

## 1 الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ش.م.ع. ("الشركة الأم") هي شركة مساهمة عُمانية عامة مُسجلة لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار وفقاً لمتطلبات قانون ولوائح الشركات التجارية في سلطنة عُمان. إن أسهم الشركة مُدرجة في بورصة مسقط. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة الأم في تصنيع وبيع المنتجات الحديدية بما في ذلك الأعمال المُرتبطة بها. تم في الإيضاح رقم (13)، الإفصاح عن المساهمين الرئيسيين والمالك المستفيد النهائي للشركة.

تُشغل الشركة الأم مصنعين، وهما مصنع الأنابيب ومصنع القضبان التجارية. بدأت العمليات التجارية لمصنع الأنابيب في مايو 1999، في حين باشر مصنع القضبان التجارية عملياته في أكتوبر 2009. خلال سنة 2015، أضافت الشركة الأم أيضاً مرفقاً جديداً لتصنيع منتجات حديد التسليح في مصنع القضبان التجارية الحالي. لدى الشركة الأم الشركات التابعة التالية: -

- **شركة الجزيرة العمانية للمنتجات الحديدية، شركة الشخص الواحد، المملكة العربية السعودية**  
تمتلك الشركة الأم 100٪ من أسهم شركة الجزيرة العمانية للمنتجات الحديدية المحدودة، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في المملكة العربية السعودية. تتمثل الأنشطة الرئيسية للشركة التابعة في استيراد وبيع منتجات الصلب المصنعة من قبل الشركة الأم. استحوذت الشركة الأم على حصة 51٪ من أسهم الملكية في الشركة التابعة في 15 يونيو 2015، ثم استحوذت على حصة 49٪ المتبقية في 31 مارس 2017.

- **شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة**  
تمتلك الشركة الأم 80٪ من أسهم شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة مسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة. تقوم الشركة التابعة بإنشاء مطحنة متطورة جديدة تبلغ طاقتها 450,000 طن متري سنوياً في منطقة خليفة الاقتصادية في أبوظبي (كيزاد)، الإمارات العربية المتحدة. تأسست الشركة التابعة في 4 أكتوبر 2022.

القوائم المالية المُجمعة والمنفصلة كما في للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 تتضمن نتائج عمليات الشركة الأم وشركتها التابعة (يُشار إليهما معاً بـ "المجموعة").

يقع المركز الرئيسي لأعمال الشركة الأم في صحار، سلطنة عُمان.

وافق مجلس الإدارة على إصدار هذه القوائم المالية المُجمعة والمنفصلة في 15 فبراير 2026.

## 2 أساس الإعداد

## (أ) بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية المُجمعة والمنفصلة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والمتطلبات ذات الصلة من قانون الشركات التجارية لسنة 2019 والقرار الوزاري رقم 2021/146 بإصدار نظام الشركات التجارية، واللوائح ذات الصلة بالهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

## (ب) أساس القياس

تم إعداد القوائم المالية المُجمعة والمنفصلة على أساس التكلفة التاريخية باستثناء الأدوات المشتقة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة وتعويضات نهاية الخدمة للموظفين التي يتم قياسها بالقيمة الحالية لالتزام التعويضات المحددة. إن إعداد القوائم المالية المُجمعة والمنفصلة بما يتوافق مع المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية تتطلب استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. كما يتطلب من الإدارة ممارسة أحكام عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة كما هو مذكور في إيضاح 5 من هذه القوائم المالية.

## (ج) العملات التشغيلية

تم عرض القوائم المالية المُجمعة والمنفصلة بالريال العماني وهو العملة التشغيلية وعملة إعداد التقارير للشركة الأم، وقد تم تقريب جميع المبالغ إلى أقرب ريال عماني، ما لم يذكر خلاف ذلك.

## 3 تطبيق المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية

## 1-3 معايير أو تعديلات جديدة لسنة 2025 والمتطلبات القادمة

يسري عدد من المعايير الجديدة والتعديلات على المعايير والتفسيرات للسنة التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2025. فيما يلي المعايير المتعلقة بالقوائم المالية المُجمّعة والمُنفصلة للمجموعة والشركة الأم.

يسري للفترات السنوية  
التي تبدأ في أو بعد

المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية

1 يناير 2025

عدم إمكانية صرف إحدى العملات الأجنبية - تعديلات على المعيار المحاسبي الدولي رقم 1

ليس للمعيار المذكور أعلاه أي تأثير على القوائم المالية المُجمّعة والمُنفصلة للمجموعة والشركة الأم.

## 2-3 المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة ولم تسري بعد

تسري مجموعة من المعايير المحاسبية الجديدة على فترات التقارير السنوية التي تبدأ بعد 1 يناير 2025، ويسمح بالتطبيق المبكر لها. ومع ذلك، لم تقم المجموعة والشركة الأم بالتطبيق المبكر للمعايير المحاسبية الجديدة أو المعدلة التالية عند إعداد هذه القوائم المالية الموحدة والمُنفصلة.

## أ. تعديلات على المعيار رقم 18 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية – العرض والإفصاح في القوائم المالية

سوف يحل المعيار رقم 18 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية محل المعيار المحاسبي الدولي رقم 1 – 'عرض القوائم المالية' وينطبق على فترات إعداد التقارير السنوية اعتباراً من أو بعد 1 يناير 2027. يقدم المعيار المحاسبي الجديد المتطلبات الرئيسية الجديدة التالية:

- يتعين على المنشآت تصنيف جميع الإيرادات والمصروفات في خمس فئات في بيان الربح أو الخسارة وهي فئات التشغيل والاستثمار والتمويل والعمليات المتوقعة وضريبة الدخل.
- كما يتعين على المنشآت أيضاً عرض إجمالي فرعي للأرباح التشغيلي المحدد مؤخراً. لن يتغير صافي أرباح المنشآت.
- يتم الإفصاح عن مقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة في إيضاح واحد في القوائم المالية.
- يتم تقديم المزيد من الإرشادات حول كيفية تجميع المعلومات في القوائم المالية.

علاوة على ذلك، يتعين على جميع المنشآت استخدام الإجمالي الفرعي للأرباح التشغيلية كنقطة بداية لبيان التدفقات النقدية عند عرض التدفقات النقدية التشغيلية بموجب الطريقة غير المباشرة.

لا تزال المجموعة والشركة الأم في إطار تقييم أثر المعيار المحاسبي الجديد، لا سيما فيما يتعلق بهيكل عرض بيان الربح أو الخسارة الموحد والمنفصل لكل من المجموعة والشركة الأم، وبيان التدفقات النقدية الموحد والمنفصل، وكذلك الإفصاحات الإضافية المطلوبة لمقاييس الأداء المحددة من قبل الإدارة. كما تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم الأثر على طريقة تجميع وعرض المعلومات في القوائم المالية، بما في ذلك البنود المصنفة حالياً تحت مسمى «أخرى».

## ب. معايير محاسبية أخرى

ليس من المتوقع أن يكون للمعايير الجديدة أو المعدلة التالية تأثير جوهري على القوائم المالية المُجمّعة للمجموعة.

يسري للفترات السنوية التي تبدأ  
في أو بعد

المعايير الجديدة والمعدلة من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

1 يناير 2026

تصنيف الأدوات المالية وقياسها - تعديلات على المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

1 يناير 2026

العقود المرجعية للكهرباء المعتمدة على الطاقة المتجددة - تعديلات على المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار رقم 7 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

1 يناير 2026

التحسينات السنوية للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية - المجلد 11

1 يناير 2027

المعيار رقم 18 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية العرض والإفصاح في القوائم المالية

1 يناير 2027

المعيار رقم 19 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الشركات التابعة غير الخاضعة للمسائلة العامة: الإفصاحات

متاحة للتطبيق الاختياري / تاريخ  
التفعيل مؤجل إلى أجل غير  
مسمى.

بيع أصول أو المساهمة بها بين مستثمر وشركته أو انتلافه المشترك (تعديلات على المعيار رقم 10 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمعيار المحاسبي الدولي رقم 28)

## 4 السياسات المحاسبية المادية

فيما يلي ملخصاً للسياسات المحاسبية المادية التي تم تطبيقها عند إعداد هذه القوائم المالية المجمعة والمُنفصلة. وقد تم اعتماد هذه السياسات بصورة متسقة لكافة السنوات التي تم عرضها، ما لم يتم ذكر خلاف ذلك.

## (أ) أساس التجميع

القوائم المالية المجمعة تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة حتى تاريخ التقرير. تتحقق السيطرة عندما يكون للشركة الأم نفوذاً على الشركة المُستثمر فيها، أو عندما تتعرض للمخاطر أو يكون لها الحق في العوائد المتغيرة نتيجة مشاركتها في أعمال الشركة المُستثمر فيها ويكون باستطاعتها استخدام نفوذها للتأثير على عوائدها.

يتم تجميع نتائج الشركات اعتباراً من تاريخ نقل السيطرة إلى الشركة الأم، ويتوقف هذا التجميع اعتباراً من تاريخ انتقال هذه السيطرة خارج الشركة الأم. وعلى وجه التحديد، يتم قيد دخل ومصروفات الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المُستبعدة خلال السنة ضمن قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه الشركة الأم السيطرة وحتى تاريخ الذي تتوقف فيه سيطرة الشركة الأم على الشركة التابعة. تُطبق الشركة الأم طريقة الاستحواذ للمحاسبة على تجميع الأعمال وفقاً لمعيار التقارير المالية الدولية رقم 3.

يتم عرض الحصص غير المسيطرة في قائمة المركز المالي المجمعة ضمن حقوق ملكية المساهمين، بشكل مُنفصل عن حقوق الملكية المنسوبة إلى المساهمين. يتم الإفصاح عن الحصص غير المسيطرة بشكل مُنفصل في قائمة الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر المجمعة. يتم قياس الحصص غير المسيطرة بنسبة وتناسب مع حصتها في صافي الأصول القابلة للتحديد المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.

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

إن كافة التعاملات بين الشركات والأرصدة والأرباح أو الخسائر عن التعاملات المُبرمة بين الشركة الأم وشركاتها التابعة يتم حذفها كجزء من عملية التجميع.

## (ب) الممتلكات والآلات والمعدات

تم بيان الممتلكات والآلات والمعدات بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة. تتم رسمة المصروفات المتكبدة لاستبدال عنصر من بنود الممتلكات والآلات والمعدات التي يتم احتسابها بشكل منفصل، بما في ذلك نفقات الفحص والإصلاح الشامل. تتم رسمة المصروفات اللاحقة فقط عندما تؤدي إلى زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في بند الممتلكات والآلات والمعدات ويمكن قياسها بشكل موثوق. يتم قيد جميع المصروفات الأخرى في الربح أو الخسارة كمصروفات عند تكبدها.

يتم احتساب الاستهلاك وفقاً لطريقة القسط الثابت لشطب تكلفة كل أصل إلى قيمته المتبقية المقدرة على مدار عمره الإنتاجي.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية:

## الأعمار الإنتاجية

25 - 20	المباني
25 - 15	آلات ومعدات
5	مركبات
10 - 2	أدوات وقطع غيار
5	مفروشات وتركيبات
5 - 3	معدات الحاسب الآلي ومعدات أخرى

تتم مراجعة القيم المتبقية للأصول وطرق الاستهلاك والأعمار الإنتاجية وتعديلها، إذا كان ذلك مناسباً، في تاريخ كل تقرير.

يتم تحميل عمليات الإصلاح والتجديد على الربح أو الخسارة عند تكبد النفقات.

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد بنود الممتلكات والآلات والمعدات على أنها الفرق بين متحصلات المبيعات وقيمتها الدفترية ويتم إعادة قيدها في الربح أو الخسارة.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (ج) أعمال رأسمالية قيد التنفيذ

يتم إدراج الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ بالتكلفة ناقصاً أي خسارة انخفاض مدرجة بما في ذلك السلف الرأسمالية المتكبدة حتى تاريخ قائمة المركز المالي المُجمعة والمُنفصلة ولا يتم احتساب استهلاك لها. يبدأ الاستهلاك على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ عندما تكون الأصول جاهزة للاستخدام المقصود.

يتم رسملة تكاليف الفائدة على القروض لتمويل إنشاء الأصول المؤهلة خلال الفترة اللازمة لإكمال وإعداد الأصل للاستخدام المقصود منه. يتم تحميل جميع تكاليف التمويل الأخرى على قائمة الربح أو الخسارة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تشمل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ على جميع النفقات المتكبدة من تصميم العمليات والتطوير والهندسة والبناء وإدارة المشاريع والتكاليف الأخرى المنسوبة بصورة مباشرة إلى إيصال الأصول إلى الموقع والحالة اللازمة لتكون قادرة على العمل بالطريقة التي قصدها الإدارة. بعض التكاليف المنسوبة إلى المشروع على الرغم من أنه لا يمكن تحديدها لأصل معين يتم تحميلها على الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ.

## (د) الأصول غير الملموسة

## برنامج الحاسب الآلي

يشتمل البرنامج على المبلغ المدفوع للحصول على ترخيص وتنفيذ برنامج ساب لإدارة العمليات والذي يتم تسجيله بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر انخفاض متراكمة في القيمة. يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت لشطب تكلفة البرنامج على مدى عمره الإنتاجي المقدر بـ 5 سنوات. يتم قيد مصروفات الإطفاء للأصول غير الملموسة في الربح أو الخسارة.

تتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تزيد من المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصل المحدد الذي تتعلق به. يتم إدراج جميع المصروفات الأخرى، بما في ذلك المصروفات، في الربح أو الخسارة عند تكبدها.

تتم مراجعة طرق الإطفاء والأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية في تاريخ كل تقرير وتعديلها إذا كان ذلك مناسباً.

## (هـ) الاستثمار في شركة تابعة

تتمثل الشركات التابعة في شركات تسيطر عليها المجموعة. تتحكم المجموعة في منشأة ما عندما تتعرض، أو لديها حقوق في، عائدات متغيرة من ارتباطها بالمنشأة ولديها القدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال نفوذها على المنشأة. يتم تضمين القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ بدء السيطرة حتى تاريخ انتهاء السيطرة. يتم تسجيل الاستثمار في الشركة التابعة بالتكلفة ناقصاً انخفاض القيمة.

## (و) الأدوات المالية

## الإدراج والقياس المبني للأدوات المالية

يتم إدراج الذمم المدينة التجارية مبدئياً عند إنشائها. يتم مبدئياً إدراج جميع الأصول والالتزامات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة والشركة الأم طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن ذمم مدينة تجارية دون مكون تمويلي هام) أو التزام مالي مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً أو ناقصاً بالنسبة لبند غير مدرج بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة المنسوبة مباشرة إلى الاستحواذ أو الإصدار. يتم مبدئياً قياس الذمم المدينة التجارية التي لا تتضمن عنصر تمويل هام بسعر المعاملة.

الأدوات المالية الرئيسية المستخدمة من قبل المجموعة والشركة الأم، والتي تنشأ عنها مخاطر الأدوات المالية، هي كما يلي:

- 1) ذمم مدينة تجارية وأرصدة مدينة أخرى
- 2) ودائع بنكية
- 3) النقد والنقد المعادل
- 4) الاقتراضات
- 5) الذمم الدائنة التجارية وأرصدة دائنة أخرى
- 6) الأدوات المشتقة

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (و) الأدوات المالية (تابع)

## التصنيف والقياس المبدئي

## الأصول المالية

عند الإدراج المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي كمقاس بالتكلفة المطفأة؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات الدين؛ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - أدوات حقوق الملكية؛ أو القيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة.

لا يتم إعادة تصنيف الأصول المالية بعد الإدراج المبدئي ما لم تغير المجموعة والشركة الأم نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تصنيف جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة التقرير الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

## أصول مالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة والشركة الأم بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. المعلومات التي يتم أخذها بالاعتبار تشمل:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وعمليات هذه السياسات في الممارسة العملية.
- كيف يتم تقييم أداء المحفظة وإبلاغ الإدارة بها.
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال وكيفية إدارة هذه المخاطر.
- كيف يتم تعويض مديري الأعمال.
- تكرار وحجم وتوقيت بيع الأصول المالية في الفترات السابقة.

## الأصول المالية بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المطفأة إذا استوفى كلا الشرطين التاليين ولم يتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة:

اختبار نموذج الأعمال: الهدف من نموذج أعمال المنشأة هو الاحتفاظ بالأصل المالي لتحقيق التدفقات النقدية التعاقدية (بدلاً من بيع الأداة قبل استحقاقها التعاقدية لتحقيق تغيرات قيمتها العادلة).

اختبار خصائص التدفق النقدي: تؤدي الشروط التعاقدية للأصل المالي في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

## الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

أدوات حقوق الملكية التي لم يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة أو إصدارها كمقابل طارئ في دمج الأعمال، والتي قامت الشركة باختيار غير قابل للإلغاء عند الإدراج المبدئي لإدراج التغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بدلاً من الربح أو الخسارة. يتم إجراء هذه الاختيارات على أساس كل استثمار على حدة.

يتم قياس الاستثمار في الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة:

- يتم الاحتفاظ به ضمن نموذج عمل يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- تؤدي شروطه التعاقدية في تواريخ محددة إلى التدفقات النقدية تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

## الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال حساب الربح أو الخسارة

يتم قياس جميع الأصول المالية غير المصنفة كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما هو موضح أعلاه بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. وهذا يشمل الأصول المالية المشتقة.

عند الإدراج المبدئي، يجوز للمجموعة والشركة الأم تحديد أصل مالي بشكل غير قابل للإلغاء والذي يلبي بخلاف ذلك المتطلبات ليتم قياسه بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا كان القيام بذلك يلغي أو يقلل بشكل كبير من عدم التطابق المحاسبي الذي قد ينشأ بخلاف ذلك.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (و) الأدوات المالية (تابع)

*الالتزامات المالية*

يتم تصنيف الالتزامات المالية كمقاسة بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. يتم تصنيف الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إذا تم تصنيفها على أنها محتفظ بها للمتاجرة أو كانت مشتقة أو تم تصنيفها على هذا النحو عند الإدراج المبدئي. يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بالقيمة العادلة ويتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي مصروفات الفوائد، في الأرباح والخسائر. يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الربح والخسارة. يتم إدراج أي ربح أو خسارة عند إيقاف الإدراج ضمن الربح أو الخسارة.

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

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم تخفيض التكلفة المطفأة بقيمة خسائر انخفاض القيمة. يتم إدراج إيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في حساب الربح أو الخسارة. يتم إدراج أي ربح أو خسارة من الاستبعاد في حساب الربح أو الخسارة.

*أدوات الدين*

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم إدراج إيرادات الفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة في حساب الربح أو الخسارة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر. عند إيقاف الإدراج، يتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في قائمة الدخل الشامل الآخر إلى حساب الربح أو الخسارة.

*أدوات حقوق الملكية*

يتم قياس هذه الأصول لاحقاً بالقيمة العادلة. يتم إدراج توزيعات الأرباح كدخل في حساب الأرباح أو الخسائر ما لم تمثل توزيعات الأرباح بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر الأخرى في قائمة الدخل الشامل الآخر ولا يتم إعادة تصنيفها أبداً في حساب الأرباح أو الخسائر.

*الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة*

يتم لاحقاً قياس هذه الأصول بالقيمة العادلة. يتم إدراج صافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك أي فوائد أو إيرادات توزيعات في حساب الربح أو الخسارة.

**القياس اللاحق والأرباح أو الخسائر للالتزامات المالية**

يتم لاحقاً قياس الالتزامات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، إن أمكن. تتمثل طريقة معدل الفائدة الفعلي في طريقة احتساب التكلفة المطفأة للالتزام مالي وتخصيص مصروفات الفائدة على الفترة ذات الصلة. يتمثل معدل الفائدة الفعلي في المعدل الذي يخصم بصورة فعلية المدفوعات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للالتزام المالي إلى صافي القيمة الدفترية عند الإدراج المبدئي.

يتم الاعتراف بمصروفات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في حساب الربح أو الخسارة. يتم أيضاً إدراج أي ربح أو خسارة عند إيقاف الاعتراف في حساب الربح أو الخسارة.

**إعادة تصنيف الأصول المالية**

ستقوم المجموعة والشركة الأم 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 مهمة لعمليات الشركة وواضحة للجهات الخارجية.

إذا قررت المجموعة والشركة الأم أن نموذج أعمالهما قد تغير بطريقة مهمة لعملياتهما، فإنهما يقومان بإعادة تصنيف جميع الأصول المتأثرة بأثر مستقبلي من اليوم الأول من فترة التقرير التالية (تاريخ إعادة التصنيف). لا يتم إعادة بيان الفترات السابقة.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (و) الأدوات المالية (تابع)

## إعادة تصنيف الالتزامات المالية

تحدد المجموعة والشركة الأم تصنيف الالتزامات المالية عند الإدراج المبدئي. إعادة التصنيف اللاحقة غير مسموح به.

## إلغاء إدراج الأصول المالية

تقوم المجموعة والشركة الأم بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عندما:

(أ) تنتهي الحقوق التعاقدية للتدفقات النقدية من الأصل المالي؛ أو

(ب) تنقل المجموعة والشركة الأم حقوق استلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون فيها إما:

- يتم بشكل كبير تحويل جميع مخاطر ومزايا ملكية الأصل المالي؛ أو
  - لا تقوم المجموعة والشركة الأم بتحويل أو الاحتفاظ بشكل جوهري بجميع مخاطر وامتيارات الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.
- تدخل المجموعة والشركة الأم في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في بيان المركز المالي الخاص بها، ولكنها تحتفظ إما بجميع أو بشكل كبير جميع المخاطر والامتيازات للأصول المحولة. في هذه الحالات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصول المحولة.

## إلغاء إدراج الالتزامات المالية

تقوم المجموعة والشركة الأم بإلغاء إدراج الالتزام المالي عندما يتم الإغفاء من التزاماتها التعاقدية أو إلغائها أو انتهائها. كما تقوم المجموعة والشركة الأم بإيقاف الاعتراف بالالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بشكل جوهري، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزام المالي الجديد على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إلغاء إدراج الالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين المبلغ المسجل والمبلغ المدفوع، بما في ذلك أي أصول غير نقدية محولة أو التزامات متحملة، في الأرباح أو الخسائر.

## المقاصة

يتم إجراء المقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية ويتم عرض صافي المبلغ في بيان المركز المالي عندما فقط عندما:

- يكون هناك حق ملزم قانوناً لمقاصة المبالغ المعترف بها؛ و
- تكون هناك نية للتسوية على أساس صافي المبلغ أو تحقيق الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة.

## دخل الفائدة

بالنسبة لجميع الأدوات المالية التي تم قياسها بالتكلفة المطفأة والأصول المالية التي تحمل فائدة، يتم قيد دخل الفائدة باستخدام معدل الفائدة الفعلية، وهو المعدل الذي يؤدي إلى خفض المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو لفترة أقصر، أينما كان ذلك ملائماً، إلى صافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

عندما تنخفض قيمة القرض أو الذمم المدينة، تقوم المجموعة والشركة الأم بخفض القيمة الدفترية إلى قيمتها القابلة للاسترداد، وهي التدفقات النقدية المستقبلية التقديرية المخصومة بمعدل الفائدة الفعلية الأصلية للأداة، وتستمر في خفض الخصم كدخل فائدة. يتم قيد دخل الفائدة على الأصول المالية منخفضة القيمة باستخدام معدل الفائدة الفعلي الأصلي.

## مصروفات الفائدة

تشتمل مصروفات الفائدة على الفائدة على القروض المصرفية والتزام الإيجار. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يمثل معدل الفائدة الفعلي في المعدل الذي يؤدي إلى خفض المدفوعات أو المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأدوات المالية.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (و) الأدوات المالية (تابع)

## انخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة والشركة الأم بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة وضمن أصول العقود المدينة وضمن الإيجار المدينة واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، وليس للاستثمارات في أدوات الملكية. تتكون الأصول المالية بالتكلفة المطفأة من الذمم المدينة التجارية والنقد والنقد المعادل.

تقوم المجموعة والشركة الأم بقياس مخصص الخسائر بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها على أنها خسائر الائتمان المتوقعة على مدى 12 شهراً:

- الأصول المالية التي تم تحديدها على أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة في تاريخ التقرير؛ و
- الأصول المالية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الإدراج المبدئي بها (أي مخاطر التعثر التي تحدث على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

يتم دائماً قياس مخصص الخسائر للذمم المدينة التجارية وأصول العقود بقيمة تعادل خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية.

## قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المنشأة وفقاً للعقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة أن تحصل عليها). يتم خصم خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي. تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها الشركة لمخاطر الائتمان.

## المنهجية العامة

تطبق المجموعة والشركة الأم منهجية تنقسم إلى ثلاث مراحل لقياس خسائر الائتمان المتوقعة. تنتقل الأصول عبر الثلاث مراحل التالية بناءً على التغيير في جودة الائتمان منذ الإدراج المبدئي. تنتقل الأصول المالية التي تشهد زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الإدراج المبدئي، ولكن لم تتعرض لانخفاض ائتماني، إلى المرحلة 2 من المرحلة 1 ويتم إدراج خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على احتمالية التعثر للطرف المقابل على مدى عمر الأصل. تعتبر جميع الأصول المالية الأخرى ضمن المرحلة 1 ما لم تتعرض لانخفاض ائتماني ويتم إدراج خسائر الائتمان المتوقعة بناءً على احتمالية التعثر للعمل خلال فترة الاثنى عشر شهراً التالية. تعتبر الأصول المالية أنها تعرضت لانخفاض ائتماني عندما يكون هناك تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تطبق المجموعة والشركة الأم المنهجية العامة على جميع الأصول المالية باستثناء الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي عنصر تمويل جوهري.

## الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بشكل جوهري منذ الإدراج المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة والشركة الأم بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة للملائمة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة والشركة الأم والتقييم الائتماني المدروس والمعلومات الاستشرافية.

## التعثر في السداد

تعتبر المجموعة والشركة الأم أن الأصل المالي في حالة تعثر في السداد عندما يكون من غير المحتمل أن يفي الطرف الآخر بالتزاماته الائتمانية تجاه الشركة بالكامل، دون لجوء المجموعة والشركة الأم إلى إجراءات مثل تحقيق الضمان (إن وجد)؛ أو استناداً إلى فترة تعثر معينة.

## المنهجية المبسطة

تطبق المجموعة والشركة الأم منهجية مبسطة لقياس خسائر الائتمان، الأمر الذي يتطلب إدراج مخصص الخسائر المتوقعة على مدى عمر الذمم المدينة التجارية التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام. في إطار هذه المنهجية المبسطة، ليست هناك حاجة لرصد الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان وستكون المجموعة والشركة الأم مطالبة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة في جميع الأوقات.

## الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم المجموعة والشركة الأم في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه "تعرض لانخفاض ائتماني" عند وقوع حدث أو أكثر من حدث له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.



## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (و) الأدوات المالية (تابع)

## الشطب

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية لأصل مالي (إما جزئياً أو كلياً) إلى الحد الذي لا يكون معه احتمال فعلي لاسترداد الأصل. هذا هو الحال عادةً عندما تقرر الشركة أن المدين ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تحقق تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. إلا أن الأصول المالية المشطوبة قد تظل خاضعة لأنشطة تنفيذية التزاماً بإجراءات المجموعة والشركة الأم لاسترداد المبالغ المستحقة.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة في قائمة المركز المالي

يتم اقتطاع مخصصات الخسارة للأصول المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة من القيمة الدفترية الإجمالية للأصول.

## الأدوات المالية المشتقة وأنشطة التحوط

تبرم المجموعة والشركة الأم أداة مالية مشتقة لإدارة تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة نتيجة لتقلبات السوق. يتم الإفصاح عن المزيد من التفاصيل عن الأدوات المالية المشتقة في الإيضاح رقم 20.

يتم الاعتراف بالأدوات المالية المشتقة بصورة مبدئية بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام عقد الأداة المشتقة ثم يتم لاحقاً إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ كل تقرير.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترتبة فوراً في الربح أو الخسارة، ما لم يكن قد تم تخصيص الأداة المشتقة وكانت فعالة كأداة تحوط. في هذه الحالة يعتمد وقت الاعتراف في الربح أو الخسارة على طبيعة علاقة التحوط.

يتم الاعتراف بالأداة المشتقة ذات القيمة العادلة الموجبة كأصل مالي بينما يتم الاعتراف بالأداة المشتقة ذات القيمة العادلة السالبة كالالتزام مالي. لا يتم مقاصة الأدوات المشتقة في القوائم المالية ما لم يكن لدى المجموعة حق قانوني ونية بالمقاصة.

يتم عرض الأداة المشتقة كأصل غير متداول أو كالتزام غير متداول إذا كانت فترة الاستحقاق المتبقية للأداة تزيد عن 12 شهراً ولا يتوقع تحقيقها أو تسويتها خلال 12 شهراً. يتم عرض الأدوات المشتقة الأخرى على أنها أصول متداولة أو التزامات متداولة.

## محاسبة التحوط

في بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة والشركة الأم بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند الخاضع للتحوط، بما في ذلك أهداف إدارة المخاطر واستراتيجية المجموعة لتنفيذ معاملات التحوط المختلفة. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة والشركة الأم، في بداية علاقة التحوط وبصورة مستمرة، بتوثيق مدى فعالية أداة التحوط في مقاصة التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند الخاضع للتحوط المنسوبة للمخاطر الخاضعة للتحوط. تكون علاقة التحوط مؤهلة لمحاسبة التحوط إذا استوفت كافة متطلبات فعالية التحوط التالية:

- وجود "علاقة اقتصادية" بين البند الخاضع للتحوط وأداة التحوط؛
- عدم سيطرة تأثير مخاطر الائتمان على تغيرات القيمة الناتجة من العلاقة الاقتصادية؛
- ونسبة التحوط لعلاقة التحوط هي نفس النسبة الناتجة من حجم البند الخاضع للتحوط الذي تقوم المجموعة والشركة الأم بالتحوط له فعلياً وحجم أداة التحوط التي تقوم المجموعة والشركة الأم باستخدامها فعلياً للتحوط لحجم البند الخاضع للتحوط.

إذا توقفت علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فعالية التحوط المتعلقة بنسبة التحوط ولكن يبقى هدف إدارة المخاطر لتلك العلاقة التحوطية كما هو، تقوم المجموعة والشركة الأم بتعديل نسبة التحوط لعلاقة التحوط (أي إعادة التوازن للتحوط) بحيث تفي بالمعايير المؤهلة مرة أخرى.

يوضح الإيضاح رقم 20 تفاصيل القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة لأغراض التحوط. يتم بيان تفاصيل التغيرات في احتياطي التحوط ضمن حقوق الملكية في الإيضاح رقم 20.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## محاسبة التحوط (تابع)

## التحوط للتدفق النقدي

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للأدوات المشتقة وأدوات التحوط المؤهلة الأخرى المصنفة والمؤهلة كتحوطات للتدفقات النقدية في الدخل الشامل الآخر ويتم الاعتراف بقيمتها المتراكمة تحت بند التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة التي تقتصر على التغير المتراكم في القيمة العادلة للبند الخاضع للتحوط منذ بداية التحوط. يتم فوراً الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتعلقة بالجزء غير الفعال ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بها في بند 'الأرباح والخسائر الأخرى'.

بالنسبة للمبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والتي تم تسجيل قيمتها المتراكمة في حقوق الملكية، تتم إعادة تصنيفها إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات التي تؤثر فيها البنود الخاضعة للتحوط على الأرباح أو الخسائر وفي نفس البند الخاضع للتحوط المدرج. إلا أنه عندما يترتب على المعاملة المتوقعة الخاضعة للتحوط الاعتراف بأصل غير مالي أو التزام غير مالي، يتم تحويل الأرباح والخسائر المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمبينة بقيمتها المتراكمة في حقوق الملكية من حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها في القياس المبدئي لتكلفة الأصل غير المالي أو الالتزام غير المالي. لا يؤثر هذا التحويل على الدخل الشامل الآخر. علاوة على ذلك، إذا توقعت المجموعة والشركة الأم أنه لن يتم استرداد بعض أو كل الخسائر المتراكمة في احتياطي التحوط للتدفق النقدي في المستقبل، يتم فوراً إعادة تصنيف ذلك المبلغ إلى الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة والشركة الأم بإيقاف محاسبة التحوط عندما لم تعد علاقة التحوط (أو جزء من علاقة التحوط) مستوفية للمعايير المؤهلة لمحاسبة التحوط (بعد إعادة التوازن لعلاقة التحوط، إن أمكن). ويتضمن ذلك الحالات التي تنتهي فيها صلاحية أداة التحوط أو يتم بيعها أو إنهاؤها أو ممارستها. يتم احتساب هذا الإيقاف بأثر مستقبلي.

## ز) انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة والشركة الأم، باستثناء المخزون وموجودات العقود وموجودات الضريبة المؤجلة، بتاريخ كل تقرير للتحقق مما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على تعرضها لانخفاض في القيمة. في حال وجود مثل هذا المؤشر، يتم تقدير قيمة الأصل القابلة للاسترداد.

لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول في أصغر مجموعة من الأصول التي تنتج تدفقات نقدية داخلية من الاستخدام المتواصل وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو الوحدات المنتجة للنقد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو الوحدة المنتجة للنقد في القيمة من الاستخدام أو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أكبر.

يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المنتجة للنقد عن القيمة من الاستخدام وقيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع. عند تقدير القيمة من الاستخدام، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر المتعلقة بذلك الأصل. يتم تقييم خسائر انخفاض القيمة المدرجة في فترات سابقة في تاريخ كل تقرير في حال وجود أي مؤشرات تدل على انخفاض هذه الخسائر أو توقفها. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إذا كان هناك تغير في التقديرات المستخدمة لتحديد القيمة القابلة للاسترداد. يتم عكس خسائر انخفاض القيمة إلى المدى الذي لا تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الدفترية التي يمكن تحديدها، صافية من الاستهلاك أو الإطفاء، فيما لو لم يتم إدراج خسائر انخفاض القيمة.

## ح) المخزون

المخزون، الذي يشمل البضاعة قيد النقل، يتم تقييمه بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. صافي القيمة القابلة للتحقيق هي سعر البيع التقديري في نطاق النشاط المعتاد، ناقصاً التكاليف التقديرية للإنجاز ومصروفات البيع. يتم تحديد التكلفة بطريقة المتوسط المرجح، وهي تتضمن المصروفات المتحملة لاقتناء المخزون وإحضاره إلى وضعه ومكانه الحاليين. فيما يتعلق بالبضاعة الجاهزة والأعمال قيد التنفيذ، فإن التكلفة تتضمن تكاليف المواد والعمالة وحصة متناسبة من المصروفات المباشرة. يتم تكوين مخصص، عند الضرورة، للمخزون بطيء الحركة والراكد.

## ط) النقد والنقد المُعادل

لأغراض قائمة التدفقات النقدية المُجمّعة والمنفصلة وقائمة المركز المالي المُجمّعة والمنفصلة، يتكون النقد والنقد المُعادل من نقد في الصندوق وأرصدة بنكية ذات فترات استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإيداع صافية من السحوبات المصرفية على المكشوف، إن وجدت.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (ي) المخصصات

يتم إدراج المخصصات عندما يترتب على المجموعة والشركة الأم التزام حالي (قانوني أو استدلاي) نتيجة حدث سابق وهناك احتمال لإلزام المجموعة والشركة الأم بتسوية هذا الالتزام، ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق. المبلغ المدرج كمخصص يُمثل أفضل تقدير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في نهاية سنة التقرير، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عند قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية التقديرية لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية بمعدل ما قبل الضريبة يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالالتزام. يتم الاعتراف بإلغاء الخصم كتكلفة تمويل.

عندما يُتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية اللازمة لتسوية مخصص من طرف آخر، يتم قيد الذم المدينة كأصل إن كان من شبه المؤكد أنه سيتم استلام مبلغ السداد ويمكن قياس مبلغ الذم المدينة بشكل موثوق.

يتم تكوين مخصص تكاليف إعادة تأهيل المواقع بالقيمة الحالية للتكاليف المتوقعة لتسوية الالتزام، باستخدام التدفقات النقدية المقدرة، ويتم الاعتراف بها كجزء من تكلفة الأصل ذي الصلة. ويتم تقدير تكاليف إعادة تأهيل المواقع بمساعدة خبراء مستقلين لضمان معقولية ودقة الافتراضات الأساسية. وتُخصم التدفقات النقدية بمعدل خصم حالي قبل الضريبة يعكس المخاطر الخاصة بالالتزام إعادة تأهيل الموقع. ويُحْمَل عكس خصم القيمة على المصروفات عند حدوثه، ويُعترف به في قائمة الربح أو الخسارة ضمن تكاليف التمويل. وتتم مراجعة التكاليف المستقبلية المقدرة ومعدلات الخصم الخاصة بإعادة تأهيل المواقع على فترات منتظمة وتعديلها عند الاقتضاء. وتُضاف التغيرات في التكاليف المستقبلية المقدرة أو في معدل الخصم المطبق إلى تكلفة الأصل أو تُخصم منها.

## (ك) التزامات منافع الموظفين

تستحق مكافآت نهاية الخدمة للموظفين وفقاً لشروط التوظيف بالنسبة للموظفين المؤهلين بالشركة الأم في تاريخ التقرير، مع الأخذ في الاعتبار لمتطلبات قانون العمل العماني، وتعديلاته. يتم تكوين مخصص مكافآت موظفي الشركة التابعة في السعودية للمبالغ مستحقة الدفع بموجب قانون العمل السعودي المطبق على فترة الخدمة المتراكمة للموظفين في تاريخ التقرير. يتم تسجيل مخصص مكافآت نهاية الخدمة لموظفي الشركة التابعة المسجلة في دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لشروط وأحكام قانون العمل الإماراتي. يتم احتساب الالتزام باستخدام طريقة الوحدة الإضافية المقدرة، مع تضمين افتراضات يتم تحديدها بمساعدة خبراء اكتوبريين مستقلين لضمان ملائمة وموثوقية التقييم. ويتم خصم الالتزام إلى قيمته الحالية.

استحقاقات الإجازة السنوية للموظفين يتم قيدها عند استحقاقها لهم، ويتم تكوين مخصص عن الالتزامات التقديرية الناشئة عن الإجازة السنوية نتيجة الخدمات التي يقدمها الموظفون حتى تاريخ التقرير. يتم إدراج هذه المستحقات ضمن الالتزامات المتداولة، بينما يتم الإفصاح عن المستحقات المتعلقة بمكافآت نهاية الخدمة ضمن الالتزامات غير المتداولة.

المساهمات في خطة تقاعد محددة والتأمين ضد المخاطر المهنية للموظفين العُمانيين وفقاً لقانون التأمينات الاجتماعية العماني لسنة 1991 يتم قيدها كمصروف في الربح أو الخسارة عند تكبيدها.

## (ل) إيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء

تقوم المجموعة والشركة الأم بتصنيع وبيع منتجات الحديد التي يتم استخدامها في مختلف الصناعات. يتم قياس الإيرادات استناداً إلى المقابل المُحدد في العقد المُبرم مع العملاء. يتم إدراج الإيرادات في نقطة زمنية مُعينة، أي عند تحويل السيطرة على المنتجات ويكون من المرجح تحصيل المقابل ولا يكون هناك التزام لم يتم الوفاء به. لتحديد النقطة الزمنية التي يسيطر فيها العميل على المنتجات بناءً على الشروط التجارية الدولية، يتم الأخذ بعين الاعتبار المؤشرات التالية على تحويل السيطرة:

- 1) يكون للمنشأة حق حالي في الحصول على الدفعة مقابل الأصل
- 2) يمتلك العميل الملكية القانونية للأصل
- 3) تحويل المنشأة الحيازة الفعلية على الأصل
- 4) امتلاك العميل للمخاطر والمزايا الجوهرية لملكية الأصل
- 5) قبول العميل للأصل

يتم إدراج الإيرادات عند الوفاء بالتزامات الأداء وتحويل السيطرة ويتم ذلك عند تسليم البضائع وقبولها وفقاً للشروط التجارية الدولية المعمول بها.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (ل) إيرادات من العقود المُبرمة مع العملاء (تابع)

إن كان المقابل الموعود المُدرج في العقد يتضمن مبلغًا متغيرًا، فإن المجموعة والشركة الأم تقومان بتقدير قيمة المقابل الذي تتوقعان الحصول عليه، ويمكن للثنى أن يختلف بسبب الخصومات أو المرتجعات أو المبالغ المستردة أو الائتمانات أو تنازلات الأسعار أو عناصر أخرى مماثلة.

نوع المنتج والتزام الأداء	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	سياسة الاعتراف بالإيرادات
تصنيع وتسليم المنتجات الحديدية والمنتجات ذات الصلة إلى العملاء عن طريق البر.	يسيطر العملاء على البضائع عندما يتم تسليم البضائع إلى العملاء ويتم قبولها في مقار عملهم. تنتج الإيرادات في تلك النقطة الزمنية. يتم دفع الفواتير وفقاً لفترات السداد المتفق عليها التي تتراوح عادةً خلال 90 يوماً.	يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه تسليم البضائع وقبولها من قبل العملاء.
تصنيع وتسليم المنتجات الحديدية والمنتجات ذات الصلة إلى العملاء عن طريق البحر.	يسيطر العملاء على البضائع وفقاً للشروط التجارية الدولية المنصوص عليها في العقد. تنتج الإيرادات في تلك النقطة الزمنية. يتم دفع الفواتير وفقاً لفترات السداد المتفق عليها التي تكون عادةً خلال 90 يوماً.	يتم الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزامات الأداء وتحويل السيطرة ويتم ذلك بصورة رئيسية عند تسليم البضائع إما في ميناء المنشأ أو ميناء الوجهة المقصودة وفقاً للشروط التجارية الدولية.

## (م) إيرادات أخرى

يتم احتساب الإيرادات الأخرى على أساس الاستحقاق، ما لم يكن تحصيلها موضع شك.

## (ن) مكافأة أعضاء مجلس الإدارة

تلتزم الشركة الأم بأحكام قانون الشركات التجارية العماني، وأحدث التوجيهات المعنية الأخرى الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال، بخصوص تحديد المبلغ الذي سيتم دفعه كمكافأة لأعضاء مجلس الإدارة. يتم تحميل مكافأة أعضاء مجلس الإدارة على الربح والخسارة في السنة التي تتعلق بها.

## (س) توزيعات الأرباح

يقترح مجلس الإدارة على المساهمين دفع توزيعات أرباح من صافي أرباح المجموعة. وعند القيام بهذه التوصية، يأخذ مجلس الإدارة بعين الاعتبار بعض المعايير المناسبة بما فيها متطلبات قانون ولوائح الشركات التجارية في سلطنة عُمان.

يتم إدراج توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها الموافقة على توزيعات الأرباح من قبل مساهمي الشركة الأم.

يتم تسجيل توزيعات الأرباح المستلمة من الشركة التابعة كإيرادات في القوائم المالية للشركة الأم.

## (ع) عقود الإيجار

تقوم الشركة عند بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد عقد إيجار أو يحتوي على عقد إيجار، أي إذا كان العقد ينقل الحق في السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل.

## المجموعة والشركة الأم بصفة الطرف المستأجر

تطبق المجموعة والشركة الأم طريقة واحدة لإدراج وقياس جميع عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة. تقوم المجموعة والشركة الأم بإدراج التزامات الإيجار لسداد مدفوعات الإيجار وأصول حق الاستخدام التي تمثل الحق في استخدام الأصول ذات الصلة.

عند بداية أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون عقد إيجار، تخصص المجموعة والشركة الأم المقابل في العقد لكل عنصر إيجار على أساس أسعارها المستقلة النسبية.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## ع عقود الإيجار (تابع)

## (1) أصول حق الاستخدام

تقوم المجموعة والشركة الأم بإدراج أصول حق الاستخدام في تاريخ بداية عقد الإيجار. يتم مبدئياً قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة، التي تتألف من القيمة المبدئية للالتزام بالإيجار المعدل وفقاً للإيجارات المدفوعة في أو قبل تاريخ بداية الإيجار زائداً أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها ناقصاً حوافز الإيجار المستلمة.

يتم احتساب الاستهلاك لأصول حق الاستخدام لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت اعتباراً من تاريخ بداية الإيجار حتى نهاية مدة الإيجار. تخضع أصول حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

## (2) التزام الإيجار

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ بداية عقد الإيجار، ويتم تخفيضها باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، أو معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة والشركة الأم إذا تعذر تحديد ذلك المعدل بسهولة. بصورة عامة، تستخدم المجموعة والشركة الأم معدل الاقتراض الإضافي الخاص به كمعدل خصم.

تحدد المجموعة والشركة الأم معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على أسعار الفائدة من مصادر التمويل الخارجية المختلفة وإجراء بعض التعديلات لتعكس شروط عقد الإيجار ونوع الأصل المستأجر.

تستند جميع عقود إيجار المجموعة والشركة الأم إلى معدل خصم بنسبة تتراوح من 5% إلى 7% وتتراوح مدة الإيجار من سنتين إلى 50 سنة.

تتكون مدفوعات الإيجار من المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة الجوهرية) ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل والمبالغ المتوقعة دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية وسعر الممارسة بموجب خيار الشراء الذي من المؤكد بشكل معقول أن تمارسه المجموعة والشركة الأم.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار المستقبلية، ويُقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم إعادة قياسها عندما يكون هناك تغيير في مدفوعات الإيجار المستقبلية الناشئة عن تغيير في مؤشر أو معدل، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة والشركة الأم للمبلغ المتوقع أن يكون مستحق الدفع بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا غيرت المجموعة والشركة الأم تقييمها عما إذا كانت ستمارس خيار شراء أو تمديد أو إنهاء أو إذا كان هناك دفعة إيجار ثابتة معدلة من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام عقد الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل مماثل على القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيله في الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى الصفر.

## (3) عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

تطبق المجموعة والشركة الأم الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل فيما يتعلق بعقود الإيجار قصيرة الأجل الخاصة بها (أي عقود الإيجار ذات فترة إيجار 12 شهراً أو أقل من تاريخ بدء العقد ولا تتضمن خيار الشراء). كما أنها تطبق الإعفاء من الاعتراف بعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة فيما يتعلق بعقود إيجار التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول منخفضة القيمة كمصروفات على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

## ف) ربحية السهم

تقوم الشركة الأم بعرض ربحية السهم وربحية السهم المخفضة وصافي الأصول للسهم الواحد.

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة.

يتم احتساب ربحية السهم المخفضة بقسمة الربح أو الخسارة المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية لدى الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بعد التعديل وفقاً لتأثير جميع الأسهم العادية المحتمل تخفيضها.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## ص) صافي الأصول للسهم الواحد

تقوم الشركة بعرض صافي الأصول للسهم الواحد بالنسبة لحاملي الأسهم العادية. يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد بقسمة صافي الأصول المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في تاريخ قائمة المركز المالي.

## ق) علاوة إصدار أسهم

تتمثل علاوة إصدار الأسهم في المبلغ المكتتب به في رأس المال الذي يزيد عن القيمة الاسمية. تظهر علاوة إصدار الأسهم بالصافي مخصصاً منها تكاليف إصدار الأسهم.

## ر) قطاعات التشغيل

القطاع هو أحد المكونات المميزة للمجموعة والشركة الأم والذي يسهم في توفير المنتجات أو الخدمات (قطاع الأعمال) أو توفير منتجات أو خدمات داخل بيئة اقتصادية معينة (القطاع الجغرافي)، وتخضع نتائج التشغيل لمراجعة منتظمة من قبل صانع القرار التشغيلي الأول للمجموعة والشركة الأم. يتم الإفصاح عن معلومات حول قطاعات التشغيل في الإيضاح رقم 32 حول هذه القوائم المالية.

## ش) المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم احتساب المعاملات بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. فيما يتعلق بالأرباح والخسائر الناتجة عن تسوية هذه المعاملات ومن تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بعملة أجنبية إلى الريال العماني بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة، يتم إدراجها في الربح أو الخسارة. يتم تحويل الأصول والالتزامات المالية المقومة بعملة أجنبية بأسعار الصرف السائدة في نهاية السنة. بينما يتم تحويل البنود غير النقدية التي تم قياسها بالتكلفة التاريخية بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة.

## ت) العمليات الخارجية

يتم تحويل أصول والالتزامات العمليات الخارجية إلى الريال العماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. يتم تحويل إيرادات ومصروفات العمليات الخارجية إلى الريال العماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات.

يتم الاعتراف بفروقات العملات الأجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم بيان قيمتها المتراكمة في احتياطي تحويل العملات فقط إلى المدى الذي يتم في إطاره تخصيص فروق التحويل إلى الحصص غير المسيطرة.

عند استبعاد عملية خارجية بالكامل أو جزء منها، بحيث يتم فقدان السيطرة أو التأثير الهام أو السيطرة المشتركة، تتم إعادة تصنيف القيمة المتراكمة في احتياطي تحويل العملات الأجنبية ذات الصلة بتلك العملية الخارجية إلى الأرباح أو الخسائر كجزء من أرباح أو خسائر الاستبعاد. عند قيام المجموعة باستبعاد جزء فقط من حصتها في شركة تابعة مع الاحتفاظ بالسيطرة، تتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة من القيمة المتراكمة إلى الحصص غير المسيطرة. عندما تقوم المجموعة باستبعاد جزء فقط من شركة زميلة أو ائتلاف مشترك مع الاحتفاظ بالتأثير الهام أو السيطرة المشتركة، تتم إعادة تصنيف الجزء ذي الصلة من القيمة المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر.

## ث) الضريبة

تتألف مصروفات ضريبة الدخل من الضريبة الحالية والضريبة المؤجلة، ويتم إدراجها في الربح أو الخسارة باستثناء ما يتعلق بدمج الأعمال، أو البنود المدرجة مباشرة في حقوق الملكية أو الدخل الشامل الآخر.

## الضريبة الحالية

يتم تكوين مخصص للضريبة طبقاً للقوانين واللوائح الضريبية السائدة في سلطنة عُمان.

يتم إدراج الضريبة الحالية ضمن الربح أو الخسارة كضريبة متوقعة مستحقة على صافي الدخل الخاضع للضريبة للسنة باستخدام المعدلات المطبقة أو التي تم سنها بشكل كبير في تاريخ قائمة المركز المالي، وأي تعديلات على الضريبة المستحقة فيما يتعلق بالسنوات السابقة.

## 4 السياسات المحاسبية المادية (تابع)

## (ث) الضريبة (تابع)

## الضريبة المؤجلة

يتم إدراج الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات في القوائم المالية والأوعية الضريبية ذات الصلة المستخدمة في احتساب الربح الخاضع للضريبة. لا يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لما يلي:

- الفروق المؤقتة في الاعتراف المبدئي بالأصول أو الالتزامات في معاملة لا تمثل اندماج أعمال والتي لا تؤثر على الأرباح أو الخسائر الحسابية ولا الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة؛
- الفروق المؤقتة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة إلى الحد الذي تكون فيه الشركة قادرة على السيطرة في توقيت عكس الفروق المؤقتة ومن المحتمل أنها لن تنعكس في المستقبل المنظور؛ و
- الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة الناتجة عن الاعتراف المبدئي بالشهرة التجارية.

قامت المجموعة بالاعتراف بأصل ضريبي مؤجل منفصل فيما يتعلق بالالتزامات الإجبار الخاصة بها والتزام ضريبي مؤجل فيما يتعلق بأصول حق الاستخدام الخاصة بها.

يتم إدراج أصول الضرائب المؤجلة مقابل الخسائر الضريبية غير المستخدمة والخصومات الضريبية غير المستخدمة والفروق المؤقتة القابلة للخصم إلى الحد الذي يحتمل معه توفر أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استخدامها في مقابلها. يتم تحديد الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة على أساس عكس الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. إذا كان مبلغ الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة غير كافٍ للاعتراف بأصل الضريبة المؤجلة بالكامل، يتم الأخذ في الاعتبار الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بعد تعديلها لتعكس الفروق المؤقتة الحالية وفقاً لخطط العمل للشركات التابعة للشركة. 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 تحقيق أرباح خاضعة للضريبة في المستقبل.

بالنسبة للشركة التابعة، يتم احتساب مخصصات الزكاة وفقاً للوائح الهيئة العامة للزكاة والدخل في المملكة العربية السعودية.

## (خ) قياس القيم العادلة

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

تتطلب بعض السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة والشركة الأم قياس القيم العادلة للأصول والالتزامات المالية وغير المالية.

عندما يتوفر أحدها، تقوم المجموعة والشركة الأم بقياس القيمة العادلة للأداة باستخدام السعر المدرج في سوق نشطة لتلك الأداة. يُعتبر السوق أنه نشط في حال تكرار حدوث المعاملات المتعلقة بالأصول أو الالتزامات بشكل كافٍ بحيث يتسنى الحصول على معلومات عن الأسعار بصورة مستمرة.

عندما لا يكون هناك سعر مدرج في سوق نشطة، تستخدم المجموعة والشركة الأم أساليب التقييم بحيث تستفيد من المدخلات الملحوظة ذات الصلة قدر الإمكان وتقلل من استخدام المنحلات غير الملحوظة. يتضمن أسلوب التقييم الذي تم اختياره كافة العوامل التي قد يضعها بالاعتبار الأطراف المشاركة في السوق عند تسعير المعاملة.

إذا كان أحد الأصول أو الالتزامات المقاسة بالقيمة العادلة له سعر عرض وسعر طلب، تقوم المجموعة والشركة الأم بقياس الأصول والمراكز الطويلة بسعر العرض والالتزامات والمراكز القصيرة بسعر الطلب.



**5 التقديرات المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية لعدم اليقين بشأن التقديرات**

إن إعداد القوائم المالية المُجمعة والمُنفصلة وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية يتطلب من إدارة المجموعة والشركة الأم القيام بوضع تقديرات وافتراضات تؤثر على المبالغ المدرجة للأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المُحتملة في تاريخ القوائم المالية والمبالغ المُدرجة للإيرادات والمصروفات خلال فترة التقرير. إن تحديد التقديرات يتطلب الأحكام التي تستند إلى الخبرة السابقة والظروف الاقتصادية الحالية والمتوقعة وكافة المعلومات الأخرى المتاحة. ويمكن أن تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات. فيما يلي أهم المجالات التي تتطلب من الإدارة استخدام تقديرات وافتراضات في هذه القوائم المالية المُجمعة والمُنفصلة:

**(1) الأعمار الإنتاجية الاقتصادية للممتلكات والآلات والمعدات**

يتم احتساب الاستهلاك لممتلكات وآلات ومعدات المجموعة والشركة الأم وفقا لطريقة القسط الثابت على مدى أعمارها الإنتاجية. تقوم الإدارة بمراجعة دورية للأعمار الإنتاجية للممتلكات والآلات والمعدات. وتستند المراجعة على الوضع الحالي للأصول والفترة المقدرة التي من المُنتظر أن تستمر فيها المجموعة والشركة الأم في الحصول على منافع اقتصادية من الأصل.

**(2) انخفاض قيمة المخزون إلى صافي القابلة للتحقيق**

يتم قيد المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. عندما يصبح المخزون قديماً أو متقادماً، يتم تقدير صافي قيمته القابلة للتحقيق. بالنسبة للقيم الكبيرة بصورة فردية، يتم إجراء عملية التقييم على أساس فردي. فيما يتعلق بالمبالغ غير الكبيرة بصورة فردية، ولكنها قديمة أو متقدمة، يتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تكوين مخصص بحسب نوع المخزون ودرجة القدم أو التقادم، على أساس أسعار البيع السابقة.

**(3) خسائر انخفاض قيمة الذمم التجارية المدينة**

يتم عمل تقدير للمبالغ القابلة للتحويل من الذمم التجارية المدينة عندما يصبح من غير المُحتمل تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للقيم الكبيرة بصورة فردية، يتم إجراء عملية التقدير على أساس فردي. القيم غير الكبيرة بصورة فردية، ولكنها متأخرة عن تاريخ السداد، يتم تقييمها بشكل جماعي ويتم تكوين مخصص لخسائر الائتمان المتوقعة بحسب فترة تأخير السداد عن موعد الاستحقاق وعلى أساس معدلات التحصيل السابقة.

**(4) أحكام هامة عند تحديد فترة عقود الإيجار**

تحدد المجموعة والشركة الأم فترة الإيجار باعتبارها مدة إيجار غير قابلة للإلغاء، إلى جانب أي فترات يشملها خيار تمديد الإيجار، إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسته، أو أي فترات يشملها خيار إنهاء الإيجار، إذا كان من المؤكد إلى حد معقول عدم ممارسته. لدى المجموعة والشركة الأم خيار بموجب بعض إيجارتهما لتأجير الأصول مقابل شروط إضافية. تقوم المجموعة والشركة الأم بتطبيق أحكام في تقييم ما إذا كان من المؤكد بشكل معقول ممارسة خيار التمديد، أي أنهما تأخذان في الاعتبار كافة العوامل ذات الصلة التي تخلق حافزاً اقتصادياً لهما في ممارسة خيار التمديد. بعد تاريخ بدء الإيجار، تقوم المجموعة والشركة الأم بإعادة تقييم فترة الإيجار إذا كان هناك حدث أو تغيير هام في الظروف التي تقع ضمن نطاق سيطرتهم، ويؤثر على قدرتهما على ممارسة (أو عدم ممارسة) خيار التمديد أو الإنهاء (على سبيل المثال، تغيير في استراتيجية الأعمال، أو إنشاء تحسينات كبيرة على العقارات المستأجرة أو تعديل جوهري للأصول المؤجرة).

**(5) مكافأة نهاية الخدمة**

تعترف الجهة المعدة للتقرير بالتزاماتها في استحقاقات نهاية الخدمة، والتي تمثل التزام المنشأة المُعدة للتقرير تجاه استحقاقات ما بعد التقاعد لموظفيها. وينطوي قياس هذه الالتزامات على أحكام وتقديرات، ويرجع ذلك أساساً إلى الطبيعة الطويلة الأجل والشكوك المتأصلة في هذه الالتزامات. يتم تحديد القيمة الحالية للالتزامات المزايا المحددة من خلال طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة لتقدير المزايا التي حصل عليها الموظفون مقابل خدمتهم في الفترتين الحالية والسابقة. يرجى الرجوع إلى الإيضاح - 17 حول الافتراض الاكتواري الرئيسي المستخدم في التقدير.

**(6) التزام استعادة الموقع**

يتم الاعتراف بالمخصص لالتزام استعادة الموقع لتغطية التكاليف المقدرة لتفكيك الموقع وإزالة البند وإعادته إلى حالته الأصلية في نهاية العمر الإنتاجي للأصل، وفقاً لمتطلبات المعيار المحاسبي الدولي رقم 37. يتم تحديد التكاليف المستقبلية المقدرة للترميم باستخدام تقييمات فنية أعدها متخصصون مستقلون، استناداً إلى نطاق أنشطة التفكيك المتوقع وأفضل المعلومات المتاحة في تاريخ التقرير. تقدر الإدارة القيمة الحالية لهذه التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل خصم يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالالتزام. يتم دمج التضخم المتوقع المرتبط بأنشطة الترميم في التدفقات النقدية المقدرة. تتم مراجعة المخصص في تاريخ كل تقرير وتعديله بناءً على التغيرات في التقديرات، بما في ذلك التغيرات في التوقيت المتوقع أو مبلغ التدفقات الخارجة، والتغيرات في افتراضات التضخم، والتغيرات في معدل الخصم. يتم إضافة أو خصم التعديلات على الاحتياطي من القيمة الدفترية للأصل ذي الصلة.



## 6 ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

(أ) فيما يلي حركة الممتلكات والآلات والمعدات:

## المجموعة

المباني	آلات ومعدات	مركبات	أدوات وقطع غيار	مفروشات وتركيبات	معدات الحاسب الآلي ومعدات أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
<b>2025</b>							
<b>التكلفة</b>							
الرصيد في 1 يناير 2025	10,475,586	33,911,738	302,798	2,799,401	286,975	836,229	66,366,619
إضافات خلال السنة	12,915	20,379	42,262	661,407	89,216	111,950	28,154,948
تحويلات خلال السنة	1,940,369	3,559,352	-	228,822	-	-	-
استيعادات خلال السنة	(32,628)	(861,752)	(14,000)	(190,509)	(10,894)	(5,821)	(1,115,604)
<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2025</b>	<b>12,396,242</b>	<b>36,629,717</b>	<b>331,060</b>	<b>3,499,121</b>	<b>365,297</b>	<b>942,358</b>	<b>93,405,963</b>
<b>الاستهلاك المتراكم</b>							
الرصيد في 1 يناير 2025	6,767,035	20,860,818	212,457	2,372,155	212,835	752,612	31,177,912
الاستهلاك المحمل للسنة على:	322,041	1,299,982	-	461,296	-	-	2,083,319
تكلفة الإيرادات (إيضاح 22)	9,599	1,035	30,674	84	41,500	70,134	-
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 24)	(20,944)	(861,245)	(14,000)	(162,816)	(10,894)	(5,320)	153,026
متعلق بالاستيعادات	(20,944)	(861,245)	(14,000)	(162,816)	(10,894)	(5,320)	(1,075,219)
<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2025</b>	<b>7,077,731</b>	<b>21,300,590</b>	<b>229,131</b>	<b>2,670,719</b>	<b>243,441</b>	<b>817,426</b>	<b>32,339,038</b>
<b>القيم الدفترية</b>	<b>5,318,511</b>	<b>15,329,127</b>	<b>101,929</b>	<b>828,402</b>	<b>121,856</b>	<b>124,932</b>	<b>61,066,925</b>

## 6 ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

15 فبراير 2026

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة

المجموعة							
المجموع	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	معدات الحاسب الآلي ومعدات أخرى	مفروشات وتركيبات	أدوات وقطع غيار	مركبات	آلات ومعدات	المباني
<b>2024</b>							
<b>التكلفة</b>							
48,332,025	5,159,066	792,736	256,185	2,789,466	265,908	30,037,135	9,031,529
18,323,908	17,940,416	42,943	15,539	-	23,240	190,605	111,165
-	(5,345,590)	7,900	21,470	185,417	24,450	3,773,461	1,332,892
(289,314)	-	(7,350)	(6,219)	(175,482)	(10,800)	(89,463)	-
66,366,619	17,753,892	836,229	286,975	2,799,401	302,798	33,911,738	10,475,586
<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2024</b>							
<b>الاستهلاك المتراكم</b>							
29,770,439	-	671,657	198,978	2,312,123	197,257	19,862,376	6,528,048
<b>الرصيد في 1 يناير 2024</b>							
1,532,241	-	-	-	208,447	-	1,087,012	236,782
136,586	-	88,305	20,076	-	26,000	-	2,205
(261,354)	-	(7,350)	(6,219)	(148,415)	(10,800)	(88,570)	-
31,177,912	-	752,612	212,835	2,372,155	212,457	20,860,818	6,767,035
<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2024</b>							
<b>القيم الدفترية</b>							
35,188,707	17,753,892	83,617	74,140	427,246	90,341	13,050,920	3,708,551
<b>في 31 ديسمبر 2024</b>							

(1) تخضع ممتلكات ومنشآت ومعدات الشركة التابعة، شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة للرسوم الأولى مقابل القروض لأجل التي يتم الحصول عليها من البنوك التجارية (إيضاح 16).

(2) تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ للمجموعة في 31 ديسمبر 2025 بشكل أساسي تكاليف الهندسة والمشتريات والتشييد بمبلغ 33.761.765 ريال عماني (ديسمبر 2024: 14.879.289 ريال عماني) ، والفائدة على التزامات الإيجار 1.965.059 ريال عماني (ديسمبر 2024: 1.375.842) ، وتكلفة الاقتراض 2.987.826 ريال عماني (ديسمبر 2024: 1.143.666) واستهلاك أصول حق الاستخدام 526.530 ريال عماني (ديسمبر 2024: 355.095).

(3) قامت الإدارة بتقييم ما إذا كانت هناك أي مؤشرات على انخفاض قيمة وحدة توليد النقد لكل من المجموعة والشركة الأم، وخلصت إلى عدم وجود أي مؤشرات انخفاض قيمة في تاريخ التقرير.

(4) إن المباني المدرجة ضمن الممتلكات والآلات والمعدات لكل من المجموعة والشركة الأم مقامة على أراضٍ مستأجرة. ويتم إدراج أصول حق الاستخدام وعرضها بشكل منفصل. راجع الإيضاح 7.

6 ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

(أ) فيما يلي حركة الممتلكات والآلات والمعدات:

الشركة الأم

المباني	آلات ومعدات	مركبات	أدوات وقطع غيار	مفروشات وتركيبات	معدات الحاسب الآلي ومعدات أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع	
								<b>2025</b>
								<b>التكلفة</b>
10,375,228	33,911,738	255,745	2,799,401	277,835	824,009	4,173,431	52,617,387	الرصيد في 1 يناير 2025
9,64	2,093	42,262	660,883	6,240	51,620	1,764,790	2,537,528	إضافات خلال السنة
1,652,902	3,545,763	-	228,822	-	-	(5,427,487)	-	تحويلات خلال السنة
-	(861,752)	(14,000)	(190,509)	(10,894)	(5,498)	-	(1,082,653)	استبعادات خلال السنة
<b>12,037,770</b>	<b>36,597,842</b>	<b>284,007</b>	<b>3,498,597</b>	<b>273,181</b>	<b>870,131</b>	<b>510,734</b>	<b>54,072,262</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2025</b>
								<b>الاستهلاك المتراكم</b>
6,746,737	20,860,818	175,489	2,372,155	210,027	743,022	-	31,108,248	الرصيد في 1 يناير 2025
322,041	1,299,982	-	461,296	-	-	-	2,083,319	الاستهلاك المحمل للسنة على:
-	-	25,245	-	23,331	53,706	-	102,282	تكلفة الإيرادات (إيضاح 22)
-	(861,245)	(14,000)	(162,816)	(10,894)	(4,997)	-	(1,053,952)	مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 24)
<b>7,068,778</b>	<b>21,299,555</b>	<b>186,734</b>	<b>2,670,635</b>	<b>222,464</b>	<b>791,731</b>	<b>-</b>	<b>32,239,897</b>	<b>الرصيد في 31 ديسمبر 2025</b>
								<b>القيمة الدفترية</b>
<b>4,968,992</b>	<b>15,298,287</b>	<b>97,273</b>	<b>827,962</b>	<b>50,717</b>	<b>78,400</b>	<b>510,734</b>	<b>21,832,365</b>	<b>في 31 ديسمبر 2025</b>

6 ممتلكات وآلات ومعدات (تابع)

الشركة الأم

2024 التكلفة	المباني	آلات ومعدات	مركبات	أدوات وقطع غيار	مفروشات وتركيبات	معدات الحاسب الآلي ومعدات أخرى	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	المجموع
الرصيد في 1 يناير 2024	8,998,901	30,037,135	218,855	2,789,466	253,384	782,196	3,691,064	46,771,001
إضافات خلال السنة	43,435	190,605	23,240	-	9,200	41,263	5,827,957	6,135,700
تحويلات خلال السنة	1,332,892	3,773,461	24,450	185,417	21,470	7,900	(5,345,590)	-
استبعادات خلال السنة	-	(89,463)	(10,800)	(175,482)	(6,219)	(7,350)	-	(289,314)
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	10,375,228	33,911,738	255,745	2,799,401	277,835	824,009	4,173,431	52,617,387
الاستهلاك المتراكم								
الرصيد في 1 يناير 2024	6,509,955	19,862,376	165,719	2,312,123	196,263	663,212	-	29,709,648
الاستهلاك المحمل للسنة على:								
تكلفة الإيرادات (إيضاح 22)	236,782	1,087,012	-	208,447	-	-	-	1,532,241
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 24)	-	-	20,570	-	19,983	87,160	-	127,713
متعلق بالاستبعادات	-	(88,570)	(10,800)	(148,415)	(6,219)	(7,350)	-	(261,354)
الرصيد في 31 ديسمبر 2024	6,746,737	20,860,818	175,489	2,372,155	210,027	743,022	-	31,108,248
القيمة الدفترية								
في 31 ديسمبر 2024	3,628,491	13,050,920	80,256	427,246	67,808	80,987	4,173,431	21,509,139

(5) تمثل الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ للشركة الأم في 31 ديسمبر 2025 بشكل أساسي تكاليف الهندسة والمشتريات والتشييد بمبلغ 510.734 ريال عماني (ديسمبر 2024: 3.869.399 ريال عماني) وتكلفة الاقتراض البالغة لا شيء ريال عماني (ديسمبر 2024: 304.032).

## 7 أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار

## (أ) أرض مستأجرة

استأجرت الشركة الأم أرض تشكل منشأة صناعية. تمتد عقود الإيجار لفترات تتراوح من 3 سنوات إلى 25 سنة مع إمكانية تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ.

خلال سنة 2023 استأجرت الشركة التابعة في دولة الإمارات العربية المتحدة أرض لبناء منشأة صناعية. تبلغ مدة الإيجار 50 سنة وتنتهي في 2073 مع إمكانية تجديد عقد الإيجار بعد ذلك التاريخ.

المجموعة	2025	2024	الشركة الأم	2025	2024
التكلفة					
الرصيد في 1 يناير	13,352,449	13,268,926	3,465,009	3,465,009	
إضافات خلال السنة	118,295	83,523	-	118,295	-
إدراج مخصص استعادة الموقع	694,144	-	-	-	-
الشطب خلال السنة	(176,844)	-	(176,844)	-	-
تأثير التعديل	(467,867)	-	-	-	-
الرصيد في 31 ديسمبر	13,520,177	13,352,449	3,406,460	3,465,009	
الإطفاء المتراكم					
الرصيد في 1 يناير	1,222,767	839,830	684,056	541,112	
الشطب خلال الفترة/السنة	(176,844)	-	(176,844)	-	-
الإطفاء المحمّل للسنة على:					
تكلفة الإيرادات (إيضاح 22)	105,783	105,783	105,784	105,783	
مصروفات عمومية وإدارية (إيضاح 24)	60,794	60,729	37,955	37,161	
أعمال رأسمالية قيد التنفيذ	193,804	216,425	-	-	
الرصيد في 31 ديسمبر	1,406,304	1,222,767	650,951	684,056	
صافي القيمة الدفترية	12,113,873	12,129,682	2,755,509	2,780,953	
الرصيد في 31 ديسمبر					

## (ب) التزامات الإيجار

المجموعة	2025	2024	الشركة الأم	2025	2024
الرصيد في 1 يناير	14,144,974	13,526,469	3,271,072	3,281,454	
إضافات خلال السنة	114,553	-	114,553	-	
تأثير التعديل	(467,867)	-	-	-	
يضاف: مصروف الفائدة (إيضاح 27 (أ))	236,445	220,980	222,317	220,152	
يضاف: أعمال رأسمالية قيد التنفيذ (مصروفات فائدة)	711,387	715,843	-	-	
يطرح: مدفوعات الإيجار	(284,619)	(318,318)	(231,520)	(230,534)	
الرصيد في 31 ديسمبر	14,454,873	14,144,974	3,376,422	3,271,072	
الجزء المتداول	617,251	687,357	250,080	205,654	
الجزء غير المتداول	13,837,622	13,457,617	3,126,342	3,065,418	
الرصيد في 31 ديسمبر	14,454,873	14,144,974	3,376,422	3,271,072	

## (ج) المبالغ المعترف بها في قائمة الربح أو الخسارة المجمعة والمنفصلة

المجموعة	2025	2024	الشركة الأم	2025	2024
استهلاك أصول حق الاستخدام	166,577	166,512	143,739	142,944	
الفائدة على التزامات الإيجار	236,445	220,980	222,317	220,152	
الإيجارات قصيرة الأجل*	462,836	428,684	435,589	410,031	
	865,858	816,176	801,645	773,127	

\* تتضمن الإيجارات قصيرة الأجل بشكل رئيسي إيجارات الرافعات الشوكية من أطراف أخرى، ورسوم سكن الموظفين، ورسوم تأجير المركبات لفترة قصيرة (أقل من 12 شهرًا). ويتم إدراج المدفوعات المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروفات في الربح أو الخسارة على أساس القسط الثابت، ويتم إدراجها ضمن "تكلفة الإيرادات" (إيضاح 22).

## 7 أصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار (تابع)

## المبالغ المعترف بها في قائمة التدفقات النقدية المجمعة والمنفصلة

المجموعة	الشركة الأم	المجموعة	الشركة الأم
2025	2024	2025	2024
236,445	220,980	222,317	220,152
48,174	97,338	9,203	10,382
284,619	318,318	231,520	230,534

إجمالي التدفقات النقدية الخارجة لعقود الإيجار  
- جزء الفائدة  
- جزء المبلغ الأصلي

## 8 أصول غير ملموسة

المجموعة	الشركة الأم	المجموعة	الشركة الأم
2025	2024	2025	2024
525,395	496,207	525,395	496,207
54,262	29,188	50,797	29,188
579,657	525,395	576,192	525,395
279,574	175,426	279,574	175,426
118,462	104,148	116,616	104,148
398,036	279,574	396,190	279,574
181,621	245,821	180,002	245,821

التكلفة  
الرصيد في 1 يناير  
إضافات خلال السنة  
الرصيد في 31 ديسمبر

الإطفاء المتراكم  
الرصيد في 1 يناير  
المحمل للسنة  
الرصيد في 31 ديسمبر

القيم الدفترية  
في 31 ديسمبر

تتألف الأصول غير الملموسة من ترخيص برنامج نظام تخطيط موارد المؤسسات الذي يتم إطفاءه على مدى 5 سنوات ويتم تحميلها ضمن المصروفات العمومية والإدارية.

## 9 استثمار في شركة تابعة

الشركة الأم	2025	2024
258,244	258,244	258,244
7,052,692	7,052,692	5,814,419
7,310,936	7,310,936	6,072,663

القيمة الدفترية لاستثمار في شركة تابعة في المملكة العربية السعودية (1)  
استثمار في شركة تابعة في دولة الإمارات العربية المتحدة (2)

## (1) شركة الجزيرة العمانية للمنتجات الحديدية، شركة الشخص الواحد، المملكة العربية السعودية

في 15 يونيو 2015، استحوذت الشركة الأم على حصة قدرها 51% من أسهم شركة الجزيرة العمانية للمنتجات الحديدية المحدودة ("الشركة التابعة")، وهي شركة محدودة المسؤولية تأسست في المملكة العربية السعودية. في 31 مارس 2017، استحوذت الشركة الأم على حصة إضافية بنسبة 49% من أسهم الشركة التابعة، مما أدى إلى زيادة حصة إلى نسبة 100% مقابل مبلغ وقدره 258,244 ريال عماني تم دفعه إلى مساهم حصة الأقلية.

يُدرج الاستثمار في الشركة التابعة بالتكلفة ناقصًا انخفاض القيمة. قامت الشركة الأم بتقييم ما إذا كانت هناك مؤشرات على انخفاض القيمة، وخلصت إلى عدم وجود أي مؤشرات على انخفاض القيمة في تاريخ التقرير.

## (2) شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة

في عام 2022، استثمرت الشركة الأم 240,000 درهم إماراتي (25,152 ريال عماني)، بما في ذلك 80% من أسهم شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م ("الشركة التابعة")، وهي شركة ذات مسؤولية محدودة تأسست في دولة الإمارات العربية المتحدة. خلال الفترة، قام مساهمو شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م. بالمساهمة برأس مال إضافي بمبلغ 1,547,841 ريال عماني (2024: 5,197,975 ريال عماني)، يتكون هذا المبلغ من 1,238,273 ريال عماني (2024: 4,158,380 ريال عماني) مقدمة من الشركة الأم و 309,568 ريال عماني (2024: 1,039,595 ريال عماني) مقدمة من السيدة أمل سهيل سالم بهوان، وذلك بنسبة حصصهم في الملكية البالغة 80% و 20% على التوالي.

يتم إدراج الاستثمار في الشركة التابعة بالتكلفة ناقصًا خسائر انخفاض القيمة. وقد قامت الشركة الأم بتقييم ما إذا كانت هناك مؤشرات لانخفاض القيمة، وخلصت إلى عدم وجود أي مؤشرات في تاريخ التقرير.

## 10 المخزون

المجموعة		الشركة الأم		
2025	2024	2025	2024	
14,469,829	12,125,653	14,458,336	12,125,653	مواد خام
7,187,830	7,384,613	5,815,040	6,030,783	بضاعة جاهزة
2,744,339	3,502,619	2,526,997	3,502,619	مواد وقطع غيار
5,254,919	5,610,182	5,254,919	5,610,182	بضاعة قيد النقل
1,747,410	-	1,747,410	-	مواد خام قيد النقل
954,123	989,106	954,123	989,106	بضاعة قيد التصنيع
32,358,450	29,612,173	30,756,825	28,258,343	
(1,927,458)	(2,402,814)	(1,892,996)	(2,380,531)	بطرح: مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم
30,430,992	27,209,359	28,863,829	25,877,812	

فيما يلي حركة مخصص مخزون بطيء الحركة ومتقادم:

المجموعة		الشركة الأم		
2025	2024	2025	2024	
2,402,814	2,468,022	2,380,531	2,453,554	في 1 يناير
(475,356)	(65,208)	(487,535)	(73,023)	العكس للسنة
1,927,458	2,402,814	1,892,996	2,380,531	في 31 ديسمبر

يخضع مخزون الشركة الأم لرهن موارٍ لصالح المقرضين مقابل الاقتراضات البنكية قصيرة الأجل (إيضاح 16).

تم استهلاك مخزون بقيمة 111.942.730 ريال عماني (ديسمبر 2024: 113.285.250 ريال عماني) وإدراجه كمصروفات خلال الفترة ضمن تكلفة مبيعات المجموعة.

تم استهلاك مخزون قدره 112.076.150 ريال عماني (ديسمبر 2024: 113.486.102 ريال عماني) وإثباته كمصروف خلال السنة وتم إدراجه في تكلفة مبيعات الشركة الأم.

تم زيادة المخزون بمقدار 475.356 ريال عماني (ديسمبر 2024: 65.208 ريال عماني) للمجموعة، وبمقدار 487.535 ريال عماني (ديسمبر 2024: 73.023 ريال عماني) للشركة الأم نتيجة لعكس مخصص المخزون بطيء الحركة والمتقادم.

## 11 ذمم تجارية مدينة وأرصدة مدينة أخرى

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
29,844,789	29,963,164	31,457,124	31,783,903
(820,603)	(977,369)	(1,452,461)	(1,616,144)
29,024,186	28,985,795	30,004,663	30,167,759
1,148,752	967,781	639,010	729,944
30,172,938	29,953,576	30,643,673	30,897,703
5,980,203	8,117,622	3,495,638	5,018,358
36,153,141	38,071,198	34,139,311	35,916,061

ذمم تجارية مدينة - إجمالي  
ناقص: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة  
ذمم تجارية مدينة - صافي  
أرصدة مدينة أخرى  
إجمالي الأصول المالية بخلاف  
النقد والنقد المعادل المُصنَّفين بالتكلفة المُطفاة  
دفعات مُسبقة إلى المُوردين

(أ) الذمم التجارية المدينة والأرصدة المدينة الأخرى بالتكلفة المُطفاة لا تحمل فائدة، بفترة ائتمان تتراوح من 0 إلى 90 يومًا، ويتم إدراجها بالمبالغ الأصلية التي تُمثّل قيمتها العادلة عند الإدراج المبدئي.

(ب) إنَّ أقصى حد لمستوى التعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ الإقرار هو القيمة العادلة لكل فئة من الذمم المدينة المذكورة أعلاه، بعد الأخذ بعين الاعتبار مخصص خسائر الائتمان المتوقعة ذات الصلة.

(ج) تُطبّق المجموعة والشركة الأم النهج المُبسّط بموجب المعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لقياس خسائر الائتمان المتوقعة باستخدام مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة المالية للذمم التجارية المدينة. ولقياس خسائر الائتمان المتوقعة بشكل جماعي، يتم تجميع الذمم التجارية المدينة بناءً على مخاطر الائتمان والتحليل الزمني للمماثلين. تستند معدلات خسائر الائتمان المتوقعة إلى خسائر الائتمان السابقة للمجموعة والشركة الأم التي شهدتها خلال فترة الخمس سنوات السابقة لنهاية السنة. يتم عندئذٍ تعديل الخسائر السابقة في ضوء المعلومات الحالية والاستشرافية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على عملاء المجموعة والشركة الأم مثل أسعار النفط الخام والنواتج المحلي الإجمالي لتلك البلدان التي تتعرض فيها أعمال المجموعة والشركة الأم للمخاطر.

فيما يلي الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة:

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
977,369	1,026,410	1,616,144	1,672,630
(132,747)	-	(132,747)	-
(24,019)	(49,041)	(30,936)	(56,486)
820,603	977,369	1,452,461	1,616,144

الرصيد الافتتاحي  
ديون معدومة تم شطبها  
العكس للسنة  
الرصيد الختامي

(د) الذمم التجارية المدينة للشركة الأم تخضع لرهن مُوازٍ لصالح المُقرضين مقابل الاقتراضات البنكية قصيرة الأجل (إيضاح 16).

(هـ) فيما يلي تحليل الذمم المدينة التجارية حسب تواريخ استحقاقها:

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
21,523,409	23,488,290	23,559,817	24,985,351
5,170,460	3,558,925	4,908,314	3,946,360
2,970,518	2,645,835	2,829,734	2,603,669
180,402	270,114	159,259	248,523
29,844,789	29,963,164	31,457,124	31,783,903

أقل من 90 يومًا (غير متأخرة السداد)  
بين 91 - 120 يومًا  
بين 121 - 365 يومًا  
أكثر من 365 يومًا

## 12(1) ودائع بنكية

يخضع هذا الرصيد للقيود المفروضة من البنوك مقابل الضمانات الممنوحة من البنوك بالنيابة عن المجموعة والشركة الأم لسداد الرسوم الجمركية والإيجار للجهات المختلفة. لا يمكن للشركة سحب أي مبلغ من الحساب البنكي حتى الانتهاء من فترة الضمان.



## 12(2) النقد والنقد المعادل

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
6,989	15,900	5,090	10,356
5,789,006	5,052,795	5,520,523	5,052,795
1,138,403	2,114,090	479,240	1,453,764
6,934,398	7,182,785	6,004,853	6,516,915
323,062	669,557	262,000	608,495
7,257,460	7,852,342	6,266,853	7,125,410
(323,062)	(669,557)	(262,000)	(608,495)
6,934,398	7,182,785	6,004,853	6,516,915

نقد في الصندوق  
حساب تحت الطلب  
حساب جاري  
النقد والنقد المعادل في قائمة المركز المالي  
وديعة ثابتة  
ناقصاً: وديعة ثابتة  
النقد والنقد المعادل في قائمة التدفقات النقدية

بالنسبة لقائمة التدفقات النقدية المجمعة والمُنفصلة، يتكون النقد والنقد المعادل من الأرقام المذكورة أعلاه.

أرصدة الحسابات الجارية لدى البنوك لا تحمل فائدة. إن أرصدة الحسابات تحت الطلب لدى البنوك تكسب معدلات فائدة سنوية تتراوح من 0.75% و 2.50% سنوياً (2024: من 0.75% و 3.00% سنوياً).

## 13 رأس المال وعلاوة إصدار أسهم

يبلغ رأسمال الشركة الأم المُصرَّح به والمُسجَّل لدى وزارة التجارة والصناعة وترويج الاستثمار 15,000,000 ريال عماني (2024: 15,000,000 ريال عماني)، متكون من 150,000,000 سهم بقيمة 0.100 ريال عماني للسهم الواحد (2024: 0.100 ريال عماني). يتكون رأس المال المُصدر والمدفوع بالكامل من 124,897,960 (2021: 124,897,960) سهم عادي بقيمة 0.100 ريال عماني للسهم الواحد (2024: 0.100 ريال عماني للسهم الواحد).

مصرَّح به		مصدَّر ومدفوع بالكامل	
2025	2024	2025	2024
15,000,000	15,000,000	12,489,796	12,489,796

رأس المال

علاوة إصدار الأسهم هي فائض المبلغ المكتتب به في رأس المال عن القيمة الاسمية. يتم إدراج علاوة إصدار الأسهم مخصوماً منها تكاليف إصدار الأسهم.

فيما يلي تفاصيل المساهمين المالكين لنسبة 5% أو أكثر من رأسمال الشركة الأم وعدد الأسهم التي يمتلكونها:

2025		2024	
نسبة الملكية	عدد الاسهم	نسبة الملكية	عدد الاسهم
51.00%	63,697,960	51.00%	63,697,960
8.31%	10,379,234	8.31%	10,379,234
8.9%	10,102,854	8.10%	10,118,576
5.30%	6,625,038	5.30%	6,615,998
72.70%	90,805,086	72.71%	90,811,768

أسماء المساهمين

الفاضلة/ أمل سهيل سالم بهوان\*  
صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية  
جهاز الاستثمار العماني-2  
مجموعة العريمي القابضة ذ.م.م

\* إن الطرف الأساسي المسيطر على المجموعة هو الفاضلة/ أمل سهيل سالم بهوان.

## 14 الاحتياطي القانوني

## (1) شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ش.م.ع.

طبقاً لأحكام قانون ولوائح الشركات التجارية في سلطنة عُمان، يجب القيام بتحويلات سنوية بنسبة 10% من صافي الأرباح إلى هذا الاحتياطي حتى يصبح الرصيد المتراكم للاحتياطي مساوياً لثلث رأس المال المُصدر والمدفوع بالكامل للشركة الأم، وقد تحقق ذلك خلال سنة 2017. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. نظراً لأن الاحتياطي القانوني قد بلغ ثلث رأس المال المدفوع، لم يتم إجراء أي تحويل خلال السنة.

## (2) شركة الجزيرة العماني للمنتجات الحديدية المحدودة، شركة الشخص الواحد، المملكة العربية السعودية

وفقاً لأحكام اللوائح السعودية، يجب القيام بتحويلات سنوية بنسبة 10% من صافي الأرباح إلى هذا الاحتياطي حتى يصبح الرصيد المتراكم للاحتياطي مساوياً لنسبة 30% من رأس المال المُصدر والمدفوع بالكامل للشركة التابعة، وقد تحقق ذلك خلال سنة 2020. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

## 14 الاحتياطي القانوني (تابع)

## (3) شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة

وفقاً لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة لسنة 2015، يتم سنوياً تحويل 5% من صافي الأرباح لهذا الاحتياطي الخاص بالشركة التابعة بدولة الإمارات العربية المتحدة. يجوز للشركة إيقاف تلك التحويلات عندما يصل رصيد هذا الاحتياطي إلى 50% من رأس المال. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع.

## 15 توزيعات أرباح

لا يتم احتساب توزيعات الأرباح إلى أن يتم الموافقة عليها من قبل الجمعية العمومية للمساهمين. في اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في 15 فبراير 2026، تم اقتراح توزيعات أرباح نقدية بواقع 40 ببسة للسهم الواحد بقيمة 4,995,918 ريال عماني بشرط موافقة المساهمين عليها خلال الاجتماع السنوي للجمعية العمومية. وهذا القرار لا يظهر في القوائم المالية المجمعة والمنفصلة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وسيتم احتسابها ضمن حقوق ملكية المساهمين المجمعة والمنفصلة كنسبة من الأرباح المحتجزة كما في 31 ديسمبر 2026.

تم دفع توزيعات أرباح نقدية بواقع 43 ببسة للسهم الواحد بإجمالي مبلغ قدره 5.370.612 ريال عماني طبقاً لموافقة المساهمين في الاجتماع السنوي للجمعية العمومية المنعقد في 23 مارس 2025 (2024: 19 ببسة للسهم الواحد بقيمة 2.373.061 ريال عماني)

خلال السنة، تم تحويل توزيعات أرباح غير مُطالب بها بقيمة 350.622 ريال عماني (2024: 14.997 ريال عماني) إلى حساب صندوق أمانات المستثمرين بناءً على التوجيهات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عُمان.

## 16 اقتراضات بنكية

## اقتراضات بنكية – غير متداولة

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
-	7,543,554	-	-
28,803,584	-	-	-
28,803,584	7,543,554	-	-

قرض لأجل أ (1)

قرض لأجل ب (2)

كجزء من استراتيجية إعادة التمويل للمجموعة، قامت المجموعة بتنفيذ قرض مشترك جديد. وعند استلام دفعات القرض المشترك الجديد، قامت المجموعة بسداد القرض القائم بالكامل مقدماً، ونتيجة لذلك تم إيقاف إدراج القرض القائم.

## (1) قرض لأجل – (1)

إن القرض لأجل لشركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة مقوم بالدولار الأمريكي، ومضمون بموجب الأصول الحالية والمستقبلية للشركة التابعة، ويحمل فائدة بمعدل متغير من SOFR بالإضافة إلى الهامش المطبق. يتم إطفاء القرض، مع دفعات ربع سنوية تبدأ من سبتمبر 2026 إلى نوفمبر 2031. كما تم ضمان القرض بضمان الشركة المقدم من الشركة الأم.

كانت المجموعة خاضعة لشروط التعهدات البنكية التي تتطلب الحفاظ على حدود محددة لصافي حقوق الملكية ونسبة الدين إلى صافي حقوق الملكية. ويجب اختبار الالتزام بهذه الشروط سنوياً في 31 ديسمبر. يصبح القرض مستحق السداد عند الطلب في حال عدم الالتزام بهذه الحدود في أي تاريخ اختبار. وقد تم سداد هذا القرض خلال السنة كجزء من استراتيجية إعادة التمويل للمجموعة.

## (2) قرض لأجل – (2)

أبرمت شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة، اتفاقية تسهيل قرض جديد بقيمة 33.9 مليون ريال عماني (88 مليون دولار أمريكي) لإعادة تمويل القرض القائم مع طرف مقابل مختلف، وهو مضمون بموجب الأصول الحالية والمستقبلية للشركة التابعة، ويحمل فائدة بمعدل متغير من SOFR بالإضافة إلى الهامش المطبق يتم سداد القرض على أقساط ربع سنوية تبدأ من ديسمبر 2027 وحتى سبتمبر 2034. واعتباراً من تاريخه، يبلغ الرصيد غير المسحوب 4.6 مليون ريال عماني (11.9 مليون دولار أمريكي). كما تم ضمان القرض بضمان الشركة المقدم من الشركة الأم.

تخضع الشركة التابعة في دولة الإمارات لشروط التعهدات البنكية التي تتطلب الحفاظ على حدود محددة لصافي حقوق الملكية ونسبة الدين إلى صافي حقوق الملكية، ويتم اختبار الالتزام بهذه الشروط سنوياً في 31 ديسمبر. وقد التزمت الشركة التابعة بهذه النسب عند اختبارها في 31 ديسمبر 2025، وترى الإدارة أن الشركة التابعة ستستوفي المتطلبات ذات الصلة خلال الاثني عشر شهراً القادمة أيضاً.

## 16 اقتراضات بنكية (تابع)

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
7,543,554	1,319,246	-	-
8,786,131	6,224,308	-	-
(16,329,685)	-	-	-
28,803,584	-	-	-
28,803,584	7,543,554	-	-

كما في 1 يناير  
متحصلات من قرض لأجل - أ  
سداد قرض لأجل - أ  
متحصلات من قرض لأجل - ب  
كما في 31 ديسمبر

## اقتراضات بنكية -متداولة

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
9,846,292	16,787,084	9,268,739	16,787,084
9,846,292	16,787,084	9,268,739	16,787,084

اقتراضات قصيرة الأجل (3)

## اقتراضات قصيرة الأجل

(3)

لدى الشركة الأم تسهيلات ائتمان بقيمة 97.25 مليون ريال عُمانى (31 ديسمبر 2024: 83.5 مليون ريال عُمانى) من بنوك تجارية محلية وأجنبية. تسهيلات الائتمان مضمونة بواسطة رهن موازٍ على جميع أصول الشركة الأم. حتى تاريخه، بلغ المبلغ غير المسحوب 87.98 مليون ريال عُمانى.

يترتب على القرض قصيرة الأجل فائدة وفقاً لمعدل الفائدة لدى سوق المال + 0.5٪ سنوياً (31 ديسمبر 2024: معدل الفائدة لدى سوق المال + 0.5٪ سنوياً).

تخضع الشركة الأم تخضع لشروط البنك، التي تتطلب الحفاظ على مستويات محددة لنسبة الرافعة المالية والنسبة الحالية. ويُشترط اختبار هذه الشروط سنوياً. يصبح القرض قابلاً للسداد عند الطلب إذا لم يتم الالتزام بهذه المستويات في أي تاريخ اختبار. وقد التزمت الشركة بهذه النسب عند اختبارها في 31 ديسمبر 2025. وترى الإدارة أن الشركة الأم ستستمر في الالتزام بهذه المتطلبات خلال الاثني عشر شهراً القادمة أيضاً.

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
16,787,084	21,102,981	16,787,084	21,102,981
73,354,301	74,676,967	72,776,748	74,676,967
(80,295,093)	(78,992,864)	(80,295,093)	(78,992,864)
9,846,292	16,787,084	9,268,739	16,787,084
(6,940,792)	(4,315,897)	(7,518,345)	(4,315,897)

في 1 يناير  
متحصلات من الاقتراضات  
سداد اقتراضات  
في 31 ديسمبر

## التغير في التدفقات النقدية

## 17 التزامات منافع الموظفين

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
2,759,104	2,044,383	2,672,674	1,997,428
321,425	579,456	263,218	553,998
154,438	104,186	150,388	101,575
(441,952)	93,492	(443,096)	95,019
-	-	(2,509)	(14,840)
(69,616)	(62,413)	(67,912)	(60,506)
2,723,399	2,759,104	2,572,763	2,672,674

في 1 يناير  
استحقاقات خلال السنة  
الفائدة على التزام التعويضات المحددة  
صافي الخسائر/ (الأرباح) الاكتوارية من  
خلال الدخل الشامل الآخر  
تحويلات فيما بين شركات المجموعة  
مدفوعات خلال السنة  
في 31 ديسمبر

## 17 التزامات منافع الموظفين (تابع)

يوضح الجدول التالي تسوية من الأرصدة الافتتاحية إلى الأرصدة الختامية للالتزامات المنافع المحددة ومكوناتها:

المجموعة		الشركة الأم			
2025	2024	2025	2024		
2,759,104	2,044,383	2,672,674	1,997,428	في 1 يناير	
273,992	209,714	263,218	207,985	المدرجة في الربح أو الخسارة	
-	346,013	-	346,013	تكلفة الخدمة الحالية	
154,438	104,186	150,388	101,575	تكلفة الخدمة السابقة	
3,187,534	2,704,296	3,086,280	2,653,001	مصروفات الفائدة	
-	-	(2,509)	(14,840)	تحويلات فيما بين شركات المجموعة	
(69,616)	(62,413)	(67,912)	(60,506)	الامتيازات المدفوعة	
47,433	23,729	-	-	المحول من الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ	
3,165,351	2,665,612	3,015,859	2,577,655		
(441,952)	93,492	(443,096)	95,019	المدرجة في الدخل الشامل الآخر	
2,723,399	2,759,104	2,572,763	2,672,674	(أرباح) / خسائر اكتوارية	
				في 31 ديسمبر	

جميع خطط استحقاقات التقاعد هي خطط مزايا محددة ، وهي غير ممولة. أجريت التقييمات الاكتوارية باستخدام طريقة الوحدة الانتمائية المتوقعة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي 19 باستخدام الافتراضات التالية:

المجموعة		الشركة الأم			
2025	2024	2025	2024		
5.68%	5.34%	5.74%	5.74%	معدل الخصم	
5.00%	4.33%	5.00%	6.00%	الزيادة السنوية في الرواتب	
60	60	60	60	سن التقاعد بالسنوات - العمال	
65	65	65	65	سن التقاعد بالسنوات - الموظفين	

## تحليل الحساسية

إن التغيرات المحتملة بصورة معقولة في تاريخ التقرير في أحد الافتراضات الاكتوارية ذات الصلة، مع إبقاء الافتراضات الأخرى ثابتة، كان من شأنها أن تؤثر على الالتزام المحدد بالاستحقاقات بالمبالغ المبينة أدناه.

المجموعة		الشركة الأم			
2025	2024	2025	2024		
2,512,239	2,325,189	2,276,860	2,136,591	1+ % معدل الخصم	
2,967,298	2,598,826	2,674,383	2,384,257	1- % معدل الخصم	
2,978,943	2,609,497	2,684,992	2,393,857	1+ % زيادة في معدل الرواتب	
2,498,358	2,313,135	2,264,296	2,125,704	1- % زيادة في معدل الرواتب	

## 18 ذمم تجارية دائنة وأرصدة دائنة أخرى

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
غير متداولة			
رسوم تسجيل مستحقة الدفع	53,444	60,428	-
في 31 ديسمبر	53,444	60,428	-
ذمم تجارية دائنة	6,168,799	6,126,774	5,853,338
مصروفات مستحقة	14,363,470	12,589,185	12,588,527
التزامات العقود (إيضاح 18 (ب))	2,535,836	627,179	2,534,241
أرصدة دائنة أخرى	3,166,424	1,252,107	104,455
	26,234,529	20,595,245	19,173,499
	22,879,031	22,879,031	19,173,499

(أ) يتم عادةً سداد الذمم الدائنة التجارية خلال فترة تتراوح من 0 إلى 90 يومًا من تاريخ فاتورة المورد.

(ب)

(ت) تتكون الأرصدة الدائنة الأخرى غير المتداولة من رسوم التسجيل المستحقة لبلدية أبوظبي على مدى 10 سنوات. تعترف المجموعة بالالتزام كالتزام مالي ذات عنصر تمويلي كبير. يتم قياس الالتزامات بمبدئها بقيمتها العادلة وفقًا للمعيار رقم 9 من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

(ث)

(ج) وقد قسمت رسوم التسجيل المستحقة الدفع، والبالغة 60.428 ريال عُمان، إلى التزامات غير متداولة بمبلغ 53.444 ريال عماني والتزامات متداولة بمبلغ 6.984 ريال عُمان.

(ح)

(خ) تشمل المصروفات المستحقة على مخصصات مكافحة الإغراق البالغة 4.405.134 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 4.412.179 ريال عماني) يتم دفعها عند التصدير إلى الولايات المتحدة الأمريكية ("الولايات المتحدة الأمريكية"). وقد انتهت وزارة التجارة الأمريكية من إنجاز مراجعتها الإدارية حتى نوفمبر 2024. وعلى كل حال، فقد قامت المجموعة بفيء مخصص عن الفترات التي لا تزال المراجعات الإدارية لها معلقة. منذ عام 2016، فرضت وزارة التجارة الأمريكية رسوم مكافحة إغراق على صادرات المجموعة إلى الولايات المتحدة الأمريكية. في سبتمبر 2024، خصصت وزارة التجارة الأمريكية للشركة هامش إغراق بنسبة 0.61 في المائة. سيتم استخدام هذا المعدل لتقييم رسوم مكافحة الإغراق على الإدخالات التي تتم خلال فترة المراجعة من ديسمبر 2021 إلى نوفمبر 2024، وسيكون هذا أيضًا معدل الإيداع النقدي للشحنات المستقبلية إلى الولايات المتحدة حتى يتم تعديله في مراجعة لاحقة.

(د) فيما يلي الحركة في التزامات العقود:

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
كما في 1 يناير	627,179	627,179	550,474
دفعات مقدمة مستلمة من خلال السنة	13,020,386	13,018,791	9,710,740
إيرادات مدرجة خلال السنة	(11,111,729)	(11,111,729)	(9,634,035)
كما في 31 ديسمبر	2,535,836	2,534,241	627,179

من المتوقع تعديل الدفعات المقدمة المستلمة من العملاء القائمة في تاريخ التقرير خلال سنة.

## 19 مخصص تكاليف استعادة الموقع

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
في 1 يناير	-	-	-
المدرج خلال السنة	694,144	-	-
في 31 ديسمبر	694,144	-	-

كما في 31 ديسمبر 2025، قامت المجموعة بإدراج التزام استعادة الموقع الناتج عن الشركة التابعة في الإمارات العربية المتحدة على التحسينات المؤجرة للأرض. وقد تم حساب المخصص باستخدام معدل خصم 5.3٪. وتُقدّر التكلفة الإجمالية المتوقعة لاستعادة الموقع حتى 2071 بمبلغ 7.57 مليون ريال عماني. وتم تقدير المخصص حتى 31 ديسمبر 2025 بواسطة مستشار مستقل.

## 20 الأدوات المالية المشتقة

أبرمت المجموعة اتفاقيات مقايضة سعر الفائدة مع المقرض، لتحصل على فائدة بمعدل التمويل الليلي المضمون مضافاً إليه الهامش المطبق من البنوك. وقد تم تصنيف هذه المقايضة بين المجموعة والمقرض كأداة تحوط فعالة للتدفقات النقدية، وتم تحديد قيمتها العادلة استناداً إلى القيم السوقية لأدوات مماثلة في تاريخ التقرير، وقد تم التعامل معها ضمن حقوق الملكية.

يلخص الجدول التالي القيم الإسمية للمشتقات:

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
29,689,688	-	-	-
الاتفاقية مع المقرض			
يلخص الجدول التالي فترة استحقاق القيم الإسمية للمشتقات:			
أقل من سنة	من 1 إلى 2 سنوات	من 2 إلى 5 سنوات	الإجمالي
2025	2024	2025	2024
-	-	29,689,688	29,689,688
31 ديسمبر 2025			

يلخص الجدول التالي فترة استحقاق القيم الدفترية للمشتقات:

أقل من سنة	من 1 إلى 2 سنوات	من 2 إلى 5 سنوات	الإجمالي
2025	2024	2025	2024
27,587	96,585	37,186	161,358
31 ديسمبر 2025			

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
27,587	-	-	-
133,771	-	-	-
161,358	-	-	-
الالتزام المشتق			
- متداول			
- غير متداول			

فيما يلي الحركة في احتياطي تحود التدفقات النقدية:

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
-	-	-	-
171,771	-	-	-
(10,413)	-	-	-
161,358	-	-	-
الرصيد في 1 يناير			
التغيرات المترجمة في القيمة العادلة			
المحول إلى الأعمال الرأسمالية قيد التنفيذ			
الرصيد في 31 ديسمبر			

## 21 الإيرادات

تحقق المجموعة إيراداتها في المقام الأول من بيع المنتجات الحديدية المصنعة والذي يعد خط المنتجات الرئيسية. في الجدول التالي، يتم تصنيف الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء حسب السوق الجغرافي الأساسي. يتم إدراج جميع الإيرادات في نقطة زمنية معينة. كذلك يتضمن الجدول مطابقة الإيرادات المصنفة وفقاً لقطاعات المجموعة التي يتم إعداد تقارير عنها.

المجموعة		الشركة الأم		
2025	2024	2025	2024	
<b>122,909,427</b>	112,847,612	<b>121,769,702</b>	112,026,855	<i>إيرادات تمّ قيدها في نقطة زمنية معينة</i> إقليمية دولية
<b>27,546,817</b>	33,837,724	<b>27,546,817</b>	33,837,724	
<b>150,456,244</b>	146,685,336	<b>149,316,519</b>	145,864,579	

## 22 تكلفة الإيرادات

المجموعة		الشركة الأم		
2025	2024	2025	2024	
<b>111,942,730</b>	113,285,250	<b>112,076,150</b>	113,486,102	تكلفة مواد مستهلكة أجور مباشرة استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 6) إطفاء أصول حق الاستخدام (إيضاح 7) مصروفات المرافق مصروفات مباشرة أخرى
<b>5,257,993</b>	4,988,767	<b>5,257,993</b>	4,988,767	
<b>2,083,319</b>	1,532,241	<b>2,083,319</b>	1,532,241	
<b>105,783</b>	105,783	<b>105,783</b>	105,783	
<b>2,116,113</b>	1,914,315	<b>2,116,113</b>	1,914,315	
<b>1,096,118</b>	971,950	<b>1,096,118</b>	971,950	
<b>122,602,056</b>	122,798,306	<b>122,735,476</b>	122,999,158	

## 23 مصروفات بيع وتوزيع

المجموعة		الشركة الأم		
2025	2024	2025	2024	
<b>8,692,296</b>	8,237,882	<b>8,436,689</b>	8,106,810	رسوم تعبئة وإرسال عمولة على المبيعات دعاية وإعلان مصروفات ترويج للمبيعات مصروفات بيع وتوزيع أخرى
<b>22,820</b>	15,588	<b>22,792</b>	15,588	
<b>69,416</b>	50,688	<b>48,793</b>	36,137	
<b>27,582</b>	22,164	<b>27,582</b>	22,164	
<b>217,970</b>	156,978	<b>217,970</b>	156,424	
<b>9,030,084</b>	8,483,300	<b>8,753,826</b>	8,337,123	

## 24 مصروفات عمومية وإدارية

المجموعة		الشركة الأم		
2025	2024	2025	2024	
<b>4,560,967</b>	3,962,990	<b>3,847,144</b>	3,613,100	تكاليف موظفين غير مباشرة مصروفات أخرى أتعاب قانونية ومهنية* استهلاك ممتلكات وآلات ومعدات (إيضاح 6) سفر وتنقلات مصروفات اتصالات إطفاء أصول غير ملموسة (إيضاح 8) إطفاء أصول حق الاستخدام (إيضاح 7) تأمين
<b>642,450</b>	390,242	<b>398,824</b>	290,118	
<b>496,430</b>	761,342	<b>446,482</b>	279,051	
<b>153,026</b>	136,586	<b>102,282</b>	127,713	
<b>321,690</b>	229,814	<b>190,577</b>	183,666	
<b>153,876</b>	127,407	<b>113,874</b>	112,726	
<b>118,462</b>	104,148	<b>116,616</b>	104,148	
<b>60,794</b>	60,729	<b>37,955</b>	37,161	
<b>39,156</b>	55,913	<b>12,931</b>	23,465	
<b>6,546,851</b>	5,829,171	<b>5,266,685</b>	4,771,148	

\* تتضمن المصروفات القانونية والمهنية أتعاب المراجعة البالغة 49,041 ريال عماني للمجموعة و22,650 ريال عماني للشركة الأم (2024): المجموعة 37,158 ريال عماني والشركة الأم 23,827 ريال عماني. ويشمل المخصص أيضاً أتعاب لا تتعلق بالمراجعة من المراجع الخارجي بمبلغ 8,147 (2024): 2,645 ريال عماني).

## 24 مصروفات عمومية وإدارية (تابع)

## تكاليف متعلقة بالموظفين

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
7,971,464	7,315,302	7,487,842	7,044,555
302,868	264,920	292,027	254,920
428,430	659,913	413,606	655,573
1,116,198	711,622	911,662	646,819
9,818,960	8,951,757	9,105,137	8,601,867
5,257,993	4,988,767	5,257,993	4,988,767
4,560,967	3,962,990	3,847,144	3,613,100
9,818,960	8,951,757	9,105,137	8,601,867

## 25 إيرادات أخرى

## لفترة الستة أشهر

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
-	-	-	461,718
259,629	2,367	259,629	2,367
259,629	2,367	259,629	464,085

## 26 مصروفات التشغيل الأخرى

الخسارة من استبعاد ممتلكات وآلات ومعدات

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
38,433	25,102	26,748	25,102
38,433	25,102	26,748	25,102



## 27(أ) مصروفات التمويل

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025
2025	2024	2025	2024
930,804	1,099,891	876,294	1,004,103
236,445	220,980	222,317	220,152
17,281	-	-	-
1,184,530	1,320,871	1,098,611	1,224,255

الفائدة على الاقتراضات البنكية  
الفائدة على التزامات الإيجار (إيضاح 7)  
الجزء غير الفعال من تحوط التدفقات النقدية

## 27(ب) إيرادات التمويل

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025
2025	2024	2025	2024
225,427	111,127	225,427	111,127
225,427	111,127	225,427	111,127

إيرادات الفائدة

تتعلق إيرادات التمويل بالفائدة المكتسبة من البنوك على أرصدة الحسابات عند الطلب والودائع.

## 28 الضريبة

## (1) قائمة الربح أو الخسارة المجمعة والمنفصلة

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025
2025	2024	2025	2024
1,708,710	1,371,434	1,697,937	1,366,480
10,817	1,126	-	879
1,719,527	1,372,560	1,697,937	1,367,359
267,005	(71,595)	120,630	5,107
267,005	(71,595)	120,630	5,107
1,986,532	1,300,965	1,818,567	1,372,466

الضريبة الحالية:

الضريبة المحملة للسنة  
الضريبة المتعلقة بسنوات سابقة

الضريبة المؤجلة:

نشأة / (عكس) الفروق المؤقتة الأخرى

إجمالي المصروفات

## (2) المبالغ المدرجة في قائمة الدخل الشامل الآخر

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025
2025	2024	2025	2024
66,144	(13,933)	66,464	(14,253)

إعادة قياس التزام المنافع المحددة

## قائمة المركز المالي المجمعة والمنفصلة

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025
2025	2024	2025	2024
-	223,328	-	77,273
109,821	-	109,821	-
1,709,061	1,348,699	1,698,288	1,343,745

أصول غير متداولة  
ضريبة مؤجلة

التزامات غير متداولة  
ضريبة مؤجلة

التزامات متداولة  
الضريبة الحالية مستحقة الدفع

## 28 الضريبة (تابع)

(أ) قامت الشركة الأم باحتساب ضريبة الدخل بمعدل ضريبة فعلي قدره 15% للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 (31 ديسمبر 2024: 15%). لدى الشركة التابعة التزام ضريبي بقيمة 10.773 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 4.954 ريال عماني) وفقاً لمعدل زكاة بنسبة 2.5% (2024: 2.5%) كما في تاريخ التقرير. فيما يلي مطابقة الضريبة وفقاً للأرباح المحاسبية والأرباح الضريبية للمجموعة والشركة الأم:

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
9,139,491	11,951,165	8,391,121	11,563,365
1,370,924	1,792,675	1,258,668	1,734,505
663	25,188	663	25,188
-	-	40,508	216,022
879	-	1,126	10,817
1,372,466	1,817,863	1,300,965	1,986,532

صافي أرباح الضريبة للسنة  
مصروف الضريبة بمعدل الضريبة العُماني  
أثر ضريبي على مصروفات غير قابلة للخصم  
أثر ضريبي على معدلات الضريبة الأجنبية  
أثر ضريبي للتسويات فيما يتعلق بالفترات السابقة  
إجمالي مبلغ الضريبة للسنة

## (ب) أصل / (التزام) ضريبي مؤجل

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
68,127	77,273	137,800	223,328
(5,107)	(120,630)	71,595	(267,005)
14,253	(66,464)	13,933	(66,144)
77,273	(109,821)	223,328	(109,821)

في 1 يناير  
الحركة خلال السنة  
- الربح أو الخسارة  
- الدخل الشامل الآخر  
في 31 ديسمبر

المجموعة		في 1 يناير 2025		محمل على الربح أو الخسارة في 31 ديسمبر	
- الربح أو الخسارة		(764,204)	(35,000)	(799,204)	
الممتلكات والألات والمعدات		(1,193,688)	780,362	(413,326)	
أصل حق الاستخدام		1,413,583	(907,117)	506,466	
التزام إيجار		797,197	(105,250)	691,947	
مخصصات		252,888	(267,005)	(14,117)	
- الدخل الشامل الآخر		(29,560)	(66,144)	(95,704)	
إعادة قياس التزام المنافع المحددة		223,328	(333,149)	(109,821)	

## الشركة الأم

- الربح أو الخسارة		(764,204)	(35,000)	(799,204)	
الممتلكات والألات والمعدات		(417,144)	3,818	(413,326)	
أصل حق الاستخدام		490,664	15,802	506,466	
التزام إيجار		797,197	(105,250)	691,947	
مخصصات		106,513	(120,630)	(14,117)	
- الدخل الشامل الآخر		(29,240)	(66,464)	(95,704)	
إعادة قياس التزام المنافع المحددة		77,273	(187,094)	(109,821)	

## 28 الضريبة (تابع)

(ب) أصل / (التزام) ضريبي مؤجل (تابع)

المجموعة	في 1 يناير 2024	محمل على الربح أو الخسارة	في 31 ديسمبر
- الربح أو الخسارة	(735,688)	(28,516)	(764,204)
الممتلكات والألات والمعدات	(1,231,292)	37,604	(1,193,688)
أصل حق الاستخدام	1,354,601	58,982	1,413,583
التزام إيجار	793,672	3,525	797,197
مخصصات	181,293	71,595	252,888
- الدخل الشامل الآخر	(43,493)	13,933	(29,560)
إعادة قياس التزام المنافع المحددة	137,800	85,528	223,328

الشركة الأم	في 1 يناير 2024	محمل على الربح أو الخسارة	في 31 ديسمبر
- الربح أو الخسارة	(735,688)	(28,516)	(764,204)
الممتلكات والألات والمعدات	(438,584)	21,440	(417,144)
أصل حق الاستخدام	492,220	(1,556)	490,664
التزام إيجار	793,672	3,525	797,197
مخصصات	111,620	(5,107)	106,513
- الدخل الشامل الآخر	(43,493)	14,253	(29,240)
إعادة قياس التزام المنافع المحددة	68,127	9,146	77,273

(ج) تم إنجاز الربوط الضريبية حتى سنة 2021، وتم الاتفاق بشأنه مع جهاز الضرائب بالنسبة للشركة الأم وحتى سنة 2022 بالنسبة للشركة التابعة السعودية. ترى الإدارة أن الضرائب الإضافية، إن وجدت، للسنوات الضريبية المعلقة لن تكون جوهرية بالنسبة للمركز المالي المجموع والمُنفصل للمجموعة والشركة الأم في تاريخ التقرير.

في 9 ديسمبر 2022، أصدرت وزارة المالية بدولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم 47 لسنة 2022 بشأن فرض الضرائب على الشركات والأعمال (القانون) لسن نظام ضريبة الشركات الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة. أصبح قانون ضرائب الشركات ساري المفعول بالنسبة للفترات المحاسبية التي تبدأ في 1 يونيو 2024 أو بعد ذلك التاريخ. ويحدد القرار رقم 116 لسنة 2022 عتبة الدخل (375,000 درهم إماراتي) التي تطبق عليها ضريبة الشركات بنسبة 9٪. إن قانون نظام ضريبة الشركات قد تم سنه بشكل جوهري.

قامت المجموعة بتقييم الآثار الضريبية المؤجلة على شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025، وبعد الأخذ في الاعتبار تفسيراتها لأحكام القوانين الضريبية المعمول بها، والإصدارات الرسمية، وقرارات مجلس الوزراء، والقرارات الوزارية (وخاصة فيما يتعلق بقواعد المرحلة الانتقالية)، خلصت إلى أنه من غير المتوقع أن يكون لها أثر جوهري.

بالنسبة للشركة، يتم احتساب الضرائب الجارية حسب الاقتضاء في القوائم المالية للفترة التي تبدأ من 1 يناير 2025. وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 12 - ضرائب الدخل، تم النظر في الأثر المحاسبي الضريبي المؤجل للفترة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2025.

كما في 31 ديسمبر 2025، لم تعتبر الركيزة الثانية للقواعد النموذجية العالمية لمكافحة تآكل القواعد الضريبية قد تم إصدارها بشكل جوهري في إطار معيار المحاسبة الدولي رقم 12 - ضرائب الدخل، حيث لم يتم وضع اللوائح/التوضيحات المقابلة بعد.

## 29 معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

دخلت المجموعة والشركة الأم في معاملات مع أطراف ذات علاقة كما هو محدد في المعيار المحاسبي الدولي رقم 24. يتم الاتفاق المتبادل على أسعار وشروط المعاملات التي يتم الدخول فيها في سياق العمل المعتاد، حيث تقوم هذه الأطراف ذات العلاقة بتوفير بضاعة وتقديم خدمات للمجموعة والشركة الأم. خلال السنة، تم إجراء المعاملات التالية مع الأطراف ذات العلاقة:

المجموعة	2025	2024
	<b>15,537,365</b>	17,792,356
	<b>649,043</b>	1,616,130
	<b>1,238,273</b>	4,158,380
	<b>4,896,104</b>	4,200,980
	<b>129,298</b>	40,400
	<b>5,025,402</b>	4,241,380

## (أ) المعاملات مع الشركات التابعة

إيرادات

مبالغ مدفوعة نيابة عن الشركات التابعة

## استثمار خلال الفترة

شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م (إيضاح 9)

## مبالغ مستحقة من شركات تابعة\*

شركة الجزيرة العمانية للمنتجات الحديدية المحدودة

شركة الجزيرة للمنتجات الحديدية ذ.م.م

\* يتم إدراج الأرصدة في الذمم المدينة التجارية والأخرى.

المجموعة	2025	2024	الشركة الأم	2025	2024
	<b>85,824</b>	43,813		<b>85,824</b>	43,813
	<b>300,028</b>	172,610		<b>300,028</b>	172,610
	<b>2,825,899</b>	4,648,976		<b>2,478,031</b>	4,648,976
	<b>29,381,137</b>	3,181,450		-	3,181,450
	<b>161,358</b>	-		-	-
	<b>19,011</b>	-		<b>19,011</b>	-
	<b>19,011</b>	-		<b>19,011</b>	-
	<b>-</b>	339		<b>-</b>	339
	<b>15,256</b>	8,323		<b>15,256</b>	8,323
	<b>17,740</b>	11,200		<b>17,740</b>	11,200
	<b>32,996</b>	19,862		<b>32,996</b>	19,862

## (ب) أطراف أخرى ذات علاقة (سيطرة مشتركة)

إيرادات

مشتريات

أرصدة بنكية - البنك الوطني العماني

اقتراضات بنكية - البنك الوطني العماني

أدوات مالية مشتقة

## مبلغ مستحق من أطراف ذات علاقة\*\*

بهوان لتكنولوجيا المعلومات

## مبلغ مستحق لأطراف ذات علاقة\*\*

بهوان لتكنولوجيا المعلومات

دي انتش ال جلوبال

بهوان اللوجستية

\*\* يتم إدراج الأرصدة في الذمم المدينة التجارية والأخرى.

## 29 معاملات وأرصدة أطراف ذات علاقة

## (ب) أطراف أخرى ذات علاقة (سيطرة مشتركة) (تابع)

قررت المجموعة أن البنك الوطني العماني يعتبر طرف ذو علاقة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم 24 - الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة.

المجموعة		الشركة الأم			
2025	2024	2025	2024		
<b>المعاملات مع البنك الوطني العماني</b>					
<b>طبيعة المعاملات</b>					
29,250,294	-	-	-	-	سحوبات قرض طويل الأجل
13,868,992	22,699,049	7,780,439	22,699,049	22,699,049	سحوبات قرض قصير الأجل
10,961,889	25,328,467	10,961,889	25,328,467	25,328,467	المبالغ المسددة من قرض قصير الأجل
1,560,455	219,822	176,329	219,822	219,822	مصروفات الفائدة على الاقتراضات
56,748	77,216	56,748	77,216	77,216	إيرادات الفائدة على حساب الوديعة
<b>(ج) تعويضات موظفي الإدارة العليا**</b>					
506,173	499,097	506,173	499,097	499,097	منافع موظفين قصيرة الأجل
26,277	25,914	26,277	25,914	25,914	استحقاقات ما بعد الخدمة
532,450	525,011	532,450	525,011	525,011	
<b>موظفين الإدارة غير الرئيسيين</b>					
200,000	110,000	200,000	110,000	110,000	مكافآت المديرين
25,700	27,900	25,700	27,900	27,900	أتعاب حضور اجتماعات مجلس الإدارة

\*\* موظفي الإدارة العليا هم نفس الموظفين في الشركة الأم وشركاتها التابعة وتتحمل الشركة الأم إجمالي التعويضات المدفوعة لهم.

(د) المبالغ المستحقة من وإلى أطراف ذات علاقة هي مبالغ غير مضمونة ولا تحمل فائدة وتنشأ في نطاق النشاط المعتاد ولا تخضع لشروط سداد ثابتة.

## 30 عائدات السهم الواحد

يتم احتساب عائدات السهم الواحد بقسمة صافي الأرباح المنسوبة إلى مساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الصادرة خلال السنة.

المجموعة		الشركة الأم			
2025	2024	2025	2024		
9,772,575	7,131,223	10,132,598	7,767,025		أرباح السنة المنسوبة لمالكي الشركة الأم
124,897,960	124,897,960	124,897,960	124,897,960		المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة
0.078	0.057	0.081	0.062		عائدات السهم الواحد المنسوبة لمساهمي الشركة الأم

بما أن الشركة الأم لم تصدر أي أسهم مخفضة مُحتملة، فإن عائدات السهم الواحد هي نفسها العائدات المُخفضة للسهم الواحد.

## 31 صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد استنادًا إلى قسمة صافي الأصول المنسوبة إلى المساهمين العاديين على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة كما في 31 ديسمبر.

المجموعة	2025	2024	الشركة الأم	2025	2024
صافي الأصول	61,363,053	56,703,768	61,787,497	56,648,879	
عدد الأسهم القائمة كما في تاريخ التقرير	124,897,960	124,897,960	124,897,960	124,897,960	
صافي الأصول للسهم الواحد	0.491	0.454	0.495	0.454	

## 32 معلومات عن القطاع

تعمل المجموعة والشركة الأم في قطاع أعمال واحد وهو تصنيع وبيع المنتجات الحديدية. يتم تحديد قطاع التشغيل بناءً على التقارير الداخلية حول مكونات الشركة التي يتم مراجعتها بانتظام من قبل مجلس الإدارة من أجل تخصيص الموارد للقطاعات وتقييم أدائها. يتم الإفصاح عن جميع المعلومات ذات الصلة بهذا القطاع في القوائم المالية. لا يوجد عميل واحد رئيسي للمجموعة.

يتم عرض القطاعات التشغيلية بطريقة تتوافق مع التقارير الداخلية المقدمة إلى متخذ القرار التشغيلي الرئيسي. وقد تقرر أن يكون مجلس الإدارة متخذ القرار التشغيلي الرئيسي، المسؤول عن تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاعات التشغيلية.

## (أ) تمّ تجميع التحليل الجغرافي التالي بناءً على موقع عملاء المجموعة والشركة الأم:

المجموعة	2025	2025	2024	2024
إقليمي	الإيرادات	الذمم المدينة التجارية (الإجمالي)	الإيرادات	الذمم المدينة التجارية (الإجمالي)
دولي	122,909,427	29,832,998	112,847,612	29,485,871
	27,546,817	11,791	33,837,724	477,293
	150,456,244	29,844,789	146,685,336	29,963,164
الشركة الأم	2025	2025	2024	2024
إقليمي	الإيرادات	الذمم المدينة التجارية (الإجمالي)	الإيرادات	الذمم المدينة التجارية (الإجمالي)
دولي	121,769,702	31,445,333	112,026,855	31,306,610
	27,546,817	11,791	33,837,724	477,293
	149,316,519	31,457,124	145,864,579	31,783,903

## (ب) فيما يلي الموقع الجغرافي للأصول غير المتداولة المملوكة للشركة:

المجموعة	2025	2024	الشركة الأم	2025	2024
إقليمي	73,361,430	47,787,522	32,078,812	30,685,849	
	73,361,430	47,787,522	32,078,812	30,685,849	

## 33 إدارة مخاطر رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأس المال على النحو الذي يمكنها من مواصلة عملياتها طبقاً لمبدأ الاستمرارية مع زيادة عوائد المساهمين.

يتكون رأس مال الشركة الأم من مبلغ رأس المال والاحتياطيات والأرباح المحتجزة. تقوم الشركة الأم بإدارة رأس المال من خلال إجراء تعديلات لتوفير رأس

### 34 مال إضافي في ضوء التغيرات في ظروف الأعمال. الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر

#### (أ) الأصول والالتزامات المالية

تشتمل الأصول والالتزامات المالية المدرجة في قائمة المركز المالي المجمعة والمنفصلة على النقد والأرصدة البنكية والذمم المدينة التجارية والأخرى والاقتراضات البنكية والذمم الدائنة التجارية والأخرى. تم الإفصاح عن طرق الإدراج المُعَيَّنة المُتَّبَعَة في بيانات السياسات الفردية الخاصة بكل بند.

#### تصنيف الأصول المالية

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
29,844,789	29,963,164	31,457,124	31,783,903
1,148,752	967,781	639,010	729,944
323,062	669,557	262,000	608,495
6,927,409	7,166,885	5,999,763	6,506,559
38,244,012	38,767,387	38,357,897	39,628,901

ذمم مدينة تجارية  
أرصدة مدينة أخرى  
ودائع بنكية  
أرصدة بنكية

#### تصنيف الالتزامات المالية

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
28,803,584	7,543,554	-	-
9,846,292	16,787,084	9,268,739	16,787,084
8,934,098	7,071,514	6,139,807	5,852,959
47,583,974	31,402,152	15,408,546	22,640,043

قروض طويلة الأجل  
قروض قصيرة الأجل  
الذمم الدائنة التجارية والأخرى\*  
الإجمالي

\* لا تشتمل الذمم الدائنة التجارية والأخرى على المصروفات المستحقة وضريبة القيمة المضافة المستحقة والالتزامات العقود.

تتوافق الأصول والالتزامات المالية إلى حد كبير مع القيم العادلة للشركة الأم والمجموعة.

#### (ب) إدارة المخاطر

تتولى دائرة الشؤون المالية إدارة المخاطر وفقاً للسياسات المعتمدة من قبل مجلس الإدارة. تقوم إدارة الشؤون المالية بتقييم المخاطر المالية والتحوط منها بالتعاون الوثيق مع مجلس الإدارة. تضع الشركة الأم مبادئ لإدارة المخاطر بشكل عام، إضافة إلى السياسات التي تغطي مجالات مُعَيَّنة.

#### (ج) إدارة رأس المال

يتمثل الهدف الرئيسي للإدارة في ضمان الاحتفاظ بنسبة رأس مال جيّدة وأمنة لكي تتمكن من تدعيم النشاط وزيادة عوائد المساهمين.

تقوم المجموعة والشركة الأم بإدارة هيكل رأس المال وعمل التعديلات عليه في ضوء التغيرات التي تشهدها الظروف الاقتصادية. ليس هناك أي تغييرات في الأهداف والسياسات والعمليات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2025 والسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2024.

## 34 الأصول والالتزامات المالية وإدارة المخاطر (تابع)

## (ج) إدارة رأس المال (تابع)

تراقب المجموعة والشركة الأم رأس المال باستخدام معدل الإقراض، وهو صافي الدين مقسومًا على إجمالي رأس المال زائدًا صافي الدين. تُدرج المجموعة والشركة الأم ضمن صافي الدين الاقتراضات البنكية ناقصًا النقد والأرصدة البنكية. يشتمل رأس المال على رأس المال المساهم به والاحتياطيات والأرباح المحتجزة.

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025	2024	2025
اقتراضات بنكية					
ناقص: نقد وأرصدة بنكية					
صافي الدين					
رأس المال					
علاوة إصدار أسهم					
احتياطي قانوني					
أرباح محتجزة					
إجمالي رأس المال					
إجمالي رأس المال وصافي الدين					
معدل الإقراض					
		15%	5%	23%	34%

## 35 إدارة المخاطر المالية

## (أ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في مخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق - مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة وأسعار الأسهم - على إيرادات المجموعة والشركة الأم. تهدف إدارة مخاطر السوق إلى إدارة ومراقبة التعرض لمخاطر السوق ضمن معايير مقبولة، مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

## (1) مخاطر معدلات الفائدة

تتمثل مخاطر معدلات الفائدة في مخاطر تقلب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة التغيرات في معدلات الفائدة.

تتعرض المجموعة والشركة الأم لمخاطر معدلات الفائدة نظرًا لأن المجموعة والشركة الأم لديهما ودائع تحت الطلب تحقق فائدة واقتراضات بنكية بمعدلات فائدة تجارية.



## 34 إدارة المخاطر المالية (تابع)

## (أ) مخاطر السوق (تابع)

## (1) مخاطر معدلات الفائدة (تابع)

فيما يلي نبذة عن معدلات الفائدة على الأدوات المالية التي يترتب عليها فائدة لدى المجموعة والشركة الأم التي تم إعداد تقارير عنها إلى إدارة المجموعة.

المجموعة		الشركة الأم	
2025	2024	2025	2024
38,649,876	24,330,638	9,268,739	16,787,084

قروض بنكية ذات أسعار فائدة متغيرة

## المشتقات

تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم ما إذا كانت الأداة المشتقة المحددة في كل علاقة تحوط من المتوقع أن تكون فعالة في مقاصة التغيرات في التدفقات النقدية للبند الخاضع للتحوط، وذلك باستخدام طريقة الأداة المشتقة الافتراضية.

في علاقات التحوط هذه، تتمثل المصادر الرئيسية لعدم الفعالية فيما يلي:

- تأثير مخاطر الائتمان الخاصة بالطرف المقابل وكذلك مخاطر الائتمان الخاصة بالمجموعة والشركة الأم على القيمة العادلة لعقد المقايضة، والتي لا تنعكس ضمن التغير في القيمة العادلة للتدفقات النقدية محل التحوط الناتج عن التغير في أسعار الفائدة؛ و
- الاختلاف في تواريخ إعادة تسعير أسعار الفائدة بين عقود المقايضة والقروض.

تحليل حساسية التدفق النقدي للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

إن التغير بمقدار 100 نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ التقرير كان ليوذي إلى زيادة (نقص) الربح أو الخسارة بالمبالغ الموضحة أدناه. يُفترض في هذا التحليل بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة، لا سيما أسعار صرف العملات الأجنبية.

الربح أو الخسارة	زيادة بمقدار 100 نقطة أساس	نقص بمقدار 100 نقطة أساس
249,719	157,032	
143,468	175,274	

## 31 ديسمبر 2025

الأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

## 31 ديسمبر 2024

الأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة

## (2) مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

تتمثل مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية في مخاطر تقلب القيم العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية.

تتعرض المجموعة والشركة الأم لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية الناشئة عن التعرض لعملات مختلفة. هناك جزء كبير من الإيرادات وتكاليف التشغيل الرئيسية إما مقوم بالريال العماني أو الدولار الأمريكي. وبما أن هذه العملة مربوطة بالريال العماني، فإن الإدارة لا تعتقد أن المجموعة والشركة الأم معرضتان لأي مخاطر جوهريّة فيما يخص أسعار صرف العملات الأجنبية.

ترى الإدارة أن تحليل الحساسية ليس ضروريا بسبب تعرض المجموعة والشركة الأم بصورة محدودة لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية.

## (3) مخاطر الأسعار

تتمثل مخاطر الأسعار في تقلبات القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية لأداة مالية نتيجة تغير أسعار السوق (بخلاف تلك الناتجة من مخاطر معدلات الفائدة أو مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية)، سواء كانت هذه التغيرات نتيجة عوامل خاصة بالأداة المالية الفردية أو الجهة المصدرة، أو عوامل مؤثرة على كافة الأدوات المالية المشابهة المتداولة في السوق.

ليس لدى المجموعة والشركة الأم أي أدوات حقوق ملكية وبالتالي ليس من المتوقع أن تتعرضا لمخاطر الأسعار.

15 فبراير 2026

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة

## 34 إدارة المخاطر المالية (تابع)

## (ب) مخاطر الائتمان

تقتصر مخاطر الائتمان المتعلقة بالذمم المدينة التجارية على قيمتها الدفترية نظراً لأن الإدارة تقوم بمراجعة دورية لهذه الأرصدة لتقييم مدى قابليتها لاسترداد وتكوين مخصصات عن الأرصدة المشكوك في استردادها. ويتم إدارة مخاطر الائتمان أساساً من خلال شروط انتمانية للعملاء مدعومة بخطابات اعتماد مستندى مؤكدة. لا يوجد تركيز لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالذمم المدينة التجارية بما أن المجموعة والشركة الأم لديهما عدد كبير من العملاء المنتشرين محلياً ودولياً.

تقوم المجموعة والشركة الأم بتخصيص درجة لكل مستوى من مستويات التعرض لمخاطر الائتمان بناءً على البيانات التي تساعد على التنبؤ بخطر الخسارة (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر التصنيفات الخارجية والقوائم المالية المدققة وحسابات الإدارة وتوقعات التدفقات النقدية والمعلومات الصحفية المتاحة حول العملاء) وتطبيق أحكام على أساس التجارب الائتمانية السابقة. يتم تحديد درجات مخاطر الائتمان باستخدام عوامل نوعية وكمية تشير إلى مخاطر التعثر في السداد وتتفق مع التصنيف الائتماني الخارجي.

يتم تقسيم مستويات التعرض للمخاطر ضمن كل درجة من درجات مخاطر الائتمان حسب المنطقة الجغرافية، ويتم احتساب معدل خسائر الائتمان المتوقعة لكل قطاع استناداً إلى حالة التأخر عن السداد وتجربة التعرض الفعلي لخسائر الائتمان على مدى السنوات الخمس الماضية. يتم ضرب هذه المعدلات في عوامل التقييم لتعكس الفروق بين الظروف الاقتصادية خلال الفترة التي تم خلالها تجميع البيانات التاريخية والظروف الحالية ورؤية المجموعة والشركة الأم للأوضاع الاقتصادية على مدى العمر المتوقع للذمم المدينة.

نظراً لعدم وجود تصنيف مستقل لكل عميل مُحتمل، تقوم لجنة الائتمان بالمجموعة بتقييم الجودة الائتمانية للعميل، مع الأخذ في الاعتبار مركزه المالي والخبرة السابقة وعوامل أخرى. يتم وضع حدود للمخاطر بشكل فردي استناداً إلى التصنيفات الداخلية أو الخارجية وفقاً للحدود التي يضعها مجلس الإدارة.

## تقييم خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بالذمم المدينة التجارية

يقدم الجدول التالي معلومات حول التعرض لمخاطر الائتمان وخسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بالذمم المدينة التجارية المستحقة من العملاء:

## المجموعة

31 ديسمبر 2025	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	صافي القيمة الدفترية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
0%	21,523,409	95,278	21,428,131	أقل من 90 يوماً (لم يمض تاريخ استحقاقها)
5%	5,170,460	250,863	4,919,597	من 91 يوم إلى 120 يوماً
10%	2,970,518	294,060	2,676,458	من 121 يوم إلى 365 يوماً
100%	180,402	180,402	-	أكثر من 365 يوماً
3%	29,844,789	820,603	29,024,186	

31 ديسمبر 2024	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	صافي القيمة الدفترية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
0%	23,488,290	108,459	23,379,831	أقل من 90 يوماً (لم يمض تاريخ استحقاقها)
6%	3,558,925	230,921	3,328,004	من 91 يوم إلى 120 يوماً
14%	2,645,835	367,875	2,277,960	من 121 يوم إلى 365 يوماً
100%	270,114	270,114	-	أكثر من 365 يوماً
3%	29,963,164	977,369	28,985,795	

## الشركة الأم

31 ديسمبر 2025	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	صافي القيمة الدفترية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
3%	23,559,817	643,904	22,915,913	أقل من 90 يوماً (لم يمض تاريخ استحقاقها)
6%	4,908,314	306,960	4,601,354	من 91 يوم إلى 120 يوماً
12%	2,829,734	342,338	2,487,396	من 121 يوم إلى 365 يوماً
100%	159,259	159,259	-	أكثر من 365 يوماً
5%	31,457,124	1,452,461	30,004,663	

## 43 إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ب) مخاطر الائتمان (تابع)

## تقييم خسائر الائتمان المتوقعة الخاصة بالذمم المدينة التجارية (تابع)

الشركة الأم (تابع)

31 ديسمبر 2024	المتوسط المرجح لمعدل الخسائر	إجمالي القيمة الدفترية	مخصص الخسائر	صافي القيمة الدفترية
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
3%	24,985,351	791,933	24,193,418	أقل من 90 يوماً (لم يمض تاريخ استحقاقها)
6%	3,946,360	230,921	3,715,439	من 91 يوم إلى 120 يوماً
13%	2,603,669	344,767	2,258,902	من 121 يوم إلى 365 يوماً
100%	248,523	248,523	-	أكثر من 365 يوماً
5%	31,783,903	1,616,144	30,167,759	

كان الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان في تاريخ التقرير، دون الأخذ بالاعتبار الضمانات أو التحسينات الائتمانية الأخرى:

المجموعة	الشركة الأم	2024	2025
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
6,927,409	7,182,785	5,999,763	6,516,915
323,062	669,557	262,000	608,495
29,844,789	29,963,164	31,457,124	31,783,903
1,148,752	967,781	639,010	729,944
38,244,012	38,783,287	38,357,897	39,639,257

مصنفة كأصول مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة  
النقد والنقد المعادل  
ودائع ثابتة  
الذمم المدينة التجارية  
الذمم المدينة الأخرى

يوضح الجدول أدناه الأرصدة لدى البنوك المصنفة حسب التصنيف الائتماني قصير الأجل كما نشرتها خدمة المستثمرين من وكالة موديز في تاريخ التقرير. إن الإدارة لا تتوقع أي مخاطر تعثر في السداد.

البنوك	وكالة التصنيف	التصنيف الائتماني
بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع	ستاندرد آند بورز	A+
البنك الأهلي ش.م.ع.ع	فيتش	BB+
بنك ظفار ش.م.ع.ع	موديز	Ba1
بنك مسقط ش.م.ع.ع	فيتش	BB+
بنك نزوى	موديز	Ba1
بنك الإمارات دبي الوطني	فيتش	A+
بنك أبوظبي الأول ش.م.ع	ستاندرد آند بورز	AA-
بنك الخليج الدولي	فيتش	A-
البنك الوطني العُماني ش.م.ع.ع	فيتش	BB+
بنك عُمان العربي ش.م.ع.ع	موديز	Ba1
البنك الوطني القطري	فيتش	A+
بنك صحار الدولي ش.م.ع.ع	فيتش	BB

## إدارة المخاطر المالية (تابع)

## (ج) مخاطر السيولة (تابع)

تتمثل مخاطر السيولة في المخاطر التي تتمثل في مواجهة المنشأة صعوبة في الوفاء بالالتزامات المرتبطة بالالتزامات المالية.

تقوم إدارة المجموعة والشركة الأم بمراقبة متطلبات السيولة على أساس منتظم للمساعدة في ضمان توفر أموال كافية، بما في ذلك التسهيلات الائتمانية غير المستخدمة مع البنوك، للوفاء بأي التزامات مستقبلية. تقوم المجموعة والشركة الأم بإدارة مخاطر السيولة من خلال الحفاظ على احتياطي كافية ومن خلال المراقبة المستمرة لمخاطر السيولة المتوقعة والفعلية.

فيما يلي بيان مخاطر السيولة لدى المجموعة:

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2025	القيمة الدفترية	أقل من سنة	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية
ذمم دائنة تجارية وأخرى *	9,335,223	9,335,223	-	-	9,335,223
قروض بنكية	38,649,876	11,849,754	20,062,127	17,743,526	49,655,407
التزامات إيجار	14,454,873	795,994	3,316,722	52,059,905	56,172,621
	62,439,972	21,980,971	23,378,849	69,803,431	115,163,25

  

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2024	القيمة الدفترية	أقل من سنة	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية
ذمم دائنة تجارية وأخرى *	7,378,881	7,378,881	-	-	7,378,881
قروض بنكية	24,330,638	17,378,499	5,188,681	4,861,574	27,428,754
التزامات إيجار	14,144,974	746,756	4,008,765	52,059,904	56,815,425
	45,854,493	25,504,136	9,197,446	56,921,478	91,623,060

\* لا تتضمن الذمم الدائنة التجارية والأخرى المصروفات المستحقة والتزامات العقود.

فيما يلي بيان مخاطر السيولة التي تواجهها الشركة الأم:

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2025	القيمة الدفترية	أقل من سنة	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية
ذمم دائنة تجارية وأخرى	6,364,309	6,364,309	-	-	6,364,309
قروض بنكية	9,268,739	9,268,739	-	-	9,268,739
التزامات إيجار	3,376,422	259,969	939,374	6,323,093	7,522,436
	19,009,470	15,893,017	939,374	6,323,093	23,155,484

  

الالتزامات كما في 31 ديسمبر 2024	القيمة الدفترية	أقل من سنة	1 - 5 سنوات	أكثر من 5 سنوات	إجمالي التدفقات النقدية التعاقدية
ذمم دائنة تجارية وأخرى	5,957,793	5,957,793	-	-	5,957,793
قروض بنكية	16,787,084	16,787,084	-	-	16,787,084
التزامات إيجار	3,271,072	210,730	1,095,393	6,323,093	7,629,216
	26,015,949	22,955,607	1,095,393	6,323,093	30,374,093

## (د) مخاطر أسعار السلع الأساسية

تتأثر المجموعة والشركة الأم بالتقلبات في أسعار الحديد. تتطلب أنشطة التشغيل الخاصة بهم شراء وتصنيع مستمرين، وبالتالي، توريد مستمر للصلب. نظراً للتقلبات المتزايدة في الأسعار بشكل كبير، قام مجلس الإدارة بوضع وإصدار إستراتيجية لإدارة المخاطر فيما يتعلق بمخاطر أسعار السلع الأساسية والتخفيف من حدتها. لإدارة مخاطر تقلب أسعار المعادن، تدير الإدارة بحذر المخزون عند المستويات الاقتصادية. تمتلك المجموعة والشركة الأم سلسلة إمداد قوية مع قاعدة موردين متنوعة لتحقيق أسعار تنافسية وتقليل وقت دورة الشراء. كما تتميز مرافق الإنتاج الحالية للمجموعة والشركة الأم بالمرونة من حيث الاستجابة لمتطلبات العملاء.

37 الارتباطات

## (1) ارتباطات الشراء

في 31 ديسمبر 2025، بلغت قيمة ارتباطات الشراء القائمة 16.454.143 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 15.638.166 ريال عماني) للمجموعة وللشركة الأم مبلغ 16.087.932 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 15.638.166 ريال عماني).

## (2) ارتباطات رأسمالية

في 31 ديسمبر 2025، بلغت قيمة الارتباطات الرأسمالية القائمة للمجموعة 4.591.690 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 18.269.959 ريال عماني)، وللشركة الأم 1.583.267 ريال عماني (31 ديسمبر 2024: 2.990.488 ريال عماني).

## -35 الالتزامات الطارئة

الشركة الأم		المجموعة	
2024	2025	2024	2025
5,977,094	5,947,064	5,977,094	9,101,533

ضمانات مصرفية قائمة

تم إصدار الضمانات المذكورة أعلاه في سياق الأعمال الاعتيادية.

## 38 إيضاحات تدعم قائمة التدفقات النقدية المٌجمعة والمُنفصلة

فيما يلي المعاملات من الأنشطة التمويلية المبينة في مطابقة الالتزامات من معاملات التمويل:

ديسمبر 2025 المجموعة				1 يناير 2025 التدفقات النقدية الداخلة التدفقات النقدية الخارجة التغيرات غير النقدية 31 ديسمبر 2025
فوائد مستحقة	التزامات الإيجار	قروض مصرفية	الإجمالي	
257,396	14,144,974	24,330,638	38,733,008	
-	-	110,944,016	110,944,016	
(930,804)	(284,619)	(96,624,778)	(97,840,201)	
948,085	1,062,385	-	2,010,470	
274,677	14,922,740	38,649,876	53,847,293	
445,855	3,271,072	16,787,084	20,504,011	
-	-	72,776,748	72,776,748	
(876,294)	(231,520)	(80,295,093)	(81,402,907)	
876,294	336,870	-	1,213,164	
445,855	3,376,422	9,268,739	13,091,016	
182,117	13,526,469	22,422,227	36,130,813	
-	-	80,901,275	80,901,275	
(1,303,293)	(318,318)	(78,992,864)	(80,614,475)	
1,378,572	936,823	-	2,315,395	
257,396	14,144,974	24,330,638	38,733,008	
368,701	3,281,454	21,102,981	24,753,136	
-	-	74,676,967	74,676,967	
(1,424,954)	(230,534)	(78,992,864)	(80,648,352)	
1,502,108	220,152	-	1,722,260	
445,855	3,271,072	16,787,084	20,504,011	

## 39 الحصص غير مسيطرة

تمت الموافقة على القوائم المالية السنوية من قبل مجلس الإدارة

15 فبراير 2026

يلخص الجدول التالي المعلومات المتعلقة بالشركة التابعة للمجموعة، وهي شركة الجزيرة للمنتجات الفولاذية ذ.م.م، الإمارات العربية المتحدة، والتي لها حصص غير مسيطرة كبيرة، قبل حذف المعاملات والأرصدة فيما بين شركات المجموعة.

نسبة الحصص غير المسيطرة	2025 20%	2024 20%
الموجودات غير متداولة	47,629,137	22,275,547
الموجودات المتداولة	3,879,318	3,812,935
التزامات غير متداولة	(39,898,556)	(17,423,862)
التزامات متداولة	(4,194,477)	(1,673,090)
صافي الموجودات	7,415,422	6,991,530
صافي الموجودات المنسوبة إلى الحصص غير المسيطرة	1,483,084	1,398,306
الخسائر	(978,710)	(205,336)
الدخل الشامل الأخر	(145,239)	-
إجمالي الخسائر الشاملة	(1,123,949)	(205,336)
الخسائر المنسوبة إلى الحصص غير المسيطرة	(195,742)	(41,067)
الدخل الشامل الأخر للحصص غير المسيطرة	(29,048)	-
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية	1,086,896	430,630
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية	(24,430,500)	(10,664,859)
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية	23,428,860	10,988,942

#### الأحداث اللاحقة 40

لم تقع أية أحداث بعد 31 ديسمبر 2025 وقبل تاريخ اعتماد القوائم المالية والتي من المتوقع أن يكون لها تأثير كبير على هذه القوائم المالية المجمعة والمُنفصلة.