

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019

### 1- الشكل القانوني والأنشطة الرئيسية

تأسست شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع ("الشركة") بتاريخ 9 ديسمبر 1987 بموجب القرار الوزاري رقم 87/127 وهي مسجلة في سلطنة عُمان كشركة مساهمة عُمانية عامة.

يتمثل النشاط الرئيسي للشركة في الاستثمار في الأعمال والأوراق المالية المتداولة وترويج المشاريع الجديدة، وأسهمها المدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية. تحتفظ الشركة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة الموضحة تفصيلها أدناه.

الأنشطة الرئيسية	بلد التأسيس	نسبة المساهمة 31- 12 -2018	نسبة المساهمة 30- 09 -2019	الشركات التابعة
الأنشطة المتعلقة بالاستثمار				شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية
والعقارات	سلطنة عُمان	99.90	99.90	ش.م.م
خدمات الضيافة	سلطنة عُمان	99.90	99.90	فندق الحديقة ش.م.م
الأنشطة المتعلقة بالطاقة	سلطنة عُمان	99.00	99.00	شركة ظفار الدولية لخدمات الطاقة ش.م.م
				الشركات الشقيقة
خدمات الوساطة والاستثمار	سلطنة عُمان	46.15	46.15	شركة الخدمات الماليّة ش.م.ع.ع
تصنيع وتوزيع الزيوت النباتية	سلطنة عُمان	30.77	30.77	الشركة العمانية للزيوت النباتية ومشتقاتها
الخدمات المصرفية	سلطنة عُمان	24.38	24.38	ش.م.م
خدمات التأمين	سلطنة عُمان	36.59	36.59	بنك ظفار ش.م.ع.ع
تصنيع وبيع أدوات الجراحة	سلطنة عُمان	25.00	25.00	شركة ظفار للتأمين ش.م.ع.ع
قراءة العدادات وتحصيل الفواتير وخدمات العملاء				شركة صلالة لصناعة المستلزمات الطبية
وشراء الديون لمقدمي خدمات المرافق	سلطنة عُمان	45.00	45.00	ش.م.م
				شركة عُمان للاستثمارات والتمويل ش.م.ع.ع

### 2 ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية

السياسات المحاسبية الرئيسية المطبقة عند إعداد هذه القوائم المالية مبينة أدناه. هذه السياسات مطبقة بشكل متوافق لكافة السنوات المعروضة ما لم ينص على غير ذلك.

(أ) أساس الإعداد

تم إعداد القوائم المرحلية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم - 34 (IAS 34) لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019م وهي لا تتضمن جميع المعلومات المطلوبة لمجموعة كاملة من البيانات الخاصة بالتقارير المالية الدولية، مع ذلك يتم إدراج إيضاحات تفسيرية مختارة لشرح الأحداث والمعاملات المهمة لفهم التغيرات في المركز المالي للشركة وأدائها منذ آخر بيانات مالية سنوية، ويجب أن تقرأ بالاقتران مع آخر بيانات مالية سنوية مدققة للشركة وهي كما في 31 ديسمبر 2018م.

تتوافق السياسات المحاسبية المعتمدة مع تلك البيانات للسنة المالية السابقة وفترة الإبلاغ المرحلية المقابلة، باستثناء تقدير ضريبة الدخل (انظر الإيضاح رقم 8).

عند إعداد هذه البيانات المالية المرحلية، قامت الإدارة بإصدار أحكام وتقديرات وافتراسات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية ومبالغ الأصول والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

كانت الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الرئيسية لعدم التأكد من التقديرات هي نفس الأحكام التي طبقت على البيانات المالية كما في السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

أوفت الشركة بتعريف كيان استثماري كما هو محدد في المعيار الدولي للتقارير المالية 10 "القوائم المالية الموحدة" وتحسب الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال حساب الأرباح والخسائر

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

(ب) معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 "الإيجارات"

تم إصدار معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 في يناير 2016 ويتطلب من المستأجرين المحاسبة عن جميع الإيجارات بموجب نموذج فردي في الميزانية العمومية بطريقة مماثلة للإيجارات التمويلية بموجب المعيار المحاسبي الدولي رقم 17. لم تتغير المحاسبة عن المؤجر تغيراً جوهرياً عن المحاسبة الحالية بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 17. سوف يواصل المؤجرون تصنيف جميع الإيجارات باستخدام مبدأ التصنيف ذاته كما في معيار المحاسبة الدولي رقم 17 والتميز بين نوعين من الإيجارات: الإيجارات التشغيلية والإيجارات التمويلية. ويتطلب المعيار من المستأجرين والمؤجرين تقديم إفصاحات أكثر شمولية من الإفصاحات بموجب معيار المحاسبة الدولي رقم 17. يدخل معيار التقارير المالية الدولي رقم 16 حيز التنفيذ للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد 1 يناير 2019، ومع ذلك يسمح بتطبيقه بشكل مبكر. تقوم الشركة حالياً بتقييم تأثير هذا المعيار ولم تقم بتحديد الأثر المحتمل في تاريخ اعتماد هذه القوائم المالية.

### 3 إدارة المخاطر المالية

#### 1-3 عوامل المخاطر المالية

إن أنشطة الشركة تعرضها لمخاطر مالية مختلفة: مخاطر السوق (متضمنة مخاطر معدل الفائدة ومخاطر الأسعار ومخاطر العملة الأجنبية) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. ويركز برنامج إدارة المخاطر للشركة بشكل عام على عدم القدرة على التنبؤ بالأسواق المالية ويسعى لتقليل الآثار العكسية المحتملة على الأداء.

(أ) مخاطر السوق

(1) مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي عدم اليقين حول الأرباح المستقبلية بسبب التقلبات في أسعار الفائدة. تنشأ المخاطر عند عدم تطابق الأصول والالتزامات والتي تخضع لتعديلات في معدل الفائدة ضمن فترة معينة. تتعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة على الأصول (الودائع لأجل والسندات) والالتزامات المحملة بفوائد (الديون الثانوية والسحب البنكي على المكشوف والقروض قصيرة وطويلة الأجل). تقوم الشركة بإجراء تحليل دوري ومراقبة تقلبات معدل الفائدة في السوق بالأخذ بالاعتبار احتياجات الشركة. إذا استدعى الأمر، قد تفاوض الشركة بشأن الأسعار والسداد وإعادة الاقتراض أو الصرف النقدي وإعادة الاستثمار. يحلل الجدول التالي صافي أصول/التزامات الشركة الخاضعة لمعدلات فائدة متغيرة وثابتة:

الإجمالي ريال عماني	معدل الفائدة المتغير ريال عماني	معدل الفائدة الثابت ريال عماني	
<b>30 سبتمبر 2019</b>			
<b>الأصول المالية</b>			
10,930,000	-	10,930,000	ودائع لأجل
2,759,607	-	2,759,607	استثمارات في شركات شقيقة (سندات)
13,689,607	-	13,689,607	
<b>الالتزامات المالية</b>			
(116,791,000)	-	(116,791,000)	قروض ومديونيات
(103,101,393)	-	(103,101,393)	
<b>31 ديسمبر 2018</b>			
<b>الأصول المالية</b>			
5,000,000	-	5,000,000	ودائع لأجل
2,759,607	-	2,759,607	استثمار في دين ثانوي
7,759,607	-	7,759,607	
<b>الالتزامات المالية</b>			
(104,778,157)	(70,495,000)	(34,283,157)	قروض ومديونيات
(97,018,550)	(70,495,000)	(26,523,550)	

تتعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة فيما يتعلق بالأصول والالتزامات المالية ذات معدلات الفائدة المتغيرة. لو تغير معدل الفائدة بواقع 50 نقطة أساس، لكانت هناك زيادة/نقصان في مصروفات الفوائد بمبلغ صفر (2018 : 352,475 ريال عماني) للشركة. ارتبطت الشركة باتفاقية قرض لأجل مشترك في 31 ديسمبر 2018، انظر إيضاح 20 (هـ) للحصول على تفاصيل.

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### 1-3 عوامل المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

(2) مخاطر الأسعار

إن مخاطر الأسعار هي المخاطر المتعلقة بتقلب قيمة أداة مالية نتيجة لتغيرات في أسعار السوق، سواء كانت تلك التغيرات سببها عوامل تتعلق بالورقة المالية تحديداً أو بمصدر تلك الورقة المالية أو كان سببها عوامل تؤثر على كافة الأوراق المالية بالسوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الأسهم فيما يتعلق بأصولها المالية المدرجة. وينشأ ذلك عن الأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة والتي تكون أسعارها في المستقبل غير مؤكدة. وتتمثل سياسة الشركة في إدارة مخاطر الأسعار من خلال تنويع واختيار الأوراق المالية وأدوات مالية أخرى ضمن الحدود التي وضعها مجلس الإدارة. تقتضي سياسة الشركة مراقبة الأوضاع الكلية للشركة في السوق بالنسبة لمحفظة التداول بشكل يومي من قبل المدير العام للشركة، وبشكل ربع سنوي من قبل اللجنة التنفيذية، وتتم مراقبة الأصول المالية الاستراتيجية للشركة من قبل اللجنة التنفيذية ومجلس الإدارة بشكل ربع سنوي.

يلخص الجدول أدناه أثر ارتفاع/انخفاض مؤشر الأسهم على أرباح/خسائر الأوراق المالية المدرجة بافتراض أن مؤشر الأسهم قد ارتفع/انخفض بنسبة 5% مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	مؤشر سوق مسقط للأوراق المالية
643,320	653,924	الاستثمار في الأسهم
6,327,828	5,802,338	الاستثمار في الشركات الشقيقة
6,971,148	6,456,262	
		(3) مخاطر العملة الأجنبية

مخاطر العملة الأجنبية هي المخاطر التي تنشأ عندما تكون المعاملات التجارية المستقبلية أو الأصول أو الالتزامات المالية المدرجة منفذة بعملية ليست العملة التنفيذية للشركة. معظم المعاملات المنفذة بالعملة الأجنبية هي بالدولار الأمريكي أو بعملة مرتبطة بالدولار الأمريكي. إن معدل الصرف بين الريال العماني والدولار الأمريكي يبلغ 2.60 ولم يتغير منذ يناير 1986. لذا تتوقع الشركة أن أثر تقلبات العملة الأجنبية غير جوهري على القوائم المالية للشركة.

(ب) مخاطر الائتمان

تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان وهي مخاطر فشل طرف مقابل في سداد المبالغ كاملة عند استحقاقها. تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان المتعلقة بشروط الإيداعات، والمديونيات، والأرصدة البنكية. ويتم رصد مخصصات الخسارة للخسائر المتكبدة حتى تاريخ التقرير، إن وجدت. وتراقب الشركة المديونيات بانتظام وتتأكد من أن الأرصدة البنكية والودائع مودعة لدى مؤسسات مالية ذات سمعة جيدة. تشير تركيزات مخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية لأداء الشركة تجاه التطورات التي تؤثر على صناعة معينة أو موقع جغرافي معين. كان التعرض الحد الأقصى لمخاطر الائتمان بتاريخ التقرير كالتالي:

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
265,764	1,454,374	الأرصدة البنكية
-	5,000,000	قرض لشركة تابعة
5,000,000	10,930,000	إيداعات طويلة الأجل
186,425	695,777	مديونيات (باستثناء المدفوعات مقدماً)
5,452,189	18,080,151	

تحد الشركة من مخاطر الائتمان فيما يتعلق بالاستثمار في دين ثانوي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأرصدة البنكية من خلال التعامل في الغالب مع بنوك ذات تصنيف ائتماني. ويوضح الجدول التالي والأرصدة البنكية والاستثمار في دين ثانوي لدى الأطراف المقابلة محللة حسب التصنيف:

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 1-3 عوامل المخاطر المالية (تابع)

#### (ب) مخاطر الائتمان (تابع)

التصنيفات البنكية	30-09-2019	31-12-2018
الأرصدة البنكية وودائع لأجل	ريال عماني	ريال عماني
P-1	3,980,378	-
P-3	8,403,996	5,265,764
	<b>12,384,374</b>	<b>5,265,764</b>

يمثل المتبقي من رصيد "الأرصدة النقدية والبنكية" نقداً في الصندوق.

لا يوجد انخفاض في القيمة مقابل المديونيات، ومن المتوقع بناءً على الخبرة السابقة أن يتم استرداد المديونيات التي لم تنخفض بالكامل. وليس من سياسات المجموعة أن تحصل على ضمانات مقابل المديونيات وبالتالي تكون هذه المديونيات غير مضمونة. وتكون مخاطر الائتمان محدودة بالقيمة الدفترية للأصول المالية في قائمة المركز المالي.

#### (ج) مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند حلول موعد استحقاقها. ويتمثل منهج الشركة لإدارة السيولة في ضمان حصولها على سيولة كافية، قدر الإمكان، للوفاء بالتزاماتها عند حلول موعد استحقاقها سواء وفقاً لشروط عادية أو مشددة، دون تكبد خسائر غير مقبولة أو المخاطرة بالإضرار بسمعة الشركة. تنطوي إدارة مخاطر السيولة الحذرة على الاحتفاظ بنقدية وأوراق مالية متداولة كافية وتوفر التمويل من خلال مبلغ كافٍ من التسهيلات الائتمانية والقدرة على تسهيل الأصول بالسوق. ونظراً للطبيعة الديناميكية للأعمال الكامنة، تهدف الإدارة إلى المحافظة على المرونة في التمويل من خلال إبقاء خطوط الائتمان متوفرة. وفي العادة، تتأكد الشركة من أن لديها نقد كافٍ تحت الطلب وتسهيلات متاحة للوفاء بالمصروفات التشغيلية المتوقعة بما في ذلك الوفاء بالتزامات المالية. ويستثنى من ذلك التأثير المحتمل للظروف القاسية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول كالكوارث الطبيعية. وبالإضافة إلى ذلك، تملك الشركة حق استخدام التسهيلات الائتمانية.

يحلل الجدول التالي الالتزامات المالية الخاصة بالشركة ضمن مجموعات استحقاق ذات علاقة استناداً إلى الفترة المتبقية بتاريخ التقرير إلى تاريخ الاستحقاقات التعاقدية. وتمثل المبالغ المعروضة في الجداول التالية أدناه التدفقات النقدية التعاقدية.

الالتزامات المالية بموجب الاتفاقات القائمة والفعالة كما في 30 سبتمبر 2019م راجع الإيضاح 2 و 23 :-

القيمة الدفترية	أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من عام واحد	استحقاق غير ثابت
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
30 سبتمبر 2019م				
قروض طويلة الأجل	116,791,000	25,000,000	2,836,500	88,954,500
التزامات أخرى متضمنة الضريبة المستحقة	386,329	87,966	201,530	-
	177,177,329	25,087,966	3,038,030	88,954,500
فائدة مستقبلية مستحقة الدفع	31,582,126	1,964,922	4,401,950	25,215,254

القيمة الدفترية	أقل من 3 أشهر	3 إلى 12 شهراً	أكثر من عام واحد	استحقاق غير ثابت
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
31 ديسمبر 2018م				
قروض طويلة الأجل	20,091,667	-	11,616,667	8,475,000
قروض قصيرة الأجل	80,395,000	-	-	-
سحب بنكي على المكشوف	4,291,490	-	-	-
التزامات أخرى متضمنة الضريبة المستحقة	858,505	599,418	173,910	-
	105,636,662	85,285,908	11,790,577	8,475,000
فائدة مستقبلية مستحقة الدفع	3,452,438	390,552	1,096,770	1,965,116

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### (ج) مخاطر السيولة (تابع)

تتمثل أهداف الشركة عند إدارة رأس المال في حماية قدرة الشركة على المتابعة على أساس الاستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين والمحافظة على هيكل رأس مال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال. ومن أجل المحافظة على هيكل رأس المال أو تعديله، قد تقوم الشركة بتعديل مبلغ توزيعات الأرباح المدفوعة إلى المساهمين أو إصدار أسهم جديدة أو بيع الأصول لتخفيض الدين.

#### 2-3 إدارة مخاطر رأس المال

تراقب الشركة رأس المال على أساس نسبة المديونية. ويتم احتساب هذه النسبة كصافي الدين مقسوماً على إجمالي رأس المال. ويتم احتساب صافي الدين على أنه إجمالي الاقتراضات كما هو وارد في قائمة المركز المالي ناقصاً النقد وما يماثل النقد. ويتم احتساب إجمالي رأس المال على أنه "حقوق المساهمين" كما هو وارد في قائمة المركز المالي مضافاً إليه صافي الدين. وفيما يلي نسبة المديونية في 30 سبتمبر:

31 ديسمبر 2018 ريال عماني	30 سبتمبر 2019 ريال عماني	
104,778,157 (266,764)	116,791,000 (1,454,374)	قروض واقتراضات
104,511,393	115,336,626	ناقصاً: النقد وما يماثل النقد #
72,702,872	65,159,835	صافي الدين
177,214,265	180,496,461	إجمالي حقوق المساهمين
58.97%	63.90%	إجمالي رأس المال
		نسبة المديونية

# يستثنى من النقد وما يعادله الودائع لأجل البالغة 10,930,000 ريال عماني في 30 سبتمبر 2019 حيث تم إيداعها لمدة تزيد عن 3 أشهر. إذا تم النظر في هذه الودائع لأجل، فإن نسبة المديونية ستكون 61.57 % كما في 30 سبتمبر 2019

#### 3-3 تقدير القيمة العادلة

يبين الجدول التالي تحليلاً للأدوات المالية المدرجة بالقيمة العادلة وفقاً لطريقة التقييم. وفيما يلي تعريف المستويات المختلفة:

المستوى 1 - أسعار مدرجة (غير معدلة) في أسواق نشطة.  
المستوى 2 - مدخلات، بخلاف الأسعار المدرجة المضمنة في المستوى 1، يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام إما بشكل مباشر (مثل الأسعار) أو غير مباشر (مثل مشتق من الأسعار)؛ و  
المستوى 3 - مدخلات الأصول التي لا تركز على بيانات يمكن ملاحظتها في السوق (أي مدخلات غير قابلة للملاحظة).

30 سبتمبر 2019 الأصول	المستوى 1 ريال عماني	المستوى 2 ريال عماني	المستوى 3 ريال عماني	الإجمالي ريال عماني
الاستثمار في الأسهم				
استثمارات مدرجة	13,079,474	8,604,235	-	21,682,709
استثمارات غير مدرجة	-	5,021,800	-	5,021,800
استثمار في شركات تابعة	-	3,078,112	6,110,923	9,189,035
استثمارات غير مدرجة	-	-	-	-
استثمار في شركات شقيقة	116,046,767	6,525,050	-	122,571,817
استثمارات مدرجة	-	-	3,073,383	3,073,383
استثمارات غير مدرجة	-	247,212	-	247,212
عقارات استثمارية	-	-	-	-
الإجمالي	129,125,241	23,476,409	9,184,306	161,785,956

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

### 3-3 تقدير القيمة العادلة (تابع)

31 ديسمبر 2018	المستوى 1 ريال عماني	المستوى 2 ريال عماني	المستوى 3 ريال عماني	الإجمالي ريال عماني
الأصول				
الاستثمار في الأسهم				
استثمارات مدرجة	12,866,394	8,604,235	-	21,470,629
استثمارات غير مدرجة	-	5,021,801	-	5,021,801
استثمار في شركات تابعة	-	3,078,112	6,110,923	9,189,035
استثمارات غير مدرجة	-	-	-	-
استثمار في شركات شقيقة	126,556,567	6,525,051	-	133,081,618
استثمارات مدرجة	-	-	3,073,383	3,073,383
استثمارات غير مدرجة	-	-	-	-
عقارات استثمارية	-	247,212	-	247,212
<b>الإجمالي</b>	<b>139,422,961</b>	<b>23,476,411</b>	<b>9,184,306</b>	<b>172,083,678</b>

تحمل الاستثمارات في الديون واقتراضات الشركة معدل فائدة تجاري وبالتالي تقارب قيمها العادلة. القيم الدفترية للأصول والالتزامات المالية التي لها فترات استحقاق تقل عن عام واحد تقارب قيمها العادلة.

أدرج العقار الاستثماري بالقيمة العادلة (المستوى 2) التي حددت استناداً إلى التقييمات المنفذة من قبل مقيم خارجي مستقل. والقيمة العادلة تقارب قيمته الدفترية كما في 31 ديسمبر 2018.

(أ) قياس القيم العادلة

(1) أساليب التقييم والمدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة

تبين الجداول التالية أساليب التقييم المستخدمة في قياس المستوى 2 والمستوى 3 من القيم العادلة للأدوات المالية المقاسة بالقيمة العادلة في قائمة المركز المالي، بالإضافة إلى المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة المستخدمة.

النوع	أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة	العلاقات المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة وقياسات القيمة العادلة
استثمار في شركات تابعة - غير مدرجة	-	معدل نمو الإيرادات السنوي المتوقع - 3,14% - إن القيمة العادلة المقدرة سوف ترتفع (تتخف) إذا:	
	التدفقات النقدية المخصومة: يأخذ نموذج التقييم في الاعتبار القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الخصم المعدل للمخاطر. يتم تحديد التدفقات النقدية من خلال النظر في السيناريوهات المحتملة للإيرادات المتوقعة والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإهلاك.	12,92% (2018): 3,14% - 12,92%.	كان معدل نمو الإيرادات السنوي أعلى (أقل).
	-	معدل الخصم المعدل للمخاطر - 12,21% - 15,27% (2018): 12,21% - 15,27%.	كان معدل الخصم المعدل للمخاطر أقل (أعلى).
	-	معدل النمو النهائي 1% - 3,49% (2018): 3,49% - 1,00%.	كان معدل النمو النهائي أعلى (أقل).
	-	صافي الأصول: يستند نموذج التقييم إلى القيمة العادلة لصافي أصول الشركة التابعة، وبشكل أساسي تقييم استثماراتها كما هو مدرجة في سوق الأسهم النشط..	لا ينطبق
استثمار في شركات تابعة - غير مدرجة	لا ينطبق	لا ينطبق	لا ينطبق

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

#### 3-3 تقدير القيمة العادلة (تابع)

(أ) قياس القيم العادلة (تابع)

(1) أساليب التقييم والمنحلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة (تابع)

النوع	أسلوب التقييم	المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة	العلاقات المتبادلة بين المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة وقياسات القيمة العادلة
الاستثمار في شركات شقيقة - مدرجة	طريقة السوق: يستند نموذج التقييم إلى مضاعفات السوق المستمدة من الأسعار المدرجة للشركات المماثلة للشركة المستثمر فيها.	لا ينطبق	لا ينطبق
استثمار في شركات شقيقة - غير مدرجة	التدفقات النقدية المخصومة: يتم تقدير القيمة العادلة مع الأخذ في الاعتبار صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية من الأداة ، بتطبيق معدل خصم محتسب على أساس معدل الفائدة طويل الأجل بعد الضريبة	معدل الخصم بعد الضريبة: 5.10%	إن القيمة العادلة المقدرة سوف ترتفع (تتخفص) إذا: - كان معدل نمو الإيرادات أعلى (أقل)
استثمار في شركات شقيقة - غير مدرجة	التدفقات النقدية المخصومة: يأخذ نموذج التقييم في الاعتبار القيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة مخصومة باستخدام معدل الخصم المعدل للمخاطر. يتم تحديد التدفقات النقدية من خلال النظر في السيناريوهات المحتملة للإيرادات المتوقعة والأرباح قبل الفوائد والضريبة والاستهلاك والإهلاك.	- معدل نمو الإيرادات السنوي المتوقع 6,23% - 9.5% (2018) - معدل الخصم المعدل للمخاطر 12.78% - 12.94% (2018) معدل النمو النهائي 2% (2018: 2%)	إن القيمة العادلة المقدرة سوف ترتفع (تتخفص) إذا: - كان معدل نمو الإيرادات السنوي أعلى (أقل) - كان معدل الخصم المعدل للمخاطر أقل (أعلى) - كان معدل النمو النهائي أعلى (أقل)
استثمار في الأسهم	طريقة السوق: يستند نموذج التقييم إلى مضاعفات السوق المستمدة من الأسعار المدرجة للشركات المماثلة للشركة المستثمر فيها.	لا ينطبق	لا ينطبق

### (2) المستوى 3 من القيم العادلة - تحليل الحساسية

بالنسبة للقيم العادلة للاستثمارات غير المدرجة في الشركات التابعة والشقيقة والأسهم، فإن التغيرات المحتملة المعقولة في أحد المدخلات الجوهرية غير القابلة للملاحظة بتاريخ التقرير سيكون لها التأثيرات التالية.

#### استثمار في شركات تابعة - غير مدرجة

الربح أو الخسارة	الزيادة	النقص
ريال عُمانى	ريال عُمانى	ريال عُمانى
1,956,753	(1,932,440)	
(996,873)	1,197,893	
598,592	(831,052)	

#### 30 سبتمبر 2019

معدل نمو الإيرادات السنوي (حركة بواقع 0.5%)  
معدل الخصم المعدل للمخاطر (حركة بواقع 1%)  
معدل النمو النهائي (حركة بواقع 1%)

31 ديسمبر 2018	معدل نمو الإيرادات السنوي (حركة بواقع 0.5%)	معدل الخصم المعدل للمخاطر (حركة بواقع 1%)	معدل النمو النهائي (حركة بواقع 1%)
1,956,753	(1,932,400)		
(996,873)	1,197,893		
598,592	(831,052)		

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 3 إدارة المخاطر المالية (تابع)

### 3-3 تقدير القيمة العادلة (تابع)

(2) المستوى 3 من القيم العادلة - تحليل الحساسية

الربح أو الخسارة		استثمار في شركات شقيقة - غير مدرجة
النقص ريال عماني	الزيادة ريال عماني	
<b>30 سبتمبر 2019</b>		
		معدل نمو الإيرادات السنوي (حركة بواقع 0.5%)
		معدل الخصم المعدل للمخاطر (حركة بواقع 1%)
		معدل النمو النهائي (حركة بواقع 1%)
(460,947)	461,181	
397,100	(331,355)	
(126,778)	152,584	
		<b>31 ديسمبر 2018</b>
		معدل نمو الإيرادات السنوي (حركة بواقع 0.5%)
		معدل الخصم المعدل للمخاطر (حركة بواقع 1%)
		معدل النمو النهائي (حركة بواقع 1%)
(460,947)	461,181	
397,100	(331,355)	
(126,778)	152,584	

(3) قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات جوهرية غير قابلة للملاحظة (المستوى 3)

يعرض الجدول التالي التغيرات في البنود من المستوى 3 للفترة المنتهية في 30 سبتمبر 2019 و 31 ديسمبر 2018:

ريال عماني	الرصيد الافتتاحي في 1 يناير 2018
26,564,209	المحول الى المستوى 1
(11,797,600)	المحول الى المستوى 2
(4,706,070)	الخسارة المحققة في قائمة الدخل الشامل
(876,233)	<b>الرصيد الختامي في 31 ديسمبر 2018</b>
9,184,306	الربح (الخسارة) المدرجة في قائمة الدخل الشامل
-	<b>الرصيد الختامي في 30 سبتمبر 2019</b>
<b>9,184,306</b>	

### 4 التقديرات والاجتهادات المحاسبية المهمة

تُقيَّم التقديرات والاجتهادات بانتظام وتعتمد على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى، بما في ذلك التوقعات حول أحداث مستقبلية يُعتَقَد أنها معقولة حسب الظروف.

تقوم الشركة بإجراء تقديرات وافتراسات تتعلق بالمستقبل. ويندر أن تكون التقديرات المحاسبية الناتجة مساوية للنتائج الفعلية ذات الصلة. وقد تم تناول التقديرات والافتراسات التي لها مخاطر جوهرية بأن تؤدي إلى إجراء تعديل كبير على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية القادمة أدناه.

(أ) التقييم ككيان استثماري

يجب على الكيانات التي تستوفي تعريف الكيان الاستثماري ضمن معيار التقارير المالية الدولي رقم 10 قياس شركاتها التابعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بدلا من تجميعها. فيما يلي المعايير التي تحدد الكيان الاستثماري:

- الكيان الذي يحصل على أموال من مستثمر واحد أو أكثر بغرض تزويد هؤلاء المستثمرين بخدمات الاستثمار.
- الكيان الذي يتعهد لمستثمريه بأن الغرض من أعماله هو الاستثمار في الأموال فقط لتحقيق عوائد من زيادة رأس المال أو إيرادات الاستثمار أو كلاهما.
- الكيان الذي يقيس ويقيم أداء جميع استثماراته بشكل جوهري على أساس القيمة العادلة.



## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 4 التقديرات والاجتهادات المحاسبية الهامة (تابع)

(أ) التقييم ككيان استثماري (تابع)

يفصل النظام الأساسي للشركة هدفها المتمثل في تقديم خدمات إدارة الاستثمار للمستثمرين والتي تتضمن الاستثمار في أسهم وأوراق مالية ذات عائد ثابت بغرض تحقيق عوائد على شكل إيرادات استثمار وزيادة رأس المال.

تقوم الشركة بإبلاغ مستثمريها عن طريق معلومات المستثمرين الدورية وتقوم بإبلاغ الإدارة عن طريق تقارير الإدارة الداخلية على أساس القيمة العادلة. يتم تسجيل جميع الاستثمارات بالقيمة العادلة في القوائم المالية للشركة. لدى الشركة استراتيجية خروج موثقة بوضوح لجميع استثماراتها.

وقد خلص مجلس الإدارة إلى أن الشركة تستوفي تعريف والخصائص الإضافية للكيان الاستثماري، حيث أن لديها أكثر من استثمار واحد؛ وتكون الاستثمارات في الغالب على شكل أسهم وأوراق مالية مشابهة؛ ولديها أكثر من مستثمر واحد ومستثمريها لا يمثلون أطرافاً ذات علاقة إلى حد كبير. ويتم إعادة تقييم هذه الاستثمارات على أساس سنوي في حال تغيير أي من هذه المعايير أو الخصائص.

(ب) القيمة العادلة للأدوات المالية

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا تتم المتاجرة بها في سوق نشطة (مثل الأوراق المالية غير المدرجة) باستخدام أساليب التقييم. وتستخدم الإدارة تقديرها لاختيار مجموعة طرق متنوعة والقيام بافتراضات تعتمد بشكل رئيسي على ظروف السوق القائمة في تاريخ التقرير. ولمزيد من التفاصيل حول الافتراضات الرئيسية المستخدمة وأثر التغيرات على هذه الافتراضات يرجى الرجوع إلى الإيضاح 3-3.

### 5 إيرادات توزيعات أرباح

30-09-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عُماني	محلية من الاستثمار في الأسهم من الاستثمار في شركات شقيقة (إيضاح 26(أ))
1,542,905	1,208,215	
8,486,402	7,315,262	
10,029,307	8,523,477	

### 6 الأرباح المحققة / غير المحققة للأصول المالية من خلال الأرباح والخسائر

أ - الأرباح المحققة ( الخسارة ) للأصول المالية من خلال الأرباح والخسائر

30-09-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	محلي من استثمارات في الأسهم من استثمارات في الشركات الشقيقة
(1,041,111)	-	
-	-	
(1,041,111)	-	

ب - الأرباح غير المحققة ( الخسارة ) للأصول المالية من خلال الأرباح والخسائر

30-09-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	محلي من استثمارات في الأسهم ديون ثانوية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر من استثمارات في الشركات الشقيقة (إيضاح 13 أ)
(210,042)	362,078	
(107,955)	-	
(38,230,210)	(10,509,801)	
(38,548,207)	(10,147,723)	

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 7 مصروفات إدارية وعمومية

30 - 09 - 2018	30- 09 - 2019	
ريال عماني	ريال عماني	
685,710	581,257	تكاليف متعلقة بالموظفين (انظر 1-7 أدناه)
53,000	52,200	أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة [إيضاح 26(ج)]
101,198	149,939	إشغال وتكاليف مكتب
75,000	53,815	تبرعات
48,427	50,393	مصروفات متنوعة*
963,335	887,604	

### 1-7 تكاليف متعلقة بالموظفين

30-09-2018	30-09-2019	
ريال عماني	ريال عماني	
434,040	506,447	رواتب وعلاوات
214,978	34,670	منافع أخرى
27,503	28,484	تكاليف التأمينات الاجتماعية
9,189	11,656	مكافآت نهاية الخدمة (إيضاح 22(أ))
685,710	581,257	

### 8 الضرائب

تخضع الشركة لضريبة دخل بمعدل 15% (2018 - 15%) على الدخل الخاضع للضريبة وفقاً لقانون ضريبة الدخل في سلطنة عُمان.

2018	2019	
ريال عماني	ريال عماني	
31,107	-	قائمة الدخل الشامل:
		الضريبة الجارية - الفترة الحالية
		التزامات جارية
173,910	133,774	ضريبة دخل مستحقة الدفع

انتهت الأمانة العامة للضرائب بوزارة المالية من إجراء مربوط ضريبة الدخل للشركة للأعوام حتى 2012. وفيما يلي حركة التزام الضرائب على الأرباح المحاسبية للفترة بمعدل 15% من الضريبة المحملة في القوائم المالية:

31-12-2018	30-09-2019	
ريال عماني	ريال عماني	
234,729	173,910	في 1 يناير
31,107	-	المحمل عن الفترة الحالي
(91,926)	(40,136)	مدفوع خلال الفترة
173,910	133,774	الرصيد المستحق

### 9 أرصدة نقدية وبنكية

31-12-2018	30-09-2019	
ريال عماني	ريال عماني	
265,764	1,454,374	حسابات جارية
1,000	1,000	نقد في الصندوق
266,764	1,455,374	

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 10 المديونيات والمدفوعات مقدماً

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
166,949	90,172	إيرادات مستحقة
22,126	33,925	مصرفات مدفوعة مقدماً وأخرى
-	-	إيداعات بنكية لأغراض معينة
-	605,604	مستحق من طرف ذي علاقة
189,075	729,701	

المديونيات والمدفوعات مقدماً تستحق خلال سنة واحدة وتتضمن رصيداً بقيمة 328,343 ريال عماني (2018 – 166,949 ريال عماني)

### 11 استثمار في الأسهم

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
9,183,950	10,277,356	أوراق مالية مدرجة (محلية)
10,934,221	10,106,778	- قطاع البنوك والاستثمار
1,352,458	1,298,574	- قطاع الخدمات
21,470,629	21,682,708	- قطاع الصناعة
4,955,626	4,955,626	أوراق مالية غير مدرجة
66,175	66,174	محلية
5,021,801	5,021,800	أجنبية
26,492,430	26,704,508	

(أ) الحركة في الاستثمار في الأسهم كما يلي:

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
33,057,429	26,492,430	في 1 يناير
960	-	مشتريات
(3,635,139)	-	متحصلات البيع
(625,000)	(150,000)	متحصلات من مردودات رأسمالية *
(1,372,361)	-	(خسائر) / أرباح محققة من البيع
(933,459)	362,078	خسارة غير محققة للفترة - بالصافي
26,492,430	26,704,508	

\* تلقت الشركة المبلغ من الشركة المستثمر بها - مؤسسة خدمات المواني- بسبب التصفية / تخفيض راس المال المدفوع من الشركة المستثمر بها.

(ب) الأوراق المالية المدرجة هي أوراق مالية رئيسية مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية.

(ج) تم رهن الاستثمار في الأسهم التي تبلغ قيمتها العادلة 26,187,894 ريال عماني (2018 – 24,400,365 ريال عماني) كضمان مقابل تسهيلات الائتمان المقدمة من بنوك تجارية (إيضاح 20) لا يوجد (2018 – 5,276,775 ريال عماني) كضمان مقابل تسهيل الائتمان المقدم لشركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية ش.م.ع. (شركة تابعة) من بنك تجاري.

(د) فيما يلي تفاصيل الاستثمار في الأسهم التي تتجاوز حيازة الشركة فيها 10% من رأس مال الشركة المستثمر فيها كما في 30 يونيو:

نسبة الملكية	عدد	القيمة	التكلفة	2019
%	الأوراق المالية	ريال عماني	ريال عماني	
19.00	2,530,052	4,126,844	2,530,052	جامعة ظفار ش.م.ع.م
15.00	81,000	81,000	40,500	المصنع الوطني للتغليف ش.م.ع.م

نسبة الملكية	عدد	القيمة العادلة	التكلفة	2018
%	الأوراق المالية	ريال عماني	ريال عماني	
18.07	2,530,052	4,126,844	2,530,052	جامعة ظفار ش.م.ع.م (المعروفة سابقاً باسم جامعة ظفار ش.م.ع.ع)
15.00	81,000	81,000	40,500	المصنع الوطني للتغليف ش.م.ع.م

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 12 استثمار في شركات تابعة

الحركة في الاستثمار في شركات تابعة كما يلي:

31- 12- 2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عُماني	في 1 يناير ربح/(خسارة) غير محققة للفترة - بالصافي
11,464,606 (2,275,571)	9,189,035 -	
9,189,035	9,189,035	

(أ) شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية ش.م.م (شركة تابعة) هي شركة غير مدرجة مسجلة في سلطنة عُمان وتعمل في مجال الاستثمارات والأنشطة المتعلقة بالعقارات. تملك الشركة حقوق الأقلية 99.9% من أسهمها في الشركة التابعة وتمتلك شركة ظفار الدولية لخدمات الطاقة ش.م.م (الشركة التابعة) حصيداً بنسبة 0.1%.

(ب) فندق الحديقة ش.م.م (شركة تابعة) هي شركة غير مدرجة مسجلة في سلطنة عُمان وتعمل في مجال خدمات الضيافة. وتمتلك الشركة 99.9% من أسهمها وتمتلك شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية ش.م.م نسبة 0.1% الباقية.

(ج) شركة ظفار الدولية لخدمات الطاقة ش.م.م (شركة تابعة) هي شركة غير مدرجة مسجلة في سلطنة عُمان وتعمل في مجال إنتاج وتوزيع الطاقة. وتمتلك الشركة 99% وتمتلك شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية ش.م.م نسبة 1% الباقية.

(د) تستوفي الشركة تعريف الكيان الاستثماري. وبالتالي، لا تقوم بتجميع شركاتها التابعة ولكن بدلا من ذلك، تقوم بإدراجها كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

(هـ) القيود

تستلم الشركة إيرادات على شكل توزيعات أرباح من استثماراتها في الشركات التابعة، ولا يوجد قيود على تحويل الأموال من هذه الشركات التابعة إلى الشركة.

(و) الدعم

تلتزم الشركة بتقديم دعم مالي أو غيره لشركاتها التابعة.

### 13 استثمار في شركات شقيقة

(أ) الحركة في الاستثمار في شركات شقيقة كما يلي:

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عُماني	في 1 يناير مشتريات خلال الفترة خسارة غير محققة للفترة - بالصافي
172,098,037 3,634,390 (39,577,426)	136,155,001 - (10,509,801)	
136,155,001	125,645,200	

(ب) الاستثمار في شركات شقيقة يمثل حصة مباشرة فيما يلي:

القيمة العادلة	نسبة الملكية	القيمة العادلة	نسبة الملكية	
31- 12- 2018 ريال عماني	%	30- 09- 2019 ريال عُماني	%	
113,340,843	24.38	99,357,587	24.38	بنك ظفار ش.م.ع.ع
6,285,724	36.59	6,249,179	36.59	شركة ظفار للتأمين ش.م.ع.ع (أسهم الملكية)
2,759,607	54.98	2,759,607	54.98	شركة ظفار للتأمين ش.م.ع.ع (سندات)*
3,765,444	46.15	3,765,444	46.15	شركة الخدمات المالية ش.م.ع.ع
6,930,000	45.00	10,440,000	45.00	شركة عُمان للاستثمارات والتمويل ش.م.ع.ع
921,458	25.00	921,458	25.00	شركة صلالة لصناعة المستلزمات الطبية ش.م.م
2,151,925	30.77	2,151,925	30.77	الشركة العمانية للزيوت النباتية ومشتقاتها ش.م.ع.ع
136,155,001		125,645,200		

\* الأستثمار في السندات الصادرة عن شركة ظفار للتأمين ش.م.ع.ع. يحمل سعر فائدة بنسبة 7.5% سنويا تدفع على أساس سنوي.  
(ج) تم رهن بعض أسهم الشركات الشقيقة بقيمة عادلة وقدرها 123,527,358 ريال عُماني (2018 : 144,086,433 ريال عماني) كضمانات مقابل تسهيلات ائتمانية حصلت عليها الشركة من بنوك تجارية (إيضاح 23).

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

**14 استثمار في دين ثانوي**  
( أ ) استثمرت الشركة ما مقداره 5,000,000 ريال عماني في سندات ثانوية صادرة عن بنك تجاري محلي آخر. حمل الاستثمار فائدة بمعدل ثابت قدره 5.75% سنوياً سددت على دفعتين سنوياً. استحققت السندات الثانوية في 20 ديسمبر 2018.

( ب ) حركة الاستثمارات في الديون الثانوية

31-12-2018 ريال عماني	30-09- 2019 ريال عُماني
5,107,955	-
(107,955)	-
(5,000,000)	-
-	-

في 1 يناير  
خسارة مدرجة خلال الفترة  
الاستحقاق خلال الفترة

**15 ايداعات وقروض للشركات التابعة**

1-15 ايداعات طويلة الأجل :

31-12-2018 ريال عماني	30-09- 2019 ريال عُماني
5,000,000	5,000,000
-	3,930,000
-	2,000,000
5,000,000	10,930,000

a ايداع طويل الأجل  
b ايداع طويل الأجل  
c ايداع طويل الأجل

(أ) وضعت الشركة وديعة لأجل في بنك محلي بقيمة 5 مليون ريال عماني لمدة 5 سنوات وتحمل فائدة بمعدل 5 % سنوياً. مستحق الدفع على أساس نصف سنوي . هذه الوديعة جزء من الضمانات المقدمة للحصول على قروض طويلة الأجل.  
(ب) الوديعة لأجل الثانية البالغة 3.93 مليون ريال عماني مدتها ستة أشهر وتحمل فائدة بمعدل 3.25% سنوياً. مستحق الدفع عند الاستحقاق.  
الوديعة لأجل الثانية هي قيد الامتياز مقابل إصدار خطابات اعتماد احتياطية نيابة عن شركة تابعة .  
(ج) الوديعة لأجل عبارة عن مجموعتين كل واحدة بقيمة مليون ريال عماني لكل منها لمدة عامين وتحمل فائدة بنسبة 25.4% سنوياً. مع خيار السحب المبكر .

**2-15 قرض للشركة التابعة**

. قدمت الشركة قرض طويل الأجل للشركة التابعة غير مضمون بمبلغ 5 مليون ريال عماني (2018 : لا يوجد) يحمل فائدة سنوية قدرها 6.25% سنوياً. يسترد القرض عام 2025.

**16 كلف تمويل مؤجلة**

فيما يلي حركة كلف التمويل المؤجلة .

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عُماني
-	-
-	1,918,470
-	(221,050)
-	1,697,420

في 1 يناير  
المدفوع خلال الفترة  
الأطفاء خلال الفترة  
رصيد 31 مارس

خلال هذه الفترة ، وقعت الشركة اتفاقية قرض لأجل مشترك مع أربعة بنوك محلية اعتباراً من 8 يناير 2019 (راجع الملاحظة 23) ودفعت الرسوم الأولية والاستشارية لترتيب القرض. يتم إطفاء هذه الرسوم على مدة القرض.

شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة التسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

17 ممتلكات ومعدات

2019 التكلفة	أرض ريال عُماني	مبانٍ ريال عماني	مركبات ريال عماني	أثاث وتركيبات ومعدات ريال عماني	الإجمالي ريال عماني
في 1 يناير	197,010	1,155,196	189,750	168,084	1,710,040
إضافات	-	-	-	3,317	3,317
استبعادات	-	-	-	-	-
في 30 سبتمبر	197,010	1,155,196	189,750	171,401	1,713,357
الاستهلاك المتراكم	-	-	-	-	-
في 1 يناير	-	649,995	150,106	109,922	910,023
محمل للفترة	-	34,561	12,475	17,585	64,621
استبعادات	-	-	-	-	-
في 30 سبتمبر	-	684,556	162,581	127,507	974,644
صافي القيمة الدفترية في 30 سبتمبر	197,010	470,640	27,169	43,894	738,713

2018 التكلفة	أرض ريال عُماني	مبانٍ ريال عماني	مركبات ريال عماني	أثاث وتركيبات ومعدات ريال عماني	الإجمالي ريال عماني
في 1 يناير	197,010	1,155,196	145,750	181,223	1,679,179
إضافات	-	-	44,000	8,905	52,905
استبعادات	-	-	-	(22,044)	(22,044)
في 31 ديسمبر	197,010	1,155,196	189,750	168,084	1,710,040
الاستهلاك المتراكم	-	-	-	-	-
في 1 يناير	-	603,787	139,373	108,866	852,026
محمل للعام	-	46,208	10,733	23,100	80,041
استبعادات	-	-	-	(22,044)	(22,044)
في 31 ديسمبر	-	649,995	150,106	109,922	910,023
صافي القيمة الدفترية في 31 ديسمبر	197,010	505,201	39,644	58,162	800,017

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة السعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 18 رأس المال

رأس مال الشركة المصرح به والمصدر والمدفوع بالكامل كما يلي:

المصدر والمدفوع بالكامل		المصرح به	
2018 ريال عماني	2019 ريال عماني	2018 ريال عماني	2019 ريال عماني
24,640,000	25,872,000	50,000,000	50,000,000

رأس المال

يتكون رأس المال المصدر من 258.720 مليون سهم، قيمة السهم الواحد 0.100 ريال عماني (2018 – 246.4 مليون سهم قيمة السهم الواحد 0.100 ريال عماني).

في 30 سبتمبر 2019 كانت شركة مسقط أوفرسيز ش.م.م تملك نسبة 16.52% (2018 – 16.52%) وكان المهندس عبد الحافظ بن سالم بن رجب العجيلي يملك 12.19% (2018 – 12.19%) من رأس مال الشركة.

### 19 احتياطي قانوني

وفقاً للمادة 106 من قانون الشركات التجارية العُماني لعام 1974، تخصص سنوياً 10% من صافي أرباح العام لحساب هذا الاحتياطي حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ما يعادل ثلث رأس مال الشركة على الأقل. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع.

### 20 احتياطي عام

طبقاً للمادة 106 من قانون الشركات التجارية لعام 1974 يمكن لمجلس إدارة الشركة أن يقرر تحويل نسبة 2.5% من صافي الربح بعد التخصيص للاحتياطي القانوني إذا كان صافي ربح الشركة ما بين 12% إلى 25% من رأس المال المدفوع و5% من صافي الربح بعد التخصيص للاحتياطي القانوني إذا زاد صافي ربح الشركة عن 25% من رأس المال المدفوع إلى الاحتياطي العام حتى يعادل هذا الاحتياطي نصف رأس مال الشركة المصدر. هذه التحويلات خاضعة لموافقة المساهمين.

### 21 توزيعات الأرباح

أعتمد المساهمون في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية الذي عقد بتاريخ 31 مارس 2019 منح أسهم مجانية بنسبة 5% (5 سهم لكل 100 سهم) لرأس مال مدفوع قدره 246.40 مليون سهم بقيمة 0.100 ريال عماني عن السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. وترتب على هذا التوزيع زيادة عدد أسهم رأسمال الشركة المصدر من 246,400,000 سهماً إلى 258,720,000 سهماً (2018 : 15% نقداً أي 15 بيبسة لكل سهم عن أرباح عام 2017م).

### 22 التزامات أخرى

31- 12- 2018 ريال عماني	30- 09- 2019 ريال عماني	مستحق لأطراف ذات علاقة – فوائد مستحقة الدفع [إيضاح 26 (د)] دائنيات ومستحقات
177,547	54,641	
507,048	197,913	
684,595	252,554	

يتضمن هذا البند مبالغ مستحقة لموظفين غير عمانيين مقابل مكافآت نهاية الخدمة. كانت الحركة في الالتزام المدرج مقابل مكافآت نهاية الخدمة للموظفين كما يلي:

31-12-2018 ريال عماني	30- 09- 2019 ريال عماني	في 1 يناير التزام مدفوع خلال الفترة المصروف المدرج خلال الفترة (إيضاح 7-1)
65,582	85,177	
-	-	
19,595	11,656	
85,177	96,833	

### 23 قروض وتمويلات

31-12-2018 ريال عماني	30- 09- 2019 ريال عماني	قروض طويلة الأجل [راجع الإيضاحات (أ) و (ب) و (د) أدناه] قروض قصيرة الأجل [راجع الإيضاحات (ج) و (د) أدناه] قروض قصيرة الأجل سحوبات بنكية على المكشوف [راجع الإيضاحات (ج) و (د) أدناه]
20,091,667	91,791,000	
-	25,000,000	
80,395,000	-	
4,291,490	-	
104,778,157	116,791,000	

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة النسخة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 23 قروض وتمويلات (تابع)

(أ) خلال الفترة ، وقعت الشركة على اتفاقية قرض مشترك لأجل مع أربعة بنوك محلية اعتباراً من يناير 2019. وفقاً للاتفاقية ، حصلت الشركة على قرضين لأجل (القرض 1 - 25 مليون ريال عماني والقرض 2 - 93 مليون ريال عماني) والتي سوف تحمل سعر الفائدة من 6.25 ٪ سنوياً. سيتم دفع الفائدة على أساس ربع سنوي. سيتم سداد القرض 2 على أقساط وفقاً للجدول الزمني المتفق عليه وسيتم سداؤه بالكامل في 30 يونيو 2025.

(ب) تبلغ القروض طويلة الأجل 91,791,000 ريال عماني (2018: 20,091,667 ريال عماني) وتحمل فائدة بمعدلات ثابتة 6.25 ٪ سنوياً (2018 - 5 ٪ إلى 5.5 ٪ سنوياً). المبلغ المستحق بعد السداد المقرر بمبلغ 1,209,000 ريال عماني في 30 يونيو 2019.

(ج) الجزء الحالي من القرض طويل الأجل البالغ 25 مليون ريال عماني كان يستحق الوفاء في 30 يونيو 2019 من عائدات الأسهم الجديدة / الديون الثانوية. ومع ذلك ، نظراً لتأخر عملية الدين الجديد / حقوق الملكية الثانوية ، فقد تأخر تقديم 25 مليون ريال عماني. وحصلت الشركة على تمديد من المقرضين لغاية 15 ديسمبر 2019م. يحمل القرض فائدة بمعدل ثابت قدره 6.25 ٪ سنوياً .

(د) فيما يلي بيان الاستحقاق التعاقدى للقروض طويلة الأجل الحالية من المصارف التجارية في 30 سبتمبر

الإجمالي ريال عماني	أقل من عام واحد ريال عماني	عام واحد إلى عامين ريال عماني	أكثر من عامين ريال عماني
116,791,000	27,836,500	3,069,000	85,885,500
2019 قروض طويلة الأجل (باستثناء الفوائد)			

20,091,667	11,616,667	2,950,000	5,525,000
2018 قروض طويلة الأجل (باستثناء الفوائد)			

### 24 صافي الأصول للسهم الواحد

30-09-2019 ريال عماني	31-12-2018 ريال عماني
65,159,835	72,702,872
258,720,000	246,400,000
0.252	0.295
صافي الأصول عدد الأسهم صافي الأصول للسهم الواحد	

في 31 مارس 2019 ، أصدرت الشركة أسهمًا مجانية بنسبة 5 ٪ (5 أسهم لكل 100 سهم) عن رأس المال المدفوع البالغ 246.40 مليون سهم بقيمة 0.100 ريال عماني للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018

### 25 (الخسائر) / الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد

يعتمد احتساب (خسائر) / ربحية السهم الواحد الأساسية على صافي (الخسارة) / الربح للعام المنسوب إلى مساهمي الشركة والمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام.

30-09-2019 ريال عماني	30-09-2018 ريال عماني
(7,543,036)	(34,630,205)
258,720,000	258,720,000
(0.029)	(0.134)
(الخسارة) / الربح للعام عدد الأسهم (الخسائر) / الربحية الأساسية والمعدلة للسهم الواحد	

لم يتم تقديم أي رقم عن (الخسائر) / ربحية السهم المخففة لأن الشركة لم تصدر أي أدوات من شأنها أن يكون لها تأثير على (الخسائر) / ربحية السهم عند ممارستها. في 31 مارس 2019 ، أصدرت الشركة أسهم مجانية بنسبة 5 ٪ (5 أسهم لكل 100 سهم) لرأس مال مدفوع قدره 246.40 مليون سهم بقيمة 0.100 ريال عماني للسهم الواحد للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2018. بناءً على ذلك بلغ ربح السهم كما في 30 سبتمبر 2018 المعاد تعديله.



## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة السعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 26 الأطراف ذات العلاقة

تعد الأطراف ذات علاقة إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو ممارسة نفوذ مهم عليه في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. دخلت الشركة في معاملات مع شركات شقيقة وكيانات أخرى يمكن لبعض أعضاء مجلس الإدارة ممارسة نفوذ جوهري عليها في سياق النشاط الاعتيادي. طبيعة وقيمة المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة كانت كالتالي:

(أ) المعاملات

30-09-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
8,486,402	7,315,262	إيرادات توزيعات الأرباح من شركات شقيقة (إيضاح 5)
630,000	771,750	إيرادات توزيعات الأرباح من أطراف ذات علاقة أخرى
76,680	76,680	إيرادات أخرى
472,040	555,235	إيراد فوائد
2,465,623	2,809,967	مصاريف فوائد للشركات الشقيقة وأطراف أخرى
-	1,190,000	كلف فوائد مؤجلة لأطراف ذات علاقة
-	5,000,000	قرض طويل الأجل لشركة تابعة
-	385,000	قرض قصير الأجل لشركة تابعة
8,679	4,150	مصاريف تأمين

(ب) تعويضات للإدارة العليا

30-09-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
308,239	190,903	رواتب ومكافآت موظفين أخرى قصيرة الأجل
3,355	3,549	منافع نهاية الخدمة
6,210	6,210	تكاليف التأمينات الاجتماعية
317,804	200,662	

(ج) أتعاب حضور جلسات أعضاء مجلس الإدارة

30-09-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
53,000	52,200	أتعاب حضور جلسات مجلس الإدارة (إيضاح 7)

(د) الأرضة

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
57,755,712	59,386,400	قروض ومديونيات من شركة شقيقة وطرف ذي علاقة آخر
5,000,039	5,116,216	الأرصدة البنكية ووديعة لأجل لدى شركة شقيقة
177,547	54,641	مستحق لأطراف ذي علاقة (إيضاح 22)
166,949	5,605,604	مستحق من أطراف ذي علاقة (إيضاح رقم 10)

### 27 ارتباطات والتزامات عرضية

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عماني	
1,016,000	1,603,125	ضمانات صادرة عن البنك بالنيابة عن الشركة
6,375,000	6,375,000	ضمانات شركات صادرة للشركات التابعة والشقيقة من قبل الشركة
10,800,000	10,800,000	الشركة العمانية للزيوت النباتية ومشتقاتها ش.م.م
1,500,000	-	شركة ظفار الدولية لخدمات الطاقة ش.م.م
2,051,750	2,051,750	شركة ظفار للاستثمار والخدمات العقارية ش.م.م
2,138,906	2,100,000	شركة صلالة لصناعة المستلزمات الطبية ش.م.م
		إصدار ضمان من قبل الشركة لمشروع صلالة المستقل للمياه

## شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة النسبة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

### 28 تسوية صافي السيولة

فيما يلي تحليل لصافي السيولة والحركات في صافي الدين.

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عُماني	
266,764	1,455,374	نقد وما يماثل النقد
139,422,961	129,125,238	استثمارات سائلة
(96,303,157)	(27,836,500)	اقتراضات - مستحقة السداد خلال سنة واحدة
(8,475,000)	(88,954,500)	اقتراضات - مستحقة السداد بعد سنة واحدة
34,911,568	13,789,612	

31-12-2018 ريال عماني	30-09-2019 ريال عُماني	
266,764	1,455,374	نقد وما يماثل النقد
139,422,961	129,125,238	استثمارات سائلة
(34,283,157)	(116,791,000)	مجمّل الدين - معدل فائدة ثابت
(70,495,000)	-	مجمّل الدين - معدل فائدة متغير
34,911,568	13,789,612	

### التزامات من أنشطة التمويل

النقد وما يماثل النقد	استثمارات سائلة	اقتراضات مستحقة خلال عام واحد	اقتراضات مستحقة بعد عام واحد	الإجمالي
266,764	139,422,961	(96,303,157)	(8,475,000)	34,911,568
1,188,610	(150,000)	68,466,657	(80,479,500)	10,974,233
-	(10,147,723)	-	-	(10,147,723)
1,455,374	129,125,237	(27,836,500)	(88,954,500)	13,789,611

النقد وما يماثل النقد	استثمارات سائلة	اقتراضات مستحقة خلال عام واحد	اقتراضات مستحقة بعد عام واحد	الإجمالي
1,646,129	183,900,553	(95,867,931)	(17,466,667)	72,212,084
(1,379,365)	(4,401,122)	(435,226)	8,991,667	2,774,954
-	(40,076,470)	-	-	(40,076,470)
266,764	139,422,961	(96,303,157)	(8,475,000)	34,911,568

### 29 المعلومات القطاعية

تقوم اللجنة التنفيذية بإجراء تخصيصات إستراتيجية للموارد بالنيابة عن الشركة. حددت الشركة قطاعات التشغيل استناداً إلى التقارير التي تراجعها اللجنة التنفيذية التي تتخذ القرارات الإستراتيجية. لم تعرض الشركة القطاع الجغرافي لأن الشركة تعمل بشكل رئيسي في سلطنة عمان.

تشترك قطاعات التشغيل التي يتم التقرير عنها إيراداتها من خلال البحث عن استثمارات/أموال لتحقيق العوائد المستهدفة التي تتوافق مع مستوى مقبول من المخاطر في كل محفظة. تتألف هذه العوائد من فوائد وتوزيعات نقدية وأرباح ارتفاع قيمة الاستثمارات. لم يكن هناك أي معاملات بين القطاعات المدرجة في التقرير. المعلومات القطاعية المقدمة للجنة التنفيذية عن قطاعات العمل التي يتم التقرير عنها مبينة أدناه:

شركة ظفار الدولية للتنمية والاستثمار القابضة ش.م.ع.ع

إيضاحات حول القوائم المالية  
عن فترة النسعة أشهر المنتهية في 30 سبتمبر 2019 (تابع)

## 29 المعلومات القطاعية (تابع)

أوراق مالية					مدرجة	غير مدرجة	أوراق الدين	غير مخصصة	الإجمالي
مدرجة	غير مدرجة	أوراق الدين	غير مخصصة	الإجمالي					
ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني	ريال عماني
30 سبتمبر 2019	إيرادات توزيعات الأرباح	8,456,825	66,652	-	-	8,523,477	-	-	8,523,477
ربح محقق من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	-	-	-	-	-	-	-	-	-
خسارة غير محققة على أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(10,147,723)	-	-	-	-	(10,147,723)	-	-	(10,147,723)
إيرادات الفوائد	-	-	-	-	-	715,027	-	-	715,027
إيرادات أخرى	-	-	-	-	-	104,070	104,070	-	104,070
إجمالي إيرادات القطاع	(1,690,898)	66,652	715,027	104,070	(805,149)	(805,149)	104,070	104,070	(805,149)
مصروفات إدارية وعمومية	-	-	-	(887,604)	(887,604)	(887,604)	(887,604)	(887,604)	(887,604)
استهلاك	-	-	-	(64,621)	(64,621)	(64,621)	(64,621)	(64,621)	(64,621)
تكلفة التمويل	-	-	-	(5,785,662)	(5,785,662)	(5,785,662)	(5,785,662)	(5,785,662)	(5,785,662)
ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(خسارة) / ربح القطاع	(1,690,898)	66,652	715,027	(6,633,817)	(7,543,036)	(7,543,036)	(6,633,817)	(6,633,817)	(7,543,036)
أصول القطاع	141,494,918	17,531,431	18,689,607	4,621,207	182,337,163	182,337,163	4,621,207	4,621,207	182,337,163
التزامات القطاع	-	-	-	117,177,328	117,177,328	117,177,328	117,177,328	117,177,328	117,177,328
مصروفات رأسمالية	-	-	-	3,317	3,317	3,317	3,317	3,317	3,317
30 سبتمبر 2018	إيرادات توزيعات أرباح	9,290,180	739,127	-	-	10,029,307	-	-	10,029,307
ربح محقق من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(1,041,111)	-	-	-	-	(1,041,111)	-	-	(1,041,111)
خسارة غير محققة على أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	(38,837,755)	397,503	(107,955)	-	(38,548,207)	(38,548,207)	-	-	(38,548,207)
إيرادات من الاستثمار في الدين الثانوي	-	-	472,041	-	472,041	472,041	-	-	472,041
أتعاب نجاح التنفيذ - مشاريع	-	-	-	-	-	-	-	-	-
إيرادات أخرى	-	-	-	-	104,160	104,160	104,160	-	104,160
إجمالي إيرادات القطاع	(30,588,686)	1,136,630	364,086	104,160	(28,983,810)	(28,983,810)	104,160	104,160	(28,983,810)
مصروفات إدارية وعمومية	-	-	-	(963,335)	(963,335)	(963,335)	(963,335)	(963,335)	(963,335)
استهلاك	-	-	-	(57,460)	(57,460)	(57,460)	(57,460)	(57,460)	(57,460)
تكلفة التمويل	-	-	-	(4,625,600)	(4,625,600)	(4,625,600)	(4,625,600)	(4,625,600)	(4,625,600)
ضريبة الدخل	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ربح / (خسارة) القطاع	(30,588,686)	1,136,630	364,086	(5,542,235)	(34,630,205)	(34,630,205)	(5,542,235)	(5,542,235)	(34,630,205)
أصول القطاع 2018/12/31	151,792,644	17,531,428	7,759,607	1,254,855	178,339,534	178,339,534	1,254,855	1,254,855	178,339,534
التزامات القطاع 2018/12/31	-	-	-	105,636,662	105,636,662	105,636,662	105,636,662	105,636,662	105,636,662
مصروفات رأسمالية	-	-	-	52,905	52,905	52,905	52,905	52,905	52,905

## 30 أرقام المقارنة

تمت إعادة تصنيف أرقام مقارنة معينة لعام 2018 لكي تتفق مع العرض الذي اعتمد في الفترة الحالية. لم ينتج عن عمليات إعادة التصنيف أي تغيير في أرباح أو حقوق المساهمين المشمولة في تقرير الفترة السابقة.