حدوث زيادة مطلقة أكبر في مخاطر التعثر في السداد بالنسبة للأصل الذي ينطوي على مخاطر أعلى للتعثر عند الاعتراف المبدئي مقارنةً بالأصل الذي ينطوي على مخاطر تعثر أقل عند الاعتراف المبدئي.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

انخفاض قيمة الأصول المالية (تابع)

قياس مخصصات الخسائر

تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان من الأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف المبدئي وخلال تقدير خسارة الائتمان المتوقعة، عندما يكون هناك دليل موضوعي أو مؤشر للأصول المالية. من أمثلة هذه المؤشرات ما يلي:

- صعوبة مالية كبيرة تواجه المقترض أو المصدر؛ أو
- العجز عن السداد من قبل المقترض؛ أو
- إعادة هيكلة مبلغ بسبب شروط لم تكن المجموعة لتضعها في الاعتبار في ظروف أخرى، ومؤشرات على أن المقترض أو المصدر سيعلن الإفلاس؛ أو
- عدم وجود سوق نشطة للسند المالي (إن وجد)؛ أو
- إذا تجاوز تاريخ الاستحقاق أكثر من 30 يوماً.

لا يحدد المعيار الدولي للتقارير المالية 9 مصطلح "التعثر"، ولكنه يتطلب بدلاً من ذلك قيام كل منشأة بذلك. يجب أن يكون التعريف متسقاً مع التعريف المستخدم لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية للأداة المالية ذات الصلة ويجب أن يأخذ في الاعتبار المؤشرات النوعية - على سبيل المثال مخالفات الموائيق - متى كان مناسباً.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي قد تعثر في السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يفي الطرف الآخر بالتزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل (بناءً على المؤشر أعلاه)، دون لجوء المجموعة إلى إجراءات مثل تحقيق الضمان (إن وجد)؛ أو تجاوز الأصل المالي موعد استحقاقه لأكثر من 90 يوماً.

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة

تتمثل هذه الخسائر في خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التعثر في السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية، إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان أو بموجب أسلوب مبسط.

تمثل هذه الخسائر جزءاً من خسائر الائتمان المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر في السداد المحتملة خلال 12 شهراً بعد تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من 12 شهراً). تتمثل أقصى فترة يتم أخذها في الاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في أقصى فترة تعاقدية تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان. يعتبر الأصل ذات انخفاض ائتماني إذا وقع حدث أو أكثر بالفعل وكان له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل.

تمثل خسائر الائتمان المتوقعة تقديرًا مرجحاً لخسائر الائتمان.

الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في تاريخ التقرير

تُقاس بالفرق بين إجمالي القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. يتم الاعتراف بأي تعديل في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كأرباح أو خسائر انخفاض في القيمة.

عرض خسائر الائتمان المتوقعة

يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول وتحمل على قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

3-8-2 الأدوات المالية (تابع)

الشطب

يتم شطب إجمالي القيمة الدفترية للأصل المالي (بشكل جزئي أو كلي) إلى الحد الذي لا يوجد فيه احتمال فعلي لاستردادها. هذا هو الحال عموماً عندما تقرر المجموعة أن المدين ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تحقق تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. ومع ذلك، فإن الأصول المالية التي تم شطبها يمكن أن تظل خاضعة لأنشطة تنفيذية من أجل الامتثال لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

4-8-2 مبادئ قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. تم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و / أو الإفصاح بناءً على عدد من السياسات والأساليب المحاسبية. حيثما ينطبق ذلك، يتم الإفصاح عن المعلومات حول الافتراضات الموضوعية لتحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك للأصل أو الالتزام.

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم استلامه لبيع أصل أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو تحويل الالتزام تتم إما:

- في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام، أو
- في حالة عدم وجود سوق رئيسي، في السوق الأكثر ملاءمة للأصل أو الالتزام

يجب أن يكون السوق الرئيسي أو الأكثر فائدة متاحاً للمجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق يعملون وفقاً لمصلحتهم الاقتصادية.

يأخذ قياس القيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك في السوق على تحقيق منافع اقتصادية من خلال استخدام الأصل وفقاً لأفضل استخدام له أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر في السوق يستخدم الأصل وفقاً لأفضل استخدام له.

تستخدم المجموعة أساليب تقييم مناسبة للظروف والتي تتوفر لها بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، والاستخدام الأمثل للمدخلات الملحوظة ذات الصلة وتقليل استخدام المدخلات غير الملحوظة.

يتم تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي يتم قياس القيمة العادلة لها أو الإفصاح عنها في القوائم المالية ضمن النظام المتدرج للقيمة العادلة، كما هو موضح على النحو التالي، بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى 1 - أسعار السوق المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة
- المستوى 2 - تقنيات التقييم حيث مدخلات أدنى مستوى هام لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها بشكل مباشر أو غير مباشر
- المستوى 3 - تقنيات التقييم حيث مدخلات أدنى مستوى هام لقياس القيمة العادلة لا يمكن ملاحظتها.

بالنسبة للأصول والالتزامات التي يتم الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة والشركة الأم ما إذا كانت التحويلات قد حدثت بين المستويات في النظام المتدرج من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على أدنى مستوى من المدخلات الهامة بالنسبة للعرض. قياس القيمة ككل) في نهاية كل فترة تقرير.

في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة والشركة الأم بتحليل التحركات في قيم الأصول والالتزامات المطلوب إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. بالنسبة لهذا التحليل، تتحقق المجموعة من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم من خلال الموافقة على المعلومات الواردة في حساب التقييم للعقود والمستندات الأخرى ذات الصلة.

تقارن المجموعة أيضاً التغيرات في القيمة العادلة لكل أصل والالتزام مع المصادر الخارجية ذات الصلة لتحديد ما إذا كان التغيير معقولاً.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****4-8-2 مبادئ قياس القيمة العادلة (تابع)**

لغرض إفصاحات القيمة العادلة، حددت المجموعة فئات الأصول والالتزامات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الأصل أو الالتزام ومستوى النظام المدرج للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

5-8-2 السندات الدائمة

يتم الاعتراف بسندات الشق الأول لرأس المال للمجموعة ضمن حقوق المساهمين ويتم احتساب التوزيع المقابل على تلك الأدوات كخصم من الأرباح المحتجزة. تشكل سندات الشق الأول التزامات مباشرة وغير مشروطة وثانوية وغير مضمونة للمجموعة ويتم تصنيفها كحقوق مساهمين وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية. ليس لسندات الشق الأول تاريخ استرداد ثابت أو تاريخ استحقاق نهائي ويمكن استردادها من قبل المجموعة وفقاً لتقديرها المطلق في تاريخ أول طلب أو بعد ذلك في أي تاريخ دفع الفائدة.

6-8-2 العملات الأجنبية**العملة المستخدمة وعملة العرض**

يتم قياس البنود المدرجة في القوائم المالية لكل من شركات المجموعة باستخدام الريال العماني الذي يمثل عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها المجموعة (العملة المستخدمة). تم عرض هذه القوائم المالية بالريال العماني، وهو العملة المستخدمة وعملة العرض للمجموعة والشركة الأم.

المعاملات والأرصدة

أ) يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال العماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.

ب) يتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية إلى الريال العماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. تتمثل أرباح أو خسائر العملات الأجنبية للبنود المالية في الفرق بين التكاليف المهلكة بالريال العماني في بداية السنة والتي تتم تسويتها بمعدل الفائدة الفعلي والدفعات خلال السنة والتكاليف المهلكة بالعملات الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية السنة. تدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة من تسوية هذه المعاملات وتلك الناتجة من تحويل العملات بمعدلات الصرف السائدة في نهاية السنة للأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى، باستثناء إذا تم تأجيلها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى كأدوات توطئ للتدفق النقدي مؤهلة وأدوات تغطية صافي الاستثمار.

ج) يتم تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة إلى الريال العماني بسعر الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج الفروق الناشئة من تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية مثل حقوق المساهمين المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة. تدرج فروق تحويل الأصول المالية غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

يتم تحويل أصول والتزامات العمليات الأجنبية إلى الريال العماني بسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير ويتم تحويل قوائم الدخل بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناتجة عن التحويل في الإيرادات الشاملة الأخرى. أي شهرة ناتجة عن الاستحواذ على عملية أجنبية وأي تعديلات في القيمة العادلة على القيم الدفترية للأصول والالتزامات الناشئة عن الاستحواذ يتم التعامل معها كأصول والتزامات للعمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإغلاق.

7-8-2 عقارات استثمارية

تتألف العقارات الاستثمارية من الأراضي والمباني المحتفظ بها لتحقيق إيجارات أو لزيادة رأس المال أو كليهما. يتم تصنيف العقارات المحتفظ بها بموجب عقد إيجار كعقار استثماري عند استيفاء تعريف العقار الاستثماري. يتم قياس العقار الاستثماري مبدئياً بالتكلفة متضمنة تكاليف المعاملة. تتضمن القيمة الدفترية أيضاً تكلفة استبدال جزء من عقار استثماري قائم في الوقت الذي يتم فيه تكبد التكلفة إذا تم استيفاء معايير الاعتراف. إذا قررت المنشأة أن القيمة العادلة للعقار الاستثماري قيد الإنشاء لا يمكن قياسها بشكل موثوق، ولكنها تتوقع أن تكون القيمة العادلة للعقار قابلة للقياس بشكل موثوق عند اكتمال الإنشاء، عندئذ تقيس المنشأة ذلك العقار الاستثماري قيد الإنشاء بالتكلفة حتى تصبح القيمة قابلة للقياس بشكل موثوق أو اكتمال الإنشاء (أيها أسبق). لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم الاعتراف بالعقار الاستثماري بالقيمة العادلة. يتم تضمين الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيم العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى في الفترة التي تنشأ فيها.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****7-8-2 عقارات استثمارية (تابع)**

يتم إيقاف إدراج العقار الاستثماري عند استبعاده أو سحبه نهائياً من الاستخدام ولا يتوقع أي منفعة اقتصادية مستقبلية من استبعاده. يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد العقار الاستثماري أو سحبه من الخدمة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى في فترة الاستبعاد أو السحب من الخدمة. يتم تحديد أرباح أو خسائر استبعاد العقار الاستثماري على أنه الفرق بين صافي عائدات البيع والقيمة الدفترية للأصل. تتم التحويلات إلى (أو من) العقار الاستثماري فقط عندما يكون هناك تغيير في الاستخدام. بالنسبة للتحويل من عقار استثماري إلى عقار يشغله المالك، فإن التكلفة المفترضة للمحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة في تاريخ التغيير في الاستخدام. إذا أصبح العقار الذي يشغله المالك عقار استثماري، تقوم المنشأة باحتساب هذا العقار وفقاً للسياسة المنصوص عليها في الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغيير في الاستخدام.

8-8-2 ممتلكات ومعدات

تسجل بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية مصروفات تتعلق مباشرة بحيازة البنود.

تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تدرج كأصل منفصل. حيثما كان ذلك ملائماً، فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة للبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم تحميل كافة الإصلاحات والصيانة كأرباح أو خسائر خلال الفترة المالية التي تتكبد فيها.

لا يتم احتساب استهلاك على الأرض. ويحتسب الاستهلاك للأصول الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص تكلفتها إلى قيمها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدر كما يلي:

أرض ومباني	-	حتى 40 سنة
أثاث وتركيبات ومعدات	-	حتى 10 سنوات
معدات وسيارات	-	حتى 5 سنوات

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأصول وتعديلها، في كان ملائماً، في تاريخ كل تقرير. يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل على الفور إلى قيمته القابلة للاسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للاسترداد.

يتم تحديد أرباح وخسائر الاستبعادات عن طريق مقارنة المتحصلات بالقيمة الدفترية، ويتم إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

9-8-2 أصول غير ملموسة

أصول غير ملموسة تمت حيازتها بشكل منفصل

الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد، والتي تمت حيازتها بشكل منفصل، تدرج بالتكلفة مطروحاً منها الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

أصول غير ملموسة تمت حيازتها خلال دمج الأعمال

الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها عند دمج الأعمال والمدرجة بشكل منفصل عن الشهرة، تدرج مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ (والتي تعتبر بمثابة تكلفتها). يتم الاعتراف بالإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كالتالي:

شبكة المستشفيات	15 سنة
الترخيص	6 سنوات
أخرى	2 - 10 سنوات

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****9-8-2 أصول غير ملموسة (تابع)**

تتم مراجعة طريقة الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية بنهاية كل فترة تقرير، مع أثر أي تغييرات في التقديرات تم احتسابها على أساس احتمالي. فيما يتعلق بالأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي غير محددة التي تمت حيازتها بشكل منفصل، تدرج بالتكلفة مطروحاً منها خسائر انخفاض القيمة المتراكمة.

لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها عند دمج الأعمال، بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة، بنفس طريقة الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها بشكل منفصل.

إلغاء الاعتراف بالأصول غير الملموسة

يتم إلغاء الاعتراف بالأصول غير الملموسة عند بيعها أو عندما لا يتوقع وجود منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام أو الاستبعاد. إن الأرباح أو الخسائر الناشئة من إلغاء الاعتراف بالأصول غير الملموسة، التي تم قياسها بأنها الفرق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل، يتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة

لا يتم إطفاء الأصول غير الملموسة ذات أعمار إنتاجية غير محددة ولكن يتم اختبارها لتحديد تعرضها لانخفاض القيمة سنوياً إما فردياً أو على مستوى الوحدة المنتجة للنقد. إن الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة ذات أعمار غير محددة يتم مراجعتها سنوياً لتحديد ما إذا كان تقييم الأعمار غير المحددة لا يزال محتملاً. إذ لم يكن كذلك، فإن التغيير في تقييم الأعمار الإنتاجية من غير محددة إلى محددة يتم إجراؤه على أساس مستقبلي.

10-8-2 انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة، بخلاف المخزون وأصول الضريبة المؤجلة، في تاريخ كل تقرير لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر على انخفاض القيمة. في حالة وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل. يتم اختبار الشهرة التجارية سنوياً لتحديد انخفاض القيمة.

تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل في قيمته من الاستخدام وقيمه العادلة ناقصاً التكاليف حتى البيع، أيهما أكبر. عند تقدير القيمة من الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل الخصم قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالأصل. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول معاً في أصغر مجموعة من الأصول التي تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المستمر والتي تكون مستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلية من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول ("الوحدة المنتجة للنقد").

يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة إذا تجاوزت القيمة الدفترية للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر. يتم تخصيصها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة ثم تخفيض القيم الدفترية للأصول الأخرى في الوحدة المنتجة للنقد على أساس تناسبي.

لا يتم عكس خسارة الانخفاض في قيمة الشهرة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة فقط إلى الحد الذي لا تتجاوز فيه القيمة الدفترية للأصل القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها، بعد خصم الاستهلاك أو الإطفاء، إذا لم يتم الاعتراف بخسارة الانخفاض في القيمة.

11-8-2 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل على الأرصدة لدى البنوك والأموال المحتفظ بها عند الطلب ذات فترات استحقاق أصلية تمتد إلى ثلاثة أشهر أو أقل. يتم استثناء الأرصدة البنكية المقيدة والودائع غير المتاحة لتلبية الالتزامات قصيرة الأجل للشركة من النقد والنقد المعادل.

12-8-2 المخزون

يتم إدراج المخزون بسعر التكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم تحديد تكلفة المخزون على أساس المتوسط المرجح وتتضمن المصروفات المتكبدة للاستحواذ على المخزون ونقله إلى موقعه وحالته الحالية.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****12-8-2 المخزون (تابع)**

يتمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق في سعر البيع المقدر في سياق الأعمال الاعتيادية ناقصاً التكاليف المقدرة للإنجاز ومصروفات البيع. يتم تكوين مخصص عند الضرورة للمخزون بطيء الحركة أو التالف أو المتقادم.

13-8-2 رأس المال**الأسهم العادية**

يتم تصنيف الأسهم كحقوق ملكية عندما لا يكون هناك التزام بتحويل النقد أو الأصول الأخرى. يتم بيان تكاليف الزيادة المنسوبة مباشرة إلى إصدار الأسهم الجديدة في حقوق المساهمين كخصم، بعد خصم الضريبة، من العائدات.

14-8-2 صافي قيمة الأصول لكل سهم

تعرض المجموعة والشركة الأم صافي قيمة الأصول لكل سهم لأسهمها العادية. على مستوى المجموعة، يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل سهم من خلال قسمة صافي قيمة الأصول المنسوبة إلى المساهمين الأساسيين على الأسهم العادية الصادرة في نهاية السنة. على مستوى الشركة الأم، يتم احتساب صافي قيمة الأصول لكل سهم من خلال قسمة صافي قيمة الأصول المنسوبة إلى المساهمين الأساسيين على الأسهم العادية الصادرة في نهاية السنة.

15-8-2 الضرائب

يتألف مصروف ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والمؤجلة. يتم فرض الضرائب وفقاً للوائح المالية العمانية.

تتمثل الضريبة الحالية في الضريبة المتوقعة المستحقة الدفع على الدخل الخاضع للضريبة للسنة، باستخدام المعدلات الضريبية المطبقة بها أو المطبقة بها بشكل جوهري في تاريخ التقرير وأي تعديلات على الضريبة المستحقة الدفع فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر باستثناء ما يتعلق بنود معترف بها مباشرة في حقوق المساهمين أو في الإيرادات الشاملة الأخرى.

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

- الفروق المؤقتة عند الاعتراف المبدئي بالأصول أو الالتزامات في معاملة لا تمثل اندماج أعمال والتي لا تؤثر على المحاسبة أو الأرباح أو الخسائر الخاضعين للضريبة؛ و
- الفروق المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والترتيبات المشتركة إلى الحد الذي تكون فيه المجموعة قادرة على التحكم في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل أنها لن تنعكس في المستقبل المنظور؛ و
- الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الاعتراف المبدئي بالشهرة التجارية.

يتم الاعتراف بأصول الضرائب المؤجلة للخسائر الضريبية غير المستخدمة والتخفيضات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل معه توفر أرباح مستقبلية خاضعة للضريبة يمكن استخدامها في مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كافٍ للاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة بالكامل، فإن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة، بعد تعديلها لبيان الفروق المؤقتة الحالية، تؤخذ في الاعتبار، بناءً على خطط الأعمال للشركات التابعة الفردية في المجموعة. تتم مراجعة أصول الضريبة المؤجلة بتاريخ كل تقرير ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد من المحتمل فيه تحقيق المنفعة الضريبية ذات الصلة؛ يتم عكس هذه التخفيضات عندما تتحسن احتمالية الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة.

يتم إعادة تقييم أصول الضريبة المؤجلة غير المعترف بها في تاريخ كل تقرير ويتم الاعتراف بها إلى الحد الذي يصبح من المحتمل أن الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة ستكون متاحة والتي يمكن استخدامها مقابلها.

-2 أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

15-8-2 الضرائب (تابع)

يتم قياس الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع تطبيقها على الفروق المؤقتة عند عكسها، باستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو السارية بشكل فعلي في تاريخ التقرير، وتعكس حالة عدم اليقين المتعلقة بضرائب الدخل، إن وجدت.

يعكس قياس الضريبة المؤجلة التبعات الضريبية التي ستنتج عن الطريقة التي تتوقع بها المجموعة، في تاريخ التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها. لهذا الغرض، يُفترض استرداد القيمة الدفترية للعقار الاستثماري المقاس بالقيمة العادلة من خلال البيع، ولم ترفض المجموعة هذا الافتراض.

يتم تسوية أصول والتزامات الضرائب المؤجلة فقط إذا تم استيفاء معايير معينة.

16-8-2 مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

يتم استحقاق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط التوظيف في تاريخ التقرير، مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني وتعديلاته. يتم احتساب الالتزام باستخدام طريقة الوحدة الائتمانية المقدرة ويتم خصمه إلى قيمته الحالية باستخدام تقييم السوق الحالي للقيمة الزمنية للمال. يتم الاعتراف باستحقاقات الموظفين من الإجازة السنوية وتذاكر السفر عند استحقاقها للموظفين.

يتم الاعتراف بالمساهمات في خطة التقاعد ذات المساهمة المحددة للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني كمصرف في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى عند تكبدها.

17-8-2 المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون لدى المجموعة التزام قانوني أو إنشائي نتيجة لأحداث سابقة؛ من المرجح أكثر من غيره أن يكون هناك حاجة إلى تدفق خارج من الموارد لتسوية الالتزام؛ وقد تم تقدير المبلغ بشكل موثوق. إذا كان التأثير جوهرياً، يتم تحديد المخصصات عن طريق خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بمعدل يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال، وحيثما أمكن، المخاطر الخاصة بالالتزام.

في حالة وجود عدد من الالتزامات المماثلة، يتم تحديد احتمالية أن يكون التدفق الخارج مطلوباً للتسوية بالأخذ بالاعتبار فئة الالتزامات ككل. يتم الاعتراف بالمخصص حتى لو كان احتمال حدوث تدفق خارج فيما يتعلق بأي بند مدرج في نفس فئة الالتزامات ضئيلاً.

18-8-2 الاعتراف بالإيرادات

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من عقود العملاء على أساس نموذج من خمس خطوات كما هو مبين في المعيار الدولي للتقارير المالية 15:

الخطوة 1: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يعرف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبه النفاذ ويحدد معايير لكل عقد يجب الوفاء بها.

الخطوة 2: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو وحدة حساب ووعد في العقد مع العميل لنقل سلعة أو خدمة إلى العميل.

الخطوة 3: تحديد سعر المعاملة: سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل نقل البضائع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

الخطوة 4: تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد: بخصوص العقد الذي يحتوي على أكثر من التزام للأداء، فإن المجموعة سوف تخصص سعر معاملة لكل التزام للأداء بقيمة تمثل المبلغ الذي تتوقع المجموعة أن يكون من حقها في مقابل استيفاء كل التزام أداء.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

18-8-2 الاعتراف بالإيرادات (تابع)

الخطوة 5: الاعتراف بالإيراد عندما (أو كما) تستوفي المنشأة التزام الأداء. تفي المجموعة بالتزام الأداء وتعترف بالإيرادات بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

- يحصل العميل على المزايا المقدمة من أداء المجموعة ويستهلكها بصورة متزامنة بمجرد أداء المجموعة لها؛ أو
- ينشئ أداء المجموعة أو يحسن بند أصول يسيطر عليه العميل بمجرد إنشاء أو تحسين بند الأصول؛ أو
- لا ينشئ أداء المجموعة بند أصول ذي استخدام بديل للمجموعة وللشركة الأم حق ملزم في دفعات الأداء المنجز حتى الآن.

بخصوص التزامات الأداء التي لم تحقق أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

المقابل المتغير

يتم تقدير المقابل المتغير للمقابل إما بقيمتها المتوقعة أو بالمبلغ الأكثر احتمالاً ويتم تضمينها في الإيرادات إلى الحد الذي يكون من المحتمل بشكل كبير أن الإيرادات لن تنعكس.

عنصر تمويل هام

تقوم المجموعة بتقييم عنصر التمويل الهام، إذا كانت الفترة بين مدفوعات العميل وتحويل البضائع / الخدمات (لكل من الدفعات المقدمة أو المدفوعات المتأخرة) تزيد عن عام واحد. تقوم المجموعة بتعديل المبلغ المتعهد به مقابل القيمة الزمنية للمال باستخدام سعر فائدة مناسب يعكس مخاطر الائتمان.

تعديل العقد

يحدث تعديل العقد عندما توافق المجموعة والعميل على إجراء تغيير في العقد ينشأ بموجبه حقوق والتزامات جديدة واجبة التنفيذ أو يغير الحقوق والالتزامات الحالية واجبة التنفيذ. لا يتم الاعتراف بالإيرادات المتعلقة بالتعديل حتى يتم الموافقة عليه. قد تكون الموافقة خطية أو شفوية أو ضمنية حسب ممارسات الأعمال المتعارف عليها. تقوم المجموعة بمعاملة التعديل في العقد كعقد منفصل إذا ترتب على التعديل إضافة التزام أداء منفصل ويعكس السعر سعر البيع المنفصل للالتزام الأداء. بخلاف ذلك، يتم احتساب التعديل (بما في ذلك أي تعديل يؤثر فقط على سعر البيع) كتعديل على العقد الأصلي، إما من بداية من إجراء التعديل فصاعداً أو من كتعديل تراكمي.

تقوم المجموعة باحتساب التعديل بأثر مستقبلي إذا كانت البضائع أو الخدمات التي يتضمنها التعديل منفصلة عن البضائع أو الخدمات التي تم تحويلها قبل التعديل. وفي المقابل، تقوم المجموعة باحتساب التعديل من خلال التعديل التراكمي إذا كانت البضائع أو الخدمات التي يتضمنها التعديل غير منفصلة وتمثل جزءاً من التزام أداء واحد يتم الوفاء به بشكل جزئي عند تعديل العقد.

تكلفة الحصول على العقد وتنفيذه

تقوم المجموعة برسملة التكاليف الإضافية المتكبدة للحصول على عقد مع عميل إلا إذا كانت فترة الإطفاء لتلك التكاليف أقل من سنة واحدة.

إذا كانت التكاليف المتكبدة في تنفيذ عقد مع عميل لا تقع ضمن نطاق توجيه آخر – مثل المخزون، الأصول غير الملموسة أو الممتلكات والمعدات، تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل إذا كانت تكاليف التنفيذ تستوفي الشروط التالية:

- إذا كانت تتعلق مباشرة بعقد قائم أو عقد محدد متوقع؛ و
- إذا كانت تنتج أو تعزز موارد سوف يتم استخدامها للوفاء بالتزامات الأداء في المستقبل؛ و
- إذا كانت من المتوقع أن يتم استردادها؛ و
- إذا كانت التكاليف المتكبدة في تنفيذ عقد تقع ضمن نطاق توجيه آخر، تقوم المجموعة بالاعتراف باحتساب تلك التكاليف باستخدام التوجيه الآخر.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****18-8-2 الاعتراف بالإيرادات (تابع)***تكلفة الحصول على العقد وتنفيذه (تابع)*

تقوم المجموعة بإطفاء الأصل المعترف به بناء على التكاليف المتكبدة للحصول على العقد وتنفيذه على أساس منتظم ومتسق مع أسلوب تحويل البضائع أو الخدمات التي يتعلق بها الأصل. في حالة حدوث انخفاض في القيمة، تقوم المجموعة بالاعتراف بتلك الخسائر عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن القيمة القابلة للاسترداد.

(أ) إيرادات الرسوم والعمولات

يتم الاعتراف بالرسوم والعمولات بشكل عام على أساس الاستحقاق عند تقديم الخدمة. يتحمل حاملي وثائق التأمين وعقود الاستثمار رسوم خدمات إدارة الوثائق والتسليم ورسوم العقود الأخرى. يتم الاعتراف بهذه الرسوم كإيرادات في وقت الاكتتاب في وثائق التأمين أو في وقت تحصيل الرسوم، وهو بشكل عام في توقيت الاكتتاب في وثائق التأمين.

(ب) إيرادات التأجير والاستئجار

يتم احتساب إيرادات التأجير والاستئجار الناتجة عن عقود الإيجار التشغيلي للعقارات الاستثمارية على أساس القسط الثابت على مدى فترات الإيجار ويتم إدراجها ضمن الإيرادات في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى بسبب طبيعته التشغيلية.

(ج) بيع البضائع

يتم الاعتراف بالإيرادات عندما يتم تسليم البضائع إلى العميل وقبولها من قبل العميل.

(د) إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

(هـ) إيرادات الاستثمار

تتألف إيرادات الاستثمار من إيرادات توزيعات الأرباح وتغيرات القيمة العادلة (الأرباح أو الخسائر المحققة / غير المحققة) من الأوراق المالية الاستثمارية. يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح عند ثبوت حق المجموعة في استلام الإيرادات.

(و) إيرادات تشغيل أخرى

تتضمن أرباح صرف العملات الأجنبية والإيرادات لمرة واحدة والمحققة من قبل المجموعة.

19-8-2 الأصول الائتمانية

لا يتم التعامل مع الأصول المحتفظ بها بصفة أمانة أو بصفة ائتمانية كأصول للمجموعة والشركة الأم، وبالتالي يتم بيانها كبنود خارج الميزانية العمومية في هذه القوائم المالية.

20-8-2 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في التاريخ الذي يتم فيه إبرام عقد المشتقات ويتم لاحقاً إعادة قياسها بقيمتها العادلة. تسجل تعديلات القيمة العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. يتم الحصول على القيم العادلة من أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة، بما في ذلك معاملات السوق الحديثة. يتم إدراج كافة المشتقات كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة والتزامات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****20-8-2 الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التحوط (تابع)**

تصنف المجموعة مشتقات معينة كأدوات تحوط للتحوط من التغيرات في التدفقات النقدية المرتبطة بالمعاملات المتوقعة ذات الاحتمالية العالية الناتجة عن التغيرات في أسعار الفائدة. في بداية العلاقات المحددة، تقوم المجموعة بتوثيق هدف إدارة المخاطر واستراتيجية إجراء التحوط. تحدد المجموعة أيضاً العلاقات الاقتصادية بين بند التحوط وأداة التحوط، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع مقاصة التغيرات في التدفقات النقدية للبند الخاضع للتحوط مقابل أداة التحوط.

تحتفظ المجموعة والشركة الأم بأدوات مالية مشتقة للتحوط من تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة.

تحوط التدفقات النقدية

عندما يتم تخصيص المشتقات كأداة تحوط للتدفقات النقدية، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأداة المشتقة في الإيرادات الشاملة الأخرى ويتم بيان القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الإيرادات الشاملة الأخرى على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند الخاضع للتحوط، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية، من بداية التحوط. يتم الاعتراف بأي جزء غير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات مباشرة في الأرباح أو الخسائر.

بالنسبة لجميع المعاملات الأخرى المتوقعة الخاضعة للتحوط، يتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للتحوط على الأرباح أو الخسائر.

إذا لم يعد التحوط يفي بمعايير محاسبة التحوط أو إذا تم بيع أداة التحوط أو انتهاء صلاحيتها أو إنهاؤها أو ممارستها، يتم إيقاف محاسبة التحوط مستقبلاً. عند إيقاف محاسبة التحوط لتحوطات التدفقات النقدية، فإن المبلغ المتراكم في احتياطي التحوط يظل في حقوق المساهمين حتى يتم تضمينه في بند غير مالي لتحوط معاملة تؤدي إلى الاعتراف بالبند غير المالي. يتم إعادة تصنيف تكلفة البند عند الاعتراف المبدئي له أو بالنسبة لتحوطات التدفقات النقدية الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات حيث تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للتحوط على الأرباح أو الخسائر. إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية الخاضعة للتحوط، فإن المبالغ المتراكمة في احتياطي التحوط وتكلفة احتياطي التحوط يعاد تصنيفها على الفور إلى الأرباح أو الخسائر.

21-8-2 عقود الضمانات المالية

تتمثل الضمانات المالية في عقود تتطلب من المصدر سداد مدفوعات محددة لتعويض المستفيد عن خسارة تكبدها بسبب عجز المدين عن سداد المدفوعات عند استحقاقها، وفقاً لشروط الدين. يتم تقديم هذه الضمانات للبنوك والمؤسسات المالية أو المنشآت الأخرى نيابة عن العملاء.

يتم الاعتراف بالضمانات المالية مبدئياً في القوائم المالية بالقيمة العادلة في تاريخ إصدار الضمان. لاحقاً للاعتراف المبدئي، يتم قياس التزامات البنك بموجب هذه الضمانات وفقاً للقياس المبدئي، أيهما أعلى، ناقصاً الإطفاء المحتسب للاعتراف في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى بإيرادات الرسوم المكتسبة على أساس القسط الثابت على مدى عمر الضمان وأفضل تقدير للمصروفات المطلوبة لتسوية أي التزام مالي ناشئ في تاريخ التقرير. يتم تحديد هذه التقديرات على أساس الخبرة في المعاملات المماثلة وتاريخ الخسائر السابقة، مدعومة بأحكام الإدارة. يتم تحويل أي زيادة في الالتزام المتعلقة بالضمانات إلى الأرباح أو الخسائر.

22-8-2 توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيع الأرباح على مساهمي الشركة الأم كالتزام في هذه القوائم المالية في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة الأم.

23-8-2 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

تخضع مكافآت أعضاء مجلس الإدارة على النحو المنصوص عليه في النظام الأساسي للشركة الأم وقانون الشركات التجارية في سلطنة عمان للوائح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****24-8-2 ربحية السهم**

تعرض المجموعة والشركة الأم بيانات ربحية السهم الأساسية والمخفضة لأسهمها العادية. يتم احتساب ربحية السهم الأساسية والمخفضة من خلال قسمة الأرباح أو الخسائر المنسوبة إلى المساهمين العاديين للمجموعة والشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

25-8-2 العمليات المتوقفة

تعتبر مجموعة الاستبعاد عملية متوقفة إذا كانت أحد مكونات المنشأة التي تم استبعادها أو تصنيفها على أنها محتفظ بها للبيع، و:

- تمثل خط أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية للعمليات، أو
- جزء من خطة منسقة واحدة لاستبعاد خط أعمال رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية للعمليات، أو
- هي شركة تابعة تم الاستحواذ عليها حصرياً بهدف إعادة بيعها.

يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كقيمة واحدة كأرباح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى. تتضمن كافة الإيضاحات حول القوائم المالية مبالغ للعمليات المستمرة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

26-8-2 تقارير القطاعات

يعتبر القطاع التشغيلي أحد مكونات المجموعة والشركة الأم الذي يقوم بأنشطة أعمال والذي يمكن أن يكسب منها إيرادات ويتكبد مصروفات، بما في ذلك الإيرادات والمصروفات المتعلقة بالمعاملة مع أي من مكونات المجموعة الأخرى، والتي يتم مراجعة نتائج أعمالها بشكل منتظم من قبل الرئيس التنفيذي للمجموعة (بصفته صانع القرار التشغيلي الرئيسي) لاتخاذ القرارات بشأن الموارد المخصصة لكل قطاع وتقييم أدائه.

تستند تقارير القطاعات للمجموعة إلى قطاعات التشغيل التالية:

- الاستثمارات
- الأنشطة المصرفية
- أنشطة التأمين
- العقارات.

يتم الإفصاح عن معلومات حول تقارير القطاعات في إيضاح 34.

27-8-2 الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز

يتم قياس الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة، إن وجد، ولا يتم احتساب استهلاكها حتى يتم تحويلها إلى إحدى الفئات المذكورة أعلاه أو أي فئة إضافية مشابهة تعكس بشكل مناسب أعمارها الإنتاجية، وذلك عندما تكون الأصول جاهز للاستخدام المزمع.

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز كافة المصروفات المتكبدة فيما يتعلق برسوم الترخيص، وتصميم العمليات، والهندسة التفصيلية، والبناء، والمعدات، وإدارة المشروع، والالتعاب القانونية، والاستهلاك على أصول حق الاستخدام، والفائدة على التزام الإيجار والتكاليف الأخرى المنسوبة مباشرة لإحضار الأصول إلى الموقع وتجهيزها لحالة العمل المزمعة بالطريقة التي تهدف إليها الإدارة. يتم تحميل بعض التكاليف المنسوبة إلى المشروع والتي لا يمكن تحديدها للأصل محدد على الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز.

تتم رسملة تكاليف الفائدة على القروض لتمويل إنشاء الأصول المؤهلة خلال الفترة اللازمة لاستكمال وإعداد الأصل للاستخدام المزمع. يتم تحميل كافة تكاليف التمويل الأخرى على قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

28-8-2 الصكوك الدائمة

تعتبر السندات دائمة هي غير مضمونة وثنائية، تصدر على أساس هيكل مضاربة متوافق مع الشريعة الإسلامية. يدل كل سند على حصة ملكية غير مجزأة في الأصول الائتمانية، وفقاً لشروط ومستندات المعاملة، وهي التزام رجوع محدود إلى الوصي.

29-8-2 عقود التأمين

1. التعريف والتصنيف

إن عقود التأمين هي عقود تقبل المجموعة بموجبها مخاطر تأمين جوهريّة من حامل وثيقة التأمين من خلال الموافقة على تعويض حامل وثيقة التأمين إذا كان هناك حدث مستقبلي محدد غير مؤكد يؤثر سلباً على حامل وثيقة التأمين. عند إجراء هذا التقييم، يتم أخذ كافة الحقوق والالتزامات الجوهريّة، بما في ذلك تلك الناشئة عن القانون أو اللوائح، في الاعتبار على أساس كل عقد على حدة. تستخدم المجموعة الأحكام لتقييم ما إذا كان العقد ينقل مخاطر التأمين (أي؛ إذا كان هناك سيناريو ذو جوهر تجاري يكون لدى المجموعة فيه احتمال حدوث خسارة على أساس القيمة الحالية) وما إذا كانت مخاطر التأمين المقبولة جوهريّة. يتم تصنيف العقود التي لها شكل قانوني من التأمين ولكنها لا تنقل مخاطر تأمين كبيرة وتعرض المجموعة لمخاطر مالية كعقود استثمار، ويتم احتساب الأدوات المالية وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9. ليس لدى المجموعة هذا النوع من العقود كما في تاريخ التقرير.

تقوم المجموعة بإصدار عقود تأمين معينة تتضمن عقود خدمات متعلقة بالاستثمار حيث يتم تقاسم العائد على البنود الأساسية مع حاملي وثائق التأمين. تمثل الاستثمارات الأساسية جزءاً من الأصول الاستثمارية للمجموعة ولا تحتفظ المجموعة بأصول استثمارية مميزة مرتبطة بعقود التأمين. تستخدم المجموعة الأحكام لتقييم ما إذا كانت المبالغ المتوقعة دفعها لحاملي وثائق التأمين تشكل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على البنود الأساسية. بناءً على تقييم المجموعة، لا تقوم المجموعة بإصدار عقود تأمين ذات ميزات مشاركة مباشرة والتي يُنظر إليها على أنها تُنشئ التزام بدفع مبلغ لحاملي وثائق التأمين يساوي القيمة العادلة للبنود الأساسية، ناقصاً الرسوم المتغيرة مقابل الخدمة. ومن ثم فإن نموذج القياس لمنهج الرسوم المتغيرة لا ينطبق على عقود التأمين الخاصة بالمجموعة.

تطبق المجموعة نموذج القياس العام لجميع عقودها طويلة الأجل بما في ذلك مكونات الاستثمار في منتجات الدخار والمشاركة والتي تشمل قيم حساب حامل وثيقة التأمين (قيمة الاستسلام) ناقصاً رسوم الاستسلام المطبقة. في سياق الأعمال الاعتيادية، تستخدم المجموعة إعادة التأمين للتخفيف من تعرضاتها للمخاطر. ينقل عقد إعادة التأمين مخاطر جوهريّة إذا كان ينقل بشكل فعلي كافة مخاطر التأمين الناتجة عن الجزء المؤمن عليه من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يعرض شركة إعادة التأمين لاحتمال حدوث خسارة جوهريّة.

تنطبق كافة الإشارات إلى عقود التأمين في هذه القوائم المالية على عقود التأمين الصادرة أو المكتسبة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها ما لم ينص على خلاف ذلك على وجه التحديد.

2. وحدة الحساب

تقوم المجموعة بإدارة عقود التأمين الصادرة عن خطوط الإنتاج ضمن قطاع التشغيل، حيث يشتمل كل خط منتج على عقود تخضع لمخاطر مماثلة. تمثل كافة عقود التأمين ضمن خط الإنتاج مجموعة من العقود. يتم تقسيم كل محفظة أيضاً إلى مجموعات من العقود التي يتم إصدارها خلال سنة ميلادية (فترات زمنية سنوية) وهي (1) عقود مثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي؛ و(2) العقود التي لا تنطوي عند الاعتراف المبدئي على احتمال كبير أن تصبح مثقلة بالتزامات فيما بعد؛ أو (3) مجموعة العقود المتبقية أو "أخرى". تمثل هذه المجموعات مستوى التجميع الذي يتم عنده الاعتراف بقياس عقود التأمين مبدئياً. لا يتم لاحقاً تعديل هذه المجموعات.

بالنسبة لكل محفظة من العقود، تحدد المجموعة المستوى المناسب الذي تتوفر فيه معلومات معقولة وداعمة لتقييم ما إذا كانت هذه العقود مثقلة بالتزامات عند الاعتراف المبدئي وما إذا كانت العقود غير المثقلة بالتزامات تنطوي على احتمال كبير أن تصبح مثقلة بالتزامات. يحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات العقود. تستخدم المجموعة أحكام جوهريّة لتحديد مستوى التفصيل الذي تمتلك فيه المجموعة معلومات معقولة وداعمة تكفي لاستنتاج أن كافة العقود ضمن مجموعة متجانسة بما فيه الكفاية وسيتم تخصيصها لنفس المجموعة دون إجراء تقييم فردي للعقود.

تطبق المجموعة المعيار الدولي للتقارير المالية 17 على كافة مكونات العقد. ليس لدى المجموعة أي عقود تأمين تتطلب المزيد من الفصل أو التجميع.

2- أساس الإعداد (تابع)**8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)****29-8-2 عقود التأمين (تابع)****3. الاعتراف وإيقاف الاعتراف****(أ) عقود التأمين الصادرة**

يتم الاعتراف مبدئياً بمجموعات عقود التأمين الصادرة على أساس البنود التالية أيها يتحقق أولاً:

- بداية فترة التغطية (تاريخ البدء)؛ و
- تاريخ استحقاق القسط الأول (أو تاريخ استلام القسط الأول في حالة عدم وجود تاريخ استحقاق تعاقدية)؛ و
- عندما تحدد المجموعة أن مجموعة العقود أصبحت مثقلة بالتزامات.

بالنسبة للعقود المربحة، فإن استخدام القسط المستحق أو تاريخ الاستلام للاعتراف بالميزانية العمومية ليس له تأثير على الأرباح أو الخسائر حتى بداية التغطية، وهي نقطة البداية للاعتراف بأي إيرادات ومصروفات تأمين. نتيجة لذلك، فقد تقرر أن النهج العملي لتطبيق متطلبات المعيار الدولي للتقارير المالية 17 هو اعتبار تاريخ بدء التغطية أو تاريخ إصدار العقد (أيهما يتحقق أولاً) بمثابة تاريخ الاعتراف المبدئي لمجموعات العقود.

يتم المحاسبة عن عقود التأمين التي يتم الحصول عليها من خلال دمج الأعمال أو تحويل المحفظة كما لو كان قد تم إبرامها في تاريخ الاستحواذ أو التحويل.

(ب) عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

تتنازل المجموعة عن مخاطر التأمين في سياق الأعمال الاعتيادية مقابل جزء من المخاطر التي تقوم بتأمينها. تساهم ترتيبات إعادة التأمين في تنوع الأعمال بشكل أكبر، وتسمح للإدارة بالتحكم في التعرض للخسائر المحتملة الناتجة عن المخاطر الكبيرة، وتوفر قدرة إضافية على النمو. يتأثر جزء كبير من إعادة التأمين وفقاً للمعاهدات والعقود الاختيارية وعقود إعادة التأمين ضد الخسارة الزائدة.

يتم تضمين العقود التي تستوفي معايير الاعتراف بنهاية فترة التقرير فقط في المجموعات. عندما تستوفي العقود معايير الاعتراف في المجموعات بعد تاريخ التقرير، تتم إضافتها إلى المجموعات في فترة التقرير التي تستوفي فيها معايير الاعتراف، مع مراعاة قيود المجموعات السنوية. لا يتم إعادة تقييم تكوين المجموعات في الفترات اللاحقة.

(ج) تعديل العقود وإيقاف الاعتراف به

يتم إيقاف الاعتراف بعقد التأمين عندما يكون:

- 1-9-2 ينقضي (أي عندما ينتهي الالتزام المحدد في عقد التأمين أو يتم استفاؤه منه أو إلغاؤه)؛ أو
- 2-9-2 يتم تعديل العقد واستيفاء بعض المعايير الإضافية.

عندما تقوم المجموعة بتعديل عقد التأمين نتيجة لاتفاق مع الأطراف المقابلة أو بسبب تغيير في اللوائح، تقوم المجموعة بمعاملة التغييرات في التدفقات النقدية الناتجة عن التعديل كتغييرات في تقديرات التدفق النقدي للتنفيذ، ما لم تكن شروط يتم استيفاء إيقاف الاعتراف بالعقد الأصلي.

4. القياس**(أ) التدفقات النقدية للتنفيذ**

التدفقات النقدية للتنفيذ ضمن حدود العقد

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

29-8-2 عقود التأمين (تابع)

4. القياس (تابع)

(أ) التدفقات النقدية للتنفيذ (تابع)

إن التدفقات النقدية للتنفيذ هي التقديرات الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ضمن حدود العقد لمجموعة من العقود التي تتوقع المجموعة تحصيلها من الأقساط ودفع المطالبات والامتيازات والمصرفات، بعد تعديلها على نحو يعكس توقيت هذه المبالغ والشكوك التي تنطوي عليها.

تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية:

- أ. تستند إلى الاحتمالات المرجحة لمجموعة كاملة من النتائج الممكنة؛
- ب. يتم تحديدها من وجهة نظر المجموعة، بشرط أن تتوافق التقديرات مع أسعار السوق الملحوظة لمتغيرات السوق؛ و
- ج. تعكس الظروف الموجودة في تاريخ القياس.

يتم تقدير التعديل الصريح للمخاطر غير المالية بشكل منفصل عن التقديرات الأخرى. بالنسبة للعقود التي يتم قياسها وفقاً لمنهجية تخصيص الأقساط، ما لم تكن العقود مثقلة بالتزامات، فإن تعديل المخاطر الصريح للمخاطر غير المالية يتم تقديره فقط لقياس التزام المطالبات المتكبدة.

يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدلات الخصم الحالية على نحو يعكس القيمة الزمنية للمال والمخاطر المالية المتعلقة بتلك التدفقات النقدية، طالما أنها غير مدرجة في تقديرات التدفقات النقدية. تعكس معدلات الخصم سمات التدفقات النقدية الناتجة عن مجموعات عقود التأمين، بما في ذلك التوقيت والعملة والسيولة للتدفقات النقدية. إن تحديد معدل الخصم الذي يعكس سمات التدفقات النقدية وسمات السيولة لعقود التأمين يتطلب وضع أحكام وتقديرات جوهرية.

تقوم المجموعة باحتساب عامل مخاطر الائتمان للمدينين والتغيرات ذات الصلة ضمن إيرادات التأمين عند قياس مجموعات عقود التأمين الصادرة.

عند قياس عقود إعادة التأمين المحتفظ بها، تتضمن تقديرات الاحتمالية المرجحة للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية خسائر الائتمان المحتملة والنزاعات الأخرى لشركة إعادة التأمين على نحو يعكس مخاطر عدم الأداء لشركة إعادة التأمين.

تقوم المجموعة بتقدير بعض التدفقات النقدية للتنفيذ على مستوى المحفظة أو على مستوى أعلى، ثم تقوم بتخصيص هذه التقديرات لمجموعات العقود.

تستخدم المجموعة افتراضات متسقة لقياس تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها وتلك التقديرات لمجموعات عقود التأمين ذات الصلة.

(ب) تكاليف الاستحواذ على عقود التأمين

تقوم المجموعة بإدراج التدفقات النقدية التالية للاستحواذ ضمن حدود عقد التأمين والتي تنشأ من البيع والاكتمال وبدء مجموعة من عقود التأمين وهي:

- التكاليف المنسوبة مباشرة إلى العقود الفردية ومجموعات العقود؛ و
- التكاليف المنسوبة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعة، والتي تم تخصيصها على أساس معقول وثابت لقياس عقود التأمين لدى المجموعة.

(ج) مخصصات التزامات المطالبات

تسمح بعض عقود التأمين للمجموعة بتحصيل الفائض أو الاستهلاك أو بيع مركبة (عادة ما تكون تالفة) أو ممتلكات مطلوبة لتسوية المطالبة (أي الإنقاذ). قد يكون للمجموعة أيضاً الحق في ملاحقة أطراف أخرى لدفع بعض أو كل التكاليف (أي الحلول). يتم تضمين هذه المخصصات لالتزامات المطالبات في التدفقات النقدية.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

29-8-2 عقود التأمين (تابع)

5. نموذج القياس

مجموعة العقود المقاسة وفق نموذج القياس العام

تقوم المجموعة باكتتاب عقود التأمين على الحياة طويلة الأجل في محافظها الخاصة بالتأمين على الحياة للأفراد والتأمين الائتماني على الحياة للأفراد، ومحافظ التأمين الائتماني على الحياة للمجموعات والتي يتم قياسها وفق نموذج القياس العام. وبالمثل، فإن كافة عقود إعادة التأمين لهذه المحافظ يتم قياسها أيضاً وفق نموذج القياس العام.

مجموعة العقود المقاسة وفق منهجية تخصيص الأقساط

تختار المجموعة قياس كافة عقود التأمين وإعادة التأمين في إطار منهجية تخصيص الأقساط حيثما تم استيفاء معايير الأهلية الواردة في الفقرة 53 (أ) و(ب) لمحافظها. إن عقود التأمين المكتتبه من قبل المجموعة وعقود إعادة التأمين غير التناسبية الخاصة بها والتي تبلغ فترة تغطيتها سنة واحدة أو أقل مؤهلة تلقائياً لمنهجية تخصيص الأقساط. في الوقت الحالي، تعد عقود التأمين مثل عقود التأمين على الحياة الجماعية والتأمين الصحي الجماعي والتأمين الصحي الفردي في عمان وعقود إعادة التأمين غير النسبية مؤهلة وبالتالي يتم قياسها في إطار منهجية تخصيص الأقساط. تقوم المجموعة بكتابة بعض العقود التي لها فترة تغطية تتجاوز سنة واحدة وعقود إعادة التأمين النسبية المحتفظ بها والتي لم تكن مؤهلة تلقائياً. كانت هذه العقود جزءاً من محافظ التأمين ضد الحوادث الشخصية والتأمين الصحي الفردي في دولة الإمارات العربية المتحدة والعقارات والسيارات (غير الأسطول) والحوادث والتأمين الهندسي بالإضافة إلى العديد من عقود إعادة التأمين النسبية المحتفظ بها. بالنسبة لجميع مجموعات العقود ضمن المحفظة وعقود إعادة التأمين، تم إجراء اختبار أهلية منهجية تخصيص الأقساط حيث تم قياس التزام التغطية المتبقية في إطار منهجية تخصيص الأقساط ونموذج القياس العام على مدى عمر العقود، مع الأخذ في الاعتبار سيناريوهات معقولة مختلفة، لتحديد ما إذا كانت الاختلافات كانت كبيرة. لقد وجدت المجموعة أنه بالنسبة لجميع هذه العقود، قدمت اتفاقية الجزء المحدود تقديراً تقريبياً معقولاً ل نموذج القياس العام، وبالتالي تم تطبيق نموذج قياس حصة الجزء المحدود على هذه العقود.

في حالة حدوث أي تغييرات في شروط وأحكام العقود أو تقديم عقد جديد بفترة تغطية تزيد عن سنة واحدة، ستعيد المجموعة إجراء اختبار أهلية منهجية تخصيص الأقساط.

6. التزام أفضل تقدير

إن التدفقات النقدية الرئيسية المدرجة ضمن التزام أفضل تقدير هي الأقساط والمطالبات والمصرفات المنسوبة مباشرة وتخصيص المصرفات العامة.

إن القيمة الدفترية لمجموعة عقود التأمين الصادرة في نهاية كل فترة تقرير هي مجموع:

- التزام التغطية المتبقية (التزام التغطية المتبقية)؛ و
- التزام المطالبات المتكبدة، والتي تشمل على التدفق النقدي للتنفيذ المتعلق بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ التقرير.

القيمة الدفترية لمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها في نهاية كل فترة تقرير هي مجموع:

- أصول التغطية المتبقية؛ و
- أصول المطالبات المتكبدة، والتي تشمل على التدفق النقدي للتنفيذ المتعلق بالخدمة السابقة المخصصة للمجموعة في تاريخ التقرير.

7. التزام المطالبات المتكبدة

- تقوم المجموعة بحساب التزام المطالبات المتكبدة لكل من محفظتي نموذج القياس العام ومنهجية تخصيص الأقساط على النحو التالي:
- التزام أفضل تقدير للتدفقات النقدية المتعلقة بالمطالبات المتكبدة بما في ذلك المطالبات القائمة والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها والمطالبات المتكبدة التي لم يتم الإبلاغ عنها.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

29-8-2 عقود التأمين (تابع)

7. التزام المطالبات المتكبدة (تابع)

تقوم المجموعة باحتساب التزام المطالبات المتكبدة لكل من محفظتي نموذج القياس العام ومنهجية تخصيص الأقساط على النحو التالي: (تابع)

- المصروفات المتكبدة بالفعل ولكن لم يتم دفعها بعد فيما يتعلق بالمطالبات وتكلفة التعامل مع المطالبات المتكبدة في ذلك التاريخ.
- تعديل القيمة الزمنية للمال.
- تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية.

8. معدل الخصم

يعد الخصم جزءاً من تقديرات التزام التغطية المتبقية لمحافظ نموذج القياس العام الخاصة بالمجموعة. بالنسبة للمحافظ في إطار منهجية تخصيص الأقساط، لم تقم المجموعة بخصم التزام التغطية المتبقية حيث من المتوقع أن يكون الوقت بين تقديم كل جزء من التغطية وتاريخ استحقاق الأقساط ذات الصلة، عند الاعتراف المبدئي، أقل من عام. بالنسبة لبعض العقود التي لها فترة تغطية تزيد عن عام (مثل العقود الطبية الفردية)، يتم دفع الأقساط مقدماً وبالتالي قد يتم تطبيق الخصم، ومع ذلك، فقد تم تقييم التأثير وعلى أساس الأهمية النسبية، لا يتم تطبيق الخصم.

قامت المجموعة بتطبيق خصم على شركة التأمين على الحياة لكل من محفظتي نموذج القياس العام ومنهجية تخصيص الأقساط حيث تتم تسوية بعض المطالبات بعد 12 شهر من تاريخ تكبدها. قامت المجموعة أيضاً بتطبيق الخصم على التدفقات النقدية للتنفيذ المتعلقة بالتغطية المستقبلية المستخدمة في تحديد خسائر العقود المثقلة بالتزامات ضمن مجموعة العقود المثقلة بالتزامات. تستخدم المجموعة منهجية تفصيلية شاملة لتحديد معدلات الخصم المطلوبة على أساس منحنى العائد.

9. تعديل المخاطر

يتم تطبيق تعديل المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية للقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، ويعكس ذلك التعويض الذي تطلبه المجموعة مقابل تحمل عدم اليقين بشأن قيمة وتوقيت التدفقات النقدية من المخاطر غير المالية عندما تفي المجموعة بعقود التأمين.

فيما يتعلق بعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، يتمثل تعديل المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر غير المالية في قيمة المخاطر التي يتم تحويلها من المجموعة إلى شركة إعادة التأمين.

يتعين تعديل المخاطر عند احتساب:

- التزام المطالبات المتكبدة في إطار منهجية تخصيص الأقساط ونموذج القياس العام؛ و
- التزام التغطية المتبقية في إطار نموذج القياس العام؛ و
- عنصر الخسارة لمجموعات العقود المثقلة بالتزامات في إطار منهجية تخصيص الأقساط.

يُتيح تعديل المخاطر استخراج أفضل تقدير للتدفقات النقدية الناتجة عن المخاطر غير المالية المرتبطة بجميع عقود التأمين المعترف بها بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 17 (كل من التأمين الداخلي وإعادة التأمين الخارجي).

10. المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل

1. نتائج خدمة التأمين من عقود التأمين المصدرة

إيرادات التأمين

حيث تقدم المجموعة خدمات ضمن مجموعة عقود التأمين، فإنها تخفض التزامات فترة التغطية المتبقية وتعترف بإيرادات التأمين. توضح قيمة إيرادات التأمين المعترف بها في فترة التقرير تحويل الخدمات التي تم الوعد بها بقيمة تعكس الجزء من المقابل الذي تتوقع المجموعة أنها تستحقه نظير تلك الخدمات.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

29-8-2 عقود التأمين (تابع)

10. المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل (تابع)

1. نتائج خدمات التأمين من عقود التأمين المصدرة (تابع)

إيرادات التأمين (تابع)

بالنسبة للعقود التي لم يتم قياسها في إطار منهجية تخصيص الأقساط، تتكون إيرادات التأمين مما يلي:

- المبالغ المتعلقة بالتغيرات في التزام التغطية المتبقية:

أ. مطالبات ومصروفات التأمين المتكبدة خلال السنة والمقاسة بالمبالغ المتوقعة في بداية السنة، باستثناء:

- المبالغ المتعلقة بعنصر الخسارة؛ و
- سداد مكونات الاستثمار؛ و
- مبالغ الضرائب على أساس المعاملات التي تم جمعها بصفة ائتمانية؛ و
- مصروفات الاستحواذ على عقود التأمين.

ب. التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية، باستثناء:

- التغيرات المتضمنة في دخل (مصروفات) تمويل التأمين؛ و
- التغيرات المتعلقة بالتغطية المستقبلية (التي تضبط هامش الخدمات التعاقدية)؛ و
- المبالغ المخصصة لعنصر الخسارة.

ج. مبالغ هامش الخدمات التعاقدية المعترف به في الأرباح أو الخسائر للخدمات المقدمة في السنة؛ و

د. تسويات الخبرة الناشئة عن الأقساط المستلمة في السنة والتي تتعلق بالخدمة السابقة والحالية والتدفقات النقدية ذات الصلة مثل التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين والضرائب على أساس الأقساط.

- يتم تحديد استرداد التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين من خلال تخصيص جزء الأقساط المتعلقة باسترداد تلك التدفقات النقدية على المدى الزمني طوال فترة التغطية المتوقعة لمجموعة من العقود.

- يتم فرض رسوم على حاملي وثائق عقود التأمين مقابل خدمات إدارة وثيقة التأمين ورسوم العقود الأخرى. تعتبر رسوم وثيقة التأمين جزءاً من إيرادات التأمين ويتم الاعتراف بها كدخل على مدى فترة الخدمة والتي عادة ما تكون فترة وثيقة التأمين.

- بالنسبة لمجموعات عقود التأمين التي يتم قياسها وفقاً لمنهجية تخصيص الأقساط، تقوم المجموعة بالاعتراف بإيرادات التأمين على المدى الزمني طوال فترة التغطية لمجموعة من العقود على أساس طريقة القسط الثابت.

المصروفات

إن معظم التكاليف التي تتكبدها المجموعة عائدة بشكل مباشر لتنفيذ عقود التأمين ويتم تحديدها إما على مستوى كل عقد على حدة أو تخصيصها لمجموعة من عقود التأمين بأسلوب منهجي ومنطقي باستخدام معلومات معقولة وقابلة للدعم.

تُصنف المجموعة مصروفاتها إلى ثلاث فئات رئيسية للمصروفات بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية 17:

- تكاليف الاستحواذ على التأمين: تشتمل على تكاليف بيع واكتتاب وبدء مجموعة من عقود التأمين ويجب أن تكون عائدة بصورة مباشرة إلى محفظة عقود التأمين التي تنتمي إليها المجموعات. يشكل الجزء المؤجل من هذه التكاليف المتعلقة بالعقود المصدرة جزءاً من التزام التغطية المتبقية ويتم إدراج الإطفاء لكل فترة تقرير ضمن مصروفات خدمات التأمين.

2- أساس الإعداد (تابع)

8-2 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

29-8-2 عقود التأمين (تابع)

10. المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل (تابع)

1. نتائج خدمات التأمين من عقود التأمين المصدرة (تابع)

المصروفات (تابع)

- المطالبات المتكبدة ومصروفات معالجة المطالبات: تشتمل على المطالبات المعروفة والمتوقعة المتكبدة ولكن لم يتم الإبلاغ عنها والرسوم القانونية وأتعاب خبراء تسوية الخسائر والتكاليف الداخلية لفحص المطالبات وتجهيز دفعات المطالبات بالإضافة إلى تعويضات الإنقاذ والإحلال (إلى المدى الذي لا يتم فيه الاعتراف بها كأصل منفصل). يُفترض أنه يمكن تحديد وتخصيص هذه التكاليف بسهولة إلى محافظ ومجموعات عقود التأمين التي تكون عائدة إليها بصورة مباشرة. يتم استخدام هذه التكاليف في حساب التزام المطالبات المتكبدة وتدرج ضمن مصروفات خدمات التأمين.

- التكاليف الإدارية: تشتمل على المصروفات الإدارية العامة العائدة بصورة مباشرة لأنشطة خدمات التأمين مثل تكاليف إصدار فواتير الأقساط والتعامل مع التغييرات في وثيقة التأمين وجميع المصروفات العامة الثابتة والمتغيرة (على سبيل المثال: المحاسبة، الموارد البشرية، تقنية المعلومات، الاستهلاك للمباني، الإيجارات). سوف يتم تخصيص هذه التكاليف إلى المحافظ ومجموعات العقود باستخدام طرق منهجية ومنطقية وتطبق بصورة متسقة على جميع التكاليف التي لها خصائص مماثلة. وفقاً لنموذج منح تخصيص الأقساط، يتم الاعتراف بهذه التكاليف كتكاليف متكبدة على أساس الاستحقاق ويتم احتسابها كمصروفات مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كأحد مكونات مصروفات خدمات التأمين.

- التكاليف المستبعدة بصورة محددة

يوضح المعيار الدولي للتقارير المالية 17 تدفقات نقدية محددة يجب استبعادها من قياس عقد التأمين. تشمل هذه التكاليف بنوداً مثل:

- المبالغ غير الاعتيادية للعمالة أو الموارد الأخرى المهددة.
- التكاليف التي لا تكون عائدة بصورة مباشرة لمحفظه عقود التأمين.
- مصروفات الاستثمار.

تستبعد المجموعة جميع هذه التكاليف من قياس عقد التأمين حسبما يقتضي المعيار الدولي للتقارير المالية 17.

9-2 المبالغ المقارنة

تم إعادة تصنيف بعض المبالغ المقارنة لعام 2024 لتتوافق مع عرض السنة الحالية. لا تؤثر عمليات إعادة التصنيف هذه على أرباح السنة أو حقوق ملكية المساهمين المدرجة سابقاً.

3 - استخدام التقديرات والأحكام

فيما يلي المجالات الرئيسية للتقديرات والأحكام التي تستخدمها المجموعة في تقاريرها المالية:

1-3 قياس القيمة العادلة

تقوم المجموعة بقياس القيم العادلة باستخدام النظام المدرج لقياس القيمة العادلة الذي يعكس أهمية المدخلات المستخدمة في إجراء القياسات:

- المستوى 1: سعر السوق المدرج (غير المعدل) في سوق نشط لأداة مماثلة.
- المستوى 2: أساليب التقييم المرتكزة على مدخلات يمكن ملاحظتها. تتضمن هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها باستخدام أسعار السوق المدرجة في السوق النشطة لأدوات مماثلة، وأسعار السوق المدرجة لأدوات متطابقة أو مماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل نشاطاً، أو أساليب التقييم الأخرى حيث يمكن ملاحظة كافة المدخلات الهامة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.

3 - استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

1-3 قياس القيمة العادلة (تابع)

- المستوى 3: أساليب التقييم باستخدام مدخلات هامة غير قابلة للملاحظة. تتضمن هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها على أساس الأسعار المدرجة لأدوات مماثلة حيث يلزم إجراء تعديلات أو افتراضات جوهرية غير ملحوظة لتعكس الفروق بين الأدوات.

2-3 تقييم التأثير الملحوظ

في الحالات التي تمتلك فيها المجموعة أقل من 20% من حقوق التصويت، تمارس الإدارة أحكام جوهرية تأخذ في الاعتبار بعض العوامل الواردة في معيار المحاسبة الدولي 28 للوصول إلى نتيجة حول ما إذا كان للمجموعة تأثير جوهري على الشركة المستثمر فيها. قامت الإدارة بتقييم مستوى التأثير الذي تتمتع به المجموعة على بنك مسقط ش.م.ع.، وبيت التمويل الوطني ش.م.ب.، ومصنع الصلب الحديث ذ.م.م. وشركة هورايزون (AD) للاستثمار المحدودة وحددت وجود تأثير جوهري، بسبب تمثيل مجلس الإدارة والمشاركة في اتخاذ القرار، رغم أن نسبة المساهمة أقل من 20%. وعليه، تم تصنيف هذه الاستثمارات كشركة شقيقة.

3-3 خسارة انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة

تقوم المجموعة بمراجعة استثماراتها في الشركات التابعة (على مستوى الشركة الأم فقط) والشركات الشقيقة بشكل دوري وتقوم بتقييم الدليل الموضوعي على انخفاض القيمة. تتضمن الأدلة الموضوعية أداء الشركات التابعة والشقيقة ونموذج الأعمال المستقبلي والظروف الاقتصادية المحلية والعوامل الأخرى ذات الصلة. بناءً على الأدلة الموضوعية، تحدد المجموعة مدى الحاجة لرصد مخصص خسائر انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.

4-3 الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات على أساس المقابل المحدد في العقد مع العميل. تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات عندما تقوم بنقل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل. بالنسبة لكل خدمة تقدمها الشركة، تم بيان سياسات الاعتراف بالإيرادات في إيضاح 2-18 (الاعتراف بالإيرادات).

5-3 الضرائب

تقوم المجموعة برصد مخصصات، بناءً على تقديرات معقولة، للنتائج المحتملة عند الانتهاء من الربوط الضريبية. يعتمد مبلغ هذه المخصصات على عوامل مثل الخبرة في الربوط الضريبية السابقة وتفسيرات اللوائح الضريبية من قبل المجموعة وجهاز الضرائب المسؤول.

يتم الاعتراف بأصول الضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الخاضعة للضريبة المرحلة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل توفر ربح خاضع للضريبة يمكن في مقابلته الاستفادة من الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الخاضعة للضريبة المرحلة. يتطلب الأمر وضع أحكام إدارية جوهرية لتحديد قيمة الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، بناءً على التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح الخاضعة للضريبة المستقبلية إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

6-3 اختبار انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة والشهرة التجارية

تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض قيمة كل وحدة من الوحدات المنتجة للنقد في تاريخ كل تقرير، وتقوم باختبار انخفاض قيمة الشهرة التجارية على أساس سنوي. لاختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع كافة الأصول كوحدة واحدة منتجة للنقد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد من الأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في القيمة من استخدامه أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر. تعتمد القيمة من الاستخدام على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بعد تخفيضها إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما بعد الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المحددة للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد.

7-3 قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يتطلب قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 9 على مستوى كافة فئات الأصول المالية وضع أحكام، بالتحديد، تقدير مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية وقيم الضمانات عند تحديد خسائر انخفاض القيمة وتقييم الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان. تستند هذه التقديرات إلى عدد من العوامل، والتغيرات التي يمكن أن تؤدي إلى مستويات مختلفة من المخصصات.

3 - استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

7-3 قياس مخصص خسائر الائتمان المتوقعة (تابع)

تمثل حسابات خسائر الائتمان المتوقعة للمجموعة مخرجات نماذج معقدة مع عدد من الافتراضات ذات الصلة فيما يتعلق باختيار المدخلات المتغيرة واعتمادها المتبادل. تتضمن عناصر نماذج خسائر الائتمان المتوقعة التي تعتبر أحكام وتقديرات محاسبية ما يلي:

- نموذج تصنيف الائتمان الداخلي للمجموعة
- معايير المجموعة لتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان ومن ثم فإن مخصصات الأصول المالية يجب قياسها على أساس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة والتقييم النوعي
- تجزئة الأصول المالية عند تقييم خسائر الائتمان المتوقعة على أساس جماعي
- وضع نماذج خسائر الائتمان المتوقعة، بما في ذلك الصيغ المختلفة واختيار المدخلات
- تحديد الارتباطات بين سيناريوهات الاقتصاد الكلي والمدخلات الاقتصادية مثل مستويات البطالة وقيم الضمانات، والتأثير على احتمالية التعثر في السداد، والتعرض عند التعثر والخسائر عند التعرض
- اختيار سيناريوهات الاقتصاد الكلي الاستشرافية واحتمالاتها المرجحة لاشتقاق المدخلات الاقتصادية في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة.

8-3 الأحكام والتقديرات الهامة في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17

التعريف والتصنيف

يلزم إصدار أحكام لتحديد ما إذا كانت العقود تقع ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17، وبالنسبة للعقود التي تم تحديدها ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17، ما هو نموذج القياس المطبق:

- ما إذا كان العقد الصادر يقلل مخاطر تأمين جوهرية، وبالمثل، ما إذا كان عقد إعادة التأمين ينقل مخاطر تأمين جوهرية.
- ما إذا كان العقد الصادر الذي لا ينقل مخاطر تأمين جوهرية يلبى تعريف عقد الاستثمار مع ميزات المشاركة التقديرية.
- ما إذا كانت العقود التي تم تحديدها لتكون ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 تستوفي تعريف عقد التأمين مع ميزات المشاركة المباشرة، ولا سيما:
- ما إذا كانت مجموعة العناصر الأساسية محددة بوضوح؛ و
- ما إذا كانت المبالغ التي تتوقع المنشأة دفعها لحاملي وثائق التأمين تشكل حصة أساسية من عوائد القيمة العادلة على البنود ذات الصلة؛ و
- ما إذا كانت المجموعة تتوقع أن تكون نسبة أي تغيير في المبالغ الواجب دفعها لحاملي وثائق التأمين والتي تختلف مع التغير في القيمة العادلة للبنود الأساسية جوهرية.
- بالنسبة لعقود التأمين التي تبلغ فترة تغطيتها أكثر من سنة واحدة والتي تطبق فيها المنشأة منهجية تخصيص الأقساط، فإن تقييم الأهلية وفقاً لمتطلبات الفقرات 53 (أ) و 54 و 69 (أ) و 70 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 قد تنطوي على أحكام جوهرية.

يتم وضع حكم لتجميع عقود التأمين وفصل المكونات المختلفة:

- تجميع عقود التأمين – سواء كان العقد مع نفس الطرف المقابل أو الطرف المقابل ذو الصلة يحقق أو يهدف إلى تحقيق تأثير تجاري شامل ويتطلب التجميع؛ و
- الفصل – ما إذا كانت المكونات الواردة في الفقرات 11-12 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 مختلفة (أي أنها تستوفي معايير الفصل)؛ و
- فصل العقود ذات التغطيات التأمينية المتعددة – ما إذا كانت هناك وقائع وظروف لا يعكس فيها الشكل القانوني لعقد التأمين الجوهر ويلزم الفصل.

وحدة الحساب

يتم وضع حكم لتحديد محافظ العقود، وفقاً لمتطلبات الفقرة 14 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 (أي التي لها مخاطر مماثلة ويتم إدارتها معاً).

3 - استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

8-3 الأحكام والتقديرات الهامة في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 (تابع)

وحدة الحساب (تابع)

تجميع عقود التأمين الصادرة عند الاعتراف المبدئي إلى مجموعات من العقود المثقلة بالتزامات، ومجموعات العقود التي ليس لديها احتمال كبير أن تصبح مثقلة بالتزامات، ومجموعات من العقود الأخرى. مطلوب تقييم تجميعي مماثل لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تشمل مجالات الأحكام المحتملة ما يلي:

- الفقرة 17 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 – تحديد مجموعات العقود ضمن المحافظ وما إذا كان لدى المجموعة معلومات معقولة وداعمة لاستنتاج أن كافة العقود ضمن المجموعة ستندرج في نفس المجموعة وفقاً لمتطلبات الفقرة 16 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17؛ و

- الفقرتان 18 و 19 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17 – قد يتم تطبيق الأحكام عند الاعتراف المبدئي للتمييز بين العقود غير المثقلة بالتزامات (تلك التي لا تنطوي على احتمال كبير لأن تصبح مثقلة بالتزامات) والعقود الأخرى.

بالنسبة للعقود التي لم يتم قياسها في إطار منهجية تخصيص الأقساط، فإن تقييم احتمالية حدوث تغييرات سلبية في الافتراضات التي قد تؤدي إلى أن تصبح العقود مثقلة بالتزامات هو أحد مجالات الأحكام المحتملة.

بالنسبة لعقود التأمين الصادرة والتي يتم قياسها في إطار منهجية تخصيص الأقساط، قد تكون هناك حاجة إلى حكم الإدارة لتقييم ما إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن مجموعة من العقود أصبحت مثقلة بالتزامات. علاوة على ذلك، هناك حاجة إلى وضع أحكام لتقييم ما إذا كانت الوقائع والظروف تشير إلى أن أي تغييرات في ربحية مجموعة العقود المثقلة بالتزامات وما إذا كانت هناك حاجة إلى إعادة قياس عنصر الخسارة.

إن تحديد ما إذا كانت القوانين أو اللوائح تقيد القدرة العملية للمجموعة على تحديد سعر أو مستوى مختلف من الامتيازات لحاملي وثائق التأمين ذات أنماط مخاطر مختلفة، بحيث يمكن للمجموعة إدراج مثل هذه العقود في نفس المجموعة، وعدم مراعاة متطلبات التجميع الواردة في الفقرات 19-14 من المعيار الدولي للتقارير المالية 17، يعتبر مجال من مجالات وضع الأحكام.

الاعتراف وإيقاف الاعتراف

عندما يتم تعديل العقود، قد يتم تطبيق الأحكام لتحديد ما إذا كان التعديل يلي معايير الاستبعاد. وعلى وجه الخصوص، بعد التعديل، يتم تطبيق الحكم لتحديد ما إذا كان:

- لا تزال هناك مخاطر تأمينية جوهرية؛ و
- هناك عناصر يجب أن تكون منفصلة عن العقد؛ و
- تغيرت حدود العقد؛ و
- يجب إدراج العقد في مجموعة مختلفة، مع مراعاة متطلبات التجميع؛ و
- العقد لم يعد يفي بمتطلبات نموذج القياس.

التدفقات النقدية للتنفيذ

يتم استخدام مفهوم حدود العقد لتحديد التدفقات النقدية المستقبلية التي ينبغي أخذها في الاعتبار عند قياس العقد ضمن نطاق المعيار الدولي للتقارير المالية 17.

قد تكون هناك أحكام لتحديد متى تكون المجموعة قادرة على إعادة تسعير العقد بأكمله ليعكس المخاطر المعاد تقييمها، ومتى يكون حاملي وثائق التأمين ملزمين بدفع أقساط التأمين، ومتى تعكس الأقساط مخاطر تتجاوز فترة التغطية.

عندما يتم تضمين ميزات مثل الخيارات والضمانات في عقود التأمين، فقد تكون هناك حاجة إلى وضع حكم لتقييم القدرة العملية للمنشأة على إعادة تسعير العقد بأكمله لتحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية ذات الصلة تقع ضمن حدود العقد.

يمكن للمنشأة استخدام الحكم لتحديد التدفقات النقدية الواقعة ضمن حدود عقود التأمين والتي تتعلق مباشرة بالوفاء بالعقود.

3 - استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

8-3 الأحكام والتقديرات الهامة في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 (تابع)

التدفقات النقدية للتنفيذ (تابع)

إن تحديد ما يشكل عنصر الاستثمار قد يكون مجالاً للحكم يؤثر بشكل جوهري على مبالغ إيرادات التأمين ومصروفات خدمات التأمين المعترف بها، حيث يتعين استبعاد مكونات الاستثمار عنها.

الأحكام المطبقة على منهج التطبيق بأثر رجعي المعدل عند التحول

بعد بذل جهود معقولة لجمع المعلومات التاريخية اللازمة، قررت المجموعة أنه بالنسبة لبعض مجموعات العقود، لم تكن هذه المعلومات متاحة أو غير متوفرة بشكل يمكن من استخدامها دون تكلفة وجهد لا لزوم لهما. لذلك كان من غير العملي تطبيق منهج التطبيق بأثر رجعي الكامل، وتم استخدام منهج التطبيق بأثر رجعي المعدل لهذه المجموعات. قامت المجموعة بتطبيق أحكام جوهريّة لتحديد مبالغ التحول بموجب هذه الأساليب.

الأحكام المتخذة عند تطبيق منهج التطبيق بأثر رجعي المعدل

حددت المجموعة أن البيانات عن المعاملات والافتراضات الاكتوارية السنوية متاحة قبل سنتين من تاريخ التحول إلى المعيار الدولي للتقارير المالية 17 لمحاظ العقود المقاسة وفقاً لمنهج تخصيص القساطر، فيما يتعلق بمحافظ العقود المقاسة وفقاً لنموذج القياس العام، يتم تجميع جميع وثائق التأمين قبل تاريخ التحول من أول وثيقة تم إصدارها في فترة زمنية واحدة. استخدمت المجموعة هذا الحد لتطبيق منهج التطبيق بأثر رجعي المعدل على جميع مجموعات العقود كما في تاريخ التحول، ولم يتم تطبيق منهج التطبيق بأثر رجعي الكامل نظراً لعدم إمكانية ذلك عملياً، ولكن كان يمكن تحقيق أقرب نتيجة ممكنة باستخدام معلومات معقولة وقابلة للدعم.

الاعتراف بالإيرادات

إيرادات التأمين ومصروفات إعادة التأمين - الطرق والافتراضات المستخدمة في تحديد هامش الخدمات التعاقدية (هامش الخدمات التعاقدية) الذي سيتم الاعتراف به في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى لخدمات عقود التأمين المقدمة أو المستلمة في السنة.

فيما يلي مجالات الأحكام المحتملة:

- تحديد فترة التغطية المتوقعة التي يتم خلالها تخصيص هامش الخدمات التعاقدية في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للخدمات المقدمة أو المستلمة، أي تحديد فترة التغطية التأمينية المتوقعة؛ و
- تحديد وحدات التغطية المقدمة أو المستلمة في الفترة الحالية والمتوقع توفرها في فترات مستقبلية، بما في ذلك تحديد الوزن النسبي للامتيازات التي توفرها التغطية التأمينية؛ و
- احتساب القيمة الزمنية للمال عند تحديد التوزيع المتساوي ل هامش الخدمات التعاقدية على وحدات التغطية المقدمة أو المستلمة.

قد تطبق المنشأة أحكاماً لتحديد ما إذا كانت معالجة بعض مخاطر التأمين اللاحقة ضمن التزام التغطية المتبقية أو التزام المطالبات المتكبدة تعكس المعلومات الأكثر فائدة حول خدمات التأمين التي تقدمها المنشأة لحامل وثيقة التأمين.

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها وفق نموذج القياس العام والتي يكون للمجموعة فيها حرية التصرف في التدفقات النقدية التي سيتم دفعها لحاملي وثائق التأمين، فقد يكون هناك حكم لتحديد ما تعتبره المجموعة التزامها عند الاعتراف المبدئي بهذه العقود. علاوة على ذلك، قد تكون هناك حاجة إلى ودع أحكام لتمييز التغييرات اللاحقة في التدفقات النقدية للتنفيذ الناتجة عن التغييرات في التزام المجموعة وتلك الناتجة عن التغييرات في الافتراضات التي تتعلق بالمخاطر المالية المتعلقة بهذا الالتزام.

أفضل تقدير للتدفقات النقدية

يمثل التزام أفضل تقدير أفضل تقدير صريح وغير متحيز ومرجح (القيمة المتوقعة) للتدفقات النقدية المستقبلية مطروحاً منها التدفقات النقدية المستقبلية التي تنشأ عندما تفي المجموعة بالتزاماتها فيما يتعلق بعقود التأمين. وبذلك يتضمن التزام أفضل تقدير تأثيرات الخصم، مع السماح بالمخاطر المالية (طالما لم يتم إدراجها في تقدير التدفقات النقدية).

تقع التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا كانت ناشئة عن حقوق والتزامات جوهريّة قائمة خلال الفترة التي يكون للمجموعة فيها:

- إمكانية إجبار حامل وثيقة التأمين على دفع قسط التأمين؛ أو
- التزام جوهري بتزويد حامل وثيقة التأمين بالتغطية أو الخدمات الأخرى.

3 - استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

8-3 الأحكام والتقديرات الهامة في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 (تابع)

أفضل تقدير للتدفقات النقدية (تابع)

ينتهي الالتزام الجوهري بتقديم الخدمات عندما يكون لدى المجموعة "القدرة العملية" على إعادة تقييم المخاطر ويمكنها تحديد سعر أو مستوى من الامتيازات على نحو يعكس بشكل كامل تلك المخاطر المعاد تقييمها.

قبل الاعتراف بمجموعة من عقود التأمين، يمكن للمجموعة الاعتراف بالأصول أو الالتزامات للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة عقود التأمين بخلاف التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين، إما بسبب حدوث التدفقات النقدية أو بسبب متطلبات معايير أخرى من المعايير الدولية للتقارير المالية. ترتبط التدفقات النقدية بمجموعة عقود التأمين إذا كان من الممكن إدراجها. يتم إدراج هذه الأصول أو الالتزامات (يشار إليها باسم "التدفقات النقدية الأخرى لما قبل الاعتراف") في القيمة الدفترية للمحافظ ذات الصلة بعقود التأمين الصادرة أو في القيمة الدفترية للمحافظ ذات الصلة بعقود التأمين الصادرة أو في القيمة الدفترية لمحافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها.

تقوم المجموعة بتقدير التدفقات النقدية المتوقعة واحتمالية حدوثها في تاريخ القياس. للقيام بهذه التوقعات، تطبق المجموعة المبادئ التالية:

- عندما تكون هناك بيانات كافية، يتم إجراء تحقيقات قائمة على معلومات، مع إجراء التعديلات لأية اتجاهات بالإضافة إلى مراعاة الاعتبارات الخارجية واستراتيجية العمل؛ أو
- عندما تكون البيانات غير كافية أو تفتقر إلى المصادقية، سيتم مراعات المعايير القياسية والخبرة، مع إجراء التعديلات المناسبة والمبررة. تستخدم المجموعة التقديرات الحالية من خلال التأكد مما يلي:
- يتم إجراء تحديثات على الافتراضات بحيث تمثل الظروف في تاريخ التقييم بأمانة؛ و
- تمثل التغييرات في التقديرات بأمانة التغييرات في الظروف خلال السنة؛ و
- لا تؤخذ التغييرات المستقبلية في التشريع بعين الاعتبار، إلا إذا تم إنفاذها بشكل فعلي.

تستخدم المجموعة الافتراضات التالية لتقدير التدفقات النقدية للأعمال غير المتعلقة بالتأمين على الحياة والجماعية عند اللزوم:

- نمط مقبوضات الأقساط المتوقعة؛ و
- نسبة المطالبات المتوقعة؛ و
- نسبة المصروفات المتوقعة؛ و
- الديون الممدومة المتوقعة؛ و
- توقع وقوع المخاطر؛ و
- نمط دفع المطالبات المتوقعة.

تستخدم المجموعة الافتراضات التالية لتقدير التدفقات النقدية لأعمال التأمين على الحياة:

- نمط مقبوضات الأقساط المتوقعة؛ و
- معدلات الوفيات/العجز؛ و
- الثبات؛ و
- المصروفات.

لقياس التزام المطالبات المتكبدة، تستخدم المجموعة منهجية مختلطة (أي يتم استخدام أساليب "تشان لدر"، و"برونهوتر فيرجوسون" وكذلك "معدل الخسائر المتوقعة") لحساب التزام المطالبات المتكبدة لجميع مجموعات الأعمال المباشرة. تقوم المجموعة بإجراء الحسابات باستخدام تطورات المطالبات ربع السنوية لجميع المحافظ باستثناء التأمين على السيارات والتأمين الصحي حيث يتم استخدام تطورات المطالبات الشهرية.

يتم إجراء الحسابات باستخدام المطالبات المتكبدة باستثناء أعمال التأمين الصحي حيث يتم إجراء الحسابات باستخدام المطالبات المدفوعة. يتم تصنيف المطالبات المتكبدة كمطالبات مدفوعة مضافاً إليها احتياطي المطالبات القائمة. يتم تحديد احتياطيات المطالبات القائمة بما يتماشى مع تقديرات الحالات التي يتم تحديدها عند الإبلاغ عن المطالبة. لقياس دخل إعادة التأمين الداخلي، تستخدم المجموعة طريقة معدل الخسائر المتوقعة نظراً لصغر حجم هذه المحفظة.

3 - استخدام التقديرات والأحكام (تابع)

8-3 الأحكام والتقديرات الهامة في تطبيق المعيار الدولي للتقارير المالية 17 (تابع)

أفضل تقدير للتدفقات النقدية (تابع)

يتم تضمين المصروفات المتعلقة مباشرة بتسوية المطالبة ضمناً في تقديرات المطالبات الموضحة أعلاه. يتم تحديد المصروفات العامة الأخرى التي ترجع إلى تسوية المطالبة باستخدام طريقة "كيتيل".

يتم تعديل التدفقات النقدية المستقبلية بالقيمة الزمنية للمال حيث إن معظم المطالبات تستغرق أكثر من سنة لتسويتها من قبل المجموعة.

إن المنهجية المستخدمة للسماح بدقة بعدم الأداء هو وضع نموذج للخسارة التي سيتم تكبدها على حدث التخلف عن السداد واحتمال حدوث مثل هذا الحدث. رياضياً يمكن التعبير عن ذلك على النحو التالي:

احتمالية التعثر عن السداد × الخسائر المحتملة عند التعثر عن السداد × إجمالي التعرض عند التعثر عن السداد

يتعين وضع افتراضات بشأن احتمالية التعثر عن السداد والخسارة المحتملة عند التعثر عن السداد باستخدام بيانات السوق في تاريخ التقييم.

تستخدم المجموعة مجموعة من عوامل الاقتصاد الكلي والتقديرات المستقبلية والسلوك الائتماني لشركات إعادة التأمين في تقييم مخاطر عدم أداء شركات إعادة التأمين. تقوم المجموعة بشكل دوري بمراجعة وتحديث سلسلة اقتصادية مختارة وتطبيق الأحكام في تحديد ما يشكل تقديرات معقولة واستشرافية.

معدلات الخصم

تم تقدير معدلات الخصم لمحافظ نموذج القياس العام على النحو التالي:

تم اشتقاق منحني العائد الخالي من المخاطر من معدلات الفائدة السائدة لدى بنوك سلطنة عمان كما في ديسمبر 2024، وتم تعديلها على نحو يعكس اتجاه منحني عائد الهيئة الأوروبية للمعاشات والتأمينات المهنية. تمت بعد ذلك إضافة علاوة عدم السيولة البالغة 49 نقطة أساس لتحديد منحني العائد النهائي المستخدم للخصم وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 17.

تم تقدير معدلات الخصم للمحافظ في إطار منهجية تخصيص الأقساط على النحو التالي:

تستخدم المجموعة منهجية تفصيلية شاملة لتحديد معدلات الخصم المطلوبة. اعتمدت المجموعة على منحنيات العائد الفوري للهيئة الأوروبية للمعاشات والتأمينات المهنية كما في فترة التقرير. في بعض المحافظ، تم استخدام علاوة السيولة البالغة 41 نقطة أساس بناءً على معدلات الاستسلام أو الانقضاء للمحافظ. تستخدم المجموعة أيضاً معدلات التقلب المعدلة الخالية من المخاطر في الولايات المتحدة الأمريكية على افتراض أن تعديل التقلبات يجعل المخصص كافٍ لأي علاوة مخاطر من عدم السيولة. يتم تحميل منحنيات العائد أيضاً بعلاوة مخاطر الدولة، بناءً على زيادة علاوة مخاطر الدولة.

4 - المعاملات الجوهرية

1-4 الاستحواذ على حصة إضافية في الشركة التابعة (أوبار كابيتال ش.م.ع.م.)

خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بزيادة نسبة ملكيتها في شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م. من 66% إلى 81.28% من خلال ضخ رأسمال قدره 5.6 مليون م.ع.م. تم هذا الاستثمار الإضافي عبر إصدار حقوق الأولوية قامت به شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م.، ولم يشارك فيه مساهمو الأقلية. وبناءً على ذلك، قامت الشركة بالكتابة في كامل إصدار حقوق الأولوية مما أدى إلى زيادة نسبة ملكيتها.

ونظراً إلى أن المجموعة احتفظت بالسيطرة على شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م. قبل وبعد هذه المعاملة، فقد تم المحاسبة عن زيادة حصة الملكية كمعاملة حقوق مساهمين وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية 10 *القوائم المالية الموحدة*.

-5 النقد والنقد المعادل

يشتمل النقد والنقد المعادل المدرج في قائمة التدفقات النقدية على ما يلي:

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع
3,650	3,764	46,195	47,557
3,650	3,764	46,195	47,557

أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب

-6 ودائع لدى البنوك

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع
-	-	157,271	169,929
-	-	157,271	169,929

ودائع لدى البنوك وشركات التأجير
- فترة استحقاق أكثر من 3 شهور

1-6 كما في 31 ديسمبر 2025، يتم الاحتفاظ بأرصدة شركات التأمين التابعة لدى بنوك تجارية في سلطنة عمان والهند ودول مجلس التعاون الخليجي، المقيدة بعملة الدولار الأمريكي وعملات دول مجلس التعاون الخليجي المتنوعة.

7- أصول والتزامات عقود التأمين

البيانات	التزامات المطالبات المتكبرة العقود بموجب منح تخصيص الأقساط		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية		التزامات المطالبات المتكبرة العقود بموجب منح تخصيص الأقساط		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية		التزامات المطالبات المتكبرة بموجب نموذج القياس العام		التزامات التغطية المتبقية - مخرج تخصيص القياس العام		التزامات التغطية المتبقية - مخرج تخصيص القياس العام	
	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع	الف ع
البيانات	234,866	6,437	154,245	5,727	112	10,416	2,582	55,347	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(7,272)	11	(6,192)	(415)	112	-	-	-	(676)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
227,594	6,448	148,053	5,312	112	10,416	2,582	54,671	(435,663)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(442,699)	-	-	-	(146)	(6,890)	-	-	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
315,738	3,050	309,003	3,728	(43)	-	-	-	78,305	2025	2025	2025	2025	2025	2025
78,654	-	-	-	-	349	146	(621)	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(475)	-	-	-	(768)	-	-	(255)	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(1,023)	-	-	(23)	-	-	-	-	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(20,883)	(5,689)	(15,171)	655	-	(655)	-	-	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
-	-	-	4,360	(811)	(160)	-	-	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
372,011	(2,639)	293,832	4,360	(957)	(7,050)	(876)	(357,358)	(53)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(70,688)	(2,639)	293,832	26	77	2,059	(4)	(357,358)	(53)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
7,861	357	5,399	26	77	2,059	(4)	(357,358)	(53)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(62,827)	(2,282)	299,231	4,386	(880)	(4,991)	(880)	(357,411)	(357,411)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
496,494	781	-	-	1,210	34,550	306	459,647	459,647	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(312,486)	-	(303,109)	(4,509)	-	(4,868)	-	-	-	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(80,136)	-	416	(424)	-	(258)	-	(79,870)	(79,870)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
103,872	781	(302,693)	(4,933)	1,210	29,424	306	379,777	379,777	2025	2025	2025	2025	2025	2025
268,805	4,939	144,432	4,763	443	34,850	2,008	77,370	77,370	2025	2025	2025	2025	2025	2025
(166)	8	159	-	-	-	-	(333)	(333)	2025	2025	2025	2025	2025	2025
268,639	4,947	144,591	4,763	443	34,850	2,008	77,037	77,037	2025	2025	2025	2025	2025	2025

7- أصول والتزامات عقود التأمين (تابع)

البيانات التأمين (أ)	التزامات التقفية المتبقية - ملحق تخصيص القسط				التزامات التقفية المتبقية - نموذج القياس العام				التزامات المطالبات المتكبرة للمقود بموجب تخصيص القسط				التزامات المطالبات المتكبرة للمقود بموجب تخصيص القسط				التزامات المطالبات المتكبرة للمقود بموجب تخصيص القسط			
	إجمالي	الف ع	تسوية المخاطر	الف ع	إجمالي	الف ع	تسوية المخاطر	الف ع	إجمالي	الف ع	تسوية المخاطر	الف ع	إجمالي	الف ع	تسوية المخاطر	الف ع	إجمالي	الف ع	تسوية المخاطر	الف ع
التزامات عقود التأمين كما في 1 يناير 2024	179,398	(8,831)	4,223	64	122,635	(7,071)	4,498	26	11,113	-	26	26	11,113	-	26	26	11,113	-	26	26
أصول عقود التأمين كما في 1 يناير 2024	33,514	(1,327)	3,389	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-
صافي (أصول) التزامات عقود التأمين كما في 1 يناير 2024	32,187	-	3,389	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-	11,113	-
إيرادات التأمين (أ)	(364,197)	-	-	-	(32,526)	-	-	-	(2,751)	-	-	-	(2,751)	-	-	-	(2,751)	-	-	-
مطالبات متكبرة ومصرفات أخرى	309,305	-	5,249	-	300,746	-	3,320	(10)	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إطفاء التدفقات النقدية لحياة التأمين	62,578	(929)	-	-	-	-	-	-	15	-	-	-	15	-	-	-	62,563	-	-	-
عكس خسائر العقود المثقلة بالتزامات	216	-	-	-	-	-	-	94	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خسائر العقود المثقلة بالتزامات	(4,846)	-	(3,362)	-	(1,523)	-	39	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
تغيرات في التزامات المطالبات المتكبرة	-	-	-	-	-	-	416	-	(416)	-	-	-	(416)	-	-	-	-	-	-	-
مكونات الاستثمار	366,324	-	1,887	-	299,223	-	3,775	84	(401)	-	84	84	(401)	-	84	84	(401)	-	84	84
مصرفات خدمات التأمين (ب)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
نتيجة خدمات التأمين (أ) + (ب)	2,127	-	1,887	-	266,697	-	1,564	84	(3,152)	-	84	84	(3,152)	-	84	84	(3,152)	-	84	84
مصرفات خدمات التأمين	2,042	-	274	-	1,168	-	24	2	574	-	2	2	574	-	2	2	574	-	2	2
إجمالي التغيرات في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى	4,169	-	2,161	-	267,865	-	1,588	86	(2,578)	-	86	86	(2,578)	-	86	86	(2,578)	-	86	86
التدفقات النقدية	357,643	(242,589)	-	-	8,362	(243,738)	(1,426)	-	2,125	-	-	-	2,125	-	-	-	348,582	-	-	-
أقساط مستلمة	-	-	-	-	-	-	1,149	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
مطالبات ومصرفات أخرى مدفوعة	(62,196)	-	-	-	-	-	-	-	(244)	-	-	-	(244)	-	-	-	(61,952)	-	-	-
التدفقات النقدية لحياة التأمين	52,858	-	-	-	(235,376)	-	(277)	-	1,881	-	-	-	1,881	-	-	-	286,630	-	-	-
إجمالي التدفقات النقدية	234,866	(7,272)	6,437	11	154,245	(6,192)	5,727	112	10,416	-	112	112	10,416	-	112	112	10,416	-	112	112
التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	227,594	-	6,448	-	148,053	-	5,312	112	10,416	-	112	112	10,416	-	112	112	10,416	-	112	112
أصول عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	54,671	(676)	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-
صافي (أصول) التزامات عقود التأمين كما في 31 ديسمبر 2024	54,671	(676)	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-	2,582	-

[illegible]

التزامات المطالبات									
التزامات المطالبات المتكبدة للعقود بموجب منهج تخصيص الأقساط					التزامات التغطية المتبقية - نموذج القياس العام				
تغييرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية					تغييرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية				
تسوية المخاطر					عناصر استرداد الخسارة				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				
ألف					ألف				

9 - استثمارات في أوراق مالية

كما في تاريخ التقرير، تتكون الاستثمارات في أوراق مالية مما يلي:

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	
2,751	2,160	100,251	148,958	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح أ)
7,864	13,434	78,707	116,912	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى (إيضاح ب)
-	-	88,200	68,273	استثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ج)
10,615	15,594	267,158	334,143	

(أ) أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

كما في تاريخ التقرير، تتألف الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مما يلي:

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	
1,288	1,404	33,410	53,700	استثمارات مدرجة
1,187	450	1,208	476	استثمارات محلية حسب القطاع
2,475	1,854	34,618	54,176	القطاع المالي
65	95	3,393	26,775	القطاع الصناعي
2,540	1,949	38,011	80,951	استثمارات محلية مدرجة
-	-	444	2,410	استثمارات خارجية مدرجة
211	211	61,796	65,597	استثمارات مدرجة
2,751	2,160	100,251	148,958	استثمارات محلية غير مدرجة في صندوق
				استثمارات خارجية غير مدرجة
				استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(ب) أصول مالية بالقيمة العادلة من الإيرادات الشاملة الأخرى

كما في تاريخ التقرير، تتألف الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى مما يلي:

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	
7,374	13,695	33,829	39,560	استثمارات محلية
(297)	(1,005)	5,280	7,052	استثمارات مدرجة (بالتكلفة)
775	250	846	250	احتياطي القيمة العادلة
(31)	494	6,248	494	استثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)
				احتياطي القيمة العادلة
7,821	13,434	46,203	47,356	إجمالي الاستثمارات المحلية
-	-	28,959	62,384	استثمارات خارجية
-	-	3,502	7,172	استثمارات مدرجة (بالتكلفة)
205	-	1,126	443	احتياطي القيمة العادلة
(162)	-	(1,083)	(443)	استثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)
43	-	32,504	69,556	احتياطي القيمة العادلة
				إجمالي الاستثمارات الخارجية
7,864	13,434	78,707	116,912	إجمالي الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

9 - استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمار بالتكلفة المطفأة

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
ـ	ـ	ـ	ـ
-	-	88,200	68,273
-	-	88,200	68,273

سندات بنوك وشركات

إجمالي الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

10 - استثمارات في شركات شقيقة

كما في تاريخ التقرير، تتمثل الاستثمارات في شركات شقيقة في الحصص في الشركات التالية:

		المجموعة	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس/ مقر العمل الرئيسي	2025	2024
		نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)			
شركات مدرجة						
		بنك مسقط ش.م.ع.ع (1)	الخدمات البنكية	سلطنة عمان	14.98	14.98
		بنك عمان العربي (1)	الخدمات البنكية	سلطنة عمان	31.64	31.64
		الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	التمويل والتأجير	سلطنة عمان	34.60	34.60
		الشركة العالمية للتأمينات العامة	تأمين	بيرمودا/الأردن	20.50	20.50
شركات غير مدرجة						
		بيت التمويل الوطني بي.إس.سي	التمويل والتأجير	مملكة البحرين	17.47	17.47
		المصنع الحديث للصلب ش.م.م	التصنيع	سلطنة عمان	19.49	19.49
		إيست بريدج بارتنز سنغافورة	الخدمات البنكية الاستثمارية	سنغافورة	43.00	43.00
		ثواني للتقنيات ش.م.م.	التقنية المالية	سلطنة عمان	30.00	30.00
		الشركة الأم	الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس/ مقر العمل الرئيسي	2025	2024
		نسبة المساهمة (%)	نسبة المساهمة (%)			
		الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	التمويل والتأجير	سلطنة عمان	34.60	34.60
		بنك عمان العربي ش.م.ع.ع	الخدمات البنكية	سلطنة عمان	30.99	30.99
		بنك مسقط ش.م.ع.ع	الخدمات البنكية	سلطنة عمان	6.37	6.37

10- استثمارات في شركات شقيقة (تابع)

يتم إدراج جميع أسهم الشركات الشقيقة المدرجة للمجموعة في بورصة مسقط وبورصة ناسداك. قدر السعر المدرج للاستثمارات في الشركات الشقيقة المدرجة كما في تاريخ التقرير بمبلغ 612.81 مليون ع.ع. (2024: 480.12 مليون ع.ع.).

(أ) يدير بنك مسقط ش.م.ع. نافذة مصرفية إسلامية (ميثاق)، ويمتلك بنك عمان العربي ش.م.ع. شركة تابعة تعمل في مجال الصيرفة الإسلامية (بنك العز الإسلامي ش.م.ع.ع.). ومن خلال استثماراتها في هذه الشركات الشقيقة، تتعرض المجموعة للأنشطة تشمل خدمات الصيرفة الإسلامية.

فيما يلي التفاصيل المتعلقة بالحركة في الاستثمار في الشركات الشقيقة:

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	
282,406	298,835	527,835	550,690	في 1 يناير
-	15,599	217	15,926	مشتريات
27,973	32,182	58,719	65,080	حصة في نتائج شركات شقيقة
(12,419)	(10,389)	(24,954)	(25,164)	توزيعات أرباح مستلمة
-	-	(4,841)	-	استبعاد شركات شقيقة
-	-	127	-	أرباح محققة من الاستبعاد
(65)	(65)	(186)	(186)	إطفاء أصول غير ملموسة
-	-	(7,834)	-	المحول من/(إلى) استثمار في أسهم
940	(8,571)	1,607	(8,842)	حركة حقوق الملكية الأخرى (بالصافي)
298,835	327,591	550,690	597,504	في 31 ديسمبر

فيما يلي إجمالي الأصول والالتزامات والإيرادات للشركات الشقيقة في المجموعة:

			2025
الإيرادات	الالتزامات	الأصول	
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	
75,648	589,604	660,302	الشركات الشقيقة المتعلقة بالشركة الأم
138,984	3,945,801	4,586,983	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع.
597,522	12,536,970	15,129,096	بنك عمان العربي ش.م.ع.ع.
			بنك مسقط ش.م.ع.ع.
198,996	535,353	808,766	الشركات الشقيقة المتعلقة بالمجموعة
3,790	28,440	47,394	إنترناشونال جينيرال إنشورانس
27,195	4,105	18,477	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ب.
309	530	2,820	المصنع الحديث للصلب ش.م.م.
410	2,585	2,695	ايسست بريدج بارتنز بي تي إي ليمتد
			ثواني للتقنيات ش.م.م.
الإيرادات	الالتزامات	الأصول	2024
ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	ألف ع.ع.	
63,290	460,890	606,490	الشركات الشقيقة المتعلقة بالشركة الأم
126,465	3,725,604	4,291,368	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع.
542,705	11,467,122	13,911,955	بنك عمان العربي ش.م.ع.ع.
			بنك مسقط ش.م.ع.ع.
207,504	532,350	784,435	الشركات الشقيقة المتعلقة بالمجموعة
3,276	29,610	47,896	إنترناشونال جينيرال إنشورانس - الربع الثالث من سنة 2024
30,111	2,480	17,583	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ب.
1,368	175	2,397	المصنع الحديث للصلب ش.م.م.
355	2,171	2,543	ايسست بريدج بارتنز بي تي إي ليمتد
			ثواني للتقنيات ش.م.م.

فيما يلي القيمة الدفترية للشركات الشقيقة:

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
ـ	ـ	ـ	ـ	
298,835	327,591	537,172	584,317	شركات شقيقة مادية
-	-	13,518	13,187	شركات شقيقة أخرى
298,835	327,591	550,690	597,504	

إن الشركات الشقيقة المادية لدى المجموعة هي الشركة الوطنية للتمويل وبنك عمان العربي وبنك مسقط والشركة العالمية للتأمينات العامة (2024: الشركة الوطنية للتمويل وبنك عمان العربي وبنك مسقط والشركة العالمية للتأمينات العامة) وهي شركات مدرجة في الأسواق المالية وقوائمها المالية الكاملة متاحة على مواقعها الإلكترونية وفي الأسواق المالية ذات الصلة.

11- استثمارات في شركات تابعة

كما في تاريخ التقرير، فيما يلي الاستثمارات المحتفظ بها من قبل المجموعة في الشركات التابعة:

نسبة المساهمة (%)	2025 نسبة المساهمة (%)	2024 نسبة المساهمة (%)	بلد التأسيس / مقر العمل الرئيسي
100.00	100.00	100.00	عمان شركة جبرين العالمية للتنمية ش.م.ع.م. (النشاط الرئيسي: استثمارات)
56.12	56.12	56.12	عمان شركة تكافل عمان للتأمين [إيضاح 11 (1)] (النشاط الرئيسي: التأمين)
66.00	81.28	66.00	عمان أوبار كابيتال ش.م.ع.م. [إيضاح 11 (1)] [إيضاح 4-1] (النشاط الرئيسي: الوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية)
100.00	100.00	100.00	عمان شركة جبرين العالمية للاستثمار ش.م.ع.م. (النشاط الرئيسي: استثمارات)
51.65	51.65	51.65	عمان شركة شمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م. [إيضاح 11 (3)] (النشاط الرئيسي: التصنيع)
100.00	100.00	100.00	سنغافورة شركة جبرين كابيتال آسيا بي تي إي المحدودة [إيضاح 11 (3)] (النشاط الرئيسي: الأنشطة الاستثمارية)
100.00	100.00	100.00	الإمارات العربية المتحدة شركة آرون للاستثمار القابضة المحدودة (إيه دي جي ام) [إيضاح 11 (3)] (النشاط الرئيسي: الأنشطة الاستثمارية)
100.00	100.00	100.00	جزر كايمان شركة آرون للاستثمار المحدودة [إيضاح 11 (3)] (النشاط الرئيسي: الأنشطة الاستثمارية)
52.07	52.07	52.07	عمان مجموعة ليفا ش.م.ع.ع. (النشاط الرئيسي: التأمين)
100.00	100.00	100.00	البحرين ليفاف للتأمين بي اس سي [إيضاح 11 (2)] (النشاط الرئيسي: التأمين)
100.00	100.00	100.00	الهند إن إل جي آي سي لخدمات الدعم الخاصة المحدودة [إيضاح 11 (2)] (النشاط الرئيسي: خدمات الدعم)
100.00	100.00	100.00	الإمارات العربية المتحدة عناية تي بي إي ذ.م.م. [إيضاح 11 (2)] (النشاط الرئيسي: خدمات الدعم)
100.00	100.00	100.00	عمان شركة ليفا للتأمين ش.م.ع.ع. [إيضاح 11 (2)] (النشاط الرئيسي: التأمين)
50.07	50.07	50.07	السعودية شركة العالمية للتأمين التعاوني [إيضاح 11 (2)] (النشاط الرئيسي: التأمين)
100.00	100.00	100.00	الإمارات العربية المتحدة اومنفست العالمية القابضة المحدودة (النشاط الرئيسي: استثمارات)
100.00	100.00	100.00	الإمارات العربية المتحدة اومنفست كابيتال دي أي اف سي ليمتد (النشاط الرئيسي: الخدمات المصرفية الاستثمارية)
-	100.00	-	الإمارات العربية المتحدة شركة فيلترا للاستثمار المحدودة [إيضاح 11 (4)] (النشاط الرئيسي: استثمارات)
100.00	100.00	100.00	عمان الشركة العمانية للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.م. (النشاط الرئيسي: العقارات والاستثمارات)
-	51.00	-	عمان شركة أومداد ش.م.م. [إيضاح 11 (5)]

			(النشاط الرئيسي: إدارة المرافق)
			منتجات مسقط ش.م.م
100.00	100.00	عمان	(النشاط الرئيسي: مشروع سياحة متكامل)
			الجبيل الأسود للاستثمار ش.م.م
100.00	100.00	عمان	(النشاط الرئيسي: عقارات)
			دريم لاب تكنولوجيز عمان ش.م.م.
60.00	60.00	عمان	(النشاط الرئيسي: الأمن السيبراني)

11- استثمارات في شركات تابعة (تابع)

- (1) هذه الشركات التابعة مملوكة من خلال شركة جبرين العالمية للتنمية ش.م.ع.م.
 (2) هذه الشركات التابعة مملوكة من خلال مجموعة ليفا ش.م.ع.م.
 (3) هذه الشركات التابعة مملوكة من خلال شركة جبرين العالمية للاستثمار ش.م.ع.م.
 (4) خلال السنة، قامت شركة اومنفست بتأسيس شركة فيلترا للاستثمار المحدودة، وهي شركة تابعة مملوكة بنسبة 100% في مركز دبي المالي العالمي لأغراض الاستثمار.
 (5) خلال السنة، قامت الشركة العمانية للاستثمارات العقارية والخدمات بتأسيس شركة أومداد ش.م.م. بالتعاون مع شركة امداد ذ.م.م. (الإمارات العربية المتحدة) لإدارة مرافق شركات المجموعة وعملاء آخرين.

فيما يلي إجمالي أصول والتزامات وإيرادات الشركات التابعة الرئيسية وكذلك حصة المجموعة في النتائج:

البرادات الف ع	الالتزامات الف ع	الأصول الف ع	اسم الشركة التابعة
2025			
408,263	323,786	463,083	مجموعة ليفا ش.م.ع.م.
80,956	85,711	402,105	شركة جبرين العالمية للتنمية ش.م.ع.م.
9,914	26,225	80,144	شركة جبرين العالمية للاستثمار ش.م.ع.م.
3,914	9,964	39,133	شركة اومنفست العالمية القابضة المحدودة
910	7,311	24,476	الشركة العمانية للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.م.
691	2,070	1,060	دريم لاب تكنولوجيا عمان ش.م.م.
677	40,840	49,978	شركة منتجات مسقط ش.م.م.
23	40	411	اومنفست كايبتال دي أي اف سي ليمتد
-	4	92	شركة الجبل الأسود للاستثمار ش.م.م.
2024			
329,460	313,916	435,622	مجموعة ليفا ش.م.ع.م.
76,820	62,509	363,776	شركة جبرين العالمية للتنمية ش.م.ع.م.
7,967	23,068	78,683	شركة جبرين العالمية للاستثمار ش.م.ع.م.
4,207	9,577	38,900	شركة اومنفست العالمية القابضة المحدودة
1,695	5,670	23,030	الشركة العمانية للاستثمارات العقارية والخدمات ش.م.م.
593	427	351	دريم لاب تكنولوجيا عمان ش.م.م.
2,804	22,416	32,929	شركة منتجات مسقط ش.م.م.
-	238	408	اومنفست كايبتال دي أي اف سي ليمتد
-	5	96	شركة الجبل الأسود للاستثمار ش.م.م.

فيما يلي تفاصيل الحركة في الاستثمار في شركات تابعة:

الشركة الأم	2025 الف ع	2024 الف ع	
438,776	449,229	946	في 1 يناير
946	2,082	34,403	مشتريات / استثمارات
(22,752)	39,548	(2,144)	حصة في نتائج الشركات التابعة
(2,144)	(27,900)	449,229	توزيعات أرباح مستلمة
449,229	(1,202)		أخرى
	461,757		في 31 ديسمبر

12- المستحق من شركات تابعة

يمثل المستحق من الشركات التابعة المبالغ المدفوعة مقدماً إلى الشركات التابعة المملوكة بنسبة 100% والمبلغ مستحق بشكل رئيسي من قبل شركة جبرين العالمية للاستثمار ش.م.ع.م. وشركة منتجات مسقط ش.م.م. يتم تحميل فائدة بمعدل 6.5% (2024: 6.5%) من قبل الشركة الأم لهذه الشركات التابعة.

13- أصول أخرى

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
ـ	ـ	ـ	ـ
-	-	6,994	7,546
273	109	3,735	824
3,929	2,402	38,702	47,520
4,202	2,511	49,431	55,890

فائدة وأرصدة مدينة أخرى
مصرفات مدفوعة مقدماً
أخرى

14- عقارات استثمارية

أرض ومباني	المجموعة
ألف	ألف
ـ	ـ
6,337	في 1 يناير 2024
1,293	إضافات
(1,554)	استبعادات
390	أرباح محققة من الاستبعادات
(819)	المحول إلى أعمال قيد الإنجاز
752	ربح غير محقق من إعادة التقييم
6,399	في 31 ديسمبر 2024
6,399	في 1 يناير 2025
114	إضافات
(75)	انخفاض القيمة
(254)	المحول إلى أعمال قيد الإنجاز
26	ربح غير محقق من إعادة التقييم
6,210	في 31 ديسمبر 2025

الشركة الأم

تمتلك الشركة الأم عقاراً استثمارياً سكنياً تبلغ قيمته العادلة 2 مليون ـ (2024: 2 مليون ـ).

قامت المجموعة بإجراء تقييمات القيمة العادلة لعقاراتها الاستثمارية (الأرض والمباني) من خلال شركة تقييم عقارات عالمية في عمان، وهي شركة متخصصة في تقييم الأرض والمباني. يتم تعديل القيم الدفترية الختامية لتعكس تقييمات القيمة العادلة التي تم إجراؤها. إن المجموعة هي المالك المستفيد للأرض والمباني بقيمة 3.58 مليون ـ ولكنها مسجلة باسم الشركة الأم.

14- عقارات استثمارية (تابع)

يوضح الجدول التالي أسلوب التقييم المستخدم في قياس القيمة العادلة للعقار الاستثماري، بالإضافة إلى المدخلات الهامة غير الملحوظة المستخدمة.

العلاقة المتبادلة بين المدخلات الرئيسية غير الملحوظة وقياس القيمة العادلة

وصف العقار	أسلوب التقييم	مدخلات غير ملحوظة	القيمة العادلة المقدرة ستزيد / (تنقص) إذا:
مركز أعمال أومنفست قطعة 216، المرحلة 1، مدينة العرفان، ولاية بوشر، مسقط	نهج رسملة الدخل: يأخذ النموذج في الاعتبار صافي الدخل التشغيلي للإيجارات المتوقعة للعقارات ويتم قسمته على معدل الرسملة.	• معدل العائد 8.88% (2024): 9% (2024) • مصروفات التشغيل بنسبة 6.5% (2024): 6.5% من إيجار السوق • رسوم الإيجار بنسبة 3% (2024): 3% (2024)	• كان العائد أقل / (أعلى)؛ أو • كانت مصروفات التشغيل أقل / (أعلى)؛ أو • كانت رسوم الإيجار أقل / (أعلى).
قطعة 367، حي مطرح التجاري، مطرح الكبرى، مسقط	نهج رسملة الدخل: يأخذ النموذج في الاعتبار صافي الدخل التشغيلي للإيجارات المتوقعة للعقارات ويتم قسمته على معدل الرسملة.	• معدل العائد 7.5% (2024): 7.5% (2024) • مصروفات التشغيل بنسبة 11.67% (2024): 11.67% من إيجار السوق	• كان العائد أقل / (أعلى)؛ أو • كانت مصروفات التشغيل أقل / (أعلى). • كانت مصروفات التشغيل أقل / (أعلى).
بيت الروان مبنى 168، قطعة 1262، بوشر المرحلة 1، مسقط، سلطنة عمان	نهج رسملة الدخل: يأخذ النموذج في الاعتبار صافي الدخل التشغيلي للإيجارات المتوقعة للعقارات ويتم قسمته على معدل الرسملة.	• معدل العائد 5.33% (2024): 5.33% (2024) • مصروفات التشغيل بنسبة 6.5% (2024): 6.5% من إيجار السوق	• كان العائد أقل / (أعلى)؛ أو • كانت مصروفات التشغيل أقل / (أعلى). • كانت رسوم الإيجار أقل / (أعلى).

يتم قياس العقار الاستثماري للمجموعة على أساس المستوى 3 من القيمة العادلة. تحصل الشركة على تقييم مستقل لعقارها الاستثماري سنوياً على الأقل. في نهاية كل فترة تقرير، تقوم الإدارة بتحديث تقييمها للقيمة العادلة للعقار الاستثماري، مع الأخذ في الاعتبار أحدث تقييم مستقل.

15- ممتلكات ومعدات

المجموعة	أرض ومباني	أثاث وتركيبات ومعدات	معدات وسيارات	أصول حق الاستخدام	الإجمالي
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
ع	ع	ع	ع	ع	ع
المجموعة					
التكلفة:					
في 1 يناير 2025	9,926	20,706	329	2,304	33,265
إضافات	278	1,425	448	2,306	4,457
استبعادات	(154)	(498)	(16)	(210)	(878)
تحويلات	(267)	-	267	-	-
في 31 ديسمبر 2025	9,783	21,633	1,028	4,400	36,844
الاستهلاك:					
في 1 يناير 2025	1,179	11,256	203	1,852	14,490
المحمل للسنة	234	1,351	480	1,126	3,191
استبعادات	(27)	(376)	(16)	(80)	(499)

17,182	2,898	667	12,231	1,386	في 31 ديسمبر 2025
19,662	1,502	361	9,402	8,397	القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2025
30,838	1,724	337	18,903	9,874	التكلفة:
3,047	859	52	2,084	52	في 1 يناير 2024
(620)	(279)	(60)	(281)	-	إضافات
33,265	2,304	329	20,706	9,926	استبعادات
					في 31 ديسمبر 2024
11,542	1,123	203	9,232	984	الاستهلاك:
2,976	729	16	2,036	195	في 1 يناير 2024
(28)	-	(16)	(12)	-	المحمل للسنة
					استبعادات
14,490	1,852	203	11,256	1,179	في 31 ديسمبر 2024
18,775	452	126	9,450	8,747	القيمة الدفترية في 31 ديسمبر 2024

15- ممتلكات ومعدات (تابع)

أرض ومباني ألف جـ	أثاث وتركيبات ومعدات ألف جـ	أصول حق الاستخدام ألف جـ	الإجمالي ألف جـ	
782	5	830	1,617	الشركة الأم
17	-	-	17	التكلفة:
799	5	830	1,634	في 1 يناير 2025
				إضافات
				في 31 ديسمبر 2025
481	5	498	984	الاستهلاك:
86	-	83	169	في 1 يناير 2025
567	5	581	1,153	المحمل للسنة
				في 31 ديسمبر 2025
232	-	249	481	القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2025
734	5	830	1,569	التكلفة:
48	-	-	48	في 1 يناير 2024
782	5	830	1,617	إضافات
				في 31 ديسمبر 2024
401	5	415	821	الاستهلاك:
80	-	83	163	في 1 يناير 2024
481	5	498	984	المحمل للسنة
				في 31 ديسمبر 2024
301	-	332	633	القيمة الدفترية
				في 31 ديسمبر 2024

يتكون أصل حق الاستخدام للشركة الأم من إيجارات عقود الشركة الأم في مركز اومنفست للأعمال.

16 أعمال قيد الإنجاز

المجموعة	2025 ألف جـ	2024 ألف جـ
1 يناير	26,463	11,815
إضافات خلال السنة	19,284	12,231
استبعادات	(65)	(602)
تحويل من عقارات استثمارية	254	819
أرباح غير محققة	250	2,200
31 ديسمبر	46,186	26,463

116 أعمال قيد الإنجاز (تابع)

تتكون الأعمال قيد الإنجاز بشكل أساسي من أعمال التطوير الجارية لمجمع سياحي متكامل في تلال مسقط بسلطنة عمان، والذي يشمل مرافق فندقية وترفيهية وعقارات سكنية ومساحات تأجير تجارية بقيمة 42.76 مليون ر.ع. وأعمال أخرى قيد الإنجاز بقيمة 3.42 مليون ر.ع. .

فيما يلي تفاصيل الأعمال قيد الإنجاز:

2024 ألف ر.ع.	2025 ألف ر.ع.	
9,277	19,172	مرافق فندقية وترفيهية
9,540	15,881	عقارات سكنية
4,670	6,708	عقارات استثمارية (مرافق تأجير تجارية)
1,000	1,000	أرض ملكية حرة
1,976	3,425	أعمال أخرى قيد الإنجاز
26,463	46,186	الإجمالي

تم تقييم العقارات الاستثمارية الخاصة بالأعمال قيد الإنجاز من قبل مقيم مستقل حسن سمعة بمبلغ 7 مليون ر.ع. ونتيجة لذلك، اعترفت المجموعة بربح غير محقق بقيمة 0.250 مليون ر.ع. (2024: 2.2 مليون ر.ع.). فيما يلي المزيد من التفاصيل حول التقييم:

العلاقة المتبادلة بين المدخلات الرئيسية غير الملحوظة وقياس القيمة

وصف العقار	أسلوب التقييم	مدخلات غير ملحوظة	العلاقة
مرافق تأجير تجارية	نهج <i>رسملة الدخل</i> : يأخذ النموذج في الاعتبار صافي الدخل التشغيلي للإيجارات المتوقعة للعقارات ويتم قسمته على معدل الرسملة.	• معدل العائد 8.5% (2024): إذا: • مصروفات التشغيل بنسبة 15% (2024: 15%) من إيجار السوق	القيمة العادلة المقدرة ستزيد / (تنقص) إذا:
			• كان العائد أقل / (أعلى)؛ أو • كانت مصروفات التشغيل أقل / (أعلى).

116 أصول غير ملموسة

المجموعة	الشهرة التجارية	الاسم التجاري	شبكة المستشفى	الترخيص	أخرى	الإجمالي
ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.
التكلفة						
في 1 يناير 2025	36,291	9,117	7,597	2,680	5,662	61,347
إضافات	-	-	-	-	644	644
استبعادات	(67)	-	-	-	-	(67)
في 31 ديسمبر 2025	36,224	9,117	7,597	2,680	6,306	61,924
الإطفاء:						
في 1 يناير 2025	-	-	4,741	2,631	3,251	10,623
المحمل للسنة	-	-	506	2	1,239	1,747
في 31 ديسمبر 2025	-	-	5,247	2,633	4,490	12,370
القيمة الدفترية						
في 31 ديسمبر 2025	36,224	9,117	2,350	47	1,816	49,554

16 أصول غير ملموسة (تابع)

الشهرة التجارية	الاسم التجاري	شبكة المستشفى	الترخيص	أخرى	الإجمالي
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
36,291	9,117	7,597	2,650	5,150	60,805
-	-	-	30	512	542
36,291	9,117	7,597	2,680	5,662	61,347
-	-	4,235	2,631	1,984	8,850
-	-	506	-	1,267	1,773
-	-	4,741	2,631	3,251	10,623
36,291	9,117	2,856	49	2,411	50,724

(1) أجرت المجموعة كما في تاريخ التقرير اختبار انخفاض القيمة للشهرة التجارية والأصول غير الملموسة ذات الأعمار غير المحددة التي تم الاستحواذ عليها نتيجة دمج الأعمال. تم استخدام معدلات الخصم بنسبة تتراوح ما بين 12.4% - 13.5% ومعدل النمو النهائي بنسبة تتراوح ما بين 2% - 3%. لم يكن ينبغي احتساب أي مخصص انخفاض في القيمة نتيجة اختبار انخفاض القيمة.

17 رأس المال

2025	2024
ألف	ألف
ع	ع
200,000	200,000
93,571	66,837

رأس المال المصرح به بعدد 2,000,000,000 سهم عادي بقيمة 0.100 ع لكل سهم (31 ديسمبر 2024: 2,000,000,000 سهم عادي بقيمة 0.100 ع لكل سهم)

رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل بعدد 935,711,596 سهم عادي بقيمة 0.100 ع لكل سهم (31 ديسمبر 2024: 668,365,426 سهم بقيمة 0.100 ع لكل سهم)

فيما يلي مساهمو الشركة الأم الذين يملكون نسبة 10% أو أكثر من أسهمها في تاريخ التقرير:

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم
2025	2024	2025	2024
19.94%	186,595,407	19.94%	133,282,434
19.37%	181,273,352	19.37%	129,480,967
11.93%	111,590,012	11.93%	79,707,152
-	-	-	77,869,894

خالد محمد الزبير
شركة الهلال للاستثمار ش.م.م
صندوق الحماية الاجتماعية
جهاز الاستثمار العماني

18- صكوك دائمة

أصدرت الشركة الأم خلال 2021 شهادات ائتمان دائمة ثانوية وغير خاضعة لضمان بمبلغ 52 مليون جنيه (قيمة اسمية قدرها 1.000 جنيه للشهادة) استناداً إلى هيكل مضاربة متوافقة مع أحكام الشريعة الإسلامية. تدل كل شهادة على حصة ملكية غير مقسمة في أصول الائتمان وتخضع لأحكام وثائق المعاملة والشروط، وتمثل التزام محدود بالرجوع من جانب الوصي. هذه الشهادات مدرجة في سوق السندات والصكوك التابع لبورصة مسقط ويمكن تحويلها من خلال التداول. لهذه الشهادات معدل ربح إرشادي يبلغ 6.75% سنوياً يستحق السداد في نهاية كل ربع سنة حتى تاريخ المطالبة الأول في 13 ديسمبر 2026 وسوف يتم تعديله إلى معدل ربح إرشادي جديد استناداً إلى معدل مرجعي مضافاً إليه هامش. لدى الشركة الأم خيار تأجيل سداد الربح. أي ربح لم يتم سداؤه بسبب هذا الاختيار من قبل الشركة الأم يمثل توزيعات أرباح مؤجلة اختياريًا. تستحق توزيعات أرباح المؤجلة اختياريًا نفسها ربح كما لو أنها تشكل المبلغ الأصلي للشهادات وذلك وفقاً لمعدل الربح الإرشادي السائد.

18- صكوك دائمة (تابع)

تشكل هذه الشهادات التزامات مباشرة وغير مشروطة وثانوية وغير مضمونة من الشركة الأم ويتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - التصنيف. لا يوجد لهذه الشهادات تاريخ استحقاق ثابت أو نهائي أو تاريخها ويمكن استردادها من قبل الشركة الأم وفقاً لتقديرها الخاص في 13 ديسمبر 2026 ("تاريخ المطالبة الأول") أو بعد كل 12 شهراً بعد ذلك.

18ب- سندات دائمة

خلال سنة 2023، مارست الشركة الأم خيار إعادة إصدار أول صكوك دائمة لها خلال شهر يونيو 2018 بقيمة 60.6 مليون جنيه. خلال سنة 2023، قامت الشركة الأم بتوزيع صك دائم واحد بقيمة 1 جنيه لكل 11.11 سهم عادي بقيمة 100 بيعة يملكها المساهمون. قدر إجمالي الصكوك الدائمة الصادرة عن الشركة الأم بمبلغ 60,152,904 جنيه. هذه الصكوك مدرجة في بورصة مسقط وقابلة للتحويل من خلال التداول. تحمل الصكوك معدل فائدة ثابت قدره 5.25% سنوياً مستحق الدفع بشكل نصف سنوي بصورة متأخرة ويتم التعامل معها على أنها خصم من حقوق الملكية. لدى الشركة الأم خيار تخطي دفع الفائدة. أي فائدة لم يتم دفعها بسبب مثل هذا الاختيار من قبل الشركة الأم لا تشكل التزام على الشركة الأم. تشكل هذه الصكوك التزامات مباشرة وغير مشروطة وثانوية وغير مضمونة من الشركة الأم ويتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 32: الأدوات المالية - التصنيف. لا يوجد لهذه السندات تاريخ استحقاق ثابت أو نهائي أو تاريخها ويمكن استردادها من قبل الشركة الأم وفقاً لتقديرها الخاص في 18 أبريل 2028 ("تاريخ المطالبة الأول") أو بعد كل 12 شهراً بعد ذلك.

19- علوة إصدار الأسهم

كان هذا الاحتياطي قابل للتوزيع على المساهمين وقد تم استخدامه خلال السنة

20- احتياطي قانوني

طبقاً لمتطلبات المادة 132 من قانون الشركات التجارية، يتعين على الشركة الأم تحويل 10% من أرباحها السنوية إلى هذا الاحتياطي حتى يعادل رصيد الاحتياطي القانوني للشركة الأم ثلث رأسمالها المدفوع على الأقل. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

21- احتياطات أخرى غير قابلة للتوزيع

المجموعة والشركة الأم	احتياطي الطوارئ	احتياطي إعادة تقييم العملات الأجنبية	احتياطي تحوط التدفقات النقدية	احتياطي إعادة التقييم	الإجمالي
ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه	ألف جنيه
في 1 يناير 2024	9,096	(13)	2,030	165	11,278
مصرفات شاملة أخرى	-	1	(281)	(54)	(334)
في 31 ديسمبر 2024	9,096	(12)	1,749	111	10,944
مصرفات شاملة أخرى	-	(19)	(2,691)	-	(2,710)
في 31 ديسمبر 2025	9,096	(31)	(942)	111	8,234

احتياطي الطوارئ

وفقاً للمادة 10 مكرر (2) و (ج) و 10 مكرر (3) (ب) من تشريعات قانون شركات التأمين (القرار الوزاري رقم 80/5) وتعديلاته. يتطلب هذا القانون تحويل 10% من صافي المطالبات القائمة بالنسبة لأعمال التأمين العام بمبلغ لا شيء جنيه (2024: لا شيء جنيه) و 1% من أقساط التأمين على الحياة للسنة بالنسبة لأعمال التأمين على الحياة بمبلغ لا شيء جنيه (2024: لا شيء جنيه) في تاريخ التقرير من الأرباح المحتجزة إلى احتياطي الطوارئ. يجوز للشركة الأم إيقاف هذا التحويل عندما يكون الاحتياطي مساوياً لرأس المال المصدر. لا يجوز الإعلان عن أي توزيعات أرباح في أي سنة حتى يتم تعطية العجز في الاحتياطي من الأرباح المحتجزة. لن يتم استخدام هذا الاحتياطي إلا بموافقة مسبقة من هيئة الخدمات المالية.

21- احتياطات أخرى غير قابلة للتوزيع (تابع)

احتياطي تحويل العملات الأجنبية

كما في تاريخ التقرير، يتم تحويل الأصول والالتزامات للشركات التابعة الأجنبية إلى العملة التشغيلية للمجموعة (الريال العماني) وفقاً لسعر الصرف السائد في تاريخ التقرير، ويتم تحويل الأرباح أو الخسائر وفقاً للمتوسط المرجح لمعدلات سعر الصرف للسنة. فروقات سعر الصرف الناشئة من التحويل تدرج مباشرة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى.

احتياطي تحوط التدفقات النقدية

دخلت المجموعة في اتفاقيات مقايضة أسعار فائدة مع بنوك تجارية والتي تم تصنيفها كتحوط للتدفق النقدي، وذلك للتحوط من حركة مخاطر أسعار الفائدة وفقاً لمعدل التمويل الليلي المضمون. تم تسجيل الحركة بالقيمة العادلة لمقايضة أسعار الفائدة في احتياطي تحوط التدفقات النقدية.

احتياطي إعادة التقييم

يمثل احتياطي إعادة التقييم حصة الشركة الأم في احتياطي التقييم الناتج عن إعادة التقييم من قبل شركات شقيقة.

التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة

يتم تحويل الربح أو الخسارة غير المحققة الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى إلى احتياطي حقوق الملكية حتى يتم بيع الاستثمار أو تحصيله أو استبعاده بأي طريقة أخرى، أو حتى يتم تحديد الاستثمار على أنه انخفضت قيمته في ذلك الوقت، يتم تحويل الربح أو الخسارة التراكمي إلى قائمة الأرباح أو الخسائر. يتضمن احتياطي القيمة العادلة حصة في الإيرادات الشاملة الأخرى من الشركات المستثمر فيها بطريقة حقوق الملكية.

22- الحصص غير المسيطرة

يوضح الجدول التالي ملخص المعلومات المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة التي تمتلك حصص غير مسيطرة جوهرية.

مجموعة ليفا ش.م.ع.ع.		
2024	2025	
ألف	ألف	
ع	ع	
435,622	463,275	قائمة المركز المالي
313,916	324,258	إجمالي الأصول
121,706	139,017	إجمالي الالتزامات
58,331	66,628	صافي الأصول
1,300	1,163	صافي الأصول المنسوبة إلى الحصص غير المسيطرة
59,631	67,791	الأصول غير الملموسة المنسوبة إلى الحصص غير المسيطرة
		المجموع الكلي
		قائمة الدخل الشامل
(5,017)	14,215	ربح السنة
2,294	3,512	الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
(2,723)	17,727	إجمالي الدخل الشامل
(2,405)	6,813	الربح المخصص للحصص غير المسيطرة
1,099	1,683	الإيرادات الشاملة الأخرى المخصصة للحصص غير المسيطرة
(1,306)	8,496	إجمالي الدخل الشامل المخصص للحصص غير المسيطرة
		قائمة التدفقات النقدية
(6,194)	47,132	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(15,039)	(35,776)	التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية
(7,184)	(12,562)	التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(28,417)	(1,206)	صافي التغير في النقد والنقد المعادل

23- قروض بنكية

كما في تاريخ التقرير، كانت القروض البنكية كما يلي: -

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
₪	₪	₪	₪
434,050	510,274	557,086	618,070
(2,937)	(3,207)	(3,173)	(3,399)
431,113	507,067	553,913	614,671

قروض لأجل
ناقصاً: رسوم معاملات بنكية غير مطفاة

إن بعض القروض طويلة الأجل مضمونة برهن الاستثمارات في الأوراق المالية والاستثمار في شركات شقيقة وشركات تابعة.
فيما يلي الحركة في القروض للأجل:

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
₪	₪	₪	₪
456,542	434,050	637,604	557,086
172,902	213,634	259,890	322,818
(201,894)	(131,910)	(346,908)	(256,334)
6,500	(5,500)	6,500	(5,500)
434,050	510,274	557,086	618,070

1 يناير
قروض طويلة الأجل تم الحصول عليها خلال السنة
سداد قروض طويلة الأجل تم الحصول عليها خلال السنة
صافي الحركة في القروض قصيرة الأجل
31 ديسمبر

24- التزامات أخرى

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
₪	₪	₪	₪
398	309	2,859	3,866
2,633	3,322	38,108	55,061
1,710	2,789	2,052	3,520
263	142	5,419	5,507
40,477	39,036	-	-
45,481	45,598	48,438	67,954

التزامات الإيجار
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
فائدة مستحقة الدفع
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين
المستحق إلى شركة تابعة - اومنفت العالمية القابضة المحدودة

فيما يلي الحركة في التزامات الإيجار:

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
₪	₪	₪	₪
483	398	3,815	2,859
-	-	768	1,312
29	24	65	204
-	-	(112)	-
-	-	(53)	-
(114)	(113)	(1,624)	(509)
398	309	2,859	3,866

في 1 يناير
إضافة خلال السنة
تراكم فائدة
استبعادات خلال السنة
إضافة شركة تابعة
دفعات مسددة خلال السنة

24- التزامات أخرى (تابع)

فيما يلي الحركات في التزام مكافآت نهاية الخدمة للموظفين المعترف به في القوائم المالية:

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
ع	ع	ع	ع
209	263	5,073	5,419
207	57	1,016	1,282
(153)	(178)	(670)	(1,194)
263	142	5,419	5,507

في 1 يناير
المحمل للسنة
المدفوع خلال السنة
في 31 ديسمبر

25- الضرائب

(أ) المعترف بها في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف	ألف	ألف	ألف
ع	ع	ع	ع
-	-	982	2,643
-	-	-	-
-	-	982	2,643
-	(500)	(456)	691
250	-	438	-
250	(500)	(18)	691
250	(500)	964	3,334
291	291	7,664	5,202
689	189	(1,288)	(1,877)
980	480	6,376	3,325
(439)	(689)	2,021	1,288
(250)	500	(733)	589
(689)	(189)	1,288	1,877

قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى

الضريبة الحالية
- السنة الحالية
- السنة السابقة

الضريبة المؤجلة
- السنة الحالية
- السنة السابقة

مصروفات/(إيرادات) الضريبة

قائمة المركز المالي

مخصص الضرائب
(أصل) / التزام ضريبة مؤجلة

أصل / (التزام) ضريبة مؤجلة
في 1 يناير
الحركة للسنة
في 31 ديسمبر

تخضع المجموعة لضريبة الدخل بمعدل 15% من الإيرادات الخاضعة للضريبة (2024: 15%).

25- الضرائب (تابع)

(أ) **المعترف بها في قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى (تابع)**

فيما يلي تسوية ضريبة الدخل المحترقة وفقاً لمعدل الضريبة المطبق مع إيرادات / (مصرفات) ضريبة الدخل:

الشركة الأم		
2024	2025	
ألف	ألف	
ع	ع	
37,069	38,928	الربح قبل الضريبة
5,560	5,839	ضريبة الدخل بالمعدلات المذكورة أعلاه
(10,252)	(10,992)	إيرادات معفاة من الضريبة
3,587	2,686	مصرفات غير قابلة للخصم
1,105	2,467	ضريبة مؤجلة غير مدرجة
250	(500)	ضريبة مؤجلة - السنة السابقة
250	(500)	(إيرادات) / مصرفات ضريبة الدخل

كما في 31 ديسمبر 2025، لم تعترف الشركة الأم بأصل الضريبة المؤجلة. ترى الإدارة، بناء على مبدأ الحيطة والحذر، أنه قد لا يتوفر لدى المجموعة والشركة الأم دخل خاضع للضريبة في المستقبل بشكل كافٍ لتعويض أصل الضريبة المؤجلة الذي تم إنشاؤه في السنوات السابقة.

الشركة الأم

لم يتم بعد الانتهاء من تقييمات الإقرارات الضريبية المقدمة للسنوات من 2022 إلى 2025 من قبل جهاز الضرائب العماني. تعتقد الإدارة أن أي ضرائب إضافية قد تنشأ عند الانتهاء من الربوط الضريبية للسنوات الضريبية المفتوحة والسنوات الضريبة محل الاعتراض لن يكون لها تأثير جوهري على المركز المالي للشركة الأم في 31 ديسمبر 2025.

حالة الربوط الضريبية للشركات التابعة

تتفاوت مراحل إنهاء الربوط الضريبية للشركات التابعة. لا تتوقع الإدارة أية التزامات ضريبة إضافية سيتم تكبدها متعلقة بالسنوات الضريبية المفتوحة.

ضرائب الدخل ضمن الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح

ضريبة الحد الأدنى العالمية

قام الإطار الشامل لمنظمة التعاون الاقتصادي والتنمية / مجموعة العشرين بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي وتحويل الأرباح بنشر قواعد الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمي ("القواعد") الموضوعة لمعالجة التحديات الضريبية الناشئة عن التحول إلى الاقتصاد الرقمي.

قامت معظم الدول التي تعمل فيها المجموعة بتنفيذ هذه القواعد. وفي 31 ديسمبر 2024، أصدرت سلطنة عمان المرسوم السلطاني رقم 70 لسنة 2024، الذي يقضي بسن قواعد ضريبة الحد الأدنى العالمية الجديدة لتتوافق مع قواعد الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمي الصادرة عن منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية.

كما أصدرت منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية إرشادات إضافية بشأن توفير تسهيلات إدارية للشركات المتأثرة بالركيزة الثانية، والتي تسمح باستثناءات من احتساب ودفع الضرائب التكميلية إذا استوفت بعض متطلبات إعفاء الملاذ الآمن، وذلك باستخدام البيانات التي تم الحصول عليها من تقرير الشركة لكل دولة على حدة. وينطبق هذا الاستثناء لفترة انتقالية وهي السنوات الثلاث الأولى من تطبيق قواعد الركيزة الثانية بشأن مشروع مكافحة تآكل الوعاء الضريبي العالمي (أي: 2024-2026). تلتزم المجموعة بمتطلبات تقديم التقرير لكل دولة على حدة وتتوقع الاستفادة من إعفاء الملاذ الآمن الانتقالي بشأن التقارير لكل دولة على حدة.

قامت المجموعة بإتمام تقييم أولي، وتوصلت إلى أن معظم الجهات المختصة التي تعمل فيها ستستفيد من إعفاء الملاذ الآمن الانتقالي بشأن التقارير لكل دولة على حدة. وتعد كل من سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية المتحدة هما الجهتان المختصتان الجوهريتان الوحيدتان اللتان لم تستوفيا متطلبات إعفاء الملاذ الآمن الانتقالي بشأن التقارير لكل دولة على حدة للسنة المالية 2025.

بالنسبة للجهة المختصة بالمملكة العربية السعودية، قامت المجموعة بالاعتراف بمصروف الضريبة الحالية بمبلغ 0.19 مليون ع.م. فيما يتعلق بضرائب الدخل ضمن الركيعة الثانية. وقد تم إدراج هذا المبلغ ضمن مصروف ضريبة الدخل في قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

أما بالنسبة لسلطنة عمان والجهات المختصة الأخرى، لم تقم المجموعة بالاعتراف بأي مصروف ضريبة حالية يتعلق بضرائب الدخل ضمن الركيعة الثانية، وذلك استناداً إلى أن معدل الضريبة الفعلي في تلك الجهات المختصة يتجاوز الحد الأدنى المقدر بنسبة 15%.

وفقاً للاستثناء الإلزامي المؤقت بموجب معيار المحاسبة الدولي 12، لم تقم المجموعة بالاعتراف بأي أصول أو التزامات ضريبة مؤجلة تتعلق بضرائب الدخل ضمن الركيعة الثانية كما في 31 ديسمبر 2025.

26- صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد على النحو التالي:

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
ع	ع	ع	ع	
209,455	216,006	211,438	219,462	الحقوق المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم
				(بالألف ع.م.)
668,365,426	935,711,596	668,365,426	935,711,596	عدد الأسهم القائمة في نهاية السنة (راجع إيضاح 42)
0.313	0.231	0.316	0.235	صافي الأصول للسهم الواحد (بالريال العماني)

27- إيرادات فوائده

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف	ألف	ألف	ألف	
ع	ع	ع	ع	
86	177	8,692	10,800	إيرادات/ ودائع لدى البنوك والأسواق النقدية
				الأخرى
3,234	3,312	6,956	6,436	إيرادات فوائده أخرى
3,320	3,489	15,648	17,236	

-28 إيرادات استثمار

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ	
459	500	5,874	3,539	توزيعات أرباح من استثمارات استثمارات محلية مدرجة
(17)	(103)	(573)	1,400	أرباح / (خسائر) من بيع استثمارات
(180)	260	2,518	2,616	تغيرات في القيمة العادلة استثمارات خارجية مدرجة
-	-	1,305	1,081	أرباح من بيع استثمارات
(7)	30	(21)	(106)	تغيرات في القيمة العادلة
-	-	1,565	1,167	إيرادات من استثمارات بالتكلفة المطفأة
-	(452)	-	(452)	إطفاء أصول مشتق
-	-	-	-	استثمارات محلية غير مدرجة
-	-	-	-	تغير في القيمة العادلة
5	-	4,713	3,022	استثمارات خارجية غير مدرجة
-	-	-	-	تغيرات في القيمة العادلة
-	-	3,342	275	عقارات استثمارية
121	151	643	560	صافي الأرباح من عقارات استثمارية
4,556	-	3,451	70	إيرادات إيجار
2,221	-	2,221	-	عكس المخصص
-	-	127	-	ربح من أداة مشتقة
-	-	-	-	ربح محقق من بيع شركة شقيقة
7,158	386	25,165	13,172	

-29 إيرادات تشغيل أخرى

الشركة الأم		المجموعة		
2024	2025	2024	2025	
ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ	
(2)	-	6	74	أرباح / (خسائر) صرف عملات أجنبية
-	-	1,578	713	إجمالي الربح من الشركة التابعة في مجال التصنيع (راجع أدناه)
132	-	4,108	2,502	إيرادات أخرى
130	-	5,692	3,289	

(1) تتألف من الإيرادات وتكلفة المبيعات من شركة تابعة مصنعة وهي شركة شمال للصناعات البلاستيكية والتي تقدر إيراداتها بمبلغ 6,127 ألف ـ (2024: 9,530 ألف ـ) وتكلفة المبيعات بمبلغ 5,414 ألف ـ (2024: 7,952 ألف ـ).

30- مصروف فائدة

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ
29,844	28,874	35,939	34,193
29,844	28,874	35,939	34,193

قروض بنكية

31- مصروفات تشغيل

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ	ألف ـ
3,933	5,448	18,479	24,173
1,742	1,748	9,966	13,598
163	169	2,976	3,191
312	312	1,959	1,747
197	352	197	352
-	-	94	557
6,347	8,029	33,671	43,618
2,469	2,224	13,312	13,227
207	1,457	1,016	1,282
275	135	979	1,257
982	1,632	3,172	8,407
3,933	5,448	18,479	24,173

تكاليف موظفين (راجع أدناه)

مصروفات تشغيل أخرى

استهلاك

إطفاء

مكافآت وبدلات حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة:

الشركة الأم

شركات تابعة (بالصافي بعد التسويات فيما بين شركات المجموعة)

تكاليف الموظفين:

رواتب

مكافآت نهاية الخدمة

تكاليف التأمينات الاجتماعية

تكاليف أخرى

(أ) خلال السنة، قامت الشركة الأم بإعادة تحميل تكاليف الموظفين التناسبية بقيمة 1,244,877 ـ (2024: 893,849 ـ) على شركاتها التابعة الرئيسية. تتعلق تكاليف الموظفين هذه بالخدمات المشتركة العامة؛ مثل الموارد البشرية والشؤون الإدارية والشؤون القانونية والامتثال وإدارة المخاطر والتدقيق الداخلي والاتصالات المؤسسية والشؤون المالية والحسابات.

32- المشتقات

إن الأداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين حيث تعتمد المدفوعات على تحركات الاسعار في واحدة أو أكثر من الأدوات المالية أو المعدل أو المؤشر المرجعي.

المجموعة والشركة الأم

أبرمت المجموعة اتفاقية عقود مقايضة أسعار الفائدة مع بنك دولي تجاري والتي تم تصنيفها كتحوط للتدفقات النقدية، بغرض التحوط من التحركات في مخاطر أسعار الفائدة من القروض البنكية التي تم الحصول عليها وفقاً لمعدلات فائدة متغيرة: سعر التمويل المضمون ليوم واحد.

أبرمت الشركة الأم اتفاقية عقود مقايضة أسعار الفائدة مع بنك تجاري في عمان والتي تم تصنيفها كتحوط للتدفقات النقدية، بغرض التحوط من التحركات في مخاطر أسعار الفائدة من القروض البنكية التي تم الحصول عليها وفقاً لمعدلات فائدة متغيرة: معدل التمويل المضمون لليلة واحدة.

31 ديسمبر 2025	القيمة العادلة الموجبة ألف ع	القيمة العادلة السالبة ألف ع	القيمة الاسمية ألف ع	خلال 3 أشهر ألف ع	3 إلى 12 شهراً ألف ع	أكثر من سنة واحدة ألف ع
عقود مقايضة أسعار الفائدة (تحوط)	850	(1,212)	327,408	-	-	327,408
31 ديسمبر 2024	القيمة العادلة الموجبة ألف ع	القيمة العادلة السالبة ألف ع	القيمة الاسمية ألف ع	خلال 3 أشهر ألف ع	3 إلى 12 شهراً ألف ع	أكثر من سنة واحدة ألف ع
عقود مقايضة أسعار الفائدة (تحوط)	3,845	-	123,194	12,512	-	110,682

33- ربحية السهم الأساسية والمخفضة

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة ربح السنة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. لم يتغير عدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

المجموعة	الشركة الأم	2025	2024	2025	2024
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع
ربح السنة المنسوب إلى المساهمين ناقصاً: الفائدة/المصرف للسنودات الدائمة	40,240 (6,397)	37,160 (6,605)	39,428 (6,668)	36,819 (6,698)	
ربح السنة المنسوب إلى مساهمي المجموعة/ الشركة الأم بعد الفائدة/المصرف للسنودات الرأسمالية الدائمة (أساسية ومخفضة)	33,843	30,555	32,760	30,121	
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة	920,238,480	920,238,480	920,238,480	920,238,480	
ربحية السهم الأساسية والمخفضة (ع)	0.037	0.033	0.036	0.033	

خلال السنة المالية 2024، أصدرت الشركة 133,673,090 سند إلزامي التحويل، والتي سيتم تحويلها إلزامياً إلى 33,418,273 أسهم عادية بعد 3 سنوات من تاريخ الإصدار.

خلال الجمعية العمومية غير العادية المنعقدة بتاريخ 30 يونيو 2025، تم إصدار قرار بالموافقة على تعديل نسبة التحويل من 0.25 سهم لكل سند إلى 0.35 سهم لكل سند. وتبقى جميع التفاصيل الأخرى دون تغيير.

نظراً لعدم وجود أسهم محتملة مخففة، فإن ربحية السهم المخففة مطابقة لربحية السهم الأساسية.

34- التقارير المالية لقطاعات الأعمال

تنقسم المجموعة إلى أربع قطاعات عمل رئيسية:

1. قطاع الاستثمارات – يتضمن أنشطة الاستثمار للعمليات قصيرة وطويلة الأجل.
2. القطاع المصرفي – يتضمن الأنشطة البنكية للشركات والأفراد والخزانة/الاستثمار التي يمارسها البنك التابع للمجموعة وحصة الشركات الشقيقة من الأرباح أو الخسائر المدرجة ضمن إيرادات القطاع ونتائج القطاع والقيمة الدفترية المدرجة ضمن أصول القطاع؛
3. قطاع التأمين – يتضمن الأنشطة المتعلقة بالتأمين على الحياة والعام التي يتم القيام بها من قبل شركة التأمين التابعة للمجموعة وحصة الشركات الشقيقة من الأرباح أو الخسائر المدرجة ضمن إيرادات القطاع ونتائج القطاع والقيمة الدفترية المدرجة ضمن أصول القطاع؛
4. قطاع العقارات – يتضمن الأنشطة في قطاع العقارات.

يتم استبعاد المعاملات بين قطاعات العمل عند التوحيد.

قطاع الاستثمارات	القطاع المصرفي	قطاع التأمين	قطاع العقارات	تسويات	الإجمالي	
ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	ألف ع	
2025						
إيرادات القطاعات	68,825	49,154	481,094	2,019	557,163	
نتائج القطاعات	14,430	49,154	23,258	(1,440)	40,240	
أصول القطاعات	726,691	482,240	590,069	70,046	1,398,854	
2024						
إيرادات القطاعات	69,965	44,294	395,010	4,499	474,507	
نتائج القطاعات	17,627	44,294	7,069	1,087	35,891	
أصول القطاعات	683,346	445,995	557,582	50,121	1,278,197	

35- معاملات مع أطراف ذات علاقة

تقوم المجموعة، في سياق الأعمال الاعتيادية، بإجراء معاملات مع منشآت أخرى تقع ضمن تعريف الطرف ذي علاقة وذلك على النحو الوارد في معيار المحاسبة الدولي 24. يتم إجراء المعاملات مع الأطراف ذات علاقة بشروط متفق عليها مع إدارة الأطراف ذات علاقة المعنية. فيما يلي المبالغ الإجمالية للأرصدة لدى الأطراف ذات علاقة هذه:

35- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

المجموعة - 2025				
أعضاء مجلس الإدارة ألف ع	الشركات الشقيقة ألف ع	الإدارة العليا ألف ع	أطراف أخرى ذات علاقة ألف ع	
-	1,975	-	11	قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى
-	4,358	-	-	فائدة وإيرادات أخرى
803	-	-	-	مصروف فائدة
-	3,008	-	1,567	مكافآت وبدلات حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة
-	1,802	-	1,076	أقساط تأمين مستلمة
-	2,843	-	1,388	مطالبات مدفوعة
-	-	7,886	-	مصروفات تشغيل ونفقات رأسمالية
-	-	-	-	تكلفة موظفين
قائمة المركز المالي				
-	12,655	-	-	شراء استثمارات
-	79,520	-	-	ترتيبات اقتراضات وقروض وسلفيات
-	24,837	-	-	حسابات جارية وحسابات ودائع أخرى
38	1,220	158	305	أقساط تأمين وأرصدة مدينة أخرى
195	2,973	1,993	1,051	دفعات مقدماً ودائنون وودائع
المجموعة - 2024				
أعضاء مجلس الإدارة ألف ع	الشركات الشقيقة ألف ع	الإدارة العليا ألف ع	أطراف أخرى ذات علاقة ألف ع	
-	2,720	-	647	قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى
-	5,014	-	-	فائدة وإيرادات أخرى
428	-	-	-	مصروف فائدة
-	2,141	-	1,492	مكافآت وبدلات حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة
-	2,463	-	1,383	أقساط تأمين مستلمة
-	4,078	-	1,124	مطالبات مدفوعة
-	-	5,154	-	مصروفات تشغيل ونفقات رأسمالية
-	-	-	-	تكلفة موظفين
قائمة المركز المالي				
-	138,788	-	4,300	ترتيبات اقتراضات وقروض وسلفيات
-	37,704	-	11,098	حسابات جارية وحسابات ودائع أخرى
-	1,325	-	473	أقساط تأمين وأرصدة مدينة أخرى
29,819	-	-	-	بيع استثمارات في أسهم
-	2,502	340	1,673	دفعات مقدماً ودائنون وودائع

35- معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)
الشركة الأم – 2025

الشركات التابعة	الشركات الشقيقة	أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة العليا	أطراف أخرى ذات علاقة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى				
-	-	349	-	-
مكافآت وبدلات حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة				
27,900	-	-	-	-
توزيعات أرباح من شركات تابعة				
-	10,389	-	-	-
توزيعات أرباح من شركات شقيقة				
26	-	-	-	-
رسوم وساطة ورسوم أخرى				
206	-	-	-	-
مصروفات تشغيل والمسؤولية الاجتماعية للشركات				
3,312	62	-	-	-
إيرادات فوائد				
1,798	4,358	-	-	-
مصروفات فوائد				
159	-	-	-	-
أقساط التأمين				
48	-	-	-	-
مطالبات				
1,245	-	-	-	-
إعادة تحميل تكلفة موظفين عامة				
-	-	-	3,983	-
تكلفة موظفين				
قائمة المركز المالي				
-	79,520	-	-	-
قروض بنكية				
-	1,279	-	-	-
أرصدة بنكية وودائع				
67,612	-	-	-	-
المستحق من شركات تابعة				
37,037	-	-	-	-
المستحق إلى شركات تابعة				
3,317	-	-	-	-
قرض				
الشركة الأم – 2024				
الشركات التابعة	الشركات الشقيقة	أعضاء مجلس الإدارة	الإدارة العليا	أطراف أخرى ذات علاقة
ألف	ألف	ألف	ألف	ألف
قائمة الإيرادات الشاملة الأخرى				
-	-	197	-	-
مكافآت وبدلات حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة				
22,752	-	-	-	-
توزيعات أرباح من شركات تابعة				
-	12,419	-	-	-
توزيعات أرباح من شركات شقيقة				
33	-	-	-	-
رسوم وساطة ورسوم أخرى				
163	-	-	-	65
مصروفات تشغيل				
3,338	51	-	-	-
إيرادات فوائد				
2,116	5,014	-	-	-
مصروفات فوائد				
218	-	-	-	-
أقساط التأمين				
51	-	-	-	-
مطالبات				
894	-	-	-	-
إعادة تحميل تكلفة موظفين عامة				
-	-	-	2,797	-
تكلفة موظفين				
قائمة المركز المالي				
-	73,360	-	-	-
قروض بنكية				
-	2,636	-	-	-
أرصدة بنكية وودائع				
30,024	-	-	-	-
المستحق من شركات تابعة				
40,477	-	-	-	-
المستحق إلى شركات تابعة				
1,713	-	-	-	-
قرض				

تعتبر مكافآت وبدلات حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة وتكلفة الموظفين في الجداول المبينة أعلاه مكافآت قصيرة الأجل لموظفي الإدارة العليا. تمثل مكافآت نهاية الخدمة استحقاقات ما بعد انتهاء الخدمة لموظفي الإدارة العليا.

36- أنشطة ائتمانية

يتم الاحتفاظ ببعض الاستثمارات / الأصول بصفة نفعية لصالح المستثمرين ونيابة عنهم، وبالتالي لا يتم اعتبارها أصول المجموعة. يتم إدراج هذه البنود في القوائم المالية كبنود خارج الميزانية العمومية.

فيما يلي تفاصيل الأصول المحتفظ بها بصفة الأمانة من قبل شركة تابعة تعمل في مجال الوساطة:

2024	2025
ألف	ألف
ـ	ـ
9,984	5,692
9,687	1,118
239,634	441,443
415,408	476,411
674,713	924,664

مبالغ محتفظ بها في:

نقد محتفظ به لحسابات ائتمانية تقديرية

نقد محتفظ به لحسابات ائتمانية غير تقديرية

أوراق مالية محتفظ بها لحسابات ائتمانية تقديرية

أوراق مالية محتفظ بها لحسابات ائتمانية غير تقديرية

37- التزامات محتملة وارتباطات

الارتباطات الرأسمالية

أبرمت المجموعة عدة عقود مع شركات إنشاءات رائدة / أطراف ثالثة في سلطنة عمان لتطوير المشروعات. يقدر رصيد الارتباطات الرأسمالية لهذه المشاريع بمبلغ 7 ملايين ـ.

الالتزامات المحتملة

في 31 ديسمبر 2025، كانت هناك التزامات محتملة تتعلق بالضمانات الصادرة عن البنوك التجارية نيابة عن المجموعة بمبلغ 469,951 ـ (2024: 272,955 ـ) والتي تم تقديمها ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ولم يكن من المتوقع أن ينشأ عنها أي التزامات جوهرية.

المطالبات القانونية

تخضع شركة التأمين التابعة للمجموعة، شأنها شأن غالبية شركات التأمين، لدعاوي قضائية في سياق أعمالها الاعتيادية. وبناءً على المشورة القانونية المستقلة، ترى المجموعة أن نتائج الدعاوي القضائية سيكون لها تأثير مادي على قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى أو المركز المالي.

38- القيود المفروضة على تحويل الأصول

وفقاً للقانون المنظم لأعمال شركات التأمين في سلطنة عمان، حددت المجموعة لهيئة الخدمات المالية بعض الودائع البنكية والاستثمارات والقروض إلى حاملي الوثائق المحددة المدرجة في قائمة المركز المالي بقيمة 79,844,521 ـ (2024: 77,968,656 ـ). يمكن للمجموعة تحويل هذه الأصول بعد الحصول على الموافقة المسبقة من هيئة الخدمات المالية. قامت المجموعة بتقديم ضمان بنكي بمبلغ 50,000 ـ (2024: 50,000 ـ) إلى المكتب العماني الموحد للبطاقة البرتقالية والتي يتم ضمانها بوديعة ثابتة.

وفقاً للقانون المنظم لأعمال شركات التأمين في الإمارات العربية المتحدة ودولة الكويت والمملكة العربية السعودية ومملكة البحرين، حددت المجموعة لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ووزارة التجارة والصناعة - دولة الكويت والبنك المركزي السعودي ومصرف البحرين المركزي على التوالي الودائع الثابتة بقيمة 1,693,119 ـ (2024: 1,764,418 ـ) ومبلغ 3,270,395 ـ (2024: 3,216,850 ـ) ومبلغ 4,106,667 ـ (2024: 4,520,003 ـ) ومبلغ 165,861 ـ (2024: 157,078 ـ) والتي يمكن للمجموعة استخدامها بعد الحصول على موافقة مسبقة من الأجهزة المختصة.

39- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات

المجموعة - 2025	سلطنة عمان ألف ر.ع.	دول مجلس التعاون الخليجي ألف ر.ع.	باقي دول العالم ألف ر.ع.	المجموع ألف ر.ع.
الأصول				
النقد والنقد المعادل	21,996	21,464	4,097	47,557
ودائع لدى البنوك	72,846	97,083	-	169,929
أصول عقود التأمين	65	101	-	166
أصول عقود إعادة التأمين	34,232	37,821	-	72,053
استثمارات في أوراق مالية	114,491	148,865	70,787	334,143
استثمارات في الشركات الشقيقة	532,376	3,897	61,231	597,504
عقارات استثمارية	6,210	-	-	6,210
أصول أخرى	32,283	23,354	253	55,890
ممتلكات ومعدات	14,757	4,849	56	19,662
أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	46,186	-	-	46,186
أصول غير ملموسة	47,320	2,234	-	49,554
	922,596	339,750	136,508	1,398,854
الالتزامات				
قروض بنكية	369,893	235,499	9,279	614,671
التزامات عقود التأمين	113,471	155,334	-	268,805
التزامات عقود إعادة التأمين	6,830	13,274	-	20,104
التزامات أخرى	52,166	15,645	143	67,954
الضرائب	(272)	3,597	-	3,325
إجمالي الالتزامات	542,088	423,349	9,422	974,859

المجموعة - 2024	سلطنة عمان ألف ر.ع.	دول مجلس التعاون الخليجي ألف ر.ع.	باقي دول العالم ألف ر.ع.	المجموع ألف ر.ع.
الأصول				
النقد والنقد المعادل	27,534	18,471	190	46,195
ودائع لدى البنوك	73,310	83,961	-	157,271
أقساط تأمين وأرصدة تأمين مدينة	7,255	17	-	7,272
حصة إعادة التأمين في صناديق التأمين	34,872	62,143	-	97,015
استثمارات في أوراق مالية	116,275	141,120	14,473	271,868
استثمارات في شركات شقيقة	490,828	3,780	54,413	549,021
عقارات استثمارية	6,399	-	-	6,399
أصول أخرى	38,682	10,589	160	49,431
ممتلكات ومعدات	17,550	1,332	43	18,925
أعمال رأسمالية قيد الإنجاز	27,267	-	-	27,267
أصول غير ملموسة	38,773	11,887	64	50,724
	878,745	333,300	69,343	1,281,388
الالتزامات				
قروض بنكية	331,793	222,120	-	553,913
التزامات عقود التأمين	90,227	144,639	-	234,866
التزامات عقود إعادة التأمين	15,973	16,047	-	32,020
التزامات أخرى	33,996	15,786	109	49,891
ضرائب	119	6,257	-	6,376
إجمالي الالتزامات	472,108	404,849	109	877,066

39- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات (تابع)

الشركة الأم - 2025

سلطنة عمان ألف ع	دول مجلس التعاون الخليجي ألف ع	باقي دول العالم ألف ع	المجموع ألف ع
3,057	705	2	3,764
15,288	231	75	15,594
327,591	-	-	327,591
432,051	29,706	-	461,757
67,612	-	-	67,612
2,000	-	-	2,000
2,511	-	-	2,511
481	-	-	481
850,591	30,642	77	881,310
305,256	201,811	-	507,067
6,562	39,036	-	45,598
480	-	-	480
312,298	240,847	-	553,145

الأصول

النقد والت نقد المعادل
استثمارات في أوراق مالية
استثمارات في شركات شقيقة
استثمارات في شركات تابعة
المستحق من شركات تابعة
استثمارات في عقارات
أصول أخرى
ممتلكات ومعدات
إجمالي الأصول

الالتزامات

قروض بنكية
التزامات أخرى
ضرائب
إجمالي الالتزامات

الشركة الأم - 2024

سلطنة عمان ألف ع	دول مجلس التعاون الخليجي ألف ع	باقي دول العالم ألف ع	المجموع ألف ع
3,543	104	3	3,650
10,433	107	75	10,615
298,835	-	-	298,835
420,031	29,198	-	449,229
29,735	289	-	30,024
2,000	-	-	2,000
4,202	-	-	4,202
633	-	-	633
769,412	29,698	78	799,188
258,696	172,417	-	431,113
5,004	40,477	-	45,481
980	-	-	980
264,680	212,894	-	477,574

الالتزامات

قروض بنكية
التزامات أخرى
ضرائب
إجمالي الالتزامات

40- فترات استحقاق الأصول والالتزامات

المجموعة - 2025			
الأصول			
أقل من سنة واحدة الف ع	أكثر من سنة واحدة الف ع	ليس لها فترة استحقاق محددة الف ع	الإجمالي الف ع
47,557	-	-	47,557
140,500	29,429	-	169,929
232	(66)	-	166
65,073	6,980	-	72,053
174,462	98,671	61,010	334,143
-	-	597,504	597,504
49,503	1,606	4,781	55,890
-	6,210	-	6,210
-	19,662	-	19,662
46,186	-	-	46,186
-	-	49,554	49,554
الالتزامات			
101,741	512,930	-	614,671
237,211	31,594	-	268,805
21,156	(1,052)	-	20,104
63,365	4,589	-	67,954
3,325	-	-	3,325

المجموعة - 2024			
الأصول			
أقل من سنة واحدة الف ع	أكثر من سنة واحدة الف ع	ليس لها فترة استحقاق محددة الف ع	الإجمالي الف ع
46,195	-	-	46,195
61,289	95,982	-	157,271
7,272	-	-	7,272
97,015	-	-	97,015
-	88,200	178,958	267,158
-	-	550,690	550,690
49,431	-	-	49,431
-	6,399	-	6,399
-	18,775	-	18,775
26,463	-	-	26,463
-	-	50,724	50,724
الالتزامات			
55,560	498,353	-	553,913
234,866	-	-	234,866
32,020	-	-	32,020
48,438	-	-	48,438
6,376	-	-	6,376

40- فترات استحقاق الأصول والالتزامات (تابع)

الشركة الأم - 2025	أقل من سنة واحدة ألف ع	أكثر من سنة واحدة ألف ع	ليس لها فترة استحقاق محددة ألف ع	الإجمالي ألف ع
الأصول				
النقد والنقد المعادل	3,764	-	-	3,764
استثمارات في أوراق مالية	-	-	15,594	15,594
استثمارات في شركات شقيقة	-	-	327,591	327,591
استثمارات في شركات تابعة	-	-	461,757	461,757
عقارات استثمارية	-	2,000	-	2,000
أصول أخرى	2,511	-	-	2,511
ممتلكات ومعدات	-	481	-	481
المستحق من شركات تابعة	-	-	67,612	67,612
الالتزامات				
قروض بنكية	98,173	408,894	-	507,067
التزامات أخرى	45,598	-	-	45,598
ضرائب	480	-	-	480

الشركة الأم - 2024	أقل من سنة واحدة ألف ع	أكثر من سنة واحدة ألف ع	ليس لها فترة استحقاق محددة ألف ع	الإجمالي ألف ع
الأصول				
النقد والنقد المعادل	3,650	-	-	3,650
استثمارات في أوراق مالية	-	-	10,615	10,615
استثمارات في شركات شقيقة	-	-	298,835	298,835
استثمارات في شركات تابعة	-	-	449,229	449,229
المستحق من شركات تابعة	-	2,000	-	2,000
أصول أخرى	4,202	-	-	4,202
عقارات استثمارية	-	633	-	633
ممتلكات ومعدات	-	-	30,024	30,024
الالتزامات				
قروض بنكية	48,563	382,550	-	431,113
التزامات أخرى	45,481	-	-	45,481
ضرائب	980	-	-	980

41- سياسات إدارة المخاطر المالية

1-41 إدارة المخاطر المالية

تتعرض أنشطة المجموعة لمخاطر مالية مختلفة. وتلك الأنشطة تتضمن تقييم وتحليل وقبول وإدارة المخاطر أو مزيج المخاطر. وحيث أن قبول المخاطر أساسية للأعمال المالية ومخاطر التشغيل هي نتيجة حتمية لأي عمل. فإن هدف المجموعة هو تحقيق توازن ملائم بين المخاطر والعوائد بينما يقوم بتخفيف الآثار العكسية المحتملة على الأداء المالي للمجموعة من شركات المجموعة المعنية.

يحدد مجلس الإدارة حدود المخاطر ويضع السياسات الملائمة بهذا الخصوص لإدارة مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة وكذلك مخاطر السوق في كل من مجال المتاجرة والأعمال البنكية لكل شركة بالمجموعة. يقوم فريق إدارة المخاطر بإدارة المخاطر وفقاً للسياسات الموثقة المعتمدة من قبل مجلس إدارة كل شركة بالمجموعة.

41- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

1-41 إدارة المخاطر المالية (تابع)

إن أنواع المخاطر الرئيسية للشركة الأم والمجموعة هي مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة ومخاطر الأسواق (مخاطر أسعار السوق ومخاطر معدل الفائدة ومخاطر العملة) ومخاطر التشغيل.

2-41 مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر عدم وفاء الطرف المقابل بالتزاماته بموجب أداة مالية أو عقد كع عميل، مما يؤدي إلى خسارة مالية. تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان الناتجة من النقد والنقد المعادل والودائع لدى البنوك وأصول عقود التأمين وأصول عقود إعادة التأمين والمستحق من الشركات التابعة والأصول الأخرى (باستثناء المصروفات المدفوعة مقدماً) والاستثمارات في الأوراق المالية (المقاسة بالتكلفة المطفأة).

تحاول المجموعة التحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة التعرضات لمخاطر الائتمان وحد المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. تنشأ التركيزيات بمخاطر الائتمان عندما تدخل مجموعة من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة أو يكون لها نفس الصفات الاقتصادية مما يؤثر على مقدرتها للوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل متشابه في حالة ظهور تغييرات اقتصادية أو سياسية أو ظروف أخرى. تشير التركيزيات بمخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية في أداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال معين أو موقع جغرافي معين. تم الإفصاح عن تفاصيل التركيزيات بمخاطر الائتمان استناداً إلى الأطراف المقابلة حسب قطاع العمل وتم الإفصاح عن التركيز الجغرافي في إيضاح 39. تدير المجموعة وتتحكم بالتركيزيات بمخاطر الائتمان - على وجه الخصوص، لأطراف مقابلة فردياً وجماعياً لمجالات العمل والدول.

ينشأ تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من الأدوات المالية التالية:

2025 - المجموعة				
ألف -	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
النقد والنقد المعادل	47,557	-	-	47,557
ودائع لدى البنوك	169,929	-	-	169,929
استثمار بالتكلفة المطفأة	67,791	482	-	68,273
استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	116,912	-	-	116,912
أصول أخرى	55,890	-	-	55,890

2024 - المجموعة				
ألف -	المرحلة 1	المرحلة 2	المرحلة 3	المجموع
النقد والنقد المعادل	46,195	-	-	46,195
ودائع لدى البنوك	157,271	-	-	157,271
استثمار بالتكلفة المطفأة	87,474	726	-	88,200
استثمارات في أوراق مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	83,417	-	-	83,417
أصول أخرى	49,431	-	-	49,431

ملاحظة: إن أصول الشركة الأم لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تتعرض لانخفاض في القيمة

النقد والودائع البنكية:

قامت المجموعة والشركة الأم بإيداع أرصدة وودائع بنكية لدى بنوك تجارية في سلطنة عمان ودول مجلس التعاون الخليجي وأوروبا ذات تصنيف ائتماني يتراوح من A2 إلى Baa3 خلال عامي 2024 و2025 وذلك وفقاً لتصنيف وكالة موديز للتصنيف الائتماني.

إن خسائر الائتمان المتوقعة على النقد والنقد المعادل لدى المجموعة والشركة الأم تعتبر غير جوهرية.

41- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

2-41 مخاطر الائتمان (تابع)

التركيزات:

تنشأ التركيزات بمخاطر الائتمان عندما تدخل مجموعة من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة أو في نفس المنطقة الجغرافية أو يكون لها نفس الصفات الاقتصادية مما يؤثر على مقدرتها للوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل متشابه في حالة ظهور تغييرات اقتصادية أو سياسية أو ظروف أخرى. تشير التركيزات بمخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية في أداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال معين أو موقع جغرافي معين.

3-41 مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي قد تنتج عن الصعوبة التي تواجهها المجموعة في الوفاء بالتزاماتها المرتبطة بالتزاماتها المالية التي تتم تسويتها عن طريق الدفع نقداً أو من خلال تقديم أصول مالية أخرى. يهدف منهج المجموعة فيما يتعلق بإدارة السيولة إلى ضمان امتلاكها دائماً، قدر الإمكان، السيولة الكافية للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها، في ظل الظروف العادية والظروف الحرجة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو تعرض سمعة المجموعة للخطر.

فيما يلي فترات استحقاق الالتزامات المالية غير المخصومة للشركة الأم والمجموعة في تاريخ التقرير:

2025 - المجموعة			
ألف عـ	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	ليس لها فترة استحقاق محددة
المجموع			
614,671	100,184	514,487	-
268,805	268,805	-	-
20,104	20,104	-	-
67,954	67,954	-	-

2024 - المجموعة			
ألف عـ	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	ليس لها فترة استحقاق محددة
المجموع			
553,913	55,560	498,353	-
234,866	234,866	-	-
32,020	32,020	-	-
48,438	48,438	-	-

2025 - الشركة الأم			
ألف عـ	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	ليس لها فترة استحقاق محددة
المجموع			
507,067	98,173	408,894	-
45,598	45,598	-	-

2024 - الشركة الأم			
ألف عـ	أقل من سنة واحدة	أكثر من سنة واحدة	ليس لها فترة استحقاق محددة
المجموع			
431,113	138,882	292,231	-
45,481	45,481	-	-

41- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

4-41 مخاطر السوق

تتعرض المجموعة والشركة الأم إلى مخاطر السوق وهي مخاطر تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة بسبب تغييرات أسعار السوق. تنشأ مخاطر السوق من المراكز المفتوحة في أدوات معدل الفائدة والعملة والأسهم والتي تتعرض جميعها لتغييرات في معدلات الفائدة وهوامش الائتمان وأسعار الأسهم ومعدلات صرف العملة الأجنبية للبنك التابع.

تتم مراقبة مخاطر السوق في الاستثمارات المدرجة في أسواق المال للشركة الأم من قبل مجلس الإدارة واللجان الإدارية. وتراقب اللجان الإدارية المخاطر والتخصيصات والإيرادات من الاستثمارات المحلية والأجنبية عن طريق اجتماعات منتظمة. إن إدارة الشركة الأم لديها سياسات إدارة مخاطر ملائمة للتأكد من تخفيف مخاطر معدل الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر صرف العملة الأجنبية أخذاً بالاعتبار مؤشرات الاقتصاد الكلي التي تؤثر على أنشطة الاستثمار.

مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر أسعار الأدوات المالية في المخاطر من حدوث تقلبات في قيمة الأدوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار السوق سواء كانت هذه التغيرات ناتجة عن عوامل متعلقة بأداة محددة أو مصدرها أو عن عوامل تؤثر على كافة الأدوات المتداولة في السوق.

تتعرض المجموعة لمخاطر السوق فيما يتعلق باستثماراتها. تحد المجموعة من مخاطر أسعار الأدوات المالية من خلال الحفاظ على محفظة متنوعة وعن طريق المراقبة المستمرة للسوق. بالإضافة إلى ذلك، تراقب المجموعة بشكل فعال العوامل الرئيسية التي تؤثر على تحركات سوق الأسهم.

إن نسبة 52% (2024: 74%) من استثمارات المجموعة في تاريخ التقرير تتم في سلطنة عمان.

يوضح الجدول التالي حساسية إيرادات الاستثمار للتغيرات المحتملة بصورة معقولة في أسعار الأسهم، مع ثبات جميع المتغيرات الأخرى. ومن المتوقع أن يكون تأثير الانخفاض بنسبة 20% في أسعار الأسهم مساوياً في المقدار، ولكن في الاتجاه العكسي لتأثير الزيادات المبيّنة.

المجموعة

التأثير على الأرباح		التأثير على حقوق المساهمين	
2024	2025	2024	2025
ألف ر.	ألف ر.	ألف ر.	ألف ر.
7,602	16,190	15,256	23,234

استثمارات في أوراق مالية

الشركة الأم

التأثير على الأرباح		التأثير على حقوق المساهمين	
2024	2025	2024	2025
ألف ر.	ألف ر.	ألف ر.	ألف ر.
508	390	1,415	2,538

استثمارات في أوراق مالية

مخاطر أسعار الفائدة

تستثمر المجموعة في الأوراق المالية ولديها ودائع تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة. تحمل الودائع البنكية للمجموعة بمبلغ 169,929 ألف ر. (2024: 157,271 ألف ر.) معدل فائدة ثابت، وبالتالي فهي غير تتعرض لمخاطر أسعار الفائدة.

تمتلك المجموعة استثمارات ثانوية تحمل فائدة مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى بقيمة اسمية قدرها 78,693 ألف ر. (2024: 78,693 ألف ر.) والتي تخضع لإعادة تحديد سعر الفائدة وفقاً للجدول المبين أدناه.

41- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

4-41 مخاطر السوق (تابع)

مخاطر أسعار الفائدة (تابع)
سنة إعادة التحديد

2025			سنة 2025
التأثير	التغير في المعدل	القيمة الاسمية	
ألف ع	%	ألف ع	سنة 2026
-	-	-	السنوات من 2027 إلى 2052
102	%1	10,217	
685	%1	68,476	

2024			سنة إعادة التحديد
التأثير	التغير في المعدل	القيمة الاسمية	
ألف ع	%	ألف ع	سنة 2024
-	-	-	سنة 2025
127	%1	12,688	السنوات من 2026 إلى 2052
1,211	%1	121,088	

مخاطر العملة

تتمثل مخاطر العملة في المخاطر من تقلب قيمة الأداة المالية بسبب التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي. تتم معاملات المجموعة بالريال العماني والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي والدولار الأمريكي. وبما أن الريال العماني والدرهم الإماراتي والدينار الكويتي مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بهذه المعاملات لا تمثل مخاطر جوهرية للعملات. تبرم الشركة اتفاقيات رئيسية بالريال العماني والدولار الأمريكي. نظراً لأن الريال العماني مربوط بالدولار الأمريكي، فإن الأرصدة بالدولار الأمريكي لا تمثل مخاطر جوهرية للعملات.

5-41 إدارة رأس المال

إن أهداف الشركة الأم عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الاستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين والاحتفاظ بهيكل رأسمال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال.

خلال سنة 2025، كانت استراتيجية الشركة الأم، التي لم تتغير من سنة 2023، هي الحفاظ على نسبة المديونية عند مستوى مقبول. قدرت نسبة المديونية في 31 ديسمبر 2025 و2024 للشركة الأم 60.68% و57.23% على التوالي.

الشركة الأم		إجمالي الاقتراضات ناقصاً: النقد والنقد المعادل
2025	2024	
ألف ع	ألف ع	
510,274	434,050	صافي الدين
(3,764)	(3,650)	
506,510	430,400	إجمالي حقوق المساهمين إجمالي رأس المال نسبة المديونية
328,165	321,614	
834,675	752,014	
60.68%	57.23%	

6-41 إدارة مخاطر التأمين

الاكتتاب

تشتمل مخاطر الاكتتاب على مخاطر التأمين ومخاطر استثمارية حامل وثيقة التأمين ومخاطر المصروفات. تدير المجموعة مخاطر الاكتتاب الخاصة بها بناءً على سياسة الاكتتاب المعتمدة من قبل مجلس الإدارة ولجنة التدقيق والرقابة. يقوم فريق إدارة المخاطر بمراقبة التطبيق المناسب للسياسة ومراجعة الاتجاهات في التسعير ونسب الخسارة ومخاطر الاكتتاب. يشارك فريق إدارة المخاطر أيضاً في القرارات التي يتخذها مجلس الإدارة ولجنة التدقيق والرقابة بشأن الاكتتاب والتسعير واستراتيجية السوق.

41- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

6-41 إدارة مخاطر التأمين (تابع)

الاكتتاب (تابع)

تتمثل المخاطر بموجب عقود التأمين في احتمال وقوع الحدث المؤمن عليه وعدم التأكد من مبلغ المطالبة الناتجة. بحكم طبيعة عقد التأمين، فإن هذه المخاطر عشوائية، ومع ذلك، يمكن التنبؤ بها بمستوى معين من الموثوقية.

بالنسبة لمحفظة عقود التأمين التي يتم فيها تطبيق نظرية الاحتمالية على التسعير والمخصصات، فإن الخطر الرئيسي الذي تواجهه المجموعة بموجب عقود التأمين الخاصة بها هو أن المطالبات الفعلية ودفعات المنافع تتجاوز القيمة الدفترية للالتزامات عقود التأمين. يمكن أن يحدث هذا بسبب تكرار أو شدة المطالبات والمزايا أو مبلغ النفقات المستقبلية أكبر من المتوقع. إن أحداث التأمين عشوائية، وسيختلف العدد الفعلي ومبلغ المطالبات والمزايا من سنة إلى أخرى عن المستوى المحدد باستخدام التقنيات الإحصائية. إن الهدف من الأساليب الإحصائية هو تقليل انحراف الأرقام الفعلية عن الأرقام المتوقعة.

توضح التجربة أنه كلما كانت محفظة عقود التأمين المماثلة أكبر، كلما كان التباين النسبي للنتيجة المتوقعة أصغر. بالإضافة إلى ذلك، من غير المرجح أن تتأثر المحفظة الأكثر تنوعاً بالتغيير في أي مجموعة فرعية من المحفظة. قامت المجموعة بوضع استراتيجية الاكتتاب التأميني الخاصة بها لتنوع نوع مخاطر التأمين المقبولة وتحقيق مجموعة كبيرة بما فيه الكفاية من المخاطر ضمن كل فئة من هذه الفئات للحد من تقلب النتائج المتوقعة. تشمل العوامل التي تؤدي إلى تفاقم مخاطر التأمين عدم تنوع المخاطر من حيث نوع وحجم المخاطر المغطاة.

عقود التأمين طويلة الأجل (محافظ التأمين الفردي على الحياة والتأمين على الحياة الائتماني)

(أ) تواتر وحدة المطالبات

بالنسبة للعقود التي يكون فيها الموت هو الخطر المؤمن عليه، فإن أهم العوامل التي يمكن أن تزيد من التواتر الإجمالي للمطالبات هي الأوبئة أو التفجيرات واسعة النطاق في أسلوب الحياة، مثل عادات الأكل والتدخين وممارسة الرياضة، مما يؤدي إلى مطالبات مبكرة أو أكثر من المتوقع. وبالنظر إلى أن محفظة المجموعة صغيرة، فإن المطالبات الفردية الكبيرة قد تؤثر أيضاً بشكل كبير على نسبة إجمالي الخسارة.

في الوقت الحاضر، لا تختلف هذه المخاطر بشكل كبير فيما يتعلق بموقع الخطر المؤمن عليه من قبل المجموعة. ومع ذلك، فإن التركيز غير المبرر بالمبالغ يمكن أن يكون له تأثير على شدة مدفوعات المزايا على أساس المحفظة. بالنسبة للعقود ذات المزايا الثابتة والمضمونة والأقساط المستقبلية الثابتة، لا توجد شروط وأحكام مخففة مقبولة تقلل من مخاطر التأمين.

تقوم المجموعة أيضاً بإدارة مخاطر الوفاة والعجز من خلال استراتيجية التأمين وترتيبات إعادة التأمين. تهدف استراتيجية التأمين إلى ضمان تنوع المخاطر المؤمن عليها بشكل جيد من حيث نوع المخاطر ومستوى المنافع المؤمن عليها. يتم تضمين الاختيار الطبي أيضاً في إجراءات التأمين الخاصة بالمجموعة مع أقساط متنوعة لتعكس الحالة الصحية والتاريخ الطبي العائلي للمتقدمين.

(ب) مصادر عدم اليقين عند تقدير مدفوعات المنافع المستقبلية ومقبوضات الأقساط

تنشأ الشكوك في تقدير مدفوعات المنافع المستقبلية واستلام أقساط التأمين بالنسبة لعقود التأمين طويلة الأجل، من عدم القدرة على التنبؤ بالتغيرات طويلة الأجل في المستويات العامة للوفيات والتغير في سلوك حامل العقد وخاصة فيما يتعلق بمواصلة سداد الأقساط. تستخدم الشركة جداول الوفيات أو معدلات أقساط إعادة التأمين الدولية لتقديرات الوفيات نظراً لعدم وجود أي جداول منشورة للتأمين على الحياة في سلطنة عمان.

من أجل تنفيذ اختبار كفاية الالتزام، تستخدم المجموعة تقديرات نمط إيقاف وثائق التأمين استناداً إلى خبرتها السابقة. تقوم المجموعة بشركة منتظم بقياس ومراقبة نمط التقادم والثبات.

عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل

(أ) تكرار وحدة المطالبات

تصدر هذه العقود أساساً إلى: أصحاب العمل، الذين يقدمون غطاء ضد الوفاة أو العجز أو (في حالة وثائق التأمين الصحي الجماعي) أو غطاء صحياً لموظفيهم والمؤسسات المالية التي تقدم غطاء ضد الوفاة للمقترضين.

في حالة عقود التأمين على الحياة الجماعي الصادرة لأصحاب العمل، تتأثر المخاطر وفقاً لطبيعة القطاع التي يعمل بها صاحب العمل. إن مخاطر الوفاة والعجز تختلف حسب القطاع. إن التركيز غير المبرر على المخاطر وفقاً للقطاع سوف يزيد من مخاطر حدوث تغير في متوسط معدل الوفيات أو مرض العاملين في قطاعاً ما، مع وجود آثار جوهريّة على مخاطر التأمين بشكل عام.

41- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

6-41 إدارة مخاطر التأمين (تابع)

عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل (تابع)

(أ) تكرار وحدة المطالبات (تابع)

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة الجماعي قصيرة الأجل، تضمن المجموعة معدل أقساط التأمين لمدة عام واحد وتملك الحق في تغيير هذه المعدلات بعد ذلك. مثل هذه العقود تقلل من تعرض المجموعة لمخاطر الوفيات. تشمل مخاطر الوفيات على خطر الوفاة بسبب الأوبئة مثل فيروس كوفيد-19.

(ب) التكرار والحدة

تعتمد مخاطر التأمين بموجب عقود العجز أيضاً على الأوضاع الاقتصادية للقطاع. تشير البيانات التاريخية إلى أن الركود الاقتصادي والبطالة في قطاع ما سوف يزيد من عدد مطالبات منافع الإعاقة وتخفّض كذلك من معدل الاسترداد من حالة الإعاقة.

تحاول المجموعة إدارة هذا الخطر من خلال أعمال التأمين ومعالجة المطالبات وسياسة إعادة التأمين.

مخاطر إعادة التأمين

على غرار شركات التأمين الأخرى ولتقليل التعرض المالي الذي ينشأ من المطالبات الكبيرة، تبرم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية عقود مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. إن ترتيبات إعادة التأمين هذه تعطي تنوعاً أكبر للأعمال، وتسمح للإدارة بالتحكم في التعرض المحتمل للخسائر التي تنشأ عن المخاطر الكبيرة، وتسمح بإمكانية إضافية للنمو. يخضع جزء جوهري لاتفاقيات إعادة التأمين الاختياري وإعادة تأمين فائض الخسائر.

من أجل تقليل تعرض المجموعة للخسائر الجسيمة من تعثر شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها. وتتعامل المجموعة فقط مع شركات إعادة التأمين وفقاً لما هو محدد بموجب دليل إستراتيجية إدارة إعادة التأمين المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

تتعامل المجموعة فقط مع شركات إعادة التأمين ذات التصنيف "BBB" كحد أدنى وفقاً لتصنيفات وكالة ستاندرد آند بورز أو "B+" وفقاً لتصنيف "إيه إم بيس" باستثناء شركات إعادة التأمين الإقليمية.

لا تعفي عقود إعادة التأمين المُسندة المجموعة من التزاماتها تجاه حاملي وثائق التأمين، ونتيجة لذلك تظل المجموعة مسؤولة عن جزء من المطالبات القائمة المعاد تأمينها إلى الحد الذي تعجز فيه شركة إعادة التأمين عن الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها في اتفاقيات إعادة التأمين.

مخاطر المصروفات

تتمثل مخاطر المصروفات في مخاطر الزيادة غير المتوقعة في الحفاظ على وثيقة التأمين ومعالجة المطالبات والتكاليف الأخرى المتعلقة بتنفيذ عقود التأمين. تتم إدارة المخاطر من خلال الموازنة التقديرية والتقييم الدوري للتكلفة.

42- توزيعات الأرباح المقترحة

الشركة الأم

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، لا يتم احتساب توزيعات الأرباح النهائية حتى تتم الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العمومية السنوي. في اجتماع المساهمين المقبل المزمع عقده بتاريخ 31 مارس 2026، يقترح مجلس الإدارة توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.020 ₪ للسهم الواحد (2024: 0.020 ₪ للسهم الواحد) بمبلغ قدره 18,714,232 ₪ (2024: 13,367,309 ₪) وتوزيعات أرباح أسهم بقيمة 0.020 ₪ للسهم الواحد (2024: 0.040 ₪ للسهم الواحد) بمبلغ قدره 18,714,232 ₪ (2024: 26,734,618 ₪) للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

في اجتماع المساهمين المنعقد بتاريخ 27 مارس 2025، وافق المساهمون على توزيعات أرباح نقدية بقيمة 0.020 ₪ للسهم الواحد (2024: 0.020 ₪ للسهم الواحد) بمبلغ قدره 13,367,309 ₪ (2024: 13,367,309 ₪)، بالإضافة إلى توزيعات أرباح أسهم بعدد 4 أسهم لكل 10 أسهم مملوكة (السنة المالية 2023: لا شيء)، بما يمثل نسبة 40% من رأس المال بقيمة 26,734,617 ₪ للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024. وقد نتج عن توزيعات أرباح الأسهم زيادة عدد الأسهم من 668,365,426 سهمًا إلى 935,711,596 سهمًا. تم استخدام علاوة إصدار الأسهم بمبلغ 5,778,471 ₪ لتوزيعات أرباح الأسهم. لا تعكس البيانات المالية للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 توزيعات الأرباح المقترحة، والتي سيتم احتسابها في حقوق ملكية المساهمين كتخصيص للأرباح المحتجزة في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2026.

43- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة في السعر الذي سيتم قبضه لبيع أصل ما أو دفعه لتحويل التزام ما في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. نتيجة لذلك يمكن أن ينشأ فرق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

إن القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في الميزانية العمومية باستثناء الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة، لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية الواردة في القوائم المالية. فيما يلي القيمة العادلة للاستثمارات المدرجة في الشركات الشقيقة والشركات التابعة بناءً على أسعار الإغلاق لسوق مسقط للأوراق المالية وناسداك في تاريخ التقرير:

القيمة الدفترية ألف ₪	القيمة السوقية ألف ₪	الفرق ألف ₪
651,750	689,572	37,822
استثمارات في شركات شقيقة وشركات تابعة 2025		
594,961	544,434	(50,527)
استثمارات في شركات شقيقة وشركات تابعة 2024		

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات المالية عن طريق أسلوب التقييم:

المستوى 1: الأسعار (غير المعدلة) المدرجة في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المطابقة

المستوى 2: تقنيات أخرى لجميع المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي يمكن ملاحظتها. إما بشكل مباشر أو غير مباشر

المستوى 3: التقنيات التي تستخدم المدخلات التي لها تأثير جوهري على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

التحويلات بين المستويات

خلال فترة التقرير المنتهية في 31 ديسمبر 2025 و2024، لم يتم إجراء أي تحويلات بين المستوى 1 والمستوى 2 من قياسات القيمة العادلة، كما لم يتم إجراء أي تحويلات من وإلى المستوى 3 من قياسات القيمة العادلة. يوضح الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

كما في 31 ديسمبر 2025

المستوى 1 ألف £	المستوى 2 ألف £	المستوى 3 ألف £	الإجمالي ألف £
80,951	-	68,007	148,958
116,168	-	744	116,912
-	-	6,210	6,210
-	-	46,186	46,186
-	(363)	-	(363)

المجموعة

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
عقارات استثمارية
أعمال قيد الإنجاز
أدوات مالية مشتقة

الشركة الأم

1,949	-	211	2,160
12,690	-	744	13,434
-	-	2,000	2,000

أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى
عقارات استثمارية

43- القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

كما في 31 ديسمبر 2024				
المجموعة	المستوى 1 ألف ـ	المستوى 2 ألف ـ	المستوى 3 ألف ـ	الإجمالي ألف ـ
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	38,011	-	62,784	100,795
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	74,611	-	7,137	81,748
عقارات استثمارية	-	-	6,399	6,399
أعمال قيد الإنجاز	-	-	5,358	5,358
أدوات مالية مشتقة	-	3,845	-	3,845
الشركة الأم				
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	2,540	-	211	2,751
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى	7,077	-	744	7,864
عقارات استثمارية	-	-	2,000	2,000

يتم تقييم الأدوات المالية من المستوى 1 المبينة أعلاه باستخدام العروض المسعرة في سوق نشط.

يتضمن المستوى 2 أعلاه أدوات مالية يتم تقييمها باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. يتم خصم التدفقات النقدية بمعدل يعكس موزع بيانات مخاطر الأطراف المقابلة.

بالنسبة لاستثمارات المستوى 3، تقوم الإدارة بتحديد القيمة العادلة للاستثمارات في الشركات غير المدرجة باستخدام تقنيات تقييم مناسبة، بما في ذلك نماذج التدفقات النقدية المخصومة القائمة على صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، بالإضافة إلى تقنيات تقييم قائمة على السوق باستخدام مضاعفات قابلة للملاحظة مشتقة من شركات مماثلة متداولة علناً أو معاملات مماثلة حديثة. يتم تعديل تقديرات القيمة العادلة، متى كان ذلك مناسباً، لتعكس عدم قابلية تسويق أدوات حقوق المساهمين وعوامل مخاطر السوق والمخاطر الخاصة بالشركة ذات الصلة.

يتم تقييم الاستثمارات في صناديق الاستثمار غير المدرجة استناداً إلى صافي قيمة الأصول غير المعدل للشركة المستثمر فيها. تشير تقديرات الإدارة إلى أن صافي قيمة الأصول المدرج يمثل القيمة العادلة، وذلك نظراً إلى أنه يتم قياس جزءاً كبيراً من الأصول والالتزامات ذات الصلة للشركة المستثمر فيها بالقيمة العادلة، أو يتألف من النقد والنقد المعادل، حيث تعادل قيمتها الدفترية قيمتها العادلة تقريباً. وبناءً عليه، لا يتم إجراء أي تعديلات على صافي قيمة الأصول المدرج عند تحديد القيمة العادلة للاستثمارات في صناديق الاستثمار غير المدرجة.

44- الأحداث اللاحقة بعد تاريخ التقرير

لاحقاً لتاريخ التقرير في 31 ديسمبر 2025، وافق مجلس إدارة شركة أومنيفيست في اجتماعه المنعقد بتاريخ 18 فبراير 2026 على بيع حصة ملكية شركة أومنيفيست بنسبة 80% في شركة جبرين انفستمنت فينتشرز ش.م.ع.م (شركة تابعة مملوكة بنسبة 100% لشركة أومنيفيست تم تأسيسها بتاريخ 15 فبراير 2026)، إلى جانب بعض الاستثمارات الدولية إلى مستثمر استراتيجي ("المعاملة") من المتوقع أن يترتب على هذه المعاملة صافي متحصلات نقدية بقيمة 134 مليون ـ. مع تحقيق ربح تقديري بقيمة 17 مليون ـ. تخضع هذه المعاملة للحصول على جميع الموافقات التنظيمية وغيرها من الموافقات المطبقة اللازمة، بالإضافة إلى إتمام وتوقيع مستندات المعاملة النهائية، بما في ذلك اتفاقية البيع والشراء مع المستثمر الاستراتيجي.

لاحقاً لفترة التقرير، تدهورت البيئة الجيوسياسية في الشرق الأوسط بصورة جوهرية نتيجة تصاعد النزاع بشكل كبير، مما أثر على العديد من دول المنطقة. وقد أدى ذلك إلى إغلاق واسع النطاق للمجال الجوي واضطرابات كبيرة في طرق التجارة البحرية وزيادة تقلبات أسواق الطاقة وحالة من عدم اليقين الاقتصادي على نطاق أوسع.

بالنسبة لمجموعة أومينفست التي تمتلك استثمارات متنوعة في قطاعات التأمين والخدمات المصرفية وشركات الاستثمار والوساطة المالية والتعليم ومنصات التكنولوجيا، فقد تؤثر هذه الأحداث بشكل غير مباشر على تقييقات المحافظ الاستثمارية وشروط التمويل وتوجهات المخاطر. كما قد تؤثر تقلبات الأسواق المالية على قياسات القيمة العادلة وربحية التعرض لمخاطر الخدمات المالية ونشاط المعاملات في شركات الوساطة والاستثمار، بينما قد تشهد منصات التعليم والتكنولوجيا تغيرات في اتجاهات الطلب أو توفر رأس المال. ونظرًا إلى أن هذه الظروف قد نشأت بعد تاريخ التقرير، فهي لا تقدم دليلًا على وجود ظروف في نهاية السنة، وبالتالي، فهي تعتبر أحداث لاحقة غير معدلة وفقًا لمعيار المحاسبة الدولي 10.

ومع ذلك، ونظرًا لتأثيرها المحتمل على أداء السوق والتعرض للمخاطر الخاصة بالقطاعات، تواصل الإدارة مراقبة التطورات عن كثب وتقييم التأثيرات المحتملة على المحفظة الاستثمارية للمجموعة وإدارة السيولة والتوقعات المالية العامة.



الشركة العُمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع

مدينة العرفان
مسقط هلز، رقم المجمع 9993
رقم البناية: 95، الطابق السابع
سلطنة عمان

ص.ب: 3886، روي
هاتف: +96824769500
البريد الإلكتروني: info@ominvest.com
س.ت: 1173774

www.ominvest.com



@OminvestGroup