



OMINVEST

الشركة العُمانية العالمية للتنمية والإستثمار ش.م.ع.ع

نمو ثابت. مستقبل مشترك.



نستثمر لمستقبل مشترك

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية
دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند

تاريخ بداية الاكتتاب: ٩ مايو ٢٠١٨م

تاريخ نهاية الاكتتاب: ٢٩ مايو ٢٠١٨م

أمين السجل و وكيل الدفع | وكيل حملة السندات

بنك الاكتتاب

المستشار المالي ومدير الطرح

مدير الإصدار

mcd Muscat Clearing & Depository (S.A.O.C)
مسقط للمقاصة والإيداع (ش.م.ع.ع)

البنك الوطني العماني
NBO

Capital
Uthmaniyah Capital
أوبار كابيتال

البنك الوطني العماني
NBO

EY

المدققين للإصدار

th

trowers & hamlin المستشار القانوني



صاحب الجلالة السلطان قابوس بن سعيد المعظم

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

مدة الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في 9 مايو 2018
يغلق الاكتتاب في 29 مايو 2018

نشرة إصدار سندات ثانوية دائمة غير مضمونة بقيمة 75,000,000 ريال عماني

سعر الإصدار: 1 ر.ع لكل سند



OMINVEST

ص ب 3886

رمز بريدي 112

روي سلطنة عمان

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع

(مدرجة بموجب قوانين سلطنة عمان كشركة مساهمة عامة

بسجل تجاري رقم 1173774)

تصدر الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (المصدر) ما يصل إلى 75,000,000 ريال
عماني من السندات الثانوية الدائمة غير المضمونة (السندات) في 6 يونيو 2018 (تاريخ الإصدار).

سوف تتحمل السندات فوائد على مبلغها الرئيسي من (وبما في ذلك) تاريخ الإصدار إلى (لكن باستثناء) 6 يونيو 2023 (تاريخ الاسترداد الأول) بمعدل 7.75 % سنوياً، مستحقة الدفع (رهنًا بالتأجيل كما هو موضح أدناه) كل ستة أشهر بأثر رجعي في 6 يونيو و 6 ديسمبر في كل سنة (كل منها تاريخ دفع الفائدة) ابتداءً من تاريخ دفع الفائدة في 6 ديسمبر 2018. بعد ذلك، ما لم يتم استردادها من قبل، فإن السندات سوف تحمل فائدة من (بما في ذلك) تاريخ الاسترداد الأول في إعادة تعيين معدل الفائدة ذات الصلة (على النحو المحدد في شروط وأحكام السندات) (الشروط) لفترة إعادة التعيين ذات الصلة (كما هو محدد في الشروط)، وتدفع كل ستة أشهر بأثر رجعي في كل تاريخ دفع فوائد، وكل ذلك موضح بشكل أكثر تحديداً في الشرط 4 (الفائدة)."

ويجوز للمصدر، وفقاً لتقديره، أن يؤجل كل أو جزء من أي دفعة فائدة على السندات كما هو موضح بشكل خاص في الشرط (5) إرجاء الفائدة الاختياري، إلا أن المصدر لن يكون له الحق في تأجيل أي جزء من أي فائدة على السندات التي من المقرر دفعها في أي تاريخ تسوية إلزامي (كما هو محدد في الشروط). وتشكل أي فوائد غير مدفوعة للمصدر بسبب هذا الاختيار مدفوعات مؤجلة اختيارياً (كما هو محدد في الشروط). وتتحمل الدفعات المؤجلة اختيارياً بنفسها فائدة كما لو أنها تشكل أصل مبلغ السندات بسعر الفائدة السائد (كما هو محدد في الشروط) ويحتسب مبلغ هذه الفائدة (مبلغ الفائدة الإضافي) بتطبيق سعر الفائدة السائد على مبلغ الدفعات المؤجلة اختيارياً. ويشكل المبلغ الاسمي لأي دفعات مؤجلة اختيارياً مع أي مبلغ فائدة إضافي مدفوعات مؤجلة اختيارياً (كما هو محدد في الشروط). ويجوز للمصدر سداد المدفوعات الاختيارية المؤجلة، كلياً أو جزئياً، في أي وقت وفقاً للشروط. وبغض النظر عما سبق، تصبح أي دفعات مؤجلة اختيارياً مستحقة الدفع وواجبة السداد (كاملة وليس جزئياً)، ويجب أن يدفعها المصدر في أي تاريخ تسوية إلزامي، كما هو موضح بشكل أكثر تحديداً في الشرط 5 (ب) (سداد المدفوعات المؤجلة اختيارياً)."

كما تكون السندات دائمة لا يوجد لها تاريخ استحقاق محدد أو نهائي ولا توجد ميزات إضافية أو حوافز أخرى للمصدر حق استردادها، ولكن تكون قابلة للاسترداد (وفقاً لما يختاره المصدر) بشكل كامل وليس جزئياً، أو قد يغير المصدر فقط شروطها وفقاً للأحكام المنصوص عليها في الشرط 7 (التغيير) في تاريخ الاسترداد الأول أو أي تاريخ الاسترداد بعد ذلك (كما هو محدد في الشروط)، على مبلغ السندات الأصلي، جنباً إلى جنب مع أي فوائد مستحقة وغير مدفوعة حتى (ولكن باستثناء) تاريخ الاسترداد وأي دفعات مؤجلة اختيارياً فيما يتعلق بالسندات. بالإضافة إلى ذلك، عند وقوع أي حدث محاسبي في أي وقت، أو حدث إجمالي أو حدث ضريبي (كل مصطلح كما هو محدد في الشروط)، تكون السندات قابلة للاسترداد (بناءً على خيار المصدر) بالكامل وليس جزئياً على النحو المبين بشكل أكثر تحديداً في الشرط 6 (ج) (استرداد لأسباب

ضريبية محددة) و 6 (د) (استرداد لأسباب محاسبية)". ولا تكون السندات قابلة للاستدعاء بناء على خيار حملتها (كما هو محدد في الشروط) في أي وقت.

وبجوز للمصدر، عند وقوع حدث محاسبي، أو حدث إجمالي أو حدث ضريبي (كل منها حدث تغيير) في أي وقت، دون موافقة حملة السندات، أن يغير شروط السندات بحيث تظل أو تصبح، حسب الحالة، سندات مؤهلة (كما هو محدد في الشروط)، في كل حالة وفق الشرط 7 (التغيير) ورهنًا باستلام وكيل حملة السندات لشهادة أعضاء مجلس إدارة المصدر المشار إليه في "الشرط 8 (شروط مسبقة لاستدعاء حدث التغيير)".

وستكون السندات أوراق مالية مباشرة وغير مضمونة للمصدر وستشكل التزامات ثانوية له، كما هو موضح بشكل أكثر تحديداً في الشرط 2 (الحالة) و"الشرط 3 (التبعية)".

تسدد جميع المدفوعات فيما يتعلق بالسندات من قبل المصدر أو نيابة عنه خالية من ودون حجب أو خصم على حساب أي ضرائب أو رسوم أو ربط ضريبي أو رسوم حكومية حالية أو مستقبلية مهما كانت طبيعتها (الضرائب) تفرضها أو تقررها سلطنة عمان أو بالنيابة عنها أو أي قسم سياسي أو سلطة في عمان لديها سلطة فرض ضرائب، ما لم يكن هذا الحجب أو الخصم مطلوباً بموجب القانون. وفي هذه الحالة يقوم المصدر بدفع المبالغ الإضافية اللازمة لكي يساوي صافي المبالغ الذي يتلقاه حاملو السندات بعد الاستقطاع أو الخصم المبالغ التي كان من الممكن تحصيلها فيما يتعلق بالسندات في غياب الحجب أو الخصم، كما هو موضح بشكل كامل في الشرط 12 (الضرائب)".

يتم تقديم طلب إلى سوق مسقط للأوراق المالية (السوق) لإدراج وتداول السندات في سوق السندات والصكوك في السوق.

تصدر السندات في شكل غير ملموس بفئات ثابتة بقيمة 1 ريال عماني لكل منها ومضاعفات متكاملة بقيمة 1 ريال عماني. ولن تصدر أي سندات بفئة أخرى غير 1 ريال عماني. يجب أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب (كما هو محدد في الاكتتاب والبيع - الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب) لكل مشترك (كما هو محدد في الاكتتاب والبيع - عملية الاكتتاب) 100,000 ريال عماني، كما هو موضح تفصيلاً في شروط وإجراءات الاكتتاب". ويسجل كل حامل سندات في النموذج المخصص لهذا الغرض في سجل حملة السندات (السجل) الذي يحتفظ به أمين السجل في مكتبه المحدد (على النحو المبين في الشرط 18 (الوكلاء)). وتنتقل ملكية السندات فقط عن طريق التسجيل في السجل.

حصل المصدر على تصنيف مبدئي للشركات "BBB" على المدى الطويل و "A3" على المدى القصير مع نظرة "مستقرة" من شركة كابيتال إنتليجانس ريتينجس ليمتد (الشركة) في 5 أكتوبر 2017م. والشركة وكالة تصنيف ائتماني دولية مستقلة خاصة تقدم تحليل مخاطر الائتمان وآراء تصنيف مستقلة منذ عام 1982، ومسجلة بصفقتها وكالة تصنيف ائتماني في الاتحاد الأوروبي وفقا للائحة (المفوضية الأوروبية) رقم 2009/1060 (بصيغتها المعدلة) (لائحة وكالات التصنيف الائتماني). والتصنيف ليس توصية لشراء أو بيع أو الاحتفاظ بأوراق مالية وقد يخضع للتعليق أو التخفيض أو السحب في أي وقت من قبل وكالة التصنيف المعنية.

ينطوي الاستثمار في السندات على درجة عالية من المخاطر. لذا يجب على المكتتبين المحتملين (كما هو موضح أدناه) أن يأخذوا في الاعتبار العوامل الموضحة تحت القسم المعنون "عوامل المخاطرة" في هذه النشرة

مدير الإصدار

البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع

المستشار المالي والمدير الإداري

أوبار كابيتال ش.م.ع.م

بنك الاكتتاب

البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع

وكيل حملة السندات

شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م

وكيل التسجيل والتحويل

شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م

المدقق الخارجي

إرنست ويونج ش.م.م، سلطنة عمان

المستشار القانوني

تراورز وهاملنز، سلطنة عمان

إشعار هام للمكتتبين

تهدف هذه النشرة إلى تقديم معلومات جوهرية قد تساعد المكتتبين على اتخاذ القرار المناسب فيما يتعلق بالاستثمار في السندات.

تتضمن هذه النشرة جميع المعلومات والبيانات الجوهرية ولا تتضمن أي معلومات مضللة أو تحذف أي معلومات جوهرية قد يكون لها تأثير إيجابي أو سلبي على قرار الاستثمار في السندات.

يتحمل المصدر المسؤولية عن نزاهة وكفاية المعلومات الواردة ويؤكد أنه، وفقاً لمعرفته، بذل العناية الواجبة المناسبة فيما يتعلق بإعداد هذه النشرة، ويؤكد كذلك على عدم حذف أي معلومات جوهرية ما قد يجعل هذه النشرة مضللة.

يجب على جميع المكتتبين مراجعة هذه النشرة بعناية من أجل البت فيما إذا كان من الملائم الاستثمار في السندات بأخذ جميع المعلومات الواردة في هذه النشرة بعين الاعتبار. يجب على المكتتبين عدم اعتبار هذه النشرة توصية من المصدر لشراء السندات. ويكون كل مكتب مسؤولاً عن الحصول على المشورة المهنية المستقلة الخاصة به بشأن الاستثمار في السندات وإجراء تقييم مستقل للمعلومات والافتراضات الواردة في هذه الوثيقة باستخدام التحليل أو التوقعات المناسبة.

لم يتم تفويض أي شخص للإدلاء بأي بيانات أو تقديم معلومات فيما يتعلق بالمصدر أو السندات غير الأشخاص الواردة أسماؤهم في هذه النشرة. في حالة تقديم أي شخص أي بيان أو معلومات، فإنها لا تعتبر معتمدة من قبل المصدر أو مدير الإصدار أو المستشار المالي أو المدير الإداري أو بنك الاكتتاب أو وكيل حملة السندات أو وكيل التسجيل والتحويل (وفقاً لتعريف كل منهم في هذا النشرة).

هذه هي النسخة العربية الرسمية من نشرة الإصدار (النشرة). وافقت الهيئة العامة لسوق المال (الهيئة) في سلطنة عمان على النسخة العربية الرسمية من نشرة الإصدار (النشرة) وفقا للقرار الإداري رقم خ/2018/40 بتاريخ 8 مايو 2018. في حالة وجود أي تضارب بين النسخة العربية الرسمية والنسخة الانجليزية غير الرسمية فإن النسخة العربية الرسمية هي التي يُعتمد بها .

ولا تتحمل الهيئة أية مسؤولية عن دقة وكفاية البيانات والمعلومات الواردة في هذه الوثيقة ولا تتحمل أية مسؤولية عن أي ضرر أو خسارة قد تنشأ نتيجة الاعتماد على هذه البيانات والمعلومات أو استخدام أي جزء منها من جانب أي شخص

لا يشكل قبول إدراج السندات وتداولها في سوق مسقط للأوراق المالية أو الموافقة على هذه النشرة وفقا لمتطلبات إدراج سوق مسقط للأوراق المالية ضمانا أو تعهدا من سوق مسقط للأوراق المالية أو الهيئة العامة لسوق المال فيما يتعلق باختصاص مقدمي الخدمات أو وأي جهة أخرى مرتبطة بالمصدر، وكفاية ودقة المعلومات الواردة في هذه النشرة أو مدى ملائمة المصدر للاستثمار أو أي غرض آخر.

قد لا تكون السندات استثمارا مناسباً لجميع المكتتبين. لذا يجب على كل مكتتب محتمل في السندات أن يحدد مدى ملائمة ذلك الاستثمار في ضوء ظروفه الخاصة. وعلى وجه الخصوص، يجب على كل مكتتب محتمل:

- (أ) أن يتمتع بالمعرفة والخبرة الكافية لإجراء تقييم ذي مغزى للسندات، ومزايا ومخاطر الاستثمار في السندات والمعلومات الواردة أو المشار إليها في هذه النشرة أو أي ملحق سار؛
- (ب) أن يصل إلى الأدوات التحليلية الملائمة، ومعرفتها، لتقييم الاستثمار في السندات، في سياق وضعه المالي، وتأثير السندات على حافظة استثماراته العامة؛
- (ت) أن يحصل على موارد مالية وسيولة كافية لتحمل جميع مخاطر الاستثمار في السندات؛
- (ث) أن يفهم بدقة شروط السندات وأن يكون على علم بسلوك الأسواق المالية ذات الصلة وأي متغير مالي قد يكون له تأثير على العائد على السندات؛ و
- (ج) أن يتمكن من تقييم (إما وحده أو بمساعدة مستشار مالي) السيناريوهات المحتملة للعوامل الاقتصادية وأسعار الفائدة وغيرها من العوامل التي قد تؤثر على استثماره وقدرته على تحمل المخاطر ذات الصلة.

إن السندات أدوات مالية معقدة ويمكن للمكتتبين المحتملين شراء هذه الأدوات كوسيلة لتقليل المخاطر أو تعزيز العائد مع إضافة مخاطرة مفهومة وقياسية ومناسبة إلى محافظهم الإجمالية. يجب ألا يستثمر المكتتب المحتمل في السندات ما لم يكن لديه الخبرة (إما وحده أو مع مستشار مالي) لتقييم كيفية أداء السندات في ظل الظروف المتغيرة، والآثار الناتجة على قيمة السندات وتأثير هذا الاستثمار على المحفظة الاستثمارية الإجمالية للمكتتب المحتمل.

كما يجب على المكتتبين المحتملين استشارة مستشاريهم الضريبيين فيما يتعلق بالآثار الضريبية المترتبة على شراء السندات وملكيتهما والتصرف فيها.

تخضع الأنشطة الاستثمارية لبعض المكتتبين لقوانين ولوائح استثمارية قانونية أو استعراض أو تنظيم من قبل بعض السلطات. ويجب على كل مكتتب محتمل استشارة المستشارين القانونيين لتحديد ما إذا كان وإلى أي مدى (1) تعتبر السندات استثمارات قانونية له، (2) يمكن استخدام السندات ضمانا لأنواع مختلفة من الاقتراض و(3) تنطبق قيود أخرى على شراؤه أو رهنه أي من السندات. وينبغي للمؤسسات المالية أن تستشير مستشاريها القانونيين أو الهيئات التنظيمية المناسبة لتحديد المعاملة المناسبة للسندات بموجب أي رأس مال قائم على المخاطر أو قواعد مماثلة.

لا تشكل هذه النشرة عرضا لبيع أو التماس عرض لشراء السندات في أي ولاية قضائية لأي شخص يكون من غير القانوني تقديم مثل هذا العرض أو الالتماس له في مثل هذه الولاية القضائية. ويجوز تقييد توزيع هذه النشرة وعرض أو بيع السندات بموجب القانون في بعض الولايات القضائية. ولا يتعهد المصدر، أو مدير الإصدار، أو المستشار المالي أو المدير الإداري أو بنك الاكتتاب أن هذه النشرة يمكن توزيعها بشكل قانوني، أو أن السندات قد تعرض بصورة قانونية، وفقا لأي تسجيل سارٍ أو غيرها من المتطلبات في أي من هذه الولايات القضائية أو وفقا لإعفاء متاح بموجبه، ولا يتحملون أي مسؤولية لتسهيل أي توزيع أو عرض من هذا القبيل. وعلى وجه الخصوص، لم يتخذ المصدر، أو مدير الإصدار، أو المستشار المالي أو المدير الإداري أو بنك الاكتتاب يهدف للسماح بالطرح العام للسندات أو توزيع هذه النشرة في أي ولاية قضائية حيث يتطلب الأمر هذا. وبناء على ذلك، لا يجوز عرض أو بيع السندات بشكل مباشر أو غير مباشر، ولا يجوز توزيع أو نشر أي نشرة أو أي مادة طرح أخرى في أي ولاية قضائية إلا في الظروف التي قد تؤدي إلى الالتزام بأي قوانين ولوائح سارية. ويتعين على الأفراد الذين يتحصلون على هذه النشرة أو أي سندات أن يتعرفوا على أي قيود من هذا القبيل على توزيع هذه النشرة وطرح السندات وبيعها. على وجه الخصوص، توجد قيود مفروضة على توزيع هذه النشرة وعرض أو بيع السندات في الولايات المتحدة والمملكة المتحدة (انظر "الاكتتاب والبيع").

عرض المعلومات

عرض المعلومات المالية

إن المعلومات المالية الواردة في هذه النشرة مستمدة من البيانات المالية الموحدة المدققة لشركات المجموعة (كما هو محدد في الشروط) للسنة المالية المنتهية في 31 ديسمبر 2017 (**القوائم المالية الموحدة المدققة لعام 2017**)، 31 ديسمبر 2016 (**القوائم المالية الموحدة المدققة لعام 2016**) و 31 ديسمبر 2015 (**القوائم المالية الموحدة المدققة لعام 2015**) (معاً، **القوائم المالية السنوية المدققة**). تنتهي السنة المالية للمصدر في 31 ديسمبر وتعني الإشارات في هذه النشرة إلى "السنة المالية" مدة 12 شهراً المنتهية في 31 ديسمبر من السنة المشار إليها.

أعدت البيانات المالية السنوية المدققة وفقاً للمعايير الدولية للتقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية وقانون الشركات التجارية. وقد دقت البيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2017 والبيانات المالية المدققة لعام 2016 وفقاً لمعايير التدقيق الدولية من قبل إرنست ويونج ش.م.م وسلطنة عمان) وتدقيق البيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2015 وفقاً لمعايير المحاسبة الدولية من قبل شركة ديلويت وتوش ش.م.م، مسقط، سلطنة عُمان (انظر **المعلومات العامة - المدققون**)، وهم مدققون مستقلون، كما هو مبين في تقاريرهم الواردة هنا. وينشر المصدر بياناته المالية بالريال العماني.

العملة

ما لم يذكر أو يقتضي السياق خلاف ذلك، تعني الإشارة إلى "الريال" أو "ر.ع" أو "بيسة" **العملة القانونية في سلطنة عمان، ويساوي الريال العماني 1000 بيسة**. وما لم يذكر خلاف هذا، يشار إلى المعلومات المالية في هذه النشرة بالريال العماني.

نشرة تكميلية

إذا طلب من المصدر في أي وقت إعداد نشرة إدراج تكميلية بشأن طلب الإدراج في سوق مسقط للأوراق المالية، سيقوم المصدر بإعداد وتعديل أو إصدار ملحق مناسب لهذه النشرة يشكل وثيقة إدراج تكميلية حسبما تقتضيه قواعد الإدراج في سوق مسقط للأوراق المالية.

التطلعات المستقبلية

بعض البيانات الواردة في هذه النشرة هي بيانات مستقبلية يمكن تحديدها باستخدام كلمات مستقبلية مثل "يعتقد"، "يقدر"، "يتوقع"، "يعتزم"، "يجوز"، "سوف" أو "ينبغي" أو عكس كل منها أو غيرها من تنويعاتها أو ما يماثلها. وتشمل هذه البيانات المستقبلية المخاطر والشكوك والعوامل الأخرى التي قد تتسبب في حدوث النتائج أو الأداء أو الإنجازات الفعلية المعبر عنها أو الضمنية في هذه البيانات المستقبلية. وتشمل هذه المخاطر والشكوك والعوامل الأخرى، من بين أمور أخرى، الظروف الاقتصادية والتجارية العامة، واتجاهات الصناعة، والمنافسة، والتغيرات في التنظيم الحكومي، وتقلبات العملة، وقدرة المصدر على تحقيق تخفيضات في التكاليف وتدابير الكفاءة، أو تغييرات في استراتيجية الأعمال أو التطوير، وعدم اليقين السياسي والاقتصادي وغيرها من المخاطر الواردة في "عوامل المخاطرة". ولا يوجد أي ضمان بأن النتائج والأحداث المتضمنة في البيانات المستقبلية الواردة في هذه النشرة سوف تحدث في الواقع.

وتتعلق هذه البيانات المستقبلية فقط بالوضع كما هو في تاريخ هذه النشرة. لن يلتزم المصدر بالإفصاح علنا عن أي تعديلات على هذه البيانات المستقبلية لتعكس الأحداث أو الظروف غير المتوقعة التي تحدث بعد تاريخ هذه النشرة، باستثناء ما يقتضيه القانون أو أي سلطة تنظيمية معنية في سلطنة عمان.

جدول المحتويات

الصفحة	العنوان
11	التعريفات، الاختصارات والتفسيرات
23	عرض المعلومات المالية و غيرها
25	عوامل المخاطرة
38	نظرة عامة على السندات
48	التصنيف الائتماني للمصدر
49	شروط وأحكام السندات
79	ملخص المستندات الاساسية للمعاملة
84	استخدام العوائد وإجمالي المصاريف المقدرة للمصدر فيما يتعلق بالإصدار
	وطرح السندات
85	الجوانب المالية البارزة
96	وصف الاعمال التي يقوم بها المصدر والمجموعة
115	الإدارة والموظفون
125	لمحة عامة حول سلطنة عمان
131	الضرائب المفروضة
134	الاكتتاب والبيع
147	التعهدات
151	معلومات عامة
154	فهرس البيانات المالية

التعريفات، الاختصارات والتفسيرات

ما لم يقتض السياق خلاف ذلك ، يجب أن يكون للمصطلحات التالية (كما تم تعديلها من وقت لآخر) المعاني التالية في الشروط ، ويجب اعتبارها متضمنة في ، وتشكل جزءاً من الشروط في جميع الأوقات:

"حدث محاسبي"	يعني أي إجراء يقع في حال قدمت أي شركة محاسبة معترف بها تتصرف وفق التعليمات التي تصدر لها من المصدر خطاباً أو تقريراً إلى المصدر تبين فيه بأنه نتيجة لأي تغيير في المبادئ المحاسبية (أو في تطبيقها) من تاريخ الإصدار، لا يجوز أو لم يعد يجوز قيد الأموال التي يتم تحصيلها من جانب المصدر فيما يتعلق بالسندات "كأسهم حقوق ملكية" في البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أو أي معايير محاسبية أخرى يمكن أن تحل محل المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية لأغراض إعداد البيانات المالية السنوية الموحدة.
"مبالغ إضافية"	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 12 (الضرائب)؛
"مبالغ الفائدة الإضافية"	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (أ) (تأجيل الفائدة)
"اتفاقية الوكالة"	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط.
"وكلاء"	يعني وكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل وأمين السجل أو أي منهم؛
"معايير المحاسبة المنطبقة"	تعني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أو أي معايير محاسبة يمكن أن تحل محلها بسلطنة عمان؛
"النظام الأساسي"	يعني النظام الأساسي للمصدر، حسبما يدخل عليه من تعديلات من وقت لآخر، بما يتوافق مع الأحكام المنصوص عليها في هذه الوثيقة؛
"مجلس الإدارة"	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط؛
"حامل السند"	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 1 (ب) (المكية)
"وكيل حملة السندات"	وكيل حملة السندات المعنى المحدد له في الشروط؛
"السندات"	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط؛
"يوم عمل"	يعني أي يوم، غير أيام الجمعة أو السبت أو أيام الإجازات الرسمية والذي تفتح فيه البنوك التجارية وأسواق البورصة وأمين السجل أبوابهم لمزاولة

أنشطة العمل العامة في مسقط، سلطنة عمان؛	
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (ب) (خيار طلب الاسترداد المتاح للمصدر)؛	"تاريخ الاسترداد"
يعني قانون سوق رأس المال المُقر بموجب المرسوم السلطاني رقم 98 / 80 وما يدخل عليه من تعديلات؛	"قانون سوق رأس المال"
تعني الهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عمان؛	الهيئة
يعني وقوع أي إجراء من الإجراءات التالية: (أ) إقرار أو دفع أي مبلغ توزيع أو حصة أرباح أو سداد أي مدفوعات أخرى على الأوراق المالية الثانوية و/ أو ضمان صرف أي مبالغ توزيع أو حصص أرباح أو أي مدفوعات أخرى على تلك الأوراق المالية الثانوية؛ أو (ب) دفع مبالغ الفائدة أو الأرباح أو أي مبالغ توزيع أخرى مستحقة على أي أوراق مالية ثانوية أو على أي أوراق مالية متكافئة (باستثناء الأوراق المالية التي لا تُتيح الأحكام الصادرة لها في الوقت ذي الصلة للمصدر إمكانية إرجاء سداد هذه المدفوعات أو عدم سدادها؛ أو (ج) الاسترداد أو الشراء أو الإلغاء أو الخفض أو التحويل أو الحصول بأي صورة أخرى بخلاف ذلك، سواء بصورة مباشرة أو غير مباشرة، على أي أوراق مالية ثانوية أو أوراق مالية متكافئة (باستثناء الأوراق المالية التي تُلزم شروطها المصدر بسداد تلك المدفوعات وإتمام معاملات الاسترداد وإعادة الشراء والضم تلك أو التحويل إلى أسهم حقوق ملكية)؛	حدث دفع إلزامي
تعني شروط وأحكام السندات (وما يدخل عليها من تعديلات من وقت لآخر)؛	الشروط
تعني آخر إصدار تم نشره من: (أ) البيانات المالية المدققة والموحدة للمصدر، حسبما يثبت اعتماده في اجتماع الجمعية العامة السنوي الذي يعقده المساهمون والتي يتم تدقيقها من قبل مدقق مستقل؛ أو، حسبما تكون الحالة؛ (ب) البيانات المالية نصف السنوية الموحدة غير المدققة (والتي يثبت خضوعها "للمراجعة" من قبل مدقق مستقل) للمصدر حسبما يثبت اعتماده من جانب مجلس الإدارة. والتي يتم في كل حالة إعدادها بما يتوافق مع المعايير المحاسبية المنطبقة؛	البيانات المالية الموحدة
يعني، فيما يتعلق بأي فترة إعادة تعيين، يوم العمل الثالث الذي يسبق بداية	تاريخ التقرير

	فترة إعادة التعيين تلك؛
نزاع	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (ب) (التحكيم)؛
المبالغ القابلة للتوزيع	تعني الإيرادات المجمعة والمحتجزة للمصدر (إلى حد لم يثبت توزيعها أو رأسملتها قبل ذلك) مطروحاً منها الخسائر المجمعة وفق المنصوص عليه في الإصدار الأخير من البيانات المالية المدققة أو المراجعة (حسبما تكون الحالة)
EGM	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط؛
إجراء التنفيذ	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 11 (إجراء التنفيذ)؛
اللائحة التنفيذية	تعني اللائحة التنفيذية من قانون سوق رأس المال (الصادرة بمقتضى القرار الإداري رقم 1 لسنة 2009)؛
قرار غير عادي	يعني أي قرار يتم اتخاذه في أي اجتماع تتم الدعوة له بصورة رسمية ويتم عقده بما يتوافق مع هذه الشروط بأغلبية لا تقل عن ثلثي المشاركين بالتصويت الذي يصوتون على القرار من خلال التصويت برفع الأيدي أو، عند طلب اقتراح، من خلال أغلبية تتألف من عدد لا يقل عن ثلثين من الأصوات المشاركين في التصويت بهذا الاقتراح؛
تاريخ الاستدعاء الأول	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (ب) (خيار الاسترداد المتاح للمصدر)؛
GDB	تعني سندات التنمية الحكومية بسلطنة عمان التي تصدر عن البنك المركزي العماني؛
إجراء رفع معدل الفائدة	يعني أنه في حال لم يتمكن المصدر، نتيجة إدخال أي تغيير على القانون أو أي تغيير في تطبيق أو تفسير هذا القانون، عند دفع المبلغ الأساسي أو مبلغ الفائدة فيما يتعلق بالسندات المعروضة بموجب نشرة الاكتتاب من سداد هذا المبلغ دون الحاجة لدفع أي مبالغ إضافية مع تعذر تجنب وقوع مثل هذه الإجراءات من جانب المصدر من خلال اتخاذ التدابير المعقولة المتاحة له؛
شركات المجموعة	تعني الشركات الفرعية التابعة للمصدر؛ في حين أن مصطلح "شركة تابعة للمجموعة" يعني أي منهم؛
المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (IFRS)	تعني المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية حسبما يُقر بسلطنة عمان وما يدخل عليها من تعديلات من وقت لآخر؛

معدل الفائدة الأولي	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (أ) (مدفوعات الفائدة)؛
الفترة الأولية	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (أ) (مدفوعات الفائدة)؛
تاريخ دفع الفائدة	يعني تواريخ الدفع نصف السنوية التي تحل في 6 يونيو و 6 ديسمبر في كل عام والتي تبدأ في (وبما في ذلك) 6 ديسمبر 2018
تاريخ الإصدار	6 يونيو 2018
المصدر	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط؛
الأوراق المالية الثانوية	تعني الأسهم العادية للمصدر وأي التزامات أخرى تخص المصدر يتم تصنيفها أو يُعرب عن تصنيفها بالتساوي مع الأسهم العادية للمصدر؛
LCIA	تعني محكمة لندن للتحكيم الدولي؛
تاريخ التسوية الإلزامية	يعني الأول من: (أ) التاريخ الذي يحل بعد عشرة (10) أيام عمل من تاريخ وقوع إجراء الدفع الإلزامي؛ (ب) تاريخ دفع الفائدة التالي الذي يختار فيه المصدر سداد مدفوعات الفائدة ذات الصلة؛ (ج) تاريخ استحقاق موعد استرداد السندات فيما يتعلق بممارسة المصدر خيار الاسترداد الخاص به؛ و (د) تاريخ حلول إجراء التنفيذ؛
MSM	يعني سوق مسقط للأوراق المالية؛
عمان	تعني سلطنة عمان؛
الريال العماني أو ر.ع أو البيسة	يعني العملة الرسمية لسلطنة عمان من وقت لآخر (حيث إن ريال عماني واحد يعادل 1000 بيسة)؛
المبالغ المؤجلة اختياريًا	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (أ) (تأجيل الفائدة)؛
المبالغ المستحقة اختياريًا	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (أ) (تأجيل الفائدة) (
الأسهم العادية	تعني الأسهم العادية المدفوعة بشكل كامل في رأسمال المصدر؛
الأوراق المالية المتكافئة	تعني أي أوراق مالية أو أي سندات أخرى (1) تصدر بصورة مباشرة عن المصدر والتي يتم تصنيفها أو يُعرب عن تصنيفها بالتساوي مع التزامات المصدر؛ أو (2) تصدر من قبل أي شركة فرعية تابعة للمصدر (أو من

خلال كيان داخلي أو خارجي مؤسس لغرض خاص) وحيث تستفيد أحكام هذه الأوراق المالية أو تلك السندات الأخرى من أي اتفاقية ضمان أو دعم يبرمها المصدر والتي تُصنف أو يُعرب عن تصنيفها بالتساوي مع التزامات المصدر بموجب السندات؛	
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط؛	اتفاقية وكالة الدفع
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بالشروط؛	وكيل التسجيل والتحويل
يعني معدل الفائدة مستحق الدفع على السندات الذي يُعمل به من وقت لآخر وحسبما ورد بيانه في الشرط (ب) (معدل الفائدة)؛	معدل الفائدة السائد
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (د) (الخضوع للاختصاص القضائي)	الإجراءات القانونية
تعني الإصدار غير الرسمي باللغة الإنجليزية والإصدار الرسمي باللغة العربية من نشرة الاكتتاب.	نشرة الاكتتاب
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 7 (التغيير)؛	السندات المؤهلة
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (أ) (طريقة الدفع)؛	تاريخ التسجيل
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 1 (أ) (الصيغة والقيم)؛	السجل
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بهذه الشروط؛	أمين السجل
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في التمهيد المنصوص عليه بهذه الشروط؛	اتفاقية أمين السجل
يعني: (أ) فيما يتعلق بأي مدفوعات غير المبلغ مستحق الدفع من جانب المصدر بسبب أي عملية حل أو تصفية يقوم بها المصدر، فإن التاريخ ذي الصلة هو التاريخ الذي يحل فيه موعد استحقاق هذه المدفوعات للمرة الأولى؛ علماً بأنه إذا لم يتلقى وكيل التسجيل والتحويل أو وكيل حملة السندات المبالغ المستحقة والواجبة الدفع في ذلك التاريخ في/ أو قبل ذلك التاريخ، فحينئذ يكون التاريخ ذي الصلة هو التاريخ الأبعد من (أ) تاريخ دفع كامل المبلغ المستحق الدفع؛ و(ب) التاريخ الذي يحل بعد سبعة (7) أيام من إرسال إشعار خطي إلى حملة السندات بذلك وبما يتوافق مع نص الشرط 16 (الإشعارات) و بما يفيد بتمام تسلم كامل المبالغ المستحقة حتى ذلك اليوم	التاريخ ذي الصلة

	السابع؛ و (ب) فيما يتعلق بأي مبلغ على المصدر دفعه في أي عملية حل أو تصفية للمصدر، التاريخ الذي يحل قبل يوم واحد من تاريخ اتخاذ قرار أو أمر بالحل أو، في حالة التصفية، قبل يوم من تاريخ توزيع حصص الأرباح؛
الهامش الأولي ذي الصلة	يعني المبلغ المذكور في الجدول التالي مقابل الفترة التي تعادل الفترة المرجعية لإعادة التعيين:

الفترة	الهامش (%)
ست (6) سنوات	2.68%
سبع (7) سنوات	2.84%
عشر (10) سنوات	2.09%

الأموال المتحفظة عليها	تعني أي عرض: (أ) بتغيير الأحكام المقررة فيما يتعلق بالتبعية في الشرط 3 (التبعية) واتفاقية الوكالة؛ أو (ب) بتغيير الظروف التي يُخول المصدر الحق بمقتضاها في استرداد السندات أو تقليل المبلغ مستحق الدفع عند استرداد السندات؛ أو (ج) بتغيير أي تاريخ محدد لدفع المبلغ الرئيسي أو مبالغ الفائدة المستحقة فيما يتعلق بالسندات؛ أو (د) بتقليل المبلغ الرئيسي أو مبالغ الفائدة مستحقة الدفع في أي تغيير فيما يتعلق بالسندات؛ أو (هـ) بتغيير طريقة حساب مبلغ أي مدفوعات فيما يتعلق بالسندات أو تاريخ سداد أي مدفوعات مثيلة؛ أو (و) بتغيير عملة أي مدفوعات تُقر بموجب السندات؛ أو (ز) بتغيير القانون المنظم المنسق للسندات أو لاتفاقية الوكالة أو مكان تسوية النزاعات فيما يتعلق بالسندات أو باتفاقية الوكالة؛ أو (ح) بتغيير متطلبات النصاب القانوني فيما يتعلق بالاجتماعات أو بالأغلبية المطلوبة لاتخاذ أي قرار غير عادي حسبما يرد بيانه أكثر في اتفاقية الوكالة؛ أو

(ط) بتغيير أي تعهد من تعهدات المصدر المذكورة في وثائق المعاملة التي يكون طرفاً فيها؛ (ي) بتغيير أي إجراء تنفيذ؛ أو (ك) بتغيير هذا التعريف؛	
يعني تاريخ الاستدعاء الأول وكل ذكرى ميلادية له فيما بعد؛	تاريخ إعادة التعيين
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (ب) (معدل الفائدة)؛	معدل الفائدة المعاد تعيينه
تعني الفترة من تاريخ الاستدعاء الأول وحتى تاريخ إعادة التعيين التالية، وكل فترة لاحقة فيما بعد من تاريخ إعادة التعيين هذا وحتى تاريخ إعادة التعيين اللاحق؛	فترة إعادة التعيين
تعني آخر إصدار من سندات التنمية الحكومية الصادرة من خلال مزاد أو من خلال أي سند دين عام (سيادي) آخر بالريال العماني يصدر من خلال مزاد أو بأي صورة أخرى بخلاف ذلك، خلال فترة الاثنا عشر (12) شهر التي تسبق كل تاريخ لإعادة التعيين؛	السندات المرجعية لإعادة التعيين
يعني متوسط العائد الذي تم إقرار هذا التخصيص وفقاً له (بالنسبة لسندات التنمية الحكومية) أو العائد حتى تاريخ الاستحقاق / حتى الاسترداد الأول، والذي يتم احتسابه بسعر الإصدار المعلن عنه (بالنسبة للديون العامة (السيادية) بالريال العماني) للسند المرجعي لإعادة التعيين؛	المعدل المرجعي لإعادة التعيين
تعني طول الفترة الزمنية بالسنوات حتى تاريخ الاستحقاق أو حتى تاريخ الاسترداد الأول للسند المرجعي لإعادة التعيين؛	الفترة المرجعية لإعادة التعيين
مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط (د) (التحكيم)؛	القواعد
يعني جميع دائني المصدر بخلاف الدائنين الذين لهم مطالبات متعلقة بسندات مساوية أو أقل من هذه السندات.	الدائنون الممتازون
تعني: (أ) أي كيان يملك أي شخص عليه حق السيطرة المباشرة أو غير المباشرة أو يملك بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من 50% من رأسمال التصويت أو حقوق الملكية المماثلة علمًا بأن كلمة "سيطرة" لهذا الغرض تعني امتلاك السلطة لتوجيه إدارة وسياسات الكيان سواء من خلال ملكية رأس المال المستحق للتصويت أو بموجب العقد أو بأي صورة أخرى بخلاف	شركة تابعة

	ذلك)؛ و (ب) وفيما يتعلق بالمصدر، تعني أي كيان يفي بالتعريف المذكور في الفقرة (أ) أعلاه ويرد شموله في البيانات المالية الموحدة بشكل متكامل تمامًا؛ و كلمة "شخص" تشمل أي فرد أو شركة أو مؤسسة أو شركة تضامن أو مشروع مشترك أو تعهد أو رابطة أو منظمة أو أمانة أو ولاية أو وكالة بأي ولاية (في كل حالة سواء مثلت كيانًا قانونيًا منفصلاً أم لا)؛
الضرائب	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 12 (الضرائب)؛
حدث ضريبي	يعني عند حلول استحقاق سداد المدفوعات التالية بموجب السندات، أن يثبت التزام المصدر أو أن يصبح المصدر ملتزمًا بدفع مبالغ إضافية نتيجة لأي تغيير أو تعديل أو تفسير يدخل على القوانين أو الممارسات المنشورة أو اللوائح المطبقة بسلطنة عمان أو أي تغيير يطرأ على تطبيق أو تفسير هذه القوانين أو اللوائح، مع ثبوت تعذر تجنب هذه المتطلبات من جانب المصدر من خلال اتخاذ التدابير المعقولة المتاحة لديه لذلك؛
حساب المعاملة	لها المعنى المذكور في اتفاقية وكالة الدفع
وثائق المعاملة	تعني عقد اتفاقية الوكالة وعقد وكالة الدفع واتفاقية التسجيل والتحويل واتفاقية أمين السجل (وما يدخل عليها من تعديلات و/ أو تغييرات و/ أو تتمات من وقت لآخر)؛
إجراء تغيير	مصطلح يحمل المعنى الوارد له في الشرط 7 (التغيير)؛ و
مُصوت	يعني، فيما يتعلق بأي اجتماع يُعقد فيما يتعلق بالسندات: (1) أي وكيل؛ أو (2) حامل سند، شريطة على الرغم من ذلك ألا يُعتد بأي حامل سند يثبت تعيينه أي وكيل بمقتضى سند توكيل كمشارك بالتصويت باستثناء ما يكون إلى حد ثبت إلغاء هذا التعيين وإبلاغ وكيل حملة السندات بهذا الإلغاء خطيًا في موعد أقصاه ثمانية وأربعين (48) ساعة قبل الوقت المحدد لعقد هذا الاجتماع.

التعريفات والاختصارات

يكون للمصطلحات والمختصرات التقنية التالية عند استخدامها في هذه النشرة المعاني المذكورة أدناه:

- ميزانية 2017 تعني الميزانية العامة للدولة لعام 2017؛
- ميزانية 2018 تعني الميزانية العامة للدولة لعام 2018

- شركة التأمين الأهلية تعني شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع؛
- مجموعة أفلاج تعني مجموعة شركات أفلاج بقيادة الشيخ خالد عبد الله الخليفي؛
- شركة الهلال للاستثمار تعني شركة الهلال للاستثمار ش.م.م وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لمؤسسة الزبير؛
- مؤسسة إيه. إم. بيسست تعني وكالة إيه. إم. بيسست لخدمات التصنيف الائتماني؛
- الشركة العمانية تعني الشركة العمانية للخدمات المالية ش.م.ع.ع؛
- طلب الاكتتاب ويعني الطلب التي ينبغي على المكتتبين إكماله وتقديمه للاكتتاب في السندات؛
- مجموعة السرين تعني مجموعة شركات السرين؛
- النظام أو النظام الأساسي يعني النظام الأساسي للمصدر، الذي يجوز تعديله من وقت لآخر وفقا للأحكام الواردة فيه؛
- الشركات الشفافة لها المعنى المخصص لها في قسم "ملخص السياسات المحاسبية الهامة" في أحدث البيانات المالية السنوية المدققة؛
- البيانات المالية السنوية المدققة تعني مع البيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2017، والبيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2016 والبيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2015 للمصدر.
- BBL/bbl تعني برميل؛
- المجلس / مجلس الإدارة يعني مجلس إدارة المصدر المنتخب وفقا للنظام والعضو يعني احد اعضاء مجلس الإدارة
- CAR يعني معدل كفاية رأس المال؛
- CAGR يعني معدل النمو السنوي المركب؛
- CBO يعني البنك المركزي العماني؛
- CEO يعني الرئيس التنفيذي؛
- CFA يعني محلل مالي قانوني؛
- CI يعني شركة كابيتال إنتليجانس للتصنيف ليمتد؛
- القانون، قانون الشركات التجارية رقم 1974/4، وميثاق حوكمة الشركات الصادر عن الهيئة للشركات المدرجة؛
- بنك الاكتتاب يعني البنك الوطني العماني؛
- قانون الشركات التجارية، قانون الشركات التجارية العماني (الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 74/4) وتعديلاته؛
- نسبة التكلفة إلى الدخل لها المعنى المحدد في البيانات المالية السنوية المدققة؛
- CPA يعني محاسب قانوني عام؛

- **CPI** يعني مؤشر أسعار المستهلك؛
- **CSEPF** يعني صندوق المعاشات التقاعدية لموظفي الخدمة المدنية؛
- نسبة الدين / حقوق الملكية لها المعنى المحدد في البيانات المالية السنوية المدققة؛
- **اللائحة التنفيذية**، اللائحة التنفيذية لقانون سوق المال (الصادرة بموجب القرار الإداري رقم 2009/1)؛
- **المستشار المالي والمدير الإداري** يعني أوبار كابيتال ش.م.ع.م؛
- **السنة المالية** تعني السنة المالية للمصدر التي تبدأ من 1 يناير وتنتهي في 31 ديسمبر؛
- **FY** تعني السنة المالية؛
- **GAIL** تعني الشركة الخليجية لصناعة الاكريليك ش.م.م؛
- **المجلس**، مجلس التعاون لدول الخليج العربية الذي يضم البحرين والكويت وعمان وقطر والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة؛
- **GDP** يعني الناتج المحلي الإجمالي؛
- **الحكومة** تعني حكومة سلطنة عمان؛
- **المعيار الدولي للتقارير المالية** له المعنى المحدد في الشروط؛
- **الشركة الدولية** تعني الشركة الدولية العامة للتأمين القابضة المحدودة؛
- **IMF** يعني صندوق النقد الدولي؛
- **IMG** يعني مجموعة إدارة الاستثمار في بنك عمان العربي؛
- **IPO** يعني الطرح العام الأولي؛
- **ITC** يعني مجمع سياحي متكامل؛
- **الكويت** تعني دولة الكويت؛
- **شركة مسقط**، شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م؛
- **الوزارة**، وزارة التجارة والصناعة في سلطنة عمان؛
- **MENA** يعني منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا؛
- **السوق**، سوق مسقط للأوراق المالية؛
- **مجموعة محسن حيدر درويش** تعني مجموعة شركات محسن حيدر درويش التي أنشأها الراحل محسن حيدر درويش؛
- **MSM LLC** يعني شركة المصنع الحديث للصلب ش.م.م؛
- **NBFC** يعني شركة تمويل غير مصرفية؛
- **NCSI** يعني المركز الوطني للإحصاء والمعلومات؛
- **صافي القروض والسلفيات** لها المعنى المخصص في البيانات المالية السنوية المدققة؛

- **NFC** يعني شركة التمويل الوطنية ش.م.ع.ع؛
- **NFH** يعني بيت التمويل الوطني بي اس سي؛
- **NLGIC** يعني الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والتأمين العام ش.م.ع.ع؛
- **NREC** يعني اللجنة التنفيذية للترشيحات والمكافآت؛
- **OAB** يعني بنك عمان العربي ش.م.ع.ع؛
- **OIF** يعني صندوق الاستثمار العماني؛
- عمان، سلطنة عمان؛
- **ONIC** يعني الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م؛
- **ONICH** يعني الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع؛
- **OOLC** يعني شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع؛
- **ORIS** يعني الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م؛
- الشركة الأم تعني المصدر، على أساس مستقل؛
- **PAT** يعني الربح بعد الضريبة؛
- **الاكتتاب الخاص**، المعنى المحدد في "الاكتتاب والبيع"؛
- **RSA GROUP** تعني مجموعة الشركات التابعة لمجموعة آر إس إيه، وهي شركة تأمين عامة متعددة الجنسيات تتخذ من لندن مقراً لها؛
- **المملكة** تعني المملكة العربية السعودية؛
- **الريال السعودي**، العملة القانونية للمملكة العربية السعودية؛
- **SME** يعني المنشآت الصغيرة والمتوسطة؛
- **SPIL** يعني شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م؛
- **المكتتب** يعني الشخص الذي قدم تعهده وطلب الاكتتاب في السندات؛
- **الشركات التابعة** لها المعنى المخصص في قسم "ملخص السياسات المحاسبية الهامة" في أحدث البيانات المالية السنوية المدققة؛
- **قانون الضرائب**، يعني قانون ضريبة الدخل العماني الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 28/2009 المعدل بالمرسوم السلطاني رقم 9/2017 الصادر في 19 فبراير 2017 والمنشور في الجريدة الرسمية بتاريخ 26 فبراير 2017؛
- **TOI** تعني شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع؛
- **يو كابيتال** تعني أوبار كابيتال ش.م.ع.م؛
- **الإمارات** تعني الإمارات العربية المتحدة؛
- **الدولار أو الدولار الأمريكي**، العملة القانونية للولايات المتحدة؛

- أمريكا تعني الولايات المتحدة الأمريكية؛
- اليمن يعني الجمهورية اليمنية؛
- Y-O-Y يعني على أساس سنوي؛
- حساب المعاملة له المعنى المحدد في اتفاقية وكالة الدفع؛ و
- شركة الزبير تعني مؤسسة الزبير ش.م.م.

عرض المعلومات المالية و غيرها

الريال العماني مربوط بالدولار الأمريكي منذ عام 1973. وبين عامي 1973 و 1986 كان السعر الثابت 1 ريال عماني = 2.895 دولار أمريكي ومنذ عام 1986 كان السعر الثابت 1 ريال عماني = 2.6008 دولار أمريكي. وقد حولت جميع الصفقات التي جرت بالدولار الأمريكي التي تظهر في هذه النشرة بسعر الصرف الثابت. ولا ينبغي أن تفسر هذه التحويلات على أنها تعهدات بأن الريال العماني قد تم أو يمكن تحويله إلى الدولار الأمريكي بهذا السعر أو بأي سعر صرف آخر.

بعض المبالغ المالية والإحصائية المدرجة في هذه النشرة تقريبية أو تخضع لتعديلات التقريب. وبناء على ذلك، فإن المبالغ المبينة كمشتقات أو مجاميع في بعض الجداول قد لا تكون مشتقات الحساب الدقيق أو تجميع للمبالغ التي تسبقها.

بعض المعلومات المتاحة للجمهور

استخلصت بعض البيانات الإحصائية والمعلومات الأخرى الواردة في هذه النشرة من مصادر حددت في هذه النشرة، مثل التقرير السنوي للمركز الوطني للإحصاء والمعلومات، والتقرير السنوي للبنك المركزي العماني لعام 2016، والميزانية العامة للدولة لعام 2018.

ولا يقبل مدير الإصدار أو المستشار المالي أو المدير الإداري أو بنك الاكتتاب أو المستشار القانوني المسؤولية عن صحة أي من هذه الإحصاءات أو المعلومات، ولكن المصدر يقبل مسؤولية استخراج هذه الإحصاءات والمعلومات بدقة واستخلاصها، ويعتقد، بعد الاستعلام الواجب، أن هذه الإحصاءات والمعلومات تمثل أحدث الإحصاءات والمعلومات المتاحة للجمهور من هذه المصادر في التواريخ والفترات التي قدمت بشأنها. ويؤكد المصدر أن جميع معلومات الطرف الثالث هذه قد تم استنساخها بدقة، وبقدر علم المصدر وتأكد من تلك المعلومات المنشورة، لم تحذف أية حقائق تجعل المعلومات المستنسخة غير دقيقة أو مضللة.

تحديد هوية المستثمرين ومكافحة غسل الأموال

يحفظ كل من المصدر ومدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري وبنك الاكتتاب ووكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل بالحق المطلق في طلب أي معلومات للتحقق من هوية كل مكتب محتمل أو أن من الشخص أو الكيان الذي يقدم حامل السندات المحتمل له طلب شراء السندات. سوف يقدم كل حامل سندات محتمل أدلة بالشكل والمضمون الذي يرضي المصدر ومدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري وبنك الاكتتاب ووكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل بشأن هويته، وإذا كان ذلك

مطلوباً، مصدر أمواله خلال فترة زمنية معقولة يحددها المصدر ومدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري وبنك الاكتتاب ووكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل في انتظار تقديم مثل هذه الأدلة، سيتم تأجيل طلب الاكتتاب في السندات. إذا أخفق أحد حملة السندات المحتملين في تقديم أدلة مرضية في الوقت المحدد، أو إذا قدم أدلة لم ترضي المصدر ومدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري وبنك الاكتتاب ووكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل، يجوز رفض الطلب على الفور وفي هذه الحالة سيتم إرجاع أي أموال وردت عن طريق الطلب إلى مقدم الطلب عن طريق التحويل بين البنوك إلى الحساب الذي جاءت منه الأموال، دون أي إضافة إليها وعلى حساب المكتتب ومسؤوليته.

إذا كان لدى أي شخص مقيم في سلطنة عمان شك في أن مصدر المبالغ التي يتم دفعها إلى المصدر (عن طريق الاكتتاب أو غير ذلك) يعود إلى سلوك إجرامي، فإن عليه فوراً إبلاغ الجهات المعنية بهذه الشكوك وفقاً لقانون مكافحة غسل الأموال العماني الصادر بالمرسوم السلطاني رقم 2010/79، وتعديلاته.

ويتوقع من حملة السندات أن يمتثلوا للوائح مكافحة غسل الأموال الخاصة باختصاصاتهم، بقدر ما تنطبق على استثماراتهم في السندات.

عوامل المخاطرة

يخضع الاستثمار في السندات لعدد من المخاطر. ويعد الاستثمار في السندات مناسباً فقط للمستثمرين المُحكَين الذين لديهم موارد مالية كافية لتحمل أية خسائر ناتجة عن هذا الاستثمار والذين هم في وضع يمكنهم من تخصيص الأموال لفترة زمنية طويلة. كما يتعين على المكتتبين المحتملين، قبل اتخاذ أي قرار استثماري فيما يتعلق بالسندات، مراعاة المخاطر المرتبطة بأي استثمار في السندات والمصدر وأعمال المصدر والأسواق التي يعملون بها، بالإضافة إلى جميع المعلومات الواردة في نشرة الاكتتاب هذه (بما في ذلك المعلومات الواردة أو المضمنة بالرجوع إلى هذه النشرة) كما يتعين أيضاً على المكتتبين تكوين آرائهم الخاصة. وعلى وجه الخصوص، يتعين على المكتتبين المحتملين تقييم المخاطر المُشار إليها أو الموضحة أدناه، والتي قد يكون لها تأثيراً عكسياً على أعمال المصدر أو وضعها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية والذي بدوره قد يكون له تأثيراً عكسياً على مبلغ رأس المال وفوائده التي قد يحصل عليها المكتتبون فيما يتعلق بالسندات. وفي حالة وقوع حالة واحدة أو أكثر من الأحداث أو الظروف التالية، فإنه قد تنخفض قيمة السندات وقد يفقد المكتتب جزءاً من استثماره أو استثماره بأكمله.

على الرغم من أن المخاطر الموضحة أدناه هي المخاطر التي يعتبرها المصدر أساسية حالياً، إلا أنها ليست المخاطر الوحيدة التي تواجهها المصدر. وقد تؤثر المخاطر الإضافية التي لا يعلمها المصدر حالياً، أو التي يعتبرها المصدر حالياً غير أساسية، جوهرياً وسلبياً على أعمال المصدر أو وضعه المالي أو نتائج عملياته أو توقعاته المستقبلية. ولا يعكس ترتيب عرض المخاطر بالضرورة احتمال حدوثها أو حجم تأثيرها المحتمل على أعمال المصدر أو وضعه المالي أو نتائج عملياته أو توقعاته أو سعر تداول السندات. وعلى المكتتبين المحتملين النظر بعناية فيما إذا كان الاستثمار السندات مناسباً لهم في ضوء المعلومات الواردة في هذه النشرة وظروفهم الشخصية.

يكون للمصطلحات المكتوبة بحروف بارزة غير المُعرفة في أي جزء من هذه النشرة نفس المعنى المنسوب إليها في "شروط وأحكام السندات" أو أي قسم آخر من هذه النشرة، بما في ذلك القسم المعنون باسم "التعريفات، الاختصارات والتفسيرات"

العوامل التي قد تؤثر على قدرة المصدر في الوفاء بالتزاماته بموجب السندات أو فيما يتعلق بها:

(أ) عدم قدرة المصدر على زيادة رأس المال بتكلفة أقل

على مستوى المصدر، ومن بين مصادر أخرى، يتم توفير تمويل كبير عن طريق الأسهم العادية والقروض المصرفية. ثم تُستخدم هذه الموارد المالية لصالح الاستثمارات. وفي الوقت الراهن، يتمتع المصدر بموارد مالية ذات تكلفة أقل، ولكن من المحتمل أن يؤدي ذلك إلى اختلالات اقتصادية إقليمية كلية مثل ارتفاع أسعار الفائدة الفيدرالية واستمرار ضعف أسعار النفط واتساع العجز المالي وانخفاض التصنيف السيادي من بين أمور أخرى قد تؤثر سلبًا على أسعار الفائدة في سلطنة عمان مما سيؤثر على قدرة المصدر على جمع أموال بتكلفة منخفضة. كما سيؤثر ذلك على العائدات المتوقعة من استثمارات المصدر والقدرة على إجراء استثمارات جديدة.

(ب) مخاطر السيولة

يحتفظ المصدر بأوراق مالية استثمارية مدرجة في أسواق الأوراق المالية وغيرها من الاستثمارات المدرجة والتي تكون في العموم متاحة بطبيعتها ويمكن بيعها لمواجهة احتياجات السيولة. كما في 31 ديسمبر 2017 تشكل هذه الاستثمارات 92% من استثمارات المصدر في الأوراق المالية يجب الإشارة إلى أن عدم قدرة المصدر على بيع أي من الأصول المالية المدرجة بقيمته العادلة ضمن فترة زمنية معقولة قد يؤدي إلى أزمة سيولة وقد تواجه المصدر صعوبة قصيرة المدى في جمع الأموال للوفاء بالتزاماتها.

(ج) مخاطر الاعتماد على الموظفين الرئيسيين

تهدف سياسات الموارد البشرية الخاصة بالمصدر إلى تحقيق رضا الموظفين بشكل كبير. ويعتمد نجاح المصدر على خبرة موظفيها الرئيسيين الذين لديهم القدرة على تحديد الفرص الاستثمارية الجيدة وبالتالي من الضروري مواصلة جذب واستبقاء وتحفيز الموظفين المؤهلين ذوي الخبرة. وتعتمد المصدر على إدارتها العليا لتنفيذ استراتيجيتها وإدارة عملياتها اليومية. وإذا لم تتمكن المصدر وشركات مجموعتها من الاحتفاظ بأعضاء رئيسيين في الإدارة العليا و/أو توظيف موظفين مؤهلين جدد في الوقت المناسب، فقد يكون لذلك تأثيرًا سلبيًا على عمليات المصدر وأعمالها وأرباحها.

(د) الاعتماد على توزيعات الأرباح من الشركات التابعة والشركات الشقيقة

بما أن المصدر هي شركة استثمارية، يعتمد تنفيذ أنشطتها اليومية على المصادر الثلاثة التالية لرأس المال:

(أ) توزيعات الأرباح المستلمة من الشركات الشقيقة والشركات التابعة. (ب) القروض من البنوك أو المصادر

الأخرى؛ (ج) الأرباح المحققة من بيع الاستثمارات. وعلى حملة السندات أن يدركوا أن النقد الناتج من العمليات المنفذة على مستوى المصدر قد يكون متقلباً جداً حيث إنه يرتبط ارتباطاً وثيقاً بتوزيعات الأرباح المستلمة من الشركات المستثمر فيها (التي تتكون من الشركات التابعة والشركات الشقيقة). أي انخفاض متواصل في أداء الشركات المستثمر فيها سيؤثر سلباً على قدرة دفعها لتوزيعات الأرباح إلى المصدر (الشركة الأم)، مما قد يكون له تأثير على مركز السيولة والقدرة على دفع الفوائد لحملة السندات التابعين بها.

(هـ) مخاطر تقدير القيمة للاستثمارات غير المدرجة

بالنسبة للاستثمارات غير المدرجة، يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام نماذج التدفق النقدي أو أساليب التقييم الأخرى. وتقدر المصدر القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية على أساس المعلومات التي تقدمها إدارة شركة المجموعة الفردية في تاريخ التقرير. وفي حين أن إدارة المصدر ومدقق الحسابات الخارجي الخاص بها قد استخدمتا أفضل تقدير لديهما في تقدير القيمة العادلة لهذه الأدوات المالية، إلا أن ثمة نقاط ضعف تكمن في أي أسلوب تقدير - إما أن طريقة تقدير القيمة غير مناسبة أو أن المتغيرات المقدرة (مثل التوقعات ومعدلات الخصم) المستخدمة في النموذج تحفظية أو تفاؤلية للغاية. وتتضمن التقديرات مسائل تتعلق بالتقدير ولا يمكن تحديدها بدقة، وبالتالي هناك قدر كبير من اليقين بأن القيمة المقدرة قد لا تكون القيمة العادلة الصحيحة.

(و) مخاطر انخفاض التصنيفات الائتمانية

كما في 5 أكتوبر 2017 قامت وكالة التصنيف الائتماني (CI) بتصنيف المصدر بـ "BBB" على المدى البعيد و "A3" على المدى القصير برؤية "مستقرة". تُدعم التصنيفات من قبل الرافعة المالية المعتدلة للمصدر وانخفاض نسبة دينها إلى حقوق الملكية. ومع تزايد الاقتراض، فإن هناك مخاطر انخفاض التصنيف الائتماني. وقد تؤدي هذه الانخفاضات إلى زيادة تكلفة الاقتراض أو قد تحد من قدرة المصدر على زيادة رأس المال بتكاليف منخفضة مما قد يكون له تأثيراً سلبياً على أعمالها أو وضعها المالي أو نتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية. وقد لا تعكس أي تصنيفات للمصدر التأثير المحتمل لجميع المخاطر المتعلقة بالهيكل والسوق والعوامل الإضافية موضوع المناقشة في هذه النشرة والعوامل الأخرى التي قد تؤثر على قيمة السندات. وعلاوة على ذلك، لا يكون التصنيف الائتماني توصية لشراء السندات أو بيعها أو الاحتفاظ بها، ويمكن تعديله أو التراجع عنه من قبل وكالة التصنيف في أي وقت من الأوقات. كما أن أي تغيير في التصنيف الائتماني للمصدر قد يؤثر سلباً على السعر الذي سيرغب أي مشترٍ لاحق في دفعه مقابل

السندات وبالتالي عدم اعتماد المكتتبون المحتملون على تصنيف المصدر فقط، وينبغي اتخاذ قرار مستقل، بناءً على تحليلهم وخبرتهم الخاصة، سواء كان في الاستثمار في السندات أم لا.

(ز) مخاطر الاستثمار

يقوم المصدر باستكشاف الفرص المتاحة لزيادة محفظتها الاستثمارية وتنويعها داخل سلطنة عمان وخارجها لتحقيق هدفين هما نمو الأرباح وتخفيف التقلبات في الأرباح. ويجوز للمصدر البحث عن الفرص الاستثمارية في البلدان التي لا تملك فيها خبرة استثمارية سابقة أو في الولايات القضائية التي تتعرض لمخاطر اجتماعية واقتصادية وسياسية أكبر. وقد لا تكون المصدر قادرة على تقييم مخاطر الاستثمار في الولايات القضائية الجديدة بشكل مناسب مما قد يؤثر سلباً على أعمالها ووضعها المالي ونتائج عملياتها أو توقعاتها المستقبلية. كما تخضع جميع استثمارات المصدر لعوامل مخاطر مختلفة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر مخاطر السوق ومخاطر الائتمان.

(ح) المخاطر المتعلقة بشركة التأمين التابعة

يملك المصدر حصة قدرها 73.45 % في الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع. وهي إحدى شركات المجموعة الرئيسية. وتتمثل إحدى المخاطر الرئيسية التي تواجهها الشركة في المنافسة من قبل الشركات المحلية والدولية العاملة في سلطنة عمان وفي أسواق دول مجلس التعاون الخليجي الأخرى التي تعمل فيها الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع. بالإضافة إلى مستوى النشاط الاقتصادي وما ينجم عنه من طلب على خدمات التأمين. كما أن سوق التأمين تنافسي للغاية حيث هناك العديد من شركات التأمين العاملة في أسواق صغيرة إلى حد ما مما يعرض الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع. لمخاطر احتمالية عدم نمو أرباحها. وعلاوة على ذلك، يمكن أن يؤدي ذلك أيضاً إلى منافسة أكبر من حيث الأسعار بين شركات التأمين مما قد يؤثر سلباً على ربحية الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع. ويخضع نشاط التأمين لمخاطر المطالبات الأساسية عقب الأحداث الكارثية. وبالتالي، فإن أي حدث من هذا القبيل قد يؤدي إلى خسائر فادحة لشركات التأمين مما يؤثر على أدائها ويسفر عن خسائر فادحة. كما يمكن أن يؤثر انخفاض الطلب على خدمات التأمين بسبب تراجع معدلات النمو الاقتصادي، أو أي عامل آخر يؤثر سلباً على الاقتصاد، على أداء الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع. وكذلك أداء المصدر.

(ط) المخاطر المتعلقة بالبنك التابع

يمتلك المصدر حصة قدرها 50.99 % في بنك عمان العربي ش.م.ع.م وهي إحدى شركات المجموعة الرئيسية حيث تتلقى المصدر أرباحاً كبيرة منه. وتواجه البنوك بشكل عام عدداً من المخاطر الناشئة عن طبيعة أعمالها والتي تتضمن مخاطر الائتمان (عجز المقترضين / الأطراف الأخرى عن السداد) و مخاطر أسعار الفائدة (التغيرات غير المواتية في أسعار السوق) ومخاطر السيولة (عدم القدرة على الحصول على المبلغ المطلوب للتمويل بمعدلات اقتصادية)، ومخاطر العملات (التغيرات غير المواتية في أسعار صرف العملات الأجنبية) ومخاطر الأسعار (التغيرات السلبية في أسعار السوق للأوراق المالية / الاستثمارات / الأصول) ومخاطر العمليات (مخاطر الاحتيال والأخطاء والوثائق غير السليمة وما إلى ذلك) ومخاطر التكنولوجيا (فقدان البيانات، حالات الإعاقة، الإهلاك) ومخاطر السمعة (خطر التقاضي وسوء السلوك والفشل التنفيذي والدعاية السلبية وتكهات الصحف) فضلاً عن مخاطر الأسعار الناجمة عن المنافسة الشديدة من جانب المصارف المحلية والإقليمية. وقد تؤثر أي من هذه المخاطر إلى جانب المنافسة الشديدة على البنك مما يؤدي إلى تكبده لخسارة مالية وفقدان الأعمال وهذا بدوره يؤثر سلباً على المركز المالي للمصدر وأعمالها ونسب الربحية الخاصة بها.

(ي) المتطلبات التنظيمية

على الرغم من أن المصدر وكذلك شركات مجموعتها لديها آلية امتثال شاملة، إلا أنها لا تزال تخضع لعدد من المتطلبات التنظيمية والتدقيق (وخاصة البنك التابع وشركة التأمين التابعة)، وأي تغييرات في الأنظمة مثل متطلبات زيادة رأس المال يمكن أن تؤثر على ربحية المصدر. وعلاوة على ذلك، قد يؤدي عدم الامتثال للوائح إلى اتخاذ إجراءات جزائية من قبل الجهات الرقابية مما قد يؤثر سلباً على أعمال وأرباح المصدر. ويمكن أن يؤثر هذا الإجراء أيضاً على مكانة المصدر وسمعتها. يجب الإشارة كذلك إلى أن أي إجراء سلبي متعلق بالسياسات أو تغييرات في اللوائح من قبل الحكومة أو هيئاتها قد يؤثر على أعمال المصدر ومعدلات الربح والمركز المالي لها.

(ك) مخاطر الائتمان

تتشأ مخاطر الائتمان بشكل أساسي عن أنشطة الإقراض في البنك التابع ومخاطر الخسائر المالية الناتجة عن إخفاق العملاء في الوفاء التام بعقودهم مع البنك. وبالإضافة إلى ذلك، هناك خطر ائتماني متعلق بالأدوات المالية خارج الميزانية العمومية، مثل التزامات القروض والضمانات المالية المقدمة من قبل البنك

التابع. وعلى الرغم من أن البنك التابع يحاول السيطرة على خطر الائتمان من خلال مراقبة العروض الائتمانية والحد من المعاملات مع أطراف أخرى معينة والتقييم المستمر للجدارة الائتمانية للأطراف الأخرى إلا أن مخاطر الخسائر المالية للمصدر لا تزال قائمة ومن ثم قد تتأثر قدرتها على الوفاء بالالتزام المستحق لحملة السندات.

(ل) عدم وجود ضمان لمواصلة النمو أو الأداء التاريخي الذي شهده المصدر

يمكن ألا يكون هناك أي ضمان بأن النمو أو الأداء التاريخي الذي شهده المصدر سيستمر. وعلاوة على ذلك، إذا ظل أداء شركات المجموعة والشركات الشقيقة غير مرضٍ لفترة طويلة، فقد يؤدي ذلك إلى انخفاض كبير في دخل توزيعات الأرباح للمصدر وقد لا يتمكن من الخروج من استثماراته بأية أرباح. قد يكون لضعف الأداء الاستثماري تأثيرًا سلبيًا على آفاق نمو المصدر و/أو نتائج عملياته و/أو وضعه المالي.

(م) حوكمة الشركات

يخضع المصدر، كونه شركة مساهمة عمالية عامة، لمتطلبات هامة في مجال حوكمة الشركات. ويمكن أن يؤدي أي نقص في الامتثال إلى اتخاذ إجراءات تنظيمية و/أو فرض عقوبات. وعلاوة على ذلك، قد تقتضي هذه المتطلبات وقتًا كبيرًا من الإدارة خارج عمليات الأعمال اليومية.

(ن) مخاطر السمعة

تُعتبر سمعة المصدر أهم أصوله. ولذلك فإن أي إضرار بسمعة المصدر لأي سبب من شأنه أن يؤثر سلبًا على عمليات الشركة وأنشطتها التجارية و/أو وضعها المالي.

(س) عدم وجود تعهدات

لا تتضمن السندات أحكامًا تم صياغتها بشكل خاص لحماية حملة السندات من انخفاض الجدارة الائتمانية للمصدر. وعلى وجه الخصوص، لا تقيد الشروط قدرة المصدر على الدخول في عملية دمج أو بيع أصول أو أية معاملة هامة أخرى قد تعمل على تغيير وجودها و/أو اختصاصها التنظيمي و/أو نظامها التنظيمي و/أو تكوينها وأعمالها التجارية بشكل جوهري. وفي حالة إبرام المصدر مثل هذه المعاملة، فقد يتأثر حملة السندات تأثيرًا جوهريًا وعكسيًا.

عوامل المخاطرة المتعلقة بالسوق التي تعمل فيها المصدر

(أ) المخاطر المتعلقة بالاستثمارات في الأسواق الناشئة

تخضع الأسواق الناشئة (مثل سلطنة عمان) لمخاطر أكبر من الأسواق الأكثر تطوراً. وتشمل هذه المخاطر، على سبيل المثال لا الحصر، زيادة التقلبات والسيولة المحدودة وتغيرات في البيئة القانونية والاقتصادية والبيئة السياسية الجغرافية. ويمكن أن تخضع الاستثمارات في الأسواق الناشئة لتوفر قدر أقل من المعلومات ولمزيد من التقلبات في السوق ولأسواق أوراق مالية أقل تنظيماً

(ب) المخاطر الاقتصادية الكلية

يؤثر الأداء الاقتصادي العالمي بما في ذلك الاقتصاد العماني بشكل مباشر على أداء المصدر وأداء شركات مجموعته. وقد يكون لأي تغير في البيئة الاقتصادية، مثل حدوث تراجع لفترة طويلة في أسعار النفط زيادة مستوى العجز المالي وتراجع التصنيف الائتماني للسلطنة وارتفاع تكاليف الاقتراض، تأثيراً على عمليات المصدر وأدائه.

(ج) السيولة المحدودة

على الرغم من أنه سيتم إدراج السندات في سوق السندات والصكوك في سوق مسقط الأوراق المالية، إلا أنه لا يوجد ضمان لسيولة الاستثمار أو أنه سيستمر طيلة مدة السندات. وقد يكون للسندات عمومًا سيولة محدودة في السوق الثانوية وقد تتعرض لتقلبات أسعار أكبر نظرًا لأنها أوراق مالية ذات طابع دائم. وقد يكون للسيولة تأثيرًا سلبيًا على القيمة السوقية للسندات. وبناءً على ذلك، قد لا يتمكن حامل السندات من العثور على مشترٍ لشراء سندات بسهولة أو بأسعار تمكن حامل السندات من تحقيق العوائد المرجوة. قد تتذبذب القيمة السوقية للسندات ويمكن أن يكون لانعدام السيولة، على وجه الخصوص، تأثيرًا سلبيًا جوهريًا على القيمة السوقية للسندات.

(د) مواصلة تطور النظام القانوني في سلطنة عمان وهذا من شأنه أن يخلق بيئة متذبذبة للاستثمار

ونشاط الأعمال

تعمل سلطنة عمان حاليًا على تطوير مؤسساتها القانونية والتنظيمية إلى مؤسسات تتميز بسوق أكثر تطوراً. ونتيجة لذلك، قد لا يتم تطبيق الضمانات الإجرائية وكذلك اللوائح والقوانين الرسمية بشكل متسق. وفي بعض الحالات ربما لا يمكن الحصول على التعويضات القانونية المنصوص عليها في القوانين واللوائح ذات الصلة في الوقت المناسب. وبما أن البيئة القانونية لا تزال عرضة للتطوير المستمر، فإن

المستثمرين في عمان قد يواجهون حالة من عدم اليقين بشأن أمن استثماراتهم. وقد يكون لأي تغييرات غير متوقعة في النظام القانوني في سلطنة عمان تأثيراً سلبياً جوهرياً على حقوق حملة السندات أو على أعمال المصدر أو نتائج عملياته أو وضعه المالي أو آفاقه المستقبلية.

عوامل المخاطرة المتعلقة بالسندات

(أ) الطبيعة الدائمة للسندات تعد السندات عبارة عن سندات دائمة. والمصدر غير ملزم باسترداد السندات في أي وقت. ولا يحق لحملة السندات المطالبة باستردادها، وبالتالي، يجب على حملة السندات أن يدركوا أنهم قد يكونون مطالبين بتحمل المخاطر المالية للاستثمار في السندات لفترة زمنية غير محددة ولا يجوز لهم استرداد استثمارهم في المستقبل القريب.

(ب) السندات هي التزامات غير مضمونة وتحتل مطالبات حملة السندات مرتبة أدنى بعد مطالبات كبار دائني المصدر

تشكل التزامات المصدر بموجب السندات التزامات مباشرة وغير مضمونة وثانوية للمصدر ، وستكون مرتبة في جميع الأوقات بالتساوي والرتبة (أ) بالأولوية لحقوق ومطالبات الأوراق المالية الثانوية؛ (ب) وبالتساوي مع حقوق ومطالبات أي أوراق مالية تكافؤية؛ (ج) بأقل من حقوق ومطالبات جميع كبار الدائنين. وفي حالة حل أو تصفية المصدر، فإن أي مطالبات قد تكون لدى حملة السندات تتبع مطالبات جميع كبار الدائنين، ولن يتم دفع أي مبالغ حتى يتم استيفاء مطالبات جميع كبار الدائنين من المصدر بالكامل. وعليه، يتعين على المكتتبين أن يدركوا بأنه إذا أصبح المصدر معسرة، فإن أي من أصول المصدر التي تخضع لتسوية أوراق مالية صالحة لن تكون متاحة لتلبية مطالبات حملة السندات كما سيحتل كبار الدائنين مرتبة أكبر من مطالبات حملة السندات وفقاً لذلك.

(ج) الموافقة على الإدراج في سوق مسقط للأوراق المالية

يُقدم طلب إلى سوق مسقط للأوراق المالية لإدراج السندات وتداولها في سوق السندات والصكوك في سوق مسقط للأوراق المالية. ولا يوجد أي ضمان بأنه سيتم الموافقة على الطلب أو الاحتفاظ به. وقد يكون لعدم قبول إدراج السندات أو تداولها في سوق مسقط للأوراق المالية، أو شطب السندات من سوق مسقط للأوراق المالية تأثيراً سلبياً على سيولة السندات وقدرة حامل السندات على حيازة السندات أو بيعها.

(د) مخاطر إعادة استثمار عائدات استرداد السندات بنفس السعر أو بسعر أعلى من سعر فائدة الكوبون المطبق على السندات

يمكن استرداد السندات وفقاً لتقدير المصدر في نهاية مدة خمس (5) سنوات من تاريخ الإصدار وكل اثنا عشر (12) شهراً بعد ذلك. وقد يُتوقع من المصدر أن يسترد السندات عندما تكون تكلفة الاقتراض أقل من الفائدة المستحقة عليها. وفي تلك الأوقات، لن يتمكن المكتتب عمومًا من إعادة استثمار عائدات الاسترداد

بسعر فائدة فعلي يصل إلى الفائدة المستحقة على السندات التي يتم استردادها، وقد يكون قادرًا على القيام بذلك فقط بسعر أقل بكثير. ويجب على المكتتبين المحتملين النظر في مخاطر إعادة الاستثمار في ضوء الاستثمارات الأخرى المتاحة في ذلك الوقت.

(هـ) تخضع السندات للاسترداد الاختياري من قبل المصدر بما في ذلك عند وقوع أحداث معينة

يتم استرداد السندات، حسب اختيار المصدر، كليًا ولكن ليس جزئيًا في أي تاريخ إعادة تعيين بقيمتها الأصلية مع أي فوائد مستحقة وغير مدفوعة حتى (ولكن باستثناء) تاريخ الاسترداد وأي دفعات مستحقة الدفع اختياريًا. ولا يوجد حد أقصى لمدة الإخطار المطلوب تقديمه من قبل المصدر، وبالإضافة إلى ذلك، عند حدوث حدث محاسبي أو حدث دفع إجمالي أو إجراء ضريبي في أي وقت، يكون للمصدر خيار استرداد السندات كليًا وليس جزئيًا بالأسعار المنصوص عليها طيه، في كل حالة مع أي فوائد مستحقة وغير مدفوعة حتى تاريخ الاسترداد (دون شمول يوم الاسترداد) وأية دفعات اختيارية غير مسددة.

(و) لا يوجد أي قيود على إصدار الأوراق المالية ذات الأولوية في السداد أو الأوراق المالية التكافؤية

لا يوجد أي قيود على الأوراق المالية أو الالتزامات الأخرى التي قد يصدرها أو يتحملها المصدر وتحتل مرتبة أعلى من السندات أو مساوية لها. وقد يقلل إصدار أي من هذه الأوراق المالية أو تكبد أي من هذه الالتزامات الأخرى من المبلغ القابل للاسترداد (إن وجد) من قبل حملة السندات عند تصفية المصدر و/أو قد يزيد من احتمال تأجيل الفائدة بموجب السندات.

(ز) السندات ذات السعر الثابت القابل لإعادة التعيين لها مخاطر في السوق

يظل سعر الفائدة على السندات ثابتًا فيما يتعلق بالفترة من تاريخ الإصدار حتى تاريخ الاسترداد الأول (أي في الذكرى الخامسة لتاريخ الإصدار) وسيتم إعادة تعيين سعر الفائدة في تاريخ الاسترداد الأول وفي كل ذكرى تقييمية بعد ذلك. وبالتالي فإن حملة السندات، في تاريخ الاسترداد الأول وكل ذكرى بعد ذلك، يتعرضون لمخاطر تقلب معدلات أسعار الفائدة طوال فترة السندات. وقد يكون لهذه التقلبات في أسعار الفائدة تأثيرًا على سعر السندات. وبالإضافة إلى ذلك، فإن آلية إعادة تعيين سعر الفائدة قد لا تعكس أسعار الفائدة السائدة في السوق بشكل كامل أو دقيق.

(ح) قد يتم تأجيل مدفوعات الفائدة بموجب السندات في ظل ظروف معينة

يجوز للمصدر تأجيل دفع الفائدة على السندات في أي تاريخ دفع فوائد. ولن يكون حملة السندات قادرين بأي حال من الأحوال على تسريع الدفع المستحق لهم نتيجةً لهذا التأجيل. وبعد دفع المصدر جميع الفوائد

المؤجلة بالكامل (والفائدة المستحقة على هذه الفوائد المؤجلة) على السندات وإذا ظلت السندات مستحقة الدفع، فقد تخضع دفعات الفائدة المستقبلية على السندات لتأجيل آخر كذلك. وقد يكون أي تأجيل لدفعات الفائدة تأثيراً سلبياً على القيمة السوقية للسندات. ولا يجوز استرداد السندات إلا إذا بعد دفع جميع الدفعات المستحقة اختياريًا للسندات بصورة كاملة في التاريخ المحدد للاسترداد أو قبله.

(ط) التعويضات المحدودة

تنص الشروط على أن تكون السندات عبارة عن سندات دائمة، وبالتالي، ليس هناك التزام على المصدر نحو سداد رأس المال في أي تاريخ معين. وعلاوة على ذلك، يجوز تأجيل دفعات معينة للفائدة على السندات وفقاً للشرط رقم (5) (تأجيل الفائدة الاختياري) من السندات، وبالتالي لن تكون الفائدة مستحقة إلا في الحالات المحدودة والمبينة في الشرط رقم (5) (تأجيل الفائدة الاختياري) من السندات.

تتمثل حالة التنفيذ الوحيدة في الشروط هو إذا كان التقصير من قبل المصدر لمدة سبعة (7) أيام عمل أو أكثر في دفع أي رأس مال أو (14) يوم عمل أو أكثر في دفع أي فائدة، في كل حالة فيما يتعلق السندات والتي تكون مستحقة.

وبالتالي، يمكن لحملة السندات فقط تنفيذ مطالبات دفع رأس المال أو الفائدة فيما يتعلق بالسندات عند استحقاقها.

بالإضافة إلى ذلك، في حالة إصدار أمر أو قرار نافذ بحل المصدر (عدا إذا كان الحل حل طوعي) أو تم تعيين مصفي وقدم هذا المصفي إخطاراً يعترف فيه الإعلان عن أرباح ما وتوزيعاتها، فإن مطالبات حملة السندات ستكون خاضعة لأصحاب مطالبات جميع كبار الدائنين. وعليه، يتعين أولاً استيفاء مطالبات جميع كبار الدائنين في أي إجراءات حل أو تصفية قبل توقع حملة السندات الحصول على أي استرداد فيما يتعلق بسنداتهم وقبل ذلك لن يكون لدى حملة السندات سوى قدرة محدودة في التأثير على سير إجراءات هذا الحل أو التصفية.

(ي) التعديل والتنازل

تحتوي الشروط على أحكام تدعو إلى عقد اجتماعات لحملة السندات للنظر في المسائل التي تؤثر على مصالحهم بوجه عام. وتسمح هذه الأحكام للأغلبية المحددة من حملة السندات، بالزام جميع حملة السندات،

بما في ذلك حملة السندات الذين لم يحضروا الاجتماعات ولم يصوتوا فيها وحملة السندات الذين صوتوا بالمخالفة لما صوتت عليه الأغلبية.

(ك) تغيير القانون

تخضع شروط السندات للقانون العماني المعمول به اعتبارًا من تاريخ هذه النشرة. ولا يجوز منح أي ضمان فيما يتعلق بتأثير أي قرار قضائي أو تغيير محتمل في القانون العماني أو التطبيق الرسمي أو التفسير للقانون العماني بعد تاريخ هذه النشرة.

(ل) عدم منح حقوق التصويت لحملة السندات

لا يتمتع حملة السندات بحقوق تصويت فيما يتعلق باجتماعات الجمعية العامة السنوية لمساهمي المصدر. وبناءً على ذلك، لا يجوز لحملة السندات، في اجتماعات الجمعية العامة السنوية لمساهمي المصدر، التأثير على أية قرارات يصدرها المصدر لاسترداد السندات أو أي قرارات من قبل مساهمي المصدر تتعلق، على سبيل المثال، بهيكل رأس المال للمصدر.

(م) تضارب المصالح المحتمل

قد يقوم مدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري والشركات التابعة لهم بالمشاركة، أو المشاركة مستقبلاً، في عمليات استثمارية مصرفية و/أو معاملات تجارية مصرفية مع جهة الإصدار وشركاتها التابعة في سياق العمل المعتاد، وقد يقوموا بأداء خدمات لها. وعلاوة على ذلك، يجوز لمدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري والشركات التابعة لهم - في السياق المعتاد لأنشطتهم التجارية - تكوين مجموعة واسعة من الاستثمارات أو الاحتفاظ بها والتداول بنشاط في أوراق الدين وسندات حقوق الملكية (أو سندات المشتقات المالية ذات الصلة) والأدوات المالية (بما في ذلك القروض المصرفية) لحسابهم الخاص ولحسابات عملائهم. وقد تشمل أنشطة هذه الاستثمارات والسندات على أوراق و/أو أدوات مالية للمصدر أو الشركات التابعة له. ويقوم مدير الإصدار أو الشركات التابعة له والتي تتمتع بعلاقة إقراض مع المصدر بتحوط مخاطر الائتمان التي يتعرض له المصدر بشكل روتيني بما يتفق مع سياسات إدارة المخاطر المعتادة الخاصة بهم، وبما في ذلك بيع الأوراق المالية عالمكشوف بما في ذلك السندات التي سيتم إصدارها بموجب نشرة الإصدار هذه. ويجوز أيضاً لمدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري والشركات التابعة لهم تقديم توصيات استثمارية و/أو نشر أو التعبير عن آراء بحثية مستقلة فيما يتعلق بهذه الأوراق أو الأدوات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

المالية، كما يجوز لهم أن يوصوا بالعملاء الذين يكسبون هذه الأوراق المالية والمراكز الطويلة و/أو القصيرة
الأجل في هذه الأوراق والأدوات المالية.

نظرة عامة على السندات

تشير اللوحة الموجزة التالية إلى أحكام معينة في الشروط وتُعدل بمعلومات تفصيلية أكثر بحسب الوارد في مكان آخر في نشرة الاكتتاب هذه. للمصطلحات التالية المستخدمة المعاني الخاصة بها في الشروط.

المصدر	الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
مدير الإصدار	البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع
وكيل حملة السندات	شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م
وكيل التسجيل والتحويل	شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م
أمين السجل	شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م
بنك الاكتتاب	البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع
المستشار المالي والمدير الإداري	شركة اوبار كابيتال ش.م.ع.م
التصنيف المحاسبي للسندات في سلطنة عمان	حقوق ملكية
زيادة الانتماء	لا يوجد
حجم الإصدار	ما يصل إلى 75,000,000 ريال عماني
العملة	الريال العماني
تاريخ الإصدار	6 يونيو 2018
أدنى مبلغ اكتتاب	100,000 ريال عماني
أقصى مبلغ اكتتاب	75,000,000 ريال عماني
فترة الاكتتاب	تاريخ فتح الاكتتاب 9 مايو 2018 وتاريخ إغلاق الاكتتاب 29 مايو 2018 يجوز للمصدر تمديد تاريخ إغلاق الاكتتاب بموافقة الهيئة العامة لسوق المال
نموذج السندات	يتم إصدار السندات في شكل غير ملموس ويتم تسجيل كافة حملة السندات في سجل السندات الذي سيحتفظ به وكيل التسجيل في مكتبه، لن يتم إصدار شهادات ورقية أو وثيقة ملكية فيما يتعلق بالسندات. راجع الشرط 1 (أ) (النموذج والفئة).
القيمة الاسمية للسندات وفئاتها	ريال عماني واحد ومضاعفاته ولن يتم إصدار سندات

بأي قيمة خلاف الريال العماني الواحد	
السندات دائمة وليس لها تاريخ استدعاء محدد. ليس للسندات أي خصائص تسمح بارتفاع معدل الفائدة في أوقات معينة وليس للمصدر أي حوافز لاستدعاء السندات.	لا يوجد تاريخ استحقاق ثابت
يستحق دفع الفائدة على السندات من البنود القابلة للتوزيع. تحمل السندات فائدة على مبلغها الأساسي من تاريخ الإصدار (مشمولاً) حتى 6 يونيو 2023 (تاريخ أول استدعاء) (غير مشمول) بسعر 7.75% سنوياً، مستحقة الدفع بشكل شبه سنوي كمبالغ مستحقة الدفع بتاريخ في 6 يونيو و 6 ديسمبر من كل عام ابتداءً من تاريخ دفع الفائدة في 6 ديسمبر 2018 - ما لم يختار المصدر عدم دفع هذه الفائدة وفقاً للشروط. وبعدها، وما لم يتم الاسترداد مسبقاً، تحمل السندات فائدة بسعر الفائدة المحدد مسبقاً (إعادة تعيين سعر الفائدة) وذو الصلة عن الفترة ذات الصلة والمحددة مسبقاً (فترة إعادة التعيين) ويتم دفع هذه الفوائد بشكل شبه سنوي كمتأخرات في 6 يونيو و 6 ديسمبر من كل عام.	الفائدة
100%	سعر الإصدار
تشكل السندات المصدرة صافي حقوق الملكية في رأسمال المصدر وتشكل التزامات الدفع للمصدر المتعلقة بالسندات: (أ) التزامات مباشرة وغير مضمونة وتابعة للمصدر ذات مرتبة متساوية ودون تفضيل أو أولوية بينها، و(تخضع إلى الاستثناءات الإلزامية من وقت لآخر المنصوص عليه في أحكام القانون العماني):	الحالة

(1) لها الأولوية فقط على الحقوق والمطالبات لمصدر حاملي أي سندات ثانوية. (2) متساوية مع الحقوق والمطالبات لمصدر حاملي أي سندات مساوية. (3) أدنى من الحقوق والمطالبات للمصدر لكافة الدائنين من الدرجة الأولى. السندات غير مضمونة من المصدر ، كما لا تستفيد من أي ضمان أو دعم آخر من أي شخص أو أي ترتيبات أخرى قانونية أو اقتصادية من شأنها تحسين أقدمية أو أولوية مطالبات حملة السندات.	
في حال الحل أو التصفية أو عند القيام بإجراءات إعسار ضد المصدر ، تلي أي مطالبات قد تكون لحملة السندات ، بموجب وثائق المعاملة ، المطالبات المقدمة من جميع الدائنين من الدرجة الأولى، بحيث لا يتم دفع أي مبالغ ، بموجب وثائق المعاملة ، حتى يتم الوفاء بمطالبات جميع الدائنين من الدرجة الأولى للمصدر بشكل كامل (ويتم الوفاء بأي مطالبات لأي دائنين لهم الأولوية بموجب القوانين الإلزامية فيما يتعلق بحقوق الدائنين). وعليه، سيتم استخدام أصول المصدر أولاً للوفاء بمطالبات جميع الدائنين من الدرجة الأولى بالكامل (وأي دائنين لهم الأفضلية بموجب أي قوانين إلزامية معمول بها)، ويتم الدفع إلى حملة السندات بالنسبة والتناسب مع المبالغ المدفوعة إلى حامل أي أوراق مالية مشابهة أخرى (إن وجدت) فقط في حالة - وإلى حد - وجود أي أصول باقية بعد الوفاء التام بجميع مطالبات الدائنين من الدرجة الأولى (والدائنين الذين لهم حق الأولوية بموجب القوانين الإلزامية المعمول بها) . في حال عدم كفاية أصول المصدر للوفاء بجميع التزاماته إلى الدائنين، يخسر حملة السندات كل أو بعضاً من استثماراتهم في	التبعية

السندات. راجع "عوامل المخاطرة- المخاطر ذات الصلة بالسندات بشكل عام- الإجراءات التصحيحية المحدودة".	
يجوز للمصدر- وفق تقديره الخاص -اختيار تأجيل أي فائدة عند استحقاقها للدفع في كل تاريخ استحقاق دفع الفائدة. تعتبر أي فائدة غير مدفوعة بسبب اختيار المصدر عدم الدفع "دفعة مؤجلة اختياريًا" والتي بخلاف ذلك يتم دفعها في تاريخ دفع الفائدة من خلال إخطار حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل بذلك الاختيار، بمدة لا تقل عن عشرة (10) أيام عمل، ولا تزيد عن خمسة عشر (15) يوم عمل قبل تاريخ دفع الفائدة ذي الصلة. تحمل المبالغ المؤجلة الدفع اختياريًا فائدة كما لو كانت تشكل المبلغ الأصلي للسندات بسعر الفائدة السائد ويُحسب مبلغ هذه الفائدة (مبلغ الفائدة الإضافي) على أساس سعر الفائدة السائد على مبلغ المدفوعات المؤجلة اختياريًا، وبخلاف هذا، تُطبق الأحكام الخاصة بشروط حساب واستحقاق الفائدة مع إجراء ما يلزم من التغييرات. تُشكل القيمة الاسمية لأية مبالغ مؤجلة الدفع اختياريًا مع أي مبلغ فائدة إضافي "مبالغ مستحقة الدفع مؤجلة اختياريًا". يُضاف مبلغ الفائدة الإضافي المستحق حتى أي تاريخ دفع للفائدة لغرض احتساب مبلغ الفائدة الإضافي فقط والمستحق على قيمة المبالغ المؤجلة اختياريًا بعد ذلك والتي تظل غير مدفوعة في تاريخ دفع هذه الفائدة، بحيث تشكل في حد ذاتها المبلغ المؤجل الدفع اختياريًا. وفقًا للشرط "5(ب) (دفع المبالغ المستحقة اختياريًا)" عند اختيار المصدر عدم دفع الفائدة في تاريخ دفع الفائدة، لا يكون عليه أي التزام بدفع هذه الفائدة في تاريخ دفع الفائدة ذي الصلة، ولا يشكل عدم دفع الفائدة حدثًا تنفيذيًا للمصدر أو أي خرق آخر لالتزاماته بموجب	التأجيل الاختياري للفائدة

السندات أو لأي غرض آخر . لا يحق للمصدر تأجيل دفع أي جزء من المبالغ المستحقة اختياريًا عند وقوع حالة السداد الإلزامي . يجوز الوفاء بأي مبالغ مستحقة الدفع اختياريًا كلياً أو جزئياً وفق اختيار المُصدر (وفي حالة اختيار الدفع الجزئي، تعتبر المبالغ المستحقة الدفع اختياريًا في وقت أقرب هي المبالغ التي سيتم دفعها أولاً) في أي وقت بعد إرسال إخطار بمدة لا تقل عن عشرة (10) أيام عمل و لا تزيد عن خمسة عشر (15) يوم عمل إلى وكيل حملة السندات، ووكيل التسجيل والتحويل بخصوص تنفيذ المصدر، لإبلاغهم باختياره الوفاء بالمبالغ المستحقة الدفع اختياريًا (أو جزء منها)، ويتم تحديد التاريخ ذي الصلة في هذا الإخطار .	
بصرف النظر عما ورد أعلاه وعن أحكام "تأجيل الفائدة الاختياري"، يدفع المصدر أي مبالغ مستحقة الدفع اختياريًا كلياً وليس جزئياً، في أي تاريخ تسوية إلزامي بموجب الشرط 5(ب) (دفع المبالغ المستحقة اختياريًا) . يُقصد "بحالة السداد الإلزامي " وقوع أي من الأحداث التالية: (أ) إعلان أو دفع أي توزيع أو أرباح أو إجراء أي دفع آخر في و/أو ضمان إجراء التوزيع أو دفع الأرباح أو أي مبلغ آخر على الأوراق المالية الثانوية. (ب) دفع الفائدة أو الربح أو أي توزيع آخر على أي أوراق مالية ثانوية أو أوراق مالية مشابهة (باستثناء الأوراق المالية التي لا تمكن شروطها في الوقت ذي الصلة المصدر من تأجيل أو بخلاف هذا عدم دفع ذلك المبلغ) . (ج) الاسترداد بشكل مباشر أو غير مباشر أو الشراء أو الإلغاء أو خفض أو التحويل أو بخلاف	حالة السداد الإلزامي وتاريخ التسوية الإلزامي

هذا اكتساب أي أوراق مالية ثانوية أو أوراق مالية مشابهة (باستثناء الأوراق المالية التي تلزم شروطها المصدر لدفع هذا المبلغ أو هذا الاسترداد أو الشراء أو ذلك الاكتساب أو التحويل إلى حقوق ملكية). في حال عدم دفع مبلغ الفائدة في تاريخ دفع الفائدة نتيجة اختيار المصدر عدم دفع الفائدة، عندئذ واعتباراً من تاريخ عدم الدفع، لا يتخذ المصدر أي إجراء من شأنه أن يشكل حالة سداد الزامي طالما ما زال هنالك سندات مستحقة، وما لم تُدفع جميع المبالغ التي تشكل المبالغ المستحقة الدفع اختياريًا بالكامل وبشكل نهائي إلى وكيل التسجيل والتحويل لصالح حملة السندات في أو قبل تاريخ وقوع حالة سداد الزامي. يُقصد "بتاريخ السداد الإلزامي" أقرب وقت من: (أ) التاريخ الواقع بعد 10 أيام عمل من تاريخ وقوع حالة السداد الإلزامي، (ب) تاريخ دفع الفائدة التالي الذي يختار فيه المصدر دفع مبلغ الفائدة ذات الصلة، (ج) تاريخ استحقاق السندات للاستدعاء فيما يتعلق بممارسة المصدر لاختاره للاستدعاء (د) تاريخ حدث التنفيذ.	
يجوز للمصدر استدعاء كل السندات وليس جزءاً منها في تاريخ أول مطالبة أو في أي تاريخ لاحق، بمبلغها الرئيسي مع أي فائدة مستحقة وغير مدفوعة حتى تاريخ الاسترداد (غير مشمول) بالإضافة إلى أية مبالغ مستحقة اختياريًا. لتجنب الشك، لن يقوم المصدر بأي تصرف من شأنه أن يوحي بأنه سيتم ممارسة حق الاسترداد الخاص بالمصدر.	حق الاسترداد
في حال وقوع حدث محاسبي أو زيادة كبيرة في سعر الفائدة أو حدث ضريبي، واستمرار هذا الحدث، عندئذ،	الاسترداد بسبب حدث محاسبي، حدث تضخيم الفائدة أو حدث

وشريطة إرسال إخطار لا يقل مدته عن ثلاثين يوم (30)، أو أكثر من ستين (60) يوم إلى الوكلاء، يجوز للمصدر استرداد كافة السندات وليس أي جزء منها فقط في أي وقت، بـ 100% من المبلغ الأساسي، بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة وغير مدفوعة حتى (ولكن باستثناء) تاريخ الاسترداد، بالإضافة إلى أية مبالغ مستحقة الدفع اختياريًا.	ضريبي
في حال وقوع حدث محاسبي أو حدث تضخيم فائدة أو حدث ضريبي، وعند استمراره، يجوز للمصدر دون الحاجة إلى موافقة حملة السندات، وعند إرسال إخطار إلى الوكلاء، تغيير شروط السندات في أي وقت بحيث تظل أو تصبح -كما يتطلب الأمر- سندات مؤهلة، وفي كل حال وفقاً للشرط 7 (التغيير)، والذي يخضع من بين عدة أشياء إلى استلام وكيل حملة السندات على شهادة أعضاء مجلس إدارة المصدر المشار إليها في "الشرط 8 (الشروط السابقة للاسترداد في حدث التغيير)".	التغيير بدلاً من الاسترداد بسبب حدث حسابي أو حدث تضخيم الفائدة أو حدث ضريبي
يجوز للمصدر - وفقاً للقانون المعمول به وفي أي وقت بموجب عرض المناقصة، إعادة شراء السندات شريطة إتاحة عرض المناقصة لجميع حملة السندات بشروط معادلة كما ورد بالتفصيل الكامل في "الشرط 9 (الشراء والإلغاء)". يجوز لشركات المجموعة الاكتتاب في السندات أو شرائها من السوق.	شراء السندات بواسطة المصدر أو أي من شركات مجموعته
(أ) عدم الدفع في حال عجز المصدر لمدة سبعة أيام عمل (7)، أو أكثر عن دفع أي مبلغ رئيسي، أو مدة أربعة عشر (14) يوم عمل أو أكثر عن دفع أي فائدة، في كل حالة فيما يتعلق بالسندات المستحقة يعتبر المصدر مقصراً في القيام بواجباته بموجب اتفاقية	حالات الإعسار/ الإفلاس

الوكالة وشروط السندات بدون الحاجة إلى استلام إخطار من وكيل حملة السندات ، ويجوز لوكيل حملة السندات في مثل هذه الحالة وبقراره وحده، وبصرف النظر عن أحكام الشرط (ب) 11 (التنفيذ)، ولكن شريطة للشرط (ج) (استحقاق وكيل حملة السندات) و (هـ) 11 (حدود الإجراء التصحيحي لحملة السندات)، البدء في إجراءات قانونية لحل وتصفية المصدر. لتجنب الشك، تقع حالة إعسار/إفلاس بسبب عدم الدفع إذا عجز المصدر بعد وقوع حالة السداد الالزامي عن تسوية المبالغ المستحقة الدفع اختياريًا بالكامل في تاريخ التسوية الإلزامي.

(ب) الحل والتصفية

(1) في حال حل وتصفية المصدر (سواء قام بذلك وكيل حملة السندات بموجب ما سبق وباستثناء أي حدث حل طوعي فقط لأغراض إعادة الهيكلة أو إعادة التنظيم أو الدمج الذي تمت الموافقة عليه مسبقًا وكتابيًا بواسطة وكيل حملة السندات أو بموجب قرار غير عادي بدون وضع شرط يجعل السندات قابلة للاسترداد أو قابلة للسداد بموجبه وفقًا "للشرط 11 (أ) (2) (الحل والتصفية)" أو (2) إذا أرسل مصفي المصدر، بعد تعيينه، إشعاراً بنيته عن الإعلان عن وتوزيع أرباح، لوكيل حملة السندات ، وفق تقديره، أو في حالة وجود قرار بذلك من الجمعية العامة غير العادية لحملة السندات، أو بموجب طلب كتابي من حملة السندات الذين يملكون نسبة 10% على الأقل من المبلغ الأساسي للسندات المستحقة عندئذ، إثبات و/أو المطالبة

	بالمستحقات الناشئة عن تصفية أو حل المصدر، شريطة تعويضه و/أو تأمينه و/أو تمويله على نحو يرضيه وتكون هذه المطالبة وفقاً للشرط 3 (التبعية)".
فرض الضريبة والمبالغ الإضافية	تُدفع المبالغ فيما يتعلق بالسندات دون أي استقطاعات أو خصومات لها علاقة بـ أو على حساب أي ضرائب أو رسوم أو تقييمات حالية أو مستقبلية، أو نفقات حكومية من أي طبيعة كانت (الضرائب) فرضتها أي جهة حكومية عمانية أو أي جهة أخرى تعمل نيابة عنها أو من جانب أي سلطة في سلطنة عمان أو أي جهة عمانية مختصة بالضرائب، ما لم يكن هذا الاستقطاع أو الخصم للضرائب مطلوباً بموجب القانون. في حال إجراء هذا الاستقطاع أو الخصم، يجوز دفع مبالغ إضافية من قبل المصدر، المحددة تفصيلاً في الشرط 12 (الضرائب)".
اجتماعات حملة السندات	تحتوي اتفاقية الوكالة والشروط والمحددة بالتفصيل الكامل بموجب الشرط 14 (اجتماعات حملة السندات والتعديلات والتنازلات) على الأحكام المتعلقة بعقد اجتماعات حملة السندات للنظر في أي أمر يؤثر على مصالحها، وإصدار القرارات في هذه الاجتماعات. تسمح هذه الأحكام لأغلبية محددة بإلزام جميع حملة السندات، بما في ذلك حملة السندات الذين لم يحضروا ويصوتوا في الاجتماع ذو الصلة، وحملة السندات الذين قاموا بالتصويت بأي طريقة مخالفة للأغلبية.
الإدراج والقبول للتداول	يتم تقديم طلب لإدراج السندات في سوق السندات والصكوك في سوق مسقط للأوراق المالية.
القانون الحاكم	يحكم ويتم تفسير السندات ووثائق المعاملة وأي التزامات غير تعاقدية ناجمة عن أو متعلقة بها، وفقاً للقانون العُماني.
الاختصاص القضائي	وافق المصدر على التحكيم وفقاً لقوانين تحكيم محكمة

لندن للتحكيم الدولي فيما يتعلق بأي نزاع أو مطالبة أو خلاف أو تعارض بموجب السندات ووثائق المعاملة ، وعلى انعقاد التحكيم في مسقط، ما لم يختار وكيل حملة السندات حل النزاع أو المطالبة أو الخلاف أو التعارض بواسطة المحكمة، وفي هذه الحالة، تكون المحاكم العمانية هي الحصرية لتسوية هذا النزاع.	
لا يتم تقييم السندات	التقييم
يستخدم صافي العوائد لإصدار السندات لما يلي: (أ) توفير المبالغ للأغراض العامة لشركة المصدر ونموها المستقبلي، (ب) تطوير مصادر بديلة للتمويل، و (ج) تحسين هيكل رأس المال.	استخدام العوائد
تعرض السندات على الأفراد العمانيين وغير العمانيين والجهات الاعتبارية.	المكتتبون المؤهلون
توجد اشتراطات وقيود على عرض أو بيع أو تحويل السندات في أي دولة أو اختصاص قضائي، حيث يتطلب إجراء تصرف لهذا الغرض، بما في ذلك في الولايات المتحدة الأمريكية والمملكة المتحدة والأشخاص منهما، وفقاً للمحدد بالتفصيل في "اشتراطات البيع في الاكتتاب والبيع" أدناه.	اشتراطات وقيود البيع
سيكون الطرح لهذه السندات متاحاً كطرح خاص.	نوع الطرح
8 مايو 2018	تاريخ موافقة الهيئة العامة لسوق المال بموجب القرار الإداري للسندات
على المستثمرين المحتملين مراجعة المعلومات الواردة في "عوامل المخاطرة" وتدقيقها مع المعلومات الأخرى الواردة أو المدمجة بالإشارة في نشرة الاكتتاب هذه.	عوامل المخاطرة

التصنيف الائتماني للمصدر

في تاريخ 5 أكتوبر 2017م صنفّت وكالة كابيتال إنتليجانس. للتصنيف الائتماني المصدر عند مستوى بي بي بي 'BBB' (طويل الأجل) و A3 (قصير الأجل) مع نظرة مستقرة. كابيتال إنتليجانس وكالة دولية للتصنيف الائتماني مستقلة غير مدرجة في الأسواق وتقوم الوكالة بتحليل مخاطر الائتمان وإعطاء آراء مستقلة حول التصنيف الائتماني منذ عام 1982. كابيتال إنتليجانس مسجلة كوكالة التصنيف الائتماني في الاتحاد الأوروبي وفقا للوائح (المفوضية الأوروبية) رقم (2009/1060) (بصيغته المعدلة) (لائحة هيئة تنظيم الاتصالات). يجب الإشارة إلى أن هذا التصنيف ليس توصية بشراء أو بيع الأوراق المالية أو الاحتفاظ بها ويمكن لوكالة التصنيف الائتماني المذكورة سحب أو تعليق أو خفض هذا التصنيف الائتماني في أي وقت .

شروط وأحكام السندات

تتطبق الشروط والأحكام التالية (وما يدخل عليها من تعديلات من وقت لآخر) على السندات (يُشار إليها في هذه الوثيقة باسم **الشروط**).

تم التصريح بإصدار سندات غير مضمونة ودائمة وثانوية بإجمالي مبلغ رئيسي يصل إلى 75.000.000 ريال عماني (يُشار إليه باسم **السندات**)، ذلك التعبير الذي يشمل، ما لم يقتضي السياق خلاف ذلك، أي سندات أخرى تصدر وفقاً لنص الشرط 17 (الإصدارات/الأخرى) والتي تشكل مجموعة واحدة مع السندات بالشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع، تسجيل تجاري رقم: 1173774 والتي يقع مقر عملها المسجل في: ص.ب: 3886، رمز بريدي: 112، روي، عمان ويقع عنوانها الرئيسي في: بالقرب من فندق جراند حياة، سكة رقم 3036، بناية رقم 2832، الطابق الرابع، عمان (يُشار إليها في هذه الوثيقة باسم **المصدر**) وذلك من خلال قرار صدر عن مجلس إدارة المصدر (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **مجلس الإدارة**) تم اتخاذه بتاريخ 31 يناير 2018 ووفق السلطة الممنوحة له بمقتضى القرارات الصادرة عن مساهمي المصدر التي تم اتخاذها في اجتماع الجمعية العامة غير العادية (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **اجتماع الجمعية العامة غير العادية**) لمساهمي المصدر بتاريخ 27 مارس 2018. تم تعيين شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م (يُشار إليها في هذه الوثيقة باسم **مسقط للمقاصة والإيداع**) (يُشار إليها في هذه الوثيقة باسم **وكيل حملة السندات**)، ذلك التعبير الذي يشمل أي شخص يكون في ذلك الوقت وكيلاً لحامل السند بموجب اتفاقية الوكالة) لتكون وكيل حملة السندات بموجب اتفاقية الوكالة (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **اتفاقية الوكالة**) المبرم في تاريخ الإصدار أو حوله بين المصدر وشركة مسقط للمقاصة والإيداع (بصفتهما وكيل حملة السندات). علماً بأنه في حال ظهر أي تباين بين الشروط وأحكام اتفاقية الوكالة، فحينئذ يُعمل بما نصت عليه هذه الشروط.

تشمل هذه الشروط ملخصات للأحكام التفصيلية لاتفاقية الوكالة وتخضع لتلك الأحكام. هناك نسخ من (1) عقد اتفاقية الوكالة؛ و (2) اتفاقية أمين السجل (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **اتفاقية أمين السجل**) المبرمة في تاريخ الإصدار أو حوله فيما يتعلق بالسندات بين المصدر وشركة مسقط للمقاصة والإيداع بصفتهما أمين السجل (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **أمين السجل**)، ويشمل ذلك التعبير من يحل محله) وشركة مسقط للمقاصة والإيداع بصفتهما وكيل حملة السندات؛ و (3) عقد وكالة الدفع (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **عقد وكالة الدفع**) المبرم في تاريخ الإصدار أو حوله فيما يتعلق بالسندات بين المصدر وشركة مسقط للمقاصة والإيداع بصفتهما وكيل التسجيل والتحويل (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **وكيل التسجيل والتحويل**) ويشمل ذلك التعبير من يحل محله) وشركة مسقط للمقاصة والإيداع بصفتهما وكيل حملة السندات جميعها متاحة

للاطلاع عليها خلال ساعات العمل الرسمية في مقر العمل الرئيسي لوكيل حملة السندات (الموجود في الوقت الراهن ببنية شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م، بناية رقم 678، طريق رقم: 3510، حي مطرح التجاري، ص.ب: 952، رمز بريدي: 112، روي، مسقط، عمان) وفي مقر العمل المحدد لوكيل التسجيل والتحويل. يحق لحملة السندات الاستفادة من جميع الأحكام المنصوص عليها باتفاقية الوكالة وعليهم الالتزام بكافة أحكام اتفاقية وكالة الدفع المنطبقة عليهم.

1. النموذج والقيمة والملكية

(أ) النموذج والقيمة

تصدر السندات بشكل غير مادي بفترة 1 ريال عماني لكل سند ومضاعفاته ولا يجوز إصدار أي سند بفترة غير 1 ريال عماني.

يتم تسجيل كافة حملة السندات في النموذج المحدد في سجل حملة السندات (يُشار إليه باسم **السجل**) والذي يسجل أسماء وعناوين حملة السندات وعدد السندات التي يملكونها على التوالي؛ علمًا بأنه لن يتم إصدار أي شهادات مادية أو أي مستندات ملكية أخرى فيما يتعلق بالسندات.

يتعين على المُصدر أن يلزم أمين السجل بالاحتفاظ بسجل السندات داخل سلطنة عمان وبما يتوافق مع الأحكام المنصوص عليها في اتفاقية أمين السجل. يتم إرسال نسخة من السجل إلى المُصدر في تاريخ الإصدار مع التزام المُصدر بالاحتفاظ بتلك النسخة داخل مقر عمله. وفي حال ظهر أي اختلاف في البيانات بين ما هو مذكور في السجل الموجود لدى أمين السجل وبين نسخة السجل لدى المُصدر في مقر عمله، **فحينئذ يُعتد بالنسخة الموجودة لدى أمين السجل.**

(ب) الملكية

تنتقل ملكية السندات فقط عندما يتم تسجيل هذا الانتقال في السجل. يتم التعامل مع الأشخاص المسجل باسمهم أي سندات قائمة في ذلك الوقت (وفق المنصوص عليه في السجل) بصفته مالكيين لأي سندات (باستثناء ما يصدر به أمر من أي محكمة مختصة أو ما يوجبه القانون بخلاف ذلك) باعتبارهم الملاك المطلقين للسندات لجميع الأغراض (سواء ثبت فوات ميعاد استحقاق أي مبالغ عليها أم لا) على ألا يتحمل أي شخص المسؤولية عن التعامل مع حملة السندات على هذا النحو.

في هذه الشروط عبارات **"حامل السند"** أو **"حملة السندات"** تعني الشخص المسجل باسمه أي سند في السجل.

(ج) عمليات النقل

- مع مراعاة الشروط 1 (و) (الفترات المغلقة) و 1 (ز) (اللوائح)، لا يجوز نقل أي سند إلا:
- (1) بحصول الناقل لذلك السند على الخدمات من أي وسيط معتمد (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **"الوسيط"**) وتعبئة نموذج نقل (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **"نموذج النقل"**) الذي يطلبه الوسيط لإتمام عملية نقل السند؛ و
 - (2) من خلال تقديم الوسيط نموذج النقل المحرر بصورة رسمية إلى سوق مسقط للأوراق المالية.
- يتم تحديث السجل تلقائيًا في غضون ثلاثة (3) أيام عمل من تاريخ تقديم نموذج النقل المحرر إلى سوق مسقط للأوراق المالية من جانب الوسيط.

(د) التأكيد

- يتعين على المصدر، في أسرع وقت ممكن عمليًا بصورة معقولة بعد تاريخ الإصدار، أن يطلب من أمين السجل تسجيل أسماء حملة السندات الأوليين وحصص الملكية المقررة لهم في السجل. وفي غضون خمسة (5) أيام عمل من تاريخ الإصدار، يتعين على أمين السجل أن يصدر لكل حامل سند تأكيدًا (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **"التأكيد"**) يؤكد عدد السندات التي يملكها كل حامل سند.

وعند إتمام أي عملية نقل للسندات وفقًا لنص الشرط 1 (ج) (**عمليات النقل**)، يتعين على أمين السجل، في غضون خمسة (5) أيام عمل من تاريخ إتمام هذا النقل أن يرسل إلى كل من الناقل والمنقول له تأكيدًا يبين تفاصيل الملكية الجديدة أو المحدث (حسبما ينطبق) للسندات.

(هـ) عمليات النقل المجانية

يتم تسجيل وثائق نقل السندات دون مقابل من قبل المصدر أو أمين السجل أو سوق مسقط للأوراق المالية أو بالنيابة عنهم لكن يلتزم المنقول له بدفع أية ضريبة دمغة أو ضرائب أو عمولات أو أي رسوم حكومية أخرى قد يتم فرضها على هذا النقل (أو تقديم التعويض الذي يحدده المصدر أو أمين السجل بصورة معقولة).

(و) الفترات المغلقة

لا يجوز لأي حامل سند أن يطلب تسجيل وثيقة نقل أي سند (1) خلال مدة عشرة (10) أيام تنتهي في (وبما في ذلك) تاريخ استحقاق دفع المبلغ الرئيسي أو أي تاريخ لدفع الفائدة أو أي تاريخ تسوية إلزامية أو أي

تاريخ آخر محدد لسداد أي مبالغ مستحقة اختياريًا؛ أو (2) بعد المطالبة باسترداد أي سندات وفقًا لنص الشرط 6 (الاسترداد).

(ز) اللوائح

يتم قيد جميع عمليات نقل السندات والقيود في السجل وفق القواعد والمتطلبات المنطبقة لدى أمين السجل وسوق مسقط للأوراق المالية واللائحة التنفيذية المنطبقة لدى الهيئة العامة لسوق المال.

2. الحالة

تمثل السندات المصدرة صافي حقوق الملكية في رأسمال المصدر وتمثل التزامات الدفع المفروضة على المصدر المتعلقة بالسندات:

(أ) الالتزامات المباشرة وغير المضمونة والثانوية للمصدر، ويتم تصنيفها جميعها في جميع الأوقات بالتساوي مع/ ودونما تفضيل أو فرض أولوية فيما بينهم وتصنيفها (مع مراعاة تلك الاستثناءات التي تكون إلزامية من وقت لآخر وفق القانون العماني):

(1) كأولوية فقط فيما يتعلق بالحقوق والمطالبات التي يتم التقدم بها ضد مصدر حملة الأوراق المالية الثانوية؛

(2) بالتساوي مع الحقوق والمطالبات التي يتم التقدم بها مقابل مصدر حملة أي أوراق مالية متكافئة؛ و

(3) بشكل ثانوي بالنسبة للحقوق والمطالبات التي يتم التقدم بها مقابل المصدر لجميع الدائنين الممتازين (من الدرجة الأولى).

لا يتم ضمان السندات من جانب المصدر ولا تستفيد من أي ضمانات أو وسائل دعم أخرى يوفرها أي شخص أو أي ترتيب آخر يعزز من الناحية القانونية أو الاقتصادية درجة الأقدمية أو الأولوية لمطالبات حملة السندات.

3. التبعية

(أ) أحكام عامة

في حالة حل أو تصفية المصدر أو اتخاذ أي إجراءات إعسار بحقه، تتبع أي مطالبات يمكن لحملة السندات التقدم بها وفق وثائق المعاملة المنطبقة كمطالبات تابعة للمطالبات التي يتقدم بها الدائنين الممتازين وعليه لن تكون أي مبالغ مستحقة الدفع بموجب وثائق المعاملة حتى يثبت تسوية مطالبات جميع الدائنين الممتازين (وأي مطالبات يتقدم بها أي دائنين يثبت منحهم معاملة مميزة بمقتضى القوانين الإلزامية المنطبقة فيما يتعلق بحقوق الدائنين) التابعين للمصدر بشكل كامل.

ووفقاً لذلك، يتم استخدام أصول المُصدر أولاً في الوفاء بكامل مطالبات جميع الدائنين الممتازين (وأي دائنين يتم منحهم معاملة مميزة بمقتضى القوانين الإلزامية المنطبقة)؛ ويتم سداد المدفوعات إلى حملة السندات على أساس النسبة والتناسب مع المدفوعات التي يتم دفعها إلى مالك لأي أوراق مالية أخرى متكافئة (إن وجد) وذلك فقط في حال/ وإلى حد ثبت وجود أي أصول متبقية بعد الوفاء التام بكافة مطالبة أولئك الدائنين الممتازين (وأولئك الدائنين الذين يتم منحهم معاملة ممتازة بمقتضى القوانين الإلزامية المنطبقة). وفي حال لم تكن أصول المُصدر كافية للوفاء بجميع الالتزامات المفروضة عليه تجاه الدائنين، **فحينئذ يخسر حملة السندات جميع/ أو بعض من استثماراتهم في السندات.**

(ب) المقاصة

مع مراعاة القوانين المنطبقة، لا يجوز لأي حامل سند أن يمارس أو يطالب بأي حق مقاصة أو تعويض أو احتجاز فيما يتعلق بأي مبلغ مستحق له من المُصدر فيما يتعلق بالسندات أو ينشأ عنها أو يرتبط بها؛ ويعتبر كل حامل سند بأنه قد تنازل، بمقتضى امتلاكه لأي سند، عن جميع حقوق المقاصة أو التعويض أو الاحتجاز تلك.

4. الفوائد

(أ) دفع الفوائد

مع مراعاة لنص الشرط 5 (التأجيل الاختياري للفائدة)، تُفرض على السندات الفائدة من (وبما في ذلك) تاريخ الإصدار وحتى (لكن باستثناء) تاريخ الاستدعاء الأول (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **الفترة الأولى**) وذلك بمعدل 7.75% سنوياً (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **معدل الفائدة الأولي**) على المبلغ الرئيسي المستحق للسندات بما يتوافق مع أحكام هذا الشرط 4. وما لم يثبت استردادها سابقاً بما يتوافق مع هذه الشروط ووفقاً لنص الشرط 5 (التأجيل الاختياري للفائدة)، يُقر استحقاق دفع مبالغ الفائدة على السندات كل نصف سنة في نهاية الفترة وذلك في كل تاريخ دفع للفائدة وفق المنصوص عليه في هذا الشرط 4.

يتم دفع الفائدة المستحقة على السندات من المبالغ الموزعة وفقاً لنص الشرط 5 (التأجيل الاختياري للفائدة).

(ب) معدل الفائدة

لغرض حساب مدفوعات الفائدة بعد تاريخ الاستدعاء الأول، يُعاد تعيين معدل الفائدة في كل تاريخ لإعادة التعيين على أساس إجمالي المعدل المرجعي لإعادة التعيين والهامش الأولي ذي الصلة في تاريخ التحديد

حسبما يقرره المصدر (يُشار إلى كل منها في هذه الوثيقة باسم "معدل الفائدة المعاد تعيينه"). ولأجل تجنب الشك، تنطبق عملية إعادة التعيين على المعدل المرجعي لإعادة التعيين وليس على الهامش الأولي ذي الصلة.

وفي حال لم يثبت توافر سند مرجعي لإعادة التعيين على أساس عدم إطلاق أي مزادات أو إصدار أي سندات خلال الأشهر الاثنا عشر (12) التي تسبق تمامًا أي تاريخ إعادة تعيين، أو في حال لم يثبت العثور على أي فترة تُطابق الفترة المرجعية لإعادة التعيين، فحينئذٍ يستمر العمل بمعدل الفائدة المعاد تعيينه الحالي حتى تاريخ إعادة التعيين التالي.

يتم استخدام السيناريو الافتراضي التالي لتوضيح العملية الحسابية: على سبيل المثال، في حال كان تاريخ إعادة التعيين هو 4 يونيو 2023، يكون تاريخ التحديد هو 30 مايو 2023 وبالإضافة إلى ذلك يكون الإصدار الأحدث لسندات التنمية الحكومية (GDB) خلال الأشهر الاثنا عشر (12) التي تسبق تاريخ إعادة التعيين المذكور أعلاه على سبيل المثال هو سندات التنمية الحكومية التي تبلغ فترة استحقاقها ستة (6) سنوات، ويتم الإعلان عن متوسط الإيرادات التي تم إقرار هذا التخصيص وفقًا لها في إصدار سندات التنمية الحكومية هذه على سبيل المثال، 5.50% سنويًا.

ووفقًا لذلك فإنه بالنسبة للمثال المذكور أعلاه، سوف يمثل إصدار سندات التنمية الحكومية لمدة ست (6) سنوات سندًا مرجعيًا لإعادة التعيين وسوف تكون نسبة 5.50% سنويًا هي المعدل المرجعي لإعادة التعيين. سوف تكون الفترة المرجعية لإعادة التعيين ست (6) سنوات وسوف يكون الهامش الأولي ذي الصلة هو 2.68% والذي يعد هامشًا يناظر الجدول مدة استحقاق قوامها ست (6) سنوات. وعليه سوف يكون معدل الفائدة المعاد تعيينه 8.18% سنويًا (5.50% + 2.68%) وسوف يمثل هذا معدل الفائدة المستحقة على السند حتى تاريخ إعادة التعيين التالي المقرر حلوله في 4 يونيو 2024

وفي حال لم يكن على سبيل المثال هنالك إصدار لسندات تنمية حكومية أو سندات دين عام (سيادي) بالريال العماني بالفترة المرجعية لإعادة التعيين المتطابقة خلال الأشهر الاثنا عشر (12) التي تسبق تاريخ إعادة التعيين، فحينئذٍ يستمر معدل الفائدة المنطبق على السند خلال فترة إعادة التعيين التي تنتهي في 4 يونيو 2023 حتى تاريخ إعادة التعيين التالي الذي يحل في 4 يونيو 2024

وعلى المصدر، في أسرع وقت ممكن عمليًا من وقت تقرير معدل الفائدة المعاد تعيينه الذي ينطبق على فترة إعادة التعيين التي تبدأ في تاريخ إعادة التعيين ذي الصلة، أن يُكلف بإبلاغ حملة السندات بمعدل الفائدة

المعاد تعيينه المنطبق بما يتوافق مع نص الشرط 16 (الإشعارات) وذلك في موعد أقصاه يوم العمل التالي بعد ذلك.

(ج) حساب الفائدة

يتم حساب مبالغ الفائدة مستحقة الدفع على كل سند في تاريخ دفع الفائدة المحدد من خلال ضرب معدل الفائدة السائد في المبلغ الرئيسي لهذا السند وتقريب الرقم الناتج إلى أقرب بيسة مع تقريب 0.5 بيسة أو أكثر إلى أقرب عدد صحيح. وفي حال توجب حساب الفائدة لأي فترة تقل عن سنة، **فعدئذ** يجب حسابها على أساس مدة 365 يوم فعلية (ثابتة) ما يعني سنة تتألف من ثلاثمائة وخمسة وستين (365) يوم والعدد الفعلي المنتهي في تلك الفترة من (وبما في ذلك) تاريخ الإصدار أو تاريخ دفع الفائدة الأخير (حسبما ينطبق) وحتى (ولكن باستثناء) تاريخ الدفع ذي الصلة مقسمة على ثلاثمائة وخمسة وستين (365) يوم.

5. التأجيل الاختياري للفائدة

(أ) تأجيل الفائدة

تصبح الفائدة مستحقة وواجبة الدفع في كل تاريخ محدد لدفع الفائدة ما لم يختار المصدر عدم دفع هذه الفائدة. ولكن لا يعد اختيار عدم دفع الفائدة بمثابة تقصير من جانب المصدر أو يعتبر مخالفة للالتزامات المفروضة عليه بموجب السندات أو لأي أغراض أخرى. وفي حال قرر المصدر ألا يدفع مبالغ الفائدة المستحقة في تاريخ دفع الفائدة، **فحينئذ** يتعين على المصدر أن يقوم بإبلاغ وكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل بذلك وفق ما هو مبين في الشرط 18 (الوكلاء) في موعد لا يقل عن عشرة (10) أيام ولا يزيد عن خمسة عشر (15) يوم عمل قبل تاريخ دفع الفائدة ذي الصلة.

تعتبر أي فائدة لم يتم دفعها بسبب تأجيل المصدر لدفع الفائدة بمثابة "مدفوعات مؤجلة اختيارياً". يُفرض على المدفوعات المؤجلة اختيارياً فائدة كما لو كانت تشكل المبلغ الرئيسي للسندات وفق معدل الفائدة السائد و على أن يتم حساب مبلغ تلك الفائدة (يُشار إليه باسم "مبلغ الفائدة الإضافي") من خلال تطبيق معدل الفائدة السائد المنطبق على المبالغ المؤجلة اختيارياً وعدا ذلك يتم تطبيق الأحكام المنصوص عليها في هذا الشرط 5 المتعلقة بحساب واستحقاق الفائدة مع تغيير ما يلزم.

تتم إضافة مبلغ الفائدة الإضافي المستحق حتى أي تاريخ محدد لدفع الفائدة فقط لغرض حساب مبلغ الفائدة الإضافي المستحق فيما بعد على قيمة المبالغ المؤجلة اختيارياً التي تظل مستحقة في التاريخ المحدد لدفع الفائدة هذا ولهذا فهي تمثل في ذاتها مبالغ مؤجلة اختيارياً.

تمثل القيمة الاسمية لأي مبالغ مؤجلة اختياريًا بالإضافة إلى أي مبالغ فائدة إضافية **المبالغ المستحقة اختياريًا**."

وفي حال لم يتم دفع أي مبلغ فائدة في أي تاريخ لدفع الفائدة نتيجة اختيار المُصدر عدم دفع مبلغ الفائدة هذا، **فحينئذٍ** لا يجوز للمُصدر، من تاريخ عدم الدفع هذا، أن يتخذ أي إجراء يمثل حالة سداد إلزامي ما لم يثبت، في / أو قبل تاريخ وقوع حالة سداد إلزامي هذا، **تمام** دفع كامل (بصورة نهائية) لجميع المبالغ التي تمثل المبالغ المستحقة اختياريًا إلى وكيل التسجيل والتحويل كاملة لصالح حملة السندات. ولأجل تجنب الشك ووفق الشروط المنصوص عليها في الشرط 5 (ب) (سداد المبالغ المستحقة اختياريًا) أدناه، **لا يجوز** منع المُصدر من إقرار ودفع أي حصص أرباح ومبالغ توزيع لملاك أي أوراق مالية متكافئة وأي أوراق مالية ثانوية.

(ب) سداد المبالغ المستحقة اختياريًا

يجوز للمُصدر أن يسدد المبالغ المستحقة اختياريًا (بصورة كاملة أو جزئية إذا اختار الدفع بصورة جزئية، يجب عليه سداد المبالغ المستحقة اختياريًا الأبركر أولاً) في أي وقت عند إرسال إشعار بذلك لا تقل مدته عن عشرة (10) أيام عمل ولا تزيد عن خمسة عشر (15) يوم عمل إلى الوكلاء (وليس إلى أمين السجل) بما يتوافق مع أحكام الشرط (18) (الوكلاء) (على أن يكون هذا الإشعار نهائيًا وملزمًا للمُصدر بدفع المبالغ المستحقة اختياريًا ذات الصلة في تاريخ الدفع المحدد في ذلك الإشعار).

تُصبح أي مبالغ مستحقة اختياريًا مستحقة وواجبة الدفع (بصورة كاملة أو جزئية) ويجب دفعها من جانب المُصدر في أي تاريخ تسوية إلزامي.

(ج) استحقاق الفائدة

ينتهي تحمل كل سند للفائدة من تاريخ استحقاق الاسترداد النهائي ما لم يثبت، عند التقديم المناسب، الامتناع عن/ أو رفض دفع المبلغ الرئيسي بشكل غير مناسب وإذا استمر في هذه الحالة يحمل السند للفائدة المنصوص عليها في الشرط 5 (وكذلك بعد الحكم) وذلك حتى (1) ذلك اليوم الذي يتم فيه استلام كافة المبالغ المستحقة فيما يتعلق بهذا السند من قبل حامل السند ذي الصلة أو نيابة عنه؛ و(2) اليوم الذي يحل بعد سبعة (7) أيام من تاريخ إبلاغ وكيل التسجيل والتحويل حملة السندات بتلقيه كافة المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالسندات حتى ذلك اليوم السابع (باستثناء ما يكون إلى حد وجود أي تقصير لاحق في الدفع) أيهما يحل أولاً.

(د) الإشعارات ... الخ

تكون جميع الإشعارات والآراء والقرارات والشهادات والحسابات والعروض والقرارات التي تصدر أو تُقر أو تتم أو يتم الحصول عليها لأغراض هذا الشرط 5 (في حالة عدم وجود أي أوجه تقصير متعمد أو احتيال أو أخطاء واضحة) ملزمة للمصدر ولوكيل التسجيل والتحويل ولحملة السندات.

6. الاسترداد

(أ) عدم تحديد تاريخ ثابت للاسترداد

تمثل السندات أوراق مالية دائمة لا يُحدد فيما يتعلق بها أي تاريخ استرداد ثابت أو نهائي. لا يكون للسندات مزايا تسوية أو أي حوافز أخرى للمصدر لاسترداد السندات.

يجوز استرداد السندات كاملة لكن ليس بشكل جزئي؛ أو لا يجوز للمصدر أن يغير من أحكامها إلا بما يتوافق مع الأحكام المنصوص عليها في الشرط 7 (التغيير)؛ على ألا تكون السندات مستردة عند اختيار حملة السندات ذلك في أي وقت.

يملك المصدر (وفقاً لأحكام الشرط (أ) (أحكام عامة) الحق في سدادها بما يتوافق مع الأحكام التالية من هذا الشرط 6.

(ب) خيار طلب الاسترداد المتاح للمصدر

يجوز للمصدر، من خلال إرساله إشعار بذلك لا تقل مدته عن ثلاثين (30) يوم يرسله إلى الوكلاء و، بما يتوافق مع نص الشرط 16 (الإشعارات) إلى حملة السندات (ذلك الإشعار الذي يجب أن يكون نهائياً ويجب أن يُلزم المصدر بأن يسترد السندات) أن يسترد جميع وليس بعض السندات عند مرور خمس (5) سنوات من تاريخ الإصدار (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **تاريخ الاستدعاء الأول**) وكل مدة إثنا عشر (12) شهراً فيما بعد (يُشار إلى كل مدة مثيلة في هذه الوثيقة باسم **تاريخ الاسترداد**) وذلك بالمبلغ الرئيسي بالإضافة إلى أي مبالغ فائدة مستحقة وغير مدفوعة حتى (لكن باستثناء) تاريخ الاسترداد وأي مبالغ مستحقة اختياريًا.

وعند انتهاء مدة ذلك الإشعار، يحق للمصدر أن يسترد السندات؛ على ألا تكون السندات قابلة للاسترداد باختيار حملة السندات في أي وقت.

ولأجل تجنب الشك، لا يجوز للمصدر أن يقوم بأي شيء من شأنه أن يخلق توقعًا بممارسة خيار الاسترداد الاسترداد المتاح للمصدر.

(ج) الاسترداد لأسباب ضريبية معينة

في أي تاريخ يحل في/ أو بعد تاريخ الإصدار وفي حال ثبت وقوع أي حدث رفع لمعدل الفائدة أو أي حدث ضريبي مع ثبوت استمراره، يجوز للمصدر، شرط أن يرسل إشعارًا بذلك إلى الوكلاء لا تقل مدته عن ثلاثين (30) يوم ولا تزيد عن ستين (60) يوم وكذلك، بما يتوافق مع نص البند 16 (الإشعارات) إلى حملة السندات (على أن يكون هذا الإشعار نهائيًا وغير قابل للإلغاء)، أن يسترد وفقًا لنص الشرط 8 (الشروط المسبقة للاسترداد عند وقوع حدث تغيير) بما يتوافق مع هذه الشروط جميع وليس بعض السندات في أي وقت بقيمة اسمية بنسبة 100% من مبلغها الرئيسي بالإضافة إلى أي مبالغ فائدة مستحقة وغير مدفوعة حتى (لكن باستثناء) تاريخ الاسترداد وأي مبالغ مستحقة اختياريًا؛ أو يجوز له أن يغير أحكام السندات بما يتوافق مع الأحكام المنصوص عليها في الشرط 7 (التغيير)؛ علمًا بأنه عند انتهاء مدة هذا الإشعار، يحق للمصدر أن يسترد السندات.

(د) الاسترداد لأسباب محاسبية

في أي تاريخ يحل في/ أو بعد تاريخ الإصدار وفي حال وقع أي حدث محاسبي مع ثبوت استمراره وقت تسليم هذا الإشعار، يجوز للمصدر، شرط أن يرسل إشعارًا بذلك إلى الوكلاء لا تقل مدته عن ثلاثين (30) يوم ولا تزيد عن ستين (60) يوم وكذلك، بما يتوافق مع نص البند 16 (الإشعارات) إلى حملة السندات (على أن يكون هذا الإشعار نهائيًا وغير قابل للإلغاء)، أن يسترد وفقًا لنص الشرط 8 (الشروط المسبقة للاسترداد عند وقوع حدث تغيير) بما يتوافق مع هذه الشروط جميع وليس بعض السندات في أي وقت بقيمة اسمية بنسبة 100% من مبلغها الرئيسي بالإضافة إلى أي مبالغ فائدة مستحقة وغير مدفوعة حتى (لكن باستثناء) تاريخ الاسترداد وأي مبالغ مستحقة اختياريًا؛ أو يجوز له أن يغير أحكام السندات بما يتوافق مع الأحكام المنصوص عليها في الشرط 7 (التغيير)؛ علمًا بأنه عند انتهاء مدة هذا الإشعار، يحق للمصدر أن يسترد السندات.

7. التغيير

عند وقوع أي حدث محاسبي أو حدث رفع فائدة أو حدث ضريبي (يُشار إلى كل حدث مثيل باسم "حدث التغيير") مع ثبوت استمراره، يجوز للمصدر، وفقًا لنص الشرط 8 (الشروط المسبقة للاسترداد عند وقوع حدث تغيير) (دون الحاجة للحصول على موافقة حملة السندات) وشرط أن يثبت قبول وكيل حملة السندات بشكل مرضي، على الفور قبل إرسال أي إشعار وردت الإشارة إليه في هذه الوثيقة بأنه قد تم الالتزام بأحكام هذا الشرط 7 وشريطة أن يرسل المصدر إشعارًا بذلك إلى الوكلاء لا تقل مدته عن ثلاثين (30) يوم ولا تزيد عن ستين (60) يوم وكذلك مع مراعاة البند 16 (الإشعارات) إلى حملة السندات (على أن يكون هذا

الإشعار نهائياً وغير قابل للإلغاء)، أن يغير في أي وقت أحكام السندات من خلال تحويلها إلى سندات مؤهلة؛ على أن يوافق وكيل حملة السندات (وفق الأحكام التالية من هذا الشرط 7 وشرط تلقيه شهادة من أعضاء مجلس الإدارة لدى المصدر والتي وردت الإشارة إليها في الشرط 8 (الشروط المسبقة للاسترداد عند وقوع حدث تغيير أدناه) على هذا التغيير.

وعند انتهاء مدة هذا الإشعار، يتعين على المصدر أن يغير أحكام السندات بما يتوافق مع نص هذا الشرط 7.

يوافق وكيل حملة السندات على أن يبذل، على نفقة المصدر، قصارى الجهود لمساعدة المصدر في تغيير أحكام السندات لتحويلها إلى سندات مؤهلة، شرط ألا يتم إلزام وكيل حملة السندات بالمشاركة أو المساعدة في أي تغيير مثير إذا كانت أحكام السندات المؤهلة المقترحة أو المشاركة أو المساعدة في هذا التغيير أمر من شأنه أن يفرض، حسبما يراه وكيل حملة السندات، مزيداً من الالتزامات المضنية عليه أو يعرضه للالتزامات أو يقلل من سبل الحماية لديه. وفي حال لم يشارك وكيل حملة السندات أو يقدم المساعدة على النحو سالف الذكر أعلاه، فحينئذ يجوز للمصدر أن يسترد السندات وفق المنصوص عليه في الشرط 6 (الاسترداد).

وفيما يتعلق بأي تغيير يتم بما يتوافق مع نص هذا الشرط 7، يتعين على المصدر أن يلتزم بالقواعد المنطبقة لدى أي بورصة يثبت طرح السندات أو إقرارها في ذلك الوقت بها للمداولة.

وفي هذه الشروط، مصطلح **السندات المؤهلة** "يعني:

- (أ) السندات التي تصدر عن المصدر؛
 - (ب) السندات التي تُصنف على الأقل بالتساوي مع هذه السندات وعلى الأقل بالتساوي، في أي عملية حل أو تصفية للمصدر، مع أي أوراق مالية متكافئة؛ و
 - (ج) السندات التي تحتوي على أحكام لا تضر بصورة مادية بحملة السندات مقارنة بالأحكام الأصلية للسندات (حسبما يتحدد بصورة معقولة من جانب المصدر (بالتشاور مع أي شركة محاسبة معترف بها دولياً ومستشار دولي في كل حالة يثبت امتلاكه / امتلاكها الأهلية والصفة لتقديم النصح والإرشاد فيما يتعلق بتلك الأمور في عمان)، مع إقرار المصدر لوكيل حملة السندات والهيئة العامة لسوق المال بذلك) **والتي:**
- (1) توفر نفس معدل الفائدة السائدة أو معدل فائدة أكثر تمييزاً من وقت لآخر حسبما ينطبق على السندات على الفور قبل حدوث هذا التغيير مع المحافظة على نفس تواريخ دفع الفائدة؛

- (2) تؤكد على الالتزامات (بما في ذلك الالتزامات التي تنشأ عن ممارسة أي حق) المفروضة على المصدر فيما يتعلق بالمبلغ الرئيسي وكذلك باسترداد السندات بما في ذلك (على سبيل المثال لا الحصر) فيما يتعلق بأوقات هذا الاسترداد والمبالغ مستحقة الدفع بموجب معاملات الاسترداد تلك؛
- (3) تؤكد على أي حقوق حالية تم الإقرار بها بموجب هذه الشروط فيما يتعلق بأي فائدة مستحقة وبأي مبالغ مؤجلة اختياريًا وأي مبالغ مستحقة الدفع اختياريًا وأي مبالغ أخرى مستحقة الدفع بموجب السندات والتي يثبت، في كل حالة، استحقاقها لحملة السندات ولم يتم دفعها؛
- (4) لا تتضمن أحكامًا تنص على التأجيل الإلزامي لمدفوعات الفائدة و/ أو المبلغ الرئيسي؛ و
- (5) قد تتضمن ميزة تحتوي على حكم يقضي بالسداد الإلزامي لهذه السندات في أي تاريخ معين والذي يُشار إليه باسم "تاريخ الشراء" (على أن يُقر بأن شمول هذه الميزة لن يضر بصورة مادية بحملة السندات مقارنة بأحكام السندات) مع الاحتفاظ في الوقت عينه بأي خيار متاح وفق المنصوص عليه في الشرط (ب) (خيار الاسترداد/الاسترداد المتاح للمصدر) قبل هذا التاريخ؛ و

(د) في حال تم طرح السندات أو إقرار تداولها في أي بورصة (بما في ذلك سوق مسقط للأوراق المالية) على الفور قبل طرح التغيير ذي الصلة أو إقرار تداوله في الأعمال التجارية بنفس البورصة أو طرحه في أي بورصة مشهورة ومعترف بها حسبما يختاره المصدر .

8. الشروط المسبقة للاسترداد عند وقوع حدث تغيير

قبل نشر أي إشعار استرداد وفقًا لنص الشرط 6 (الاسترداد) (غير ما يتعلق بأي عملية استرداد تتم بموجب الشرط (ب) (خيار الاسترداد المتاح للمصدر)) أو أي إشعار تغيير يُرسل وفقًا لنص الشرط 7 (التغيير)، يتعين على المصدر أن يسلم إلى وكيل حملة السندات والهيئة العامة لسوق المال شهادة محررة وفق نموذج ومحتوى يرضي وكيل حملة السندات موقعة من اثنين من أعضاء مجلس الإدارة لدى المصدر والتي تشير إلى تمام الوفاء بالمتطلب أو الظرف ذي الصلة الذي أدى إلى ظهور الحق في الاسترداد أو التغيير وتشير إلى أنه، في حال أوجب حدث التغيير ذي الصلة على المصدر اتخاذ أي تدابير متاحة بشكل معقول، لا يمكن تجنب حدث التغيير من جانب المصدر مع الأخذ بعين الاعتبار هذه التدابير بالإضافة (في حالة الاسترداد وفقًا لنص الشرط 6 (ج) (الاسترداد لأسباب ضريبية معينة) إلى مشورة من مستشاري ضرائب ومستشارين قانونيين مستقلين ومشهورين لإثبات أن الظروف التي ورد ذكرها في الشرط 6 (ج) (الاسترداد لأسباب ضريبية معينة) ينطبق (بخلاف أي متطلب يفرض لتجنب الحدث ذي الصلة من خلال اتخاذ أي تدابير متاحة بصورة معقولة للمصدر) بالإضافة (في حالة الاسترداد وفقًا لنص الشرط 6 (د) (الاسترداد لأسباب محاسبية معينة))، نسخة من خطاب أو تقرير يصدر عن شركة محاسبة معترف بها يؤكد وقوع أي حدث محاسبي. وفيما يتعلق بأي تغيير يتم وفقًا لنص الشرط 7 (التغيير)، يجب أن تتضمن تلك الشهادة

كذلك مزيد من القرارات التي تشير إلى أن المعايير المنصوص عليها في الفقرات (أ) إلى (د) من تعريف "السندات المؤهلة" سوف تفي بها السندات المؤهلة المقترحة عند إصدارها وأنه قد تم التوصل إلى هذه القيم من جانب المصدر بالتشاور مع مستشارين قانونيين مستقلين وذو مكانة معروفة. يجوز لوكيل حملة السندات أن يعتمد بشكل مطلق على، ويحق له أن يقبل تلك الشهادة الصادرة عن أعضاء مجلس الإدارة (و، في حال كان ذلك منطبقاً، ذلك الرأي أو الخطاب أو التقرير) دون أن يتحمل أي شخص أدنى مسؤولية عن قيامه بهذا ودون الحاجة لاتخاذ مزيد من إجراءات التقصي باعتبار ذلك دليلاً كافياً لإثبات الشروط المسبقة التي نص عليها في هذه الفقرات حيث يعد ذلك في تلك الحالة إثباتاً قاطعاً وملزماً لحملة السندات.

تتوقف أي عملية استرداد للسندات تتم بما يتوافق مع نص الشروط 6 (ب) (خيار الاسترداد المتاح للمصدر) أو (ج) (الاسترداد لأسباب ضريبية معينة) أو (د) (الاسترداد لأسباب محاسبية) على شرط ثبوت دفع كافة المبالغ المستحقة اختيارياً بصورة كاملة بما يتوافق مع أحكام الشرط 5 (التأجيل الاختياري للفائدة) وذلك في/ أو قبل تاريخ استحقاقها بالإضافة إلى أي مبالغ فائدة مستحقة وغير مدفوعة حتى (لكن باستثناء) تاريخ الاسترداد هذا.

لا يجوز إلزام وكيل حملة السندات بالتأكد من وقوع/ أو عدم وقوع أي حدث تغيير أو أي حدث من شأنه أن يؤدي إلى وقوع/ أو يمكن أن يؤدي إلى وقوع أي حدث تغيير مثيل؛ ويجوز لوكيل السندات، ما لم يثبت معرفته فعلياً بأي شيء على النقيض من ذلك أو تلقيه إشعار صريح بموجب اتفاقية الوكالة بأي شيء مثيل، أن يفترض عدم وقوع أي حدث تغيير أو أي حدث آخر مثيل.

9. الشراء والإلغاء

(أ) الشراء

وفق المتطلبات (إن وجدت) المطبقة من جانب الهيئة العامة لسوق المال وسوق مسقط للأوراق المالية (أو أي بورصة) يمكن تقديم السندات فيه للطرح والتداول في الوقت ذي الصلة وشريطة الالتزام بالقوانين واللوائح المنطبقة في سلطنة عمان، يجوز للمصدر في أي وقت أن يشتري أو يحصل على السندات شرط ألا تتم أي معاملات شراء أو ضم مثيلة إلا من خلال عرض مناقصة عامة يتم تقديمه إلى حملة السندات وفق شروط متساوية ومتكافئة. يتم تسليم هذه السندات إلى أمين السجل لإلغائها. ويجوز لشركات المجموعة أن تكتتب للحصول على السندات أو أن تشتري السندات في السوق.

(ب) الإلغاء

يتم إلغاء جميع السندات المستردة ولا يجوز إصدارها أو إعادة بيعها. يتم تسليم السندات التي تم شرائها من قبل المصدر إلى أمين السجل لإلغائها على أن يتم، عند تسليمها، إلغائها.

10. الدفع

(أ) طريقة الدفع

يتم دفع المبالغ الأساسية ومبالغ الفائدة من قبل وكيل التسجيل والتحويل وذلك بالريال العماني من خلال حوالة إلكترونية إلى الحساب المسجل لكل حامل سند أو في حال لم يكن لدى حامل السند حساباً مسجلاً فمن خلال شيك يتم تحريره من أي بنك باسم حامل السند المعني ويتم إرساله إلى عنوانه المسجل.

يتم دفع المبالغ الأساسية ومبالغ الفائدة (بما في ذلك، لأجل تجنب الشك، المبالغ المستحقة اختياريًا) من قبل وكيل التسجيل والتحويل في أي تاريخ لدفع الفائدة (بخلاف المبالغ المستحقة اختياريًا المستحقة الدفع وفقاً لنص الشرط (ب) (دفع المبالغ المستحقة/اختياريًا) في أي تاريخ تسوية إلزامي). وفيما يتعلق بعمليات الاسترداد التي تتم وفق عمليات الاسترداد الاختيارية التي يُتمها المصدر نتيجة لوقوع أي أحداث تغيير، يتم سداد المدفوعات عند انتهاء فترة الإشعار حسبما يقدمه المصدر إلى الوكيل بما يتوافق مع أحكام الشروط (ج) (الاسترداد لأسباب ضريبية معينة) أو (د) (الاسترداد لأسباب محاسبية).

يتم دفع مبالغ الفائدة المستحقة على السندات (بما في ذلك، لأجل تجنب الشك، المبالغ المستحقة اختياريًا) المستحقة في أي تاريخ لدفع الفائدة والمبالغ المستحقة اختياريًا المستحقة وفقاً لنص الشرط (ب) (دفع المبالغ المستحقة/اختياريًا) في أي تاريخ تسوية إلزامي إلى حامل السند المذكور في السجل عند انتهاء العمل في التاريخ (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم "تاريخ السجل") الذي يحل بعد مرور يوم عمل واحد قبل تاريخ دفع الفائدة.

ولأغراض هذا الشرط 10 (أ)، فإن "الحساب المسجل لحامل السند" يعني الحساب المفتوح من قبل حامل السند أو بالنيابة عنه بأي بنك يُتم معاملات الدفع بالريال العماني والذي ورد بيان التفاصيل الخاصة به في السجل عند انتهاء العمل في تاريخ السجل ذي الصلة قبل تاريخ استحقاق الدفع علماً بأن مصطلح "العنوان المسجل لحامل السند" يعني عنوانه المذكور في السجل في ذلك الوقت.

وفقاً لأحكام اتفاقية وكالة الدفع، تعهد المصدر بالإيعاز بالإيداع في حساب المعاملة في نفس اليوم مبالغ يمكن تحويلها بما لا يقل عن ثلاث (3) أيام عمل قبل تاريخ دفع الفائدة أو تاريخ التسوية الإلزامي أو أي تاريخ آخر تكون فيه الدفعة مستحقة لحامل سند بموجب السندات تساوي المبلغ المستحق بذلك التاريخ.

(ب) المبالغ المستحقة وفق القوانين المنطبقة

تخضع المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالسندات في جميع الحالات لأي قوانين ولوائح مالية أو أي قوانين ولوائح أخرى يسري العمل بها في عمان دون الإخلال بأحكام الشرط 12 (الضرائب).

(ج) الدفع فقط في أيام العمل

يتعين على وكيل التسجيل والتحويل في تاريخ استحقاق الدفع أن يشرع في تنفيذ تعليمات الدفع (للقيمة في تاريخ الاستحقاق أو، في حال لم يصادف ذلك يوم عمل، فللقائمة باليوم التالي الذي يعد يوم عمل).

ولا يحق لحملة السندات أن يحصلوا على أي مدفوعات إضافية نظير أي تأخر يحدث بعد تاريخ الاستحقاق في تلقي المبلغ المستحق في حال لم يكن تاريخ الاستحقاق يوم عمل.

(د) الدفع الجزئي

في حال لم يتم دفع كامل قيمة المبلغ الرئيسي أو مبلغ الفائدة (بما في ذلك، لأجل تجنب الشك، المبالغ المستحقة اختياريًا) والتي تكون مستحقة الدفع على السندات، فحينئذ يجوز لأمين السجل أن يُدرج بالسجل سجلاً بقيمة المبلغ الرئيسي أو مبلغ الفائدة (بما في ذلك، لأجل تجنب الشك، المبالغ المستحقة اختياريًا) التي تم دفعها بالفعل. وعند استحقاق قيمة المبلغ الرئيسي ومبلغ الفائدة ولم تكن تتوفر الأموال الكافية لسداد كافة المبالغ المستحقة، فحينئذ يجب استخدام المبالغ المتاحة أولاً في دفع مبلغ الفائدة ثم في دفع قيمة المبلغ الرئيسي مع استخدام تلك المبالغ المتاحة بصورة تناسبية فيما بين حملة السندات.

(هـ) الوكلاء

ورد ذكر أسماء الوكلاء الأوليين وبيانات المكاتب الأولية الخاصة بهم في نهاية هذه الشروط. يحتفظ المصدر بحقه في أن يقوم في أي وقت بتغيير أو إنهاء تعيين أي وكيل وتعيين الوكلاء الإضافيين أو الآخرين، شريطة أن يحتفظ المصدر في جميع الأوقات بوكيل حملة السندات ووكيل تسجيل وتحويل وأمين سجل مرخصين بصورة مناسبة لتنفيذ تلك الأنشطة المطلوبة في عمان ويكون مقر عمله المحدد في عمان (والذي يجوز أن يكون نفس الكيان). يتم إرسال الإشعارات التي ترد بأي إنهاء أو تعيين أو بأي تغييرات تدخل على المكاتب المحددة إلى حملة السندات من جانب المصدر بما يتوافق مع نص الشرط 16 (الإشعارات) ووفقاً لأحكام اتفاقية الوكالة واتفاقية أمين السجل واتفاقية وكيل التسجيل والتحويل، حسبما تكون الحالة.

وفي إطار التصرف وفقاً لأحكام اتفاقية الوكالة أو اتفاقية أمين السجل أو اتفاقية وكيل التسجيل والتحويل، حسبما تكون الحالة وفيما يتعلق بالسندات، يتصرف الوكلاء بشكل حصري كوكلاء للمصدر و(إلى الحد المنصوص عليه في هذه الوثيقة) لوكيل حملة السندات ولا يتحملون أي التزامات تجاه أي من حملة السندات أو لا يُقر لهم أي علاقة وكالة أو أمانة مع أي منهم.

11. إجراءات التنفيذ

(أ) عدم الدفع

في حال صدر أي تقصير عن المصدر واستمر لمدة سبعة (7) أيام عمل أو أكثر ولم يتم بدفع أي مبلغ رئيسي أو لم يتم بدفع أي مبلغ فائدة لمدة أربعة عشر (14) يوم عمل أو أكثر، في كل حالة فيما يتعلق بالسندات، والذي يثبت استحقاقه (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم "حدث التنفيذ")، فحينئذ يعتبر المصدر معسراً دون الحاجة لتلقي إشعار من وكيل حملة السندات وفقاً لأحكام اتفاقية الوكالة والسندات، ويجوز لوكيل حملة السندات وفق مطلق تقديره، بغض النظر عن أحكام الشرط 11 (ب) (التنفيذ) لكن وفقاً لنص الشروط 11 (ج) (حقوق وكيل حملة السندات) و 11 (هـ) (حد التدابير المتاحة لحملة السندات) أن يشرع في اتخاذ الإجراءات القانونية لحل المصدر أو تصفيته.

ولأجل تجنب الشك، يُقر وقوع أي "حدث تنفيذ" في حال لم يتمكن المصدر، عقب وقوع أي حدث دفع إلزامي، من تسوية المبالغ مستحقة الدفع اختياريًا كاملة في تاريخ التسوية الإلزامي.

(ب) الحل والتصفية

في حال (1) حل المصدر أو تصفيته (سواء أكان وكيل حملة السندات، أم لا هو الشارع في عملية التصفية أو الحل حسبما سلف ذكره أعلاه وباستثناء، في أي حالة مثيلة، أي حل معسر يتم فقط لغرض إعادة التنظيم أو إعادة الهيكلة أو الدمج، وتمت الموافقة على أحكام عمليات إعادة التنظيم أو إعادة الهيكلة أو الدمج خطياً من قبل وكيل حملة السندات أو من خلال أي قرار غير عادي دون النص على كون السندات مستردة أو مستحقة الدفع بما يتوافق مع هذه الشروط)؛ أو (2) عقب تعيين أي مصف للمصدر، مع إرسال هذا المصفي إشعاراً يفيد باعتزامه إقرار توزيع أي حصة أرباح، يجوز لوكيل حملة السندات وفق مطلق تقديره أو في حال ثبت طلب ذلك من خلال قرار غير عادي يصدر عن حملة السندات أو (وفقاً لنص الشرط (ج) (تجميد حقوق المصدر وشركات المجموعة التابعة له) خطياً من قبل حملة السندات المالكين لما يقل عن نسبة 10% من المبلغ الرئيسي بالسندات المستحقة في حينه، (وفقاً لنص الشرط 11 (ج) (حقوق وكيل حملة السندات) والذي يثبت و/ أو يطالب بهذا الحل أو تلك التصفية للمصدر على أن يتم تقديم تلك المطالبة وفق المنصوص عليه في الشرط 3 (أ) (أحكام عامة).

(ج) التنفيذ

يجوز لوكيل حملة السندات وفق مطلق تقديره (وفقاً لنص الشرط 11 (ج) (حقوق وكيل حملة السندات) دون الحاجة لإرسال أي إشعار آخر أن يقيم تلك الإجراءات القانونية أو أن يتخذ تلك الخطوات أو الإجراءات ضد المصدر حسبما يراه مناسباً لتنفيذ أي شرط أو حكم ملزم للمصدر بموجب اتفاقية الوكالة أو السندات على ألا يتم إلزام المصدر، بمقتضى إقامة أي إجراءات قانونية مثيلة أو اتخاذ أي خطوات أو إجراءات مثيلة، بدفع أي مبلغ أو مبالغ في وقت أقرب من الأوقات التي كان ليُقر استحقاقها فيها.

(د) حقوق وكيل حملة السندات

لا يجوز إلزام وكيل حملة السندات باتخاذ أي إجراء من الإجراءات التي وردت الإشارة إليها في الشرط 11 (أ) (عدم الدفع) أو (ج) (التنفيذ) أعلاه ضد المصدر لأجل تنفيذ أحكام اتفاقية الوكالة أو السندات أو اتخاذ أي إجراءات أو خطوات أخرى تُطلب بموجب هذه الشروط أو وفقاً لأحكام اتفاقية الوكالة ما لم (1) يتم طلب ذلك من خلال قرار غير عادي يصدر عن حملة السندات أو (وفقاً للشرط (ج) (نجميد حقوق المصدر وشركات المجموعة التابعة له) خطياً من قبل حملة السندات المالكين لما يقل عن نسبة 10% من المبلغ الرئيسي بالسندات المستحقة في حينه؛ و(2) يتم تعويضه و/أو تأمينه و/أو تمويله إلى حد يرضيه.

(هـ) حقوق حملة السندات

لا يحق لأي حامل سند أن يشرع بصورة مباشرة ضد المصدر في اتخاذ أي إجراءات قانونية لحل المصدر أو المطالبة بتصفيته أو لتأكيد هذا الحل أو التصفية ما لم يثبت تقصير وكيل حملة السندات، بعد أن يُقر التزامه بالشروع في تلك الإجراءات أو اتخاذها أو تأكيدها أو تقديم تلك المطالبات، في القيام بذلك في غضون فترة زمنية معقولة مع استمرار هذا التقصير؛ على أن يُقر في تلك الحالة لحامل السند تلك الحقوق المنطبقة فيما يتعلق بالسندات ضد المصدر مماثلة بتلك الحقوق التي يُخول وكيل حملة السندات الحق في ممارستها فيما يتعلق بهذه السندات وفق المنصوص عليه في هذا الشرط 11.

(و) حد التدابير المتاحة لحملة السندات

يقع إجراء التنفيذ الذي ورد بيانه في الشرط 11 (أ) (إجراءات/التنفيذ) أعلاه في حال لم يثبت دفع أي مبلغ مستحق الدفع. ولأجل تجنب الشك، فإنه في حال ثبت تأجيل سداد أي مبلغ فائدة مستحق فيما يتعلق بالسندات (بصورة كاملة أو جزئية)، فحينئذ لا يجوز إقرار استحقاق مبلغ الفائدة الذي يتم تأجيله على هذا النحو في التاريخ الذي كان (في حال لم يُقر هذا التأجيل) ليُقر استحقاقه فيه. ووفقاً لذلك، فإن عدم دفع أي مبالغ مؤجلة اختياريًا أو أي مبالغ مستحقة اختياريًا (بخلاف ما يكون في أي تاريخ استحقاق إلزامي) بحلول ذلك التاريخ لا يمثل إجراء تنفيذ.

لا يجوز إقرار أي تدابير ضد المُصدر، بخلاف ما نُص عليه في هذا الشرط 11، لوكيل حملة السندات أو حملة السندات، سواء فيما يتعلق باسترداد المبالغ المستحقة فيما يتعلق بالسندات أو بموجب اتفاقية الوكالة أو فيما يتعلق بأي انتهاك من جانب المُصدر لأي التزام أو تعهد من الالتزامات أو التعهدات المفروضة عليه بموجب السندات أو بموجب اتفاقية الوكالة أو فيما يتعلق بها.

لم يرد شيء في هذا الشرط 11 يمكن أن يؤثر على / يُخل بدفع التكاليف أو الرسوم أو المصروفات أو الالتزامات أو المدفوعات المستحقة للوكلاء أو بالحقوق والتدابير المتاحة للوكلاء فيما يتعلق بذلك.

12. الضرائب

يجب سداد كافة المبالغ مستحقة الدفع فيما يتعلق بالسندات من جانب المُصدر أو نيابة عنه دون أي استقطاع أو خصم على أساس أي ضرائب أو رسوم جمركية أو تقديرات أو رسوم حكومية حالية أو مستقبلية أيًا كانت طبيعتها (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **"الضرائب"**) والتي يتم فرضها من قبل/ أو بالنيابة عن السلطات العمانية أو أي هيئة حكومية منبثقة عنها أو عن أي هيئة تعمل في سلطنة عمان وتملك أي صلاحيات ضريبية ما لم يوجب القانون تنفيذ هذا الخصم أو الاستقطاع. وفي تلك الحالة، يتعين على المُصدر أن يدفع تلك المبالغ الإضافية حسبما يلزم لأجل أن يضمن **معادلة** صافي المبالغ التي يتم تلقيها من حملة السندات بعد الخصم أو الاستقطاع **للمبالغ** المستحقة التي كان ليتم تلقيها فيما يتعلق بالسندات في حال لم يحدث أي خصم أو استقطاع (يُشار إلى مثل هذه المبالغ باسم **"المبالغ الإضافية"**).

الإشارات التي ترد في هذه الشروط للمبالغ الرئيسية ومبالغ الفائدة والمبالغ المستحقة اختياريًا و/ أو أي مبالغ أخرى يُقر استحقاقها فيما يتعلق بالسندات **تشمل** أي مبالغ إضافية يمكن أن تصبح مستحقة الدفع وفق الأحكام السابقة أو أي تعهدات يتم تقديمها بالإضافة إلى ذلك أو بدلاً عنه وفقًا لأحكام اتفاقية الوكالة.

13. التقادم

ما لم يرد النص على خلاف ذلك في القوانين المنطبقة بسلطنة عمان، تصبح المطالبات التي يتم التقدم بها ضد المُصدر فيما يتعلق بالسندات **باطلة** ما لم تكن ترتبط بأمور الدفع أو ما لم يثبت تقديمها، حسبما تكون الحالة، في غضون مدة عشر (10) سنوات (فيما يتعلق بالمطالبات التي ترتبط بالمبلغ الرئيسي) وخمس (5) سنوات (فيما يتعلق بالمطالبات التي تتعلق بمبالغ الفائدة) من التاريخ ذي الصلة المتعلق بذلك.

14. اجتماعات حملة السندات، والتعديل والتنازل

في هذا الشرط عبارة **ثمانية وأربعون (48) ساعة** تعني مدة ثمانية وأربعون (48) ساعة بما في ذلك كامل اليومين أو أي جزء منهما (غير أيام الجمعة أو السبت) التي تفتح فيهما البنوك التجارية أو أسواق المال أبوابها للعمل في مسقط ولغرض احتساب فترة **"أيام العمل الكاملة"** فيما يتعلق بأي اجتماع؛ لا يُعتد في حساب تلك الفترة بأي جزء متبقي من اليوم الذي يتم فيه إرسال إشعار عقد هذا الاجتماع أو اليوم الذي ينعقد فيه هذا الاجتماع (أوفي حالة تأجيل الاجتماع ، اليوم الذي يتقرر فيه انعقاد الاجتماع المؤجل).

(أ) اجتماعات حملة السندات

الدعوة لعقد الاجتماعات

يجوز للمصدر أو لوكيل حملة السندات أن يتقدم بدعوة لعقد أي اجتماع لحملة سندات؛ على أن يلتزم المصدر بعقد أي اجتماع مثير في حال تلقى طلب خطي بذلك من حملة السندات المالكين لما لا يقل عن 10% من المبلغ الرئيسي للسندات وقت استحقاقها. يجب إرسال إشعار الدعوة لعقد تلك الاجتماعات بما يتوافق مع الإجراءات المنصوص عليها في الشرط 16 (الإشعارات).

تعيين الوكيل

يجوز تعيين أي وكيل في الحالات التالية:

1. يجوز لأي حامل سند، من خلال سند خطي يُحرر باللغتين الإنجليزية والعربية (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **"نموذج الوكالة"**) يوقعه المالك أو، بالنسبة لأي كيان مؤسسي، يتم توقيعه نيابة عن أي مفوض بالتوقيع معتمد تابع للكيان المؤسسي ويتم تسليمه إلى المكتب المحدد لأمين السجل في موعد أقصاه ثمانية وأربعين (48) ساعة قبل الوقت المحدد لعقد هذا الاجتماع، أن يعين أي شخص (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم **"الوكيل"**) للتصرف نيابة عنه فيما يتعلق بأي اجتماع لحملة السندات وأي تأجيل لهذا الاجتماع.
2. وأي وكيل يتم تعيينه وفقاً لنص الفقرة الفرعية (أ) أعلاه، خلال الفترة التي يبقى فيها هذا التعيين سارياً، لجميع الأغراض فيما يتعلق بالاجتماع ذي الصلة أو بالاجتماع المؤجل لحملة السندات، يكون مالكاً للسندات التي يرتبط بها أي تعيين مثير ولا يكون حامل السند لهذه الأغراض مالكاً.

صلاحيات الاجتماعات

يعتبر أي اجتماع لحملة السندات يحضره مصوت أو أكثر يمثلون ما لا يقل عن ثلثي القيمة الاسمية الإجمالية للسندات المستحقة في حينه، أو الحاضرين في أي اجتماع مؤجل ويمثلون ما لا يقل عن ثلث القيمة الاسمية الإجمالية للسندات المستحقة في حينه (وفق المنصوص عليه أدناه) قد استوفى النصاب القانوني اللازم لبدء أعمال الاجتماع (بما في ذلك اتخاذ أي قرار غير عادي) شريطة أن يحضر الاجتماع

الذي يُقترح فيه أو يتم اتخاذ قرار غير عادي شخص أو أكثر يمثلون ما لا يقل عن ثلثي القيمة الاسمية الإجمالية للسندات المستحقة في حينه، أو في أي اجتماع مؤجل يحضره شخص أو أكثر من الأشخاص المالكين أو الممثلين لما لا يقل عن ثلثي القيمة الاسمية الإجمالية للسندات المستحقة في حينه؛ ولا يجوز تناول أي أعمال في الاجتماع (بخلاف ما يتعلق باختيار رئيس الاجتماع) في أي اجتماع ما لم يثبت حضور النصاب القانوني المطلوب في بداية تناول الأعمال ذات الصلة.

بعد مراعاة هذه الشروط ودون الإخلال بأي صلاحيات ممنوحة للأشخاص الآخرين بمقتضى أي وثيقة معاملة، يحق للاجتماع ممارسة الصلاحيات التالية التي لا يمكن ممارستها إلا من خلال قرار غير عادي (وفق الأحكام التي تتعلق بالنصاب القانوني والتي ورد النص عليه أعلاه):

1. اعتماد أي تسوية أو ترتيب يُقترح إتمامه بين المُصدر أو وكيل حملة السندات وحملة السندات أو أي منهم أو أي إلغاء أو تعديل أو تسوية أو ترتيب يُقر فيما يتعلق بالحقوق المكفولة للمصدر أو لوكيل حملة السندات أو لحملة السندات أو لأي منهم.
2. التنازل عن / أو السماح بمخالفة المُصدر لأي من الالتزامات المفروضة عليه بموجب الشروط أو القيام بأي شئ أو عدم القيام بأي شئ يُعد بمثابة تقصير بموجب هذه الشروط؛
3. الموافقة على أي تعديل على الشروط يقترحه المُصدر أو وكيل حملة السندات أو أي حامل سند (شريطة الحصول على الموافقة عليه من قبل الهيئة العامة لسوق المال)،
4. منح أي تفويض أو موافقة يجب الحصول عليها وفقاً لأحكام هذه الشروط من خلال إصدار قرار غير عادي بها؛
5. تعيين أي أشخاص (سواء أكانوا من حملة السندات أم لا) كلجنة أو كلجان لتمثيل مصالح حملة السندات ومنح تلك اللجنة أو اللجان أي صلاحيات أو حقوق تقدير يمكن لحملة السندات أنفسهم أن يمارسوها من خلال قرار غير عادي يصدر بذلك؛
6. إعفاء المُصدر و/ أو وكيل حملة السندات وإعفائهم من كافة الالتزامات فيما يتعلق بأي أفعال أو أوجه تقصير قد يصبح المُصدر و/ أو وكيل حملة السندات مسؤولاً عنها بموجب هذه الشروط؛
7. تفويض وكيل حملة السندات و/ أو المُصدر في تحرير وإتمام وتنفيذ جميع تلك السندات والمستندات والأفعال والأشياء حسبما يلزم لأجل تنفيذ وإنفاذ أي قرار غير عادي؛ و
8. اعتماد أي نظام أو مقترح لتبادل السندات أو بيعها أو تحويل السندات إلى أسهم و/ أو أسهم حقوق ملكية و/ أو أي التزامات أخرى و/ أو أوراق مالية للمُصدر أو إلغاء تلك السندات،

وأي قرار يثبت اتخاذه في أي اجتماع ينعقد بصورة رسمية من قبل/ أو بالنيابة عن حملة السندات الممثلين لما لا يقل عن ثلثي الأشخاص المؤهلين للتصويت في ذلك الاجتماع؛ أو (2) أي قرار خطي يتم توقيعه من قبل/ أو بالنيابة عن حملة الأسهم المالكين لما لا يقل عن ثلثي المبلغ الرئيسي للسندات وقت استحقاقها؛ أو (3) أي موافقة يتم منحها من خلال الموافقات الإلكترونية عن طريق أنظمة التسوية ذات الصلة (في نموذج يقبله وكيل حملة السندات) من قبل/ أو بالنيابة عن حملة السندات المالكين لما لا يقل عن ثلثي المبلغ الرئيسي للسندات وقت استحقاقها، يسري العمل به/ بها في كل حالة باعتباره/ باعتبارها قراراً غير عادي صادر عن حملة السندات.

رئيس الاجتماع

رئيس أي اجتماع هو ذلك الشخص الذي يجوز لوكيل حملة السندات أن يعينه خطياً؛ ولكن إن لم يتم هذا التعيين أو في حال لم يحضر الشخص المعين لتولي منصب رئيس الاجتماع في غضون ستين (60) دقيقة من الوقت المحدد لبدء انعقاد الاجتماع، فحينئذ يتعين على حملة السندات أو الوكلاء الحاضرين أن يختاروا واحداً منهم لتولي منصب رئيس الاجتماع.

يمكن أن يكون رئيس الاجتماع حامل سند أو وكيل له ولكن ذلك ليس شرطاً. وليس من الضروري أن يكون رئيس الاجتماع المؤجل هو نفس الشخص الذي كان مقرراً توليه منصب رئيس الاجتماع الأصلي.

الحضور

يجوز للأطراف التالي ذكرهم أدناه الحضور في اجتماع والتحدث فيه:

1. حملة السندات والوكلاء؛
2. رئيس الاجتماع؛
3. المصدر ووكيل حملة السندات (من خلال الممثلين التابعين لهم) والمستشارين الماليين والقانونيين التابعين لهم.
4. أي شخص يعمل كأمين سر للاجتماع حسبما يتم تعيينه من قبل وكيل حملة السندات؛ و
5. أي مراقب من الهيئة العامة لسوق المال في حال قررت الهيئة العامة لسوق المال حضور مراقب.

ولا يجوز لأي شخص آخر أن يحضر الاجتماع أو أن يتحدث فيه.

النصاب القانوني والتأجيل

لا يجوز تناول أي عمل (بخلاف اختيار رئيس الاجتماع) في أي اجتماع حتى يثبت حضور النصاب القانوني له عند بدء الأعمال. وفي حال لم يثبت حضور النصاب القانوني في غضون ستين (60) دقيقة من الوقت المحدد لبدء انعقاد الاجتماع، **فحينئذ** يتم، في حال تم عقد الاجتماع بطلب من حملة السندات أو في حال وافق المصدر ووكيل حملة السندات على ذلك، **حل** الاجتماع. وفي أي حالة أخرى، يتم تأجيل موعد انعقاد الاجتماع حتى ذلك التاريخ الذي لا يجوز أن يقل عن أربعة عشر (14) يوم ولا يزيد عن شهر واحد فيما بعد؛ على أن يكفل لرئيس الاجتماع الحق في تحديد وقت ومكان انعقاد الاجتماع. وفي حال لم يثبت بلوغ النصاب القانوني في غضون ستين (60) دقيقة من الوقت المحدد لبدء انعقاد أي اجتماع مؤجل فحينئذ يتم حل الاجتماع.

يجوز لرئيس مجلس الإدارة بموافقة أي اجتماع (أو في حال صدرت توجيهات بذلك بأي اجتماع)، أن يؤجل موعد انعقاد الاجتماع من وقت لآخر ومن مكان لآخر؛ على أن يتناول الاجتماع المؤجل فقط الأعمال التي كان من المقرر تناولها في الاجتماع الأصلي بما يتوافق مع نص هذه الفقرة.

يجب إرسال إشعار بأمر انعقاد الاجتماع المؤجل لا تقل مدته عن سبعة (7) أيام بسبب النصاب القانوني بنفس الطريقة المقر إرسال إشعار انعقاد الاجتماع الأصلي بها على أن يحدد الإشعار النصاب القانوني المطلوب للاجتماع المؤجل.

التصويت

يتم الفصل في كل مسألة يتم طرحها في أي اجتماع من خلال التصويت عليها برفع الأيدي ما لم يقر رئيس الاجتماع أو المصدر أو وكيل حملة السندات أو أي شخص أو أكثر ممن يمثلون نسبة 2% من القيمة الاسمية الإجمالية للسندات المستحقة في حينه بطلب إجراء اقتراع (قبل أو عند إعلان نتيجة التصويت برفع الأيدي).

ما لم يتم طلب إجراء اقتراع، يمثل تصريح رئيس الاجتماع بأنه قد تم اتخاذ قرار من عدمه **دليلاً** باتّاً على اتخاذ ذلك القرار دون الحاجة لإثبات عدد أو نسبة الأصوات التي صوتت لصالح القرار أو ضده.

وفي حال طُلب إجراء اقتراع، فحينئذ يتم اتخاذ القرار بتلك الطريقة (مع مراعاة المنصوص عليه أدناه) إما على الفور أو بعد التأجيل الذي يحدده رئيس الاجتماع. تمثل نتيجة الاقتراع القرار الصادر عن الاجتماع

الذي طُلب فيه إجراء الاقتراع في تاريخ طلبه؛ ولا يمنع أي طلب لإجراء اقتراع الاجتماع من متابعة تناول الأعمال بخلاف المسألة التي طُلب فيها الاقتراع.

وأي اقتراع يطلبه رئيس الاجتماع باختياره أو على مسألة التأجيل يجب تنفيذه على الفور.

عند التصويت برفع الأيدي، يحق لكل مصوت أن يشارك بصوت واحد. وعند إجراء أي اقتراع، يحق لكل مصوت أن يشارك بصوت واحد فيما يتعلق بكل ريال عماني من القيمة الاسمية الإجمالية للسندات التي يمثلها في أو يملكها في حينه. ودون الإخلال بالتزامات الوكالة، لا يجوز إلزام أي شخص يحق له المشاركة بأكثر من صوت واحد بأن يستخدم هذه الأصوات جميعها أو أن يشارك بها جميعها بنفس الطريقة.

تصويت رئيس الاجتماع والقرارات العادية

وفي حال تساوت الأصوات، يكون لرئيس الاجتماع، بالإضافة إلى أي أصوات أخرى تكون مكفولة له، صوت ترجيحي، في أي اقتراع أو تصويت برفع الأيدي.

إنفاذ ونشر القرارات غير العادية

أي قرار غير عادي يصدر يكون ملزمًا لجميع حملة السندات، سواء أكانوا حاضرين في الاجتماع أم لا، وعلى كل منهم أن يلتزم بإنفاذ هذا القرار وفقًا لذلك. علمًا بأن اتخاذ أي قرار شبيه يعد دليلاً باتًا وقاطعًا على الظروف التي تبرر اتخاذ هذا القرار. ويتعين على المصدر أن يرسل إشعارًا باتخاذ أي قرار غير عادي إلى حملة السندات في غضون أربعة عشر (14) يوم ميلادي على الأقل.

محاضر الاجتماع

يجب إصدار محاضر بجميع القرارات والإجراءات القانونية التي تصدر في كل اجتماع ويجب اعتمادها من قبل رئيس الاجتماع وتوقيعها من جانب أمين السر والمستشار القانوني الذي يعينه وكيل حملة السندات ويجب تقديمها من قبل وكيل حملة السندات إلى الهيئة العامة لسوق المال في غضون أسبوعين من تاريخ انعقاد هذا الاجتماع. وحتى يثبت خلاف ذلك، فإن كل اجتماع يثبت تحرير أي محاضر له على هذا النحو وتوقيعها يُقر انعقاده بصورة رسمية؛ كما أن جميع القرارات التي تُمرر به أو كافة الإجراءات القانونية التي يتم اتخاذها تعتبر صحيحة.

التغيير والسندات المؤهلة

بغض النظر عن الأحكام سالفة الذكر أعلاه من هذا الشرط 14 (أ)، لا يتطلب الأمر الحصول على موافقة من حملة السندات في حال توجب إدخال أي تغيير على هذه الشروط و/ أو على اتفاقية الوكالة و/ أو على أي معاملة أخرى في الظروف التي ورد ذكرها في الشرط 7 (التغيير) فيما يتعلق بتغيير أحكام السندات حتى تصبح سندات مؤهلة، والتي تثبت موافقة وكيل حملة السندات عليها وفق الأحكام ذات الصلة من الشرط 7 (التغيير).

(ب) التعديل والتنازل

يوافق وكيل حملة السندات، دون الحاجة للحصول على موافقة من حملة السندات على ذلك، على (1) أي تعديل يُقر لأي حكم من أحكام اتفاقية الوكالة أو أي من وثائق المعاملة أو لعقد التأسيس أو النظام الأساسي للمُصدر أو للسندات أو هذه الشروط والذي يتسم، حسبما يراه وكيل حملة السندات، بطبيعة رسمية أو بسيطة أو فنية أو الذي يصدر لأجل تصحيح أي خطأ واضح أو للالتزام بالأحكام الإلزامية من القانون؛ و(2) (أ) أي تعديلات أخرى (باستثناء ما يرد ذكره في اتفاقية الوكالة) أو فيما يتعلق بأي تنازل أو تفويض بأي خرق أو خرق مقترح؛ أو (ب) إقرار عدم معاملة أي حدث تنفيذ على هذا النحو شرط أن يثبت أن هذا التعديل أو التنازل أو التفويض أو القرار، (س) وفق تقدير وكيل حملة السندات، لا يضر بصورة مادية بمصالح حملة السندات و(ص) لا يتعارض مع أي توجيهات صريحة تصدر من خلال قرار غير عادي أو طلب خطي يصدره/ أو يقدمه حملة السندات المالكين لما لا يقل عن 10% من قيمة المبلغ الرئيسي للسندات المستحقة في حينه و(ع) بخلاف ما يكون فيما يتعلق بأي أمر من الأمور المتحفظ عليها. وأي تعديل أو تفويض أو قرار أو تنازل مثيل يكون ملزماً لحملة السندات ويجب إعلام حملة السندات به بما يتوافق مع نص الشرط 16 (الإشعارات) في أسرع وقت ممكن عملياً.

(ج) تجميد حقوق المُصدر وشركات المجموعة التابعة له

لا يحق للمُصدر ولا لأي شركة تابعة للمجموعة من المالكين للسندات أن يشارك/ تشارك بالتصويت في أي اجتماع يعقده حملة السندات ولا يجوز التعامل مع ذلك باعتباره "أمر قائم" بالنسبة للشروط 11 (إجراءات التنفيذ) و 11 (د) (حقوق وكيل حملة السندات) و 14 (أ) (اجتماعات حملة السندات) و 14 (ب) (التعديل والتنازل).

(د) حقوق وكيل حملة السندات

فيما يتعلق بممارسته لوظائفه (بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر تلك الوظائف التي وردت الإشارة إليها في هذا الشرط 14) يتعين على وكيل حملة السندات أن ينظر إلى مصالح حملة السندات كقوة لكن لا يجوز له أن ينظر إلى أي مصالح تنشأ عنه الظروف التي ترتبط بحملة السندات الفرديين (أيًا كان عددهم) وعلى وجه الخصوص لا الحصر، لا يجوز له أن ينظر إلى النتائج التي تترتب على ممارسة الحقوق أو الصلاحيات أو حقوق التقدير المكفولة له بالنسبة لحملة السندات الفرديين والتي تنتج عن إقامتهم أو عيشهم بأي إقليم معين أو ارتباطهم به أو خضوعهم لاختصاصه. ولا يحق لوكيل حملة السندات أن يطلب من المصدر أو وكيل حملة السندات أو أي شخص آخر، ولا يحق كذلك لأي حامل سند أن يطالب المصدر أو وكيل حملة السندات أو أي شخص آخر بأي تعويضات أو مدفوعات فيما يتعلق بأي نتائج ضريبية تترتب على هذه الممارسة والتي تُفرض على حملة السندات الفرديين، باستثناء ما يكون إلى الحد المنصوص عليه بالفعل في هذه الشروط أو في اتفاقية الوكالة.

15 وكيل حملة السندات

(أ) الصلاحيات

يملك وكيل حملة السندات صلاحيات معينة تُكفل له وحده من تاريخ تحرير اتفاقية الوكالة وفقًا لنص المادة (27) من اللائحة التنفيذية. يجب أن يصب تعيين وكيل حملة السندات لصالح حملة السندات ولا يجوز أن يؤثر على الدور المستمر والالتزامات المستمرة له بصفته المصدر.

(ب) التعويض

تتضمن اتفاقية الوكالة أحكامًا تنص على تعويض وكيل حملة السندات وإعفائه من المسؤولية بما في ذلك:

- (1) الأحكام التي تُعفي وكيل حملة السندات من الالتزام باتخاذ أي إجراءات أو خطوات أو إجراءات قانونية ما لم وحتى يثبت تعويضه و/ أو تأمينه و/ أو تمويله مسبقًا إلى حد يرضيه؛ و
- (2) الأحكام التي تحد من تحميله المسؤولية أو تعفيه حتى من تحمل المسؤولية في ظل ظروف معينة.

يحق لوكيل حملة السندات أن يُتم أي معاملات تجارية مع المصدر وأي كيان يتعلق بالمصدر دون محاسبته على أي أرباح. ينص اتفاقية الوكالة على أنه، عند تقرير ملاءمة وكفاية أي تعويض أو ضمان أو تمويل مسبق من عدمه، يحق لوكيل حملة السندات (1) أن يقيم المخاطر التي يتحملها في أي ظرف معين من خلال دراسة السيناريو الأسوأ؛ و(2) أن يطالب بتقديم أي تعويض أو ضمان له من قبل حملة السندات أو أي منهم على أساس المسؤولية المشتركة والفردية مع دعم ذلك بالأدلة التي تلقى الرضا من جانبه فيما يتعلق

بالوضع المالي والجدارة الائتمانية لكل طرف نظير و/ أو فيما يتعلق بقيمة الأوراق المالية بالإضافة إلى رأي فيما يتعلق بالصفات والصلاحيات والسلطات المقررة لكل طرف نظير و/ أو صحة وسريان الضمان.

(ج) عدم تحمل المسؤولية

لا يقدم وكيل حملة السندات أي تعهدات ولا يتحمل أي مسؤولية فيما يتعلق بصحة الالتزامات المفروضة على المصدر بموجب وثائق المعاملة أو بملاءمتها أو بقابليتها للتنفيذ والتي يكون المصدر طرفاً بها؛ ولا يتحمل وكيل حملة السندات كذلك بأي حال من الأحوال أي التزامات تجاه حملة السندات فيما يتعلق بأي مدفوعات يلزم دفعها من جانب المصدر والتي لا يتم دفعها على هذا النحو؛ فضلاً عن عدم تحميله أي مسؤولية تنشأ بخلاف ما يرد النص عليه صراحةً في هذه الشروط أو في اتفاقية الوكالة.

(د) الاعتماد على الشهادات، التقارير، المشورة.....الخ

يجوز لوكيل حملة السندات أن يعتمد، دون أن يتحمل المسؤولية تجاه حملة السندات، بمقتضى أي تقرير أو تأكيد أو شهادة أو رأي أو أي مشورة يقدمها أي مدققين أو مسؤولي إعمار أو محاسبين أو مستشارين ماليين أو أي مؤسسة مالية أو أي خبراء آخرين (حسبما ينطبق) للمصدر أو لأي شخص آخر يتم استدعاؤه أو تقديمه لوكيل حملة السندات، سواء ورد بيانها له أم لا، بما يتوافق مع ولأغراض اتفاقية الوكالة أو وثائق المعاملة الأخرى؛ علماً بأنه يجوز الاعتماد على مثل هذه الشهادات أو الآراء أو المشورات أو التأكيدات أو التقارير من قبل وكيل حملة السندات (دون تحمل أي شخص أي مسؤولية) باعتبارها دليلاً كافياً لإثبات الحقائق المنصوص عليها في هذه الوثيقة بغض النظر عن مثل هذه الشهادات أو الآراء أو المشورات أو التأكيدات أو التقارير و/ أو أي خطاب تعيين أو أي وثيقة أخرى يبرمها وكيل حملة السندات أو أي شخص آخر فيما يتعلق بذلك والتي تتضمن حدوداً مالية أو أي حدود أخرى فيما يتعلق به، وبغض النظر عن أن نطاق و/ أو أساس الإعمار التابعين للمصدر أو ذلك الشخص الآخر فيما يتعلق به، وبغض النظر عن أن نطاق و/ أو أساس هذه الشهادات أو الآراء أو المشورات أو التأكيدات أو التقارير **قد يُقصر** بمقتضى أي خطاب تعيين أو أي خطاب مماثل أو بموجب أحكام الشهادات أو التقارير ذاتها؛ على ألا يتم إلزام وكيل حملة السندات في أي حالة مثيلة بطلب مزيد من الأدلة أو تحمل المسؤولية عن أي التزامات أو أوجه خلل تحدث على إثر تقصيره في القيام بهذا.

(هـ) الأداء المناسب لواجبات العمل

لم يرد في هذه الوثيقة أي شيء من شأنه، في أي حالة يثبت فيها تقصير المصدر أو وكيل حملة السندات في إظهار درجة العناية والحرص المطلوبة منه بصفته وكيل (مع الأخذ بعين الاعتبار الأحكام المنصوص عليها باتفاقية الوكالة والتي تمنحه أي صلاحيات أو حقوق أو سلطات أو حقوق تقدير)، أن يعفي المصدر

أو وكيل حملة السندات من/ أو يعوض أي منهم عن أي التزامات تُقر فيما يتعلق بالإهمال التام أو سوء السلوك المتعمد أو الاحتيال تلك الجرائم التي يتم إدانة أيًا منها بها فيما يتعلق بتأديته لواجبات عمله بموجب اتفاقية الوكالة.

(و) إشعار الإجراءات

لا يتحمل وكيل حملة السندات المسؤولية عن مراقبة/ أو التثبت من وقوع/ عدم وقوع أو وجود أي حدث تغيير أو أي إجراء تنفيذ؛ ولا يجوز لوكيل حملة السندات، ما لم تثبت معرفته فعليًا بأي شيء على النقيض من ذلك أو تلقيه إشعار صريح بموجب اتفاقية الوكالة بأي شيء مثير، أن يفترض عدم وقوع أي حدث تغيير أو أي حدث أو ظرف آخر مثير (دون تحمل أي شخص يقوم بذلك أي مسؤولية عن القيام بهذا).

16 الإشعارات

يتم إرسال جميع الإشعارات التي يتم إرسالها إلى حملة السندات إلى حملة السندات (أو إلى الشخص المذكور أولاً منهم بالنسبة لحملة المستندات المشتركين) على العناوين المحددة لهم المذكورة في السجل الذي يحتفظ به أمين السجل.

يُقر إرسال أي إشعار بعد 5 أيام عمل من تاريخ إرساله. وبالإضافة إلى ما سلف ذكره أعلاه، يجب نشر جميع الإشعارات التي تُرسل إلى حملة السندات فيما يتعلق بأي اجتماع يعترزم حملة السندات عقده على الأقل في جريدتين رسميتين (تكون إحداها جريدة تصدر باللغة العربية) في سلطنة عمان على يومين متتاليين ويجب كذلك إرسالها إلى حملة السندات، بالنسبة للاجتماعات التي يعقدها حملة السندات، قبل 15 يوم على الأقل من التاريخ المحدد لانعقاد الاجتماع. وأي إشعار يتعلق بأي اجتماع يعقده حملة السندات يجب أن يُرفق معه جدول أعمال للاجتماع ويخضع لشرط الحصول على موافقة خطية من الهيئة العامة لسوق المال عليه؛ يعتبر أي إشعار مثير يتم إرساله في تاريخ هذا النشر أو في حال تم نشره أكثر من مرة أو في تواريخ مختلفة ففي التاريخ الثاني لنشر هذا الإشعار.

17 المسائل الإضافية

يجوز للمصدر من وقت لآخر ودون الحاجة للحصول على موافقة من حملة السندات أن يُنشئ ويُصدر سندات أخرى تُصنف بالتساوي من جميع الجوانب (أو من جميع الجوانب باستثناء ما يتعلق بتاريخ استحقاق الفائدة ومبلغ الدفعة الأولى من الفوائد على تلك السندات الأخرى) ويتم ضم ذلك الإصدار ويشكل مجموعة فردية من السندات المستحقة. وأي سندات مثيلة يجب إصدارها من خلال وثيقة مكملة لاتفاقية الوكالة.

18 وكيل حملة السندات

شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م

بناية شركة مسقط للمقاصة والإيداع

بناية رقم 678، طريق رقم: 3510

حي مطرح التجاري (جنوباً)

ص.ب: 952

رمز بريدي: 112

روي

مسقط

سلطنة عمان

و/ أي وكلاء دفع أو موظفي تسجيل آخرين أو إضافيين و/ أو أي مكاتب محددة أخرى أو إضافية حسبما يتم تعيينهم بصورة رسمية من وقت لآخر من جانب المُصدر بموجب اتفاقية وكيل التسجيل والتحويل أو اتفاقية أمين السجل على التوالي مع إرسال إشعار بذلك إلى حملة السندات.

19 القانون الحاكم والتحكيم

(أ) القانون الحاكم

تخضع وثائق المعاملة والسندات (بما في ذلك أي التزامات غير تعاقدية تنشأ عن وثائق المعاملة أو السندات أو فيما يتعلق بها) للقوانين العمانية ويجب تفسير نصوصها وفقاً لتلك القوانين.

(ب) التحكيم

اتفق المُصدر ووكيل حملة السندات في اتفاقية الوكالة، وفقاً لهذا الشرط 19 (ب)، على أن المنازعات أو الدعاوى أو الاختلافات أو الخلافات التي قد تنشأ عن اتفاقية الوكالة هذا و/ أو السندات أو فيما يتعلق به/ بها (بما في ذلك أي منازعات أو دعاوى أو اختلافات أو خلافات تنشأ فيما يتعلق بوجود اتفاقية الوكالة و/ أو السندات أو صحتها أو تفسيرها أو أدائها أو انتهاك أحكامها أو إنهاؤها أو النتائج التي تترتب على بطلانها، وأي نزاع يتعلق بأي التزامات غير تعاقدية تنشأ عن ذلك أو فيما يتعلق به (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم "النزاع") يجب إحالتها إلى التحكيم وتسويتها بصورة نهائية من خلاله وفق قواعد التحكيم المنطبقة لدى محكمة لندن للتحكيم الدولي (يُشار إليه في هذه الوثيقة باسم "القواعد") تلك القواعد (وما يدخل عليها من تعديلات من وقت لآخر) التي يُقر شمولها على سبيل المرجعية في هذا الشرط 19. ولهذه الأغراض:

1. يكون مكان التحكيم مسقط؛
2. يكون هناك ثلاث محكمين لا يكون لأي منهم مصلحة في التحكيم ولا يكون لأي منهم علاقة تربطه بأي طرف من الطرفين مع اختيار المحكمين من المحامين ذوي الخبرة في مجال معاملات الأوراق المالية الدولية. يعين كل طرف من طرفي النزاع محكم من المحكمين على أن يقوم المحكمين اللذين يختارهما الطرفان بدورهما بتعيين محكم آخر يترأس هيئة التحكيم. وفي الحالات التي يتواجد بها العديد من المحكمين و/أو العديد من المحتكم ضدهم، يتعين على مجموعة المحتكمين مشتركين وعلى مجموعة المحتكم ضدهم مشتركين أن يعينوا محكمًا في نطاق الحدود الزمنية المحددة بموجب القواعد؛ على أن يتم تعيين أولئك المحكمين من قبل محكمة لندن للتحكيم الدولي. علمًا بأنه إذا لم يتمكن المحكمين اللذين يعينهم الطرفان من تعيين المحكم الثالث في غضون خمسة عشر (15) يوم من تاريخ تعيين المحكم الثاني، **فحينئذ** يتعين على محكمة لندن للتحكيم الدولي أن تعين هذا المحكم؛
3. تكون لغة التحكيم هي اللغة الإنجليزية

(ج) المحكمة المختصة

- بغض النظر عن الشرط 19 (ب) (التحكيم) أعلاه، يجوز لوكيل حملة السندات بدلاً من ذلك ووفق مطلق تقديره من خلال إشعار خطي يرسله إلى المصدر:
1. في غضون ثمانية وعشرين (28) يوم من تاريخ إرسال أي طلب تحكيم (وفق المنصوص عليه في القواعد)؛ أو
 2. عند الشروع في أي إجراءات تحكيم؛
- أن يطلب الفصل في أي نزاع من خلال أي محكمة مختصة. وفي حال أرسل وكيل حملة السندات هذا الإشعار، **فحينئذ** يجب الفصل في النزاع الذي يشير له هذا الإشعار بما يتوافق مع نص الشرط 19 (د) (الخضوع للاختصاص القضائي) على أن يتم، حسبما يرد النص عليه أدناه، إنهاء أي إجراءات تحكيم يثبت الشروع فيها وفقًا لنص الشرط 19 (ب) (التحكيم) فيما يتعلق بذلك النزاع؛ مع تحمل كل طرف من أطراف التحكيم الذي يتم إنجازه المسؤولية عن دفع التكاليف التي تخصه فيما يتعلق بذلك.

في حال تم إرسال أي إشعار بإنهاء إجراءات التحكيم بما يتوافق مع نص هذا الشرط 19 بعد إرسال أي طلب تحكيم فيما يتعلق بأي نزاع، **فحينئذ** يتعين على وكيل حملة السندات أن يرسل على الفور إشعارًا إلى محكمة لندن للتحكيم الدولي وإلى أي هيئة تحكيم (وفق المنصوص عليه في القواعد) والذين يتم تعيينهم فيما يتعلق بالنزاع يفيد بتمام تسوية النزاع من خلال محكمة مختصة. وعند استلام هذا الإشعار من محكمة لندن للتحكيم الدولي، تنتهي على الفور إجراءات التحكيم وأي تعيين لأي محكم فيما يتعلق بهذا النزاع، مع إقرار أداء كل محكم من أولئك المحكمين للمهمة الموكلة أمرها له؛ على أن يتم الإنهاء دون الإخلال:

1. بصحة أي أفعال تتم أو أوامر تصدر عن ذلك المحكم أو عن تلك المحكمة دعماً لذلك التحكيم قبل إنهاء هذا التعيين؛
2. بحق المحكم في الحصول على الرسوم والمستحقات المناسبة؛ و
3. بتاريخ تقديم أي دعوى أو مذكرة دفاع لغرض تطبيق أي حد تقادم أو أي قاعدة مماثلة أو حكم مماثل.

(د) الخضوع للاختصاص القضائي

- في حال صدر أي إشعار وفقاً لنص الشرط 19 (ج) (المحكمة المختصة)، فحينئذ تنطبق الأحكام التالية:
1. وفق الفقرة 3 أدناه، يكون للمحاكم العمانية الاختصاص القضائي الحصري لتسوية أي منازعات مع خضوع المصدر بشكل نهائي للاختصاص القضائي لهذه المحاكم؛
 2. يوافق المصدر بأن المحاكم العمانية هي المحاكم الأكثر مناسبة وملائمة لتسوية أي نزاع وأنه، وفقاً لذلك، لن يعترض على ذلك؛ و
 3. ينطبق هذا الشرط 19 (د) لصالح وكيل حملة السندات (لصالح وبالنيابة عن حملة السندات) فقط. ونتيجة لذلك، وبغض النظر عن أحكام الفقرات (أ) و(ب) أعلاه، يجوز لوكيل حملة السندات أن يتخذ تلك الإجراءات القانونية المقررة فيما يتعلق بأي نزاع (الإجراءات القانونية) في أي محكمة أخرى مختصة. وإلى الحد المسموح به بموجب القانون، يجوز لوكيل حملة السندات أن يتخذ إجراءات قانونية متزامنة في أي عدد من الاختصاصات.

ملخص المستندات الأساسية للمعاملة

فيما يلي موجز بالأحكام المحددة للمستندات الأساسية للمعاملة وهي معتمدة جملة وتفصيلاً بالإحالة إلى الأحكام التفصيلية لوثائق المعاملة الأساسية. سيتم إتاحة نسخ من وثائق المعاملة لغاية الاطلاع والمعاينة بمقر وكيل حملة السندات. ما لم يرد خلاف ذلك فيما يلي أدناه، فإن البنود المحددة المستخدمة أدناه تحمل المعنى المخصص لها حسب ما هو وارد في الشروط.

1/ اتفاقية الوكالة

سيتم إبرام اتفاقية الوكالة في أو بحلول تاريخ الإصدار من قبل شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م بصفتها وكيل حملة السندات والمصدر وتخضع تلك الاتفاقية للأنظمة والأحكام المعمول بها والنافذة في سلطنة عمان.

بموجب اتفاقية الوكالة يوافق وكيل حملة السندات على أن يعمل بوصفه ممثلاً لمصلحة جميع حملة السندات. تشمل التزامات وكيل حملة السندات المحددة بموجب اتفاقية الوكالة على ما يلي:

أ/ مراقبة العقود والوقائع والأحداث والإجراءات والإعلانات الجوهرية (بما في ذلك نشر البيانات المالية السنوية) التي يتم إبرامها أو الإعلان عنها من قبل المصدر، من حين لآخر.

ب/ الإقرار من وقت لآخر بأن المصدر يتقيد بالتزاماته المنصوص عليها في الشروط.

ج/ العمل بناءً على أي طلب معقول صادر من قبل أحد حملة السندات أو مدققي حسابات المصدر أو وزارة التجارة والصناعة أو البنك المركزي العماني أو سوق مسقط للأوراق المالية أو الهيئة العامة لسوق المال أو المصدر ذاته الذي قد يعمد إلى تنبيه وكيل حملة الأسهم حيال نشوء موقف ما من شأنه أن يشكل واقع ذات تأثير و/أو من المحتمل أن تقضي إلى نشوء تأثير سلبي أو عكسي على حقوق حملة السندات، و

د/ العمل بوصفه وسيط لغاية تسوية وحل أي خلافات جوهرية قد تنشأ بين المصدر وحملة السندات.

في حال عمد المُصدر إلى خرق أي شرط أو بند من بنود اتفاقية المعاملة أو عجز عن سداد أي دفعة في تاريخ استحقاقها حسب ما هو محدد بموجب الشروط أو في حال نشوء أي واقعة ذات طبيعة جوهرية والتي يرى وكيل حملة السندات أنه سيكون لها أو من المحتمل أن يكون لها أثر سلبي جوهري على حقوق حملة السندات. تنص اتفاقية الوكالة على أن وكيل حملة السندات من حقه اتخاذ الإجراءات الكفيلة بحماية حقوق حملة السندات وفق الإجراءات التي المنصوص عليها في اتفاقية الوكالة. الإجراءات المنصوص عليها في اتفاقية الوكالة والواجب اتباعها ومراعاتها من قبل وكيل حملة السندات موجزة على النحو المبين فيما يلي أدناه:

أ/ فور علم وكيل حملة السندات وقوع أي خرق للالتزامات المحددة بموجب الشروط أو وثائق المعاملة، أو وقوع خرق للوائح أو وقوع سلوك تقصيري أو أي فعل مماثل أو جانب من جوانب التقصير من جانب المُصدر، يتوجب عليه القيام على الفور بإفادة المُصدر بهذا الأمر وذلك بموجب خطاب موجه إلى المدير أو الرئيس التنفيذي لدى المُصدر.

ب/ يلتزم وكيل حملة السندات والمُصدر ببذل كل ما في وسعهما من جهد لتناول ومن ثم حل وعلاج حالة الخرق ذات الصلة. حسبما يكون ملائماً وللحد المتفق عليه مع المُصدر، سيكون وكيل حملة السندات مخول باتخاذ القرارات والإجراءات نيابة عن حملة السندات دون الدعى إلى انعقاد جمعية عامة لحملة السندات.

ج/ في حال عجز المصدر عن تصحيح حالة الخرق التي طالت التزاماته حسب ما هو محدد بموجب الشروط أو وثائق المعاملة أو خرق اللوائح المطبقة أو صدور سلوك تقصيري من جانبه أو أي فعل مماثل أو أي حالة خرق أو تقصير من هذا القبيل من جانب المُصدر بعد أن مُنح مهلة زمنية معقولة بموجب إشعار موجه من قبل وكيل حملة الأسهم للاطلاع بحالة التصحيح من هذا القبيل أو في حال عمد المصدر إلى إقتراف أي فعل قد يكون من شأنه أن يفضي إلى وقوع تأثير سلبي وجوهري على حقوق حملة السندات، عندئذ، يغدو وكيل حملة السندات مخول باتخاذ أي إجراءات حسبما يراها مناسبة أو ضرورية. متى كان ذلك ممكناً أو عملياً، يلتزم وكيل حملة السندات بالعمل وفق التعليمات التي تصدر إليه من قبل حملة السندات بموجب الشروط.

تتص اتفاقية الوكالة على أن المُصدر ملزم بتزويد وكيل حملة الأسهم بالنتائج المالية ربع السنوية للمُصدر ونسخة من جميع الإشعارات بالجمعيات العمومية المنعقدة لمساهمي المُصدر. كما تتص اتفاقية الوكالة على أن وكيل حملة السندات مخول بحضور اجتماعات الجمعيات العمومية لمساهمي المُصدر وسيكون مخول بمخاطبة المجتمعين في مثل هذه الاجتماع متى قرر رئيس الاجتماع أن ذلك مناسب.

2/ اتفاقية وكالة الدفع

سيتم إبرام اتفاقية وكالة الدفع أو السداد في أو بحلول تاريخ الإصدار بين كل من شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. (بصفتها وكيل حملة السندات ووكيل التسجيل والتحويل) والمُصدر وتخضع تلك الاتفاقية للأحكام واللوائح النافذة في سلطنة عمان. استناداً إلى اتفاقية وكالة السداد، يوافق المُصدر على أن يعمل على أن يودع في حساب المعاملة (حساب المعاملة) وهو الحساب الذي سيتم تحديده وتشغيله من قبل وكيل التسجيل والتحويل نيابة عن المُصدر لصالح ولغاية الاستخدام من قبل حملة السندات، في نفس اليوم مبالغ قابلة للتحويل في موعد غايته ثلاثة (3) أيام عمل قبل حلول تاريخ سداد الفائدة أو أي تاريخ تسوية الزامية أو أي تاريخ آخر تغدو فيه هذه أي دفعة من الدفعات واجبة الأداء إلى أحد حملة السندات وفقاً وبموجب الشروط، مبلغ يعادل المبلغ المستحق في أي تاريخ من هذا القبيل.

استناداً إلى اتفاقية وكالة الدفع، يوافق وكيل التسجيل والتحويل على اتخاذ جميع الإجراءات الضرورية بشكل معقول بحيث يؤدي نيابة عن المُصدر أو، حسبما تكون عليه الحال، وكيل حملة السندات، في كل يوم تغدو فيه أي دفعة من الدفعات مستحقة أو واجبة الأداء، في نفس اليوم مبالغ قابلة للتحويل بحرية تامة، وهي تلك المبالغ التي تكون واجبة الأداء إلى حملة السندات وفقاً للشروط أو وفق استحقاق كل أي من حملة السندات بموجب السندات أو بموجب السجلات التي يحتفظ بها أمين السجل. يتم إبراء ذمة وكيل التسجيل والتحويل من هذا الالتزام وذلك بإجراء حوالات إلكترونية لأي مبلغ من هذا القبيل بعملة الريال العماني مباشرة إلى الحساب المسجل لكل من حملة السندات أو في حال لم يكن لدى أحد حملة السندات حساب مسجل، يتم ذلك بموجب شيك مسحوب على أحد البنوك باسم حامل السندات ذلك وتوجه عن طريق البريد المسجل إلى العنوان المسجل لحامل السندات من هذا القبيل. يُعرف مصطلح "الحساب المسجل لحامل السندات" في اتفاقية وكالة السداد على أنه يعني الحساب المحفوظ من قبل أو نيابة عن حامل السندات لدى أحد البنوك التي تمتلك مبالغ بعملة

الريال العماني، ويظهر تفاصيلها وبياناتها في السجل (حسب ما هو مبين أدناه) وقت إغلاق الأعمال في أحد أيام العمل قبل التاريخ الذي تغدو فيه أي دفعة من هذا القبول واجبة الدفع.

3/ اتفاقية أمين السجل

سيتم إبرام اتفاقية أمين السجل في أو بحلول تاريخ الإصدار بين كل من شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م. (في كل بوصفها وكيل حملة السندات وأمين السجل) والمصدر ويسري عليها تلك الأنظمة واللوائح النافذة في سلطنة عمان. استناداً إلى اتفاقية أمين السجل، يوافق أمين السجل على الاطلاع بخدمات محددة تتمثل فيما يلي:

- أ/ تسجيل وحفظ وإدارة السجل.
- ب/ تسجيل وحفظ السجلات لجميع الدفعات التي تتم من قبل وكيل التسجيل والتحويل نيابة عن المصدر من حين لآخر.
- ج/ السماح للمصدر بالاطلاع والحصول على نسخ من السجل أو أي معلومات تتعلق بحملة السندات تكون محفوظة من قبل أمين السجل أو وكيل حملة السندات، من وقت لآخر.
- د/ إشعار وكيل التسجيل والتحويل كتابياً بالتزامات السداد المفروضة على المصدر بموجب الشروط قبل عشرة (10) أيام عمل على الأقل من تاريخ استحقاق أي مبالغ أو دفعات من هذا القبول.
- هـ/ أن يعتمد خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ الإصدار، إلى أن يصدر لكل حامل من حملة السندات تأكيداً يقر فيه بعدد السندات المحازة من قبل كل حامل من حملة السندات من هذا القبول.
- و/ ضمان أن يتم تحديث السجل إلكترونياً خلال ثلاث (3) أيام عمل من تاريخ تقديم نموذج التحويل المعتمد حسب الأصول والموجه إلى سوق مسقط للأوراق المالية من قبل الوسيط / السمسار وذلك لقيد وتسجيل عملية تحويل السندات ذات الصلة.

ز/ يقوم خلال خمسة (5) أيام عمل من تاريخ أي عملية تحويل للسندات من قبل أحد حملة السندات، بتحديث السجل ومن ثم يُرسل إلى كل من المحول والمنقول إليه السندات تأكيداً يبين فيه نسبة حيازتهم للسندات الجديدة أو المعدلة (حسبما ينطبق الحال)، و

ح/ إدخال البيانات المطلوبة في السجل لتنفيذ أي عمليات تحويل للسندات وفقاً للقواعد واللوائح والمتطلبات المطبقة من قبل كل من أمين السجل وسوق مسقط للأوراق المالية و اللائحة التنفيذية.

استخدام العوائد وإجمالي المصاريف المقدرة للمصدر فيما يتعلق بالإصدار وطرح السندات

استخدام العوائد

يُستخدم صافي العوائد لإصدار السندات لما يلي:

(أ) توفير المبالغ للأغراض العامة لشركة المصدر والنمو المستقبلي،

(ب) تطوير مصادر بديلة للتمويل، و

(ج) تحسين هيكل رأس المال.

إجمالي المصاريف المقدرة للمصدر فيما يتعلق بالإصدار وطرح السندات

يقدر إجمالي المصاريف المقدرة للمصدر فيما يتعلق بالإصدار وطرح السندات بمبلغ 670,000 ريال عماني (ستمائة وسبعون ألف). يعادل إجمالي المصاريف المقدرة، على افتراض الاكتتاب في كامل السندات المطروحة) حوالي 0.89% من إجمالي عوائد الطرح المتوقعة للسندات. يتحمل المصدر هذه المصاريف. يوضح الجدول التالي تفاصيل المصاريف المقدرة

التفاصيل	ريال عماني
أتعاب مدير الإصدار والمستشار المالي والمنسق الرئيسي والأتعاب القانونية وأتعاب بنوك الاكتتاب	622,500
الهيئة العامة لسوق المال ومصاريف الإدراج	4,500
شركة مسقط للمقاصة والإيداع (رسوم الوكالة)	25,000
مصاريف تسويق وطباعة	8,000
مصاريف متنوعة / طارئة	10,000
الإجمالي	670,000*

* هذه الأرقام تقديرية وربما تتغير على حسب التكلفة الفعلية

الجوانب المالية البارزة

يقوم المصدر باعداد وتقديم بياناته المالية الموحدة التي تشمل الشركة الأم (أي المصدر نفسه) وشركاتها التابعة (يشار إليها مجتمعة باسم **المجموعة**) وحصص المجموعة في الشركات الشقيقة. ويشار إلى البيانات المالية الموحدة والمنفصلة بشكل جماعي باسم "البيانات المالية". أعدت هذه البيانات المالية وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية. ونورد أدناه الأداء المالي الموجز للمجموعة وجهة الإصدار وفقا للبيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2017 والبيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2016 والبيانات المالية الموحدة المدققة لعام 2015. يجب قراءة هذه النشرة بالاقتران مع البيانات المالية السنوية المدققة وتفسيرها على أساس أن البيانات المالية السنوية المدققة تشكل جزءا من هذه النشرة.

الجوانب المالية البارزة-المجموعة

الأرقام بالمليون ر.ع	2015	2016	2017
إجمالي الإيرادات	140.8	217.5	237.4
صافي الربح	37.2	37.6	33.6
إجمالي الأصول	2,248.8	2,396.5	2,451.3
إجمالي الالتزامات	1,917.2	2,000.1	2,107.8
إجمالي حقوق الملكية (بما فيها الحصص غير المسيطرة)	331.6	396.5	343.5

تمثل حصص غير المسيطرة:

- 49% من أسهم بنك عمان العربي مملوكة لمساهمة أقلية هو البنك العربي ش.م.ع، الأردن. ووفقا لذلك، فإن 49% من أرباح بنك عمان العربي للسنة تُعزى إلى حصص غير مسيطرة.
- 21.74% من أسهم الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام مملوكة لمساهمين عموميين. وعليه، فإن 21.74% من أرباح الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام للسنة تُعزى إلى حصص غير مسيطرة.

الأداء الموحد للمجموعة في عام 2017

ارتفع إجمالي إيرادات المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بنسبة 9.1% إلى 237.4 مليون ر.ع، في حين انخفض صافي الأرباح بنسبة 10.5% إلى 33.6 مليون ر.ع، مقارنة بنفس الفترة من عام 2016. بلغت حصة مساهمي جهة الإصدار في صافي أرباح المجموعة 20.5 مليون ر.ع مقارنة بمبلغ 23.9 مليون ر.ع، بانخفاض قدره 14% عن نفس الفترة من عام 2016. وفي حين حققت الشركات التابعة

الرئيسية (بنك عمان العربي والشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام) أداء جيدا في عام 2017، شهدت جهة الإصدار ضعفا مؤقتا في نتائج اثنتين من شركات المحفظة - الشركة العمانية الوطنية للاستثمار والشركة العالمية للتأمين القابضة ليمتد. ويعتقد المصدر أن هاتين الشركتين سوف تستأنفان اتجاهات النمو في السنوات القادمة وتشرعان في المساهمة بما يتماشى مع توقعاتهما. ومن العوامل الأخرى التي جعلت الأرباح أقل على مستوى المجموعة عدم تمكن المجموعة من تحديد المكاسب الرأسمالية الناتجة عن الاكتتاب العام الأولي للشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام بسبب معايير المحاسبة الدولية. وعلى الجانب الإيجابي، واصلت أعمال التأجير التمويلي للمجموعة، بقيادة الشركة الوطنية للتمويل، تحقيق أرباح جيدة على الرغم من الظروف الصعبة في قطاع الخدمات المالية على نطاق واسع.

الأداء الموحد للمجموعة في عام 2016

على الرغم من تحديات الاقتصاد الكلي في عام 2016، كان أداء المجموعة في عام 2016 قويا وجيدا نسبيا. نتج عن إدارة المجموعة الحذرة للأمور المالية والمخاطر وجود ميزانية عمومية قوية. في عام 2016، أسس المصدر شركة تابعة جديدة هي الشركة العمانية الوطنية للاستثمار لإدراج استثماراتها المالية عبر الأسهم الخاصة والعامة والدخل الثابت، وكانت المساهم الرئيسي في إيرادات المجموعة بالإضافة إلى الإيرادات المتولدة من شركتين تابعتين حاليتين هما بنك عمان العربي والشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام وأربعة شركات شقيقة هي الشركة العالمية للتأمين القابضة ليمتد، والشركة الوطنية للتمويل، وشركة عمان أوريكس للتأجير، وشركة التأمين الأهلية.

وفي إطار استراتيجية تنويع الإيرادات، أسست المجموعة مع شركائها الاستراتيجيين أوبار كابيتال ش.م.ع.م في نوفمبر 2016 بغية إنشاء منصة مصرفية استثمارية مستقلة رائدة مع أقسام أعمال رئيسية تشمل: تمويل الشركات، إدارة الأصول، خدمات الوساطة والحفظ، وتغطي الأسواق المحلية والإقليمية.

ارتفعت إيرادات المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016 بنسبة 55% لتصل إلى 217.5 مليون ر.ع. ونما صافي أرباح المجموعة بنسبة 1% إلى 37.6 مليون ر.ع. عن نفس المدة من عام 2015. بلغت حصة جهة الإصدار في صافي أرباح المجموعة 23.9 مليون ر.ع. مقارنة بمبلغ 22.9 مليون ر.ع، بنمو قدره 4% عن نفس المدة من عام 2015. ويعزى النمو في صافي الربح بشكل رئيسي إلى النمو القوي في الشركة العمانية الوطنية للاستثمار التي حققت إجمالي إيرادات استثمار قدره 7.1 مليون ر.ع. للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016. بالإضافة إلى ذلك، ارتفع صافي ربح الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام بنسبة 8% خلال نفس الفترة من عام 2015، وقابل هذا جزئيا انخفاض بنسبة 16% في صافي أرباح بنك

عمان العربي. كما ساهمت حصة الأرباح من 11 شركة شقيقة أخرى في نمو صافي أرباح المجموعة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

الجوانب المالية البارزة-المصدر (الشركة الأم)

الأرقام بالمليون ر.ع	2015	2016	2017
إجمالي الإيرادات	19.5	35.2	37.7
صافي الربح	13.6	24.8	27.9
إجمالي الأصول	320.6	379.2	387.7
إجمالي الدين	102.5	138.9	139.3
إجمالي حقوق الملكية	215.5	237.6	246.0
معدل الإقراض	32.0%	36.6%	36.0%
صافي الدين/حقوق الملكية	47.1%	57.8%	56.3%
العائد على متوسط حقوق الملكية	9.9%	10.9%	11.5%

قروض جهة الإصدار

الأرقام بالمليون ر.ع	2015	2016	2017
القروض البنكية	102.5	138.9	139.3
- مستحق خلال سنة	52.5	61.1	91.8
- مستحق خلال أكثر من سنة	50.0	77.8	47.5

تتمثل القروض في تمويل أنشطة الاستثمار الخاصة بالمصدر. وتستحق جميع القروض المستحقة السداد في غضون سنة (1) إلى خمس (5) سنوات. والقروض لأجل غير مضمونة وعليها معدل فائدة بمتوسط 4.04% (2016: 3.30%).

إدارة رأس المال

يهدف المصدر إلى حماية قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل توفير عوائد للمساهمين وتحقيق المنافع لأصحاب المصلحة الآخرين والحفاظ على هيكل رأس المال الأمثل لتقليل تكلفة رأس المال. تتمثل استراتيجية المصدر في الحفاظ على معدل الإقراض عند مستوى مقبول، حيث بلغ في 31 ديسمبر 2015 و 2016 و 2017 ما نسبته 32% و 36.6% و 36% على التوالي.

الأرقام بالآلاف ر.ع	كما في 2015/12/31	كما في 2016/12/31	كما في 2017/12/31
القروض البنكية	102,500	138,900	139,300
ناقصا: الأرصدة النقدية والنقدية	(1,112)	(1,564)	(878)
صافي الدين (أ)	101,388	137,336	138,422
إجمالي حقوق الملكية (ب)	215,484	237,603	246,001
إجمالي رأس المال (ج = أ + ب)	316,872	374,939	384,423
معدل الإقراض (أ/ج)	32.0%	36.6%	36.0%

أداء الشركة الأم (جهة الإصدار) في عام 2017

ارتفع إجمالي الإيرادات للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 بنسبة 7% إلى 37.7 مليون ر.ع وارتفعت صافي الأرباح بنسبة 12% بقيمة 27.9 مليون ر.ع مقارنة مع نفس الفترة من عام 2016. ويرجع الارتفاع في صافي أرباح الشركة الأم بشكل أساسي إلى الزيادة في حصة من النتائج من الشركات التابعة وإيرادات الاستثمار والأرباح الرأسمالية من الاكتتاب العام الأولي للشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام. خلال النصف الثاني من عام 2017، أكملت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام بنجاح الاكتتاب العام الأولي الخاص بها بتقييم إجمالي قيمته 85 مليون ر.ع. وباعت جهة الإصدار 25% من حصتها في الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام، مما أدى إلى صافي عائدات قدرها 20 مليون ر.ع.

الشركات التابعة الرئيسية (2017)

الاستثمار في الشركات التابعة	2017		2016	
	حق الملكية %	القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	القيمة الدفترية (مليون ر.ع)
بنك عمان العربي ش م ع م	50.99	140.50	50.99	129.05
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش م ع ع	73.45	46.81	97.93	57.44
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش	99.00	38.51	98.00	25.38

م ع م				
الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م	99.98	0.33	99.98	0.72
أخرى	غير متوافر	2.24	غير متوافر	1.73
الإجمالي	--	228.40	--	214.32

أظهر بنك عمان العربي نموا جيدا خلال الفترة مدعوما بزيادة في حجم الأعمال وهوامش سعر فائدة أفضل. ويمتلك بنك عمان العربي ميزانية قوية، وعلامة تجارية راسخة، ومساهمين ملتزمين، ومكانة جيدة ومنتامية في السوق. سجل بنك عمان العربي ربحا قدره 26.5 مليون ر.ع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017 مقارنة بمبلغ 24.5 مليون ر.ع، بنمو بنسبة 8% عن نفس الفترة من عام 2016. كما زادت القروض والسلفيات بنسبة 4% إلى 1.65 مليار ر.ع مقارنة بمبلغ 1.59 مليار ر.ع في 31 ديسمبر 2016. ارتفعت ودائع العملاء بنسبة 7% إلى 1.75 مليار ر.ع مقارنة بمبلغ 1.63 مليار ر.ع في 31 ديسمبر 2016. ارتفعت أموال المساهمين بنسبة 9% إلى 276 مليون ر.ع مقارنة بمبلغ 253 مليون ر.ع كما في 31 ديسمبر 2016.

حققت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام أفضا ط تأمين إجمالية قدرها 116.1 مليون ر.ع مقارنة بمبلغ 96 مليون ر.ع لنفس الفترة في عام 2016، بنمو قدره 21%، مما يدل على النمو الأساسي في قطاع التأمين الأوسع والأهم من ذلك تخفيف الشركة مكاسب مهمة وصفها من السوق في حصة الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام في السوق. وفي عام 2017، حققت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام أرباحا صافية بلغت 8.4 مليون ر.ع مقارنة بمبلغ 4.7 مليون ر.ع لنفس الفترة من العام الماضي، بنمو بنسبة 78.7%. وتعتبر آفاق نمو الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام قوية، وإيراداتها المحققة من أعمال التأمين مستقرة وعلى اتجاه نمو واضح. كما تعتبر الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام بالفعل في مكانة قيادية في سوق التأمين العماني، كما تنمو بسرعة في دولة الإمارات العربية المتحدة كما بدأت بنجاح عملياتها في الكويت.

في نوفمبر 2017، أدرجت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية من خلال اكتتاب عام أولي وتخلّى المصدر عن 25% من حصتها. كما قامت شركة في المجموعة على شراء حصة 4.81% من السوق الثانوية. وبسبب هذا الاكتتاب، كان صافي العائدات للمصدر 20 مليون

ر.ع كما سجلت مبلغ 4.8 مليون ر.ع "كمكاسب محققة من بيع الشركة التابعة" في بيان الأرباح والخسائر للشركة الأم.

تعتبر الشركة العمانية الوطنية للاستثمار هي منصة جهة الإصدار المتخصصة لإدارة جميع الاستثمارات المالية عبر الأسهم الخاصة والأسهم العامة والأنشطة المنتجة للدخل الثالث وغيرها من الإستثمارات المتحققة والدخل الثابت والاستثمارات المنظمة الأخرى. حققت الشركة أرباحاً صافية بلغت 1.13 مليون ر.ع في عام 2017، بانخفاض بنسبة 70%. سجلت الشركة العمانية الوطنية للاستثمار أرباحاً أقل حيث اتخذت قراراً واعياً بعدم اتخاذ مراكز التداول في الأسهم العامة في دول الخليج بسبب المخاطر الجيوسياسية المتصاعدة وتزايد تقلبات السوق. ولذلك، استندت ربحيتها في المقام الأول إلى أرباح استثماراتها الأساسية. يتوقع المصدر أن تواصل الشركة العمانية الوطنية للاستثمار توسيع وتنويع محفظته الاستثمارية، مما سيؤدي إلى تدفق إيرادات استثمارات متكررة في السنوات القادمة.

الشركات الشقيقة الرئيسية (2017)

2016		2017		الاستثمار في الشركات الشقيقة
القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	
15.38	35.00	--	--	شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع
11.75	25.56	12.57	25.56	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع
7.32	15.11	--	--	شركة عمان كلورين ش.م.ع.ع
2.81	20.94	--	--	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع
1.43	28.92	--	--	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع
9.23	20.03	10.35	24.30	شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع
--	--	3.23	17.35	شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع
30.35	20.00	30.44	20.00	الشركة العالمية للتأمين القابضة ليمتد

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

4.32	36.00	5.331	36.00	شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م
2.82	17.47	2.93	17.47	بيت التمويل الوطني بي اس سي
3.65	19.49	3.87	19.49	المصنع الحديث للصلب ش.م.م
0.71	15.00	0.73	15.00	شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م
0.51	15.00	0.51	15.00	الشركة الخليجية لصناعة الاكريليك ش.م.م
90.28	--	69.96	--	الإجمالي

خلال عام 2017، بلغت حصة الشركة المصدرة من الأرباح في الشركات الشقيقة 7 مليون ر.ع مقارنة بحصة بلغت 7.99 مليون ر.ع، بانخفاض قدره 12.4%. في حين حققت الشركة الوطنية للتمويل وشركة عمان أوريكس للتأجير وشركة التأمين الأهلية نتائج قوية، يعود الانخفاض الإجمالي بشكل رئيسي إلى الخسائر التي تكبدتها الشركة العالمية للتأمين القابضة بسبب الأحداث الكارثية وقعت في منطقة أمريكا الوسطى (إعصار إيرما وإعصار ماريا في البحر الكاريبي وزلزال المكسيك خلال عام 2017. ونتيجة لذلك، كان هناك انخفاض كبير في حصة أرباح المصدر من هذه الشركة. ومع ذلك، يتوقع المصدر أن تتعافى الشركة العالمية للتأمين القابضة من هذا الانخفاض المفاجئ في الأرباح وتستعيد وضعها في عام 2018.

في 27 ديسمبر 2017، أبرمت الشركة الوطنية للتمويل اتفاقية اندماج مع شركة عمان أوريكس للتأجير نصت على أن تكون سلطة مجلس إدارة شركة عمان أوريكس للتأجير سارية حتى تاريخ الاتفاقية وقد تم تشكيل لجنة توجيهية في 28 ديسمبر 2017 للإشراف على عمليات شركة عمان أوريكس للتأجير. بعد تاريخ اتفاقية الاندماج، ستتم الموافقة على جميع السياسات والمسائل المتعلقة بالعملية من قبل اللجنة التوجيهية وفقا لشروط الاتفاقية. أدى ذلك إلى فقدان تأثير هام وبالتالي، تم تصنيف استثمار المصدر في شركة عمان أوريكس للتأجير على أنه قيمة عادلة من خلال دخل شامل آخر اعتبارًا من تاريخ التقرير. وخلال العام، قام المصدر بتخفيض استثماراته في الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية وشركة عمان كلورين والشركة الوطنية لصناعة البسكويت مقابل 11.5 مليون ر.ع.

خلال السنة، قامت شركة التأمين الأهلية بإدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية من خلال اكتتاب عام أولي. كجزء من طروحات الاكتتاب المبدئي، قامت الشركة بالتخلص من 5.01% من ملكيتها مقابل مبلغ 1.4 مليون ر.ع. بعد الاكتتاب العام، حصلت الشركة على حصة إضافية بقيمة 9.28% بقيمة 3 ملايين ر.ع من السوق الثانوية.

أداء الشركة الأم (المصدر) في عام 2016

بالنسبة للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، ارتفع إجمالي الإيرادات بنسبة 80٪ إلى 35.2 مليون ر.ع، وارتفع صافي الربح بنسبة 82٪ إلى 24.8 مليون ر.ع خلال نفس الفترة من عام 2015. ونتجت زيادة صافي أرباح الشركة الأم بشكل رئيسي من نمو قوي في الشركة العمانية الوطنية للاستثمار وحقيقة أن حصة المصدر في الأرباح من خمسة (5) شركات زميلة في العام السابق لم تمثل سوى أربعة (4) أشهر من السنة مقارنة بالسنة الكاملة في عام 2016. وقد قام المصدر بإحكام التحكم في مصروفات التشغيل الخاصة بها، والتي بقيت ثابتة مقارنة بالعام الماضي. بلغت نسبة التكلفة إلى الدخل حوالي 12 ٪، وهي من بين أدنى مقارنة بنظرائها في المنطقة. كما في 31 ديسمبر 2016، ارتفع إجمالي موجودات الشركة الأم بنسبة 79٪ إلى 379 مليون ر.ع مقارنة بمبلغ 321 مليون ر.ع في 31 ديسمبر 2015. وبالمثل، ارتفعت حقوق مساهمي الشركة الأم إلى 238 مليون ر.ع مقارنة بمبلغ 215 مليون ريال عماني. في 31 ديسمبر 2015. بلغت نسبة الدين / حقوق المساهمين في الشركة الأم في نهاية عام 2016 ما قدره 58٪.

الشركات التابعة الرئيسية (2016)

2015		2016		الاستثمار في الشركات التابعة
القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	
115.25	50.99	129.05	50.99	بنك عمان العربي
39.57	97.93	57.44	97.93	الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام
19.17	98.00	25.38	98.00	الشركة العمانية الوطنية للاستثمار
0.73	99.98	0.72	99.98	الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار (أوريس)
2.74	غير متوافر	1.73	غير متوافر	أخرى
177.46	--	214.32	--	الإجمالي

زاد بنك عمان العربي صافي القروض والسلفيات بنسبة 5% إلى 1.59 مليار ر.ع وودائع العملاء بنسبة 2% لتصل إلى 1.63 مليار ر.ع كما في 31 ديسمبر 2016 مقارنة بنفس الفترة من عام 2015. وقد سجل أرباحا صافية بمبلغ 24 مليون ر.ع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، بانخفاض بنسبة 16 % مقارنة بالعام السابق، ويرجع ذلك أساسا إلى الارتفاع المفاجئ في تكلفة التمويل وسط أزمة السيولة، وانخفاض الدخل من غير الفوائد والارتفاع الحاد في المخصصات.

واصلت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام نموها المرتفع مع ارتفاع صافي أقساط التأمين بنسبة 25% إلى 57 مليون ر.ع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016، مما يدل على النمو الأساسي في قطاع التأمين الأوسع والأهم من ذلك المكاسب الرئيسية في حصتها السوقية. ارتفع صافي ربح الشركة بنسبة 8% إلى 4.7 مليون ر.ع خلال نفس الفترة من عام 2015. توقعات النمو في الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام قوية وإيراداتها المتكررة من أعمال التأمين مستقرة.

تدير الشركة العمانية الوطنية للاستثمار جميع الاستثمارات المالية للمصدر في الأسهم الخاصة والأسهم العامة والدخل الثابت والاستثمارات المنظمة الأخرى، وبلغ إجمالي إيرادات الاستثمار 7.1 مليون ر.ع للسنة المنتهية في 31 ديسمبر 2016.

الشركات الشقيقة الرئيسية (2016)

2015		2016		الاستثمار في الشركات الشقيقة
القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	القيمة الدفترية (مليون ر.ع)	حق الملكية %	
14.20	35.00	15.38	35.00	شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع
10.93	25.56	11.75	25.56	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع
7.12	15.11	7.32	15.11	شركة عمان كلورين ش.م.ع.ع
2.71	20.94	2.81	20.94	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع
1.28	28.92	1.43	28.92	الشركة الوطنية لصناعة

البسكويت ش.م.ع.ع				
الشركة العالمية للتأمين القابضة ليمتد	20.00	30.35	20.00	28.33
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع	20.03	9.23	20.03	8.97
شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م	--	4.32	36.00	--
بيت التمويل الوطني سي اس سي	17.47	2.82	17.47	2.69
المصنع الحديث للصلب ش.م.م	19.49	3.65	19.49	3.79
شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م	15.00	0.71	15.00	0.69
الشركة الخليجية لصناعة الأكريليك ش.م.م	15.00	0.51	15.00	0.49
الإجمالي	--	90.28	--	81.20

يتكون الاستثمار في 11 شركة شقيقة منها 5 شركات مدرجة في سوق مسقط، وستة شركات غير مدرجة. خلال عام 2016، ارتفعت حصة الأرباح في الشركات الشقيقة إلى 8 مليون ريال عماني مقارنة بمبلغ 3.8 مليون ر.ع، بنمو بلغ 110٪، مدفوعاً بشكل رئيسي بالاندماج مع الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة في 19 أغسطس 2015.

سياسة توزيع الأرباح في المصدر

يهدف المصدر إلى منح مساهميها عائداً نقدياً سنوياً معقولاً ومتسقاً على استثماراتهم في رأس مالها.

يمتلك المصدر سجلاً حافلاً من دفع الأرباح باستمرار منذ إنشائها، وتهدف إلى منح مساهميها عائداً نقدياً سنوياً معقولاً ومتسقاً على استثماراتهم في رأس مالها.

في عام 1983، تأسس المصدر برأسمال مدفوع قدره 8 مليون ر.ع وعلى مر السنين ارتفع رأس المال المدفوع إلى 69.9 مليون ر.ع (كما في 31 ديسمبر 2017). ومقابل ذلك، قام المصدر بدفع توزيعات نقدية

مجمعة قدرها 90.1 مليون ر.ع إلى مساهميها منذ التأسيس كما وزعت أرباح أسهم إجمالية بمبلغ 36.99 مليون ر.ع منذ الإنشاء.

كما اقترح مجلس الإدارة توزيع أرباح نقدية بواقع 15 بيسة للسهم الواحد (بقيمة إجمالية 10.5 مليون ر.ع) وعائد سهم قدره 10 أسهم لكل 100 سهم (إجمالي 6.99 مليون ر.ع)، تمثل 15% و10% من رأس المال المدفوع على التوالي والتي تم اعتمادها من قبل المساهمين في اجتماع الجمعية العامة السنوية المقرر عقده بتاريخ 27 مارس 2018.

وصف الأعمال التي يقوم بها المصدر والمجموعة

التاريخ

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (المصدر) هي شركة مساهمة عامة عمانية تأسست عام 1983 ومسجلة وفقاً لقوانين سلطنة عمان. المقر الأعمال الرئيسي للمصدر والعنوان المسجل هو: شاطئ القرم، سكة رقم 3036 مبنى رقم 2832 الطابق الرابع صندوق بريد 3886 الرمز البريدي 112 عمان. ورقم سجلها التجاري 1173774.

رأس المال المصرح به هو 900,000,000 سهم بقيمة 100 بيضة لكل سهم. في 31 ديسمبر 2017، أصدرت 699 مليون سهم قيمة السهم الواحد منها 100 بيضة، دفعت بالكامل ونتج عن ذلك رأس مال قدره 69.9 مليون ريال عماني.

تقع أغلب عمليات المصدر وشركات مجموعتها الموحدة في سلطنة عمان (على النحو الموضح في الأحكام) (المجموعة). المصدر هو الشركة القابضة للمجموعة. وباعتبارها الشركة القابضة للمجموعة، فهي تعتمد إلى حد كبير على أداء الشركات العاملة التابعة لها ودفعهم للأرباح.

المصدر شركة مساهمة عامة لها مصادر دخل متنوعة. وهي من أعرق شركات الاستثمار في سلطنة عمان. ولها تاريخ عمليات يزيد عن أربعة وثلاثين (34) عاماً ولها استثمارات واضحة في العديد من الأنشطة الاستثمارية في سلطنة عمان منها المعاملات المصرفية، وإدارة الأصول والاستشارات الخاصة بها، التأمين، والعقارات. تميز أداء المصدر، بفضل نهجها الحذر وخبرتها طويلة الأمد التي تأسست من خلال معرفة عميقة بالقطاعات وفئات الأصول التي يستثمر فيها، المصدر بثبات أداء محفظته الاستثمارية خلال الدورات الاقتصادية المتنوعة. كما ساهم النموذج التجاري المرن للمصدر ووضع المالي القوي في جعله وجهة مفضلة للاستثمار أثناء فترات الضعف الاقتصادي وتقلبات السوق.

ترمز العلامة التجارية "أومنفست" إلى المصداقية والاستمرارية والنجاح، حيث أظهر المصدر قدرته على

تحقيق مكاسب مستقرة وجني أرباح بشكل مستمر حتى مع الظروف الصعبة على مدى فترة طويلة من الزمن.

المصدر مُدرج في سوق مسقط للأوراق المالية وهو جزء من مؤشر سوق مسقط 30. في 31 ديسمبر 2017، كان قيمته السوقية 326 مليون ريال عماني ولديه 2500 مساهم ويضم مستثمرين من المؤسسات والأفراد خاصة من عمان ومجلس التعاون الخليجي.

في أغسطس 2015، اندمجت المصدر مع شركة الاستثمارات الوطنية القابضة مما أدى إلى وجود كيان استثماري أكبر بكثير. بعد الاندماج (مع شركة الاستثمارات الوطنية القابضة)، أنشأ المصدر شركة تابعة جديدة وهي الشركة الوطنية العمانية للاستثمار برأسمال مدفوع قدره 20 مليون ريال عماني. أنشئت الشركة الوطنية العمانية للاستثمار بغرض أن تركز المصدر على استثماراته الرئيسية، بينما تقوم الشركة الوطنية العمانية للاستثمار بإدارة الاستثمارات غير الرئيسية وغيرها من الاستثمارات المالية للمصدر عبر الأسهم الخاصة والأسهم العامة والدخل الثابت والاستثمارات المتخصصة والمنظمة الأخرى.

الأهداف واستراتيجية العمل

تتمثل أهداف الشركة المعلنة في توفير عائد سنوي ثابت للمساهمين رأس مالهم، بالإضافة إلى فرصة المشاركة في المكاسب طويلة الأجل من استثماراتها داخل وخارج عُمان. يهدف المصدر إلى تعزيز القيمة التي يحصل عليها المساهمون وذلك من خلال توليد عوائد سوقية أعلى على رأس المال عن طريق نمو مستدام طويل الأجل.

ومن أجل تنويع محفظتها الاستثمارية ، يبحث المصدر عن الفرص داخل وخارج سلطنة عمان يحدوه هدف مزدوج هو زيادة الأرباح وتخفيف أثر تقلبات السوق. ويهدف المصدر أيضا إلى المشاركة في المشاريع التي تساهم في تحقيق التنمية الاقتصادية المنشودة في سلطنة عمان . تسعى المجموعة لأن تكون مجموعة متكاملة من الخدمات الاستثمارية والمالية. يلتزم المصدر بأعلى معايير حوكمة الشركات صرامة ويصنّف دائماً ضمن أفضل عشرين شركة تعمل

داخل سلطنة عمان وفقاً لمجلة عمان إيكونوميك ريفيو ، التي تعتبر أحد المطبوعات الرائدة في مجال الأعمال في سلطنة عمان (المصدر: التقرير السنوي السابع عشر لأفضل عشرين شركة مدرجة لعام 2015. الذي نُشر في 08 مايو 2016. وتقرير أفضل 20 شركة المنشور في 5 مايو 2015م.

الاستثمارات الاستراتيجية	الاستثمارات المالية	النشاطات القائمة على الرسوم
البنوك	الأسهم العامة	الاستثمارات البنكية
التأمين	الأسهم الخاصة	أسواق رأس المال
التأجير	العقارات	إدارة الأصول
قطاعات النمو		

تركز الجهة المصدر حالياً على المبادرات الرئيسية الست التالية:

أ - زيادة حصتها في القطاع المصرفي وتحسين أداء استثماراتها الاستراتيجية في القطاع المصرفي،

ب - توسيع نطاق وجودها في قطاع التأمين في مجلس التعاون الخليجي من خلال التوسع متناسق الأجزاء ومن خلال الاستحواذ،

ج- واستكشف أوجه التعاون الاستراتيجي مع شركاء التأجير للوصول إلى تآزر مشترك (بدأ الاندماج بين شركة عمان أوريكس للتاجي والشركة الوطنية للتمويل وسوف ينشئ هذا الاندماج أكبر شركة عمانية مالية غير مصرفية.

د- بناء وتنمية استثمار بنكي ومنصة إدارة أصول لتوليد إيرادات رسوم من شركات التمويل والاستشارات وإدارة الأصول والوساطة المالية، والبحوث وخدمات الإيداع (مثال: أوبار كابيتال)

هـ- بناء محفظة مالية متنوعة من الاستثمارات المالية عالية الجودة في الأسهم العامة والخاصة من خلال الشركة الوطنية العمانية للاستثمار، و

و- إنشاء استثمار عقاري وأعمال المشورة الفنية للمشاريع بغرض بناء أصول عقارية عالية الجودة في عمان وتقديم خدمات المشورة الفنية التي تحتاجها مشاريع شركات المجموعة (مثال: شركة عمان للاستثمار العقاري والخدمات .

يؤمن المصدر بأن هذه المبادرات ستدعم تنويع تدفقات عوائده بالإضافة إلى خلق قيمة دائمة لحملة أسهمه.

المساهمون

المساهمون الرئيسيون في المصدر ومن بينهم: أوبار كابيتال- إدارة الأصول/عهدة محلي ، الهلال للاستثمار، الصندوق العماني للاستثمار ، صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية ، والهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية ضمن آخرين.

اسم المساهم	الحصة
اوبار كابيتال - إدارة الأصول/عقدة محلي	24.08%
الهلال للاستثمار	%20.09
صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية	%11.45
الصندوق العماني للاستثمار	%5.00
الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية	%3.80

الشركات التابعة للمصدر تشمل:

الشركة التابعة	النشاط	الدولة	الحالة
بنك عمان العربي (ش.م.ع.م)	البنك:	سلطنة عمان	الشركة التابعة %50.99
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة و العام (ش.م.ع.ع)	التأمين	سلطنة عمان	الشركة التابعة (%73.45)
الشركة الوطنية العمانية للاستثمار ش.م.ع.م	الاستثمار	سلطنة عمان	الشركة التابعة (%99.00)
الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م	الاستثمار	سلطنة عمان	الشركة التابعة (%99.98)
شركة منتجات صلالة ش.م.ع.م	المتكاملة السياحة	سلطنة عمان	الشركة التابعة %99.99
الجبل الأسود للاستثمارات ش.م.م.	السياحة	سلطنة عمان	الشركة التابعة %99.98
شاطئ بودفا للعقارات دي او او	السياحة	مونتينيغرو	الشركة التابعة %100.00

وصف موجز للشركات التابعة الرئيسية

بنك عمان العربي ش.م.ع.م

ساهم بنك عمان العربي بشكل ملحوظ في نجاح المصدر منذ تأسيسه. تأسس بنك عمان العربي في أكتوبر 1984 بنسبة 51% لصالح أومينفست، و49% لصالح البنك العربي الأردن باعتبارهم حملة الأسهم الرئيسيين. يدير بنك عمان العربي أكثر من 65 فرعاً ومكتباً ويضم أكثر من 135 جهاز صراف آلي في جميع أنحاء سلطنة عمان، ويقدم مجموعة من المنتجات والخدمات في أعمال التجزئة المصرفية للأفراد وتمويل الشركات والمشاريع والاستثمار البنكي والتمويل التجاري. في 30 ديسمبر 2017، بلغ إجمالي أصول بنك عمان العربي 2.14 مليار ريال عماني كما بلغ صافي قيمة ممتلكاته 305.54 مليون ريال عماني. بالنسبة لعام 2017، حقق بنك عمان العربي إيرادات فوائد بمبلغ 88.1 مليون ريال عماني مقابل 77.7 مليون ريال عماني في عام 2016. متوسط تكلفة رأس المال عن هذه الفترة كان 1.81% (30 سبتمبر 2016: 1.52%) بلغ صافي القروض والسلفيات في 31 ديسمبر 2017 م 1.65 مليار ريال عماني بنسبة 3.7% على أساس سنوي. وبلغت إيداعات العملاء في 30 سبتمبر 2017 م 1.7 مليار ريال عماني تزداد بنسبة 6.7% على أساس سنوي. وبلغت صافي الأرباح في 30 ديسمبر 2017 م من العمليات المستمرة 26.5 مليون ريال عماني تزداد بنسبة 81% على أساس سنوي. يحتفظ بنك عمان العربي بمعدل كفاية رأس المال مناسب، ففي 31 ديسمبر 2017، سجل معدل كفاية رأس المال 15.70% مقابل 13.25% اللازمة من قبل البنك المركزي العماني. قام بنك عمان العربي بتوظيف 1172 موظفاً وفقاً للأرقام المسجلة في 30 سبتمبر 2017. في يوليو 2017، وضعت مؤسسة موديز تصنيفاً للودائع طويلة الأجل بتقدير Baa3 مع توقعات سلبية لبنك عمان العربي.

الشركة الوطنية للتأمين على الحياة و العام (ش.م.ع.ع)

تأسست الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام (ش.م.ع.ع) في عام 1995 وتعمل في مجال التأمين على الحياة والعام داخل عمان والإمارات العربية المتحدة والكويت. بعد اندماج شركة الاستثمارات الوطنية القابضة مع المصدر، أصبحت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام (ش.م.ع.ع) شركة تابعة للمصدر. عرضت الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام (ش.م.ع.ع) 25% من أسهمها من خلال طرح أولي

للاكتتاب العام (في ديسمبر 2017) وأدرجت في سوق مسقط للأوراق المالية . بعد الطرح الأولي للاكتتاب العام، خُفِضَت حصة المصدر إلى 73.45% من 97.93%. الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام هي الجهة الفاعلة المهيمنة على صناعة التأمين الصحي بحصة سوقية تقدر بأكثر من 65% في عمان وهي علامة تجارية معترف بها، وتوفر الحماية التأمينية لما يقرب من 200,000 شخص. ولها شبكة تتكون من 17 فرعاً في عمان وفرعين في الإمارات العربية المتحدة وفرع واحد في الكويت كما أن لها شبكة قوية من السماسرة والوسطاء والوكالات لديهم حوالي 200 مركز اتصال مترابطين لمبيعات وثائق التأمين وتقدم خدماتها في عمان والإمارات العربية المتحدة والكويت. وقد سجل إجمالي الأقساط المكتوبة للشركة معدل نمو سنوي مركب قدره 21.2% خلال الفترة من 2012 إلى 2017، وبلغ 114.6 مليوناً في 2017. وبلغ صافي الربح بعد الضرائب في 2017 8.4 مليون ريال عماني مقارنة ب 4.7 مليوناً خلال 2016 (ارتفاع بمعدل 78%). ولدى الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام استراتيجية عمل تركز على خلق أسواق جديدة من خلال تدشين منتجات مبتكرة وزيادة توزيع نقاط البيع. حيث تركز استراتيجية النمو للشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام على المجالات التالية: (1) نمو الأعمال في الأسواق الحالية من خلال زيادة حصتها السوقية في قطاع التأمين على المركبات في عمان. (2) البيع على نطاق واسع لمنتجات التجزئة من خلال التأمين المصرفي. (3) التكامل الخلفي مع الشبكات الطبية من خلال شراء الخدمات الإدارية الخاصة بالغير (4) دخول إلى أسواق جديدة في دول مجلس التعاون الخليجي من خلال فرع و/ أو نموذج مشارك. في 31 ديسمبر 2017 ، بلغت القيمة السوقية للشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام 113.2 مليون ريال عماني. وفي إبريل 2017، أثبتت قوتها المالية بجدارة محققة تصنيف B++ (جيد) مع توقعات مستقرة. يعكس التصنيف قوة الشركة وجدارتها الائتمانية.

الشركة الوطنية العمانية للاستثمار ش.م.ع.م

تأسست الشركة الوطنية العمانية للاستثمار ش.م.ع.م في أكتوبر 2015، وهي تدير الاستثمارات المالية العامة والخاصة غير الاستراتيجية للمصدر . ويركز هيكل عمل شركة على بناء محفظتها الاستثمارية عبر الاستثمارات المالية الاستراتيجية وغير الاستراتيجية، وتهدف فلسفتها الاستثمارية إلى تحقيق عوائد عالية معدلة حسب المخاطر من خلال القيام باستثمارات قليلة عالية الجودة في أعمال تجارية دائمة ومربحة تحصد تقييمات جذابة وامتلاك هذه الاستثمارات لفترات طويلة. وتدير شركة حالياً أصول أسهم عامة وخاصة بقيمة تزيد عن 200 مليون ريال عماني من مجموعة. إن شركة في وضع جيد يمكنها من النمو

والتنوع في قطاعات وأسواق جديدة. الخطط طويلة الأجل للشركة: (1) خلق فرص ذات صلة بالخدمات الاستشارية لاستثمارات الأسهم الخاصة في سلطنة عمان والأسواق الدولية؛ (2) التنويع للابتعاد عن القطاع المالي والدخول إلى قطاعات التعليم والرعاية الصحية والتكنولوجيا والخدمات اللوجستية وتجارة التجزئة وغيرها من قطاعات النمو، (3) بناء قدرات أساسية وسجل حافل للمساعدة في تحسين الربحية وتعزيز النمو من خلال عرض عوائد الاستثمار الإيجابية والانسحاب الناجح.

وخلال الربع الرابع من عام 2017، اشترت الشركة 167.8 مليون سهم من المصدر (تمثل حصة 24٪) بتكلفة 81.5 مليون ريال عماني. وتشمل الاستثمارات البارزة الأخرى حصصًا في بنك مسقط ش.م.ع.ع، البنك الأهلي ش.م.ع.ع، هورايزون (أيه دي) المحدودة للاستثمارات، إلخ.

الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م

تأسست الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م في 2016 لتنفيذ جميع النشاطات العقارية بما في ذلك الاستثمارات والاستشارات وإدارة المشروعات في عمان بالإضافة إلى تقديم الخدمات الاستشارية للمشروعات لشركات المجموعة وشركاتها التابعة. حاليًا، تقوم الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م بتطوير المركز التجاري في مسقط هيلز بسلطنة عمان الذي يعتبر أحد المجمعات السياحية المتكاملة التي توفر ميزة التملك الحر سواء للاستثمار المحلي أو الأجنبي. علاوة على ذلك، تقدم الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م خدمات المشورة الفنية لشركات المجموعة. وتمتلك الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م أيضًا عقارًا سكنيًا وعقارًا تجاريًا في منطقة روي - ذات معدلات الإشغال العالية - ومن ثم تولد للمصدر دخل ثابت من الإيجارات. وكذلك تقدم الشركة خدمات المشورة الفنية لشركات المجموعة في الموضوعات

المتعلقة بالعقارات. وتدير الشركة العمانية العقارية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م العقارات التابعة للمصدر وهي: شاطئ بودوفا للعقارات وشركة منتجات صلالة ش.م.ع.م. وبالنسبة لشاطئ بودوفا للعقارات، فإن المصدر يخطط إلى تطوير عقارات سياحية سكنية في مونتينيغرو. ويتوقع أن يكون المشروع المقترح مشروعاً معمارياً أمام الشاطئ متنوع الاستخدام في بودوفا ومونتينيغرو وعلى ساحل البحر الأدياتيكي. تملك شاطئ بودوفا للعقارات الأرض وتبحث في الوقت الحالي عن شراكة لبناء المشروع. وبالنسبة لشركة منتجات صلالة ش.م.ع.م. فهي مجمع سياحي متكامل في مرحلة إنشاء مشروع سياحي عقاري في صلالة. ويهتم المصدر بإيجاد الشركاء التجاريين المناسبين للاستثمار المشترك لتطوير المشروع.

الاستثمارات العامة للمصدر :

الشركات			
شركات مدرجة	الحصة %	شركات غير مدرجة	الحصة %
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	25.56%	شركة العالمية القابضة للتأمين المحدودة	20.00%
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع	24.30%	أوبار كابيتال ش.م.ع.م	36.00%
شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع	17.35%	بيت التمويل الوطني	17.47%
		المصنع الحديث للصلب ش.م.م	19.49%
		شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م	15.00%
		الشركة الخليجية لصناعة الأكريليك ش.م.م	15.00%

الشركة الشقيقة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً. ويتمثل التأثير الهام في القدرة على المشاركة في قرارات السياسات المالية والتشغيلية للشركة المستثمر فيها بيد أن هذه الشركة ليس لها سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات. وتعتبر الاعتبارات التي يتم اتخاذها عند تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة مماثلةً لتلك الاعتبارات الضرورية لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. ولا يحاول المصدر لعب أي دور في الإدارة اليومية لشركائها وشركائها المستقلين. وبدلاً من ذلك، تركز إدارة البنك على المبادرات الاستراتيجية الأوسع مثل عمليات الدمج والاستحواذ داخل المجموعة، ومواءمة توزيع الأصول للمحافظ الاستثمارية على مستوى الشركات الفرعية، والتوافق المحتمل بين المنتج و / أو التسويق بين شركات المجموعة.

في 31 ديسمبر ٢٠١٧، بلغت استثمارات المصدر في الشركات الشقيقة 70.0 مليون ريال عماني. وبناءً على القيمة الدفترية، فإن 38٪ من الاستثمارات المسجلة تشير إلى أن الرصيد غير مُدرَج.

الشركات المدرجة في السوق:

الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. قيد الاندماج مع شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع.

وقعت كل من شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع. والشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. اتفاقية اندماج في 27 ديسمبر 2017 م (الاندماج).

تأسست الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. في عام 1987 م، وهي خاضعة لرقابة البنك المركزي العماني. ولديها اثنا عشر (12) فرعاً في سلطنة عمان ونشاطها الرئيسي هو تأجير الأعمال وتستمد إيراداتها من عمليات التمويل وشراء وبيع الديون وتمويل رأس المال العامل داخل سلطنة عمان. وبناءً على صافي أصول التمويل لجميع شركات التأجير المدرجة في سلطنة عمان، تمتلك الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. حصة في السوق بنسبة 19٪ كما في 30 سبتمبر 2017 م. وفي السنة المالية 2017، بلغت صافي القروض والسلفيات 200.5 مليون ريال عماني ونسبة تجزئة 59٪ والباقي جزءاً من الشركة.

تأسست شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع. في عام 1994 م، وينظمها البنك المركزي العماني. ولديها ثمانية فروع في سلطنة عمان ويتمثل نشاطها الرئيسي في تأجير السيارات والمعدات والوحدات الصناعية والآلات. وتستمد شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع. جميع إيراداتها من عمليات التأجير والتخصيم وعمليات رأس المال العامل داخل سلطنة عمان. وبناءً على صافي أصول التمويل لجميع شركات التأجير المدرجة في عمان، تمتلك الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. حصة في السوق بنسبة 19٪ في 30 سبتمبر 2017. وبلغت صافي القروض والسلفيات 200 مليون ريال عماني ونسبة التجزئة 38٪ والباقي جزء

من الشركات.

تأثير اندماج تمتلك الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع و شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع

ستتسبب عملية "الدمج" في إنشاء أكبر شركة تمويل غير مصرفي في سلطنة عمان. وستتجاوز أكبر شركة تمويل غير مصرفي، العمانية لخدمات التمويل ش.م.ع.ع (AOFS)، من حيث صافي الأصول المالية. ونشير إلى أن أكبر شركة تمويل غير مصرفية في الوقت الحالي هي العمانية لخدمات التمويل ش.م.ع.ع ذات الأصول التمويلية الصافية المقدرة بقيمة 225 مليون ريال عماني، إضافةً إلى حصة سوقية بقيمة 22% (على أساس صافي أصول التمويل لقطاع التأجير في عمان في 30 سبتمبر 2017 م) (الشركات المدرجة فقط). وباندماج شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع والشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع اللتان تستحوذان على حصة سوقية تبلغ 19%، فإنه من المتوقع أن يكون لدى الشركة المندمجة حصة سوقية تبلغ قيمتها 38% تقريباً مع أصول تمويل صافية مبدئية تبلغ قيمتها أكثر من 400 مليون ريال عماني، وبذلك تصبح أكبر شركة تمويل غير مصرفي في سلطنة عمان. وسيكون الكيان المدمج: (1) فعالاً من حيث التكلفة حيث أنه من المتوقع أن يؤدي إلى تحسين أوجه التآزر بين الكيانين بعد الاندماج؛ (2) ومن المرجح أن يكون قادراً على تمويل مشاريع أكبر بدلاً من قاعدة رأسمالية أكبر وإمكانيات ذات فعالية أعلى؛ (3) سيكون في وضع أفضل للتفاوض بشأن أسعار فائدة أفضل مع البنوك للحصول على قروضها حيث أن الكيان المدمج سيحسن مقاييس الرفع المالي؛ (4) لديه محفظة تمويل متنوعة تنقسم بالتساوي بين التجزئة والشركات. (5) سيكون في وضع جيد للتوسع ودعم المشروعات الصغيرة والمتوسطة وتعزيز التعمين؛ (6) ستُحسن مؤشرات الأداء الرئيسية.

وافق مجلس إدارة شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع في الجمعية العامة غير العادية المؤرخة 13 ديسمبر 2017 على الاندماج مع الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. وبلغ المساهمون بأن هناك الخياران التاليين فيما يتعلق بالاندماج:

أ) العرض النقدي: يحصل المساهم 0.190 ريال عماني لكل سهم في شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع، أو

ب) نسبة المبادلة: يحصل المساهم 0.9029 سهم في الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع لكل سهم في شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع.

وعلى كل مساهم في شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع أن يخاطب الشركة في موعد لا يتجاوز الساعة الخامسة مساءً من تاريخ 20 مارس 2018 بقراره على أن يستلم العرض النقدي أم الأسهم في الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع. وسيتم تخصيص أسهم في الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع تلقائياً للمساهمين الذين لم يخاطبوا الشركة بقراراتهم.

شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع

شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع واحدة من أقدم شركات التأمين غير الحياة في سلطنة عمان. وقد اندمجت مع مجموعة آر إس أيه للتأمين متعددة الجنسيات في 2010 م / 2011 م، ونتيجةً لذلك أصبحت الشركة المحلية الرائدة تتلقى الخبرة والدعم من الزعيم العالمي. وتشارك مجموعة آر إس أيه للتأمين في أعمال التأمين العام متعدد الجنسيات مع الأسواق الأساسية بما في ذلك المملكة المتحدة وأيرلندا والدول الاسكندنافية وكندا والشرق الأوسط مع القدرة على اكتتاب الأعمال التجارية في جميع أنحاء العالم. وتضم مجموعة آر إس أيه للتأمين أكثر من 13,500 موظف و 9 مليون عميل ينتشرون في أكثر من 100 دولة وصافي أقساط مكتتبة بقيمة 3.8 مليار ريال عماني في عام 2015 م. وتعتبر مجموعة آر إس أيه للتأمين هي الشركة الأم النهائية لشركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع ويمتلك المصدر حصةً تبلغ 24.30٪ في شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع. وتقدم شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات لكل من قطاع التجارة والتجزئة. ويتمثل البيع بالتجزئة في: السيارات والسفر والحوادث الشخصية والمنتجات المنزلية، بينما يتمثل القطاع التجاري في: الممتلكات، والحوادث، والسيارات، والبناء، والخطوط البحرية، والمهنية ومنتجات التأمين المتخصصة. وتشتمل بعض الإنجازات الرئيسية حصولها على جائزة أفضل شركة تأمين في سلطنة عمان لأعوام 2011 و 2012 و 2014 و 2015 من قبل صحيفة MENA Insurance Review، وجائزة علامة التأمين الموثوقة لعام 2015، ومؤشر عُمان الاقتصادي وشركة التأمين لعام 2017 (بشكل عام) من قبل MENA Insurance Review. ويمتلك المصدر حصةً تبلغ قيمتها 24.30 ٪ في شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع. وقد أفادت بأنها حققت ربحاً بعد الضريبة بقيمة 3.7 مليون ريال عماني في السنة المالية 2017 م.

شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع

تأسست شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع كشركة مساهمة عامة في سلطنة عمان. ويتمثل النشاط الرئيسي لشركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع في إدارة أنشطة التكافل العامة والعائلية بتطبيق نموذج هجين من خلال تطبيق نماذج الوكالة والمضاربة. وتعمل شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع وفقاً لمبادئ الشريعة الإسلامية. ويمتلك المصدر حصة قدرها 17.35٪ في شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع، وقد

أفادت بأنها حققت ربحاً بعد الضريبة بقيمة 1.9 مليون ريال عماني في السنة المالية 2017 م.

شركات شقيقة غير مدرجة:

الشركة العالمية القابضة ليمتد

تأسست شركة العالمية للتأمين القابضة ليمتد في عام 2001 وهي مسجلة في مركز دبي المالي العالمي مع العمليات في برمودا ولندن وعمان وكوالالمبور والدار البيضاء. وتعتبر الشركة العالمية القابضة ليمتد متخصصة في التأمين بالجملة وإعادة التأمين، وطاقة الاكتتاب، والممتلكات والمؤسسات المالية والموانئ والمحطات والبناء والهندسة والطيران العام والعنف السياسي والتعويض المهني، والمديرين والمسؤولين، والضحايا، والحراجه وأعمال إعادة التأمين النسبي وغير النسبي. وصنفت شركة Standard & Poor's "A.M. Best الشركة العالمية القابضة ليمتد " بالرمز "A-" مع توقعات مستقبلية "مستقرة" وصنفتها شركة A.M. Best بالرمز "A-" مع توقعات مستقبلية (ممتاز). ويمتلك المصدر حصة قيمتها 20.00٪ في الشركة العالمية القابضة ليمتد ، وقد أفادت بأنها حققت ربحاً بعد الضريبة بقيمة 12.3 مليون ريال عماني في السنة المالية 2016 م.

شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م

تتمثل إحدى المبادرات الرئيسية للمصدر في بناء وتنمية منصة الاستثمار المصرفي وإدارة الأصول لتوليد الدخل من الرسوم. ولتحقيق هذا الهدف، أسس المصدر شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م في نوفمبر 2016 م بنسبة ملكية تصل إلى 36٪، مقارنةً بنسبة البنك العربي (سويسرا) المحدود الذي تبلغ نسبته 34٪ والصندوق العماني للاستثمار بنسبة 30٪. وقامت شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م بشراء أعمال مجموعة إدارة الاستثمار وهي مرخصة من قبل هيئة السوق المالية للقيام بأنشطة مصرفية استثمارية شاملة. وبدأت شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م عملها في عام 2017 م، وتتضمن أقسامها التجارية الرئيسية: تمويل الشركات والاستشارات، وإدارة الأصول ، والوساطة المالية ، وخدمات الأبحاث والحفظ - التي تغطي الأسواق المحلية وأسواق دول مجلس التعاون الخليجي. تعد شركة أوبار كابيتال ش.م.ع.م الوسيط رقم واحد في السلطنة بحصة سوقية تبلغ قيمتها 21.6٪ (في 31 ديسمبر 2017 م) بقيمة إجمالية بلغت 427 مليون ريال عماني في السنة المالية 2017 م. (المصدر: إحصاءات سوق مسقط للأوراق المالية للعام 2017 م المنشور على الموقع الإلكتروني التالي: www.msm.gov.om 2017).

بيت التمويل الوطني بي إس سي

تأسست شركة بيت التمويل الوطني بي إس سي في عام 2006 م في البحرين وهي متخصصة في توفير التمويل الاستهلاكي وتمويل الشركات لشراء المركبات الخاصة والتجارية والثقيلة. وهي مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي ولديها رأس مال مدفوع بالدينار البحريني (7.5 مليون دينار بحريني). ويمتلك المُصدر حصة قدرها 17.47% في بيت التمويل الوطني بي إس سي ، وقد أفادت بأنها حققت ربحاً بعد الضريبة بقيمة 1.27 مليون دينار بحريني في العام المالي 2016 م.

المصنع الحديث للصلب ش.م.م

تأسس المصنع الحديث للصلب ش.م.م في عام 2001 م في منطقة الرسيل الصناعية، عمان، وتقوم بتصنيع قضبان الصلب باستخدام تكنولوجيا فرن القوس الكهربائي المتقدمة. وتنتج شركة المصنع الحديث للصلب ش.م.م حالياً أكثر من 160,000 طن متري سنوياً، وتُوزَع منتجاتها في كل من عمان والإمارات العربية المتحدة. ويمتلك المصدر حصة قدرها 19.49% في سوق مسقط للأوراق المالية ذ.م.م

شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م و الشركة الخليجية لصناعة الاكريليك

تأسست شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م و الشركة الخليجية لصناعة الاكريليك في عام 2001 م في منطقة صحار الصناعية، وهي عبارة عن مشروع مشترك بين مجموعة السرين وشركة الزبير ومجموعة محسن حيدر درويش ش.م.م وبنك عمان العربي وجهة المصدر. وقد تأسست مجموعة السرين في سلطنة عمان منذ عام 1976 م، وتعد واحدة من أكبر شركات التجارة والاستثمار المتنوعة في سلطنة عمان من خلال العديد من الاختصاصات التي تتراوح بين البناء والتصنيع والبنية الأساسية إلى العقارات والمنتجات الاستهلاكية وتوزيع المواد الغذائية والسفر والتأمين والاستثمارات والرعاية الصحية. وتمتلك مجموعة السرين حصصاً في سوق مسقط للأوراق المالية ذ.م.م. وشركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م و الشركة الخليجية لصناعة الاكريليك ش.م.م والتي قد صُنِفَ كل منها كشركات المصدر الشقيقة غير المسجلة في البورصة. وأما بالنسبة لمجموعة محسن حيدر درويش، فقد تأسست منذ عام 1987 م في سلطنة عمان ولديها اهتمامات متنوعة في مجال التجارة والمقاولات والمشاريع والتصنيع. وتمتلك مجموعة محسن حيدر درويش حصصاً في شركة الشمال للصناعات البلاستيكية ش.م.م ، الشركة الخليجية لصناعة الاكريليك، والتي صُنِفَت على أنها شركات المصدر الشقيقة غير المسجلة في البورصة. وأما شركة الزبير، فهي تكتل صناعي وتختص في مجال السيارات والطاقة والخدمات اللوجستية والهندسة والبناء والتعاقد والعقارات

والضيافة والخدمات المالية. ويمتلك المصدر حصةً بنسبة 15.00% في كلا الشركتين. وكلا الكيانين مجتمعين، مجهزان بخطتين من خطوط البثق الإيطالية أوميبا، التي تمتلك القدرة على تقديم مجموعة واسعة من الألواح البلاستيكية الحرارية المطابقة للمعايير الدولية. وبالإضافة إلى ذلك، فإن خطوط البثق قادرة على إنتاج صفائح مقذوفة مشتركة، تجمع بين صفات نوعين من البوليمرات من أجل تصنيع منتجات فريدة من نوعها مصممة خصيصاً لتلبية متطلبات العملاء.

نقاط القوة الرئيسية للمصدر

أ- **الاستقرار والاستمرارية** تاريخ عمليات يمتد لأكثر من أربع وثلاثين (34) عاماً وخلال هذه الفترة ، قدم أداءً ثابتاً من محفظته الاستثمارية. كما أنها أحد أكبر الشركات الاستثمارية المدرجة في عمان. وهي جزء من مؤشر سوق مسقط 30. وقد بلغت القيمة السوقية لها 326 مليون ريال عماني (في 31 ديسمبر 2017) (847 مليون دولار أمريكي)

ب- **أساس متنوع من الاستثمارات والعوائد:** حيث أن الممتلكات متنوعة بشكل جيد من خلال القطاعات المصرفية والتأجير والتأمين وبالتالي خفض تركيز المخاطر. وكل من بنك عمان العربي والشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام والشركة الوطنية العمانية للاستثمار في منحنى عالي من النمو. وبنفس الطريقة، لا يزال بعض الشركاء الرئيسيين في قطاعي التأجير والتأمين في مركز قوي مستمرين في تعزيز القيمة التي يتلقاها المساهمون.

ت- **التدفقات النقدية القوية والمستقرة:** الربحية الثابتة ومدفوعات العائدات التي لا تتقطع - حيث يدفع المصدر العائدات سنوياً منذ نشأتها في 1983.

ث- **فريق إداري ذو خبرة وديناميكية:** فريق إداري قوي وذو خبرة، واستراتيجية واضحة المعالم وفلسفة استثمارية وبنية إدارية قوية ضد المخاطر.

ج- **هيكل رأس مال قوي** رافعة مالية معتدلة وتكلفة منخفضة على معدل الدخل ونسبة الديون إلى رأس المال في حدودها المقبولة (وبعد ختام هذا الإصدار سيتحسن معدل الديون إلى رأس المال بشكل فائق).

حوكمة الشركة

يتمسك المصدر بالنظام الأساسي للشركة وقانون الشركات التجارية العماني (المعدل) بالإضافة إلى قواعد ولوائح الشركات المدرجة الصادر عن مؤشر سوق مسقط. وعلاوة على ذلك، يلتزم المصدر -دون استثناء- بالقانون.

البيئة المنظمة والامتثال

لدى البنك سجل حافل من الامتثال بكافة القوانين واللوائح السائدة. لا توجد أمثلة على عدم الامتثال في أي من الشؤون التي تتعلق بالقانون أو لوائح هيئة سوق المال أو اتفاقات الإدراج في مؤشر سوق مسقط في السنوات الماضية. ويعود ذلك إلى الهيكل القوية والبنية الأساسية للامتثال. يقوم المصدر بالتقييم المستمر لآثار التطورات القانونية والتنظيمية على أعمالها. تبني المصدر بعض السياسات وعززت من إجراءاتها الرامية إلى منع استخدام أعمالها التجارية وخدماتها في غسل الأموال والأنشطة ذات الصلة، فطبقت الأنظمة والضوابط على نهج قائم على تحديد المخاطر في جميع أنحاء أعمالها وعملياتها. وللمصدر سياساتها وقسمها المخصص لإدارة الالتزامات القانونية والتنظيمية الحالية والجديدة.

التأمينات

يتبنى المصدر نهج متحفّظ تجاه إدارة المخاطر والتأمين. حيث توجد وثائق تأمين متنوعة - كالتأمين الطبي على الموظفين والتأمين على الحياة الجماعي وتأمين مسؤولية المديرين والمسؤولين وتأمينات عامة أخرى (تعويض العمال وتأمين الممتلكات شامل جميع المخاطر وتأمين ضمان الأمانة وتأمين الأموال والمسؤولية تجاه الغير إلخ).

التطورات الأخيرة

في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية المنعقدة بتاريخ 27 مارس 2018 ، اعتمد مجلس الإدارة توزيعات أسهم مجانية على المساهمين تمثل 10% من أسهم رأس المال وهو ما أدى إلى زيادة أسهم رأس المال من 69.9 مليون ريال إلى 76.9 مليون ريال.

تم تعيين ما يلي في مجلس الإدارة للفترة الجديدة

- الفاضل / جمال بن شامس بن سعود الهوتي
- الفاضل / عبد العزيز بن خليفه بن عبد الله السعدي
- الفاضل / خالد بن عبد الله الخليلي
- الفاضل / طابع بن جندل بن علي
- الفاضل / ماجد بن سالم بن سعيد العريمي
- الفاضل / خالد بن محمد الزبير
- الفاضل / سيروسيري سرينيفاسان بادريناث
- الفاضلة / خولة بنت حمود بن عبد الله الحارثي
- الفاضل / جمال بن سعيد بن محمد الطائي
- الفاضل / أنور بن هلال بن حمدون الجابري

اختار مجلس الإدارة الفاضل / خالد بن محمد الزبير ، رئيساً لمجلس الإدارة والفاضل خالد بن عبد الله الخليلي نائباً لرئيس مجلس الإدارة والفاضل شاهد بن حامد زغلول سكرتيراً لمجلس الإدارة

مقارنة بين فترة الثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس 2018 والثلاثة اشهر المنتهية في 31 مارس

2017

توضح جداول القوائم المالية المبينة أدناه معلومات القائمة الموحدة للوضع المالي للمجموعة والمصدر كما في 31 مارس 2018 و 31 مارس 2017. تم الحصول على هذه المعلومات من النتائج المالية الأولية الربع السنوية غير المدققة للفترة المنتهية في 31 مارس 2018 ولذلك يجب قراءتها بالتزامن مع القوائم المالية المدققة الموحدة للمصدر والمجموعة المبينة في نشرة الإصدار هذه.

في 15 إبريل 2018، أعلن المصدر عن النتائج المالية الأولية غير المدققة لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في 31 مارس 2018 وهي كما يلي:

المجموعة			%	الشركة الأم (المصدر)			%
مارس 2018	مارس 2017	نسبة التغير		مارس 2018	مارس 2017	نسبة التغير	
الأرقام بالآلف ريال				الأرقام بالآلف ريال			
إجمالي الإيرادات	68,400	61,848	11%	12,593	11,935	6%	
إجمالي المصاريف	(56,407)	(50,580)	12%	(2,142)	(2,418)	-11%	
الربح للفترة	11,993	11,268	6%	10,451	9,517	10%	
الأرباح المنسوبة إلى							
مساهمي أومينفست	8,331	8,258	1%	10,451	9,517	10%	
حقوق غير مسيطرة	3,662	3,010	22%				

تخضع النتائج المالية الأولية غير المدققة للمجموعة لموافقة مجالس إدارة الشركات التابعة والشقيقة. كما تخضع هذه القوائم المالية غير المدققة الأولية لمراجعة لجنة التدقيق والرقابة واعتماد مجلس إدارة المصدر. في إعداد هذه القوائم المالية الأولية غير المدققة، تم تطبيق عدد من الافتراضات والتقديرات التي ربما يكون

لها تأثير على الأصول، الالتزامات، الإيرادات والتكاليف كما أن الأرقام الفعلية ربما تختلف عن التقديرات المطبقة.

الإدارة والموظفون

عام

لدى المصدر فريق إداري ذو خبرة عالية وسجل حافل بالنجاح في تخصصات متعددة.

مجلس إدارة المصدر

تشكيل مجلس الإدارة

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتكون مجلس الإدارة من 10 أعضاء، ويجب على كل عضو أن يمتلك/يمثل على الأقل 200.000 (مائتي ألف) سهم من أسهم الشركة كأسهم نصاب عضوية. وقد تم انتخاب أعضاء مجلس إدارة الشركة من قبل المساهمين في الجمعية العامة الغير العادية في 19 نوفمبر 2015م لفترة ثلاث سنوات وسوف يكون انتخاب أعضاء مجلس الإدارة القادم في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية المنعقدة بتاريخ 27 مارس 2018م. وبتاريخ 31 ديسمبر 2017م قد شغل مقعدين بمجلس إدارة المصدر. وخلال عام 2017، كان مجلس الإدارة يتكون من 10 أعضاء يتمتعون بخلفيات وخبرات متنوعة ويقومون منفردين ومجتمعين بالحكم على الأمور باستقلالية وموضوعية. ويتم تشكيل مجلس الإدارة وفقاً للميثاق: -

1- جميع الأعضاء بما فيهم رئيس مجلس الإدارة أعضاء غير تنفيذيين. ثلاثة أعضاء من

ضمن ثمان مستقلين، وبما يتماشى مع ميثاق تنظيم وإدارة الشركات المساهمة العامة.

2- أربعة أعضاء من مجلس الإدارة من ضمن ثمان يمثلون المساهمين الرئيسيين، بينما أربعة

أعضاء تم انتخابهم من قبل المساهمين بصفة فردية.

عقد مجلس إدارة الشركة 8 اجتماعات خلال السنة المنتهية في 31 ديسمبر 2017م. وبلغت أقصى مدة بين أي اجتماعين 70 يوماً، وهذا يتماشى مع الميثاق والتي تتطلب ألا تزيد المدة بين أي اجتماعين متتاليين عن أربعة أشهر.

أعضاء مجلس الإدارة في 31 ديسمبر 2017

التسلسل	اسم عضو مجلس الإدارة	الوظيفة	التمثيل
1	خالد بن محمد الزبير	الرئيس	الهلال للاستثمار
2	خالد بن عبدالله الخليفي	نائب الرئيس	مستقل
3	طايح بن جندل بن علي	عضو مجلس إدارة	مستقل
4	جمال بن شامس الهوتي	عضو مجلس إدارة	مستقل
5	سي إس بادريناث	عضو مجلس إدارة	مؤسسة الزبير
6	أنور هلال حمدون الجابري	عضو مجلس إدارة	مسقط للتجارة ش.م.ع.م
7	ماجد بن سالم العريمي	عضو مجلس إدارة	مستقل
8	عبد العزيز خليفة عبد الله السعدي	عضو مجلس إدارة	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية

لا يشغل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة منصب عضو مجلس إدارة في أكثر من 4 شركات مساهمة عامة مقرها الرئيسي للأعمال في سلطنة عمان، ولا يشغل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة منصب رئيس مجلس الإدارة في أكثر من 2 من شركات المساهمة العامة. وعلاوة على ذلك، لا يشغل أي عضو من أعضاء مجلس الإدارة منصب عضو مجلس الإدارة في إحدى الشركات المساهمة التي تمارس نشاطات مشابهة لنشاط المصدر ويقع مقرها الرئيسي في سلطنة عمان.

لجان مجلس الإدارة

لجنة التدقيق والمراقبة: تتكون لجنة التدقيق من ثلاثة أعضاء غير تنفيذيين منهما عضوين مستقلين وعضو واحد غير مستقل: أنور هلال الجابري (نائب رئيس)، جمال بن شامس الهوتي ، ماجد بن سالم العريمي. تراقب هذه اللجنة أداء مراجعي الحسابات الخارجيين ووظيفة مراجعة الحسابات الداخلية،

ومراجعة وتقديم توصيات تتعلق بالأنظمة الداخلية للمصدر وسياسات رقابة المخاطر. وقد اجتمعت لجنة التدقيق خمسة مرات خلال عام 2017.

لجنة الترشيحات والمكافآت والتنفيذية: وتتألف هذه اللجنة من 4 من أعضاء مجلس الإدارة وهم خالد بن محمد الزبير (رئيس مجلس الإدارة) وخالد بن عبد الله الخليفي (نائب رئيس مجلس الإدارة) وطايع بن جندل بن علي وسي إس بادريناث. ولهذه اللجنة السلطات والصلاحيات لتيسير سير عمليات المصدر ولممارسة مسؤوليات مجلس الإدارة في الحدود الموضحة بدليل تفويض الصلاحيات الذي وافق عليه مجلس الإدارة. وهذه اللجنة (التي تختصر بالإنجليزية إلى NREC) مسؤولة أيضاً عن تعيين المديرين ووضع سياسات ملائمة تتعلق بالأجور. وقد اجتمعت مرتين خلال عام 2017.

بيانات رئاسة المجلس / عضوية مجلس الإدارة في مؤسسات أخرى

عضو مجلس الإدارة	عضوية مجلس إدارات أخرى	
	الشركة	الوظيفة
طايع بن جندل بن علي	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	الرئيس
عبد العزيز خليفة عبد الله السعدي	بنك نزوى ش.م.ع.ع	عضو مجلس إدارة
خالد بن عبد الله الخليفي	بنك نزوى ش.م.ع.م شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م	عضو مجلس إدارة
ماجد سالم سعيد الفنه العريمي	جلفار للهندسة والمقاولات ش.م.ع.م	الرئيس
	الصفاء للأغذية ش.م.ع.م	عضو مجلس إدارة
أنور هلال الجابري	البنك الأهلي ش.م.ع.ع	عضو مجلس إدارة
	تأجير للتمويل ش.م.ع.م	عضو مجلس إدارة
	الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام (ش.م.ع.ع)	الرئيس

نبذة عن أعضاء مجلس الإدارة:

خالد بن محمد الزبير

الفاضل/ خالد بن محمد الزبير هو رئيس مجلس إدارة المصدر وممثل مساهمة الهلال للاستثمار في مجلس الإدارة. تقوم شركة الهلال للاستثمار بالتداول في أسواق الأوراق المالية العالمية ودول مجلس التعاون الخليجي وتستثمر في الأسهم الخاص والاستثمارات القابلة للتداول وتشارك في فرص الاستثمار المشترك في منطقة الشرق الأوسط وفي الهند. الهلال هي إحدى كبار المساهمين في المصدر وتمتلك 20.09% حصة في المصدر. كما أنه عضو مجلس الإدارة المنتدب بمؤسسة الزبير المجموعة الرائدة في القطاع الخاص بسلطنة عمان والتي لها اهتمامات تجارية متنوعة، وهو مسؤول عن توفير الاستراتيجية والتوجيه والدعم وقيادة الأعمال التجارية. إن خالد هو خريج جامعة أريزونا بالولايات المتحدة الأمريكية وحاصل على درجة البكالوريوس في إدارة الأعمال، وحاصل أيضاً على مؤهل الدراسات العليا من مدرسة هارفارد للأعمال برنامج الإداري للملاك والرؤساء.

خالد بن عبد الله الخليلي

الفاضل/ خالد بن عبد الله الخليلي هو نائب رئيس مجلس إدارة المصدر ولديه خبرة تزيد عن ستة عشر عاماً في مجالات متنوعة. وهو رئيس مجموعة أفلاج، وهي مجموعة متنوعة من الشركات العاملة. وتشارك مجموعة أفلاج في قاعدة واسعة من الأنشطة التجارية بما في ذلك التطوير العقاري وأعمال التشييد المرتبطة بذلك والقطاع التجاري. وقد شغل في الماضي مناصب إدارية عليا في شركات تعمل في العديد من الأنشطة التجارية مثل التمويل وإدارة المشروعات والتطوير العقاري. كما أنه عضو لجنة التعيين والأجور والتنفيذ بالمصدر. . خالد حاصل على درجة البكالوريوس في الهندسة المدنية في معهد فلوريدا التقني بالولايات المتحدة الأمريكية.

طايع بن جندل بن علي

الفاضل / طايع هو عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة. وقد شغل منصب رئيس مجلس إدارة المصدر من عام 1996 إلى عام 2005. وفي الوقت الحالي يشغل منصب رئيس الشركة الوطنية للتمويل. وخلال مدة خدمته في الحكومة، شغل منصب وكيل مكتب مستشار جلالة السلطان لشؤون التخطيط الاقتصادي بدرجة وكيل وزارة. وهو حاصل على دبلوم الدراسات العليا من كلية الدراسات الخارجية بجامعة كامبردج.

جمال بن شامس الهوتي

الفاضل/ جمال الهوتي هو عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة. كما أنه عضو لجنة مراجعة الحسابات والمراقبة بالمصدر. وقد شغل في الماضي منصب المدير التنفيذي لشركة أسمنت عمان ش.م.ع.م. (شركة رائدة في مجال تصنيع الأسمنت بسلطنة عمان)، وشغل كذلك منصب المدير العام المساعد لقطاع الصناعة في وزارة التجارة والصناعة وعمل في مجلس إدارة شركة عمان للتعدين وشركة مصفاة عمان (المملوكتين للحكومة) وهو يمثل وزارة التجارة والصناعة وشركة محاجر الخليج ش.م.ع.م وهو خريج الولايات المتحدة الأمريكية.

سي إس بادريناث

يمثل الفاضل/ سي إس بادريناث حصة مؤسسة الزبير في المجلس. منذ 37 عامًا وحتى الآن وهو يعمل في مؤسسة الزبير ممارسًا لمختلف الوظائف المالية، وذلك حتى تولي منصب الرئيس التنفيذي لمجموعة مؤسسة الزبير في الوقت الحالي. كما أنه عضو جميع لجان المراقبة واللجان التنفيذية وعضو منتدى مساهمي شركات مؤسسة الزبير. ويمثل مؤسسة الزبير بعضويته في مجالس إدارة عديد من الشركات العامة المحدودة التي لمؤسسة الزبير مصالح بها. بادريناث عضو مشارك بمعهد المحاسبين القانونيين المعتمدين في الهند. وعضو مشارك بمعهد محاسبي التكاليف والأعمال في الهند.

أنور هلال حمدون الجابري

يمثل الفاضل/ أنور الجابري حصة مسقط للتجارة ش.م.ع.م في مجلس الإدارة. ولديه خبرة تربو على ثمانية عشر عامًا في مجال الاستثمار والخدمات المصرفية والمالية. ويشغل منصب مدير الصندوق العماني للاستثمار (صندوق سيادي لسلطنة عمان). ويعمل في مجالس إدارات شركات عامة وغير عامة متنوعة محليًا ودوليًا. وعمل في وقت سابق بشركة مصفاة عمان وبالبانك المركزي العماني شاغلًا مناصب عليا متنوعة في المجالات الاستثمارية والمالية. وقد تخرج في مجال المحاسبة وحاصل على درجة الماجستير في إدارة الأعمال ومحاسب قانوني معتمد.

ماجد بن سالم العريمي

الفاضل/ ماجد العريمي هو عضو مستقل من أعضاء مجلس الإدارة. وقد تخرج من جامعة ميسوري للعلوم والتكنولوجيا بالولايات المتحدة الأمريكية وحصل على درجة البكالوريوس في الهندسة والإدارة عام 1997. وشغل العديد من المناصب التنفيذية والإدارية في شركات متعددة منتشرة في قطاعات متعددة مثل الهندسة والتشييد والاستثمار والنقل والنفط والغاز والمياه والطاقة والتعبئة والتغليف والمؤسسات التعليمية.

عبد العزيز خليفة عبد الله السعدي

يمثل الفاضل/ عبد العزيز السعدي حصة صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية عمان في مجلس الإدارة، وهو كذلك عضو لجنة التعيين والأجور والتنفيذ بالمصدر. وفي الوقت الحالي يشغل منصب نائب مدير عام العمليات في صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية في سلطنة عمان. وعمل في وقت سابق في منصب مدير إدارة التدقيق الداخلي بصندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية في سلطنة عمان من 2001 إلى 2013، ومدير مساعد مراجعة الحسابات بشركة بي دبليو سي في عام 2011. وقد حصل عبد العزيز على شهادة البكالوريوس في المحاسبة من جامعة السلطان قابوس في سلطنة عمان ويحمل درجة الماجستير في المحاسبة المهنية من جامعة فيكتوريا في ملبورن. وأكمل بنجاح شهادة معهد المحاسبين القانونيين المعتمدين في يونيو 2010.

نبذة عن الإدارة التنفيذية

يتمتع المصدر بفريق إداري ذي كفاءة عالية وقدر كبير من الالتزام والحماس للعمل والخبرة الواسعة والمتنوعة والإلمام بالسوق والقدرة الكبيرة على قيادة الأعمال وهي عوامل لعبت دوراً كبيراً في نمو أنشطة المصدر. وفيما يلي نبذة عن الإدارة التنفيذية الرئيسية.

عبد العزيز محمد البلوشي الرئيس التنفيذي للمجموعة

انضم عبد العزيز بن محمد البلوشي الرئيس التنفيذي لمجموعة الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع (أومينفست) في يناير 2014م.

يتمتع عبدالعزیز البلوشي بخبره مهنيه واسعه ودرايه عميقه في مجال الخدمات المالية والعالمية تتجاوز 30 عاما. وفي اومينفست، تمكن من تنفيذ رؤية وصياغه جديده في الهيكل التنظيمي والسياسات للشركة، ولقد كان الدافع الرئيسي وراء عملية الدمج بين الشركتين اومينفست واونك القابضة ومن خلال هذا الدمج تم انشاء اكبر شركة استثمارية مدرجه في سوق مسقط للأوراق المالية في سلطنة عمان.

قبل انضمامه لأومينفست فقد كان يشغل منصب الرئيس التنفيذي للبنك الأهلي ش.م.ع.ع. خلال الفترة من عام 2007م إلى عام 2013م، وساهم بشكل رئيس في تحويل البنك من بنك إسكان إلى بنك تجاري متكامل. وخلال الفترة المشار إليها، حصل البنك الأهلي على العديد من الجوائز المرموقة، منها جائزة أفضل بنك في سلطنة عمان لثلاث سنوات متتالية من قبل OER، وأفضل بنك في سلطنة عمان في عام 2012م من قبل البنك الدولي والجائزة المصرفية لعام 2013. وقد شغل عبد العزيز في مشوار حياته المهنية التي امتدت لأكثر من عقدين من الزمن، مسؤوليات متزايدة والتي شملت كافة المجالات الرئيسية في القطاع المصرفي. فقد بدأ مسيرته المهنية مع بنك عمان الدولي. وقبل انضمامه الى البنك الأهلي، شغل منصب نائب الرئيس التنفيذي للبنك الوطني العماني.

عبد العزيز حاصل على درجة الماجستير في العلوم المالية المصرفية من جامعة ستراتكلاند (المملكة المتحدة)، وزميل في Chartered Institute of Bankers (المملكة المتحدة). وقد حضر مجموعة من برامج تطوير الإدارة التنفيذية المتخصصة لدى مؤسسات دولية ذات سمعة عالمية مثل ستراتكلاند - لندن و INSEAD Business School. وفي نوفمبر 2012م حصل على جائزة ثاني أفضل رئيس تنفيذي في عالم المصارف العربية من قبل مجلة فوربس. كما أنه رئيس /عضو مجلس إدارة العديد من الشركات العمانية الكبيرة.

شاهد رسول

رئيس شؤون الاستثمارات

الفاضل/ شاهد هو رئيس شؤون الاستثمارات في أومينفست والتحق شاهد رسول بالشركة منذ أغسطس عام 2014م ، على مدى العشرين سنة الماضية ، شغل الفاضل / شاهد العديد من الوظائف القيادية في عدد من أبرز البنوك الاستثمارية و شركات الاستثمار في منطقة الشرق الأوسط . أدار الفاضل رسول استثمارات للعديد من الجهات الحكومية والقطاع الخاص والاستثمارات التي تحقق إيرادات ثابتة والبدائل الاستثمارية الأخرى في الأسواق المحلية والعالمية. قبل انضمامه إلى المصدر، عمل رئيساً للأوراق المالية في كيو إنفست (أكبر بنك استثماري في قطر) حيث قام بإدارة المحفظة الاستثمارية للبنك ومحافظ عملائه مع التركيز على منطقة الشرق الأوسط والأسهم العالمية. وخلال الفترة من 2005 إلى 2009 شغل منصب رئيس مجموعة الاستثمارات في بنك أبو ظبي الأول (سابقا بنك الخليج (FGB) حيث قاد فريق كبير وأدار محافظ استثمارية لها استثمارات في العديد من المجالات في أسواق منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا والأسواق العالمية. كما أدار خلال الفترة من 2000 إلى 2005 الاستثمارات الخاصة بشركة أبوظبي للاستثمارات ADIC التي تعتبر أحد الصناديق السيادية في أبو ظبي. ويحمل شاهد شهادة محلل مالي دولي معتمد CFA وحاصل على شهادة الماجستير من كلية بوث لإدارة الأعمال – جامعة شيكاغو، إلينوي، الولايات المتحدة الأمريكية.

نشأت مصطفى هلال

رئيس شؤون المالية

يشغل الفاضل /نشأت وظيفة رئيس شؤون المالية منذ انضمامه للمصدر في يوليو 2013م، وهو عضو في جمعية المحاسبين الإداريين وجمعية المحللين الماليين يحمل نشأت شهادات مهنية عليا ولديه أكثر من 16 عاما من الخبرة المهنية في إدارة الشؤون المالية، ووضع خطط عمل استراتيجية واعداد الموازنات والتخطيط المالية. قبل التحاقه بأومينفست كان يشغل منصب الرئيس المالي في شركة عمان للإبحار ش.م. م خلال الفترة من يوليو 2011 إلى يوليو 2013 حيث كان يقود فريقا المالية والعمليات. كما عمل الفاضل نشأت سابقا لدى مكتب إرنست ويونغ في الأردن وسلطنة عمان حيث كان مديراً تنفيذياً لفريق إدارة المخاطر وإدارة المشاريع في العديد من القطاعات ومنها الحكومية والخدمات والتأمين والطاقة والبنوك والخدمات المالية. وهو حاصل على شهادات مهنية منها شهادة المحاسب الإداري المعتمد وشهادة المراجعة المالية وشهادة التحليل المالي (CPA و CMA و CFA) ويحمل أيضاً شهادة البكالوريوس في التسويق من جامعة اليرموك بالأردن. وهو حالياً يدرس للحصول على درجة الماجستير في إدارة الأعمال من مدرسة لندن للأعمال London Business School.

بيكرام سينج مونجا رئيس شؤون المخاطر

الفاضل بيكرام مونجا هو مدير إدارة المخاطر في المصدر منذ انضم إلى المصدر في يونيو 2014 ولديه خبرة تزيد على عشرين عاماً في مجال الخدمات المالية / المصرفية في مجالات التجارة والخدمات المصرفية الاستثمارية والوساطة المالية والاستشارية والبنوك الإسلامية. وتشمل خبرته في العمل مع المؤسسات الرائدة في مختلف دول مجلس التعاون الخليجي وشرق وغرب أوروبا وآسيا الوسطى، حيث اكتسب معرفه واسعه في الأسواق والاستشارات في مجال الأعمال في بيئات متعددة الثقافات. بيكرام حاصل على شهادة البكالوريوس (بمرتبة الشرف) في الهندسة الميكانيكية من موسكو وماجستير في إدارة الأعمال من جامعة ألبرتا بكندا. وهو يرأس أقسام إدارة المخاطر وتنظيم وإدارة الشركة والالتزام والشؤون القانونية في أومينفست.

حامد سلوم الحارثي رئيس خدمات الاسناد

التحق الفاضل/ حامد الحارثي بأومينفست في نوفمبر عام 2009 كرئيس للتدقيق الداخلي وهو حالياً يشغل منصب رئيس خدمات الاسناد في الشركة. الفاضل / حامد مدقق داخلي معتمد (CIA) - من معهد المدققين الداخليين (IIA) بالولايات المتحدة الأمريكية (USA) ولديه شهادة معتمدة في مراجعة الجودة الداخلية (CIQA). وهو عضو في جمعية المدققين الداخليين (IIA)، الولايات المتحدة الأمريكية، وهو أيضاً عضو في جمعية مدققي ومراقبي نظم المعلومات (ISACA) الولايات المتحدة الأمريكية. لدى حامد أكثر من 12 عاماً خبرة مهنية في التدقيق الداخلي في المؤسسات المختلفة في سلطنة عمان كبنك التنمية العماني والشركة الخليجية لخدمات الاستثمار (GIS) حيث شغل فيها منصب رئيس التدقيق الداخلي ومسؤول الالتزام للمجموعة وممثلاً لها في شركة بادر لأسواق المال. وهو حاصل على شهادة البكالوريوس في علوم المحاسبة من كلية التجارة والاقتصاد بجامعة السلطان قابوس.

منير محمد المغيري رئيس التدقيق الداخلي

يتمتع الفاضل/ منير المغيري بأكثر من 15 عاماً من الخبرة في مجال التدقيق الداخلي. وكان يعمل لدى العديد من الشركات ذات السمعة الجيدة مثل الشركة العمانية للغاز الطبيعي المسال وشركة تكامل للاستثمار وشركة المها لتسويق البترول. وكان يشغل منصب مدير التدقيق الداخلي في شركة تكامل للاستثمار حيث كان مسؤولاً ومشرفاً على دائرة الرقابة الداخلية في الشركة الأم، وتقييم متطلبات إجراءات التدقيق على

المساهمين لحوالي 8 شركات تابعة. وهو حاصل على شهادات مهنية معتمدة في مجال التدقيق الداخلي ومراجعة الغش ونظم المعلومات المعتمد.

تكوين الشركة ومتوسط عدد الموظفين

يهدف المصدر إلى تطبيق أفضل الممارسات في عملية التوظيف والتدريب والتنمية وإدارة المواهب والصحة والرفاهية والاحتفاظ بالموظفين والتخطيط لتعاقب الموظفين. في 31 ديسمبر 2017 كان يضم المصدر واحد وأربعين موظفًا يعملون بدوام كامل.

كما في 31 ديسمبر	2015	2016	2017
إجمالي عدد الموظفين	39	40	41
- العمانيين	26	26	27
- الوافدين	13	14	14

التدريب والتطوير

يركز المصدر تركيزًا بالغًا على التدريب وتطوير المسار المهني لموظفيها. لذا طوّر المصدر سلسلة من الدورات التدريبية ذات التركيز المحدد القائم على خبرته الصناعية المتراكمة. ويستثمر المصدر في برامج التعليم والتدريب المستمر لأعضاء إدارتها وغيرهم من الموظفين بهدف الارتقاء بمستوى مهاراتهم ومعارفهم على الدوام. يطلب من الموظفين الجدد حضور دورات تدريبية توجيهية للتأكد من أنهم مزودون بالمهارات اللازمة لأداء مهامهم.

لمحة عامة حول سلطنة عمان

معلومات عامة:

تعتبر سلطنة عمان ثاني أكبر دولة من حيث المساحة الجغرافية بين دول مجلس التعاون الخليجي بعد المملكة العربية السعودية، إذ أنها تمتد على مساحة قدرها 309,500 كيلومتر مربع، وتتمتع بموقع استراتيجي في الشرق الأوسط بين آسيا وأوروبا. ويحدها بحر العرب وخليج عمان والخليج العربي وتقع على الجوار مع اليمن والمملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة. وتنقسم سلطنة عُمان إداريا إلى 11 محافظة رئيسية ، تنفرع إلى 61 ولاية. وتعتبر مسقط عاصمة الأعمال والسياسة في سلطنة عمان. وأبرز المدن في سلطنة عمان صلالة وصحار وصور ونزوى وخصب. وفق الإحصاءات المنشورة من المركز الوطني للإحصاء والمعلومات وحتى 31 يناير 2018 يبلغ إجمالي عدد سكان سلطنة عمان حوالي 4.7 مليون.

وتتبع سلطنة عمان سياسة خارجية مستقلة بهدف تعزيز العلاقات الجيدة مع جيرانها ومع غيرها من الدول، وتقوم سياساتها الخارجية على عدم التدخل في شؤون الآخرين وحل النزاعات والخلافات عن طريق الحوار والطرق السلمية. وقد أصبحت سلطنة عُمان عضواً في الأمم المتحدة منذ عام 1971 م. كما أنها أصبحت عضواً في صندوق النقد الدولي والبنك الدولي للإنشاء والتعمير في عام 1971 م. وأصبحت عضواً في منظمة التجارة العالمية في عام 2001 م. وفي محاولة منها لتعزيز العلاقات الجيدة وتشجيع التجارة، دخلت سلطنة عمان في اتفاقيات التجارة الحرة مع الولايات المتحدة الأمريكية في عام 2009 م ومع سنغافورة في عام 2013 م.

وعلى المستوى الإقليمي ، تعد سلطنة عُمان عضواً مؤسساً في دول مجلس التعاون الخليجي، وكذلك فهي عضو في اللجنة الدائمة للتعاون في مجال النفط بدول مجلس التعاون الخليجي ، التي أعدت استراتيجية النفط طويلة الأجل لدول مجلس التعاون الخليجي منذ مايو 1981 م. ومع أن سلطنة عمان ليست عضواً في منظمة الدول العربية المصدرة للنفط (أوبك) إلا أنها تتسق إنتاجها النفطي مع أوبك. وقد انضمت سلطنة عمان إلى جامعة الدول العربية في عام 1971 م وانضمت إلى منظمة المؤتمر الإسلامي في عام 1972 م. وتعتبر سلطنة عمان كذلك عضواً نشطاً في البنك الإسلامي للتنمية.

تصنيفات الجدارة الائتمانية السيادية

وفق تصنيف وكالة ستاندرد & بورز للتصنيف الائتماني Standard & Poor's في تاريخ 16 مارس 2018م فإن التصنيف الائتماني السيادي طويل الأمد للسلطنة عند مستوى "BB" مع نظرة مستقبلية مستقرة

" ، كما في تاريخ 10 نوفمبر 2017م وصنفتها وكالة مودي للتصنيف الائتماني Moody's Investor Services عند مستوى "Baa3" مع توقعات سلبية ، كما في تاريخ 11 ديسمبر 2017م وصنفتها وكالة فييتش للتصنيف الائتماني Fitch عند "BBB-" ذي التوقعات السلبية.

أداء الاقتصاد العماني

انخفضت أسعار النفط إلى أقل من 30 دولار للبرميل في يناير 2016 م، إلا أنها انتعشت منذ ذلك الحين إلى قرابة 60 دولارًا أمريكيًا - 65 دولارًا أمريكيًا للبرميل ؛ وبلغ متوسط أسعار النفط الخام في عُمان 53 دولارًا للبرميل في عام 2017 م (المصدر: بلومبرج). ويرتبط الناتج المحلي الإجمالي في سلطنة عمان بأسعار النفط إذ أنه يرتفع وينخفض مع سعر النفط. وقد انخفضت الإيرادات الحكومية في عامي 2015 م و2016 م نظرًا لانخفاض أسعار النفط. ولمعالجة هذه القضية ، لجأت الحكومة إلى عدد من الإجراءات من بينها تنويع مصادر الدخل الوطني ، وتحسين الإنفاق على مشاريع التنمية وتحسين مناخ الاستثمار في البلاد كما اتخذت العديد من الإجراءات المالية وعملت على تسريع تنفيذ مبادرات التنويع الاقتصادي ، وعملت على تعزيز دور القطاع الخاص في تحفيز نمو الاقتصاد الوطني. وقد حققت سلطنة عمان تقدمًا ملحوظًا في تعزيز قطاعاتها غير النفطية ، وخاصة قطاعي الصناعة والتعدين ، وكجزء من خطط التنويع التي طرحتها ، قامت بتنفيذ البرنامج الوطني لتعزيز التنويع الاقتصادي " تنفيذ". وتتمثل مهمة برنامج "تنفيذ" في تحقيق أهداف الخطة الخمسية التاسعة (2016-2020) ، والتي تهدف إلى خفض مساهمة إيرادات النفط في إجمالي الناتج المحلي إلى 26٪. وقد اختارت الحكومة خمسة قطاعات تملك إمكانات كبيرة لتحقيق الأهداف المنشودة وهي : التصنيع، والنقل، والخدمات اللوجستية، والسياحة ، والثروة السمكية، والتعدين.

من بين أهم الإجراءات التي اتخذتها الحكومة للتخفيف من الأثر السلبي لانخفاض إيرادات النفط في السنوات السابقة خفض الدعم، والأجور، والمزايا، والإنفاق على الدفاع والإنفاق الرأسمالي. كما تخطط الحكومة لفرض ضريبة القيمة المضافة في عام 2019 م إضافةً إلى ضريبة الختيئة (الضرائب المفروضة على السجائر والمشروبات الكحولية). وقد أدت هذه التدابير إلى جانب خفض الاحتياطات والقروض الإضافية (المحلية والدولية) إلى تحسين الاستقرار المالي في البلاد.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

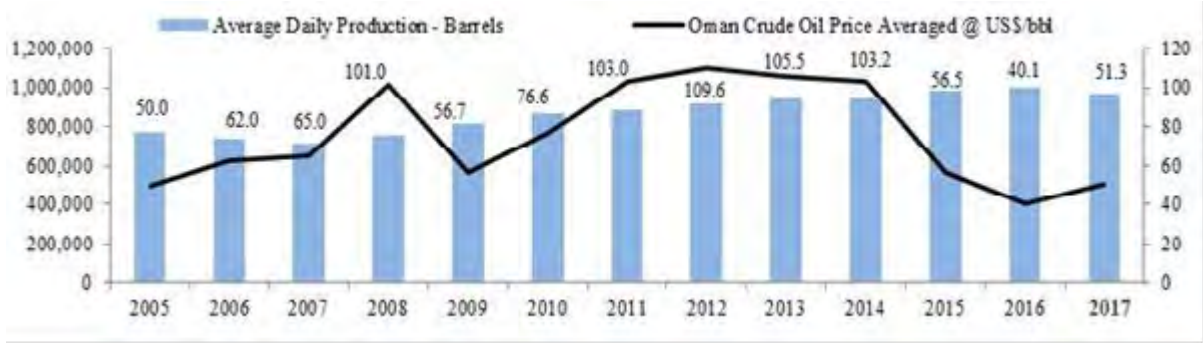
يبين الجدول التالي مؤشرات الاقتصاد الكلي الرئيسية في عمان عن السنوات المشار إليها:

2016	2015	2014	الوحدة	عوامل الاقتصاد الكلي
25,489	26,850	31,157	مليون ريال عماني (مليون)	الناتج المحلي الإجمالي بسعر السوق الحالي
(5.1)	(13.8)	2.7	%	- النمو السنوي
1.1	0.1	1.5	%	معدل التضخم السنوي (مؤشر التضخم)
367.6	358.1	344.4	مليون برميل	إنتاج النفط
2.7	4.0	0.2	%	- النمو السنوي
1,004	981	944	000 برميل	متوسط الانتاج اليومي من النفط
7,608.2	9,067.5	14,107.5	مليون ريال عماني	إجمالي الإيرادات
20.4	26.6	38.2	%	صافي إيرادات النفط + الغاز كنسبة مئوية من الناتج المحلي الإجمالي
68.2	78.7	84.3	%	صافي إيرادات النفط + النفط كنسبة مئوية من إجمالي الإيرادات
4.55	4.32	4.09	مليون	تعداد السكان

المصدر: التقرير السنوي للبنك المركزي العماني للعام 2016 والنشرات الإحصائية ربع السنوية

بلغ إجمالي الناتج المحلي بأسعار السوق للتسعة (9) أشهر المنتهية في 2017 م (بنهاية سبتمبر) 20.3 مليار ريال عماني وهو أعلى بنسبة 10% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق. وارتفعت الأنشطة النفطية بنسبة 24% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق، وساهمت بنسبة 31% في إجمالي الناتج المحلي خلال هذه الفترة. (المصدر: تقرير المركز الوطني للإحصاء والمعلومات الذي نُشر في يناير 2018 م).

سلطنة عمان - إنتاج النفط وأسعاره:



المصدر: المركز الوطني للإحصاء والمعلومات

بلغ إجمالي إنتاج النفط في السنة المالية 2017 م 354.3 مليون برميل بمتوسط إنتاج يومي يبلغ 970.6 برميل في اليوم. وبلغ متوسط سعر النفط لعام 2017 م مبلغ 51.3 دولار أمريكي مقابل 40.1 دولار أمريكي في عام 2016 م. وقد صدرت عمان 294.2 مليون برميل إلى الدول الكبرى ، وهو ما يمثل تراجعاً بنسبة 8.6% مقارنة بالعام السابق. وتتمثل الدول الرئيسية التي تستورد النفط العماني في: الصين والهند واليابان وتايوان وكوريا الجنوبية وغيرها.

الميزانية العامة للدولة 2018 م:

أعلنت سلطنة عُمان عن ميزانية توسعية لعام 2018 م، مما يحفز نمو الاقتصاد الوطني ويساهم في تحقيق التنمية المستدامة المنشودة . تم إعداد الميزانية العامة للدولة لعام 2018 على أساس أن متوسط سعر النفط 50 دولاراً أمريكياً للبرميل، وهو أعلى مقارنة بالسعر المفترض في الميزانية العامة للدولة لعام 2017 والتي تم إعدادها على افتراض أن سعر برميل النفط 45 دولاراً أمريكياً . بلغ متوسط سعر برميل النفط الخام العماني في يناير وفبراير 2018 م ، 65 دولاراً أمريكياً ومن ثمّ من المرجح أن تزيد الإيرادات العامة للدولة عما هو مُقدّر في الميزانية إذا ظلت أسعار النفط أعلى من 50 دولاراً أمريكياً.

ومن المتوقع أن تصل الإيرادات إلى 9.5 مليار ريال عماني، مقارنةً بحوالي 8.7 مليار ريال عماني في ميزانية عام 2017 م، ومن المتوقع أن يبلغ الإنفاق 12.5 مليار ريال عماني، مقارنةً بحوالي 11.7 مليار

ريال عماني في ميزانية عام 2017 م. وحُصِّصَ الجزء الأكبر من الميزانية العامة للدولة لعام 2018م لقطاعات التعليم والصحة والإسكان والرعاية الاجتماعية إذ بلغت الحصة المخصصة لها حوالي 3.8 مليار ريال عماني. كما تواصل سلطنة عمان إنفاقها بشكل كبير على المشاريع الصناعية ومشاريع البنية الأساسية في محاولة منها لتنويع اقتصادها بما يتجاوز صادرات النفط.

ويُقدَّر عجز الموازنة لعام 2018 م بمبلغ 3.0 مليار ريال عماني أي 10٪ من الناتج المحلي الإجمالي. ومن إجمالي العجز المتوقع في عام 2018 والبالغ 3 مليارات ريال عماني، سيتم تغطية مبلغ 500 مليون ريال عماني من خلال السحب من الاحتياطات المالية والباقي من خلال الاقتراض الخارجي والمحلي (اقتراض أجنبي بقيمة 2.1 مليار ريال عماني و0.4 مليار ريال من مصادر محلية).

وقد أجلت عمان تطبيق ضريبة القيمة المضافة بنسبة 5٪ حتى عام 2019 (والتي طُبِّقَت بالفعل في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة).

وقد قُدِّرَت إيرادات وإنفاق ميزانية عام 2018 م لتحقيق ما يلي:

(أ) تحقيق نمو اقتصادي بنسبة 3 ٪ على الأقل، والسيطرة على معدل التضخم من أجل الحفاظ على دخل الفرد ؛

(ب) تعزيز القطاع غير النفطي وتعزيز مساهماته في إجمالي الإيرادات الحكومية بما لا يقل عن 30٪ من إجمالي الإيرادات؛

(ج) الحد من نمو الدين العام؛

(د) الحفاظ على مستوى السيولة المحلية والتركيز على الاقتراض الخارجي لتمويل العجز في الميزانية؛

(هـ) الحفاظ على مستوى كافٍ من الاستثمارات العامة، بهدف تعزيز التنويع الاقتصادي، وخلق المزيد من فرص العمل ، وتعزيز التنمية الاجتماعية؛

(و) تعزيز الشراكة بين القطاعين العام والخاص لتسريع تنفيذ المزيد من مشروعات الاستثمار ومبادرات القطاع الخاص؛

(ي) دعم المؤسسات الصغيرة والمتوسطة عن طريق تخصيص عدد قليل من المشاريع الحكومية للمؤسسات الصغيرة والمتوسطة ؛ و

(أ) تعزيز قطاع السياحة والخدمات اللوجستية.

التمويل العام للدولة خلال الاحدى عشر شهراً المنتهية من عام 2017 م

حسب ما ورد في تقرير المركز الوطني للإحصاء والمعلومات المنشور في يناير 2018 م، تُورد فيما يلي الأرقام الرئيسية للتمويل العام للدولة:

(أ) بلغ صافي إيرادات النفط 4.1 مليار ريال عماني %زيادة 31.2% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق .

(ب) بلغ إجمالي الإيرادات 7.2 مليار ريال عماني، بزيادة 16.2 % مقارنة بنفس الفترة من العام السابق

(ج) بلغ إجمالي الإنفاق العام 10.4 مليار ريال عماني ، بزيادة 8% مقارنة بنفس الفترة من العام السابق.

(د) بلغت نسبة العجز (قبل التمويل) 3.3 مليار ريال عماني مما يمثل انخفاضاً بنسبة 33.2 % مقارنة بنفس الفترة من العام السابق

(هـ) بعد التمويل من الدين المحلي والدولي والتمويل من الاحتياطات، بلغ الفائض 1.66 مليار ريال عماني. وقد خصصت الحكومة 500 مليون ريال عماني من احتياطاتها في مقابل 1.5 مليار ريال عماني في العام السابق.

شهد الاقتصاد العماني انتعاشاً في عام 2017 م. ووفقاً لآخر نشرة شهرية أصدرها المركز الوطني للإحصاء والمعلومات، فقد ارتفع الناتج المحلي الإجمالي بالأسعار الجارية في الأشهر التسعة الأولى من عام 2017 إلى 20.3 مليار ريال عماني مقارنةً بحوالي 18.4 مليار ريال عماني في نفس الفترة من عام 2016 م. وقد ساعدت الإجراءات المالية التي تم اتخاذها وتحسن أسعار النفط على تقليص العجز المالي الإجمالي في الميزانية العامة للدولة لعام 2017 م، مقارنةً بالعجز في عامي 2015 م و 2016 م.

ومن المتوقع أن يؤدي استمرار أسعار النفط عند معدلات مرتفعة نسبياً والسيطرة على لإنفاق العام والمضي قدماً في تنفيذ مبادرات تنويع الاقتصاد بهدف رفع الإيرادات غير النفطية وزيادة - الاستثمارات في قطاع المؤسسات الصغيرة والمتوسطة إلى تحقيق مزيد من النمو في الاقتصاد العماني.

الضرائب المفروضة

نقدم فيما يلي فكرة عامة عن قانون ضريبة الدخل في سلطنة عمان (يشار إليه فيما بعد باسم "قانون ضريبة الدخل") فيما يتعلق بالسندات. ولا يجب النظر إلى ما نقدمه هنا على أنه تحليلاً كاملاً أو قائمة بجميع الآثار الضريبية المحتملة للاكتتاب، والملكية والتصرف في السندات بموجب قانون ضريبة الدخل الساري في الوقت الحالي في سلطنة عمان. ويتم إرشاد المكتتبين المحتملين لاستشارة مستشاري الضرائب التابعين لهم من أجل فهم النتائج المترتبة على شراء، حيازة والتصرف في السندات وكذلك استلام مدفوعات الفوائد، والمبالغ الرئيسية و / أو غيرها من المبالغ المترتبة على هذه السندات وأثار هذه الإجراءات تحت قوانين الضرائب العمانية أو قوانين أي سلطة ضريبية أخرى. ويستند هذا الملخص إلى القانون الساري المفعول في تاريخ هذا البيان التمهيدي ويخضع إلى أي تغيير في القانون الذي قد يسري بعد تاريخ إصدار هذه النشرة.

قانون ضريبة الدخل العماني

حسب أحكام قانون ضريبة الدخل، تخضع الفائدة على السندات إلى ضريبة في سلطنة عمان بنسبة 15%، إذا كان حامل السند خاضعاً للأحكام الضريبية في سلطنة عمان والمقصود بالجهات الخاضعة للأحكام الضريبية هنا الشركات العمانية، والشراكات، والمشاريع المشتركة والمؤسسات الفردية، والفروع الدائمة للشركات الأجنبية.

الضريبة المستقطعة في سلطنة عمان

هناك ضريبة مستقطعة تفرض على المدفوعات، حسب ما منصوص عليه بموجب أحكام قانون ضريبة الدخل. ووفقاً للمادة 52 من قانون ضريبة الدخل، وتعديلاتها بموجب المرسوم السلطاني رقم 2017/9 الساري المفعول من تاريخ 27 فبراير 2017 ("تعديلات الضريبة")، تكون الضريبة المستقطعة مستحقة الدفع بنسبة 10% من إجمالي المبالغ التي تتحقق لشخص أجنبي في سلطنة عمان. وتشمل المدفوعات المحددة التي تنطبق عليها أحكام الضريبة المستقطعة على العوائد ما يلي:

أ- الإتاوات

ب- المقابل المادي للقيام بالبحث والتطوير؛

ج- المقابل المادي لاستخدام أو الحق في استخدام برمجيات الحاسب الآلي؛

د- الرسوم الإدارية أو تقديم الخدمات؛

هـ- توزيعات الأرباح على الأسهم؛ و

و - الفائدة.

إن مصطلح "الفائدة"، حسب ما هو مستخدم في المادة 52 من قانون ضريبة الدخل، لم يتم تعريفه ولا يوجد تفسير استرشادي بشأنه من الأمانة العامة للضرائب . وبالإضافة إلى ذلك، لا يوجد تعريف محدد لـ "الرسوم الإدارية" الخاضعة لقانون ضريبة الدخل وليس من الواضح عما إذا كان المصطلح يشمل أي رسوم ترتيب، أو رسوم التزام أو رسوم وكالة.

يتم فرض الضريبة المستقطعة على المبلغ الإجمالي للفئات المذكورة أعلاه من الدخل الذي يتم دفعه إلى أو يُقيد على حساب أي شخص أجنبي حسب ما هو محدد في المادة 40 من قانون ضريبة الدخل، (كونك شخص أجنبي أنك ليس لديك منشأة دائمة في سلطنة عمان أو أولئك الذين يقومون بأعمال من خلال منشأة دائمة ولكن لا تشمل الدخل المذكور في إجمالي الدخل الخاص بالمنشأة الدائمة). وتكون الشركات الموجودة في سلطنة عمان التي تدفع مبالغ إلى شخص أجنبي كما هو مبين أعلاه ملزمة بخصم الضريبة المستقطعة على المصدر بنسبة 10 % من المبلغ الإجمالي المدفوع أو المقيد على الحساب، أيهما يحدث أولاً، وإرساله إلى الأمانة العامة للضرائب. وتمت تعديلات الضرائب أيضاً التزامات الضريبة المستقطعة بموجب المادة 52 إلى أي وزارة، أو سلطة، ومؤسسة عامة أو أي شخصية اعتبارية أو أي من وحدات الجهاز الإداري للدولة.

نظراً لأن مصطلح "الفائدة" غير معرف تحت قانون ضريبة الدخل، قد يتم وصف المدفوعات المتعلقة بالسندات من قبل المصدر إلى أشخاص أجانب، الذين هم من غير دافعي الضرائب بموجب قانون ضريبة الدخل، على أنها خاضعة للضريبة المستقطعة بنسبة 10 % وفقاً لتعديلات الضرائب.

فيما يتعلق بأي استقطاع و / أو خصم من هذا القبيل يتم على حساب الضريبة المستقطعة المستحقة الدفع فيما يتعلق بالمدفوعات تحت السندات، ووفقاً للشرط (12) (الضريبة المفروضة) يجب على المصدر دفع مبالغ إضافية فيما يتعلق بهذا الاستقطاع أو الخصم في ظروف محددة بحيث يستلم حملة السندات المبلغ الكلي المستحق لهم في غياب رسوم الاحتجاز أو الاستقطاع.

الضريبة على الأرباح الرأسمالية في سلطنة عمان

بموجب قانون ضريبة الدخل، تكون الأرباح على بيع أو استدعاء السندات التي تتم من قبل حامل السندات الذي هو دافع للضرائب في سلطنة عمان، خاضعة إلى ضريبة بنسبة 15 بالمائة . ومع ذلك، حسب المادة 115 من قانون ضريبة الدخل، تكون الأرباح على التصرف في الأوراق المالية المدرجة في سوق مسقط

للأوراق المالية معفاة من الضريبة. ولم يتم تعريف مصطلح "الأوراق المالية" في قانون ضريبة الدخل وبالتالي من الضروري الإشارة إلى تعريف "الأوراق المالية" الوارد في قانون سوق رأس المال. حيث يعرف قانون هيئة سوق رأس المال الأوراق المالية على أنها تشمل الأسهم والسندات الصادرة من قبل الشركات المساهمة، والسندات الحكومية، وسندات الخزينة وغيرها من الأوراق المالية القابلة للتداول.

الضرائب الأخرى في سلطنة عمان

لا تكون أي رسوم ختم، أو رسوم إصدار، أو رسوم تسجيل أو رسوم أو ضرائب مباشرة أو غير مباشرة مستحقة الدفع في سلطنة عمان فيما يتصل بإصدار، أو تسليم أو تنفيذ السندات من قبل المصدر.

الاكتتاب والبيع

شروط وإجراءات الاكتتاب

سيتم توجيه الدعوة للمكتتبين المرتقبين (كما هو محدد أدناه) للمشاركة في طرح السندات عن طريق الاكتتاب الخاص (الاكتتاب الخاص) وتخصص السندات لهؤلاء المكتتبين ووفقاً للشروط المبينة أدناه.

الاكتتاب والشروط والإجراءات - ملخص

حجم الإصدار	حتى 75000000 ريال عماني (خمسة وسبعون مليون ريال عماني فقط)
الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب لكل مكتتب	100000 ريال عماني
الحد الأقصى لمبلغ الاكتتاب لكل مكتتب	حجم الطرح الكامل
شروط الدفع	سيتم توضيح شروط الدفع في خطابات التخصيص

أهلية الاكتتاب في السندات المطروحة

سيكون الاكتتاب الخاص متاحاً للأفراد العمانيين وغير العمانيين والشخصيات الاعتبارية (غير الأفراد).

الطلبات المحظورة للتقدم للاكتتاب

وفقاً للقرار الإداري رقم 12 لسنة 2005، الصادر من الهيئة العامة لسوق المال، لن يسمح للأشخاص التاليين بالمشاركة في الاكتتاب الخاص:

- 1- طلبات الاكتتاب المتكررة : لا يجوز لأي مكتتب تقديم أكثر من طلب اكتتاب واحد.
 - 2- طلبات الاكتتاب التي تحمل أسماء مشتركة : لا يجوز للمكتتبين تقديم طلبات الاكتتاب باسم أكثر من فرد واحد (بما في ذلك نيابة عن الورثة الشرعيين).
- وسوف يتم رفض أي طلب من الطلبات المذكورة دون الاتصال بالمكتتب.

رقم المساهم لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م

يتعين على كل شخص يرغب بالاككتاب في السندات المطروحة أن يكون لديه حساب ورقم مساهم (رقم مساهم) لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع. ويجوز لأي مكتب التقدم للحصول على رقم مساهم وفتح حساب من خلال ملء طلب الاككتاب المناسب في شركة مسقط للمقاصة والإيداع. ويمكن الحصول على النموذج من المكتب الرئيسي لشركة مسقط للمقاصة والإيداع في العنوان أدناه أو على الموقع الإلكتروني للشركة على www.mcd.gov.om ، أو من شركات الوساطة المرخص لها من الهيئة العامة لسوق المال. كما يجوز تقديم النموذج المستوفي من خلال أي من القنوات التالية:

(أ) في المقر الرئيسي لشركة مسقط للمقاصة والإيداع والذي يقع في المنطقة التجارية، مسقط، عمان، أو عبر إرسال فاكس إلى شركة مسقط للمقاصة والإيداع على الرقم +96824817491.

(ب) في فرع سوق مسقط للأوراق المالية الموجود في صلالة، عمان، هاتف: 968 2329 9822 ، فاكس: + 968 2329 9833 .

(ت) في مكتب أي شركة وساطة في عمان معتمدة من الهيئة العامة لسوق المال.

لفتح حساب لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع واستلام رقم مساهم ، سيطلب من أي شخصية اعتبارية تقديم نسخة من وثائق التأسيس بالصيغة التي تحددها شركة مسقط للمقاصة والإيداع مع طلب الاككتاب المكتمل.

ينصح المكتتبون الذين لديهم حسابات بالفعل لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع، قبل تقديم طلب الاككتاب (على النحو المحدد هنا)، بالتأكد من بياناتهم كما هو مبين في طلب الاككتاب. وإذا لزم الأمر، يتعين على المكتتبين تحديث بياناتهم لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع من خلال أي من القنوات سالف الذكر.

سيتم إرسال كافة المراسلات، بما في ذلك إصدار خطابات التخصيص (كما هو معرف أدناه) من خلال شركة مسقط للمقاصة والإيداع إلى عنوان المكتب المسجل لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع. ويتعين على المكتتبين ضمان مطابقة العنوان المحدد في طلب الاككتاب مع العنوان المسجل لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع وصحة هذا العنوان المسجل لدى الشركة وتحديثه في كافة الأوقات.

يتعين على كل مكتب الحصول على رقم المساهم الخاص به من شركة مسقط للمقاصة والإيداع. وسيكون رقم المساهم مطلوباً لملء طلب الاكتتاب. ويتحمل كل مكتب المسؤولية عن ضمان صحة رقم المساهم المذكور في طلب الاكتتاب. قد يتم رفض طلبات الاكتتاب التي لا تحمل رقم المساهم الصحيح بدون التواصل مع المكتب.

لمزيد من المعلومات حول هذه الإجراءات، يمكن للمكتبتين التواصل مع:

شركة مسقط للمقاصة والإيداع ش.م.ع.م (MCD)

هاتف: 968 2482 2222 + و 968 2482 2260 +، فاكس: 968 2481 7491 +

www.mcd.gov.om

فترة الاكتتاب

ستبدأ فترة الاكتتاب في [اليوم] الموافق [التاريخ] (كما هو محدد في "الجدول الزمني المقترح" أدناه) وتغلق في الساعة الثانية بعد الظهر (بتوقيت مسقط) في [اليوم] الموافق [التاريخ] (كما هو محدد في "الجدول الزمني المقترح" أدناه).

ويجوز للمصدر تمديد تاريخ الإقفال وذلك بعد حصول الموافقة من الهيئة العامة لسوق المال.

عملية الاكتتاب

يجوز للمكتبتين الراغبين في التقدم بطلب للاكتتاب في السندات (كل منهم مكتب) القيام بذلك عبر ملء طلب الاكتتاب (طلب الاكتتاب) المتاحة لدى فروع بنك الاكتتاب على العنوان ذي الصلة الوارد في الجزء الخلفي من نشرة الإصدار هذه.

يمكن لكل مكتب تقديم طلب اكتتاب واحد فقط. يجب على المكتب تقديم طلب اكتتاب في 100000 سند على الأقل بقيمة 1 ريال عماني لكل سند وبحد أقصى 75000000 سنداً بقيمة 1 ريال عماني لكل سند.

عملية التخصيص

يقوم مدير الإصدار بتأكيد عدد ومبلغ السندات المخصصة لكل مكتب باستخدام عنوان البريد الإلكتروني والعنوان البريدي الوارد في طلب الاكتتاب الخاص به وسوف يرسل خطابات التخصيص

(خطابات التخصيص) إلى المكتتبين الذين تم تخصيص السندات لهم على عناوينهم المحددة في طلب الاكتتاب ذي الصلة.

وفي حالة تجاوز إجمالي مبلغ الاكتتاب لجميع المكتتبين حجم الإصدار، سيقوم مدير الإصدار، بالتشاور مع المصدر، بتخصيص السندات لكل مكتتب على أساس النسبة والتناسب.

الحد الأدنى لمبلغ الاكتتاب

الحد الأدنى لعدد السندات التي يمكن الاكتتاب فيها هو 100000 سند بقيمة 1 ريال عماني لكل منها ومضاعفات السند الواحد بقيمة 1 ريال عماني لكل منها بعد ذلك.

الحد الأقصى لمبلغ الاكتتاب

الحد الأقصى لعدد السندات التي يمكن الاكتتاب فيها هو 750000000 سندا بقيمة 1 ريال عماني لكل منها.

لن يتحمل أي من المصدر أو بنك الاكتتاب أو مدير الإصدار أو المدير الإداري المسؤولية عن رفض أي طلب اكتتاب وفقا للإجراءات والشروط المنصوص عليها في هذه الوثيقة أو بسبب أي تغيير في القوانين أو التشريعات السارية قد يحدث بعد تاريخ نشرة الإصدار الحالية. وينصح المكتتبون بالاستقصاء بانفسهم بصورة مستقلة لضمان امتثال طلبات الاكتتاب للقوانين والتشريعات السارية.

الوثائق المطلوبة

يجب تقديم نسخة من الوكالة الرسمية المعتمدة من السلطات القانونية المختصة في حالة توقيع طلب الاكتتاب نيابة عن شخص آخر.

في حالة الشخصيات الاعتبارية (غير الأفراد)، يجب تقديم كل طلب اكتتاب مع الإثبات المناسب الساري، بالشكل والمضمون المرضيين لبنوك الاكتتاب، بأن الشخص الموقع على طلب الاكتتاب مفوض وفقاً للأصول المرعية نيابة عن الشخصية الاعتبارية.

طريقة تقديم طلب الاكتتاب

يمكن للمكتتب فقط التقدم بطلب الاكتتاب في السندات في الاكتتاب الخاص عن طريق تقديم طلب الاكتتاب المكتمل على النحو الواجب إلى بنك الاكتتاب. وسيكون المكتتب مسؤولاً عن تقديم جميع

البيانات المطلوبة، وضمان صحة وسريان المعلومات المنصوص عليها في طلب الاكتتاب. ويطلب من المكتتب، قبل تعبئة طلب الاكتتاب، قراءة نشرة الإصدار الحالية بعناية، بما في ذلك الشروط والإجراءات المتعلقة بطلب الاكتتاب.

يطلب من المكتتب استكمال طلب الاكتتاب، بما في ذلك تقديم رقم المستثمر ورقم هويته المدنية/ جواز السفر (إن وجد)، وتقديم نسخ من جميع التفاصيل كما هو مبين في طلب الاكتتاب بالشكل والمضمون المقبول لدى بنك الاكتتاب. يجب على بنك الاكتتاب الذي يتسلم طلب الاكتتاب قبول الاستثمارات التي تستوفي جميع متطلبات الطلب ونشرة الإصدار هذه فقط.

يتعين على المكتتب تقديم طلب الاكتتاب إلى بنك الاكتتاب والوثائق المؤيدة للطلب قبل الساعة الثانية بعد الظهر (بتوقيت مسقط) في تاريخ الإقفال.

قبول بنك الاكتتاب لطلبات الاكتتاب

يقبل بنك الاكتتاب طلبات الاكتتاب إذا استلمها في أو قبل تاريخ الإقفال. ويرفض بنك الاكتتاب قبول أي استثمارات ترد بعد الساعة الثانية بعد الظهر (بتوقيت مسقط) في تاريخ الإقفال.

يجوز لبنك الاكتتاب، وفقا لتقديره المطلق، رفض قبول طلب الاكتتاب في الحالات التالية (على سبيل المثال لا الحصر):

- إذا لم يكن طلب الاكتتاب موقعا من قبل المكتتب.
- إذا لم يتضمن طلب الاكتتاب رقم المستثمر الخاص بالمكتتب المسجل لدى شركة مسقط للمقاصة والإيداع
- إذا تم تقديم طلب الاكتتاب بأسماء مشتركة
- إذا كان رقم المستثمر المذكور في طلب الاكتتاب غير صحيح
- إذا تبين أن الشخص قد تقدم بأكثر من طلب اكتتاب بنفس الاسم وفي هذه الحالة تُرفض جميع الطلبات.
- إذا لم ترفق بطلب الاكتتاب الوثائق الثبوتية المنصوص عليها في نشرة الإصدار

- إذا لم يرفق بالطلب التوكيل الشرعي للمكتب الذي يتقدم بطلب الإكتتاب نيابة عن شخص آخر إذا لم يستوف الطلب أيّاً من المتطلبات القانونية والتنظيمية المنصوص عليها في نشرة الإصدار.

إذا تبين لبنك الاكتتاب بعد استلام الطلب عدم استيفاء الطلب للمتطلبات القانونية المنصوص عليها في نشرة الإصدار، سيبدل بنك الاكتتاب العناية الواجبة للاتصال بالمكتب لتصحيح الخطأ المكتشف، ، إلا أن بنك الاكتتاب لن يتحمل بأي حال من الأحوال أي مسؤولية مهما كان نوعها بشأن القيام بذلك من عدمه. إذا لم يتم المكتب بتصحيح طلب الاكتتاب وتقديمه قبل الساعة الثانية بعد الظهر (بتوقيت مسقط) في تاريخ الإقفال، يرفض طلب الاكتتاب.

رفض طلبات الاكتتاب

يجوز لمدير الإصدار، بالتشاور مع المصدر، رفض أي طلب اكتتاب في أي من الحالات المذكورة أعلاه أو إذا رأى أن طلب الاكتتاب غير مستوفي أو غير كافٍ أو لأي سبب آخر، ويحدد السندات المخصصة لكل مكتب وعدد السندات التي ستصدر بعد موافقة الهيئة العامة لسوق المال وتقديم تقرير مفصل إلى الهيئة يبين تفاصيل طلبات الاكتتاب المرفوضة وسبب الرفض.

الاستفسارات والشكاوى

على المكتتبين الذين يرغبون في الاستفسار أو تقديم شكاوي حول الأمور المتعلقة بالتخصيص أو الطلبات المرفوضة الاتصال ببنك الاكتتاب. ولهذه الغاية، يمكن الاتصال بالممثل التالي لبنك الاكتتاب:

البنك	الشخص المسؤول	رقم الهاتف	البريد الإلكتروني
البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع	كريشنان إر، العمليات المصرفية الاستثمارية	+96824778610	KrishnanN@nbo.co.om lbo@nbo.co.om

الجدول الزمني المقترح

يوضح الجدول التالي الجدول الزمني المتوقع للاكتتاب الخاص في السندات:

التاريخ	الإجراء
9 مايو 2018	بداية الاكتتاب
29 مايو 2018	نهاية الاكتتاب
30 مايو 2018	تأكيد التخصيص من مدير الإصدار بعد موافقة الهيئة
31 مايو 2018	إرسال إخطارات التخصيص من مدير الإصدار
6 يونيو 2018	تاريخ الإصدار
7 يونيو 2018	تاريخ إدراج أسهم الشركة في سوق مسقط للأوراق المالية

ملاحظة: جميع التواريخ المذكورة أعلاه (بخلاف تاريخ البدء) هي تواريخ إرشادية.

إدراج وتداول سندات المصدر

يقدم طلب إلى سوق مسقط للأوراق المالية لإدراج وتداول السندات في سوق السندات والصكوك في سوق مسقط للأوراق المالية.

قيود البيع

عام

لم يقدم أي من المصدرين أو مدير المصدر أو المستشار المالي أو المدير الإداري أي ضمان بأن أي إجراء سيتم اتخاذه في أي ولاية قضائية من قبل أي منهم والتي من شأنها أن تسمح بالطرح العام للسندات أو حيازة أو توزيع هذه النشرة (في شكلها الأولى ، أو بشكل النهائي) أو أي عرض آخر أو مواد دعائية تتعلق بالسندات (بما في ذلك المواد الترويجية وعروض المستثمرين) في أي بلد أو ولاية قضائية يلزم فيها اتخاذ إجراء لهذا الغرض.

في جميع الحالات يجب على الأشخاص الذين يطلبون من المصدر والمدير المالي والمستشار المالي ومراقب الرخصة أن يلتزموا بجميع القوانين واللوائح المعمول بها في كل بلد اثناء الشراء أو عرض أو بيع أو تسليم السندات أو حيازتها أو توزيعها.

اتفق كل من المديرين القانونيين والمستشارين الماليين والمديرين الرئيسيين على أن يمثلوا وفقا لمعرفتهم ، لجميع القوانين واللوائح المعمول بها في كل ولاية قضائية تستحوذ فيها أو تقدم أو تباع أو تسلم سندات أو في حوزتها أو توزع هذه النشرة (في شكل أولي أو نهائي) أو أي مواد أخرى، في جميع الحالات على نفقتها الخاصة.

عمان

أقر ووافق مدير المصدر على : (1) أن يتم تقديم السندات والنشرة المصدرة للهيئة سوق المال (2) أن إصدار السندات تم وفقا للقوانين المعمول بها في سلطنة عمان (3). تمت الموافقة من الهيئة العامة لسوق المال على طرح السندات للاكتتاب عن طريق طرح خاص و (4) المعلومات الواردة في هذه النشرة المصدرة لا تتضمن (أ) اكتتاب عام في الأوراق المالية في سلطنة عمان كما هو منصوص عليه في قانون الشركات التجارية أو قانون سوق المال .أو (ب) عرض بيع أو التماس أي عرض لشراء أوراق مالية غير عمانية في سلطنة عمان كما هو منصوص عليه في المادة 139 من اللائحة التنفيذية للهيئة العامة لسوق المال وبالإضافة إلى ذلك، فإن نشرة الاصدار هذه، التي تعتبر خاصة وسرية ، هي غير معدة لإبرام أي عقد مهما كان طبيعته داخل أراضي سلطنة عمان.

الولايات المتحدة الامريكية

لم ولن يتم تسجيل السندات المطروحة بموجب قانون الأوراق المالية ولا يجوز طرحها أو بيعها داخل الولايات المتحدة إلا وفقا لللائحة (S) بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكية لعام 1933 وتعديلاته (قانون الأوراق المالية) باستثناء بعض المعاملات المعفاة من متطلبات التسجيل بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي .وافق كل من مدير الإصدار و المستشار المالي والمراقب الرئيسي على عدم طرح أو بيع ، أو عرض أو بيع أي سندات داخل الولايات المتحدة إلا وفقا للقاعدة 903 من اللائحة (S) بموجب قانون الأوراق المالية. وبناء على ذلك، لم يقر أي من المديرين القانونيين والمستشارين الماليين والمديرين الرئيسيين أو الشركات التابعة لهم أو أي من الأشخاص الذين يتصرفون بالنيابة عنهم بالاشتراك في أي جهود بيع موجهة فيما يتعلق بالسندات.

وبالإضافة إلى ذلك، وبعد مرور أربعين (40) يوما من بدء عرض السندات، عرض أو بيع السندات داخل الولايات المتحدة من قبل أي تاجر (سواء كان شارك أو لم يشارك في الطرح) قد تنتهك متطلبات التسجيل بقانون الأوراق المالية. المصطلحات المستخدمة في هذه الفقرة لها المعاني التي أعطيت لها في اللائحة (S) من قانون الأوراق المالية.

الإمارات العربية المتحدة (باستثناء مركز دبي المالي الدولي)

لم يتم عرض أو طرح السندات علنا أو بيعها أو الترويج لها أو الاعلان عنها في الإمارات العربية المتحدة (الإمارات العربية المتحدة) بخلاف الامتثال مع أي قوانين سارية في دولة الإمارات العربية المتحدة التي تنظم هذه القضية، من ناحية تقديم وبيع الاوراق المالية.

مركز دبي المالي الدولي

لن يتم تقديم السندات لأي شخص في مركز دبي المالي الدولي ما لم يكن هذا العرض هو:

(أ) "عرض معفي" وفقا لقواعد السوق (الإصدار 15-01/6) (MKT) التابعة لهيئة دبي للخدمات المالية (سلطة دبي للخدمات المالية) و.

(ب) فقط للأشخاص الذين يستوفون معايير "العميل المهني" المنصوص عليها في القاعدة 2-3-3 من نموذج إدارة الأعمال لسلطة دبي للخدمات المالية.

دولة الكويت

لم يتم عرض أو بيع أو ترويج أو الإعلان عن هذه السندات في دولة الكويت بخلاف الالتزام بالمرسوم بقانون رقم (31) لسنة 1990 واللوائح التنفيذية له وتعديلاته والقانون رقم 7 ل سنة 2010 واللوائح المعمول بها، وتعديلاتها، التي تحكم قضية طرح وبيع الاوراق المالية. لا يوجد أي طرح خاص أو عام للسندات في دولة الكويت ولن يتم إبرام أي اتفاق يتعلق ببيع السندات في دولة الكويت. لا يتم استخدام أي أنشطة تسويقية أو إغراء أو تشجيع على طرح أو تسويق السندات في دولة الكويت.

المملكة العربية السعودية

لم يتم اتخاذ أي إجراء في المملكة العربية السعودية من شأنه السماح بعرض عام للسندات. يجب على أي مكتتب من المملكة العربية السعودية أو أي شخص سعودي (مستثمر سعودي) يشتري أي سندات وفقا

للعرض أن يدرك أن هذه النشرة موجهة لأغراض الإعلام فقط للمستثمرين المستثمرين وفقاً للتعريف الوارد في المادة 10 من اللائحة التنفيذية الصادرة عن مجلس الهيئة العامة لسوق المال رقم 2-11-2004 بتاريخ 4 أكتوبر 2004 وتعديلها رقم (1-28-2008) وتاريخ 18 أغسطس 2008 (اللائحة السعودية) لأغراض المادة 9 من لائحة المملكة العربية السعودية "المستثمرون المستثمرون"، من خلال شخص مرخص له من قبل هيئة سوق المال السعودية وبعد إخطار هيئة سوق المال السعودية بموجب اللوائح السعودية. تستهدف السندات فقط للمستثمرين المتقدمين.

وبالتالي فإن عرض السندات لا يشكل عرضاً عاماً وفقاً للوائح المملكة العربية السعودية، ولكنه يخضع للقيود المفروضة على نشاط السوق الثانوي بموجب المادة 17 من أنظمة المملكة العربية السعودية، والتي تم تلخيصها على النحو التالي:

(أ) لا يحق للمستثمر السعودي (يشار إليه باسم الناقل) الذي حصل على سندات بموجب الاكتتاب الخاص عرض أو بيع السندات لأي شخص (المشار إليه باسم المنقول إليه) ما لم يتم العرض أو البيع من خلال الشخص المرخص له بعد استيفاء أحد المتطلبات التالية:

(1) أن السعر الذي سيتم دفعه للسندات في أي معاملة واحدة يساوي أو أكثر من مليون ريال سعودي أو ما يعادله.

(2) يتم عرض أو بيع السندات لمستثمر مستثمر . أو

(3) يتم عرض أو بيع السندات في ظروف أخرى مثل البيع لهيئة سوق المال السعودية والتي تحدد هذه الأغراض.

(ب) إذا لم يكن بالإمكان الوفاء بشروط الفقرة (أ) '1' أعلاه بسبب انخفاض سعر السندات المقدمة أو المبيعة إلى المنقول إليه منذ تاريخ الاكتتاب الخاص الأصلي، يجوز لناقل الملكية عرض أو بيع السندات إلى المنقول إليه إذا كان سعر الشراء خلال فترة الاكتتاب الخاص مساوياً أو تجاوز 1 مليون ريال سعودي أو ما يعادله.

(ج) إذا لم يستوف الشرط الوارد في الفقرة (ب) أعلاه، يجوز للبائع إذا كان البيع سيتم إلى مشتري واحد

(د) تسري أحكام الفقرات (أ) و (ب) و (ج) (شاملة) أعلاه على جميع المشتريين اللاحقين للسندات.

مملكة البحرين

لن يتم تقديم أو بيع السندات إلا على أساس الاكتتاب الخاص لأشخاص في مملكة البحرين ممن هم مستثمرون معتمدين.

لهذا الغرض، يعني المستثمر المعتمد:

(أ) فرد يملك أصولاً مالية (إما بصورة فردية أو مشتركة مع شخص) 1000000 دولار أمريكي أو أكثر؛

(ب) الشركة أو الشراكة أو الصندوق أو أي مشروع تجاري آخر لديه أصول مالية متاحة للاستثمار بما لا يقل عن 1 000 000 دولار أمريكي ؛ أو

(ج) الحكومة أو منظمة فوق وطنية أو المصرف المركزي أو أي سلطة نقدية أو منظمة حكومية نشاطها الرئيسي هو الاستثمار المالي (مثل صندوق التقاعد الحكومي)

دولة قطر

لن يتم عرض أو بيع السندات بشكل مباشر أو غير مباشر في دولة قطر، بما في ذلك مركز قطر المالي، عدا في حالة : (أ) الامتثال لجميع القوانين واللوائح المعمول بها في دولة قطر، بما في ذلك مركز قطر للمال. و (ب) من خلال الأشخاص أو الكيانات الاعتبارية المرخصة والمرخصة لتقديمها المشورة الاستثمارية و / أو الانخراط في أنشطة الوساطة و / أو التجارة فيما يتعلق الأوراق المالية الأجنبية في دولة قطر.

قيود البيع للولايات القضائية داخل المنطقة الاقتصادية الأوروبية

حظر البيع للمستثمرين في المنطقة الاقتصادية الأوروبية

لم يتم تقديم أي سندات أو بيعها أو توفيرها بأي شكل آخر ولن يتم عرضها أو بيعها أو توفيرها لأي مستثمر آخر في المنطقة الاقتصادية الأوروبية. ولأغراض هذا الحكم، يقصد بتعبير "مستثمر التجزئة" شخص واحد (أو أكثر) مما يلي:

(أ) عميل التجزئة كما هو محدد في النقطة (11) من المادة 4 (1) من التوجيه (2014/65/EU) بصيغته المعدلة، (MiFID II)؛ أو

(ب) العميل بالمعنى الوارد في التوجيه (2002/92/EC) بصيغته المعدلة، تأمين الوساطة الموجهة)، حيث أن العميل لن يكون مؤهل كعميل متخصص كما تم تعريفه في النقطة (10) من المادة 4 (1) من (MiFID II).

القيود المفروضة على بيع العطاءات العامة بموجب توجيه نشرة الاصدار

وفيما يتعلق بكل دولة من الدول الأعضاء في المنطقة الاقتصادية الأوروبية التي نفذت التوجيه في نشرة الاصدار (كل دولة عضو ذات صلة) اعتباراً من تاريخ إصدار النشرة في تلك الدولة العضو (تاريخ تنفيذ الصلة)، فإن مدير الإصدار ولا المستشار المالي ولا المدير الإداري لم يعرضوا للسندات موضوع الطرح على الجمهور في تلك الدولة المعنية إلا أن تلك الدولة العضو المعنية يجوز لها أن تطرح عرضاً للجمهور في أي وقت بموجب الإعفاءات الواردة في توجيه نشرة الإصدار إذا تم تنفيذها في الدولة المعنية العضو في المنطقة:

(أ) في أي وقت إلى أي كيان قانوني وهو مستثمر مؤهل كما هو محدد في توجيه نشرة الاصدار.

(ب) في أي وقت إلى أقل من مائة وخمسين (150) شخصاً طبيعياً أو اعتبارياً (غير المستثمرين المؤهلين كما هو محدد في توجيه نشرة الاصدار). أو

(ج) في أي وقت وفي أي ظرف من الظروف الأخرى التي تدخل في المادة 3 (2) من نشرة الاصدار،

شريطة ألا يشترط أي عرض للسندات المشار إليه في الفقرات من (أ) إلى (ج) أعلاه قيام المصدر أو مدير الإصدار أو المستشار المالي أو المدير الإداري أن يقوم بنشر نشرة الإصدار وفقا للمادة 3 من توجيه نشرة الإصدار أو ملحق نشرة الإصدار وفقا للمادة 16 من توجيه نشرة الاصدار.

لأغراض هذا الشرط فإن عبارة " عرض السندات للجمهور " فيما يتعلق بأي سندات في أي دولة من الدول الأعضاء ذات الصلة تعني توفير المعلومات الكافية بأي شكل وبأي وسيلة فيما يختص بشروط الطرح والسندات لتمكين المستثمر من الحصول على أي أسهم معروضة حيث أن ذلك قد يكون مختلفا في تلك الدولة العضو عن طريق أي تدبير يطبق توجيهات نشرة الاصدار في تلك الدولة العضو وتعني عبارة "توجيه نشرة الاصدار" التوجيه (2003/71/EC) ، بصيغته المعدلة.

المملكة المتحدة

ويؤكد كل من مدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري ما يلي:

(أ) أنها لم تتصل أو تسببت في التواصل أو إرسال أي دعوة أو تشجع على الانخراط في أي نشاط استثماري (بالمعنى المقصود في القسم 21 من قانون الخدمات المالية والأسواق (FSMA) التي وردت من قبله فيما يتعلق بإصدار أو بيع أي سند في الظروف التي فيها البند 21 (1) من قانون السوق المال والذي لا ينطبق على المصدر؛ و

(ب) امتثلت جميع الأحكام المنطبقة من الهيئة الاتحادية لقانون البحار وستلتزم بها فيما يتعلق بأي شيء تقوم به فيما يتعلق بالسندات، من أو خلاف ذلك التي تشمل المملكة المتحدة.

التعهدات

(أ) الشركة المصدرة: الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (ش.م.ع.ع)

ويؤكد أعضاء المصدر بشكل مشترك ومنفصل أنه، على حد علمهم:

- (1) أن المعلومات الواردة في هذه النشرة صحيحة وكاملة.
- (2) تم أخذ العناية الواجبة للتأكد من عدم وجود أية حقائق أو معلومات هامة يؤدي حذفها إلى جعل أي عبارة مذكورة في نشرة الإصدار مضللة، و
- (3) تم الامتثال للقواعد واللوائح الصادرة بموجب جميع الأحكام الواردة في قانون سوق المال وقانون الشركات التجارية.

وقع نيابة عن مجلس الإدارة:

م	اسم	الوظيفة	التوقيع
1			موقع
2			موقع

(ب) مدير الإصدار: البنك الوطني العماني (ش.م.ع.ع) .

وفقا للمسؤوليات المنوطة بنا ووفقا للأحكام المنصوص عليها في المادة 3 من قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية الصادرة من الهيئة العامة لسوق المال، لقد قمنا بمراجعة جميع الوثائق ذات الصلة والمواد الأخرى المطلوبة لإعداد النشرة المتعلقة بإصدار السندات.

يتحمل مجلس الادارة مسؤولية صحة المعلومات الواردة في نشرة الإصدار، والذين قد أكدوا على عدم حذف أي معلومات جوهرية منه يمكن أن يؤدي حذفها إلى جعل هذه النشرة مضللة. ونحن نؤكد أننا قد بذلنا العناية المهنية الواجبة التي تتطلبها المهنة فيما يتعلق بالنشرة التي تم إعدادها تحت إشرافنا.

بناءً على أعمال المراجعة المشار إليها أعلاه والمناقشة مع مصدر السندات والممثلة من قبل المصدر، (مدراءه / مرسوميه)، والضوابط والأطراف الأخرى ذات الصلة وعلى أساس المراجعة التي تمت مع هذه السلطات المعنية فيما يتعلق بموضوع السندات ومحتويات الوثائق المقدمة إلينا، نؤكد ما يلي:

(1) لقد بذلنا العناية اللازمة والمنطقية لضمان ان المعلومات المقدمة لنا من قبل المصدر والمتضمنة في نشرة الإصدار تتفق مع الحقائق الواردة في الوثائق والمواد والمستندات الأخرى المتعلقة بالطرح. استنادا الى ما تم الاطلاع عليه وما أتاحه المصدر لنا من معلومات، من هنا نؤكد ان المصدر لم يخف أية معلومات جوهرية ولم تحذف منها أية معلومات هامة يمكن أن يؤدي حذفها إلى جعل النشرة مضللة.

(3) إن نشرة الإصدار والطرح المتعلق بها يتفقان مع جميع قواعد وشروط الإفصاح المنصوص عليها في قانون سوق رأس المال وتعديلاته واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال ونموذج نشرة الإصدار (حسب الاقتضاء) المعمول بها لدى الهيئة، كما تتفق مع قانون الشركات التجارية وتعديلاته والتعليمات والقرارات الأخرى الصادرة في هذا الشأن.

(4) إن البيانات والمعلومات التي تم عرضها في النسخة العربية (والترجمة الإنجليزية غير الرسمية) من نشرة الإصدار صحيحة وعادلة وكافية لمساعدة المستثمر على اتخاذ القرار المناسب حول

الاستثمار أو عدمه في الأوراق المالية المطروحة للاكتتاب من خلالها طبقاً لقواعد وشروط
الإفصاح.

مدير الإصدار

موقع

البنك الوطني العماني (ش.م.ع.ع)

(ج) المستشار القانوني:

ويؤكد المستشار القانوني، الذي يرد اسمه أدناه، للهيئة العامة لسوق المال بأن كافة الإجراءات المتخذة فيما يتعلق بطرح السندات تتفق مع أحكام القوانين واللوائح السارية على المصدر، وقانون سوق المال، واللوائح والتعليمات الصادرة وفقا لها، ومتطلبات وقواعد إصدار السندات الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال (وتدار بواسطة الهيئة العامة لسوق المال)، والنظام الأساسي للشركة و القرارات المتخذة من الجمعية العامة ومجلس إدارة المصدر وأن الشركة قد حصلت على كافة التراخيص والموافقات الرسمية اللازمة لمباشرة الأنشطة موضوع النشرة .

المستشار القانوني

موقع

تراورز اند هملنز

معلومات عامة

اعتماد النشرة وتقديم طلب لتداول وطرح وإدراج السندات والأوراق المالية

من المقرر تقديم طلب إلى سوق مسقط للأوراق المالية "سوق مسقط للأوراق المالية" وذلك لإدراج السندات لغاية تداولها بسوق السندات والصكوك في سوق مسقط للأوراق المالية.

التفويض

لقد حصل المصدر بالفعل على جميع الموافقات والاعتمادات والتفويضات الضرورية في سلطنة عمان فيما يتعلق بإصدار وأداء السندات المالية وتحرير وأداء مستندات المعاملة (حسب المنصوص عليه في الشروط) والذي يعد طرفاً فيها.

الإفصاح عن المعلومات ذات الطبيعة الجوهرية والهامة

طالما ظلت السندات قائمة وجارية ونافذة، يلتزم المصدر بالقيام على الفور بالإفصاح عن أي معلومات ذات طبيعة جوهرية وهامة فيما يتعلق بالسندات وذلك بإرسال إعلانات كتابية باللغتين العربية والإنجليزية إلى سوق مسقط للأوراق المالية عن طريق نظام الإرسال الإلكتروني لدى سوق مسقط للأوراق المالية. وبعد ذلك، سيقوم سوق مسقط للأوراق المالية بنشر وتعميم تلك المعلومات حسب الأصول باستخدام وسائل مناسبة تضمن إتاحتها للتداول من قبل جميع المستثمرين في السوق.

التغيرات ذات الطبيعة الجوهرية والهامة

لم يكن هناك ثمة تغيير هام طرأ على الموقف المالي أو موقف التداول للمصدر اعتباراً من تاريخ 31 ديسمبر 2017. كما أنه لم يطرأ أي تغيير سلبي هام على التوقعات ذات الصلة والخاصة بالمصدر اعتباراً من تاريخ 31 ديسمبر 2017.

إجراءات التقاضي والتحكيم

إن المصدر ليس بصدد كما أنه غير منخرط في أي دعاوى حكومية أو قانونية أو دعاوى تحكيم (بما في ذلك أي دعاوى من هذا القبيل والتي قد تكون قائمة أو من المتوقع رفعها على المصدر وهو على دراية بها) خلال مدة الاثني عشر (12) شهراً التي سبقت تاريخ هذه النشرة والتي قد يكون لها خلال تلك الفترة أثر جوهري على الموقف المالي أو ربحية المصدر.

مدققي ومراجعي الحسابات

لقد قامت شركة إيرنست ويونج إلى مراجعة بيانات الموقف المالي الموحدة لسنة 2017 وبيانات الموقف المالي الموحد لسنة 2016 حسب ما هو وارد في التقارير المشار إليها في هذه النشرة. كما قامت شركة ديلويت إلى تدقيق البيانات المالية المدققة الموحدة لسنة 2015م. ليس لأي من إيرنست ويونج أو ديلويت أي مصلحة هامة في المصدر. إيرنست ويونج وديلويت مراجعي حسابات مستقلين مسجلين لدى وزارة التجارة والصناعة في سلطنة عمان للعمل في مجال تدقيق الحسابات. العنوان المسجل لإيرنست ويونج هو ص ب 1750 رمز بريدي 112 ، بناية لاند مارك مقابل مسجد الأمين، الطابق الخامس ، بوشر ، سلطنة عمان. والعنوان المسجل لديلوت هو بناية منارة القرم، منطقة القرم، مسقط، 258، سلطنة عمان.

مدير الاصدار والمستشار المالي والمدير الإداري الذين يتعاملون مع المصدر

لقد شارك مدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري والشركات التابعة لهم وقد يشاركون مستقبلاً في معاملات استثمار مصرفية و/أو معاملات مصرفية تجارية مع وقد يؤدوا خدمات لصالح المصدر و/أو أي من الشركات التابعة له في السياق الطبيعي للأعمال.

التضارب المحتمل للمصالح

باستثناء الرسوم واجبة الأداء إلى مدير الإصدار والمستشار المالي والمدير الإداري وبنك الاكتتاب ووكيل حملة السندات والمستشار القانوني ومراجعي الحسابات التابعين للمصدر وأمين السجل ووكيل التسجيل والتحويل على حد علم واعتقاد المصدر، فإنه ليس هناك ثمة شخصية طبيعية أو اعتبارية مشاركة في إصدار أي من السندات لها مصلحة مباشرة أو هامة في إصدار السندات.

العقود ذات الطبيعة الهامة

ليست هناك ثمة عقود ذات طبيعة هامة مبرمة بخلاف ما يتم في السياق الطبيعي لأنشطة أعمال المصدر والتي قد تؤدي إلى أن يغدو المصدر قيد أي التزام أو استحقاق يؤثر تأثيراً جوهرياً على قدرة المصدر على الوفاء بالتزاماته حيال حملة السندات فيما يتصل بتلك السندات التي يجري إصدارها.

عوائد السندات حتى تاريخ الطلب الأول

عوائد السندات عن الفترة التي تسري اعتباراً من (بما في ذلك) تاريخ الإصدار وحتى (يستثنى من ذلك) تاريخ الطلب الأول (في حال تم سداد جميع دفعات الفائدة بالكامل وفي حال تم استعادة قيمة السندات في تاريخ الطلب الأول) تتحدد بنسبة 7.75 % سنوية واجبة الأداء بصفة نصف سنوية. يتم احتساب العائد في تاريخ الإصدار على أساس سعر الإصدار ولا يستدل منه على أي عوائد مستقبلية محتملة.

المستندات المتاحة

بالقدر الذي تظل عنده أي سندات من هذا القبيل قائمة ومستحقة، فإن النسخ المادية (والمترجمة إلى اللغة الإنجليزية والتي تعد ترجمة مباشرة ودقيقة في حال حررت المستندات من هذا القبيل بلغة خلاف اللغة الإنجليزية) للمستندات التالية سيتم إتاحتها خلال ساعات العمل الرسمية في أي يوم من أيام الأسبوع (باستثناء أيام الجمع والسبت والعطلات الرسمية) وذلك للاطلاع عليها ومعاينتها من قبل حملة السندات في المقر الرئيسي لوكيل حملة السندات وهي:

- أ/ مستندات عقد التأسيس الخاص بالمصدر
- ب/ مستندات الصفقات والمعاملات.
- ج/ القوائم المالية السنوية المدققة و
- د/ نسخة من النشرة مع أي ملاحق مكملتها.

=====

فهرس البيانات المالية

بيان 1	القوائم المالية الموحدة المدققة كما في وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2017 و 2016 (المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية)
بيان 2	تقرير مدقق الحسابات المستقل
بيان 8	الميزانية العمومية الموحدة
بيان 9	قائمة الدخل الشامل الموحد
بيان 10	قائمة للتدفقات النقدية
بيان 11	قائمة التغير في حقوق الملكية
بيان 13	الإيضاحات
بيان 87	القوائم المالية الموحدة المدققة كما في وللسنوات المنتهية في 31 ديسمبر 2016 و 2015 (المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية)
بيان 88	تقرير مدقق الحسابات المستقل
بيان 95	الميزانية العمومية الموحدة
بيان 96	قائمة الدخل الشامل الموحد
بيان 97	قائمة للتدفقات النقدية
بيان 98	قائمة التغير في حقوق الملكية
بيان 100	الإيضاحات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

القوائم المالية الموحدة المدققة كما في وللسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ (المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية)

هاتف: ٥٥٩ ٥٤٤ ٢٢ ٩١٨
فاكس: ٨١٠ ٢٢ ٩٦٨
muscat@ominvest.com
ey.com/omena
ص ب ١٢٤٤٤
ش م ج ٢٠١٥/١٥، ش م ٢٠١٥/١٥

إيرست و بومع ش م م
مصدق سريد ١٧٥٠، روي ١٧٢
مسي لاند جارك، الطابق الخامس
بوشر مختار مسجد الأمن
مستط
سلطنة عُمان



تقرير مدقق الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (ش م ع ع) التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة والمنفصلة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة والمنفصلة ("البيانات المالية") للشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (ش م ع ع) ("الشركة") أو "الشركة الأم" وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تشمل بيلز المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبين الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، متضمنة ملخص للسياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تُعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة والمركز المالي المنفصل للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وعن أدائهما المالي وتدفقاتهما النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير يتم وصفها بشكل إضافي في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا. إننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولية للمحاسبين قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين جنباً إلى جنب مع متطلبات السلوك الأخلاقي التي هي ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في سلطنة عُمان، لقد استوفينا مسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر الأساس لإبداء رأي تدقيق حول هذه البيانات المالية.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت هامة بشكل كبير في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. لقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي إبداء رأينا في هذا الشأن، لا تقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر مذكور أدناه، إن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا للأمر يتم تقديمه في هذا السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات الواردة في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا، بما في ذلك فيما يتعلق بهذه الأمور. بالتالي، يتضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للرد على تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية. إن نتائج إجراءات تدقيقنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر الأساس لإبداء رأي تدقيق حول البيانات المالية المرفقة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.



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

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناول تدقيقنا أمور التدقيق الرئيسية
مخصص إنخفاض قيمة القروض والسلف المقدمة للعملاء في البيانات المالية الموحدة إن عملية تقييم القروض والسلف المقدمة للعملاء التيك التابع للمجموعة تمثل جزءاً هاماً من إجمالي أصول المجموعة، ونظراً لأهمية الأحكام المستخدمة في تصنيف القروض والسلف للعملاء في مختلف المراحل العنصوص عليها في معيار التقرير المالي الدولي ٩ وتحديد متطلبات المخصص ذات الصلة، فقد إعتبرنا منطقة التدقيق هذه كأمر تدقيق رئيسي. أساس سياسة تكوين مخصص إنخفاض القيمة للبنك القابع يتم عرضه في السياسات المحاسبية في الإيضاح ٥.٢ أ (ج) حول البيانات المالية. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة، والإفصاحات ذات الصلة، وإدارة مخاطر الائتمان يتم إظهارها في الإيضاحات ٣ و ٩ و ٢.٤٢ حول البيانات المالية.	إجراء اتنا، من بين أمور أخرى، شملت ما يلي: • قمنا بتقييم تقنيات النمذجة والمنهجية مقابل متطلبات معيار التقرير المالي الدولي ٩؛ • قمنا بتقييم واختبار الفرضيات النمذجة الجوهرية فضلاً عن التراكب مع التركيز على: - افتراضات نموذج رئيسية تبنتها المجموعة؛ - الأسس والبيانات المستخدمة لتحديد التراكب؛ و - حساسية مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة للتغيرات في الافتراضات النمذجة. • فحص عينة من تعرضات المخاطر وأنجزنا إجراءات لتقييم: - تحديد الوقت المناسب للتعرض لمخاطر تدهور كبير في جودة الائتمان؛ و - احتساب الخسائر المتوقعة للمخاطر المقيمة على أساس فردي. • قمنا بتقييم واختبار ضوابط الرقابة ذات الصلة لمنع الائتمان، والحجز، ورصد والتسوية وتلك المتعلقة بإحتساب مخصصات الائتمان. • بالنسبة للمخاطر المحددة على أنها مخففة القيمة فردياً (المرحلة ٣)، قمنا باختيار عينة من القروض والسلف المقدمة للعملاء وفحصنا تقدير الإدارة للتدفقات النقدية المستقبلية وتحققنا من إحتسابات المخصص الناتج؛ و • قمنا بتقييم ما إذا كانت إفصاحات البيانات المالية تعكس على نحو ملائم لمتطلبات معايير التقارير المالية الدولية.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة العمانية العلمية للتنمية والاستثمار (ش.م.ع.ع) (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناول تدقيقنا أمور التدقيق الرئيسية
التقديرات المستخدمة في احتساب أموال التأمين في البيانات المالية الموحدة	إن الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والنعام ش.م.ع.م، شركة المجموعة، يوجد لديها التزامات تأمين جوهرية كما في تاريخ بيان المركز المالي. إن تقدير الالتزامات عقود التأمين ينطوي على درجة كبيرة من الأحكام. تستند الالتزامات إلى أفضل تقدير للتكلفة النهائية لجميع المطالبات المؤكدة ولم تستند في تاريخ معين، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا، إلى جانب تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة. يمكن استخدام مجموعة من الطرق لتحديد هذه الالتزامات. إن هذه الطرق المتضمنة هي عدد من الافتراضات المتعلقة بمبلغ التسوية المتوقع وفترات التسوية للمطالبات. يتم عرض أساس تقدير المجموعة لالتزامات عقود التأمين في قسم السياسات المحاسبية في الإيضاح ٢٦.٢ حول البيانات المالية. كما يوجه انتباه إلى التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة والإفصاحات عن المطالبات غير المدفوعة وإدارة مخاطر التأمين المبينة في الإيضاحين ٣ و ٩ حول البيانات المالية على التوالي.
تقويم واختبار ضوابط الرقابة الرئيسية حول عمليات التعامل مع المطالبات وعمليات وضع الاحتياطات الخاصة بالمجموعة. وقد قمنا بفحص أدلة تشغيل ضوابط الرقابة على تقييم الاحتياطات الفردية للمطالبات، مثل ضوابط رقابة مراجعة الخسائر الكبيرة واستعراض القرائن الداخلية (حيث يقوم المراجعون بفحص وثائق دعم احتياطات المطالبات واعتبار سواء المبلغ المسجل في البيانات المالية قد تم تقييمه بشكل ملائم).	فحصنا عينة من احتياطات المطالبات من خلال مقارنة المبلغ المقدّر للاحتياطي بالمستندات المناسبة، مثل التقارير الخاصة بمدققي الخسائر وعند الإقتضاء فحص مراسلات المجموعة مع المحامين للمطالبات قيد التحقيق. راجعنا مطابقة الإدارة لبيانات المجموعة المتضمنة المسجلة في أنظمة إدارة وثائق التأمين مع البيانات المستخدمة في احتسابات الاحتياطي للإكتواري. قمنا بمطابقة التزامات عقود التأمين على النحو الذي أوصى به الخبير الاكتواري للمجموعة لالتزامات في البيانات المالية. قمنا بتقييم خبرة وكفاءة الخبير الاكتواري للمجموعة للقيام بتقييم نهاية الفترة. قمنا بمشاركة أعضاء فريقنا المتخصصين الإكتواريين، لتطبيق المعرفة والخبرة المناسبة في مجال الصناعة، وقرارنا المنهجية والنماذج والافتراضات المستخدمة مقابل الممارسات الإكتوارية المعترف بها والمقبولة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة العمالية العالمية للتنمية والاستثمار (ش.م.ع) (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية	كيف تناول تدقيقنا أمور التدقيق الرئيسية
القيمة العادلة للإستثمار في الأوراق المالية في البيانات المالية الموحدة والمنفصلة	تستثمر المجموعة في العديد من الأوراق المالية، التي تصنف كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وأصول مالية بقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وأصول مالية بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي. تكتفي التقييم لعالية هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالدخل الشامل الآخر يتم إنجازها في المستوى ١ من تسلسل القيمة العادلة الهرمي تحت معايير التقارير المالية الدولية، وذلك باستخدام الأسعار المدرجة. الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومحظية الدخل الشامل الآخر تمثل عنصر جوهري من إجمالي الأصول، وبالتالي حددنا هذا كأمر تدقيق رئيسي. السياسات المحاسبية المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومن خلال الدخل الشامل الآخر والإفصاحات المتعلقة يتم إظهارها في الإيضاحين ١-٥-٢ (أ) و ٨ حول البيانات المالية، على التوالي.

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٧

إن أولئك المسؤولين عن الحكومة والإدارة مسؤولين عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٧، وغيرها من البيانات المالية الموحدة وتقريرنا كمدققي حسابات بشأنها. لقد حصلنا على المعلومات التالية قبل تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات، ونوقع الحصول على التقرير السنوي المنشور لسنة ٢٠١٧ بعد تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات:

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

لا يعطى رأينا حول البيانات المالية المعلومات الأخرى، ولا نبدي وسوف لن نبدي أي شكل من أشكال الإستنتاج التأكيدي في هذا الشأن.

إرتباطاً بتدقيقنا للبيانات المالية، إن مسؤوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، أخذين في عين الاعتبار سواء المعلومات الأخرى لا تتماشى جوهرياً مع البيانات المالية أو معرفتنا التي تم الحصول عليها في التدقيق أو غير ذلك يبدو أنه تشوبها أخطاء جوهريّة.

في حال، بناءً على الإجراءات الذي قمنا بإدائه حول المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات، نستنتج بأن هناك أخطاء جوهريّة في هذه المعلومات الأخرى، فيطلب منا رفع تقرير بهذه الحقيقة. ليس لدينا أي أمر لرفع تقرير في هذا الشأن.

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

مسئوليات الإدارة وأولئك المسئولين عن الحوكمة عن البيانات المالية
إن أولئك المسئولين عن الحوكمة هم مسئولين عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عادلة وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمتطلبات الملزمة لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته، والهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان، ونظم الرقابة الداخلية التي يقوم بتحديد أولئك المسئولين عن الحوكمة على أنها ضرورية للتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرية، سواء نتيجة لإخفاق أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية، إن أولئك المسئولين عن الحوكمة هم مسئولين عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، الإفصاح حسب مقتضى الحال، حول الأمور المتعلقة باستمرار المنشأة في من أولية نشاطها واستخدام مبدأ الاستمرارية للمحاسبة إلا إذا كان أولئك المسئولين عن الحوكمة ينوون إما تصفية المجموعة أو إيقاف العمليات، أو لا يوجد لديهم بديل واقعي ولكن القيام بذلك.

إن أولئك المسئولين عن الحوكمة هم مسئولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

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

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

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي نستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أية أخطاء جوهرية الناتجة عن الغش هو أعلى من واحد من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد ينطوي على الفوضى والقرصنة، أو الحذف المتعمد ومحاولات التستر، أو تجاوز ضوابط الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية ضوابط الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المعتمدة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة المعتمدة من قبل الإدارة.
- التوصل إلى قرار حول مدى ملاءمة استخدام أولئك المسئولين عن الحوكمة لأساس الاستمرارية للمحاسبة، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهرية موجود ذو صلة بأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة. في حال نستنتج بأن هناك عدم يقين جوهرية موجود، يتطلب منا لفت الانتباه في تقريرنا كمدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، لتعديل رأينا. استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تسبب في المجموعة لتتوقف عن الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض العام، هيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وسواء البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث المعنية بطريقة تحقق العرض العادل.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكليات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإجراء تدقيق المجموعة. نحن لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول التدقيق.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
الشركة العمانية العالمية للتنمية والإستثمار (ش.م.ع) (تابع)

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

نتواصل مع أولئك المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، في النطاق المخطط وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في ضوابط الرقابة الداخلية التي حددناها خلال تدقيقنا.

نقدم أيضاً إلى أولئك المسؤولين عن الحوكمة بياناً بأننا قد امتثلنا لمتطلبات السلوك الأخلاقي ذات الصلة بشأن الإستقلال، والتواصل معهم بكافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد تكون من المعقول أن يعتقد بأنها تؤثر على إستقلالنا، وعند الاقتضاء، الضمانات ذات الصلة.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع أولئك المسؤولين عن الحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت من أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، وبالتالي هي أمور التدقيق الرئيسية. وصفنا هذه الأمور في تقريرنا كمدققي الحسابات إلا في حال قانون أو لائحة يحول دون الإفصاح العلني عن هذه الأمور أو عندما، في حالات نادرة للغاية، قررنا أن أمر لا ينبغي أن يتم تواصله في تقريرنا بسبب الآثار السلبية من حمل ذلك حيث من المعقول توقع أن تفوق فوائد المصلحة العامة من هذا التواصل.

الرأي حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا، أن البيانات المالية تتقيد، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات الملزمة لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته، والهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عمان.

Ernst & Young LLC



Saijan

ستجاني كواترا
ممسقط
٨ مارس ٢٠١٨

الشركة العمالية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.

بسلان المركز المالي

للمسلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

شركة الأم		المجموعة		إيضاح	الأصول
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧		
الف.د.ع.	الف.د.ع.	الف.د.ع.	الف.د.ع.		
١,٥٦٤	٨٧٨	٢٦٩,٤٠٥	١٦٩,٥٤١		أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
-	-	٧١,٤٩٢	١٥٤,٠٣٦	٦	ودائع لدى البنوك
-	-	٣٤,٦٠٧	٣٧,٤٦٢	٧	الأصايط وأرصدة التأمين المحتقة
-	-	٢٩,٦٨٥	٢٣,٤٩٦	١٤	حصصة مجمدي التأسين في أموال التأسين
١١,٠٨٠	١٩,٩٧٦	٢٠,٢٩٣	٢٣٩,٨٥١	٨	استثمارات في أوراق مالية
٩٠,٢٧٦	٩٩,٩٩٢	٩٠,٢٧٦	٧٩,٨٠٧	{د}٨	استثمارات في شركات شقيقة
٢١٤,٣٢٤	٢٢٨,٣٩٨	-	-	{هـ}٨	استثمارات في شركات تابعة
-	-	١,٥٩٠,٧٩٩	١,٩٤٩,٥١٣	٩	قروض ومبيعات إلى عملاء
٤٩,٨٣١	٦٧,٨٧٥	-	-		مستحق من شركات تابعة
٢,٨٣٠	٨٥٢	٥٦,٢٦٦	٥٦,٢٩٢	١٠	أصول أخرى
٩,١٤٣	-	١٠,٤٧٥	١٤,٩٠٩	{أ}١١	استثمارات عقارية
-	-	١,٩٧٠	٣,٢٩٩	{ب}١١	مستحق من شركات تابعة
١٤٣	٢٦	٢٠,١٨٩	٢٠,٨٩٦	{ج}١١	مستحق من شركات تابعة
-	-	١٨,٠٥٤	١٧,٢٩٨	١٢	أصول غير ملموسة
٣٧٩,١٩١	٣٨٧,٦٦٧	٢,٢٩٦,٥٤٤	٢,٤٥١,٢٩٣		مجموع الأصول
حقوق المساهمين والائتمات					
رأس المال والاحتياطيات					
٦٢,٥٧٩	٦٩,٩٣٧	٦٢,٥٧٩	٦٩,٩٣٧	{أ}١٣	رأس المال
٦١,٠٣٦	٥٤,٦٧٨	٦١,٠٣٦	٥١,٦٧٨	{أ}١٤	علاوة إصدار
-	-	-	(٨١,٤٦٤)	{ج}١٣	لهم خريبة
٢٧,٥٢٣	٣٠,٧١٤	٢٧,٥٢٣	٣٠,٧١٤	{ب}١١	الاحتياطي قانوني
١٣,٠٣٣	١٣,٠٣٣	١٣,٠٣٣	١٣,٠٣٣	{هـ}١١	احتياطي عام
٣٠,٥٧٤	٩,٨٣٥	٤٨,٤١٩	٢٨,٥٦٧	١٥	إحتياطيات أخرى غير قابلة للتوزيع
{١٤٩}	{١,٤١٠}	{٥,٠٣٣}	{١١,٠٩٣}		لتغيرات في احتياطي القيمة العادلة
٤٢,٠٠٨	٧٧,٢١٤	٢٩,٥٧٨	٥٩,٦١٨		أرباح محتجزة
٢٣٧,٦٠٢	٢٤٦,٠٠١	٢٤٦,١٣٥	١٦١,٠٢٠		حقوق المساهمين المنسوبة إلى حاملي أسهم
-	-	٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	{ب}١٣	الشركة الأم
٢٣٧,٦٠٢	٢٤٦,٠٠١	٢٧٦,١٣٥	١٩١,٠٢٠		مندات رأس مال الفئة ١ المسيرة
-	-	١٢٥,٣٣٦	١١٩,٥٩٤		حصص غير مسيرة
١٣٧,٦٠٢	٢٤٦,٠٠١	٢٩٦,٤٧١	٣١٣,٤٣٤		مجموع حقوق المساهمين
الائتمات					
١٢٨,٩٠٠	١٢٩,٣٠٠	١٥٠,٨٥٦	١٣١,٨٩١	١٧	مستحق لبنوك
-	-	١,٢٢٥,٢٨١	١,٢٣٨,٤٢٨	١٨	ودائع من عملاء
-	-	٦٧,٨٣٣	٦٨,١٧٩	١٩	أموال التأسين
-	-	٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	٢٠	مبون ناتوية
٢,٦٨٨	٢,٣٦٦	٨١,٠٣٧	١٤٣,٢٦١	٢١	الائتمات أخرى
-	-	٤,٩٦٦	٩,٠٨٠	٢٢	مستحق
١٤١,٥٨٨	١٤١,٦٦٦	٢,٠٠٠,٠٧٣	٢,١٠٧,٧٥٩		مجموع الاائتمات
٣٧٩,١٩١	٣٨٧,٦٦٧	٢,٢٩٦,٥٤٤	٢,٤٥١,٢٩٣		مجموع حقوق المساهمين والائتمات
٠,٣٧٤	٠,٣٥٢	٠,٣٧٩	٠,٣٠٩	٤٩	صافي الأصول للسهم الواحد (وزيل عمالي)

قام مجلس إدارة الشركة بإعتماد والمواقعة على إصدار هذه البيانات المالية بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٨ ووقعها كل من:



عبد العزيز البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة



خالد بن محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٦ جزءاً من هذه البيانات المالية.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة

بيان الدخل الشامل

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الشركة الأم		المجموعة		إيضاح
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
-	-	٩٥,٩٥٣	١١٦,٠٩٨	٢٣
٢,٥٣٨	٢,٥٩٩	٧٨,٦٠٤	٨٩,٥٩٨	٢٤
٢,٠٨٩	٥,٢٨٧	١٠,٣٧٣	٣,٢٧٢	٢٦
-	-	١٨,٠٥٥	١٤,٢١٤	٢٧
٩٦١	٦٢٩	٦,٥٦١	٧,٢٠٣	٢٨
٢١,٦٠٤	٢٢,٢٣٦	-	-	٨(هـ)
٧,٩٨٥	٦,٨٨١	٧,٩٨٥	٦,٩٩٦	٨(د)
٣٥,١٧٧	٣٧,٧٣٢	٢١٧,٥٣١	٢٣٧,٣٨١	
-	-	(٣٨,٥٦٦)	(٤٥,٨١٧)	٢٣
-	-	(٤٨,٤٦٦)	(٥٣,٥٥٧)	١٩
(٤,٠٤٥)	(٥,٦٤٨)	(٣٠,٢٤٤)	(٣٧,٦٠٨)	٢٥
(٤,٦٢٧)	(٤,٢٢١)	(٥٩,٠٠٣)	(٦٠,٣١٨)	٢٩
(١,٧٠٩)	-	-	-	
-	-	(٢,٤١١)	-	١١(ب)
-	-	(٧,٦٧٩)	(١٤٤)	٩(ب)
(١٠,٣٨١)	(٩,٨٦٩)	(١٨٦,٣٦٩)	(١٩٧,٤٤٤)	
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٣١,١٦٢	٣٩,٩٣٧	
-	-	(٣,٤٦٩)	(٦,٣١٥)	٢٢
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٢٧,٦٩٣	٣٣,٦٢٢	
-	-	٩,٨٨٢	-	٣١
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٣٧,٥٧٥	٣٣,٦٢٢	
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٢٣,٨٧٥	٢٠,٥٣٩	
-	-	١٣,٧٠٠	١٣,٠٨٣	
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٣٧,٥٧٥	٣٣,٦٢٢	
٠,٠٣٥	٠,٠٤٠	٠,٠٣٤	٠,٠٣٠	٤٥
(١٠٤)	٣٩٨	(١٠٤)	٣٩٨	
٢,٩٧٢	(٨,٨٣٨)	٢,٩٣٦	(٩,٣٧٩)	
٢,٨٦٨	(٨,٤٤٠)	٢,٨٣٢	(٨,٩٨١)	
٢٧,٦٦٤	١٩,٤٢٣	٤٠,٤٠٧	٢٤,٦٤١	
٢٧,٦٦٤	١٩,٤٢٣	٢٦,٧٤٣	١٢,٣٠٠	
-	-	١٣,٦٦٤	١٢,٣٤١	
٢٧,٦٦٤	١٩,٤٢٣	٤٠,٤٠٧	٢٤,٦٤١	

العائد الأساسي من السهم المنسوبه الى مساهمي الشركة الأم (بالريال العماني)

الإيرادات/(المصروفات) الأخرى الشاملة للسنة:

بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً الى الأرباح والخسائر:

إحتياطي أسعار صرف عملات أجنبية

بنود لا يمكن تصنيفها لاحقاً الى الأرباح والخسائر

التغيرات في القيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

(مصروفات)/إيرادات شاملة أخرى للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة

إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المنسوبة الى:

مساهمي شركة الأم

حصص غير مسيطرة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٦ جزءاً من هذه البيانات المالية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة
بيان التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

البيان	الشركة الأم		المجموعة		إيضاح
	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	
	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
الأنشطة التشغيلية					
الأرباح قبل الضرائب من عمليات المستمرة	٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٣١,١٦٢	٣٩,٩٣٧	
الأرباح قبل الضرائب من عمليات غير المستمرة	-	-	١٢٣	-	٣١
	٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٣١,٢٨٥	٣٩,٩٣٧	
التعديلات للبيانات التالية :					
استهلاك على الممتلكات والمعدات والعقار الاستثماري	٣٢٨	١٢٠	٤,٦١٨	٤,٥٩٢	
إطفاء أصول غير ملموسة	-	-	٩٤٤	٩٤٦	١٢
الحصة في نتائج شركات شقيقة	(٧,٩٨٥)	(٦,٨٨١)	(٧,٩٨٥)	(٦,٩٩٦)	
الحصة في نتائج شركات تابعة	(٢١,٦٠٤)	(٢٢,٢٣٦)	-	-	
الربح من بيع عقارات استثمارية	-	(١,٠١١)	-	-	
مخصص انخفاض قيمة القروض بالصافي من الإسترداد	-	-	٧,٦٧٩	١٤٤	
مخصص انخفاض في قيمة أعمال مشروعات قيد الإنشاء	-	-	٢,٤١١	-	١١ (ب)
مخصص انخفاض قيمة شركة تابعة	١,٧٠٩	-	-	-	
الربح من بيع ممتلكات ومعدات	-	-	(٣٣)	(١)	
خسارة من بيع شركات شقيقة	-	٢٩٢	-	٣٢٧	
ربح من بيع شركة تابعة	-	(٤,٧٥٢)	-	-	
تغير في القيمة العادلة لاصول مالية بالقيمة العادلة من خلال					
الأرباح والخسائر	(١,٣٤٠)	٣٤	(٩٥٥)	٨٢٨	
خسارة (ربح) من بيع استثمارات	(٨١)	٢٣٨	(٣,٤٠٧)	٥٨٩	
إيرادات من تكلفة مضافة / استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	-	-	(١,٤٠٦)	(٢,٢١١)	
	(٤,١٧٧)	(٦,٣٣٣)	٣٣,١٥١	٣٨,١٥٥	
الأرباح (الخسائر) التشغيلية قبل التغيرات في راس المال العامل					
تغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية					
استثمارات في أوراق مالية	١,٨٣١	٥,٤٣٩	١,١٩٥	(٢٩,٣٥٦)	
قروض وسلفيات الى العملاء	-	-	(٩٣,٩٠٧)	(٥١,٨٥٨)	
مستحق من شركات تابعة	(١١,٩٦٢)	(٢٨,١٦٥)	-	-	
أصول أخرى	(٢,٠٤٤)	١,٩٧٨	(٦,٤٤٤)	(٩٩٣)	
ودائع من عملاء	-	-	٣٢,١٥٦	١١٣,٠٤٧	
أرصدة أقساط التأمين المدينة	-	-	(٦,٢٢١)	(٢,٨٥٥)	
حصة معدي التأمين في أموال التأمين	-	-	(٣,٩٩٧)	٣,٠٨٩	
أموال التأمين	-	-	٨,٢١٩	٣٤٦	
الالتزامات الأخرى	١١٧	(٣٢٢)	(١١,٦٢٠)	٦٢,٢٢٤	
النقد المستخدم في التشغيل	(١٦,٢٣٥)	(٢٧,٤٠٣)	(٤٧,٤٦٨)	١٣١,٧٩٩	
ضرائب مدفوعة	-	-	(٤,٦٦٩)	(٥,١٦٢)	
	(١٦,٢٣٥)	(٢٧,٤٠٣)	(٥٢,١٣٧)	١٢٦,٦٣٧	
صافي النقد المتولد من (المستخدم في) أنشطة التشغيل					
أنشطة استثمارية					
استثمارات في إصدار أسهم حق الأفضلية من قبل شركات تابعة	(٢١,٢٧٨)	-	-	-	
شراء أسهم خزينة من قبل شركة تابعة	-	-	-	(٨١,٤٦٤)	
تملك استثمار في شركات شقيقة	(٤,٣٢٠)	(٣,٧٨١)	(٤,٥٨٨)	(٦,٥١٠)	
متحصلات من بيع استثمار في شركات شقيقة	-	١٢,٩٣١	٢٦٨	١٢,٨٩٦	
توزيعات أرباح مستلمة من شركات شقيقة	٣,٢٢١	٣,٤٤٧	٣,٢٢١	٣,٤٤٧	
توزيعات من ارباح مستلمة من شركات تابعة	٨,٤٧٧	٢,٩٩٢	-	-	
المتحصل من بيع شركة تابعة	-	٢٠,٢٦٨	-	١٨,٢٨٧	
تملك شهرة	-	-	-	(١٩٠)	
الحصول من بيع قسم الاستثمار للبنك التابع	-	-	١٢,٠٠٠	-	
مصرفات رأسمالية من عقار استثماري	(٢٨٣)	-	(٤٠٩)	(٤,٣٧٨)	
اعمال مشروعات قيد الإنشاء	-	-	٨	(٣١)	
اضافات الى الممتلكات والمعدات	(٧)	(٣)	(٥,٢٢٦)	(٥,١١٦)	
حصول من بيع ممتلكات ومعدات	٥	-	١٣٨	٦٢	
	(١٤,١٨٥)	٣٥,٨٥٤	٥,٤١٢	(٦٢,٩٩٧)	
صافي تدفق النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة استثمارية					
أنشطة تمويلية					
اقتراض من البنوك	٣٦,٤٠٠	٤٠٠	٥٠,٨٠٠	(١١,٠٠٠)	
حق الأفضلية للشركة التابعة (حخص غير مسيطرة)	-	-	٥,٧٢٢	-	
الحصول من إصدار سندات دين ثانوية	-	-	٣٠,٠٠٠	(٥٠,٠٠٠)	
حركات أخرى	-	-	(٣٦)	-	
فائدة على السندات الرأسمالية المستدبة الشريحة رقم ١	-	-	-	(٢,٣٢٥)	
توزيعات ارباح مدفوعة	(٥,٥٢٨)	(٩,٥٣٧)	(١١,٢٦٧)	(٩,٦٠٠)	
	٣٠,٨٧٢	(٩,١٣٧)	٧٥,٢١٩	(٧٢,٩٢٥)	
صافي النقد (المستخدم في) الناتج من أنشطة تمويلية					
صافي التغير في النقد وما في حكم النقد	٤٥٢	(٦٨٦)	٢٨,٤٩٤	(٩,٢٨٥)	
نقد وما في حكم النقد في بداية السنة	١,١١٢	١,٥٦٤	٢٩٩,٨٤٧	٣٢٨,٣٤١	
نقد وما في حكم النقد في نهاية السنة	١,٥٦٤	٨٧٨	٣٢٨,٣٤١	٣١٩,٠٥٦	٥

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٦ جزءاً من هذه البيانات المالية.

بيان التغيرات في حقوق المساهمين
للمسئلة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٦ جزءاً من هذه البيانات المالية

بـة العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة
في حقوق المساهمين
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموع الفرع	أرباح محتجزة الفرع	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة	احتياطيات أخرى غير قابلة للتوزيع	احتياطي عام	احتياطي قانوني	علاوة إصدار الفرع	رأس المال الفرع
٢١٥,٤٨٤	٣٢,٥٦٤	(٣,١١٨)	٢١,١٩٨	١٣,٥٤٣	٢٦,٦٨٢	٦٩,٣٢٩	٥٥,٢٨٦
٢٤,٧٩٦	٢٤,٧٩٦	-	-	-	-	-	-
٢,٨٦٨	-	٢,٩٧٢	(١٠٤)	-	-	-	-
٢٧,٦٦٤	٢٤,٧٩٦	٢,٩٧٢	(١٠٤)	-	-	-	-
-	(٩,٨١٠)	-	٩,٤٧٩	(٥١٠)	٨٤١	-	-
(١٧)	(١٤)	(٣)	-	-	-	-	-
(٥,٥٧٨)	(٥,٥٢٨)	-	-	-	-	(٨,٢٩٣)	٨,٢٩٣
٢٣٧,٦٠٣	٤٢,٠٠٨	(١٤٩)	٣٠,٥٧٣	١٣,٠٢٣	٢٧,٥٢٣	٦١,٠٣٦	٦٣,٥٧٩
٢٧,٨٦٣	٢٧,٨٦٣	-	-	-	-	-	-
(٨,٤٤٠)	-	(٨,٨٣٨)	٣٩٨	-	-	-	-
١٩,٤٢٣	٢٧,٨٦٣	(٨,٨٣٨)	٣٩٨	-	-	-	-
-	١٨,٣٦٨	٢,٥٧٧	(٢٤,١٣٦)	-	٣,١٩١	-	-
(١,٤٨٨)	(١,٤٨٨)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(٦,٣٥٨)	٦,٣٥٨
(٩,٥٣٧)	(٩,٥٣٧)	-	-	-	-	-	-
٢٤٦,٠٠١	٧٧,٢١٤	(٦,٤١٠)	٦,٨٣٥	١٣,٠٢٣	٣٠,٧١٤	٥٤,٦٧٨	٦٩,٩٢٧

الشركة الأم
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦
أرباح السنة
الإيرادات الشاملة الأخرى
اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
محول من/ إلى الأرباح المحتجزة
حركات أخرى
أسهم مجانية صادرة (إيضاح ١٦)
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
أرباح السنة
مصرفات شاملة أخرى
اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
محول من/ إلى الأرباح المحتجزة
حركات أخرى
أسهم مجانية صادرة (إيضاح ١٦)
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٦ جزءاً من هذه البيانات المالية.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- ١- **بيانات عامة**
تأسست الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع ("الشركة" أو "الشركة الأم" أو "ومنفيست") في سلطنة عمان كشركة مساهمة عمانية عامة وتعمل بشكل رئيسي بالأنشطة المتعلقة بالاستثمار. أسهم الشركة الأم مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية.
يقع مكان عمل الشركة الأم الرئيسي ومكتبها المسجل في شاطئ القرم، سكة رقم ٣٠٣٦ رقم البناية ٢٨٣٢ الطابق الرابع. ص.ب ٣٨٨٦ روي. الرمز البريدي ١١٢. سلطنة عمان.
- ٢- **ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية**
- ١-٢ **بيان الالتزام**
تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة من مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية. تتماشى القوائم المالية مع متطلبات الإفصاح الواردة في قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.
تشمل القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الشركة الأم وشركاتها التابعة (المشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") وحصة المجموعة في الشركات الشقيقة. يشار إلى البيانات المالية الموحدة والمنفصلة مجتمعة بـ "البيانات المالية".
- ٢-٢ **أساس الإعداد**
تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والأدوات المالية المشتقة التي تم قياسها بالقيمة العادلة.
يعرض بيان المركز المالي بترتيب تنازلي للسيولة حيث أن ذلك أكثر ملائمة لعمليات المجموعة.
يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتفق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة تقديرها في عملية تطبيق سياسات المجموعة المحاسبية. تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية للقوائم المالية بالإيضاح رقم ٣.
يتم عرض البيانات المالية بالريال العماني وهي العملة المستخدمة من قبل المجموعة.
- ٢-٣ **التغيرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات**
السياسات المحاسبية تتماشى مع تلك السياسات المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء معايير التقارير المالية الدولية وتفسيرات لجنة معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التي تبنتها الشركة والمجموعة التفاصيل مبينة في الإيضاح ١-٤.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع. إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٤-٢ أساس التوحيد (تابع)

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. يتم تحقيق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو لديها حقوق، للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكتها مع الجهة المستثمر بها، وتكون قادرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر بها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الجهة المستثمر بها فقط في حال توافر لدى المجموعة ما يلي:

- السلطة على الجهة المستثمر بها (أي الحقوق القائمة التي تعطيها القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)؛
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة مع الجهة المستثمر بها أو الحقوق فيها، و
- القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر بها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون للمجموعة أقل من أكثرية التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر بها، تأخذ المجموعة في عين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت لديها سلطة على الجهة المستثمر بها، متضمنة:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي أصوات آخرين للجهة المستثمر بها؛
- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى؛
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق تصويتها المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم سواء ما إذا كانت تسيطر على الجهة المستثمر بها في حال أشارت الحقائق والظروف إلى أن هناك تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة المقتناة أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها في بيان الدخل الشامل من تاريخ إكتساب المجموعة للسيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة السيطرة على الشركات التابعة.

تنسب المنشأة الربح أو الخسارة، وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى ولو نتج عن هذا رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة من أجل أن تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. إن جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصروفات داخل المجموعة، والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة يتم حذفها بالكامل عند التوحيد.

التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقدان السيطرة يتم محاسبته كمعاملة حقوق ملكية. في حال فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها ستقوم:

- بإلغاء الاعتراف بأصول (متضمنة الشهرة) وإلتزامات الشركة التابعة؛
- بإلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة في الشركة التابعة؛
- بإلغاء الاعتراف بفروقات تحويل العملات الأجنبية المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة للعرض النقدي المستلم؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة؛
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح غير الموزعة، حسب الاقتضاء، كما سيكون مطلوباً في حال قامت المجموعة مباشرة بالتصرف بالأصول أو الإلتزامات ذات الصلة.

يتم محاسبة الإستثمار في الشركات التابعة في البيانات المالية المنفصلة للشركة الأم باستخدام طريقة حقوق الملكية.

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة

تعامل المجموعة المعاملات مع الحقوق غير المسيطرة كمعاملات مع مساهمي المجموعة. وبالنسبة للمشتريات من الحقوق غير المسيطرة، يتم تسجيل الفرق بين أي سعر مدفوع والحصة ذات الصلة التي تمت حيازتها للقيمة الدفترية لصافي أصول شركة تابعة في حقوق المساهمين. كما يتم تسجيل أرباح أو خسائر استبعادات الحقوق غير المسيطرة في حقوق المساهمين.

عندما لا يعد للمجموعة أي تحكم أو نفوذ مهم، تتم إعادة قياس أية حصص محتفظ بها في الكيان بقيمتها العادلة، مع إدراج التغير في القيمة الدفترية في الربح أو الخسارة. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض احتساب الحصص المحتفظ بها كشركة شقيقة أو مشروع مشترك أو أصل مالي لاحقاً. بالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أية مبالغ أدرجت سابقاً ضمن دخل شامل آخر فيما يتعلق بذلك الكيان كما لو قامت المجموعة مباشرة باستبعاد الأصول والالتزامات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن المبالغ التي أدرجت سابقاً في دخل شامل آخر تم إعادة تصنيفها كأرباح أو خسائر.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٤ استثمار في شركات شقيقة

إن الشركة الشقيقة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً. التأثير الهام هو صلاحية المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها، ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

إن الأمور التي تم اتخاذها في عين الاعتبار من أجل تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة هي مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم محاسبة استثمارات المجموعة في شركاتها الشقيقة وذلك باستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمارات في الشركة الشقيقة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار من أجل إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الشقيقة منذ تاريخ الاستملاك. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للاستثمار، وهي لا يتم إطفائها ولا يتم اختبارها بشكل فردي لانخفاض القيمة.

يعكس بيان الربح أو الخسارة حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الشقيقة. يتم إدراج أي تغيير في بنود الدخل الشامل الآخر لتلك المنشآت المستثمر بها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق مساهمي الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من أية تغييرات، عندما يكون ذلك قابل للتطبيق، في بيان التغيرات في حقوق المساهمين. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الشقيقة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الشقيقة.

يظهر مجموع حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة بشكل واضح في بيان الربح أو الخسارة خارج الأرباح التشغيلية، ويمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الشقيقة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الشقيقة في ذات فترة إعداد تقرير المجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية تتماشى مع تلك السياسات التي تتبناها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري إدراج خسارة انخفاض القيمة على استثماراتها في شركاتها الشقيقة. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن الاستثمار في الشركة الشقيقة قد انخفضت قيمتها. إذا كان هناك مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب انخفاض القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الشقيقة وقيمتها الدفترية، ثم تدرج الخسارة على أنها "حصة من أرباح شركة شقيقة" في بيان الربح أو الخسارة.

عند فقدان التأثير الهام على الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي استثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الشقيقة عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للاستثمار المحتفظ به والمتحصلات من البيع يتم إدراجه في الربح أو الخسارة.

تستخدم المجموعة طريقة تقييم الاستثمارات لحذف الأرباح غير المحققة الزائدة عن الاستثمارات.

في البيانات المالية المنفصلة للشركة الأم، يتم محاسبة الاستثمار في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٥ الأدوات المالية

٢-٥-١ الأصول والالتزامات المالية

(أ) الاعتراف والقياس

تثبت المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي، فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

يتم تصنيف الأدوات المالية مبدئياً في إحدى الفئات التالية، والتي تحدد منهجية القياس اللاحق:-

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى إحدى الفئات الثلاث التالية :-

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى إحدى الفئتين التاليتين :-

- مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛ أو
- مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم مبدئياً إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة. يتم مبدئياً إثبات المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، والتي تمثل المبالغ المستلمة بعد حسم العلاوات والخصومات وتكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى المطلوبات المالية.

جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة كمدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر يتم إثباتها في تاريخ المتاجرة، هو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود أو المطلوب المالي. جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى يتم إثباتها في تاريخ التسوية، هو التاريخ الذي يتم فيه استلام أو تسليم الموجود أو المطلوب من أو إلى الطرف الآخر. المشتريات أو المبيعات المنتظمة هي المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن فترة زمنية محددة حسب الأنظمة أو الأعراف في السوق.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. التصنيف وأساس القياس يخضعان لنموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، كما هو موضح أدناه :-

(١) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي إذا :-

- تم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تحدد الشروط التعاقدية للموجودات المالية التي أدت إلى تواريخ محدد للتدفقات النقدية، والتي هي مدفوعات مبلغ الأصل والفوائد على مبلغ الأصل القائم فقط.

إذا لم يتم استيفاء أي من هذين المعيارين، يتم تصنيف وقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة، من خلال الأرباح أو الخسائر.

بالإضافة إلى ذلك، حتى لو استوفى الموجود المالي معيار التكلفة المطفأة، فإنه يجوز للمجموعة اختيار تصنيف الموجود المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذا الخيار لا رجعة فيه وقابل للتطبيق فقط إذا كان التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يقلل بشكل جوهري عدم تناسق القياس أو الإثبات.

(٢) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

عند الإثبات المبدئي، يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة في بتصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية التي لا تحتفظ بها لغرض المتاجرة كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

- لهذا الغرض، تعتبر الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة متى استوفت استثمارات أسهم حقوق الملكية أي من الشروط التالية:-
- تم شراءها بشكل رئيسي بغرض البيع في المستقبل القريب؛
- عند الإثبات المبدئي، تكون جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تدار معاً، والتي لا توجد لها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق الربحية على المدى القصير؛ أو
- إذا كانت أداة مشتقة وغير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو ضمان مالي.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)

إن الخيار لا رجعة فيه هو على أساس كل أداة على حدة. إذا تم تصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إثبات جميع الأرباح والخسائر، باستثناء دخل أرباح الأسهم، في الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إدراجها لاحقاً في بيان الدخل الموحد.

٣) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
بالنسبة للموجودات المالية التي لم تصنف حسب ما هو مشار إليه أعلاه، فإنه يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
جميع المطلوبات المالية باستثناء تلك المصنفة كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم تصنيفها كمطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ب) تعديل للموجودات والمطلوبات

الموجودات المالية
إذا تم تعديل شروط الموجودات المالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة تختلف إلى حد كبير. إذا كانت التدفقات النقدية تختلف إلى حد كبير، تم استبعاد الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات الموجودات المالية الجديدة إما بالتكلفة المطفأة بالقيمة العادلة. إذا كانت التدفقات النقدية لا تختلف إلى حد كبير، فإن التعديل لن يؤدي إلى استبعاد الموجودات المالية. ففي هذه الحالة، تقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة المدرجة للموجودات المالية وإثبات المبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة المدرجة كتعديل المكسب أو الخسارة في بيان الدخل الشامل.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للمطلوبات تختلف إلى حد كبير. ففي هذه الحالة، يتم إدراج المطلوبات المالية الجديدة على أساس شروط تعديل إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يتم إثبات الفرق بين القيمة المدرجة للمطلوبات المالية المستبعدة والمطلوبات المالية الجديدة بالشروط المعدلة في بيان الدخل الشامل.

ج) اضمحلال الموجودات المالية

يتم إثبات مخصصات اضمحلال خسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التي لم يتم قياسها كمدرجة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إثبات خسارة اضمحلال على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

يتم عمل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ مساو على مدى عمر الخسائر الائتمانية المتوقعة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:-

- سندات الدين الاستثمارية التي تم تحديد بأن لديها مخاطر ائتمان منخفضة (أي ما يعادل تصنيف الدرجة الاستثمارية) بتاريخ إعداد التقارير المالية؛
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي لها.

تصنف المجموعة أدواتها المالية إلى المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ على أساس منهجية الإضمحلال المطبقة، كما هو موضح أدناه:-

- المرحلة ١: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تكن هناك زيادة جوهريّة في مخاطرها الائتمانية منذ إثباتها المبدئي والتي ليست لديها اضمحلال ائتماني منذ منحها، تثبت المجموعة المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢: بالنسبة للأدوات المالية التي كانت هناك زيادة جوهريّة في مخاطرها الائتمانية منذ إثباتها المبدئي والتي ليست لديها اضمحلال ائتماني، تثبت المجموعة المخصص على مدى عمر الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- المرحلة ٣: بالنسبة للأدوات المالية المضمحلة ائتمانياً، تثبت المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع لتلك الأدوات.

الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ١) هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث احتمالية التعثر في السداد على الأداة المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٢) هي تقدير احتماله مرجح للخسائر الائتمانية ويتم تحديدها بناءً على الفرق بين القيمة الحالية لكل العجز النقدي. إن العجز النقدي هو الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية التي هي مستحقة للمجموعة والقيمة الحالية للمبلغ القابل للاسترداد، للموجودات المالية التي هي ليست مضمحلة ائتمانياً في تاريخ إعداد التقارير المالية.

بالنسبة للأدوات المالية للمرحلة ٣، يتم تحديد مخصصات اضمحلال الائتمان على أساس الفرق بين صافي القيمة المدرجة والمبلغ القابل للاسترداد للموجودات المالية. يتم قياس المبلغ القابل للاسترداد باعتباره القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبالغ القابلة للاسترداد من الضمانات والرهن، مضمومة على أساس سعر الفائدة عند بدء التسهيل الائتماني، أو بالنسبة لأدوات الدين، بمعدل الفائدة الحالي في السوق لموجود مالي مماثل.

يتم إثبات مخصصات اضمحلال الائتمان في القائمة الموحدة للدخل ويتم إظهارها في حساب المخصص مقابل القروض والسلف والأوراق المالية الاستثمارية والإيداعات.

يتم شطب الموجودات المالية بعد أن تحدث جميع أنشطة إعادة الهيكلة وأنشطة التحصيل ولا يوجد هناك احتمال واقعي للاسترداد في المستقبل. يتم تضمين الاسترداد اللاحقة في الدخل الآخر.

يتم فحص الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لتحديد مع إذا كانت مضمحلة ائتمانياً. من الممكن أن يتضمن الدليل الموضوعي بأن الموجود المالي مضمحل ائتمانياً على خرق العقد كالتعثر في السداد أو التأخر في دفع الفوائد أو المبلغ الأصلي، منح التنازلات لأسباب اقتصادية أو قانونية متعلقة بالصعوبات المالية للمقرض، والتي لن تأخذ بالاعتبار في حالات أخرى، والتي تعتبر علامة واضحة بأن المقرض سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر، واختفاء السوق النشطة أو معلومات أخرى التي من الممكن ملاحظتها تتعلق بمجموعة من الموجودات مثل التغيرات العكسية في وضع سداد المقرضين أو المصدرين في المجموعة أو الوضع الاقتصادي والتي لها علاقة مباشرة بالتعثر في السداد في المجموعة.

الموجودات المالية التي تمت إعادة التفاوض بشأنها أو تم تعديلها ولن تعد تعتبر بأن فات موعدها استحقاقها ويتم إعادة تصنيفها ضمن الموجودات المنتجة عند سداد جميع المبالغ الأصلية والفوائد بانتظام وعندما تعتبر المدفوعات المستقبلية مضمونة السداد بمعقولة. بالنسبة للموجودات المالية الخاضعة لتقييم فردي للاضمحلال والتي تم التفاوض بشأن شروطها، تخضع إلى مراجعة مستمرة لتحديد ما إذا كانت لا تزال مضمحلة أو ينبغي اعتبارها بأن فات موعدها استحقاقها. يتم تصنيف جميع التسهيلات المعاد تفاوضها أو تعديلها كمرحلة ٢ أو المرحلة ٣ لمدة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ إعادة التفاوض. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية المعاد تفاوضها على أساس ما إذا كانت شروط التفاوض أدت إلى استبعاد الموجود الحالي.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٥-٢ مبادئ قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و/أو لأغراض الإفصاح وفقاً لعدد من السياسات والطرق المحاسبية. وعندما ينطبق، يتم الإفصاح عن معلومات حول الافتراضات التي بني عليها تحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك الأصل أو الالتزام. (راجع إيضاح ٤٣).

إن القيمة العادلة هو السعر الذي سوف يستلم لبيع أحد الأصول أو المدفوعة لتحويل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يقام إما:

- في السوق الرئيسي لأصل أو التزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو التزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر فائدة في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بناءً على أفضل مصلحة اقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية تأخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى المشاركين الآخرين في السوق من شأنه استخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف حيث تتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، واستخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة إلى أقصى حد والتقليل من استخدام المدخلات غير قابلة للملاحظة إلى أدنى حد.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، يتم وصفها على النحو التالي، بناءً على مدخلات أقل مستوى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - مدرجة (غير معدلة) في أسعار السوق في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
المستوى ٢ - تقنيات التقييم حيث مدخلات أدنى مستوى هام لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها مباشرة أو غير مباشرة؛
المستوى ٣ - تقنيات التقييم حيث مدخلات أدنى مستوى هام لقياس القيمة العادلة لا يمكن ملاحظتها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إدراجها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة سواء التحويلات قد وقعت بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على مدخلات أقل مستوى هام لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة شمولية بالتقرير.

في تاريخ كل تقرير، تقوم لجنة التقييم بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يتعين إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. لهذا التحليل، تقوم لجنة التقييم بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم بموافقة المعلومات في حساب التقييم مع العقود والوثائق ذات الصلة الأخرى.

تقوم المجموعة أيضاً، بمقارنة كل التغيرات في القيمة العادلة لكل الموجودات والمطلوبات مع مصادر خارجية ذات الصلة لتحديد ما إذا كان التغيير هو معقول.

لغرض الإفصاحات عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٢ التقارير القطاعية

يستند التقرير القطاعي للمجموعة على قطاعات الأعمال التالية:

- الاستثمارات
- الأنشطة المصرفية
- أنشطة التأمين
- العقارات

المعلومات القطاعية مبينة في الإيضاح رقم ٣٢.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٢-٢ العملات الأجنبية

١-٧-٢ العملة التنفيذية و عملة العرض

تقاس البنود المضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة بالريال العماني بإعتباره عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها تلك الشركات (العملة التنفيذية). تعرض هذه البيانات المالية بالريال العماني بإعتباره العملة التنفيذية و عملة العرض للمجموعة.

٢-٧-٢ التعاملات والأرصدة

- (١) يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال العماني وقيدها وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.
- (٢) يتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال العماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. أرباح أو خسائر العملات الأجنبية في البنود المالية هي الفرق بين التكاليف المهلكة بالريال العماني في بداية الفترة والتي تتم تسويتها بمعدل الفائدة الفعالة والدفعات خلال الفترة والتكاليف المهلكة بالعملات الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية الفترة. تدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة من تسوية هذه المعاملات وتلك الناتجة من تحويل العملات بمعدلات الصرف السائدة في نهاية العام للأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل، باستثناء إذا ما تم تأجيلها في دخل شامل آخر كأدوات تغطية تدفقات نقدية مؤهلة وأدوات تغطية صافي الاستثمار.

- (٣) يتم تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة إلى الريال العماني بسعر الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج الفروق الناشئة من تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية مثل حقوق المساهمين المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الربح أو الخسارة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. تدرج فروق تحويل الأصول المالية غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع في دخل شامل آخر.

- (٤) عند التوحيد، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الريال العماني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي وبنود بيان الدخل يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم إدراج فروق أسعار الصرف الناتجة عن التحويل لأجل التوحيد في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع كيان أجنبي، المبلغ المتراكم المؤجل الوارد في حقوق المساهمين المتعلق بتلك العملية الأجنبية المعنية يتم إدراجه في بيان الدخل تحت مصروفات التشغيل الأخرى أو إيرادات التشغيل الأخرى. إن أي شهرة ناتجة عن اقتناء عملية أجنبية وأية تعديلات القيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن عملية الاستحواذ يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

٨-٢ استثمارات عقارية

تتكون الاستثمارات العقارية من الأرض والمباني المحتفظ بها لتحقيق معدلات إيجار طويل الأجل ولا تشغيلها المجموعة. تدرج الاستثمارات العقارية بالتكلفة مطروحاً منها الإستهلاك المتراكم، ناقصاً إنخفاض القيمة، إن وجد. يتم تسجيل أي رسوم إنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب الإستهلاك على الأصول باستثناء الأرض باستخدام طريقة القسط الثابت من أجل تخصيص تكلفتها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كالتالي:

عقارات بالملكية الحرة ٢٥ عاماً

٩-٢ الممتلكات والمعدات

تسجل بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الإستهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية مصروفات تتعلق مباشرة بحيازة البنود. تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تدرج كأصل منفصل. حيثما كان ذلك ملائماً. فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل يعتمد عليه. تحمل كافة الإصلاحات والصيانة كأرباح أو خسائر خلال الفترة المالية التي تتكبد فيها. لا يتم استهلاك الأرض. ويحتسب الإستهلاك للأصول الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص تكلفتها أو قيمها المعاد تقييمها إلى قيمها المتبقية على مدى عمرها الإنتاجي المقدّر كما يلي:

مباني بالملكية الحرة
مباني مستأجرة
أثاث وتركيبات ومعدات
سيارات
٢٥ سنة
أقل من ٢٥ سنة وفترة إيجار غير منتهية
حتى ٥ سنوات
حتى ٥ سنوات

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأصول وتعديل عندما يكون ذلك ملائماً. بتاريخ كل ميزانية عمومية. وتخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى قيمته القابلة للإسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للإسترداد.

أرباح وخسائر الإستيعادات تحدد عن طريق مقارنة متحصلات القيمة الدفترية. وتدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٩- ٢ الممتلكات والمعدات (تابع)

مشروعات قيد الإنشاء

يتم تسجيل مشروعات قيد الإنشاء بالتكلفة ولا يتم استهلاكها. يتم مراجعة القيمة الدفترية للأعمال المشروع قيد التنفيذ عند وجود أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. إذا وجد مثل هذا الدليل وعندما تكون القيمة الدفترية أعلى من القيمة التقديرية الممكن استردادها يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها هي الأعلى من قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستحقة.

١٠- ٢ أصول غير ملموسة

أصول غير ملموسة تمت حيازتها بشكل منفصل

الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد ، والتي تمت حيازتها بشكل منفصل ، تدرج بالتكلفة مطروحاً منها الإهلاك المترام وخسائر إنخفاض القيمة المترامكة. يتم إدراج الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كالتالي:

شبكة المستشفيات	١٥ سنة
الترخيص	٦ سنوات

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

الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها عند دمج الأعمال والمدرجة بشكل منفصل عن الشهرة ، تدرج مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الإستحواذ (والتي تعتبر بمثابة تكلفتها).

إحاقاً للإدراج المبدئي ، يتم التقرير عن الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها عند دمج الأعمال ، بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المترام وخسائر إنخفاض القيمة المترامكة ، بنفس طريقة الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها بشكل منفصل.

إلغاء إدراج الأصول غير الملموسة

يتم إلغاء إدراج الأصول غير الملموسة عند بيعها أو عندما لا يتوقع وجود منافع إقتصادية مستقبلية من الإستخدام أو البيع. الأرباح أو الخسائر الناشئة من إلغاء إدراج الأصول غير الملموسة ، التي تم قياسها بأنها الفرق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل ، تدرج في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء إدراج الأصل.

إنخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة باستثناء الشهرة

الموجودات غير الملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة يتم إختبارها لإنخفاض القيمة سنوياً إما فردياً أو على مستوى وحدة التوليد النقدي. إن مثل تلك الموجودات غير الملموسة لا يتم إطفائها. الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بأعمار غير محددة يتم مراجعتها سنوياً لتحديد سواء أن تقييم الأعمار غير المحددة يستمر قائماً. في حال ليس قائماً، فإن التغيير في تقييم الأعمار الإنتاجية من غير محددة إلى محددة يتم إجراؤه على أساس مستقبلي.

إنخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة عدا عن الشهرة

في نهاية كل فترة تقرير ، تراجع المجموعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة وغير الملموسة لتحديد وجود أي مؤشرات على تعرض تلك الأصول لخسارة إنخفاض القيمة. في حالة وجود تلك المؤشرات ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل من أجل تحديد مدى خسارة إنخفاض القيمة (إن وجدت). عندما لا يكون محتملاً تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل الفردي ، تقدر المجموعة القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يتم تحديد أسس معقولة وثابتة للحصول ، يتم تخصيص الأصول التجارية أيضاً للوحدات المنتجة للنقد الفردية ، أو يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس تخصيص معقولة وثابتة لها.

يتم بشكل سنوي إختبار إنخفاض قيمة الأصول غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة والأصول غير الملموسة الغير متاحة للبيع ، وما إذا كان هناك مؤشر على إنخفاض قيمة الأصل.

القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأكبر بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة عند الإستخدام. عند تقدير القيمة القيمة عند الإستخدام ، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمها الحالية بإستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للأصل والتي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) أقل من قيمته الدفترية ، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى قيمته القابلة للإسترداد. تدرج خسارة إنخفاض القيمة فوراً في الأرباح أو الخسائر ، إلا إذا أدرج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم ، حيث تتم معاملة خسارة إنخفاض القيمة في هذه الحالة كإنخفاض في إعادة التقييم.

عندما يتم إسترداد خسائر إنخفاض القيمة لاحقاً ، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للإسترداد ، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيادتها القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها لو لم تدرج خسارة إنخفاض في قيمة الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) في سنوات سابقة. يتم فوراً إدراج إسترداد خسارة إنخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر ، إلا إذا أدرج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم ، حيث تتم معاملة غشرداد خسارة إنخفاض القيمة بأنه زيادة في إعادة التقييم.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١١- ٢ انخفاض قيمة أصول غير مالية

تتم مراجعة الأصول الخاضعة للإهلاك لتحديد الانخفاض بالقيمة عندما تشير أحداث أو ظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للإسترداد. تدرج خسارة انخفاض بالقيمة بالنسبة للمبالغ التي تتجاوز القيمة الدفترية للأصل بها قيمته القابلة للإسترداد. القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الإستخدام أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض بالقيمة، يتم تجميع الأصول بأقل المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية منفصلة قابلة للتحديد (وحدات مدرة للنقد). تتم مراجعة الأصول المالية غير النقدية الأخرى بإستثناء الشهرة التي تعرضت لانخفاض قيمة لتحديد إمكانية عكس انخفاض القيمة بتاريخ كل تقرير.

١٢- ٢ النقد وما في حكم النقد

يتضمن النقد وما في حكم النقد نقدية بالصندوق وودائع محتفظ بها لدى بنوك وإستثمارات قصيرة الأجل أخرى ذات سيولة عالية بفترة إستحقاق أصلية لستة أشهر أو أقل وسحب على المكشوف من بنوك. يعرض السحب على المكشوف ضمن بند إقتراضات بقائمة المركز المالي.

١٣- ٢ إقتراضات

تدرج الإقتراضات بشكل مبدئي بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المتكبدة. تدرج الإقتراضات لاحقاً بالتكلفة المهلكة. ويذكر أي فرق بين المتحصلات ناقصاً تكاليف المعاملة وقيمة الإسترداد بقائمة الدخل الشامل على مدار فترة الإقتراضات بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تدرج الرسوم المدفوعة عند منح تسهيلات القرض كتكاليف معاملة للقرض إلى المدى الذي يكون من المحتمل أن تنخفض فيه قيمة بعض أو كافة التسهيلات. في هذه الحالة، يحتفظ بالرسوم إلى حيث سحب التسهيل. إلى الحد الذي لا يكون هناك دليل على أنه من المحتمل أنه سيتم سحب جزء أو كل التسهيلات. تتم رسملة الرسوم كدفعة مقدمة لخدمات السيولة وتهلك على مدار فترة التسهيلات التي تتعلق بها.

١٤- ٢ الإلتزامات أخرى

تدرج الإلتزامات الأخرى بالتكلفة المهلكة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٤- ٢ (أ) ودائع من عملاء

إن الودائع من البنوك والعملاء وأوراق الدين والإلتزامات الثانوية مصادر تمويل المجموعة، ويتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكلفة المعاملة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٥- ٢ الضريبة

تتمثل ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام بضريبة حالية وضريبة مؤجلة. تدرج ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر فيما عدا القدر الذي يتعلق بنود يتم إدراجها بشكل مباشر في حقوق المساهمين. عندها يتم إدراج ذلك القدر من الضريبة في حقوق المساهمين. الضريبة الحالية هي الإلتزام الضريبي المحتمل على أساس الدخل الخاضع للضريبة عن العام بإستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي يتم تطبيقها على نحو واسع في تاريخ التقرير وأية تعديلات أخرى على الإلتزام الضريبي المستحق الدفع عن سنوات سابقة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة بإستخدام طريقة الإلتزام على جميع الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والإلتزامات لأغراض التقارير المالية وبين المبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. يستند احتساب مبلغ مخصص الضريبة المؤجلة على النمط المتوقع لتحقيق أو سداد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات بإستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو التي ستطبق بشكل واسع في تاريخ التقرير.

يدرج أصل ضريبي مؤجل فقط إلى الحد الذي تتوفر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الأصل في مقابلها. يتم تخفيض أصول الضريبة المؤجلة بالقدر الذي لا يمكن معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

١٦- ٢ مكافآت نهاية الخدمة للعاملين

تستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقد الموظفين بالمجموعة في تاريخ قائمة المركز المالي مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لعام ٢٠٠٣ وتعديلاته. تدرج مستحقات الإجازة السنوية وبدل السفر عند إستحقاقها للموظفين ويكون إستحقاق للإلتزام المقدر الناشئ مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

تدرج المساهمات في نظام الحكومة العمانية للتأمينات الإجتماعية بموجب المرسوم السلطاني رقم ٩١/٧٢ بالنسبة للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الإجتماعية لعام ١٩٩١. كمصروف بقائمة الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٧-٢ مخصصات

تدرج المخصصات لدى المجموعة والشركة الأم إلزام قانوني أو إستدلالي نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يتطلب تدفق موارد خارجي لسداد الإلتزام ويتم تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات. إذا كان أثرها جوهرياً. بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل يعكس التقييمات الحالية بالسوق للقيمة الزمنية للنقود. وحيثما كان ذلك ملائماً. المخاطر المرتبطة بهذا الإلتزام.

عندما يكون هناك عدد من الإلتزامات المباشرة. تحدد احتمالية الحاجة إلى تدفق نقدية صادر للتسوية عن طريق الأخذ بالإعتبار نوعية الإلتزام ككل. يدرج مخصص حتى لو كانت احتمالية التدفق النقدي الصادر المتعلقة بأي بند مدرج في نفس نوعية الإلتزام قليلة.

١٨-٢ الاعتراف بالإيرادات

- إيرادات ومصروفات الفوائد
تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد كأرباح أو خسائر لكافة الأدوات التي تقاس بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية إلا إذا كان هناك شك في تحصيلها. إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المهلكة لأصل مالي أو الإلتزام مالي ولتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال الفترة المعنية. طريقة الفوائد الفعلية هي المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستلمة المقدرة أو المتحصلات خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو. حيثما كان ذلك ملائماً. فترة أقصر لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو الإلتزام المالي. وعند احتساب معدل الفائدة الفعلي. تقدر المجموعة التدفقات النقدية بالأخذ بالإعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن لا يأخذ بالإعتبار خسائر الإئتمان المستقبلية. ويتضمن الإحتساب كافة الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد والتي تكون جزءاً لا يتجزء من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وكافة العلاوات والخصومات الأخرى.

- إيرادات الرسوم والعمولة
تدرج الرسوم والعمولات عادة على أساس الإستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة. تؤجل رسوم إرتباط القرض للقرض المتوقع سحبها (بالإضافة إلى التكاليف المباشرة ذات العلاقة) وتدرج كنسوية لمعدل الفائدة الفعلي على القرض. تدرج رسوم القرض المشترك كإيراد عند إكمال عملية منح القرض المشترك ولا تحتفظ المجموعة بجزء من صفقة القرض لنفسه أو إحتفظ بجزء من القرض بذات معدل الفائدة الفعلي للمقرضين المشاركين الآخرين. يتم فرض رسوم خدمات إدارية ورسوم عقود أخرى على حملة باليصل التأمين وعقود أخرى. تدرج هذه الرسوم كإيراد عند إبرام البوليصة أو عند إحتساب الرسوم ، والتي تتم عادة عند إبرام البوليصة.

- إيرادات توزيعات الأرباح
تدرج إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في إستلام الدفعات.

- أعمال التأمين على الحياة
يتم إدراج الأقساط في الدخل على مدى فترات الوثائق ذات الصلة. تمثل الأقساط غير المكتسبة ذلك الجزء من أقساط بوالص التأمين المحررة المتعلقة بالفترات التأمينية اللاحقة لتاريخ التقرير. بالنسبة لبوالص قصيرة الأجل ، توزع الأقساط إلى الفترة المتبقية من غطاء التأمين. يتم الإحتفاظ بإحتياطي إكتواري مناسب يتم تحديده سنوياً من قبل إكتواري مستقل وذلك بعد الفحص السنوي لأموال التأمين على الحياة وتحتسب مبدئياً بشكل قانوني لكي تماشي مع متطلبات التقرير بموجب قانون شركات التأمين لسنة ١٩٧٩. كما يتم تكوين مخصص إضافي عند الضرورة لأي خسارة أخرى متوقعة الحدوث على المخاطر السارية مع الأخذ في الإعتبار إيرادات الإستثمار المستقبلية المتعلقة بأموال التأمين ، وذلك لتغطية الإلتزامات المتوقعة نشونها من العقود السارية.

- أعمال التأمين العام
تؤخذ الأقساط إلى الإيرادات على مدى الفترة الزمنية للوثائق. تمثل الأقساط غير المحققة الجزء من الأقساط المكتتبه المتعلقة بالفتره غير المنتهية من التغطية.

١٩-٢ أصول الأمانة

لا تتم معاملة الأصول المحتفظ بها بصفة أمانة أو ضمان على أنها أصول للمجموعة. وتبعاً لذلك فإنها تعرض كبنود خارج قائمة المركز المالي في هذه القوائم المالية.

٢٠-٢ الأدوات المالية المشتقة

تدرج الأدوات المالية المشتقة بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالتاريخ الذي يتم فيه الإرتباط بعقد الأداة المالية المشتقة ويعاد قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كأرباح أو خسائر ويتم الحصول عليها من أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة. بما في ذلك معاملات السوق حديثة العهد. تدرج كافة الأدوات المشتقة كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكإلتزامات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢١-٢ عقود الضمانات المالية
الضمانات المالية هي عقود تتطلب من المصدّر دفع مبالغ تصرف للمستفيد عن خسارة تم تكبدها بسبب عدم تمكن المدين من الدفع عند الإستحقاق وفقاً لشروط المديونية. وتقدم تلك الضمانات لبنوك أو مؤسسات مالية أو جهات أخرى نيابة عن العملاء.

يتم الإدراج الأولي للضمانات المالية في البيانات المالية بالقيمة العادلة بتاريخ إصدار الضمانة. وبعد التسجيل الأولي، تقاس التزامات البنك بشأن هذه الضمانات وفقاً للقياس الأولي ناقصاً الإهلاك المحتسب لكي يدرج ببيان الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى دخل الرسوم المكتسبة على أساس القسط الثابت على مدار عمر الضمانة أو أفضل تقدير للمصروفات المطلوبة لتسوية أية ضمانة مالية تنشأ بتاريخ التقرير. تحدد تلك التقديرات إستناداً إلى الخبرة بمعاملات مشابهة وتاريخ الخسائر السابقة يتبعهما تقدير الإدارة. تحول أية زيادة بالإلتزام المتعلقة بالضمانات إلى بيان الأرباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى.

٢٢-٢ المقاصة
يتم إجراء مقاصة بين الأصول المالية والإلتزامات المالية والتقارير عن صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما يوجد حق قانوني يوجب إجراء المقاصة بين المبالغ المدرجة وتوجد نية لدى المجموعة للسداد على أساس الصافي. أو عندما يتم تحقق الأصل وسداد الإلتزام أنياً.

٢٣-٢ توزيعات الأرباح
تدرج توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة الأم كإلتزام ضمن القوائم المالية للمجموعة بالفترة التي تعتمد فيها التوزيعات من قبل مساهمي الشركة الأم.

٢٤-٢ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
يتم احتساب مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم وكل من شركاتها التابعة على أساس صافي أرباح السنة لكل شركة على حدة (قيل خصم مكافآت الاعضاء) مع مراعاة الحدود القصوى التي تنص عليها القوانين والنظم السارية التي تحكم تحديد مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة.

٢٥-٢ العائد الأساسي للسهم
تعرض المجموعة والشركة الأم بيانات العائد الأساسي للسهم لأسهمها العادية. ويحتسب العائد الأساسي للسهم بقسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوبين إلى مساهمي المجموعة والشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

٢٦-٢ عقود التأمين
(أ) التصنيف
تصدر الشركة عقود تحول مخاطر التأمين وتصنّف العقود كعقود تأمين، عندما تحول هذه العقود مخاطر التأمين الجوهرية. يمكن أن تحول هذه العقود المخاطر المالية أيضاً.

تصنف الشركة عقود الإستثمار على أنها تلك العقود التي تنقل المخاطر المالية دون مخاطر تأمين جوهرية.

تصدر الشركة بعض عقود التأمين تحتوي على ميزة المشاركة الكمالية. هذه الميزة تمنح لحاملها الحق في تلقي مزايا إضافية أو مكافآت - كتكملة لفوائد مضمونة:

• من المحتمل أن تكون جزء هام من إجمالي الفوائد التعاقدية;

• يتم تحديد مبلغها وتوقيتها التعاقدية وفقاً لتقدير الشركة; و

• تستند تعاقدياً على الفائض الناتج من مجموعة محددة من العقود.

لا توجد نشرجات قانونية محلية تضع قواعد لتحديد المبالغ التي تستند على مزايا إضافية إختيارية، يتم تحديد المبالغ المستحقة السداد من قبل مجلس إدارة الشركة على أساس سنوي.

(ب) الإعتراف والقياس
تصنف عقود التأمين على الحياة وعقود التأمين الطبي إلى أربعة فئات رئيسية. بالإضافة إلى ذلك، تضع المجموعة بواليص تأمين قصيرة الأجل للحوادث الطبية والشخصية للأفراد.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)
٢٦-٢ عقود التأمين (تابع)

هي عقود تأمين قصيرة الأجل تبرم على أساس جماعي، الحياة التي يتم تأمينها تتعلق في العادة لموظفي صاحب عمل مشترك. تحمي هذه العقود عملاء الشركة (صاحب العمل) من الخسائر الناجمة عن العلاج الطبي للموظفين نتيجة للإعتلال الصحي أو الحوادث، والتي تشمل كلاً من المستشفى ونفقات العلاج الخارجي. يتم صرف الجزء الأكبر من مطالبات المستشفى مباشرة من قبل الشركة لمقدمي الرعاية الصحية. لا توجد فترات إستحقاق.

بالنسبة لجميع تلك العقود، يتم إدراج الأقساط كإيراد عند إصدار البوليصة أو سند التأييد، بل وتعتبر بأنها مكتسبة نسبياً على مدى فترة التغطية. يتم الإبلاغ عن جزء قسط التأمين المستلم من العقود السارية والمتعلقة بالمخاطر المستمرة في تاريخ التقرير وإعتباره إلزام قسط غير محقق. يتم إظهار الأقساط قبل خصم العمولة وإستبعاد الإعفاء الضريبي على الأقساط.

يتم تحميل المطالبات على الدخل عند تكبدها على أساس الإلتزام المقدر للتعويض المستحق لحاملي البوالص. يتم إدراج المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في وقت الإبلاغ. يتم عمل مخصص منفصل للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بناء على خبرة الشركة السابقة المتعلقة بنمط المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في الماضي مع مراعاة مطالبات مقدمي الرعاية الصحية.

كما هو مبين أعلاه، يتم إعداد احتياطي الأقساط غير المكتسبة في تاريخ تقييم الأقساط والتي تعتبر مكتسبة في فترات مستقبلية. تجري الشركة أيضاً إختبارات عما إذا كان الإلتزام المنصوص عليه كاف للوفاء بالمطالبات المستقبلية المتوقعة.

(٤) بواليص التأمين الإئتماني على الحياة الجماعي

هي عقود تأمين على الحياة تبرم على أساس جماعي وتصدر للمؤسسات المالية لحماية محافظ القروض المستحقة. تحمي هذه العقود عملاء الشركة (المؤسسات المالية) من عواقب أحداث (مثل الوفاة أو العجز) التي من شأنها أن تؤثر على قدرة العملاء المقترضين لسداد القروض المستحقة. هذه البوالص دون أرباح.

تصدر هذه العقود على أساسين:

- على مدى فترة القروض عند إستلام قسط التأمين كدفعة واحدة. يتم إستلام مبالغ إضافية إذا/وعندما تصدر القروض.
- عقود قصيرة الأجل تغطي مخاطر لمدة عام في وقت واحد، وتحديد الأقساط ودفعها شهرياً عن الأرصدة غير المسددة.

يتم إدراج الأقساط الفردية كإيراد عند إستحقاقها. والمسؤولية الإلتزام بالمخاطر المستمرة هو الإلتزام المحدد بأنه القيمة المخفوضة للمطالبات المستقبلية المتوقعة فضلاً عن المصاريف التي من المتوقع أن يتم تكبدها في إدارة البوالص.

يتم إدراج الأقساط الشهرية عندما تعلن المؤسسات المالية عن المبلغ المستحق. نظراً لأنه يتم عادة إدراج تلك الأقساط بمجرد إكتسابها بالكامل، فلا توجد ضرورة لعمل مخصص لإحتياطي الأقساط غير المكتسبة. لا تقوم الشركة، في نهاية العام، بتقييم ربحية المحفظة لتحديد ما إذا كان مطلوباً عمل مخصص للنقص في الأقساط.

يتم تحميل المطالبات على الدخل عند تكبدها على أساس الإلتزام المقدر للتعويض المستحق لحاملي البوالص. يتم إدراج المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في وقت الإبلاغ. يتم عمل مخصص منفصل للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بناء على خبرة الشركة السابقة المتعلقة بنمط المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في الماضي.

إختبار كفاية الإلتزام

تتولى الشركة إجراء إختبار كفاية الإلتزام لضمان كفاية الإلتزامات العقد. كما هو مبين في البيانات المالية. عند إجراء هذه الإختبارات، يتم إستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية المتوقعة ومعالجة المطالبات والمصروفات الإدارية، وكذلك الدخل من الإستثمار من الأصول التي تدعم هذه الإلتزامات. تشير نتائج الإختبارات إلى أن الإلتزام المدرج كاف ولا توجد ضرورة لعمل مخصص إضافي.

أعمال التأمين العام

بالنسبة لأعمال التأمين العام، تؤخذ الأقساط إلى الإيرادات على مدى الفترة الزمنية للوثائق. تمثل الأقساط غير المحققة الجزء من الأقساط المكتتبة المتعلقة بالفترة غير المنتهية من التغطية. التغيير في مخصص الأقساط غير المحققة يتم أخذه إلى الأرباح أو الخسائر من أجل إدراج الإيرادات على مدى فترة المخاطر.

تحتسب الأقساط غير المحققة وفقاً لطريقة الأكبر من ٢٤/١ أو المبلغ المحتسب بواقع ٤٥% من صافي الأقساط المحتفظ بها للسنة لكافة أنواع أعمال التأمين وفقاً لقانون شركات التأمين في عُمان. يتم إدراج تكاليف إقتناء العقود كمصاريف عند تكبدها آخذين في الإعتبار الطبيعة قصيرة الأجل لعقود التأمين.

يجب وضع تقديرات لكل من التكاليف النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير والتكاليف النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير. تتألف المطالبات من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسارة بالصافي من القيمة المتبقية والمستردات الأخرى ويتم تحميلها على الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

تمثل إجمالي المطالبات القائمة إجمالي التكلفة التقديرية للمطالبات المتكبدة ولم يتم تسويتها بتاريخ بيان المركز المالي، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا. يتم تكوين مخصص للمطالبات المُبلَّغ عنها والتي لم يتم تسويتها في تاريخ بيان المركز المالي على أساس تقدير كل حالة على حدة. علاوة على ذلك، يدرج مخصص لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير، بناءً على خبرة الشركة السابقة.

أي فروقات بين المخصصات في تاريخ التقرير والتسويات والمخصصات في السنة التالية، يتم إدراجها في حساب أعمال التأمين للسنة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٦-٢ عقود التأمين (تابع)

(٣) بوليصة التأمين الصحي الجماعي (تابع)

تعويض التلف والإحلال

تسمح بعض عقود التأمين للشركة بتحصيل الزيادة، الإستهلاك أو بيع المركبات (التلفة عادة) أو الممتلكات المكتسبة من تسوية مطالبة (الخرءة). يمكن أن يكون للشركة الحق في مطالبة أطراف أخرى بسداد بعض أو كافة النفقات (الإحلال).

يتم إدراج تقديرات الزيادة، الإستهلاك، المبالغ المستردة من التلفيات كمخصص عند قياس الالتزام عن المطالبات التأمينية ويتم إدراج المركبات التلفة أو الممتلكات المكتسبة ضمن الأصول الأخرى عند تسوية الالتزام. المخصص هو المبلغ الذي يمكن إسترداده بشكل موثوق منه من التخلص من المركبات أو الممتلكات.

تعتبر المبالغ المدفوعة عند الإحلال كمخصص عند قياس الالتزام عن المطالبات التأمينية ويتم إدراجها ضمن الأصول الأخرى. المخصص هو تقدير المبلغ الذي يمكن إسترداده بشكل موثوق منه من خلال الإجراءات ضد الطرف الثالث المسؤول.

تقوم الشركة بتقييم أصول إعادة التأمين لإنخفاض القيمة على أساس سنوي.

٢٧-٢ الأقساط وأرصدة التأمين المدينة

يتم إدراج الأقساط وأرصدة التأمين المدينة بالقيمة العادلة وتدرج لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منه خسائر إنخفاض القيمة. يتم عمل مخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينة عند وجود دليل موضوعي على أن الشركة لن تكون قادرة على تحصيل جميع المبالغ المستحقة وفقاً لشروط المديونية الأصلية. مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية للأصول والقيمة الحالية للندفقات النقدية المتوقعة المخفضة بمعدل الفائدة الأصلي.

٢٨-٢ تكاليف الإستحواذ المؤجلة وإيرادات العمولة

تكليف الإستحواذ المؤجلة

التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة خلال الفترة المالية الناشئة من إبرام عقود تأمين على الحياة طويلة الأجل، يتم تأجيلها إلى الحد الذي يمكن معه غستراد تلك التكاليف من الأقساط المستقبلية.

إلحاقاً للإدراج المبدئي، يتم إطفاء هذه التكاليف بطريقة القسط الثابت بناء على شروط القساط المستقبلية المتوقعة والتي تم تقديرها حالياً بأربع سنوات.

التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة من إبرام عقود تأمين على الحياة قصيرة الأجل وعقود تأمين علاجي، تؤجل وتدرج تحت "إحتياطي مخاطر سارية" في بيان المركز المالي.

تكاليف الإستحواذ عند إبرام عقود التأمين العام تؤجل إلى الحد الذي لا يتوقع معه إسترداد تلك التكاليف من الأقساط المستقبلية. إلحاقاً للإدراج المبدئي، يتم إطفاء تلك التكاليف على مدى فترة وثيقة التأمين (سنة واحدة في العادة) باستخدام طريقة ٢٤/١.

يتم إدراج الإطفاء في بيان الدخل الشامل. التغيرات في النمط المتوقع لإستهلاك المنافع افقتصادية المضمنة في الأصل تحتسب بتغيير فترة الإطفاء وتعامل كتغير في التقديرات المحاسبية.

إيرادات عمولة إعادة التأمين المؤجلة

إيرادات العمولة المنسوبة إلى أقساط إعادة التأمين السارية للتأمين على الحياة قصير الأجل والتأمين العلاجي، تؤجل وتدرج تحت بند "حصة معيدي التأمين في إحتياطي المخاطر السارية" في بيان المركز المالي.

إيرادات العمولة المنسوبة إلى أقساط إعادة التأمين السارية للتأمين العام، تؤجل إلى الحد الذي يمكن معه إستردادها من الأقساط المستقبلية.

إلحاقاً للإدراج المبدئي، تطفأ هذه الإيرادات على مدى فترة وثيقة التأمين (سنة واحدة في العادة) باستخدام طريقة ٢٤/١.

الشركة العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٩-٢ إندماج الأعمال

يتم محاسبة إندماج الأعمال باستخدام طريقة الإستملاك. يتم قياس تكلفة الإستملاك كإجمالي العوض المقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الإستملاك ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المشتراة. تختار المجموعة في كل عملية إندماج سواء قياس الحصص غير المسيطرة في المنشأة المشتراة بالقيمة العادلة أو بحصة تناسبية من صافي الأصول القابلة للتحديد للمنشأة المشتراة. يتم قيد التكاليف المتعلقة بالإستملاك كمصروف عند تكديدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تستملك المجموعة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المضمونة للتصنيف والتسمية المناسبة وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف المعنية كما في تاريخ الإستملاك. وهذا يشمل فصل المشتقات المتضمنة عن العقود الأساسية من قبل المنشأة المشتراة.

في حال يتم تحقيق إندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس أي حصة حقوق ملكيتها المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة بتاريخ الإستملاك ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. ومن ثم فيتم أخذها في عين الاعتبار في تحديد الشهرة.

إن أي عوض محتمل سيتم تحويله من قبل المنشأة المشتراة سيتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الإستملاك.

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، كونها تمثل الزيادة في مجموع العوض المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة، وأي حصص محتفظ بها سابقاً، على صافي الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المضمونة. في حال القيمة العادلة لصافي الأصول المستملكة تتجاوز مجموع العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم، سواء قد حددت بشكل صحيح كافة الأصول المستملكة وجميع المطلوبات المضمونة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إدراجها في تاريخ الإستملاك. في حال عملية إعادة التقييم لا تزال تنتج زيادة القيمة العادلة لصافي الأصول المستملكة على مجموع العوض المحول، بعد ذلك يتم إدراج المكسب في الربح أو الخسارة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض قيمة متراكمة لغرض اختبار انخفاض القيمة، الشهرة المكتسبة من إندماج الأعمال، من تاريخ الإستملاك، يتم تخصيصها لكل من وحدات توليد النقد للمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من الإندماج، بصرف النظر سواء الموجودات أو المطلوبات الأخرى للمنشأة المشتراة يتم تخصيصها لتلك الوحدات.

حيث تم تخصيص الشهرة إلى وحدة توليد النقد وتم إستبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة يتم إدراجها بالقيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الإستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة وجزء من وحدة توليد النقد المحتفظ بها.

٣٠-٢ العمليات المتوقفة

تؤهل مجموعة التصرف كعمليات متوقفة إذا كانت أحد مكونات الكيان الذي كان إما قد تم إستبعاده، أو قد تم تصنيفه كمحتفظ به للبيع، و:

- يمثل خط تجاري كبير منفصل أو منطقة جغرافية من العمليات؛
- هو جزء من خطة منسقة واحدة لإستبعاد خط تجاري كبير منفصل أو منطقة جغرافية من العمليات أو؛
- هو شركة تابعة تم تملكها حصرياً وذلك بهدف إعادة بيعها.

يتم إستبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ واحد كريح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقفة في بيان الدخل الشامل. يتم توفير إفصاحات إضافية في الإيضاح ٣٢. تشمل جميع الإفصاحات الأخرى حول البيانات المالية مبالغ للعمليات المستمرة، مالم يذكر غير ذلك.

٣- التقديرات والإجتهاادات المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والإجتهاادات بشكل مستمر وترتكز على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متضمنة توقعات أحداث يعتقد أنها معقولة حسب الظروف. تقوم المجموعة والشركة الأم بإجراء تقديرات وإفتراضات تخص المستقبل. ويندر أن تكون التقديرات المحاسبية الناتجة مساوية للنتائج الفعلية ذات العلاقة. نظراً لكونها تقديرات. تمت مناقشة التقديرات والإفتراضات التي لها مخاطر بأن تؤدي إلى تسوية مهمة على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية بالفقرات التالية:

٣- ١ فرضية الإستمرار

لقد قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على البقاء كمؤسسة مستمرة وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها الموارد للإستمرار في الأعمال للمستقبل المنظور. علاوة على ذلك، فإن الإدارة ليست على علم بأية حالات عدم جوهريّة التي قد تلقي شكوكاً كبيرة في قدرة المجموعة على البقاء كمؤسسة مستمرة. لذلك، فيستمر إعداد البيانات المالية على أساس فرضية الإستمرار.

٣- ٢ النفوذ المؤثر على الشركة المستثمر بها

لدى المجموعة نفوذ مؤثر على بعض الشركات الشقيقة على الرغم من أن المجموعة تملك أقل من ٢٠% من ملكيتها. عندما يكون للشركة الأم أقل من ٢٠% من حقوق التصويت، فإنه تقوم بتقييم ما إذا كان لديها نفوذ مؤثر على الشركة المستثمر بها لكي تعتبرها شركة شقيقة. يتحقق النفوذ المؤثر بإحدى الطرق التالية:

- التمثيل في مجلس الإدارة أو جهات تنظيمية أخرى للشركة المستثمر بها.
- المشاركة في إجراءات وضع السياسات.
- تعاملات جوهرية بين المستثمر والشركة المستثمر بها.
- التغيرات الداخلية لموظفي الإدارة.
- تقديم معلومات فنية هامة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣-٢ تصنيف الاستثمار

تقرر الإدارة عند حيازة استثمار ، ما إذا كان ينبغي تصنيفه بأنه استثمار محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متاح للبيع أو محتفظ به لتاريخ الاستحقاق.

تقوم المجموعة بمراجعة سندات الدين المصنفة بأنها إستثمارات متاحة للبيع بتاريخ كل تقرير لتقييم ما إذا كانت قد إنخفضت قيمتها. يتطلب ذلك إجراء تقديرات محاسبية مماثلة للتقييم المنفرد للقروض والسلف.

كما تسجل المجموعة رسوم إنخفاض القيمة على إستثمارات الأسهم المتاحة للبيع عند وجود إنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة بأقل من تكلفتها. يتطلب تحديد ما هو "جوهري" أو "مطول" إجراء تقديرات محاسبية.

عند إجراء الأحكام المحاسبية ، تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم ، ضمن عوامل أخرى ، حركة سعر السهم التاريخية ومدة ونطاق إنخفاض القيمة العادلة لإستثمار بأقل من تكلفته.

٣-٣ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والاستثمارات العقارية

يحتسب الإستهلاك لشطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يستند احتساب الأعمار الإنتاجية على تقديرات الإدارة لعدة عوامل منها دورات التشغيل وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين بإستخدام أفضل التقديرات.

الضرائب

قامت المجموعة والشركة الأم بعمل مخصصات ، بناء على تقديرات معقولة ، للنتائج المحتملة من إنتهاء الربط الضريبي. يستند مبلغ المخصص على عدة عوامل منها خبرة المجموعة في الربط الضريبية السابقة وتفسير تشريعات الضريبة من جانب المجموعة والأمانة العامة للضرائب.

تدرج أصول الضريبة المؤجلة بالنسبة لجميع الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي لا يحتمل معه توفر ربح خاضع للضريبة يمكن في مقابلة إستخدام الخسائر. تقديرات محاسبية هامة تكون ضرورية لتحديد قيمة أصول الضريبة المؤجلة التي يمكن إدراجها ، بناء على الفترة الزمنية المتوقعة ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة وإستراتيجيات خطط الضريبة المستقبلية.

٣-٥ خسارة إنخفاض قيمة الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة

تقوم المجموعة بمراجعة إستثماراتها في الشركات التابعة والشقيقة بشكل دوري وتقيم الدليل الموضوعي على إنخفاض القيمة. يتضمن الدليل الموضوعي أداء الشركات التابعة والشقيقة ونموذج العمل المستقبلي والأوضاع الاقتصادية المحلية وعوامل أخرى ذات صلة. بناء على الدليل الموضوعي ، تحدد المجموعة الحاجة لخسارة إنخفاض قيمة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتابعة.

٣-٦ ١٢-٣ عقود التأمين - المصادر الرئيسية لتقدير الأمور الغير مؤكدة

الإفتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير الأمور الغير مؤكدة المستقبلية بتاريخ التقرير ، والتي لها مخاطر جوهريّة قد ينشأ عنها تعديلات جوهريّة للمبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة ، مبيّنة أدناه:

تقوم الشركة بعمل تقديرات وإفتراضات تؤثر على المبالغ المقرر عنها للأصول والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. يتم بإستمرار تقييم التقديرات والإفتراضات وذلك بناء على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تتضمن توقع أحداث مستقبلية يعتقد بأنها معقولة في ظل الظروف.

إنخفاض قيمة الأقساط وأرصدة التأمين المدينة

يتم عمل تقدير لقيمة الأقساط القابلة للتحويل وأرصدة التأمين المدينة عندما لا يكون محتملاً تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة بشكل فردي ، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. المبالغ الغير هامة بشكل فردي ، ولكنها مستحقات سابقة ، يتم تقديرها بشكل جماعي ويتم عمل مخصص بناء على طول مدة الإستحقاق ، بناء على معدلات الإسترداد التاريخية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤ تبني معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
٤-١ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة لمعايير التقارير المالية الدولية المتعلقة بالمجموعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، تبنت المجموعة كافة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات تقارير المالية الدولية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بعملياتها والسارية للفترة التي تبدأ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٧.

- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٧ بيان التدفقات النقدية: مبادرة الإفصاح
- التعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٢ ضرائب الدخل: إدراج الأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر غير المحققة
- دورة التحسينات السنوية من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٦
- o تعديلات على معيار التقرير المالي الدولي ١٢ الإفصاح عن الحصص في المنشآت الأخرى: توضيح نطاق متطلبات الإفصاح في معيار التقرير المالي الدولي ١٢

فإن تبني المعايير والتفسيرات الأخرى لم ينتج في تغييرات للسياسات المحاسبية للمجموعة كما لم تؤثر على المبالغ التي تم بيانها للفترة الحالية.

٤-٢ المعايير الصادرة ولكن لم تدخل حيز التنفيذ

المعايير والتعديلات الجديدة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن ليست بعد إلزامية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

- معيار التقرير المالي الدولي ١٥ الإيرادات من العقود المبرمة مع العملاء
- معيار التقرير المالي الدولي ١٦ عقود الإيجار
- معيار التقرير المالي الدولي ١٧ عقود التأمين
- تحويلات عقارات استثمارية - تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٤٠
- دورة التحسينات السنوية من ٢٠١٤ إلى ٢٠١٦ (الصادرة في ديسمبر ٢٠١٦)
- o معيار التقرير المالي الدولي ١ تطبيق معايير التقارير المالية الدولية للمرة الأولى - حذف الإعفاءات قصيرة الأجل للمتبنين للمرة الأولى
- o معيار المحاسبة الدولي ٢٨: الإستثمارات في الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة - توضيح بأن قياس المنشآت المستثمر فيها بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة هو خيار استثمار على أساس الاستثمار
- o لجنة تفسير معيار التقرير المالي الدولي ٢٢ معاملات العملات الأجنبية وعوض الدفعات المقدمة
- o لجنة تفسير معيار التقرير المالي الدولي ٢٣ عدم اليقين من معالجة ضريبة الدخل لإعفاءات المتبنين لأول مرة.

إن معايير وتفسيرات مجلس معايير المحاسبة الدولية التي تم إصدارها ولكنها لم تصبح إلزامية بعد من المتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة موضحة بالتفصيل أدناه:

معيار التقرير المالي الدولي ١٧ عقود التأمين

في مايو ٢٠١٧، أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقرير المالي الدولي ١٧ عقود التأمين، وهو معيار محاسبي جديد شامل لعقود التأمين يغطي الإعتراض والقياس والعرض والإفصاح، الذي يحل محل معيار التقرير المالي الدولي ٤ عقود التأمين. على النقيض من متطلبات معيار التقرير المالي الدولي ٤، التي تستند إلى حد كبير إلى اعتماد السياسات المحاسبية المحلية السابقة لأغراض القياس، يقدم معيار التقرير المالي الدولي ١٧ نموذجاً شاملاً (النموذج العام) لعقود التأمين، مكملاً بنهج الأتعاب المتغيرة للعقود ذات الميزات المشاركة المباشرة التي هي عقود خدمة ذات صلة بالاستثمار بشكل كبير، ونهج توزيع الأقساط بشكل رئيسي لفترة قصيرة التي عادة ما تنطبق على بعض عقود التأمين غير الحياة.

يسري مفعول معيار التقرير المالي الدولي ١٧ على فترات التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢١، مع وجود أرقام المقارنة المطلوبة. يسمح بالتطبيق المبكر بشرط أن تطبق المنشأة معيار التقرير المالي الدولي ٩ ومعيار التقرير المالي الدولي ١٥ في أو قبل تاريخ تطبيق معيار التقرير المالي الدولي ١٧. يتطلب التطبيق بأثر رجعي. لكن، في حال التطبيق بأثر رجعي كامل لشركة عقود التأمين غير عملي، عندئذٍ يتعين على المنشأة اختيار إما نهج بأثر رجعي معدل أو نهج القيمة العادلة.

تخطط الشركة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب مع معيار التقرير المالي الدولي ٩ كما هو موضح سابقاً. بدأت الشركة مشروعاً لتطبيق معيار التقرير المالي الدولي ١٧ وقد أجرت تقييماً على مستوى عالٍ من التأثير على معيار التقرير المالي الدولي ١٧. تتوقع الشركة أن يؤدي المعيار الجديد إلى تغيير هام في السياسات المحاسبية المتعلقة بملف عقود التأمين الخاصة بالشركة، ويحتمل أن يكون لها تأثير كبير على الربح وإجمالي حقوق المساهمين مع العرض والإفصاح.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٤ المعايير الصادرة ولكن لم تدخل حيز التنفيذ (تابع)

معيار التقرير المالي الدولي ١٥ الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء: صدر معيار التقرير المالي الدولي ١٥ في مايو ٢٠١٤ ويؤسس نموذجاً جديداً من خمس خطوات التي سيتم تطبيقها على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء. وفقاً لمعيار التقرير المالي الدولي ١٥ يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس العوض الذي تتوقعه المنشأة ليكون من حقها في مقابل نقل البضائع أو الخدمات إلى العملاء. تُوفّر مبادئ معيار التقرير المالي الدولي ١٥ نهج أكثر تنظيماً لقياس والاعتراف بالإيرادات. معيار الإيرادات الجديد ينطبق على جميع المنشآت وسوف يحل محل جميع المتطلبات الحالية للاعتراف بالإيرادات بموجب معيار التقرير المالي الدولي. يتطلب تطبيق المعيار إما بالكامل أو مُعدّل بآثر رجعي للفترة السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح للتبني المبكر. تخطط المجموعة تطبيق المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب باستخدام المنهج المعدل بآثر رجعي. قامت المجموعة بإجراء تقييم أولي للآثر وخلصت إلى أن تطبيق معيار التقرير المالي الدولي ١٥ ليس من المتوقع أن يكون له أي تأثير جوهري على إيرادات المجموعة أو الأرباح أو الخسائر.

معيار التقرير المالي الدولي ١٦ عقود الإيجار: يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ من المستأجرين إثبات معظم عقود الإيجار في ميزانياتهم باعتبارها مطلوبات الإيجار، مع الحق المقابل للاستخدام الموجودات. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ هو ساري المفعول للفترة السنوية المبدئية في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في نفس التاريخ. يجب على المستأجرين تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام إما نهج بآثر رجعي كلي أو نهج بآثر رجعي معدّل. تخطط المجموعة تبني المعيار الجديد في تاريخ سريانه المطلوب. معايير وتفسيرات مجلس معايير المحاسبة الدولية الأخرى التي تم إصدارها ولكن ليست إلزامية بعد ولم تقم المجموعة بتطبيقها مبكراً، لا يتوقع أن يكون لها تأثير جوهري على البيانات المالية للمجموعة.

٥- النقد وما في حكم النقد

النقد وما في حكم النقد المدرج في قائمة التدفقات النقدية يشتمل على الأرصدة التالية:

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
١,٥٦٤	٨٧٨	٢٦٩,٤٠٦	١٦٩,٥٣١
-	-	٧١,٤٩٢	١٥٤,٠٣٦
-	-	(١٢,٠٥٦)	(٤,٠١١)
-	-	(٥٠٠)	(٥٠٠)
١,٥٦٤	٨٧٨	٣٢٨,٣٤١	٣١٩,٠٥٦

أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
ودائع لدى البنوك (إيضاح ٦)
مستحق لبنوك - حسابات جارية (إيضاح ١٧)
ودائع رأسمالية (إيضاح ٦)

٦- ودائع لدى البنوك المجموعة

٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع
16.659	٩٣,٧٤٧
13.421	١٥,١٢١
٥٠٠	٥٠٠
27.370	٣٩,٦٦٨
13.542	٥,٠٠٠
71.492	١٥٤,٠٣٦

ودائع سوق المال
حسابات جارية
ودائع رأسمالية
ودائع
ودائع ثانوية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كانت ١٩% من ودائع سوق المال الخاصة بالمجموعة لدى بنك الإسكان العماني ش م ع م، وهو مملوك من الحكومة (٢٠١٦ - ٦٠%) من ودائع المجموعة لدى ثمانية بنوك مصنفين بين Aa3 إلى 3Ba).

تتضمن الودائع الرأسمالية بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٢٠١٦-٥٠٠,٠٠٠ ريال عماني) عبارة عن ودیعة رأسمالية لدى البنك المركزي العماني وفقاً للأنظمة المطبقة على البنك التابع، ويجني فائدة بمعدل ١% (٢٠١٦-١%) سنوياً. لا يمكن سحب هذه الوديعة قبل الحصول على موافقة مسبقة من البنك المركزي العماني.

الودائع هي لدى شركات تأجير وبنوك تجارية في سلطنة عمان ودولة الكويت ودولة الإمارات العربية المتحدة، ومنفذة بالريال العماني بمبلغ ٢٤,٦٩٩,٦١٠ ريال عماني (٢٠١٦-٢٢,٦٩٠,٨٥٤ ريال عماني) وبالدينار الكويتي بمقدار ١,٢٧٤,٠٠٠ ريال عماني (٢٠١٦: صفر) وبالدرهم الإماراتي بمبلغ ١٣,٦٩٤,٤٠٧ ريال عماني (٢٠١٦-٤,٦٧٨,٥٠٢ ريال عماني) وتحمل فائدة سنوية فعالة بأسعار تتراوح بين ١,٨٥% إلى ٥% (٢٠١٦- ٢,٢٥% إلى ٥%).

الودائع الثانوية محتفظ بها لدى بنوك تجارية في سلطنة عمان، ومنفذة بالريال العماني بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٢٠١٦-١١,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني) وتحمل فائدة سنوية بأسعار تتراوح بين ٤,٥% إلى ٥,٧٦% (٢٠١٦-٤,٥% إلى ٥,٧٦%).

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٧- الأقساط وأرصدة التأمين المدينة					
المجموعة					
الحياة	العام	الإجمالي	الحياة	العام	الإجمالي
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
٢٤,٥٤٧	٣,٠٢٧	٢٧,٥٧٤	٢٧,٨٣٤	٢,١٢٤	٢٩,٩٥٨
١٠,٠٥٩	٧٣٢	١٠,٧٩١	٤,٨٢٧	٥٠٨	٥,٣٣٥
أقساط تأمين مدينة					
مديونيات أقساط من طرف ذي علاقة					
٣٤,٦٠٦	٣,٧٥٩	٣٨,٣٦٥	٣٢,٦٦١	٢,٦٣٢	٣٥,٢٩٣
(٦٩٦)	(٢٠٧)	(٩٠٣)	(٥٣٧)	(١٤٩)	(٦٨٦)
٣٣,٩١٠	٣,٥٥٢	٣٧,٤٦٢	٣٢,١٢٤	٢,٤٨٣	٣٤,٦٠٧
مخصص ديون منخفضة القيمة					
الحركة في مخصص الديون المنخفضة القيمة:					
٥٣٧	١٤٩	٦٨٦	٤٤٠	١٩٧	٦٣٧
١٩٩	٦٤	٢٦٣	٩٧	٧	١٠٤
(٤٠)	(٦)	(٤٦)	-	(٥٥)	(٥٥)
696	207	903	٥٣٧	١٤٩	٦٨٦
في ١ يناير / تاريخ الحيازة					
المخصص خلال السنة					
المشطوب خلال السنة					
في ٣١ ديسمبر					

٨- استثمارات في أوراق مالية
تتكون الاستثمارات في أوراق مالية في تاريخ التقرير مما يلي:

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
٩,١٦١	٩٧٧	19.000	١٢,٠٩٠	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح أ)
1.919	١٨,٦٩٩	84.869	٩٦,٨٩٨	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر (إيضاح ب)
-	-	٩٦,٤٢٤	١٢٣,٨٦٦	إستثمارات بالتكلفة المطفأة (إيضاح ج)
11.080	١٩,٦٧٦	200.293	٢٣٢,٨٥٤	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

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

١ - أصول مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تمثلت الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بتاريخ التقرير فيما يلي:-

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
3.516	١٦٩	5.586	٤,٠٧٣
717	-	2.459	١,٣٦٢
492	٤٨٥	3.558	٤٩٦
4.725	٦٥٤	11.603	٥,٩٣١
4.436	٢٠	7.396	٢٠
9.161	٦٧٤	18.999	٥,٩٥١
-	-	1	٥,٦٧٧
-	٣٠٣	-	٤٦٢
9.161	٩٧٧	19.000	١٢,٠٩٠

استثمارات مدرجة:

استثمارات محلية وفقاً للقطاع

قطاع التمويل

قطاع الخدمات

قطاع الصناعة

استثمارات خارجية مدرجة

إستثمارات مدرجة

استثمارات محلية غير مدرجة

استثمارات خارجية غير مدرجة

اجمالي الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(ب) استثمارات متاحة للبيع

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
-	١٧,٣٤١	٧٧,١٩٦	٩١,٣٥١
-	-	٥٤٨	(٩,٨٩٤)
٨٦١	٨٦١	١,٣٨٩	٢,٠٧٤
٤٣٦	٤٣٥	٢١٣	٤١٦
١,٢٩٧	١٨,٦٣٧	٧٩,٣٤٦	٨٣,٩٤٧
-	-	٤,٧٢٧	١٢,٧٧٠
-	-	(٨٢٦)	(٦٩٣)
١,٥٧٨	٢٠٥	٣,٣٧٣	١,٧٩٧
(٩٥٦)	(١٤٣)	(١,٧٥١)	(٩٢٣)
٦٢٢	٦٢	٥,٥٢٣	١٢,٩٥١
١,٩١٩	١٨,٦٩٩	٨٤,٨٦٩	٩٦,٨٩٨

استثمارات محلية

استثمارات مدرجة (بالتكلفة)

إحتياطي القيمة العادلة

استثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)

إحتياطي القيمة العادلة

اجمالي استثمارات محلية

استثمارات خارجية

إستثمارات مدرجة (بالتكلفة)

إحتياطي القيمة العادلة

إستثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)

إحتياطي القيمة العادلة

مجموع الإستثمارات الخارجية

مجموع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال دخل

شامل آخر

إستثمارات بقيمة ٦٠,٥٦ مليون ريال عماني (2016-٥,٤ مليون ريال عماني) محتفظ بها باسم الشركات الشقيقة/الوسطاء كأمناء نيابة عن المجموعة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمار بالتكلفة المطفأة

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
-	-	٤٠,٢٩٠	٣٨,٠٠٠
-	-	٥٥,٦٣٣	٨٥,٨٤٧
-	-	٥٠١	١٩
-	-	٩٦,٤٢٤	١٢٣,٨٦٦

أذونات خزينة
محتفظة من البنك التابع
سندات التنمية الحكومية وصكوك
محتفظة من البنك التابع
سندات شركات وبنوك
محتفظة من شركة تأمين تابعة
إجمالي الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

تتم سندات التنمية الحكومية بالريال العماني وبفائدة تتراوح بين ٣,٠٠٪ إلى ٥,٧٥٪ (٢٠١٦ - ٢,٧٥٪ إلى ٥,٥٪) في السنة. تتم أذون خزينة بالريال العماني وتحمل معدلات العائد تتراوح بين ٠,٧٥٪ إلى ١٪ (٢٠١٦: ٠,٤٦٪ إلى ٠,٨٦٪).

(د) استثمارات في الشركات الشقيقة

كما في تاريخ التقرير، الإستثمارات في الشركات الشقيقة تمثل الملكية في الشركات التالية المسجلة في سلطنة عمان:

٢٠١٦		٢٠١٧		المجموعة
نسبة القيمة الدفترية	نسبة المساهمة	نسبة القيمة الدفترية	نسبة المساهمة	
الف ر.ع	(%)	الف ر.ع	(%)	
شركات مدرجة				
١٥,٣٧٧	٣٥,٠٠	-	-	شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع (١)
١١,٧٤٨	٢٥,٥٦	١٢,٥٧٢	٢٥,٥٦	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع
٧,٣٢٠	١٥,١١	-	-	عمان كلورين ش.م.ع.ع (٢)
٢,٨١٤	٢٠,٩٤	-	-	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع (٢)
-	-	١٠,٣٥٤	٢٤,٣٠	شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع (٣)
١,٤٢٦	٢٨,٩٢	-	-	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع (٢)
-	-	٣,٢٣٢	١٧,٣٥	شركة تكافل عمان للتأمين ش.م.ع.ع (٤)
٣٨,٦٨٥		٢٦,١٥٨		
شركات غير مدرجة				
٣٠,٣٥٢	٢٠,٠٠	٣٠,٤٤٠	٢٠,٠٠	العالمية للتأمين القابضة ليمتد
٩,٢٢٦	٢٠,٠٣	-	-	شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.ع
٤,٣٢٠	٣٦,٠٠	٥,٣٣١	٣٦,٠٠	أوبار كابيتال ش.م.ع.ع
٢,٨١٩	١٧,٤٧	٢,٩٢٦	١٧,٤٧	بيت التمويل الوطني بي.إس.سي
٣,٦٥٣	١٩,٤٩	٣,٨٦٨	١٩,٤٩	المصنع الحديث للصلب ش.م.ع.ع
-	-	٢,٨٤٥	١٤,٨٥	الأفق للإستثمار المحدودة (٥)
٧٠٩	١٥,٠٠	٧٣٠	١٥,٠٠	شركة الشمال للبلاستيك ش.م.ع.ع
٥١٢	١٥,٠٠	٥٠٩	١٥,٠٠	الشركة الخليجية لصناعة الأكريليك ش.م.ع.ع
٥١,٥٩١		٤٦,٦٤٩		
٩٠,٢٧٦		٧٢,٨٠٧		

الإجمالي

جميع الشركات الشقيقة المدرجة للمجموعة مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية. بلغت القيمة السوقية للاستثمارات في الشركات الشقيقة في سوق مسقط للأوراق المالية في تاريخ التقرير ٢١,١٦١,٤٨٥ ريال عماني (٢٠١٦ - ٢٨,٦٧٦,٤٩٩ ريال عماني).

(١) في ٢٧ ديسمبر ٢٠١٧، أبرمت الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع اتفاقية دمج مع شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع، وفقاً لاتفاقية الدمج المبرمة بينهما، فإن سلطة مجلس إدارة شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع فعالة فقط حتى تاريخ اتفاقية الدمج، وتم تشكيل لجنة تسيير الأعمال في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ للإشراف على عمليات شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع. وبعبارة أخرى، تاريخ اتفاقية الدمج، ستتم الموافقة على جميع السياسات والمسائل التشغيلية ذات الصلة من قبل لجنة تسيير الأعمال وفقاً لشروط اتفاقية الدمج. وقد أدى ذلك إلى فقدان التأثير الجوهري، وبالتالي، تم تصنيف استثمار المجموعة في شركة عمان أوريكس للتأجير ش.م.ع.ع بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كما في تاريخ بيان المركز المالي، كما سجلت المجموعة ربحاً قدره ٠,٨٥ مليون ريال عماني عند فقدان النفوذ الجوهري.

(٢) خلال السنة، قامت المجموعة ببيع استثماراتها في الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع وعمان كلورين ش.م.ع.ع والشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع مقابل مبلغ وقدره ١١,٥ مليون ريال عماني وسجلت خسارة قدرها ٠,١ مليون ريال عماني عند بيعها في هذه البيانات المالية. كانت المجموعة تدرج احتياطي إعادة تقييم بمقدار ١,٥ مليون ريال عماني يعود إلى الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع الذي تم تحويله الآن إلى الأرباح المحتجزة عند بيع الإستثمار (إيضاح ١٥).

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(د) استثمارات في الشركات الشقيقة (تابع)

(٣) خلال السنة، قامت الشركة الشقيقة للمجموعة شركة التأمين الأهلية ش م ع ع بإدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية من خلال الطرح العام الأولي. وكجزء من عروض الإكتتاب العام الأولي، قامت المجموعة بإستبعاد جزئي لنسبة ٥,٠١% من حصتها في شركة التأمين الأهلية ش م ع ع بصافي عوض قدره ١,٤ مليون ريال عماني. بلغت القيمة الدفترية كما في ذلك التاريخ بمقدار ٢,٤ مليون ريال عماني وبالتالي سجلت المجموعة خسارة قدرها ١ مليون ريال عماني. علاوة على ذلك، بعد الطرح العام الأولي اكتسبت المجموعة حصة إضافية بنسبة ٩,٢٨% بقيمة ٣ مليون ريال عماني.

(٤) خلال السنة، قامت المجموعة بتصنيف استثمارها في شركة تكافل عمان للتأمين ش م ع ع من القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة إلى استثمار في شركة شقيقة عند الحصول على تمثيل في مجلس الإدارة. لم تتغير حصة المجموعة في شركة تكافل عمان للتأمين ش م ع ع خلال السنة.

(٥) خلال السنة، استحوذت شركة أرون إنفستمنت ليمتد التي تحتفظ بها شركة عمان الوطنية للإستثمار ش.م.ع.م بنسبة ٩٩%، على ١٥% من رأس المال في شركة الأفق للإستثمار المحدودة.

ان إجمالي أصول والتزامات وإيرادات الشركات الشقيقة للمجموعة التي تم تسجيلها في سلطنة عُمان باستثناء الشركة العالمية للتأمين العام القابضة المحدودة وبيت التمويل الوطني أس بي سي المسجلتين في كل من الأردن والبحرين على التوالي، المبينة فيما يلي، مع حصة المجموعة من نتائج هذه الشركات الشقيقة:

اسم الشركة الشقيقة	الأصول الف ر.ع	الالتزامات الف ر.ع	الإيرادات الف ر.ع	الأرباح الف ر.ع	الحصة في
٢٠١٧					
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	٢٠٦,٥٢٦	١٥٧,٦٤٦	١٨,٦١٠	١,٧٩٤	
العالمية للتأمين القابضة ليمتد	343.112	222.772	59.601	980	
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م	75.281	36.727	22.476	761	
شركة تكافل عمان للتأمين ش م ع ع	١٦,٣٢١	427	4.574	196	
بيت التمويل الوطني بي.إس.سي	54.180	39.354	5.918	214	
المصنع الحديث للصلب ش.م.م	16.116	1.400	12.405	215	
الشركة الخليجية لصناعة الأكريليك ش.م.م	2.506	1.401	3.170	27	
أوبار كابيتال ش م ع م	20.735	5.823	3.136	291	
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م	2.522	759	3.794	36	
شركات شقيقة مباحة / معاد تصنيفها كقيمة عادلة دخل شامل آخر خلال السنة	-	-	-	2.367	
شركات شقيقة متعلقة بالشركة الأم					
الأفق للإستثمار المحدودة	١٠,١٥٤	٣,٢٤٠	٣,٨٥١	١١٥	
شركات شقيقة متعلقة بالمجموعة				٦,٩٩٦	
٢٠١٦					
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	١٩٩,٢٢٠	١٥٣,٥٦٥	١٧,٢١١	١,٦٢٣	
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع	٧,٨٠٩	٣,٠٧٢	١١,٠٢١	١٨٧	
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	٢٦,١٠٢	١١,٩٧٢	٢٢,٠١٦	٢٣٢	
العالمية للتأمين القابضة ليمتد	٣١٥,١٩١	١٩٥,٣٨٨	٦٠,٤٠٧	٣,١٣٧	
شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع	١٨٢,٢٦٠	١٤٣,٥٤١	١٨,٤٧٢	١,٩٣٦	
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م	٧١,٦٨٠	٣٥,٩٦٢	٢٤,٢٠٦	٤١٤	
عمان كلورين ش.م.ع.ع	٧٥,٠٠٦	٤٧,٨٤٤	٧,٢٤٧	٢٩٧	
بيت التمويل الوطني بي.إس.سي	٥٢,٢٥٧	٣٨,٠٤٥	٣,٤٢٣	٢٢٦	
المصنع الحديث للصلب ش.م.م	١٥,١٦٠	١,٥٥٠	٨,٢٩٨	(١٣٤)	
الشركة الخليجية لصناعة الأكريليك ش.م.م	١,٩٤٩	٨٣٠	٢,٩١٦	٤٢	
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م	١,٩٩٨	٤١٠	٢,٦٦٧	٢٥	
				٧,٩٨٥	

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمارات في شركات تابعة

في تاريخ التقرير، كانت استثمارات الشركة الأم في الشركات التابعة كالتالي:

اسم البلد	نسبة المساهمة (%)	التكلفة الف.ر.ع	نسبة المساهمة (%)	التكلفة الف.ر.ع
عمان	٥٠,٩٩	١٤٠,٥٠٣	٥٠,٩٩	١٢٩,٠٥٦
بنك عمان العربي ش.م.ع.ع (النشاط الرئيسي: بنوك)				
عمان	٧٣,٤٥	٤٦,٨١٣	٩٧,٩٣	٥٧,٤٣٦
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.ع (النشاط الرئيسي: التأمين)				
عمان	٩٩,٠٠	٣٨,٥١٤	٩٨,٠٠	٢٥,٣٨٢
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.ع (النشاط الرئيسي: استثمارات)				
عمان	٩٩,٩٨	٣٣١	٩٩,٩٨	٧١٩
الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.ع (النشاط الرئيسي: الاستثمارات)				
عمان	٩٩,٩٩	١٧٣	٩٩,٩٨	-
منتجعات صلالة ش.م.ع.ع (النشاط الرئيسي: مشروع سياحي متكامل)				
عمان	٩٩,٩٨	١٠٠	٩٩,٩٨	١٠٠
الجبل الاسود للاستثمار ش.م.ع.ع (النشاط الرئيسي: عقارات)				
مونتينيغرو	١٠٠,٠٠	١,٩٦٤	١٠٠,٠٠	١,٦٣١
شاطي بدفا للعقارات (النشاط الرئيسي: مشروع سياحي)				
إجمالي الاستثمارات في الشركات التابعة		٢٢٨,٣٩٨		٢١٤,٣٢٤

(١) خلال السنة، قامت شركة التأمين التابعة لشركة الوطنية للتأمين على الحياة والتأمينات العامة ش.م.ع.ع بإدراج أسهمها في سوق مسقط للأوراق المالية من خلال طرح العام الأولي، وقامت المجموعة بتخفيض حصتها البالغة ٢٤,٤٨٪ خلال نوفمبر ٢٠١٧. كما تم شراء حصة بنسبة ٤,٨١٪ من قبل المجموعة، وبذلك بلغ صافي الاستثمار على مستوى المجموعة ٢١,٧٤٪. وكنتيجة لعملية البيع، كان هناك مبلغ ٤,٧ مليون ريال عماني، الذي تم تسجيله كربح من البيع في ربح أو خسارة الشركة الأم. تم عكس هذا الربح عند التوحيد وتسجيله كتعديل للحصص غير المسيطرة. بلغت القيمة السوقية لشركة التأمين التابعة بمقدار ٦٦,٣٧ مليون ريال عماني كما في تاريخ بيان المركز المالي.

(٢) خلال السنة، تم تحويل مبلغ ٢٠ مليون ريال عماني من الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.ع و ٢ مليون ريال عماني مستحق من منتجعات صلالة ش.م.ع.ع إلى استثمارات.

اجمالي اصول والتزامات وايرادات الشركات التابعة للمجموعة وجميعها مسجلة في سلطنة عمان وكذلك حصة المجموعة في نتائج اعمال تلك الشركات التابعة موضحة ادناه:

اسم الشركة التابعة	الاصول الف.ر.ع	الالتزامات الف.ر.ع	الايرادات الف.ر.ع	الحصة في النتائج الف.ر.ع
٢٠١٧				
بنك عمان العربي ش.م.ع.ع	٢,١٣٨,٩٩٩	١,٨٣٣,٤٥١	١٠٩,٢٤١	١٣,٣٩٠
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.ع	١٤١,٩٦٨	٩٢,٥٠٤	١١٨,٦٠٦	٨,١٣٦
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.ع	١٥٠,٣٧١	١١١,٤٥٨	٣,٨٠٧	١,١٤٠
منتجعات صلالة ش.م.ع.ع	٤٥٨	٢٢٧	-	(١٠١)
الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.ع	١٦,٥٥٧	١٦,١٦٨	٥٦٩	(٢٧٣)
الجبل الاسود للاستثمار شاطي بدفا للعقارات	٣,٥١٧	١,٤٥٢	-	(٥٦)
الإجمالي				٢٢,٢٣٦

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٨ استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمارات في شركات تابعة (تابع)

الاصول	الالتزامات	الايرادات	الحصة في النتائج	اسم الشركة التابعة
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٢,٠٦٥,٩٧٢	١,٧٨٢,٨٧٣	١١٠,٥٩٠	١٤,١٧٢	بنك عمان العربي ش.م.ع.م
١٣٥,٢٥١	٩٠,٨٧٣	٩٩,٨٥٣	٤,٦٠٣	الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م
٧٣,٧٨٩	٤٨,٠٠٧	٧,١٢١	٣,٧٥٠	الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م
٤٥٨	٢,١٢٥	٥٨	-	منتجات صلالة ش.م.ع.م
١,٦٩٩	٩٢٢	١٢٨	(١٠)	الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م
٣,٠٧٣	١,٣٤١	-	(٩١١)	الجيل الاسود للاستثمار شاطئ بدفا للعقارات
			٢١,٦٠٤	الإجمالي

شاطئ بدفا للعقارات

الشركة التابعة بصدد تطوير مشروع عقاري سياحي في مونتينيغرو. خلال السنة ، أدرجت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ٠,٨ مليون ريال عماني عن أعمال مشروع قيد التنفيذ.

منتجات صلالة ش.م.ع.م

الشركة التابعة بصدد تطوير مشروع عقاري سياحي في صلالة. لا يزال المشروع في مرحلة تطوير مبكرة حيث يتوقع ان تبدأ من أعمال البناء في سنة ٢٠١٨. تم الوضع في الاعتبار شريك عمل مناسب للاستثمار المشترك ومجلس الإدارة ملتزم بتطوير المشروع بغض النظر عما إذا عثر على شريك ام لا. على الرغم من أن الشركة التابعة لديها حقوق ملكية سلبية ، إلا أن مجلس الإدارة يرى - بناء على نموذج العمل والتوقعات - بأن التطوير قابل للتطبيق وأنه لا توجد ضرورة لعمل خسارة انخفاض في القيمة. خلال السنة ، أدرجت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ١,٦ مليون ريال عماني عن أعمال مشروع قيد التنفيذ.

الشركة الأهلية للأوراق المالية ش.م.ع.م

لا تتضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة نتائج الشركة الأهلية للأوراق المالية ش.م.ع.م ، شركة قيد التصفية ومملوكة بنسبة ٩٩% بواسطة المجموعة. وفقاً لشروط إتفاقية البيع والشراء لبيع أعمال الأهلية للأوراق المالية في ٢٠٠١ ، وافق مساهمو الأهلية للأوراق المالية على تصفية الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي عقد بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠٠٢. تم تعيين مصفي في ٣ مايو ٢٠٠٣ وقد تم إكمال إجراءات التصفية خلال السنة. تم إصدار التقرير النهائي للمصفي بتاريخ ١٩ أكتوبر ٢٠١٧.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩- القروض والسلفيات الى العملاء

(أ) القروض والسلفيات التي قام البنك التابع بمنحها الى العملاء فيما يلي :-

المجموعة	٢٠١٧	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
قروض شركات		
قروض لاجل	٦٩٨,٩٣٧	٦٥٠,٩٢٠
سحب على المكشوف	١٤٦,٤٦٩	١٤٣,٧٥٣
كمبيالات مخصومة	٧٤,٩٦٥	٨٧,٢٧٨
خدمات المصرفية الاسلامية	٥٠,١١٩	٣٣,٣٢٠
	٩٧٠,٤٩٠	٩١٥,٢٧١
قروض شخصية		
قروض استهلاكية	٤٣١,١٦٦	٤٥١,٢٤٢
قروض اسكانية	٢٤٩,٤٧٥	٢٣٥,١٧١
سحب على المكشوف	٧٥٥	١,٨٠٧
بطاقات ائتمان	٨,٠٥٢	٤,٦٥٧
خدمات المصرفية الاسلامية	٣٣,٠٣٤	٣٢,٧١٤
	٧٢٢,٤٨٢	٧٢٥,٥٩١
اجمالي القروض والسلفيات	١,٦٩٢,٩٧٢	١,٦٤٠,٨٦٢
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة والفوائد المتعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها (الإيضاح ٩ (ب) أدناه)	(٥٠,٤٥٩)	(٥٠,٠٦٣)
صافي القروض والسلفيات	١,٦٤٢,٥١٣	١,٥٩٠,٧٩٩

(ب) مخصص انخفاض قيمة القروض والفوائد المتعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها

فيما يلي حركة مخصص انخفاض قيمة القروض والفوائد المتعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها:-

المجموعة	مخصص الانخفاض في قيمة القروض	فوائد متعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها	الاجمالي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٢٠١٧			
الرصيد في ١ يناير	٤٣,٧٨٨	٦,٢٧٥	٥٠,٠٦٣
مخصص مكون خلال السنة	٨,٢٧٦	٣,٢٩٩	١١,٥٧٥
مبالغ مشطوبة	(٢,٣٤٢)	(٧٠٥)	(٣,٠٤٧)
مبالغ محررة/ مستردة	(٦,٥٧٥)	(١,٥٥٧)	(٨,١٣٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤٣,١٤٧	٧,٣١٢	٥٠,٤٥٩
٢٠١٦			
الرصيد في ١ يناير	٣٧,٤٣٢	٧,٣٨١	٤٤,٨١٣
مخصص مكون خلال السنة	١٤,٣٨٤	٢,٩٤٣	١٧,٣٢٧
مبالغ مشطوبة	(٢,٤١٦)	(٢,٩٥٦)	(٥,٣٧٢)
مبالغ محررة/ مستردة	(٥,٦١٢)	(١,٠٩٣)	(٦,٧٠٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٤٣,٧٨٨	٦,٢٧٥	٥٠,٠٦٣

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٩- القروض والسلفيات الى العملاء (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغ مجموع أرصدة القروض والسلفيات التي لم يتم الاعتراف بالفوائد المتعاقد عليها و/أو لم يتم احتساب فوائد مستحقة عليها ٥٠,٢٧٣ ألف ريال عماني (٢٠١٦ - ٤٧,٩٣٨ ألف ريال عماني).

(ت) جميع القروض والسلفيات تم منحها لعملاء داخل سلطنة عمان. تركيز القروض والسلفيات موزعة حسب القطاعات على النحو التالي:-

المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٧٢٥,٥٩١	٧٢٢,٤٨٢	قروض شخصية واستهلاكية
٢٩٩,٤٨٥	٢٨٠,٧٥٤	الإنشاءات
١١٢,٠٤٧	١١٤,٩٩٠	التصنيع
١١٠,٦٢١	١٢٧,١٧٢	المناجم والمحاجر
٧٧,٨٦٠	٨٩,٨٤٥	الخدمات
٥٤,٧٤٤	٥٠,٤٤٨	تجارة الاستيراد
٥٢,٥٢٨	٧٦,٤٧٢	النقل
٤٩,١١٢	٥١,٨٢٧	الكهرباء والماء والغاز
٤٦,٠٨٩	٥١,٧٨٦	تجارة الجملة والتجزئة
٣١,١٧٣	٤٣,٩٠١	المؤسسات المالية
٤,٩٩٨	٥,٤٩٢	الزراعة والأنشطة المرتبطة بها
٦٦٣	١,٠٦٦	تجارة التصدير
-	١,٣٠٥	حكومة
٧٥,٩٥١	٧٥,٤٣٢	أخرى
١,٦٤٠,٨٦٢	١,٦٩٢,٩٧٢	

١٠- أصول أخرى

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٢٤,١٣٣	٢٥,٠٢١	مديونية العملاء مقابل القبولات
-	-	٦,٨٩٩	٩,٣٤٦	فوائد مستحقة القبض
١,٨٧٤	٧١٠	٣,٩٩٢	٣,٢٠٤	مدفوعات مقدمة
-	-	١٦٦	٣٢١	القيمة العادل الموجبة للادوات المشتقة (إيضاح ٣٧)
٩٥٦	١٥١	١٦,١٠٩	١٤,٤٠٠	أخرى
٢,٨٣٠	٨٥٢	٥١,٢٩٩	٥٢,٢٩٢	

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١(أ) - استثمارات عقارية
المجموعة - ٢٠١٧

اراضي الف ر.ع	مباني الف ر.ع	اعمال رأسمالية قيد الانشاء الف ر.ع	المجموع الف ر.ع
٢,٥٣١	٧,٨٠٠	٧٠	١٠,٤٠١
١٢٦	-	٢٨٣	٤٠٩
٢,٦٥٧	٧,٨٠٠	٣٥٣	١٠,٨١٠
-	-	٤,٣٧٨	٤٠٩
٢,٦٥٧	٧,٨٠٠	٤,٧٣١	١٥,١٨٨
-	٩٠	-	٩٠
-	٢٤٥	-	٢٤٥
-	٣٣٥	-	٣٣٥
-	٢٤٤	-	٢٤٤
-	٥٧٩	-	٥٧٩
٢,٦٥٧	٧,٢٢١	٤,٧٣١	١٤,٦٠٦
٢,٦٥٧	٧,٤٦٥	٣٥٣	١٠,٤٧٥

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٦

اضافات

في ١ يناير ٢٠١٧

اضافات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الاستهلاك

في ١ يناير ٢٠١٦

المحمل للسنة

في ١ يناير ٢٠١٧

المحمل للسنة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١(أ) - الشركة الأم - ٢٠١٧

اراضي الف ر.ع	مباني الف ر.ع	اعمال رأسمالية قيد الانشاء الف ر.ع	المجموع الف ر.ع
٢,٥٣١	٦,٥٠٠	٧٠	٩,١٠١
-	-	٢٨٣	٢٨٣
٢,٥٣١	٦,٥٠٠	٣٥٣	٩,٣٨٤
-	-	-	-
(٢,٥٣١)	(٦,٥٠٠)	(٣٥٣)	(٩,٣٨٤)
-	-	-	-
-	٦٥	-	٦٥
-	١٧٦	-	١٧٦
-	٢٤١	-	٢٤١
-	-	-	-
-	(٢٤١)	-	(٢٤١)
-	-	-	-
-	-	-	-
٢,٥٣١	٦,٢٥٩	٣٥٣	٩,١٤٣

التكلفة

في ١ يناير ٢٠١٦

اضافات

في ١ يناير ٢٠١٧

إضافات

إستبعاد خلال السنة (١)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الاستهلاك

في ١ يناير ٢٠١٦

المحمل للسنة

في ١ يناير ٢٠١٧

المحمل للسنة

المتعلق بالإستبعادات

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ (أ) استثمارات عقارية (تابع)

تعتقد إدارة المجموعة بأن التقييم العادل للعقار الاستثماري لا يختلف جوهرياً عن القيمة الدفترية كما في تاريخ بيان المركز المالي.

١١ (ب) - مشروعات قيد الانشاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، المشروعات قيد الانشاء هي كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	المجموعة
١٦٨	١٦٨	منتجات صلالة ش.م.ع.م.
٢,٥٨١	٢,٥٨١	المرحلة الاولى
(٢,٧٤٩)	(٢,٧٤٩)	اتعاب استشارية
-	-	مخصص انخفاض القيمة
٥,٢٣١	٥,٢٣١	شاطي بدفا للعقارات
٩٤٥	٩٤٥	تكلفة الارض
(١,٣٣٤)	(٩٠٥)	تكاليف استشارات واخرى
(١,٨٦٢)	(١,٨٦٢)	إحتياطي تحويل عملات أجنبية
٢,٩٧٠	٣,٣٩٩	مخصص انخفاض قيمة الأرض

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، أدرجت الشركة مبلغ ٠,٤ مليون ريال عماني (٢٠١٦: ٠,١ مليون ريال عماني) إحتياطي تحويل عملات أجنبية من شاطي بدفا للعقارات عن تحويل بياناتها المالية إلى الريال العماني.

الحركة في مخصص انخفاض قيمة مشروعات قيد الانشاء كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٢,٢٠٠	٤,٦١١	في ١ يناير
٢,٤١١	-	المحمل خلال السنة
٤,٦١١	٤,٦١١	في ٣١ ديسمبر

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١(ت) - الممتلكات والمعدات

المجموعة	أراضي ومباني ومعدات	أثاث وتركيبات ومعدات	سيارات	اعمال رأسمالية قيد التطوير	المجموع
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
التكلفة :					
في ١ يناير ٢٠١٦	٢١,٥٧١	٣٠,٧٦٤	٩٠٣	٤٢٨	٥٣,٦٦٦
إضافات	-	٤,١٦٦	١٣٠	٩٣٠	٥,٢٢٦
تحويلات	-	١٧	-	(١٧)	-
استبعادات	-	(٩٦١)	-	(٩٨)	(١,٠٥٩)
في ١ يناير ٢٠١٧	٢١,٥٧١	٣٣,٩٨٦	١,٠٣٣	١,٢٤٣	٥٧,٨٣٣
إضافات	-	٤,٨٣٧	٢٠	٢٥٩	٥,١١٦
تحويلات	-	٦٠٧	-	(٦٠٧)	-
استبعادات	-	(١٠٣)	(٥)	-	(١٠٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١,٥٧١	٣٩,٣٢٧	١,٠٤٨	٨٩٥	٦٢,٨٤١
الاستهلاك:					
في ١ يناير ٢٠١٦	١,٥٧٤	٢١,٩٦٣	٥٢٠	-	٢٤,٠٥٧
استهلاك السنة	٥٩٠	٣,٦٤١	١٤١	-	٤,٣٧٢
استبعادات	-	(٦٨٧)	(٩٨)	-	(٧٨٥)
في ١ يناير ٢٠١٧	٢,١٦٤	٢٤,٩١٧	٥٦٣	-	٢٧,٦٤٤
استهلاك السنة	٥٩٠	٣,٦٢٥	١٣٣	-	٤,٣٧٢
استبعادات	-	(٤٢)	(٥)	-	(٤٧)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢,٧٥٤	٢٨,٥٠٠	٦٩١	-	٣١,٩٤٥
القيمة الدفترية	١٨,٨١٧	١٠,٨٢٧	٣٥٧	٨٩٥	٣٠,٨٩٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	١٩,٤٠٧	٩,٠٦٩	٤٧٠	١,٢٤٣	٣٠,١٨٩

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١١ (ت) - الممتلكات والمعدات (تابع)

الشركة الأم	أراضي ومباني	أثاث وتركيبات ومعدات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التطوير	المجموع
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
التكلفة :					
في ١ يناير ٢٠١٦	-	٨٦١	٤٠	-	٩٠١
إضافات	-	٧	-	-	٧
إستبعادات	-	(٧)	-	-	(٧)
في ١ يناير ٢٠١٧	-	٨٦١	٤٠	-	٩٠١
إضافات	-	٣	-	-	٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٨٦٤	٤٠	-	٩٠٤
الاستهلاك :					
في ١ يناير ٢٠١٦	-	٥٩٨	٩	-	٦٠٧
استهلاك العام	-	١٤١	١٢	-	١٥٣
إستبعادات	-	(٢)	-	-	(٢)
في ١ يناير ٢٠١٧	-	٧٣٧	٢١	-	٧٥٨
استهلاك العام	-	١٠٩	١١	-	١٢٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	٨٤٦	٣٢	-	٨٧٨
القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	١٨	٨	-	٢٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	-	١٢٤	١٩	-	١٤٣

١٢ - أصول غير ملموسة

المجموعة	الإسم التجاري	شبكة المستشفى	الترخيص	الشهرة	المجموع
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
التكلفة					
في ١ يناير ٢٠١٦	٩,١١٧	٧,٥٩٧	٢,٦٣١	-	١٩,٣٤٥
إضافات	-	-	-	-	-
في ١ يناير ٢٠١٧	٩,١١٧	٧,٥٩٧	٢,٦٣١	-	١٩,٣٤٥
إضافات	-	-	-	١٩٠	١٩٠
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٩,١١٧	٧,٥٩٧	٢,٦٣١	١٩٠	١٩,٥٣٥
الإطفاء :					
في ١ يناير ٢٠١٦	-	١٨٦	١٦١	-	٣٤٧
المحمل للسنة	-	٥٠٦	٤٣٨	-	٩٤٤
في ١ يناير ٢٠١٧	-	٦٩٢	٥٩٩	-	١,٢٩١
المحمل للسنة	-	٥٠٧	٤٣٩	-	٩٤٦
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	-	١,١٩٩	١,٠٣٨	-	٢,٢٣٧
القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٩,١١٧	٦,٣٩٨	١,٥٩٣	١٩٠	١٧,٢٩٨
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٩,١١٧	٦,٩٠٥	٢,٠٣٢	-	١٨,٠٥٤

أجرت المجموعة تحليلًا لإنخفاض قيمة الأصول غير الملموسة مع الأعمار غير المحددة المتعلقة بالأصول غير الملموسة المكتسبة نتيجة لدمج الأعمال كما في تاريخ التقرير. أظهرت النتائج عدم وجود انخفاض في القيمة. تنسب الشهرة الناتجة من التملك إلى شراء حصة مسيطرة في شركة إنبا تبا ذ.م.م من قبل المجموعة خلال السنة. إن الشهرة المعترف بها مؤقتة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٣ - رأس المال

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	
٩٠,٠٠٠	٩٠,٠٠٠	رأس المال المصرح به ٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي (٢٠١٦-٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم عادي) بقيمة ٠,١٠٠ ريال عماني لكل سهم
٦٣,٥٧٩	٦٩,٩٣٧	رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ٦٩٩,٣٦٩,٩٨١ سهم عادي بقيمة ٠,١٠٠ ريال عماني لكل سهم (٢٠١٦-٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢ سهم بقيمة ٠,١٠٠ ريال عماني لكل سهم)

في اجتماع الجمعية العامة السنوي لمساهمي الشركة الأم الذي عقد بتاريخ ٢٩ مارس ٢٠١٧ تمت الموافقة على توزيعات أرباح أسهم مجانية بمقدار ٦٣,٥٧٩,٠٨٩ (٢٠١٦-٨٢,٩٢٩,٢٥٠) سهم بقيمة ١٠٠ بيضة للسهم سيتم إصدارها عن طريق تحويل ٦,٣٥٧,٩٠٩ ريال عماني (٢٠١٦-٨,٢٩٢,٩٢٥ ريال عماني) من علاوة إصدار الأسهم إلى رأس المال.

مساهمو الشركة الأم الذين يملكون نسبة ١٠% أو أكثر من أسهم الشركة الأم. سواء باسمهم أو من خلال حسابات من ينوب عنهم. وعدد الأسهم التي يملكونها في تاريخ التقرير كما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
نسبة المساهمة	نسبة المساهمة	
عدد الأسهم	عدد الأسهم	
%	%	
-	١٦٨,٣٨٩,٧٨٣	أوبهار كابيتال - إدارة الأصول / العهدة المحلية
١٢٧,٥١٨,٩٢٥	١٤٠,٤٩٠,٨١٦	شركة الهلال للاستثمار ش.م.م
١٢٧,٥٨,١٧٩	-	صندوق عمان للاستثمار
٧٠,٥٩٠,١٩٦	٨٠,٠٨١,٩٠٤	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية

١٣ (ب) سندات رأس المال الفئة ١ المستمرة

في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦، أصدر البنك التابع سندات الفئة ١ المستمرة غير مضمونة بقيمة ٣٠ مليون ريال عماني (٣٠,٠٠٠,٠٠٠ وحدة بقيمة ١ ريال عماني لكل وحدة من خلال طرح خاص). إن السندات مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية وقابلة للتحويل من خلال التداول. تحمل السندات سعر فائدة ثابت قدره ٧,٧٥٪ سنوياً تدفع نصف سنوياً في المتأخرات وتعامل كخصم من حقوق المساهمين. الفائدة هي غير تراكمية وتدفع في تقدير البنك التابع. تشكل السندات جزء من رأس مال الفئة ١ للبنك التابع ويلتزم بمطالبات بازل ٣ ولوائح البنك المركزي العماني.

تشكل سندات الفئة ١ التزامات مباشرة وغير مشروطة، وثانوية وغير مضمونة من البنك التابع ويتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢: الأدوات المالية - التصنيف. سندات الفئة ١ ليس لديها تاريخ استحقاق ثابت أو نهائي ويتم استردادها من قبل البنك التابع بناءً على تقديره في ٢٩ يناير ٢٠٢١ ("تاريخ الاستدعاء الأول") أو في أي تاريخ دفع الفائدة بعد ذلك يخضع لموافقة مسبقة من السلطة التنظيمية.

١٣ (ج) أسهم الخزينة

٢٠١٦	٢٠١٧	المجموعة
ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	
-	٨١,٤٦٤	١ يناير
-	-	تملك خلال السنة
-	٨١,٤٦٤	٣١ ديسمبر

خلال السنة، استحوذت الشركة التابعة على ١٦٧,٨٤٨,٧٩٥ سهماً في الشركة. يتم الاحتفاظ بهذه الأسهم من قبل شركة شقيقة كأمين نياية عن المجموعة. إن أسهم الخزينة هي أدوات حقوق ملكية خاصة يتم إعادة شرائها وإدراجها بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق المساهمين. لا يتم إدراج أية أرباح أو خسائر في الربح أو الخسارة عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة. يتم إدراج أي فرق بين القيمة الدفترية والعوض المقابل، في حالة إعادة إصداره، في علاوة إصدار الأسهم.

١٤ - الاحتياطات

(أ) علاوة إصدار

هذا الاحتياطي قابل للتوزيع على المساهمين. خلال السنة، تمت الموافقة على توزيع أرباح أسهم مجانية بقيمة ٦٣,٥٧٩,٠٨٩ (٢٠١٦-٨٢,٩٢٩,٢٥٠) سهم بقيمة ١٠٠ بيضة للسهم الواحد سيتم إصدارها عن طريق تحويل مبلغ ٦,٣٥٧,٩٠٩ ريال عماني (٢٠١٦-٨,٢٩٢,٩٢٥ ريال عماني) من علاوة إصدار الأسهم إلى رأس المال.

(ب) احتياطي قانوني

تتطلب المادة ١٠٦ من قانون الشركات التجارية في سلطنة عمان أن تقوم الشركة الأم وكل من الشركات التابعة لها بتحويل ١٠% من أرباحها عن كل سنة مالية إلى هذا الاحتياطي حتى يبلغ الاحتياطي القانوني لكل شركة منها ما يعادل ثلث رأسمالها على الأقل. هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع. يمثل رصيد آخر السنة مبالغ تخص الشركة الأم بالإضافة إلى حصتها من الاحتياطي القانوني للشركات التابعة.

(ت) احتياطي عام

هذا الاحتياطي الاختياري لدى البنك التابع قابل للتوزيع.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٥- إحتياطات غير قابلة للتوزيع أخرى							
الموحد	إحتياطي رأس المال	إحتياطي طوارئ	إحتياطي خاص	إحتياطي دين ثانوي	إحتياطي إعادة تقييم عملة أجنبية	إحتياطي إعادة تقييم	المجموع
في ١ يناير ٢٠١٦	١٧,٨٤٦	٢٩٣	-	٢٠,٣٩٦	(١,٢٣٩)	١,٧٤٨	٣٩,٠٤٤
دخل شامل آخر	-	-	-	-	(١٠٤)	-	(١٠٤)
محول إلى / من أرباح محتجزة	-	١,١١٦	١,٢٢٤	٧,١٣٩	-	-	٩,٤٧٩
في ١ يناير ٢٠١٧	١٧,٨٤٦	١,٤٠٩	١,٢٢٤	٢٧,٥٣٥	(١,٣٤٣)	١,٧٤٨	٤٨,٤١٩
دخل شامل آخر	-	-	-	-	٣٩٨	-	٣٩٨
محول إلى / من أرباح محتجزة	٣,٨٨٦	٦٥٢	١٨٤	(٢٣,٤٥٦)	(٢)	(١,٥١٤)	(٢٠,٢٥٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢١,٧٣٢	٢,٠٦١	١,٤٠٨	٤,٠٧٩	(٩٤٧)	٢٣٤	٢٨,٥٦٧
الشركة الأم							
المجموع	إحتياطي طوارئ	إحتياطي خاص	إحتياطي دين ثانوي	إحتياطي إعادة تقييم عملة أجنبية	إحتياطي إعادة تقييم	إحتياطي	المجموع
في ١ يناير ٢٠١٦	٢٩٣	-	٢٠,٣٩٦	(١,٢٣٩)	١,٧٤٨	٢١,١٩٨	٢١,١٩٨
دخل شامل آخر	-	-	-	(١٠٤)	-	(١٠٤)	(١٠٤)
محول إلى / من أرباح محتجزة	١,١١٦	١,٢٢٤	٧,١٣٩	-	-	-	٩,٤٧٩
في ١ يناير ٢٠١٧	١,٤٠٩	١,٢٢٤	٢٧,٥٣٥	(١,٣٤٣)	١,٧٤٨	٣٩٨	٣٠,٥٦٧
دخل شامل آخر	-	-	-	٣٩٨	-	-	٣٩٨
محول إلى / من أرباح محتجزة	٦٥٢	١٨٤	(٢٣,٤٥٦)	(٢)	(١,٥١٤)	(٢٠,٢٥٠)	(٢٠,٢٥٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	٢,٠٦١	١,٤٠٨	٤,٠٧٩	(٩٤٧)	٢٣٤	٦,٨٣٥	٦,٨٣٥

إحتياطي رأسمالي

قام بنك عمان العربي ش.م.ع.م. ، وهو بنك تابع للشركة ، في سنة سابقة بزيادة رأسماله المدفوع عن طريق رسملة الأرباح المحتجزة وإصدار أسهم حق أفضلية. وتم تحويل حصة الشركة الأم من تلك الزيادة في رأس المال من خلال رسملة الأرباح المحتجزة المحولة إلى إحتياطي رأسمالي غير قابل للتوزيع في البيانات المالية للمجموعة.

(أ) إحتياطي الطوارئ

وفقاً للمادة ١٠ مكرر (٢) (ج) و ١٠ مكرر (٣) (ب) من تشريعات قانون شركات التأمين (القرار الوزاري رقم ٨٠/٥) وتعديلاته. يتطلب هذا القانون أن يتم تحويل ١٠% من صافي المطالبات القائمة بالنسبة لأعمال التأمين العام بمقدار ٣٦٥,١١٦ ريال عماني (٢٠١٦): ٢٢٠,٦٣٧ ريال عماني) و ١٠% من أقساط التأمين على الحياة للسنة بالنسبة لأعمال التأمين على الحياة بمقدار ١,٠٠٢,٠٧٠ ريال عماني (٢٠١٦: ٩١٩,٥٨٨ ريال عماني) في تاريخ التقرير من الأرباح المحتجزة إلى إحتياطي الطوارئ. يمكن لشركة التأمين التابعة أن توقف هذا التحويل عندما يساوي رصيد الإحتياطي رأس المال المصدر. لن يتم الإعلان عن توزيعات أرباح في أي سنة إلى أن تتم تغطية العجز في هذا الإحتياطي من الأرباح المحتجزة. لن يتم استخدام هذا الإحتياطي إلا بموافقة مسبقة من الهيئة العامة لسوق المال.

إحتياطي خاص

خلال سنة ٢٠١٥، باعت البنك التابع مباني المكتب الرئيسي القديمة في روي حيث أن عمليات المكتب الرئيسي انتقلت إلى المقر الجديد في الغبرة. الربح من بيع المبنى تم تحويله كإحتياطي خاص، الأمر الذي يتطلب موافقة مسبقة من البنك المركزي العماني على أي توزيع. في ٢٠ يونيو ٢٠١٧، أصدر البنك المركزي العماني تعميماً يتعلق بمتطلبات الإحتياطي للحسابات المعاد هيكلتها. وفقاً للتعليق، يجب احتساب إحتياطي بنسبة ١٠% لجميع الحسابات المعاد هيكلتها. وفقاً لذلك، قامت المجموعة بتحويل المبلغ المطلوب من الأرباح المحتجزة إلى الإحتياطي الخاص.

إحتياطي دين ثانوي

تم إنشاء إحتياطي الدين الثانوي بتحويل ٢٠% من قيمة السندات الثانوية من الربح بعد الضريبة لكل سنة. يتطلب البنك المركزي العماني أن يتم تجنب إحتياطي سنوياً للسندات الثانوية والقروض التي من المقرر أن تستحق خلال خمس سنوات. ان هذا الإحتياطي متاح لتحويله مرة أخرى إلى الأرباح المحتجزة عند استحقاق السندات الثانوية والقروض. خلال السنة، استحققت السندات الثانوية البالغة ٥٠ مليون ريال عماني في مايو ٢٠١٧، وبناء على ذلك، تم تحويل إحتياطي متناسب إلى الأرباح المحتجزة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٥- إحتياطات غير قابلة للتوزيع أخرى (تابع)

إحتياطي تحويل العملات الأجنبية

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

إحتياطي إعادة تقييم

يمثل إحتياطي إعادة التقييم حصة الشركة الأم في إحتياطي التقييم الناتج عن إعادة تقييم أراضي في شركات شقيقة.

١٦- توزيعات الأرباح مقترحة ومدفوعة

الشركة الأم

لا يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية محاسبياً إلا بعد أن يتم الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية. سيتم عرض توزيعات الأرباح المقترحة من مجلس الإدارة فيما يتعلق على الجمعية العامة العادية السنوية المزمع عقدها في ٢٧ مارس ٢٠١٨ وهي توزيعات نقدية بواقع ٠,٠١٥ ريال عماني لكل سهم (٢٠١٦-٠,٠١٥ ريال عماني لكل سهم) بإجمالي ١٠,٤٩٠,٥٤٨ ريال عماني (٢٠١٦-٩,٥٣٦,٨٦٣ ريال عماني) وتوزيع أسهم مجانية بواقع ٠,٠١٠ ريال عماني لكل سهم (٢٠١٦-٠,٠١٠ ريال عماني لكل سهم) بإجمالي ٦,٩٩٣,٦٩٩ ريال عماني (٢٠١٦-٦,٣٥٧,٩٠٩ ريال عماني) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ لم تتضمن توزيعات الأرباح المقترحة والتي سيتم اثباتها ضمن حقوق المساهمين كجزء من الأرباح المحتجزة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٧- مستحق لبنوك

في تاريخ التقرير ، بلغ المستحق لبنوك ما يلي:-

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
-	-	١٢,٠٥٦	٤,٠١١
١٣٨,٩٠٠	١٣٩,٣٠٠	١٣٨,٨٠٠	١٢٧,٨٠٠
١٣٨,٩٠٠	١٣٩,٩٠٠	١٥٠,٨٥٦	١٣١,٨١١

مستحق لبنوك - حسابات جارية
قروض لاجل

قروض لاجل غير مضمونة وتحمل متوسط فوائد قدرها ٤,٠٤% (٢٠١٦: ٣,٣٠%).

إستحقاق القروض لاجل كالتالي:

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
٦١,١٠٠	٩١,٨٠٠	٦١,٠٠٠	٨٠,٣٠٠
٧٧,٨٠٠	٤٧,٥٠٠	٧٧,٨٠٠	٤٧,٥٠٠
١٣٨,٩٠٠	١٣٩,٣٠٠	١٣٨,٨٠٠	١٢٧,٨٠٠

مستحق خلال سنة
مستحق أكثر من سنة

١٨- ودائع من عملاء

٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع
٧٥٨,٧٥٥	٧٣٣,٧٨٢
٦٢٥,٥٥١	٧٣٢,٦٣٥
٢٤١,٠٧٥	٢٧٢,٠١١
١,٦٢٥,٣٨١	١,٧٣٨,٤٢٨

المجموعة
ودائع لأجل
حسابات تحت الطلب
حسابات توفير

تركيز عملاء الودائع وفقاً للقطاع الخاص والحكومي هو كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع
١,٢٣٦,٦١٨	١,٣٤٣,٥٣٦
٣٨٨,٧٦٣	٣٩٤,٨٩٢
١,٦٢٥,٣٨١	١,٧٣٨,٤٢٨

عملاء القطاع الخاص
عملاء القطاع الحكومي

ودائع عملاء الخدمات المصرفية الإسلامية

تتضمن ودائع العملاء المذكورة أعلاه ، ودائع عملاء الخدمات المصرفية الإسلامية التالية:

٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع
٥٨,١٦٢	٧٢,٠٠٨
٦,٨١٤	١٤,٦٧٩
٢,٤٨٦	٣,٢١٨
٦٧,٤٦٢	٨٩,٩٠٥

قبولات الوكالة
حسابات جارية - قرض
حسابات المضاربة

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

١٩ - أموال التأمين

المجموعة
٣١ ديسمبر ٢٠١٧

الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٣٩,٣٩٢	(١٤,٥٤٠)	٢٤,٨٥٣
٦,٣٦٤	(٤٠١)	٥,٩٦٣
٢٢,٤٢٢	(٨,٦٥٥)	١٣,٧٦٧
٦٨,١٧٩	(٢٣,٥٩٦)	٤٤,٥٨٣

٢٠١٧

الإحتياطي الإكتواري/المحاسبي- إحتياطي
المخاطر السارية - التأمين على الحياة
إحتياطي المخاطر السارية - التأمين العام
إغلاق المطالبات القائمة
(متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)

الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٤٢,٩٣٠	(١٧,٤٠٩)	٢٥,٥٢١
٤,٣٢٣	(٥١١)	٣,٨١٢
٢٠,٥٨٠	(٨,٧٦٥)	١١,٨١٥
٦٧,٨٣٣	(٢٦,٦٨٥)	٤١,١٤٨

٢٠١٦

الإحتياطي الإكتواري/المحاسبي- إحتياطي
المخاطر السارية - التأمين على الحياة
إحتياطي المخاطر السارية - التأمين العام
إغلاق المطالبات القائمة
(متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)

الحركة خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع
٢٤,٨١٨	٢٥,٥٢١
٨٣١	-
(١٢٨)	(٦٦٨)
٢٥,٥٢١	٢٤,٨٥٣

الإحتياطي الإكتواري/المحاسبي وإحتياطي المخاطر السارية:
في ١ يناير/ تاريخ الإستحواذ:
تعديل في الأرقام الإفتتاحية للشركة التابعة
الحركة في بيان الإيرادات الشاملة
في ٣١ ديسمبر

إحتياطي المخاطر السارية

٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع
٢,٦٣٤	٣,٨١٢
(١١٦)	-
١,٢٩٤	٢,١٥١
٣,٨١٢	٥,٩٦٣

في ١ يناير/ تاريخ الإستحواذ
تعديل في الأرقام الإفتتاحية للشركة التابعة
الحركة في بيان الإيرادات الشاملة
في ٣١ ديسمبر

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

مبلغ مخصص المطالبات القائمة وحصة معيدي التأمين ذات الصلة هي كما يلي:

المجموعة ٢٠١٧			إجمالي المطالبات القائمة	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة	صافي المطالبات القائمة
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع			
٢٠,٥٨٠	(٨,٧٦٥)	١١,٨١٥	المطالبات القائمة في ١ يناير (متضمنة التي لم يتم الإبلاغ عنها) المطالبات المحملة خلال الفترة		
٨٩,٩٤٣	(٣٦,٣٨٦)	٥٣,٥٥٧			
(٨٨,١٠١)	٣٦,٤٩٦	(٥١,٦٠٥)	المطالبات المدفوعة خلال الفترة إغلاق المطالبات القائمة (متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)		
٢٢,٤٢٢	(٨,٦٥٥)	١٣,٧٦٧			
المجموعة ٢٠١٦			إجمالي المطالبات القائمة	حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة	صافي المطالبات القائمة
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع			
١٧,٣٧٢	(٧,٨٩٩)	٩,٤٧٣	المطالبات القائمة في ١ يناير (متضمنة التي لم يتم الإبلاغ عنها) تعديل في الأرقام الافتتاحية للشركة التابعة		
٤٢٩	(٤٥٨)	(٢٩)			
٨٣,٨٨١	(٣٥,٤١٥)	٤٨,٤٦٦	المطالبات المحملة خلال الفترة المطالبات المدفوعة خلال الفترة إغلاق المطالبات القائمة (متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)		
(٨١,١٠٢)	٣٥,٠٠٧	(٤٦,٠٩٥)			
٢٠,٥٨٠	(٨,٧٦٥)	١١,٨١٥			

من المتوقع أن يتم دفع جميع المطالبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير. المبالغ المستحقة من معيدي التأمين مستحقة تعاقدياً خلال ٣ أشهر من تاريخ تقديم الحسابات لمعيدي التأمين.

تقدر المجموعة أن إلتزامات التأمين وأصول إعادة التأمين تستند أساساً على الخبرة السابقة. تستند تقديرات المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها لأعمال التأمين على الحياة على تقرير الخبير الإكتواري المستقل. يتم تقدير كل حالة على حدة بالنسبة للمطالبات التي تحتاج إلى قرارات من المحكمة أو التحكيم.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠ - ديون ثانوية
من أجل تحسين الملاءة الرأس مالية وللوفاء بمتطلبات التمويل ، قام البنك التابع (بنك عمان العربي) بزيادة رأس المال في شكل سندات ثانوية وقروض.

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف ر.ع	ألف ر.ع	
٥٠,٠٠٠	-	سندات ثانوية (١)
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	قروض ثانوية (٢)
٧٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	

(١) سندات دين ثانوية

قام البنك التابع بإصدار سندات دين غير مضمونة وغير قابلة للتحويل بمبلغ ٥٠ مليون ريال عماني (٥٠,٠٠٠,٠٠٠ وحدة سعر ريال عماني لكل وحدة) تستحق السداد بعد خمس سنوات وشهر واحد في إبريل ٢٠١٢ من خلال اكتتاب خاص. إستحققت السندات في مايو ٢٠١٧.

(٢) قروض ثانوية

حصل البنك التابع على قروض ثانوية بمبلغ ٢٠ مليون ريال عماني ، تماشياً مع متطلبات بازل ٣ - القائمة ٢ رأس المال ، لمدة خمس سنوات وستة أشهر في نوفمبر ٢٠١٥. تحمل القروض معدل فائدة ثابت قدره ٥,٥% سنوياً تدفع بشكل نصف سنوي بينما يدفع المبلغ الرئيسي بتاريخ استحقاق السداد.

٢١ - التزامات أخرى

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
-	-	٢٤,١٣٣	٢٥,٠٢١	التزامات مقابل قبولات
-	-	-	-	مستحق الدفع لعملاء الإستثمار
٢,٢٩٢	١,٩٣٢	٢٨,٥١٣	٩٣,١٨٩	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
١٤٥	١٢٦	١٨,٣٤٤	١٨,٢٠٧	فوائد مستحقة الدفع
-	-	٥,٦٠٥	٣,٣٦٤	كفالات وشيكات مصدقة
٢٥١	٣٠٨	٢,٩٩٠	٢,٠٢١	مكافأة نهاية خدمة الموظفين (إيضاح ٣٠)
-	-	١,٣٠٩	١,٣٤٩	فوائد وعمولات مستلمة مقدماً
-	-	١٤٣	٢٩٠	القيمة العادلة السالبة للادوات المشتقة (إيضاح ٣٧)
٢,٦٨٨	٢,٣٦٦	٨١,٠٣٧	١٤٣,٢٦١	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- ضرائب

(أ) المثبت في قائمة الدخل الشامل:

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٤,٨٨١	٦,٢٣٤	بيان الدخل الشامل
-	-	٢٢٤	١٤٣	السنة الحالية
		٥,١٠٥	٦,٣٧٧	السنة السابقة
-	-	(٢٨٩)	(٦٢)	مصروف الضريبة للسنة
-	-	٤,٨١٦	٦,٣١٥	ضريبة مؤجلة
		٣,٤٦٩	٦,٣١٥	مصروف الضريبة
				مصروف الضريبة للعمليات المستمرة
-	-	٥,٠٨٤	٦,٢٩٩	بيان المركز المالي
-	-	(١١٨)	(٢١٩)	السنة الحالية
-	-	٤,٩٦٦	٦,٠٨٠	ضريبة مؤجلة
-	-	(١٦٧)	١١٨	أصل (التزام) ضريبة مؤجلة
-	-	٢٨٥	١٠١	في ١ يناير
-	-	١١٨	٢١٩	حركة خلال السنة

تخضع الشركة الأم لضريبة الدخل بمعدل ١٥%.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢- ضرائب (تابع)

(ب) احتساب مصروف ضريبة الدخل

فيما يلي تسوية لضريبة الدخل محسوبة على أساس معدل ضريبة الدخل المطبق مع مصروف ضريبة الدخل:-

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٣١,١٦٢	٣٩,٩٣٧	الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة
-	-	١١,٢٢٩	-	الربح قبل الضريبة من العمليات المتوقفة
٢٤,٧٩٦	٢٧,٨٦٣	٤٢,٣٩١	٣٩,٩٣٧	
٢,٩٧٢	٤,١٧٩	٥,٠٧٢	٥,٩٩٠	ضريبة الدخل بالمعدل المذكور أعلاه
(٣,٧١٢)	(٥,٠٩٧)	(٢,١٩٥)	(١,٣٦٥)	إيرادات معفاة من الضريبة
٧٩٣	٨٩٨	١,٦١٩	١,٤٢٤	مصروفات غير قابلة للخصم
-	٢٠	١٧٧	٩٢	مصروف/ (إيراد) ضريبة مؤجلة غير مدرج خلال
٦١	-	٨٠	-	أثر خسائر ضريبية غير مسموح بها
-	-	٢٤٩	١٤٣	الضريبة الحالية - سنة سابقة
(١١٨)	-	(١٩٠)	٢٧	الضريبة المؤجلة - سنة سابقة
٤	-	٤	٤	أخرى
-	-	٤,٨١٦	٦,٣١٥	مصروف ضريبة الدخل

(ت) الحركة

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٤,٨١٩	٤,٩٦٦	الرصيد كما في ١ يناير
-	-	٥,١٠٥	٦,٣٧٧	المحملة خلال السنة - الضريبة الحالية
-	-	(٢٨٩)	(٦٢)	المحملة خلال السنة (الضريبة المؤجلة)
-	-	-	(٣٩)	مدرج في دخل شامل آخر (ضريبة مؤجلة)
-	-	(٤,٦٦٩)	(٥,١٦٢)	مدفوع خلال السنة الحالية
-	-	٤,٩٦٦	٦,٠٨٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - ضرائب (تابع)

(ث) الحركة في أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة

المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى	المدرجة في بيان الدخل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	كما في ١ يناير ٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة			
(٦٧)	(٧٧)	(١٤٤)	الممتلكات والألات والمعدات
(١٧)	(٤)	(٢١)	إطفاء الشهرة
(٥٤)	(١٤)	(٦٨)	إحتياطي إعادة التقييم
٢٥	(١٧)	٨	مخصص إنخفاض قيم الإستثمارات في الخارج
١٢	١١	٢٣	إعادة تقييم الإستثمارات في العقارات
١٠٩	٦٤	١٧٣	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(١٣٠)	١٣٠	-	أرباح غير محققة من إستثمارات محلية غير مدرجة
٩٥	-	١٣٤	إحتياطي قيمة عادلة لإستثمارات متاحة للبيع
١٤٥	(٣١)	١١٣	تقاص أصول والتزامات الضريبة المؤجلة
١١٨	٦٢	٢١٩	الإجمالي

المدرجة في الإيرادات الشاملة الأخرى	المدرجة في بيان الدخل	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	كما في ١ يناير ٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة			
(٢٩٨)	٢٣١	(٦٧)	الممتلكات والألات والمعدات
(١٧)	-	(١٧)	إطفاء الشهرة
(٥٤)	-	(٥٤)	إحتياطي إعادة التقييم
-	٢٥	٢٥	مخصص إنخفاض قيم الإستثمارات في الخارج
-	١٢	١٢	إعادة تقييم الإستثمارات في العقارات
١٠٠	٩	١٠٩	مخصص الديون المشكوك في تحصيلها
(١٣٠)	-	(١٣٠)	أرباح غير محققة من إستثمارات محلية غير مدرجة
٩٩	-	٩٥	إحتياطي قيمة عادلة لإستثمارات متاحة للبيع
١٣٣	١٢	١٤٥	تقاص أصول والتزامات الضريبة المؤجلة
(١٦٧)	٢٨٩	١١٨	الإجمالي

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٢ - ضرائب (تابع)

لدى المجموعة خسائر ضريبية يمكن ترحيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٦ مليون ريال عماني تقريباً. لم تدرج المجموعة أصل الضريبة المؤجلة على أساس أن دخل المجموعة في الغالب معفى من ضريبة الدخل وأنه لن يكون لديها أرباح مستقبلية كافية خاضعة للضريبة يمكن في مقابلها استخدام الخسائر الضريبية. يمكن لكل شركة من شركات المجموعة استخدام الخسائر الضريبية الخاصة بها مقابل دخلها الخاضع للضريبة. تخضع الخسائر الضريبية لمدة إنتهاء بموجب قانون ضريبة الدخل العماني، وسوف تنتهي بين ٢٠٢٠ و ٢٠٢٢.

الشركة الأم	كما في ١ يناير ٢٠١٧	المدرجة في قائمة الدخل	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
أرباح غير محققة من إستثمارات أجنبية مدرجة	(٨)	٨	-
الممتلكات والألات والمعدات	(٧)	٧	١٥
أرباح غير محققة من إستثمارات محلية غير مدرجة	(١٣٠)	١٣٠	-
خسائر ضريبة	١٤٥	(١٤٥)	-
الإجمالي	-	-	-

الشركة الأم	كما في ١ يناير ٢٠١٦	المدرجة في قائمة الدخل	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
أرباح غير محققة من إستثمارات أجنبية مدرجة	-	(٨)	(٨)
الممتلكات والألات والمعدات	(٣)	(٤)	(٧)
أرباح غير محققة من إستثمارات محلية غير مدرجة	(١٣٠)	-	(١٣٠)
خسائر ضريبة	١٣٣	١٢	١٤٥
الإجمالي	-	-	-

لدى الشركة الأم خسائر ضريبية يمكن ترحيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٣,٥ مليون ريال عماني (٢٠١٦: ٥,٧ مليون ريال عماني). لم تدرج الشركة الأم أصل الضريبة المؤجلة على أساس أن دخل المجموعة في الغالب معفى من ضريبة الدخل وأنه لن يكون لديها أرباح مستقبلية كافية خاضعة للضريبة يمكن في مقابلها استخدام الخسائر الضريبية. يمكن لكل شركة من شركات المجموعة استخدام الخسائر الضريبية الخاصة بها مقابل دخلها الخاضع للضريبة. تخضع الخسائر الضريبية لمدة إنتهاء بموجب قانون ضريبة الدخل العماني، وسوف تنتهي بين ٢٠١٧ و ٢٠٢٠ م.

ربوط الشركة الأم قد تم إكمالها من السلطات الضريبية حتى سنة ٢٠٠٩.

لم تعتمد الامانة العامة للضرائب بوزارة المالية الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات ٢٠١٠ إلى ٢٠١٦ بعد. يرى مجلس الادارة ان اية ضرائب اضافية يمكن أن تنشأ عند إكمال الربوط الضريبية للسنوات الضريبية المفتوحة لن يكون جوهرياً على المركز المالي لأومينفست كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

موقف الربوط الضريبية للشركات التابعة

إن الربوط الضريبية للشركات الضريبية هي في مراحل مختلفة من الإكمال. إن الإدارة ليست على علم ولا تتوقع أية إلتزامات ضريبية إضافية سيتم تكبدها متعلقة بالسنوات الضريبية المفتوحة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٣ - إجمالي أقساط التأمين والأقساط المحولة إلى معيدي التأمين

٢٠١٧					
المجموعة					
إجمالي أقساط التأمين					
الحركة في الأقساط غير المحققة					
إجمالي الأقساط المحققة					
الأقساط المحولة لمعيدي التأمين					
الحركة في الأقساط غير المحققة					
الأقساط المحولة لمعيدي التأمين					
صافي إيرادات أقساط التأمين					
٢٠١٦					
المجموعة					
إجمالي أقساط التأمين					
الحركة في الأقساط غير المحققة					
إجمالي الأقساط المحققة					
الأقساط المحولة لمعيدي التأمين					
الحركة في الأقساط غير المحققة					
الأقساط المحولة لمعيدي التأمين					
صافي إيرادات أقساط التأمين					

٢٤ - إيرادات الفوائد

المجموعة		الشركة الأم			
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع
٨٣,٦٦٨	٧٤,٨٤١	-	-	-	-
٢,٢١١	١,٤٠٨	-	-	-	-
٢,٩٠٢	١,٨٣٦	-	-	-	-
-	٤٢٧	-	-	-	-
٨١٧	٩٢	٢,٥٩٩	٢,٥٣٨	-	-
٨٩,٥٩٨	٧٨,٦٠٤	٢,٥٩٩	٢,٥٣٨	-	-

٢٥ - مصروفات الفوائد

المجموعة		الشركة الأم			
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع
٢٣,٣٢٣	١٨,١٩٤	-	-	-	-
٢,٠٨٧	٣,٨٦١	-	-	-	-
١,٨٢٦	١,٣٧٣	-	-	-	-
٢,٨٠١	٣٠٢	-	-	-	-
٧,٥٧١	٦,٥١٤	٥,٦٤٨	٤,٠٤٥	-	-
٣٧,٦٠٨	٣٠,٢٤٤	٥,٦٤٨	٤,٠٤٥	-	-

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٦- إيرادات الاستثمارات

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
٢٥١	٨٨	٥,٦٦٢	٤,٧٧٥	إيرادات توزيعات أرباح استثمارات
				استثمارات محلية مدرجة
٣٠	٧٣	٣٨٦	١٤٨	أرباح/(خسائر) من بيع استثمارات
١,٢٧٧	٧	١,١٤٨	(٢٣٤)	تغير في القيمة العادلة
-	-	١٢	(٥٠٦)	تغير في القيمة العادلة
				استثمارات خارجية مدرجة
٥١	(٤٧٧)	٣,٠٢١	(٩٠٣)	أرباح من بيع استثمارات
-	(٣)	(٢٠٥)	(٥٠)	تغير في القيمة العادلة
				استثمارات عقارية
-	١٦٦	-	١٦٦	أرباح من بيع استثمار عقاري
٤١٧	-	٣٤٩	٢٤١	إيرادات إيجار
-	(٣٨)	-	(٣٨)	تغير في القيمة العادلة
				استثمارات خارجية غير مدرجة
-	(٢٩٢)	-	(٣٢٧)	خسارة من بيع استثمارات
-	١,٠١١	-	-	ربح بيع عقار استثماري
-	٤,٧٥٢	-	-	ربح محقق من بيع شركة تابعة
٢,٠٨٩	٥,٢٨٧	١٠,٣٧٣	٣,٢٧٢	

٢٧- إيرادات الرسوم والعمولات - صافي

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
-	-	٢٨,٠٩٧	٢٤,٤٣٨	إيرادات الرسوم والعمولات
-	-	(١٠,٠٤٢)	(١٠,٢٢٤)	مصرفات الرسوم والعمولات
-	-	١٨,٠٥٥	١٤,٢١٤	

٢٨- إيرادات التشغيل الأخرى

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
-	-	٥,٣٧٤	٥,٧٩١	صرف عملات أجنبية (صافي)
٩٦١	٧٢٩	١,١٥٤	١,٣١١	إيرادات أخرى
-	-	٣٢	١	الربح من بيع ممتلكات ومعدات
٩٦١	٧٢٩	٦,٥٦١	٧,١٠٣	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢٩- مصروفات التشغيل

المجموعة		الشركة الأم	
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
٣٥,٢٨٣	٣٥,٩٦٤	٣,١٤٢	٣,٢٨٦
١٨,٩١٠	١٧,٠٧١	٦٥٩	٨١٣
٥,٥٣٨	٥,٥٠٤	١٢٠	٣٢٨
٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠
٢٨٧	٢٦٤	-	-
٦٠,٢١٨	٥٩,٠٠٣	٤,٢٢١	٤,٦٢٧
تفاصيل تكلفة الموظفين:			
٢٩,٦٩٨	٣٠,١٧٨	٢,٨٦٢	٢,٩١٧
٤٠٠	١,٢٤١	٦٠	٧٤
٢,١٢٥	٢,١٧١	٨٧	٨٦
٣,٠٦٠	٢,٣٧٤	٢٣٣	٢٠٩
٣٥,٣٨٣	٣٥,٩٦٤	٣,٢٤٢	٣,٢٨٦

تكلفة الموظفين (موضحة أدناه)

مصروفات التشغيل الأخرى

الاستهلاك والإطفاء

مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة:

الشركة الأم

شركات تابعة وتسويات

تفاصيل تكلفة الموظفين:

مرتبات

مكافآت نهاية الخدمة

تكلفة التأمينات الاجتماعية

تكاليف أخرى

٣٠-

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة والشركة الأم بتكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين وفقاً لقانون العمل العماني.

الحركة في الإلتزام المدرج في البيانات المالية هي كالتالي:

المجموعة		الشركة الأم	
٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
٢,٩٩٠	٢,٩٥٣	٢٥١	٢٠٢
٤٠٠	١,٢٤١	٦٠	٧٤
-	-	-	-
(١,٣٦٩)	(١,٢٠٤)	(٣)	(٢٥)
٢,٠٢١	٢,٩٩٠	٣٠٨	٢٥١

الرصيد في ١ يناير

المحمل للسنة

إضافات نتيجة للاستحواذ على مجموعة شركات (اونك)

مدفوعة خلال السنة

الرصيد في ٣١ ديسمبر

الرصيد المبين أعلاه موضح في الإلتزامات الأخرى بقائمة المركز المالي.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣١- ربح من بيع العمليات المتوقفة

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٦، وقع البنك التابع مذكرة تفاهم مع الشركة الأم، سويسرا البنك العربي وصندوق الاستثمار العماني لبيع الأنشطة المصرفية الاستثمارية، والتي هي تحت مجموعة إدارة الاستثمار الخاصة بالبنك التابع (IMG). قرر مجلس إدارة البنك التابع أن IMG هي أعمال غير أساسية للبنك التابع وبيعها من شأنها أن تسمح للبنك التابع التركيز على أعماله الأساسية. يتضمن البيع جميع النظم القائمة، والموارد البشرية والتراخيص وموجودات ومطلوبات IMG. تمت الموافقة على البيع من قبل مساهمي البنك التابع في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٦.

تم تأسيس الشركة الجديدة، Ubhar كابيتال ش م ع م، من قبل OMINVEST، وسويسرا البنك العربي وصندوق الاستثمار العماني. تم التوقيع على اتفاقية شراء وبيع الأعمال بين البنك التابع و Ubhar كابيتال. وقد تم الانتهاء من بيع أعمال IMG في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقابل عوض قدره ١٢ مليون ريال عماني وصافي الربح من البيع بمقدار ١١,١ مليون ريال عماني تم تسجيلها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم تصنيف IMG كعمليات متوقفة وتم بيع الأصول التالية إلى Ubhar كابيتال ش م ع م، والالتزامات المتعلقة بالعمليات المتوقفة وقدرها ٥١٤ ألف ريال عماني تم سدادها من قبل البنك التابع.

١. الممتلكات والمعدات المباعة بلغت ١٧٠ ألف ريال عماني؛ و
٢. الاستثمار في FSGF بلغ ٢١٠ ألف ريال عماني.

خلال السنة، قامت المجموعة في وقت مبكر بتبني الفقرة ٣١ أ من معيار المحاسبة الدولي ٢٨ استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة، حيث، سجلت المجموعة الربح الكامل على حساب معاملة بيع IMG بين البنك التابع وشركته الشقيقة.

إن نتائج IMG للسنة يتم عرضها فيما يلي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف ر ع	ألف ر ع	
١,٨٢٢	-	صافي إيرادات وساطة وإستثمارات أخرى
		مصروفات
(١,٢٤١)	-	رواتب وتكاليف متعلقة
(٤٠٠)	-	مصروفات عامة وإدارية
(٥٨)	-	إستهلاك معدات
(١,٦٩٩)	-	إجمالي المصروفات
١٢٣	-	الربح قبل الضرائب للسنة من العمليات المتوقفة
١١,١٠٦	-	أرباح بيع
(١,٣٤٧)	-	مصروف ضريبة الدخل (متضمنة ضريبة على أرباح بيع)
٩,٨٨٢	-	أرباح بعد الضرائب للسنة من العمليات المتوقفة
		عائد السهم من ربح السنة من العمليات المتوقفة
٠,٠٠٨	-	العائد الأساسي والمخفف (ر ع)

إن IMG هو جزء من البنك التابع وليس كيان خاضع للضريبة. إن الضرائب وفقاً لقانون ضريبة الدخل في سلطنة عُمان يتم تسجيلها في السجلات المحاسبية للبنك التابع.

إن صافي التدفقات النقدية المتكبدة من العمليات المتوقفة هي كالتالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف ر ع	ألف ر ع	
٥١٤	-	التشغيل
٣٨٠	-	الاستثمار
٨٩٤	-	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٢- التقارير المالية لقطاعات الأعمال

المجموعة منظمة ضمن قطاعي عمل رئيسيين:

تم إعادة تنظيم المجموعة إلى أربعة قطاعات عمل رئيسية:

- (١) القطاع المصرفي – يتضمن الأنشطة البنكية للشركات والأفراد والخزانة/الاستثمار التي يمارسها البنك التابع للمجموعة.
- (٢) قطاع الاستثمار – يتضمن أنشطة الاستثمار للعمليات قصيرة وطويلة الأجل.
- (٣) قطاع التأمين – يتضمن الأنشطة المتعلقة بالتأمين على الحياة والعام.
- (٤) قطاع العقارات – يتضمن الأنشطة في قطاع العقارات.

المعاملات بين قطاعات العمل تتم وفقاً لشروط تجارية عادية ويتم الارتباط بها بين الشركات التابعة وبقية المجموعة. يتم إستبعاد تلك المعاملات عند التوحيد.

٢٠١٧	قطاع الاستثمار	القطاع المصرفي	قطاع التأمين	قطاع العقارات	تعديلات	الإجمالي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
إيرادات القطاع	٤٠,٥٢٩	١٠٩,٢٤١	١١٨,٦٠٦	١,٥٧٩	(٣٢,٥٧٤)	٢٣٧,٢٨١
أصول القطاع	٤٧٠,١٦٤	٢,١٣٨,٩٩٩	١٤١,٩٦٨	٢٠,٥٣٢	(٣٢٠,٣٧٠)	٢,٤٥١,٢٩٣
نتائج القطاع	٢٧,٩٩٢	٢٦,٢٦٢	٨,٤٠٤	٥٨٠	(٢٩,٦١٦)	٣٣,٦٢٢
-	-	٤,٦٤٦	-	٥,٦٠٩	-	١٠,٢٥٥
٢٠١٦						
إيرادات القطاع	٤١,٨٨٠	١٠٠,٧٠٨	٩٩,٨٥٣	٦٠٣	(٢٥,٥١٣)	٢١٧,٥٣١
أصول القطاع	٣٩٤,٠٠٧	٢,٠٦٥,٩٧٢	١٣٥,٢٥١	١٤,٣٧٢	(٢١٣,٠٥٨)	٢,٣٩٦,٥٤٤
نتائج القطاع	٢٨,٥٤١	٢٧,٥٤١	٤,٧٠٠	(٢,٥٠٦)	(٢٠,٩٥٣)	٣٧,٥٧٥
-	-	١,٩٤٥	-	٩,٠٤٥	-	١٠,٩٩٠

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٣- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

(أ) ان هذه المعاملات تمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل مجلس إدارة الشركة الأم ومجالس إدارة الشركات التابعة.

(ب) ان المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة للشركة الأم أو المالكين لنسبة ١٠% أو أكثر من أسهم الشركة الأم. أو أفراد أسرهم. والمدرجة ضمن قائمة الدخل الشامل وقائمة المركز المالي يمكن تحليلها كالتالي:-

المجموعة – ٢٠١٧	أعضاء مجلس الإدارة	الشركات الشقيقة	موظفي الإدارة الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى	حصص غير مُسيطرَة
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
بيان الدخل الشامل					
إيرادات الفوائد والعمولات	٢٥٦	١,٠٤١	-	١,٣٣٥	٣١٢
مصروفات الفوائد	-	١١٧	-	٣٥	٥٦١
مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة	٤٨٧	-	-	-	-
أقساط التأمين والمطالبات	٧	٢٩٣	١	٧١٩	-
مطالبات	-	١١٩	-	٤٧٥	-
تكلفة الموظفين	-	-	٣,٥٠٣	-	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٣٤٣	-	-
مصروفات التشغيل	-	٣٥٨	٢	٦٥٣	٧٨
بيان المركز المالي					
قروض وسلفيات	٦,٣٣٤	٣٢,٢٦٣	-	٢٤,٨٣٤	٣٥,٧٢٥
ودائع من عملاء	١,٩٠٣	١٩,٤١٣	-	٦,٦٤٢	١,٥٣٤
مديونيات التأمين	٨	١٠٤	١١	١٧٣	-
دائنون	١	٢٧٨	-	٤٧١	-
خارج قائمة المركز المالي					
اعتمادات مستندية وضمانات وأوراق	-	-	-	٣,٠٩٠	١٥٣,١٧٩

المجموعة – ٢٠١٦	أعضاء مجلس الإدارة	الشركات الشقيقة	موظفي الإدارة الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى	حصص غير مُسيطرَة
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
بيان الدخل الشامل					
إيرادات الفوائد والعمولات	٢٣٠	١,٠٤٦	١٣	٥١٢	٢٦٥
مصروفات الفوائد	-	١١٨	٧	-	٥٧٨
مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة	٤٦٤	-	-	-	-
أقساط التأمين والمطالبات	١	٢٦١	٣	٥٠٤	-
مطالبات	-	١٣٥	-	٣٠٥	-
تكلفة الموظفين	-	-	٣,٠٠١	-	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	١٥٦	-	-
مصروفات التشغيل	-	-	-	٣٨١	-
بيان المركز المالي					
قروض وسلفيات	٥,٩٠٥	٢٦,٦٣١	٣٧٠	٢٧,٥٩٩	١٤,٧٣٩
ودائع من عملاء	٧٣٨	٦,٦٨٢	٨٢٠	٥,٧١٢	٣,٦١٥
مديونيات التأمين	٢	١٦٠	-	٧٨	-
دائنون	١٤٢	٤٠	-	٢٩٤	-
خارج قائمة المركز المالي					
اعتمادات مستندية وضمانات وأوراق	-	-	-	٦,٧٥٩	٢٠٩,٧١٩

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

ت- يرتبط البنك التابع بعقد ادارة مع البنك العربي (ش.م.ع)- الاردن الذي يمتلك ٤٩% من رأسمال البنك. وطبقا لشروط هذا العقد. يقوم البنك العربي (ش.م.ع)- الاردن بتزويد البنك بالمساعدات الفنية والخدمات الادارية المتعلقة بنشاط البنوك بما فيها تزويد البنك بالموظفين الاداريين. وتبلغ اتعاب الادارة السنوية ٧٤ ألف ريال عماني (٨٧-٢٠١٦ ألف ريال عماني).

٢٠١٧				
الشركة الام	الشركات التابعة	أعضاء مجلس الادارة	المديرين الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
بيان الدخل الشامل				
مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الادارة	-	٢٠٠	-	-
تكلفة موظفين معاد تحميلها	٣٣٣	-	-	-
تكلفة الموظفين	-	-	١,٢٥١	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٨١	-
مصروفات التشغيل	-	-	-	٨
مصروفات الفوائد	٦٥٢	-	-	-
أقساط التأمين	١٠٨	-	-	-
المطالبات	٥٢	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات تابعة	٢,٩٩٢	-	-	-
ايجار وايرادات اخرى	١١,١٤٦	-	-	-
ايرادات الفوائد	١٤٢	-	-	-
وساطة	٢,٥٩٩	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات شقيقة	-	-	-	٣٨
				٣,٤٤٨
بيان المركز المالي				
قروض بنكية	١١,٥٠٠	-	-	-
ارصدة بنكية	٦٠٤	-	-	-
مستحق من شركات تابعة	٦٧,٨٧٥	-	-	-

٢٠١٦				
الشركة الام	الشركات التابعة	أعضاء مجلس الادارة	المديرين الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
بيان الدخل الشامل				
مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الادارة	-	٢٠٠	-	-
تكلفة موظفين معاد تحميلها	٣٦٤	-	-	-
تكلفة الموظفين	-	-	١,١٨٧	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٥٣	-
مصروفات التشغيل	-	-	-	٧٧
مصروفات الفوائد	٤٩٠	-	-	-
أقساط التأمين	١٠١	-	-	-
المطالبات	٥٤	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات تابعة	٨,٤٧٧	-	-	-
ايجار وايرادات اخرى	١٩٧	-	-	-
ايرادات الفوائد	٢,٥٣٨	-	-	-
وساطة	٢	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات شقيقة	-	-	-	٣,٢٢١
بيان المركز المالي				
قروض بنكية	٤,٠٠٠	-	-	-
ارصدة بنكية	١,١٨٩	-	-	-
مستحق من شركات تابعة	٥١,٣٨٣	-	-	-

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٤- أنشطة استثمارية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، الرصيد المدرج بالتكلفة والناتج من الأنشطة الاستثمارية هو كما يلي:-

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٩٢٦	٧١٦	٩٢٦	٧١٦
٩٢٦	٧١٦	٩٢٦	٧١٦

استثمارات مجمعة من قبل المجموعة ومسجلة باسمها:
الشركة الأم

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات بالنيابة عن ولمصلحة مستثمرين آخرين ولا تعامل كأصول تخص المجموعة والشركة الأم ولذلك تم تضمينها في القوائم المالية على أنها بنود خارج قائمة المركز المالي.

٣٥- الارتباطات

كما في تاريخ التقرير ، كان لدى المجموعة والشركة الأم الارتباطات القائمة التالية والتي يتوقع أن تستحق خلال سنة واحدة:

الشركة الأم	المجموعة
الف ر.ع	الف ر.ع

٢٠١٧

إنشاءات

- ١٠,٢٢٥

- ٦٢,٧٦٧

التزامات القروض غير المسحوبة

٢٠١٦

إنشاءات

٩,٠٤٥ ١٠,٩٩٠

- ٩٧,٩٧٥

التزامات القروض غير المسحوبة

الارتباطات المبينة أعلاه يتوقع أن تستحق خلال الفترات التالية:

حتى سنة واحدة	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	المجموع
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
١٠,٢٥٥	-	-	١٠,٢٥٥
-	٦٢,٧٦٧	-	٦٢,٧٦٧
٩,٠٨١	١,٩٠٩	-	١٠,٩٩٠
-	٩٧,٩٧٥	-	٩٧,٩٧٥

٢٠١٧

ارتباطات رأسمالية

ارتباطات قروض غير مسحوبة

٢٠١٦

ارتباطات رأسمالية

ارتباطات قروض غير مسحوبة

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٦ - الالتزامات العرضية

المبالغ القائمة للعقود أو المبالغ الاعتبارية لتلك الأدوات كما في ٣١ ديسمبر كانت كما يلي:-

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	
١٩٧,٩٣١	٢٦٢,٢٥٠	اعتمادات مستندية
٤٨٢,٠٧٠	٤٨١,٣٤٠	ضمانات
١٤١,٦٣٨	١٥٣,٨٥٨	ضمانات مالية
٨٢١,٦٣٩	٨٩٧,٤٤٨	

تركيز خطابات الإعتماد والضمانات حسب قطاع العمل موضح أدناه:-

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٢٨٧,٠٨٥	٣٢٢,٣٢١	انشاءات
-	-	٢٣٥,٧٦١	٢٣٦,٠٠٧	مرافق
-	-	١٥٢,٩٨٣	٢٣٥,١٨٨	تجارة تصدير
-	-	٧٠,٠١٤	٤٥٠,٦٤	حكومة
-	-	٤٠,٣١٩	٢٥,٣٠٣	تجارة استيراد
-	-	١٧,٨٠١	١٦,٠٤٦	نقل
-	-	١٠,٦٧٠	١١,٧١١	تجارة جملة وتجزئة
-	-	٤,٤٦٢	٢,٨٢٣	خدمات
-	-	٢,٥٤٤	٢,٩٨٥	تصنيع
-	-	٨٢١,٦٣٩	٨٩٧,٤٤٨	

بلغت الإعتمادات المستندية والضمانات المغطاة بكفالة بنوك أخرى ٥٥٧,٤٨٩ ألف ريال عُُماني (٢٠١٦ - ٥١٠,٥٦٠ ألف ريال عُُماني).

بلغت الإعتمادات المستندية والضمانات المغطاة ٣١٢ ألف ريال عُُماني (٢٠١٦ - ٤٦٨ ألف ريال عُُماني) تتعلق بقروض غير منتجة.

المطالبات القانونية

التقاضي أمر شائع الحدوث في القطاع المصرفي نظراً لطبيعة أعماله. قام البنك التابع بعمل بروتوكول ثابت للتعامل مع مثل هذه المطالبات القانونية. عند الحصول على المشورة المهنية وتقدير قيمة الأضرار بصورة معقولة، يقوم البنك التابع بإجراء التعديلات لإحتساب مطالبات الأضرار التي يجوز أن تكون لها تأثير معاكس على مركزه المالي. في نهاية السنة المالية، يوجد لدى البنك التابع بعض المطالبات القانونية التي لم يتم حلها ولا يتوقع أن يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

تتعرض شركة التأمين التابعة، مثل أغلبية معيدي التأمين، للتقاضي في إطار سير العمل العادي. لا تعتقد شركة التأمين التابعة، بناء على مشورة قانونية مستقلة، بأن نتائج الدعاوى القانونية يمكن أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على دخلها أو مركزها المالي.

إلتزامات التأمين الطارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كانت هناك إلتزامات طارئة تتعلق بضمانات صادرة من بنوك تجارية نيابة عن شركة التأمين التابعة بمبلغ ٣٣٧,١٠٦ ريال عماني (٢٠١٦: ٤٧٥,٤٥٧ ريال عماني) منحت في إطار سير العمل العادي ولا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهريّة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٧- الأدوات المالية المشتقة

إن الاداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين حيث تعتمد المدفوعات على تحركات الاسعار في واحدة او أكثر من الادوات المالية. بالاشارة الى المعدل او المؤشر.

المجموعة

في تاريخ التقرير ، توجد عقود آجلة لعملات أجنبية قائمة يحتفظ بها البنك التابع تستحق جميعها خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي بالنيابة عن عملاء لبيع وشراء عملات أجنبية. تم إدراج هذه الأدوات المالية بأسعار أسواق الأوراق المالية النشطة لأصول أو لالتزامات مطابقة. هذه القيم العادلة والمبالغ الاعتبارية المتعاقد عليها يمكن تلخيصا فيما يلي:-

القيمة العادلة الموجبة	القيمة العادلة السالبة	القيمة الاعتبارية	القيمة خلال ٣ اشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر
ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.	ألف ر.ع.
٣٢١	-	٣٣,٥٤٨	٢٦,١٠٤	٧,٤٤٤
-	(٢٩٠)	(٣٣,٥١٦)	(٢٦,٠٨٥)	(٧,٤٣١)
٣٢١	(٢٩٠)	٣٢	١٩	١٣
٣١ ديسمبر ٢٠١٧				
عقود شراء				
عقود بيع				
١٦٦	-	١٣,١٩٩	٧,١٩٣	٦,٠٠٦
-	(١٤٣)	(١٣,١٧٦)	(٧,١٧٦)	(٦,٠٠٠)
١٦٦	(١٤٣)	٢٣	١٧	٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
عقود شراء				
عقود بيع				

٣٨- أ. أحداث بعد تاريخ بيان المركز المالي

في ١ يناير ٢٠١٨، قامت الشركة الأم بتوقيع اتفاقية بيع وشراء مع الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م. شركة تابعة ١٠٠٪ للمجموعة لتحويل شركات شقيقة بقيمة ٥٢,٠٥٩ مليون ريال عماني بالقيمة المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. لن يتم تسجيل أي ربح أو خسارة لهذا التحويل في سنة ٢٠١٨ من قبل الشركة الأم.

٣٨- ب. القيود المفروضة على تحويل الأصول

وفقاً لمتطلبات القانون المنظم لأعمال شركات التأمين في سلطنة عمان، حددت المجموعة للهيئة العامة لسوق المال بعض الودائع لدى البنوك والاستثمارات والقروض لحملة البوالص المدرجة في قائمة المركز المالي بقيمة إجمالية قدرها ٤٧٦,٤٧٣,٢٨٠ ريال عماني (٢٠١٦-٢٠١٧,٨٤١,٣٦٧ ريال عماني). وفقاً للوائح القانونية يجوز للمجموعة تحويل هذه الأصول فقط بعد الحصول على الموافقة المسبقة من الهيئة العامة لسوق المال.

وفقاً لمتطلبات قانون شركات التأمين في الإمارات العربية المتحدة حددت المجموعة لهيئة التأمين-أبو ظبي بالإمارات العربية المتحدة والكويت بعض الودائع الثابتة في بيان المركز المالي بقيمة إجمالية قدرها ٤٤١,٤٠٥ ريال عماني (٢٠١٦-٢٠١٧,٤٠٥ ريال عماني) و ١١,٢٧٤,٠٠٠ ريال عماني (٢٠١٦: صفر) على التوالي. وفقاً للوائح القانونية يجوز للشركة تحويل هذه الأصول فقط بعد الحصول على الموافقة المسبقة من هيئة التأمين.

قامت المجموعة بتقديم ضمان بنكي بمبلغ ٥٠,٠٠٠ ريال عماني (٢٠١٦-٥٠,٠٠٠ ريال عماني) إلى المكتب العماني الموحد للحصول على البطاقة البرتقالية والتي يتم ضمانها بوديعة ثابتة.

لدى المجموعة تسهيلات سحب على المكشوف غير مسحوبة بمبلغ ١,٩٠٠,٠٠٠ ريال عماني من البنك الأهلي ش.م.ع.م. والتي قدمت الشركة مقابلها تأكيدات رهن سلمي على أصولها الجارية وتعهد بعدم تكوين أي أعباء على أصولها لأي مقرضين آخرين.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٩- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات

سلطنة عمان	أمريكا الشمالية	المملكة المتحدة و أوروبا	دول أخرى	المجموع
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة - ٢٠١٧				
الأصول				
١٦٢,٩٤٩	-	١١٣	٦,٤٤٩	١٦٩,٥٣١
٨٥,٥٩٥	٧٧٩	١٣,٣٨٠	٥٤,٢٨٢	١٥٤,٠٣٦
١٤,٩٠٠	-	-	٢٢,٥٦٢	٣٧,٤٦٢
٣٩	-	٦,٢١٥	١٧,٣٤٢	٢٣,٥٩٦
٢٢٠,٦٥٢	٣٤	٥٠	١٢,١١٨	٢٣٢,٨٥٤
٣٩,٤٤٠	-	-	٣٣,٣٦٧	٧٢,٨٠٧
١٤,٦٠٩	-	-	-	١٤,٦٠٩
١,٦٤٢,٥١٣	-	-	-	١,٦٤٢,٥١٣
٥٢,١٦٠	-	١٤	١١٨	٥٢,٢٩٢
-	-	٣,٣٩٩	-	٣,٣٩٩
٣٠,٥٢٥	-	-	٣٧١	٣٠,٨٩٦
١٧,٢٩٨	-	-	-	١٧,٢٩٨
٢,٢٨٠,٦٨٠	٨١٣	٢٣,١٩١	١٤٦٦٠٩	٢,٤٥١,٢٩٣
اجمالي الأصول				
الالتزامات				
١٢٨,٤٨٠	-	٤٣٠	٢,٩٠١	١٣١,٨١١
١,٧٣٨,٤٢٨	-	-	-	١,٧٣٨,٤٢٨
٢٣,٩٢٧	-	-	٤٤,٢٥٢	٦٨,١٧٩
٢٠,٠٠٠	-	-	-	٢٠,٠٠٠
١٤٣,٢٤٤	-	١٧	-	١٤٣,٢٦١
٦,٠٨٠	-	-	-	٦,٠٨٠
٢,٠٦٠,١٥٩	-	٤٤٧	٤٧,١٥٣	٢,١٠٧,٧٥٩
اجمالي الالتزامات				

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات (تابع) ٣٩-

سلطنة عمان الف ر.ع	أمريكا الشمالية الف ر.ع	المملكة المتحدة و أوروبا الف ر.ع	دول أخرى الف ر.ع	المجموع الف ر.ع
٢٥٥,٥٤٦	-	١١٣	١٣,٧٤٦	٢٦٩,٤٠٥
٤٤,٥٠٥	٣٨٨	٨,١٢٦	١٨,٤٧٣	٧١,٤٩٢
١٠,٧٥٣	-	٩١	٢٣,٧٦٣	٣٤,٦٠٧
٥٢٠	-	٢,٧٢٠	٢٣,٤٤٥	٢٦,٦٨٥
١٨٦,٧٣٠	١,٦٥٢	٥١٥	١١,٣٩٦	٢٠٠,٢٩٣
٥٧,١٠٥	-	-	٣٣,١٧١	٩٠,٢٧٦
١٠,٤٧٥	-	-	-	١٠,٤٧٥
١,٥٩٠,٧٩٩	-	-	-	١,٥٩٠,٧٩٩
٥٠,٥٥٩	-	١٧	٧٢٣	٥١,٢٩٩
-	-	٢,٩٧٠	-	٢,٩٧٠
٣٠,٠٢٧	-	-	١٦٢	٣٠,١٨٩
١٨,٠٥٤	-	-	-	١٨,٠٥٤
٢,٢٥٥,٠٧٣	٢,٠٤٠	١٤,٥٥٢	١٢٤,٨٧٩	٢,٣٩٦,٥٤٤

المجموعة - ٢٠١٦

الأصول

أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
ودائع لدى البنوك
الأقساط وأرصدة التأمين المدينة
حصة معيدي التأمين في أموال التأمين
استثمارات في أوراق مالية
استثمارات في شركات شقيقة
استثمار عقاري
قروض وسلفيات الى عملاء
أصول أخرى
أعمال مشروعات قيد الإنشاء
ممتلكات ومعدات
أصول غير ملموسة

اجمالي الأصول

الالتزامات

مستحق لبنوك
ودائع من عملاء
أموال التأمين
سندات دين ثانوية
التزامات أخرى
ضرائب
اجمالي الالتزامات

١٤٣,١٤٥	-	٧٦٤	٦,٩٤٧	١٥٠,٨٥٦
١,٦٢٥,٣٨١	-	-	-	١,٦٢٥,٣٨١
٣٣,٢٥٠	-	-	٣٤,٥٨٣	٦٧,٨٣٣
٧٠,٠٠٠	-	-	-	٧٠,٠٠٠
٧٢,٣٤٦	-	٩٠٧	٧,٧٨٤	٨١,٠٣٧
٤,٩٦٦	-	-	-	٤,٩٦٦
١,٩٤٩,٠٨٨	-	١,٦٧١	٤٩,٣١٤	٢,٠٠٠,٠٧٣

سلطنة عمان الف ر.ع	أمريكا الشمالية الف ر.ع	المملكة المتحدة و أوروبا الف ر.ع	دول أخرى الف ر.ع	المجموع الف ر.ع
٨٤٩	-	٢٨	١	٨٧٨
١٩,٢٩١	٣٤	٥٠	٣٠١	١٩,٦٧٦
٣٦,٥٩٦	-	-	٣٣,٣٦٦	٦٩,٩٦٢
٢٢٦,٤٣٤	-	١,٩٦٤	-	٢٢٨,٣٩٨
٦٦,٥٦٤	-	١,٣١١	-	٦٧,٨٧٥
-	-	-	-	-
٧٣٦	-	-	١١٦	٨٥٢
٢٦	-	-	-	٢٦
٣٥٠,٤٩٦	٣٤	٣,٣٥٣	٣٣,٣٦٦	٣٨٧,٢٥٥

الشركة الأم - ٢٠١٧

الأصول

أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
استثمارات في أوراق مالية
استثمارات في شركات شقيقة
استثمارات في شركات تابعة
استثمارات عقارية
مستحق من شركات تابعة
أصول أخرى
ممتلكات ومعدات
اجمالي الأصول

الالتزامات

مستحق لبنوك
التزامات أخرى
اجمالي الالتزامات

١٣٩,٣٠٠	-	-	-	١٣٩,٣٠٠
٢,٣٦٦	-	-	-	٢,٣٦٦
١٤١,٦٦٦	-	-	-	١٤١,٦٦٦

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٣٩- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات (تابع)

المملكة المتحدة				
سلطنة عمان	أمريكا الشمالية	و أوروبا	دول أخرى	المجموع
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
١,٥١٢	-	٢٧	٢٥	١,٥٦٤
٦,٠١٧	١,٦٥٢	٣٤٦	٣,٠٦٥	١١,٠٨٠
٥٧,١٠٤	-	-	٣٣,١٧٢	٩٠,٢٧٦
٢١٢,٦٩٢	-	١,٦٣٢	-	٢١٤,٣٢٤
٤٨,٥٠٥	-	-	١,٣٢٦	٤٩,٨٣١
٩,١٤٣	-	-	-	٩,١٤٣
٢,٤٥٦	-	-	٣٧٤	٢,٨٣٠
١٤٣	-	-	-	١٤٣
٣٣٧,٥٧٢	١,٦٥٢	٢,٠٠٥	٣٧,٩٦٢	٣٧٩,١٩١
الشركة الأم – ٢٠١٦				
الاصول				
أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب				
استثمارات في أوراق مالية				
استثمارات في شركات شقيقة				
استثمارات في شركات تابعة				
استثمارات عقارية				
اصول أخرى				
مستحق من شركات تابعة				
ممتلكات ومعدات				
اجمالي الأصول				
الالتزامات				
مستحق لبنوك				
التزامات أخرى				
اجمالي الالتزامات				
١٣٨,٩٠٠	-	-	-	١٣٨,٩٠٠
٢,٦٨٨	-	-	-	٢,٦٨٨
١٤١,٥٨٨	-	-	-	١٤١,٥٨٨

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٠- تحليل حساسية سعر الفائدة

إن مركز حساسية المجموعة والشركة الأم لسعر الفائدة إعتدماً على تعديلات أسعار الفائدة أو تواريخ الاستحقاق المتعاقد عليها. أيهما يحل أسبق. كالتالي:

متوسط سعر الفائدة الحقيقي	خلال ٦ اشهر	من ٦ الى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير معرض لمخاطر سعر الفائدة	المجموع
%	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع
المجموعة – ٢٠١٧					
الاصول					
١,٠٠	-	-	٥٠٠	١٦٩,٠٣١	١٦٩,٥٣١
٠,٩٤	٩٣,٧٤٧	-	-	٦٠,٢٨٩	١٥٤,٠٣٦
-	-	-	-	٣٧,٤٦٢	٣٧,٤٦٢
-	-	-	-	٢٣,٥٩٦	٢٣,٥٩٦
-	-	-	-	-	-
١,٦٧	٢٣,٠٠٠	١٩,٠٠٠	٨١,٨٤٧	١٠٩,٠٠٧	٢٣٢,٨٥٤
-	-	-	-	٧٢,٨٠٧	٧٢,٨٠٧
-	-	-	-	١٤,٦٠٩	١٤,٦٠٩
-	-	-	-	-	-
٥,٠٨	٥٢١,٢٣٠	١٥٩,١٥٥	٩٦٢,١٢٨	-	١,٦٤٢,٥١٣
-	٦,١٥٥	-	-	٤٣,٦٣٥	٥٢,٢٩٢
-	-	-	-	٣,٣٩٩	٣,٣٩٩
-	-	-	-	٣٠,٨٩٦	٣٠,٨٩٦
-	-	-	-	١٧,٢٩٨	١٧,٢٩٨
-	٦٤٦,٦٣٤	١٧٨,١٥٥	١,٠٤٤,٤٧٥	٥٨٢,٠٢٩	٢,٤٥١,٢٩٣
اجمالي الاصول					
الالتزامات					
٣,٧٤	٣٠,٠٠٠	٥٠,٧٠٠	٤٧,١٠٠	٤,٠١١	١٣١,٨١١
١,٥٨	٤٢٦,٠١١	٣٣١,٣٣٨	١٧٥,٩٢٤	٨٠٥,١٥٥	١,٧٣٨,٤٢٨
-	-	-	-	٦٨,١٧٩	٦٨,١٧٩
-	٦٤,٣٠٠	-	-	٧٨,٩٦١	١٤٣,٢٦١
٥,٥٠	-	-	٢٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠
-	-	-	-	٦,٠٨٠	٦,٠٨٠
-	٥٢٠,٣١١	٣٨٢,٠٣٨	٢٤٣,٠٢٤	٩٦٢,٣٨٦	٢,١٠٧,٧٥٩
اجمالي الالتزامات					

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٠ - تحليل حساسية سعر الفائدة (تابع)

متوسط سعر الفائدة الحقيقي	خلال ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير معرض لمخاطر سعر الفائدة	المجموع
%	الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع	الف.ع
المجموعة - ٢٠١٦					
الأصول					
١,٠٠	-	-	٥٠٠	٢٦٨,٩٠٥	٢٦٩,٤٠٥
٠,٣٦	١٦,٦٥٩	-	-	٥٤,٨٣٣	٧١,٤٩٢
-	-	-	-	٣٤,٦٠٧	٣٤,٦٠٧
-	-	-	-	٢٦,٦٨٥	٢٦,٦٨٥
-	-	-	-	-	-
١,٦٧	٤٠,٢٩٠	٢٠,١٣٥	٣٥,٤٩٨	-	٩٥,٩٢٣
-	-	-	-	١٠٤,٣٧٠	١٠٤,٣٧٠
-	-	-	-	٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦
-	-	-	-	١٠,٤٧٥	١٠,٤٧٥
٤,٦٦	٣٣٥,٧٠٢	٣٥٨,٤٧٨	٨٩٦,٦١٩	-	١,٥٩٠,٧٩٩
-	٦,١٥٥	-	-	٤٥,١٤٤	٥١,٢٩٩
-	-	-	-	٢,٩٧٠	٢,٩٧٠
-	-	-	-	٣٠,١٨٩	٣٠,١٨٩
-	-	-	-	١٨,٠٥٤	١٨,٠٥٤
	٣٩٨,٨٠٦	٣٧٨,٦١٣	٩٣٢,٦١٧	٦٨٧,٥٠٨	٢,٣٩٦,٥٤٤
إجمالي الأصول					
الالتزامات					
٣,٠٦	٥٢,٨٠٠	٤,٢٠٠	٨١,٨٠٠	١٢,٠٥٦	١٥٠,٨٥٦
١,٢٣	٣٧٧,٥٧٠	٤٠١,٨٨٧	١٥٩,١٠٩	٦٨٦,٨١٥	١,٦٢٥,٣٨١
-	-	-	-	٦٧,٨٣٣	٦٧,٨٣٣
-	٥,٢٤٧	-	٧٥,٧٩٠	-	٨١,٠٣٧
٥,٥٠	-	٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	-	٧٠,٠٠٠
-	-	-	-	٤,٩٦٦	٤,٩٦٦
	٤٣٥,٦١٧	٤٥٦,٠٨٧	٣٣٦,٦٩٩	٧٧١,٦٧٠	٢,٠٠٠,٠٧٣
إجمالي الالتزامات					

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
 إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٠ - تحليل حساسية سعر الفائدة (تابع)

متوسط سعر الفائدة الحقيقي	خلال ٦ اشهر	من ٦ الى ١٢ شهرا	أكثر من سنة	غير معرض لمخاطر سعر الفائدة	المجموع
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
الشركة الأم - ٢٠١٧					
الاصول					
-	-	-	-	٨٧٨	٨٧٨
-	-	-	-	١٩,٦٧٦	١٩,٦٧٦
-	-	-	-	٦٩,٩٦٢	٦٩,٩٦٢
-	-	-	-	٢٢٨,٣٩٨	٢٢٨,٣٩٨
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	٦٧,٨٧٥	٦٧,٨٧٥
-	-	-	-	٨٥٢	٨٥٢
-	-	-	-	٢٦	٢٦
-	-	-	-	٣٨٧,٦٦٧	٣٨٧,٦٦٧
اجمالي الاصول					
الالتزامات					
٣,٧٤	٣٧,٥٠٠	٥٤,٧٠٠	٤٧,١٠٠	-	١٣٩,٣٠٠
-	-	-	-	٢,٣٦٦	٢,٣٦٦
-	٣٧,٥٠٠	٥٤,٧٠٠	٤٧,١٠٠	٢,٣٦٦	١٤١,٦٦٦
اجمالي الالتزامات					
الشركة الأم - ٢٠١٦					
الاصول					
-	-	-	-	١,٥٦٤	١,٥٦٤
-	-	-	-	١١,٠٨٠	١١,٠٨٠
-	-	-	-	٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦
-	-	-	-	٢١٤,٣٢٤	٢١٤,٣٢٤
-	-	-	-	٩,١٤٣	٩,١٤٣
٥,٠٠	-	-	-	٤٩,٨٣١	٤٩,٨٣١
-	-	-	-	٢,٨٣٠	٢,٨٣٠
-	-	-	-	١٤٣	١٤٣
-	-	-	-	٣٧٩,١٩١	٣٧٩,١٩١
اجمالي الاصول					
الالتزامات					
٣,٠٦	٤٨,٩٠٠	٨,٢٠٠	٨١,٨٠٠	-	١٣٨,٩٠٠
-	-	-	-	٢,٦٨٨	٢,٦٨٨
-	٤٨,٩٠٠	٨,٢٠٠	٨١,٨٠٠	٢,٦٨٨	١٤١,٥٨٨
اجمالي الالتزامات					

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤١ - استحقاقات الأصول والالتزامات

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
المجموعة - ٢٠١٧ الأصول					
169.531	9.946	12.449	15.660	131.476	أرصدة لدى البنوك ودائع تحت الطلب
154.036	-	33.464	16.235	104.337	شهادات ايداع
37.462	-	-	37.462	-	ودائع لدى البنوك
23.596	-	-	23.596	-	حصة معيدي التأمين من أموال التأمين
232.854	53.141	86.104	34.520	59.089	استثمارات في أوراق مالية
72.807	72.807	-	-	-	إستثمارات في شركات شقيقة
14.609	14.609	-	-	-	استثمار عقاري
1.642.513	803.569	436.272	212.046	190.626	قروض وسلفيات إلى عملاء
52.292	18	191	8.700	43.383	أصول أخرى
3.399	3.399	-	-	-	أعمال مشروعات قيد الانشاء
30.896	30.896	-	-	-	ممتلكات ومعدات
17.298	17.298	-	-	-	أصول غير ملموسة
2.451.293	1.005.683	568.480	348.219	528.911	إجمالي الأصول
الالتزامات					
131.811	-	47.100	50.700	34.011	مستحق لبنوك
1.738.428	335.440	435.949	539.644	427.395	ودائع من عملاء
68.179	-	-	68.179	-	أموال التأمين
143.261	485	6.259	94.857	41.660	التزامات أخرى
20.000	-	٢٠,٠٠٠	-	-	سندات ثانوية
6.080	-	-	93	5.987	ضرائب
2.107.759	335.925	509.308	753.473	509.053	إجمالي الإلتزامات

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤١ - استحقاقات الأصول والالتزامات (تابع)

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهر	خلال ٣ أشهر	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
المجموعة - ٢٠١٦					
الأصول					
٢٦٩,٤٠٥	٩,٨٧٨	١١,٥٨٥	١٧,٥٦٤	٢٣٠,٣٧٨	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
٧١,٤٩٢	٥,٠٠٠	٣٦,١٠٠	٤,٨٤٩	٢٥,٥٤٣	شهادات ايداع
٣٤,٦٠٧	-	-	٣٤,٦٠٧	-	ودائع لدى البنوك
٢٦,٦٨٥	١,٥٨٨	-	٢٥,٠٩٧	-	حصة معيدي التأمين من أموال التأمين
٢٠٠,٢٩٣	٥,٢٨٩	١١٠,١٨٢	٢١,١٢٣	٦٣,٦٩٩	استثمارات في أوراق مالية
٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦	-	-	-	إستثمارات في شركات شقيقة
١٠,٤٧٥	١٠,٤٧٥	-	-	-	استثمار عقاري
١,٥٩٠,٧٩٩	٨٠٩,٠٢٥	٤٢١,٠١١	١٢٥,٩٦٧	٢٣٤,٧٩٦	قروض وسلفيات إلى عملاء
٥١,٢٩٩	٤٢٨	١,٢٥٣	٩,٤٦٣	٤٠,١٥٥	أصول أخرى
٢,٩٧٠	٢,٩٧٠	-	-	-	أعمال مشروعات قيد الانشاء
٣٠,١٨٩	٣٠,١٨٩	-	-	-	ممتلكات ومعدات
١٨,٠٥٤	١٨,٠٥٤	-	-	-	أصول غير ملموسة
٢,٣٩٦,٥٤٤	٩٨٣,١٧٢	٥٨٠,١٣١	٢٣٨,٦٧٠	٥٩٤,٥٧١	إجمالي الأصول
الالتزامات					
١٥٠,٨٥٦	-	٧٧,٨٠٠	٢٨,٢٠٠	٤٤,٨٥٦	مستحق لبنوك
١,٦٢٥,٣٨١	٢٩٦,١٥٥	٣٦٥,٥٤١	٥٦١,١٧٨	٤٠٢,٥٠٧	ودائع من عملاء
٦٧,٨٣٣	٨,٠١٥	-	٥٩,٨١٨	-	أموال التأمين
٨١,٠٣٧	٢,٩١٢	٦,٤٧٢	٢٤,٩٠٥	٤٦,٧٤٨	التزامات أخرى
٧٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	سندات ثانوية
٤,٩٦٦	-	-	٦٢٥	٤,٣٤١	ضرائب
٢,٠٠٠,٠٧٣	٣٠٧,٠٨٢	٤٦٩,٨١٣	٧٢٤,٧٢٦	٤٩٨,٤٥٢	إجمالي الإلتزامات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤١ - استحقاقات الأصول والالتزامات (تابع)

خلال ٣ اشهر الف ر.ع	من ٣ الى ١٢ شهراً الف ر.ع	من ١ الى ٥ سنوات الف ر.ع	أكثر من ٥ سنوات الف ر.ع	المجموع الف ر.ع
الشركة الأم - ٢٠١٧				
الأصول				
٨٧٨	-	-	-	٨٧٨
١٨.٠١٤	-	١.٦٦٢	-	١٩.٦٧٦
-	-	-	٦٩.٩٦٢	٦٩.٩٦٢
-	-	-	٢٢٨.٣٩٨	٢٢٨.٣٩٨
-	-	-	-	-
٨٥٢	-	-	-	٨٥٢
-	-	-	٢٦	٢٦
-	٦٧.٨٧٥	-	-	٦٧.٨٧٥
١٩.٧٤٤	٦٧.٨٧٥	١.٦٦٢	٢٩٨.٣٨٦	٣٨٧.٦٦٧
الالتزامات				
٣٧.٥٠٠	٥٤.٧٠٠	٤٧.١٠٠	-	١٣٩.٣٠٠
٢.٠٥٨	-	٣٠٨	-	٢.٣٦٦
٣٩.٥٥٨	٥٤.٧٠٠	٤٧.٤٠٨	-	١٤١.٦٦٦
الشركة الأم - ٢٠١٦				
الأصول				
١,٥٦٤	-	-	-	١,٥٦٤
١,٩٦٩	-	٩,١١١	-	١١,٠٨٠
-	-	-	٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦
-	-	-	٢١٤,٣٢٤	٢١٤,٣٢٤
-	-	-	٩,١٤٣	٩,١٤٣
٢,٨٣٠	-	-	-	٢,٨٣٠
-	-	-	١٤٣	١٤٣
-	-	٤٩,٨٣١	-	٤٩,٨٣١
٦,٣٦٣	-	٥٨,٩٤٢	٣١٣,٨٨٦	٣٧٩,١٩١
الالتزامات				
٣٢,٩٠٠	٢٨,٢٠٠	٧٧,٨٠٠	-	١٣٨,٩٠٠
٢,٤٣٧	-	٢٥١	-	٢,٦٨٨
٣٥,٣٣٧	٢٨,٢٠٠	٧٨,٠٥١	-	١٤١,٥٨٨

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٤٢ سياسات إدارة المخاطر المالية
١-٤٢ إدارة المخاطر المالية

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

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

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

٢-٤٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف الأداة المالية من الوفاء بالتزامه. الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسائر مالية. ينشأ التعرض لمخاطر الائتمان بشكل أساسي من أنشطة الإقراض في البنك التابع وأنشطة الإستثمار وأصول أخرى ضمن محفظة أصول المجموعة. وهناك أيضاً مخاطر إئتمان في الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي. مثل إرتباطات القروض والضمانات المالية التي يمنحها البنك التابع.

تحاول المجموعة التحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة المخاطر وحد المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. تنشأ التركيزات بمخاطر الائتمان عندما تدخل مجموعة من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة أو يكون لها نفس الصفات الاقتصادية مما يؤثر على قدرتها للوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل متشابه في حالة ظهور تغييرات إقتصادية أو سياسية أو ظروف أخرى. تشير التركيزات بمخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية في أداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال معين أو موقع جغرافي معين. تم الإفصاح عن تفاصيل التركيزات بمخاطر الائتمان إستناداً إلى الأطراف المقابلة حسب الصناعة وأفصح عن التركيز الجغرافي بالإيضاح رقم ٣٩.

تدير المجموعة وتحد وتتحكم بالتركيزات بمخاطر الائتمان. على وجه الخصوص. لأطراف مقابلة فردياً وجماعياً لمجالات العمل والدول.

تقوم المجموعة بهيكلية مستويات مخاطر الائتمان التي يتحملها عن طريق وضع حدود على مبلغ الإئتمان المقبول فيما يتعلق بمقترض واحد أو مجموعة مقترضين وبتحديد نطاقات جغرافية وأنشطة عمل. وتتم مراقبة تلك المخاطر ومراجعتها دورياً من قبل لجنة الإدارة للائتمان ولجنة الإدارة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى لجنة التدقيق وإدارة المخاطر واللجنة التنفيذية التابعة لمجلس إدارة البنك التابع.

ويتم تقييم مخاطر أي مقترض واحد بما في ذلك البنوك والوسطاء أكثر بحدود فرعية تغطي المخاطر داخل وخارج قائمة المركز المالي. وتتم أيضاً إدارة التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المنتظم لقدرة المقترضين والمقترضين المحتملين للوفاء بالتزامات تسديد الفوائد ورأس المال وبتغيير حدود الإقراض تلك حيثما كان ملائماً.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)
٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

١-٢-٤٢ سياسات تخفيف المخاطر

بعض إجراءات المراقبة والتخفيف الأخرى مبينة أدناه:

(أ) الضمانة

يطبق البنك التابع نطاقاً من السياسات والإجراءات لتخفيف مخاطر الائتمان. أكثرها تقليدية هو أخذ ضمانة عن الأموال المقدمة وهو إجراء شائع. ويطبق البنك التابع إرشادات حول مدى قبول فئات معينة من الضمانات أو تخفيف مخاطر الائتمان. أنواع الضمانات الرئيسية للقروض والسلف هي:

- رهن على أصول الشركة مثل الموقع والمخزون والحسابات مستحقة القبض.
- حجز على الودائع الثابتة.
- هوامش نقدية.
- رهن على عقارات سكنية وتجارية.
- رهن أوراق مالية متداولة.

التمويل طويل الاجل والاقراض لشركات هو مضمون عادة. القروض الاسكانية مضمونة برهن على العقار السكني. بطاقات الاعتماد وتسهيلات الاعتماد المدورة المشابهة هي غير مضمونة. وبالإضافة الى ذلك، ومن اجل تقليل خسارة الائتمان. يسعى البنك الحصول على ضمانة اضافية من الطرف المقابل فور ملاحظة مؤشرات انخفاض قيمة القروض والسلف الفردية.

(ب) تقييم القدرات المالية للمقترضين

تخضع القوائم المالية المدققة للمقترضين الذين تكون أرصدتهم فوق الحد المبين. للمراجعة. ويقيم البنك التابع الأداء المالي للمقترضين بمراقبة معدلات الأداء الأساسية متضمنة الكفاءة المالية ومعدلات السيولة. ويتم إجراء المراجعات السنوية من قبل مديري العلاقات وتتم مراجعتها أيضاً من قبل دائرة إدارة المخاطر.

(ت) الارتباطات المتعلقة بالائتمان

إن الهدف الرئيسي من هذه الأدوات هو التأكد من أن الأموال متوفرة للعميل كما هو مطلوب. الضمانات والإعتمادات المستندة الإحتياطية تحمل نفس مخاطر الائتمان الخاصة بالقروض. الإعتمادات المستندة الموثقة والتجارية - التي هي تعهدات كتابية من قبل البنك التابع نيابة عن عميل بتفويض طرف ثالث لسحب سحوبات على البنك التابع إلى حد مبلغ محدد وفقاً لشروط معينة - مضمونة بشحن البضائع المعنية التي تتعلق بها وتبعاً لذلك تحمل إئتمان أقل من القرض المباشر.

والتعزيزات الإئتمانية الأخرى المحتفظ بها مقابل القروض والسلفيات الممنوحة هي كالتالي:

المرحلة ٣	إجمالي القروض
ألف ر.ع	ألف ر.ع
٢٦,٤٢١	٥٨١,٠١٧
٧,٩٥٨	٥٠,٥٥٣
٣٤,٣٧٩	٦٣١,٥٧٠
٢٥,٤١٢	٥٥٠,٩٥٦
٨,١٣٧	٣٤,٦٦٥
٣٣,٥٤٩	٥٨٥,٦٢١

القروض والسلف بالضمانات الإضافية المتوفرة
القروض والسلف بالكفالات المتوفرة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
القروض والسلف بالضمانات الإضافية المتوفرة
القروض والسلف بالكفالات المتوفرة
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)
٢-٤٢ - مخاطر الائتمان (تابع)

٢-٤٢ - الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمانات المحتفظ بها أو تعزيزات الائتمان الأخرى

المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٧	
ألف ر.ع	ألف ر.ع	
٢٥٣,١٠٦	161.987	بنود داخل قائمة المركز المالي
٣٠,٠٨٠	108.868	نقد وارصدة لدى البنك المركزي العماني
		ودائع لدى البنوك - ايداعات سوق النقد
٩١٥,٢٧١	٩٧٠,٤٩٠	قروض وسلفيات
٧٢٥,٥٩١	٧٢٢,٤٨٢	قروض شركات
٤٥,٤٠١	٤٦,٢٨٠	قروض شخصية
		أصول أخرى
٥٥,٦٣٣	٨٥,٨٤٧	استثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق
٤٠,٢٩٠	٣٨,٠٠٠	سندات تنمية حكومية
٢,٠٦٥,٣٧٢	٢,١٣٣,٩٥٤	سندات خزانة
١٩٧,٩٣١	٢٦٢,٢٥٠	بنود خارج قائمة المركز المالي
٤٨٢,٠٧٠	٤٨١,٣٤٠	ضمانات مالية
١٤١,٦٣٨	١٥٣,٨٥٨	إرتباطات قروض غير مسحوبة
٩٧,٩٧٥	٦٢,٧٦٧	
٩١٩,٦١٤	٩٦٠,٢١٥	

يمثل الجدول أعلاه أسوأ ما يمكن أن يحدث بالنسبة للتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بدون الأخذ بالإعتبار الضمانات المحتفظ بها أو تعزيزات الائتمان الأخرى. إن الإدارة على ثقة أن المجموعة لديها سياسات مناسبة لقياس ومراقبة مخاطر الائتمان. وبالإضافة إلى ذلك يتم تخفيف مخاطر الائتمان من خلال الضمانات على شكل رهونات وضمانات حيثما كان ذلك مطلوباً.

(أ) ان ٥٩% (٢٠١٦ - ٦٠%) من الودائع في سوق ما بين البنوك. تم ايداعها لدى بنوك تحصل تصنيفاً استثمارياً وما فوق من قبل وكالات التصنيف الخارجية.

(ب) تبقى قروض المرحلة ٣ غير متغيرة بواقع ٢,٩% كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. تمثل القروض الشخصية المرحلة ٣ نسبة ٥٨,٠% من إجمالي القروض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مقارنة مع نسبة ٨٥,٠% في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢-٤٢ - ٣ إدارة مخاطر الائتمان (من ١ يناير ٢٠١٦)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر عند السداد قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات المعقولة والمؤيدة ذات صلة والمتاحة بدون تكلفة أو جهد. ويتضمن ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وبالأخذ في الحسبان المؤشرات الداخلية والخارجية وتقييم خبراء الائتمان بما في ذلك تلك التي تكون تطلعية للمستقبل

تعتبر المجموعة جميع الأطراف الأخرى مصنفة داخلياً +٦ وأدني من ذلك متدهورة بشكل جوهري. حيث أن تصنيفاتهم أدنى من الحد الأدنى للحدود القصوى لجودة الائتمان المحددة في السياسة الائتمانية للمجموعة. وبالإضافة إلى ذلك، تعتبر المجموعة أيضاً جميع الأطراف الأخرى مصنفة داخلياً ٢ فما فوق، بين ٢- و ٣+ بين ٣ و ٤+ و ٤ وأدناه، بأن يكون متدهور بشكل جوهري حيث تم تخفيض التصنيف إلى ٦ درجات و ٥ درجات و ٤ درجات و ٣ درجات على التوالي منذ الإثبات المبدئي أو منذ تاريخ آخر مراجعة سنوية، حيث لم يتم تعديل الأسعار الحالية لتعكس المخاطر الجديدة للطرف الآخر.

تعتبر سندات الدين الاستثمارية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يعادل تصنيف المخاطر الائتمانية الخاصة بها تقييماً بدرجة الاستثمار أو سندات دين استثمارية ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة.

معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري تختلف حسب المحفظة الاستثمارية وتتضمن التغييرات الكمية في احتمال حدوث تعثر في السداد والعوامل النوعية، بما في ذلك ما إذا كان التعرض بدرجة مراقبة، وما إذا كانت التعرضات تجاوزت موعد استحقاقها لأكثر من ٣٠ يوماً بوصفها مساندة بناء على التقصير.

تعريف التعثر في السداد

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢-	سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)
٢-٤٢	مخاطر الائتمان (تابع)
٣-٢-٤٢	إدارة مخاطر الائتمان (من ١ يناير ٢٠١٦) (تابع)

تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية تكون في حالة تعثر في السداد عندما يكون من غير المرجح ان يسدد المقرض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون لجوء إلى المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل تصفيه الضمان؛ أو تجاوز المقرض في سداد أي من التزاماته الائتمانية للمجموعة لأكثر من ٩٠. وفي تقييم ما إذا كان المقرض متعثر في السداد، تأخذ المجموعة في الحسبان كلا من العوامل النوعية مثل خرق التعهدات والعوامل الكمية مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر من نفس المصدر إلى المجموعة.

إدراج المعلومات التطلعية المستقبلية

تدرج المجموعة المعلومات التطلعية كلا من تقييمها ما إذا زادت المخاطر الائتمانية للأداة بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي وقياسه للخسائر الائتمانية المتوقعة. واستناداً على مشورة من الخبراء الاقتصاديين للمجموعة والنظر إلى مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، تضع المجموعة نظرة أساسية للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، وكذلك مجموعة معقولة من السيناريوهات المحتملة.

حددت المجموعة العوامل الاقتصادية مثل اتجاهات "صندوق النقد الدولي" في الموازين المالية ونمو الناتج المحلي الإجمالي في الأسواق الرئيسية في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية، فضلاً عن آراء الخبراء الاقتصاديين في البنك. ونظراً لطبيعة تعرضات المجموعة وتوافر المعلومات التاريخية الموثوق بها إحصائياً، تستمد المجموعة الوقت الزمني الحالي لاحتمال حدوث التعثر في السداد باستخدام المعلومات الدورية لاحتمال حدوث التعثر في السداد التي نشرتها وكالة ستاندر أند بورز لكل فئة من فئات التصنيف.

تستخدم المجموعة نموذج فاسيسيك للربط بين المعلومات الدورية لاحتمال حدوث التعثر في السداد والعوامل الاقتصادية التطلعية لاشتقاق التقديرات الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد لكل فئة من فئات التصنيف. يأخذ نموذج فاسيسيك في الحسبان التوقعات الاقتصادية المستقبلية في إطار ثلاثة سيناريوهات (الحالة الأساسية والحالة السلبية وحالة إيجابية)، والبيانات الاقتصادية التاريخية، وعلاقة الموجودات لكل فئة من فئات التصنيف (حسب صيغة رأس المال الاقتصادي وفقاً لاتفاقية بازل) والمعلومات الدورية لاحتمال حدوث التعثر في السداد لاشتقاق الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد. تم وضع العلاقة بين العوامل الاقتصادية والتعثر في السداد ومعدلات الخسارة باستخدام البيانات التاريخية الداخلية وبيانات السوق الخارجية ذات الصلة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

معايير المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي احتمال حدوث التعثر في السداد واحتمال حدوث خسارة نتيجة للتعثر في السداد وتعرضات التعثر في السداد. يتم اشتقاق هذه المعايير من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والمعلومات التاريخية الأخرى. باستخدام كلا من العوامل الداخلية والخارجية والمتضمنة على المعلومات تطلعيه للمستقبل.

تقديرات احتمال حدوث التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، ويتم احتسابها باستخدام بيانات دراسات استردادات وكالة ستاندر أند بورز بعد الأخذ في الاعتبار الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات الدفع المسبق ويتم اشتقاقها باستخدام نموذج فاسيسيك.

يتم تحويل تقديرات الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد إلى تراكمي في الوقت الحالي الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد للتعرضات التي تزيد عن سنة واحدة والتي تم تقييمها بشأن احتمال حدوث التعثر في السداد على مدى العمر. يتم احتساب احتمال حدوث التعثر في السداد على مدى العمر عن طريق تجميع الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد لمدة ١٢ شهراً

الخسارة في حالة التعثر في السداد هو حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود تعثر في السداد. وتقدر المجموعة الخسارة في حالة التعثر في السداد استناداً إلى وقع خبراتها التاريخية لمعدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف الأخرى المتعثرة في السداد، استناداً إلى البيانات التاريخية باستخدام كلا من العوامل الداخلية والخارجية.

تمثل تعرضات التعثر في السداد التعرضات المتوقعة في حالة التعثر في السداد. وتستمد المجموعة تعرضات التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف الآخر ولتغيرات المحتملة للمبالغ الحالية المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرض للتعثر في السداد لموجود مالي هو إجمالي قيمته المدرجة. بالنسبة لارتباطات الاقتراض والضمانات المالية، فإنه يتم تحويل التعرض للتعثر في السداد إلى ما يعادله في الميزانية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٢-٤٢ إدارة مخاطر الائتمان (من ١ يناير ٢٠١٦) (تابع)

خاضعة بحد أقصى لاحتمال حدوث التعثر في السداد لمدة ١٢ للموجودات المالية التي لم تزد مخاطر الائتمان بشكل جوهري، تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة بالأخذ في الاعتبار مخاطر التعثر في السداد على مدى الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها لمخاطر الائتمان.

حيث يتم وضع نماذج المعايير على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة بما في ذلك نوع الأداة وتصنيفات المخاطر الائتمانية والموقع الجغرافي للمقترض.

تقوم المجموعة باحتساب تقديرات الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد ضمن ثلاث سيناريوهات، الحالة الأساسية والحالة السلبية والحالة الإيجابية. ومن ثم يتم احتساب الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تعيين الاحتمالات، على أساس ظروف السوق الحالية، لكل سيناريو من السيناريوهات. في ١ يناير ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كانت نسبة الاحتمالات المعنية إلى سيناريوهات الحالة الأساسية والحالة السلبية والحالة الإيجابية بنسبة ٦٠:٢٠:٢٠ على التوالي.

القروض الائتمانية المضمحلة

تم تصنيف القروض والسلف الائتمانية المضمحلة إلى درجات ٨ إلى ١٠ نظم تصنيف المخاطر الائتمانية الداخلية للمجموعة.

الموجودات المالية المعدلة

يجوز تعديل الشروط التعاقدية للحصول على قرض لعدد من الأسباب بما في ذلك ظروف السوق المتغيرة، وعوامل أخرى لا تتعلق بتدهور الائتمان الحالي أو المحتمل للعميل. عندما يتم تعديل شروط الموجودات المالية ولا ينتج عن التعديل استبعاد، يعكس تحديد ما إذا كان قد المخاطر الائتمانية للموجود قد زادت بشكل جوهري مقارنة لمدى العمر المتبقي لاحتمال حدوث التعثر في السداد بتاريخ إعداد التقارير المالية بناءً على الشروط المعدلة مع تقدير مدى العمر المتبقي لاحتمال حدوث التعثر في السداد بناءً على البيانات عند الإثبات المبني والشروط التعاقدية الأصلية.

تقوم المجموعة بإعادة تفاوض القروض للعملاء الذين يواجهون الصعوبات المالية لزيادة فرص التحصيل والتقليل من مخاطر التعثر في السداد. تمنح المجموعة الوقت على أساس انتقائي إذا كان هناك دليل بأن العميل قد بذل جميع الجهود المعقولة للوفاء بشروط العقد الأصلي ومن المتوقع بأن يكون العميل قادراً على تلبية شروط المعادلة. الوقت هو مؤشر نوعي لزيادة جوهري في المخاطر الائتمانية، وسيحتاج العميل لإظهار السلوك الدفع الجيد باستمرار على مدى فترة من الزمن قبل أن يتم اعتبار التعرض مضمحل ائتمانياً أو متعثر في السداد أو قد انخفض احتمال حدوث التعثر في السداد بحيث أصبح قياس مخصص اضمحلال الائتمان بمبلغ مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. إن إجمالي القروض المعاد هيكلتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بلغت ١٢,٣٥٣ ألف ريال عماني (٢٠١٦: ٧,١٢٢ ألف ريال عماني)

محفظة مخاطر الائتمان

تم تحديد محفظة مخاطر الائتمان على أساس نظم تصنيف المخاطر الائتمانية الداخلية ونموذج كوكس كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، كما هو موضح أدناه:

ارصدة بنكية	استثمارات	القروض
وودائع	بالتكلفة	والمسلفيات
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٣٢٣,٥٦٧	١٢٣,٨٨٦	١,٤٢٦,٠٧٠
-	-	٢١٦,٦٢٩
-	-	٥٠,٢٧٣
٣٢٣,٥٦٧	١٢٣,٨٨٦	١,٦٩٢,٩٧٢

المستوى ١: (الخسائر الائتمانية المتوقعة - ١٢ شهر)
المستوى ٢: (الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة غير مضمحلة)
المستوى ٣: (الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة و مضمحلة)

ارصدة بنكية	استثمارات	القروض
وودائع	بالتكلفة	والمسلفيات
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٣٤٠,٨٩٧	٩٦,٤٢٤	١,٣٦٧,٣٣٢
-	-	٢٢٥,٥٩٢
-	-	٤٧,٩٣٨
٣٤٠,٨٩٧	٩٦,٤٢٤	١,٦٤٠,٨٦٢

المستوى ١: (الخسائر الائتمانية المتوقعة - ١٢ شهر)
المستوى ٢: (الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة غير مضمحلة)
المستوى ٣: (الخسائر الائتمانية المتوقعة مدى الحياة و مضمحلة)

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

- ٢-٤٢ سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)
٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)
٢-٤٢ ٣- إدارة مخاطر الائتمان (من ١ يناير ٢٠١٦) (تابع)

تم احتساب مخصص القروض الائتمانية المضمحلة حسب المعيار المالي رقم ٩ كما هو مبين أدناه:-

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ الف ر.ع	
٩,٨١٨	المستوى ١
٣,٤١٩	قروض شركات
	قروض أفراد
٦,١٠٨	المستوى ٢
٦٩٤	قروض شركات
٢٧,٠٤٥	قروض أفراد
٣,٣٧٥	المستوى ٣
٥٠,٤٥٩	تعديلات أخرى

الخسائر الائتمانية المتوقعة حسب المعيار المالي رقم ٩ كانت أقل بقيمة ٥ مليون ريال عماني كما في ١ يناير ٢٠١٦ مقارنة بمخصص الخسائر المدرجة في المجموعة. لم تقم المجموعة بتعديل القوائم المالية على أساس الجوهرية والاخذ بالاعتبار بأن التعليمات التنظيمية الخاصة بتطبيق المعيار المالي رقم ٩ لم تصدر بعد. وكان الأثر على السنة الحالية بمبلغ ٢ مليون ريال عماني.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٢-٤-٢ سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤-٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٢-٤-٢ قروض وسلف / عيّد / التفاوض عليها

تتضمن هذه البنود ترتيبات تمديد الدفعات وتأجيل دفعات وتعديل معدلات الفائدة. وعقب إعادة الهيكلة. يعاد تصنيف حساب القرض الذي تجاوز موعد استحقاقه كقرض عادي ويدار مع القروض المشابهة الأخرى التي لم تتجاوز مواعيد استحقاقها أو تنخفض قيمتها. وترتكز ترتيبات إعادة الهيكلة على المعايير والمؤشرات التي. حسب تقدير الإدارة. ستشير إلى أن التسديد سيستمر على الأرجح.

١٧-٢-٤٢ الأوراق المالية للدين

إن إستثمارات المجموعة في الأوراق المالية للدين هي بشكل رئيسي في سندات التنمية الحكومية أو شهادات الودائع المنفذة بالريال العُماني والصادرة من قبل حكومة سلطنة عُمان. وتستثمر المجموعة أيضاً في الأوراق المالية للدين الصادرة من قبل بنوك أخرى إستناداً على تصنيف الائتمان الخارجي الفردي لها. وتنفذ تلك الإستثمارات لإستخدام أموال السيولة الزائدة بحد أقصى من الإيرادات.

١٨-٢-٤٢ الضمانات المعاد /ملاكها

تباع العقارات التي أعيد إمتلاكها بأسرع ما يمكن عملياً ويتم إستخدام المتحصلات لتقليل رصيد الدين القائم. تصنف الأصول التي أعيد إمتلاكها كأصول أخرى بقائمة المركز المالي. لم يقم البنك بإعادة إستيلاء أي ضمان خلال السنتين ٢٠١٧ و٢٠١٦.

٣-٤-٢ مخاطر السوق

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

تتم مراقبة مخاطر السوق في الإستثمارات المدرجة في أسواق المال للشركة الأم من قبل مجلس الإدارة واللجان الإدارية. وتراقب اللجان الإدارية المخاطر والتخصصيات والإيرادات من الإستثمارات المحلية والأجنبية عن طريق اجتماعات شهرية منتظمة. إن إدارة الشركة الأم لديها سياسات إدارة مخاطر ملائمة للتأكد من تخفيف مخاطر معدل الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر صرف العملة الأجنبية أخذاً بالاعتبار مؤشرات الاقتصاد الكلي التي تؤثر على أنشطة الإستثمار.

١٩-٣-٤٢ أساليب قياس مخاطر سعر السوق

تدير المجموعة والشركة الأم مخاطر السوق الخاصة بهما في مجال المتاجرة باستخدام أدوات مثل حدود المراكز الاستثمارية وحدود إيقاف الخسائر ومراقبة منتظمة للمعلومات الإحصائية للمخاطر.

أثر تغير قدره ١٠% في أسعار السوق للأسهم والصناديق المدرجة والتي هي جزء من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يبلغ نسبة ٠,٨٤% من إجمالي إيرادات المجموعة (٢٠١٦ - ٠,٨٤%).

تتعرض الشركة الأم لمخاطر أسعار السوق للأسهم بسبب إستثمارات محفظة بها ومصنفة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدير الشركة الأم مخاطر السوق الناتجة عن أنشطتها الإستثمارية عن طريق التنويع المرتكز على البحث المكثف في أوضاع الأسهم أو الصناديق. تقاس مخاطر الأسواق مقابل أهداف الإدارة والاتجاهات السابقة في المؤشرات العالمية والمؤشرات المتخصصة قبل اتخاذ القرار الإستثماري ومن ثم تتم مراقبتها بانتظام.

أثر تغير بمعدل ١٠% في أسعار السوق للأسهم المدرجة المصنفة كأصول مالية بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ يبلغ ٢,٦٠% من إجمالي إيرادات الشركة الأم (٢٠١٦ - ٢,٦٠%).

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٣-٤٢ مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية المدرجة بالقيمة العادلة نتيجة لتغيرات في معدلات الفائدة بالسوق. تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة نتيجة لعدم تطابق أو وجود فجوات بين قيم الأصول والالتزامات المرتكزة على الفائدة والتي تستحق أو يعاد تسعيرها خلال فترة معينة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر عن طريق مطابقة/إعادة تسعير الأصول والالتزامات. المجموعة غير معرضة بشكل مفرط لمخاطر معدلات الفائدة حيث أن أصولها والالتزامات يعاد تسعيرها بشكل متكرر. وتقوم لجنة الأصول والالتزامات بالبنك التابع بمراقبة وإدارة مخاطر معدل الفائدة بهدف حد الآثار العكسية المحتملة على ربحية البنك التابع. ويلخص الجدول بالإيضاح رقم ٣٩ تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة. وتتضمن القوائم المالية للمجموعة بالقيمة الدفترية مصنفة بتاريخ إعادة التسعير وتاريخ الإستحقاق.

ولإدارة مخاطر معدل الفائدة في مجال الأعمال المصرفية، يحدد البنك حدود على فجوات حساسية معدلات الفائدة المفتوحة بفترات إستحقاق حتى سنة واحدة ويحتسب أيضاً بشكل دوري أثر المكاسب المعرضة للمخاطر على صافي إيرادات الفوائد الخاصة به من تغيير قدره ١٠٠ نقطة أساسية في معدلات الفائدة على فجوات معدلات الفائدة المفتوحة بإستحقاق حتى سنة واحدة. يتم تحديد أثر المكاسب المعرضة للمخاطر كنسبة معينة من صافي إيرادات الفوائد للمجموعة عن السنة السابقة. بلغت المكاسب المعرضة للمخاطر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ نسبة ٢,٣٦% (٢٠١٦ - ٠,٨٣%).

يلخص الجدول بالإيضاح رقم ٤١ تعرض الشركة الأم لمخاطر معدل الفائدة.

٣-٣-٤٢ مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملة عندما تتغير قيمة أداة مالية نظراً لتغيرات في معدلات صرف العملة الأجنبية. ومن أجل إدارة مخاطر العملة. ترتبط المجموعة في معاملات فورية وأجلة في سوق ما بين البنوك وفقاً للسياسات الموثقة المعتمدة من قبل مجلس إدارة شركة المجموعة المعنية.

تتمثل مخاطر المجموعة بالعملة الأجنبية بالعقود الأجلة والنقدية بالصندوق من العملات الأجنبية والأرصدة لدى بنوك بالخارج والإيداعات بعملة أجنبية والأصول والالتزامات الأخرى المنفذة بعملة أجنبية. وتقوم إدارة المجموعة بشكل مستقل بإدارة المخاطر بمراقبة صافي المركز المفتوح ضمن الحدود التي حددتها الإدارة والدخول في عقود آجلة على المعاملات التجارية الحالية مع العملاء. وبالإضافة إلى ذلك. يوجد فصل ملائم بين أعمال المكاتب الأمامية والخلفية عند الإلتزام بصافي المركز المفتوح وتتم مراقبته بشكل منفصل على أساس مستمر من قبل الإدارة وفي حالة البنك التابع. لجنة الأصول والالتزامات.

تعمل سلطنة عمان حسب معدل صرف ثابت والريال العماني مربوط بالدولار الأمريكي بمعدل ٢,٦٠٠,٨ دولار أمريكي لكل ريال عماني. وتبعاً لذلك. تنشأ مخاطر العملة على الأصول غير المنفذة بالريال العماني أو بعملة مرتبطة بالدولار الأمريكي.

مقدار تعرض الشركة الأم للأصول المنفذة بالعملة الأجنبية (باستثناء الدولار الأمريكي الذي يرتبط به الريال العماني) هو بنسبة ٢,٣٦% (٢٠١٦ - ٢,٢٨%) من مجموع الأصول بتاريخ التقرير. ترافق الإدارة مخاطر العملة بشكل منتظم من خلال مراجعة المراكز ومن خلال السياق العام لإرشادات الاستثمار الخاصة بها.

صافي المركز المفتوح للمجموعة والشركة الأم في نهاية السنة موضح أدناه:

التعرض لمخاطر العملة الأجنبية

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع

الأصول المنفذة بالدولار الأمريكي
(الأصول المدرجة في دول مجلس التعاون الخليجي)
الخليجي مرتبطة بالدولار الأمريكي)
النسبة المئوية لاجمالي الأصول
الأصول المنفذة بعملة أجنبية أخرى
النسبة المئوية لاجمالي الأصول

٣٥,٦٣٦	٣٠,٦٧٨	١٥٦,٦٢٨	١٣٦,٠٥٣
%٩,٤	%٧,٩١	%٦,٥٤	%٥,٥٥
٨,٦٥٧	٢,٦٢٨	٩,٢٩٨	٩,٧٦٩
%٢,٢٨	%٠,٦٨	%٠,٣٩	%٠,٤٠

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤٢-٤ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في تجميع الأموال للوفاء بالإلتزامات المصاحبة للأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع الأصل بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة. وتتضمن مخاطر كون البنك غير قادر على تمويل أصول بقترات إستحقاق ملائمة ومعدلات ومخاطر كونه غير قادر على تسهيل أصل ما بسعر معقول وبإطار زمني مناسب.

تتركز أنشطة التمويل للمجموعة على نطاق من الأدوات بما فيها الودائع والإلتزامات الأخرى ورأس المال المخصص. ونتيجة لذلك، تزيد مرونة التمويل ويخفض الإعتماد على أي مصدر واحد للتمويل. يحتفظ البنك بسيولة عن طريق المراقبة المستمرة والتحديد والمراقبة للتغيرات في إحتياجات التمويل المطلوبة لمقابلة أهداف إستراتيجية موضوعة في إطار الإستراتيجية العامة. وبالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة ببعض الأصول السائلة كجزء من إستراتيجية إدارة مخاطر السيولة الخاصة بها.

وتحتفظ المجموعة والشركة الأم بإستثمارات أوراق مالية مسجلة في أسواق المال وإستثمارات مدرجة أخرى. تلك الإستثمارات هي بطبيعتها سائلة ويمكن بيعها إستجابة لإحتياجات السيولة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، شكلت الإستثمارات المدرجة للمجموعة نسبة ٥٠% من إجمالي إستثمارات الأوراق المالية ٩٢% بالنسبة للشركة الأم (٢٠١٦- ٥٠% و ٨٣% على التوالي).

٤٢-٥ تقدير القيمة العادلة

يرتكز تقدير القيم العادلة للأدوات المالية على المعلومات المتوفرة لإدارة كل شركة بالمجموعة بتاريخ اعداد البيانات المالية. وبينما تستخدم الإدارة أفضل إجتهااداتها في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية، فإن هناك ضعفاً متأصلاً في أي أسلوب تقدير. وتتطوي التقديرات على إجتهاادات ولا يمكن تحديدها بدقة. فيما يلي الأسس المتبعة للتوصل إلى القيم العادلة:

٤٢-٥-١ أرصدة الحسابات الجارية المستحقة للبنوك ومنها

إعتبرت القيمة الدفترية لأرصدة الحسابات الجارية للمستحقة للبنوك ومنها على أنها تقدير معقول للقيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

٤٢-٥-٢ قروض وسلفيات

تحدد القيمة العادلة للقروض التي تكون معدلات الفائدة عليها مختلفة بشكل جوهري عن معدلات الفائدة السائدة بالسوق عن طريق خصم التدفقات النقدية المتعاقد عليها بإستخدام معدلات الفائدة بالسوق المحملة حالياً على قروض مشابهة. القيمة العادلة للقروض غير المنتجة تقارب القيمة الدفترية المعدلة بمخصص إنخفاض قيمة قروض. وبالنسبة للبقية. أخذت القيمة العادلة على أنها ما يماثل قيمتها الدفترية حيث أن معدلات الفائدة السائدة المعروضة على قروض مشابهة لا تختلف بشكل جوهري عن معدلات القروض الفعلية.

٤٢-٥-٣ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والمتوفرة للبيع

تستخدم أسعار السوق المدرجة عند توفرها. كمقياس للقيمة العادلة. إلا أنه عندما لا تتوفر أسعار السوق المدرجة. تقدر القيمة العادلة المعروضة بإستخدام نماذج التدفق النقدي المخصومة أو أساليب تقييم أخرى. إن إجمالي قيمة التغيرات في القيمة المقدرة بإستخدام أساليب التقييم المدرجة في قائمة الدخل الشامل خلال العام لم تكن جوهرياً بالنسبة لأرباح المجموعة عن العام في سياق القوائم المالية الموحدة.

في حالة عدم وجود أسعار سوق مدرجة وعندما تكون الإستثمارات في جهات مقفلة. تعرض إدارة الشركة الأم تلك الإستثمارات بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الانخفاض بالقيمة وذلك بالأخذ بعين الاعتبار كل العناصر المعروفة التي قد تؤثر على قيمة كل استثمار على حدة. تتضمن هذه العناصر عوامل خارجية وداخلية.

٤٢-٥-٤ ودائع العملاء

القيمة العادلة للودائع تحت الطلب والودائع لأجل وودائع التوفير هي المبلغ مستحق الدفع عند الطلب بتاريخ التقرير والذي يعادل القيمة الدفترية لتلك الإلتزامات. تحدد القيم العادلة المقدرة للودائع بمعدلات ثابتة التي تختلف معدلات الفائدة لها بشكل جوهري عن معدلات الفائدة السائدة بالسوق عن طريق خصم التدفقات النقدية المتعاقد عليها بإستخدام معدلات الفائدة بالسوق المعروضة حالياً على ودائع مشابهة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤٢-٥ تقدير القيمة العادلة (تابع)

٤٢-٥-٥ المشتقات

يبرم البنك التابع عادة عقود عملات أجنبية أجل قصيرة الأجل. نيابة عن عملائه لبيع وشراء عملات أجنبية. بالنسبة لعقود العملات الأجنبية الأجل. يستخدم نموذج التقييم مع المدخلات المتاحة في السوق التي يمكن ملاحظتها بسهولة. ويتضمن نموذج المدخلات المختلفة بما في ذلك جودة الائتمان من الأطراف المقابلة. صرف العملات الأجنبية الفوري والأسعار الأجلية ومنحنيات أسعار الفائدة. تفاصيل القيمة العادلة المتعلقة بها مذكورة بالايضاح رقم ٣٨.

٤٢-٦ إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة لإدارة رأس المال هي:

- الالتزام بمتطلبات رأس المال التي يحددها المنظم للبنك التابع وهو البنك المركزي العماني.
- حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الإستمرارية بينما يقدم عائدات كافية للمساهمين.
- الاحتفاظ بقاعدة قوية من رأس المال لدعم تطوير أعماله.

إن الهدف الرئيسي لمتطلبات كفاية رأس المال الصادرة عن البنك المركزي العماني هو المحافظة على مستوى كافٍ من رأس المال لمواجهة أية خسائر قد تنتج عن مخاطر في قائمة المركز المالي للبنك التابع وعلى وجه الخصوص مخاطر الائتمان. إن إطار البنك المركزي العماني لكفاية رأس المال. والذي يستند إلى المخاطر. متجانس مع المعايير الدولية لبنك التسويات الدولي بشأن ذلك.

يطلب البنك المركزي العماني من البنوك المسجلة في سلطنة عُمان أن تحافظ على كفاية رأس المال بمعدل ١٠% على الأقل إستناداً إلى إرشادات وثيقة بازل ٢ اعتباراً من يناير ٢٠٠٧م قام البنك المركزي العماني بزيادة الحد الأدنى لكفاية رأس المال لتصل إلى ١٢% ابتداء من ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م وما يليه.

المعدل المحتسب وفقاً لإرشادات كفاية رأس المال الصادرة عن البنك المركزي العماني وبنك التسويات الدولي حسب وثيقة بازل ٢ على النحو التالي:

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	
		رأس المال
٢٤٥,٣١٥	٢٦٠,٢٦٧	- أسهم عادية فئة ١
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	- أسهم إضافية فئة ١
٢٨٢,٩٣٥	٢٩٠,٢٦٧	مجموع الفئة ١
٣٨,٦٨٧	٣٢,٧٥٦	الفئة ٢
٣٢١,٦٢٢	٣٢٣,٠٢٣	إجمالي قاعدة رأس المال
		الأصول ذات المخاطر
١,٨٥٢,٥٤٦	١,٨٨٥,٠٤٨	مخاطر الائتمان
٢,٩٧٥	٣٠,٧١٣	مخاطر السوق
١٤١,٥٠٠	١٤٣,٤٣٨	مخاطر التشغيل
١,٩٩٧,٠٢١	٢,٠٥٩,١٩٩	مجموع الأصول المرجحة ذات المخاطر
١٦,١١%	١٥,٦٩%	معدل كفاية رأس المال %

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤٢ - ٦ إدارة رأس المال (تابع)

يتألف المستوى ١ لرأس المال من رأس المال المدفوع والإحتياطيات. ويتألف المستوى ٢ لرأس المال من المخصصات المكونة لانخفاض قيمة قروض على الجزء المنتج من القروض والسلفيات مقابل خسائر متكبدة ولكن غير محددة.

إن أهداف الشركة الأم عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الإستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين والإحتفاظ بهيكل رأسمال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال.

كانت إستراتيجية الشركة الأم خلال عام ٢٠١٧ - والتي لم تتغير منذ ٢٠١٦ - أن يتم الإبقاء على نسبة المديونية عند مستوى مقبول. وكانت نسبة المديونية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٢٠١٦ للشركة الأم حوالي ٣٦,٠١% و ٣٦,٦٣% على التوالي.

٢٠١٦	٢٠١٧	
الف ر.ع	الف ر.ع	
١٣٨,٩٠٠	١٣٩,٣٠٠	إجمالي الاقتراضات
(١,٥٦٤)	(٨٧٨)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
١٣٧,٣٣٦	١٣٨,٤٢٢	صافي الدين
٢٣٧,٦٠٣	٢٤٦,٠٠١	إجمالي حقوق المساهمين
٣٧٤,٩٣٩	٣٨٤,٤٢٣	إجمالي رأس المال
%٣٦,٦٣	%٣٦,٠١	نسبة المديونية

٤٣ - سياسات إدارة مخاطر التأمين

مخاطر التأمين

يتمثل الخطر بموجب أي عقد تأمين في احتمال وقوع الحدث المؤمن ضده وحدث عدم يقين بشأن مبلغ المطالبة. من خلال طبيعة عقد التأمين ، هذا الخطر عشوائي وبالتالي فهو غير متوقع.

بالنسبة لمحفظه عقود التأمين حيث تنطبق نظرية الاحتمالات للتسعير والتقديم ، فإن المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة بموجب عقود التأمين هي أن المطالبات الفعلية ومدفوعات الإستحقاقات تتجاوز القيمة الدفترية للإلتزامات التأمين. يمكن أن يحدث هذا بسبب تزايد وتيرة أو حدة المطالبات والإستحقاقات عما كان مقدراً. أحداث التأمين عشوائية والعدد الفعلي ومقدار المطالبات والإستحقاقات سوف تختلف من سنة إلى أخرى من المستوى الذي تم إنشاؤه بإستخدام الأساليب الإحصائية.

تظهر التجربة أنه كلما زاد حجم محفظة عقود التأمين المتمثلة ، كلما قل التباين النسبي حول النتيجة المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك ، كلما قل تنوع المحفظة فمن غير المحتمل تأثرها بأي تغيير في مجموعة فرعية من هذه المحفظة. طورت الشركة إستراتيجية التأمين من أجل تنويع نوع مخاطر التأمين المقبولة ، وداخل كل فئة من هذه الفئات لتحقيق عدد كبير من المخاطر للحد من التقلبات في النتيجة المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك دخلت الشركة في عقود إعادة التأمين من أجل تخفيف أثر المطالبات الفردية على صافي نتائجها.

تتضمن العوامل التي تؤدي إلى تفاقم مخاطر التأمين عدم وجود تنويع المخاطر من حيث نوع وكمية المخاطر ، والموقع الجغرافي ونوع الصناعة تغطيتها.

عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل

(أ) تواتر وحدة المطالبات

تصدر هذه العقود أساساً إلى:

- أصحاب العمل، الذين يقدمون غطاء ضد الوفيات أو العجز أو (في حالة بواليص التأمين الصحي الجماعي) أو غطاء صحي لموظفيهم.
- المؤسسات المالية ، التي تقدم غطاء ضد الوفيات للمقترضين.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٣ - سياسات إدارة مخاطر التأمين (تابع)

عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل (تابع)

في حالة عقود التأمين على الحياة الجماعي الصادرة لأصحاب العمل ، تتأثر المخاطر وفقاً لطبيعة الصناعة التي يديرها صاحب العمل. إن مخاطر الوفيات والعجز تختلف من خلال الصناعة. إن التركيز غير المبرر على المخاطر وفقاً للصناعة سوف يزيد من مخاطر حدوث تغير في متوسط معدل الوفيات أو مرض العاملين في صناعة معينة ، مع وجود آثار جوهريّة على مخاطر التأمين بشكل عام.

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة الجماعي قصيرة الأجل ، تضمن الشركة معدل أقساط التأمين لمدة سنة واحدة وتملك الحق في تغيير هذه المعدلات بعد ذلك. مثل هذه العقود تقلل من تعرض الشركة لمخاطر الوفيات.

مخاطر التأمين بموجب عقود العجز تعتمد أيضاً على الأوضاع الاقتصادية للصناعة. تشير البيانات التاريخية إلى أن الركود الاقتصادي والبطالة في صناعة ما سوف يزيد من عدد مطالبات إستحقاق العجز وتخفّض كذلك من معدل الخروج من حالة العجز.

تحاول الشركة إدارة هذا الخطر من خلال أعمال التأمين ومعالجة المطالبات وسياسة إعادة التأمين.

تقلل الشركة أيضاً هذا الخطر من خلال إبرام عقود إعادة تأمين تتخلى الشركة بموجبها عن جميع المخاطر التي تزيد عن ١٠,٠٠٠ ريال عماني.

بالنسبة لأعمال العلاج الجماعي ، فإنها تحد من المخاطر من خلال إبرام عقود إعادة تأمين تقوم بموجبها المجموعة بإعادة تأمين ٥٠% من محفظة العلاج.

(ب) مصادر الشكوك عند تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

بخلاف إختبار مدى كفاية الإلتزامات الذي يمثل المخاطر المستمرة في تاريخ التقرير ، لا توجد حاجة لتقدير معدلات الوفيات أو معدلات المرض للسنوات المستقبلية نظراً لقصر مدة هذه العقود.

(ج) الإجراءات المستخدمة لإتخاذ قرار حول الإفتراضات

يتم بشكل عام مراجعة الإفتراضات مرة في السنة في وقت التقييم الإكتواري. تستند تقديرات المصروفات على دراسة المصروف لسنة ٢٠١٦.

تطور المطالبات

تحتفظ المجموعة بإحتياطات قوية فيما يتعلق بأعمال التأمين لحمايتها من المطالبات المستقبلية وتطوراتها. تتم معالجة عدم اليقين بشأن قيمة وفترات مبالغ المطالبات خلال سنة واحدة.

مخاطر إعادة التأمين

تماشياً مع شركات التأمين الأخرى ، ومن أجل تقليل المخاطر المالية الناشئة من المطالبات الكبيرة ، قامت المجموعة في إطار سير العمل العادي بإبرام عقود مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. توفر ترتيبات إعادة التأمين تنوعاً كبيراً للأعمال وتسمح للإدارة بالسيطرة على التعرض للخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة ، وتوفر قدرة إضافية للنمو. يتأثر جزء كبير من عمليات إعادة التأمين وفقاً لإتفاقيات وعقود إعادة التأمين الاختيارية بخسارة عقود إعادة التأمين الإضافية.

تتعامل المجموعة فقط مع شركات إعادة التأمين بحد أدنى من التصنيف "BBB" من ستاندرد أند بورز أو "B+" من A.M Best فيما عدا شركات إعادة التأمين الإقليمية.

المخاطر المالية في شركة التأمين التابعة

تتعرض المجموعة لمجموعة من المخاطر المالية من خلال أصولها المالية وأصول عقود إعادة التأمين وإلتزامات عقود التأمين. على وجه الخصوص ، المخاطر المالية الرئيسية هي أنه على المدى الطويل لن تكفي عوائد استثماراتها لتمويل الإلتزامات الناشئة عن عقود التأمين. تتمثل المكونات الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية في مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر الائتمان. تنشأ هذه المخاطر من المراكز المفتوحة في أسعار الفائدة والعملات والأسهم ، والتي تتعرض لتحركات السوق العامة والخاصة. تتمثل المخاطر التي تواجه المجموعة نظراً لطبيعتها إستثماراتها وإلتزاماتها في مخاطر سعر الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم.

تقوم المجموعة بإدارة هذه الأوضاع ضمن إطار إدارة الأصول والإلتزامات (ALM) الذي تم تطويره لتحقيق عوائد استثمارية طويلة الأجل تتجاوز الإلتزامات بموجب عقود التأمين. يتكون هذا الإطار أساساً من إستراتيجية الإستثمار التي تنص على استثمار أموال تمثل فئة معينة من الإلتزامات التأمين بما يتماشى مع طبيعة تلك الإلتزامات.

تقدم المجموعة تقارير دورية تبين مدى الامتثال لإستراتيجية الإستثمار التي تتم مراجعتها من قبل الإدارة والإجراءات التصحيحية المتخذة عند الضرورة لإعادة التوازن إلى المحفظة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
 إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٤- القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن في مقابله استبدال أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تتم بحسن نية بين أطراف ليست ذات مصلحة ضمن نطاق الأعمال العادية. نتيجة لذلك يمكن أن ينشأ فرق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

المجموعة

إن القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في تاريخ اعداد البيانات المالية. باستثناء المذكورة أدناه. لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية الواردة في القوائم المالية للمجموعة. نبين فيما يلي القيمة الدفترية والقيمة العادلة التقديرية لتلك الأدوات المالية:-

القيمة الدفترية	القيمة العادلة	الفرق	قد
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	تختلف
			استثمارات في شركات شقيقة (إيضاح رقم ٨ (د))
٢٦,١٥٨	٢١,١٦١	٤,٩٩٧	القيمة
٣٨,٦٨٥	٢٨,٦٧٧	١٠,٠٠٨	القيمة
			العدالة
			٢٠١٧
			٢٠١٦

لاستثمارات الشركة الأم في الشركات التابعة اعتمادا على طريقة التقييم (معياري المحاسبة الدولي رقم ٣٩) المتبعة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات المالية عن طريق أسلوب التقييم:

المستوى ١ : الأسعار (غير المعدلة) المدرجة في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المطابقة؛

المستوى ٢ : تقنيات أخرى لجميع المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي يمكن ملاحظتها. إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛

المستوى ٣ : التقنيات التي تستخدم المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

التحويلات بين المستويات

خلال فترة التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ، لم يكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة المستوى ١ والمستوى ٢ ، كما لم يكن هناك تحويلات إلى ومن قياسات القيمة العادلة المستوى ٣.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

يقدم الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

المجموعة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	٥,٩٥١	-	٢,٢٥٥	٨,٢٠٦
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٨٠,٠٧٧	-	٢٠,٧٠٥	١٠٠,٧٨٢
الأدوات المالية المشتقة	-	٣٢١	-	٣٢١
عقود شراء	-	(٢٩٠)	-	(٢٩٠)
عقود بيع	-	-	-	-

الشركة الأم

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	٦٧٤	-	٣٠٣	٩٧٧
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	١٨,٦٩٩	١٨,٦٩٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
المجموعة

المجموعة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	١٨,٩٩٩	-	١	١٩,٠٠٠
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٨١,٦٤٥	٣٧٦	٢,٨٤٨	٨٤,٨٦٩
الأدوات المالية المشتقة	-	١٦٦	-	١٦٦
عقود شراء	-	(١٤٣)	-	(١٤٣)
عقود بيع	-	-	-	-

الشركة الأم

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	٩,١٦١	-	-	٩,١٦١
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	١,٩١٩	١,٩١٩

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

٤٥- العائد الأساسي للسهم

يتم حساب العائد الأساسي للسهم بقسمة صافي أرباح السنة على عدد الأسهم القائمة خلال السنة.

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٢٤,٧٩٦	٢٧,٦٨٣	٢٣,٨٧٥	٢٠,٥٣٩
٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	٦٩٩,٣٦٩,٩٨١	٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	٦٧٦,٩٢٣,٦٧٤
٠,٠٣٩	٠,٠٤٠	٠,٠٣٨	٠,٠٣٠

ربح السنة المنسوبة الى مساهمي الشركة الام (بالالف ريال
عماني)

المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (بعد التجزئة)

العائد الاساسي للسهم الواحد (ريال عماني)

خلال السنة ، أصدرت الشركة الأم أسهم مجانية بعدد ٦٣,٥٧٩ سهم بدون مقابل (٢٠١٦ - ٨٢,٩٢٩,٢٥٠). ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٣ - الأرباح للسهم الواحد. يتعين تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة والفترات المعروضة. في القوائم المالية الحالية ، تمت معاملة الإصدار كأنه إستحقاق في بداية سنة ٢٠١٦ وتم إعادة حساب العائد الأساسي للسهم تبعاً لذلك. حيث لا توجد أسهم محتملة من شأنها أن تؤثر على العائد الأساسي للسهم ، فإن العائد المعدل للسهم مطابق للعائد الأساسي للسهم.

٤٦- صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الأصول للسهم الواحد على النحو التالي:

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٧	٢٠١٦	٢٠١٧
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٢٣٧,٦٠٣	246.001	٢٤١,١٣٥	164.020
٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	699.369.981	٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	531.521.186
٠,٣٧٤	٠,٣٥٢	٠,٣٧٩	٠,٣٠٩

الحقوق المنسوبة الى مساهمي
الشركة الام (بالالف ريال عماني)

المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة
خلال السنة (بعد التجزئة)

صافي الاصول للسهم الواحد (ريال عماني)

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

القوائم المالية الموحدة المدققة كما في وللسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ (المعدة وفقا للمعايير الدولية للتقارير المالية)

هاتف: ٥٥٩ ٥٥٩ ٣٤ ٠١١٨
فاكس: ٥٦٦ ٠٤٢ ٩٦٨
truscat@ominvest.com
ey.com/mraa
ص ب ١٣٠١٣
ش ج ٢٠١٥/١٥، ش م ٢٠١٥/٩

إرنست و يوج بل م
صندوق توريد ١٧٥٠ روي ١١٢
الطابق ٤=٣
بابة إرنست ويوج
المرج، مسقط
محافظة عُمان



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (ش م ع ع)

التقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة والمنفصلة

الرأي

لقد تدقنا البيانات المالية الموحدة والمنفصلة ("البيانات المالية") للشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار (ش م ع ع) ("الشركة") أو "الشركة الأم") وشركاتها التابعة ("المجموعة")، التي تشمل بيان المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وبيان الدخل الشامل، وبيان التغيرات في حقوق المساهمين وبيان التدفقات النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية، متضمنة ملخص للمعلومات المحاسبية الهامة.

في رأينا، أن البيانات المالية المرفقة تعبر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة والمركز المالي المنفصل للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وعن أدائهما المالي وتدفقاتهما النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية.

أساس الرأي

لقد تم تدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية للتدقيق. إن مسؤوليتنا بموجب هذه المعايير يتم وصفها بشكل إضافي في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا. إننا مستقلين عن المجموعة وفقاً لمجلس معايير السلوك الأخلاقي الدولي للمحاسبين قواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين جنباً إلى جنب مع متطلبات السلوك الأخلاقي التي هي ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية في سلطنة عُمان. لقد استوفينا مسؤوليتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لقواعد السلوك الأخلاقي للمحاسبين المهنيين. نعتقد بأن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر الأساس لإبداء رأي تدقيق حول هذه البيانات المالية.

أمر آخر

تم تدقيق البيانات المالية للشركة والمجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ من قبل مدقق آخر الذي أبدى تقريره المؤرخ في ٢٩ فبراير ٢٠١٦ برأي غير مُعطل.

أمور التدقيق الرئيسية

إن أمور التدقيق الرئيسية هي تلك الأمور التي، في تقديرنا المهني، كانت هامة بشكل كبير في تدقيقنا للبيانات المالية للفترة الحالية. لقد تم تناول هذه الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية ككل، وفي إبداء رأينا في هذا الشأن، لا نقدم رأياً منفصلاً بشأن هذه الأمور. بالنسبة لكل أمر مذكور أدناه، إن وصفنا لكيفية معالجة تدقيقنا للأمر يتم تقديمه في هذا السياق.

لقد استوفينا المسؤوليات الواردة في فقرة مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية من تقريرنا، بما في ذلك فيما يتعلق بهذه الأمور. بالتالي، يتضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للرد على تقييمنا لمخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية. إن نتائج إجراءات تدقيقنا، بما في ذلك الإجراءات المتبعة لمعالجة الأمور أدناه، توفر الأساس لإبداء رأي تدقيق حول البيانات المالية المرفقة.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
المشركة العمانية (المالوية للتمتية والإستثمار (ش م ع ع) (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

التطبيق المبكر لمعيار التقرير المالي الدولي ٩ الأدوات المالية في البيانات المالية المفصلة والموحدة

أصدر مجلس معايير المحاسبة الدولية معيار التقرير المالي الدولي ٩ - "الأدوات المالية" الذي حل محل "معايير المحاسبة الدولي ٣٩ - الأدوات المالية" في المراحل الثلاثة على النحو التالي:

- المرحلة ١ تصنيف وقياس الأصول والالتزامات المالية؛
- المرحلة ٢ منهجية إنخفاض القيمة؛ و
- المرحلة ٣ محاسبة الخسائر.

إعتبراً من ١ يناير ٢٠١٦، قامت المجموعة في وقت مبكر بتطبيق معيار التقرير المالي الدولي ٩ قبل تاريخ سريانه الإلزامي في ١ يناير ٢٠١٨. كما هو مسجوع به وفقاً لمعيار التقرير المالي الدولي ٩، لقد تم تطبيق متطلبات التصنيف والقياس وإنخفاض القيمة بأثر رجعي دون إعادة بيان أرقام المقارنة.

التغييرات الرئيسية الناشئة عن التطبيق المبكر للمرحلة ١ من معيار التقرير المالي الدولي ٩ هي:

- يعتمد تصنيف وقياس الأصول المالية على نموذج الأعمال التجارية ضمن التي يحتفظ بها وخصائص التدفقات النقدية المتوقعة.
- تستند خسائر الائتمان للمجموعة الآن على نموذج الخسارة المتوقعة بدلاً من نموذج الخسارة العتيدة.

لم تكن هناك تغييرات كبيرة ناشئة عن التطبيق المبكر لمتطلبات محاسبة الخسائر تحت معيار التقرير المالي الدولي ٩. لقد إعتبرنا التطبيق المبكر لمعيار التقرير المالي الدولي ٩ كأمر تدقيق رئيسي؛ حيث أنه ينطوي على جهود تدقيق هامة والمشاركة في إتخاذ أحكام لتحديد التصنيف ومخصص إنخفاض القيمة للأصول المشابهة وفقاً للمعيار. الرجوع إلى السياسة المحاسبية المتعلقة بالتطبيق المبكر لمعيار التقرير المالي الدولي ٩ والإيضاحات ذات الصلة في الإيضاحات ١-٥ و ٨ و ٤٢-٤٣-٤٤ على التوالي، حول البيانات المالية.

إجراء أثناء من بين أمور أخرى، شملت ما يلي:

- حصلنا على إحصائيات تقييم تأثير معيار التقرير المالي الدولي ٩ المعد من قبل خبير خارجي وقمنا بمشاركة خبراءنا الداخليين للتحقق من هذه الإحصائيات. وعلاوة على ذلك، قمنا بإجراء ات لتأكد من الكفاءة والموضوعية والاستقلالية للخبير الخارجي؛
- قمنا بإجراء ات تفصيلية بما في ذلك مراجعة نتائج تقييم نموذج الأعمال التجارية وإختبار الإدارة وخبرائهم الخارجيين لخصائص التدفقات النقدية المستخدمة لتحديد التصنيف والقياس المتناسمين للأصول المالية؛
- بالنسبة لمخصص خسائر الائتمان المتوقعة مقابل الأصول المالية حول التطبيق المبكر لمعيار التقرير المالي الدولي ٩، حصلنا على فهم منهجية المجموعة بتكوين المخصصات، والافتراضات الضمنية وكيفية البيانات المستخدمة من قبل الإدارة. إن إجراءنا في هذا الصدد يتم مناقشتها بالتفصيل تحت أمر التدقيق الرئيسي "مخصص إنخفاض قيمة القروض والسلف المقدمة للعملاء في البيانات المالية الموحدة" و
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية وفقاً لمعايير التقرير المالي الدولية.



تقرير مدققي الحسابات الممنعين إلى مساهمي الشركة العمالية العالمية للتنمية والاستثمار (ش.م.ع.ع) (تابع)

أمر التدقيق الرئيسية (تابع)

مخصص إنخفاض قيمة القروض والسلف المقدمة للعملاء في البيانات المالية الموحدة
إن عملية تقييم القروض والسلف المقدمة للعملاء البنك التابع للمجموعة تمثل جزءاً هاماً من إجمالي أصول المجموعة، ونظراً لأهمية الأحكام المستخدمة في تصنيف القروض والسلف للعملاء في مختلف المراحل المنصوص عليها في معيار التقرير المالي الدولي ٩ وتحديد متطلبات المخصص ذات الصلة، فقد اعتبرنا منطقة التدقيق هذه كأمور تدقيق رئيسي.

أساس سياسة تكوين مخصص إنخفاض القيمة للبنك التابع يتم عرضه في السياسات المحاسبية في الإيضاح ٥.٢ أ (ج) حول البيانات المالية. التقديرات والأحكام المحاسبية الهامة، والإفصاحات ذات الصلة، وإدارة مخاطر الائتمان يتم إظهارها في الإيضاحين ٩.٣ و ٢.٤٢ حول البيانات المالية.

إجراء أثناء من بين أمور أخرى، شملت ما يلي:

- قمنا بتقييم تقنيات النمذجة والمنهجية مقابل متطلبات معيار التقرير المالي الدولي ٩؛
- قمنا بتقييم واختبار الفرضيات النمذجة الجوهرية فضلاً عن التراكيب مع التركيز على:
 - افتراضات نموذجية رئيسية ثبتتها المجموعة؛
 - الأسس والبيانات المستخدمة لتحديد التراكيب؛ و
 - حساسية مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة للتغيرات في الافتراضات النمذجة.
- فحص عينة من تعرضات المخاطر وأنجزنا إجراءات لتقريب
 - تحديد الوقت المناسب للتعرض لمخاطر تدهور كبير في جودة الائتمان؛ و
 - احتساب الخسائر المتوقعة للمخاطر المقيمة على أساس فردي.
- قمنا بتقييم واختبار ضوابط الرقابة ذات الصلة لمنح الائتمان، والحجز، ورصد والتسوية وتلك المتعلقة باحتساب مخصصات الائتمان.
- بالنسبة للمخاطر المحددة على أنها مخفضة القيمة فردياً (المرحلة ٣)، قمنا باختبار عينة من القروض والسلف المقدمة للعملاء وفحصنا تدوير الإدارة للتدفقات النقدية المستقبلية وتحققنا من إحتساب المخصص الناتج؛ و
- قمنا بتقييم ما إذا كانت إفصاحات البيانات المالية تمكن على نحو ملائم لمطالبي التقارير المالية الدولية.

بيع أعمال مجموعة إدارة الاستثمار في البيانات المالية الموحدة

أخذنا في عين الاعتبار محاسبة البيع والإلغاء لاحق لأعمال مجموعة إدارة الاستثمار للبنك التابع كأمر تدقيق رئيسي بسبب تأثيرها الجوهرية على البيانات المالية. الرجوع إلى السياسة المحاسبية المتعلقة بالعمليات المتوقعة والإفصاحات ذات الصلة في الإيضاحين ٣.٠٢ و ٢.٢ على التوالي، حول البيانات المالية.

قرأنا اتفاقية البيع والشراء المبرمة من قبل البنك التابع للمجموعة لبيع أعمال مجموعة إدارة الاستثمار وتاقضنا البنود المرتبطة بإكمال عملية البيع وإذا كان قد تم إعتبار جميع الآثار المحاسبية ذات الصلة المتعلقة ببيع أعمال مجموعة إدارة الاستثمار. قرأنا الموافقات التنظيمية ذات الصلة التي حصل عليها البنك التابع وقمنا بموافقة إيصال العرض النقدي. قمنا بالتحقق من إحتساب الربح المتعلق بعملية البيع. ونظراً للطبيعة الجوهرية للأمر، ركزنا بشكل خاص على تقييم مدى كفاية الإفصاحات، والمعالجة المحاسبية وتقرير البيانات المالية بالمعاملة.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي الشركة العمانية العمومية للتنمية والإستثمار (ش.م.ع.ع) (تابع)

أمور التدقيق الرئيسية (تابع)

التقديرات المستخدمة في احتساب أموال التأمين في البيانات المالية الموحدة

الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م، وهي إحدى شركات مجموعة، لديها التزامات تأمين جوهرية كما في تاريخ التقرير. نظرا لاستخدام الأرصدة وعدم التأكد من التقديرات والمشاركة الذاتية لتقييم هذه الالتزامات، لقد اعتبرنا تقييم أموال التأمين كأمر تدقيق رئيسي. إن تقدير أموال التأمين، وبشكل خاص احتياطي المخاطر الاكتوارية / الحسابية السارية - للتأمين على الحياة، واحتياطيات المطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها، تتطلب على درجة هامة من الأحكام. تستند هذه الالتزامات على أفضل تقدير للتكلفة النهائية لجميع المطالبات المتكبدة ولكن لم يتم سدادها في تاريخ معين، سواء تم التبليغ عنها أم لا، مع تكاليف معالجة المطالبات ذات الصلة. يمكن استخدام مجموعة من الطرق لتحديد هذه المخصصات. تستند هذه الطرق على عدد من الافتراضات الصريحة أو الضمنية المتعلقة بمبلغ النسبة المتوقعة وأنماط النسبة للمطالبات. قمنا بتقييم احتساب الإدارة لأموال التأمين بإتجاز الإجراءات التالية:

- قمنا بفهم واختبار عملية الحوكمة القائمة لتحديد أموال التأمين، بما في ذلك اختبار إطار ضوابط رقابة التقارير المالية المرتبطة؛
- قمنا بتقييم خيرات وكفاءات الخبير الاكتواري المستقل للشركة الوطنية للتأمين على الحياة وأنعم ش.م.ع.م، لإجراء تقييم في نهاية السنة للتأمين على الحياة؛
- اختبار بيانات الشركة المتضمنة المستخدمة في تقدير وثائق المصدر؛
- شاركنا أعضاء فريقنا المخصص الاكتواري، وقمنا بتطبيق معرفة الصناعة والخبرة وقارنا المنهجية والنماذج والافتراضات المستخدمة مقابل الممارسات الاكتوارية المعترف بها؛
- باستخدام تاريخ المطالبات الفعلي، قارنا نماذج المنهجية والافتراضات المستخدمة في التقدير مقابل المطالبات التاريخية المنقوعة؛
- لقد اعتبرنا احتساب الالتزام المستخدم من قبل الإدارة لاحتياطيات المخاطر السارية والمطالبات المتكبدة ولم يبلغ عنها؛
- قمنا باختيار كفاية وكفاءة الإفصاحات حول التزامات عقود التأمين، العينة في الإيضاح ١٩ حول البيانات المالية.

القيمة العادلة للإستثمار في الأوراق المالية في البيانات المالية الموحدة والمفصلة

تستثمر المجموعة في العديد من الأوراق المالية، التي تصنف كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، وأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وأصول مالية بالتكلفة المطفأة في بيان المركز المالي. تقنية التقييم لغالبية هذه الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وبالدخل الشامل الآخر يتم إتجازها في المستوى ١ من تسلسل القيمة العادلة الهرمي تحت معايير التقارير المالية الدولية، وذلك باستخدام الأسعار المدرجة.

الأصول المالية للمجموعة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومحفظة الدخل الشامل الآخر تمثل عنصر جوهرية من إجمالي الأصول، وبالتالي حدثنا هذا كأمر تدقيق رئيسي. السياسات المحاسبية المتعلقة بالأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ومن خلال الدخل الشامل الآخر والإفصاحات المتعلقة يتم إظهارها في الإيضاحات ٢٠-٥٥ و ٢٠-٥٥ ب و ٨ حول البيانات المالية، على التوالي.

لتقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر، لقد أنجزنا الإجراءات التالية:

- حصلنا على فهم العملية المحيطة بتقييم القيمة العادلة لتلك الأوراق المالية، وأنجزنا اختبار لمعاملة لتأكيد فيماذا
- على أساس العينة، قمنا بالتحقق من توافر الأسعار في السوق السائلة والتحقق من صحة التقييم العادل لهذه الأوراق المالية؛
- عينات مختارة، قمنا بالتأكد من أن التقديرات ذات الصلة في القيم العادلة للأوراق المالية يتم إتجازها بشكل مناسب. و
- قمنا بتقييم مدى ملاءمة الإفصاحات في البيانات المالية وفقا لمعايير التقارير المالية الدولية.



**تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
الشركة العمالية العالمية للتنمية والاستثمار (ش.م.ع) (تابع)**

المعلومات الأخرى الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦ إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة والإدارة مسؤولين عن المعلومات الأخرى. تتكون المعلومات الأخرى من المعلومات الواردة في التقرير السنوي للمجموعة لسنة ٢٠١٦، وغيرها من البيانات المالية الموحدة وتقريرنا كمدققي حسابات بشأنها. لقد حصلنا على المعلومات الخفية قبل تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات، وتوقع الحصول على التقرير السنوي المنشور لسنة ٢٠١٦ بعد تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات:

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

لا يغطي رأينا حول البيانات المالية المعلومات الأخرى، ولا نبدي وسوف لن نبدي أي شكل من أشكال الاستنتاج للتأكيد في هذا الشأن.

إرباباً بتدقيقنا للبيانات المالية، إن مسئوليتنا هي قراءة المعلومات الأخرى، وعند القيام بذلك، أخذين في عين الاعتبار سواء المعلومات الأخرى لا تتماشى جوهرياً مع البيانات المالية أو معرفتنا التي تم الحصول عليها في التدقيق أو غير ذلك يبدو أنه تشويهاً لأخطاء جوهرياً.

في حال، بناءً على الإجراء الذي قمنا بإدائه حول المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات، نستنتج بأن هناك أخطاء جوهرياً في هذه المعلومات الأخرى، فينطلب منا رفع تقرير بهذه الحقيقة. ليس لدينا أي أمر لرفع تقرير في هذا الشأن.

مسئوليات الإدارة وأولئك المسؤولين عن الحوكمة عن البيانات المالية

إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة هم مسؤولين عن إعداد وعرض هذه البيانات المالية بصورة عائلية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية والمتطلبات الملائمة لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته، والهيئة العامة لسوق المال في سلطنة عُمان، ونظم الرقابة الداخلية التي يقوم بتحنيدها أولئك المسؤولين عن الحوكمة على أنها ضرورية للتمكن من إعداد بيانات مالية خالية من أخطاء جوهرياً، سواء نتيجة لإختلاس أو لخطأ.

عند إعداد البيانات المالية، إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة هم مسؤولين عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، الإفصاح، حسب مقتضى الحال، حول الأمور المتعلقة باستمرار المنشأة في مزاولة نشاطها واستخدام مبدأ الاستمرارية للمحاسبة إلا إذا كان أولئك المسؤولين عن الحوكمة يرون إما تصفية المجموعة أو إيقاف العمليات، أو لا يوجد لديهم دليل واقعي ولكن القيام بذلك.

إن أولئك المسؤولين عن الحوكمة هم مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية للمجموعة.

مسئوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية

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

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.



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

مسؤوليات مدققي الحسابات عن تدقيق البيانات المالية (تابع)

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

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية، سواء كانت نكتة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق التي تستجيب لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة لتوفر أساساً لراينا. إن مخاطر عدم الكشف عن أية أخطاء جوهرية ناتجة عن الغش هو أعلى من واحد من المخاطر الناتجة عن الخطأ، حيث أن الاحتيال قد ينطوي على التواطؤ والقرصير، أو الحذف المتعمد ومحاولات التستر، أو تجاوز ضوابط الرقابة الداخلية.

- الحصول على فهم ضوابط الرقابة الداخلية ذات الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات التدقيق المناسبة حسب الظروف، ولكن ليس لغرض إبداء رأي حول فعالية ضوابط الرقابة الداخلية للمجموعة.

- تقييم مدى ملاءمة السجلات المحاسبية المفضلة ومفعولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات المتعلقة المعدة من قبل الإدارة.

- التوصل إلى قرار حول مدى ملاءمة استخدام أولئك المسؤولين عن الحوكمة لأساس الإستمرارية للمحاسبة، واستناداً إلى أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك عدم يقين جوهري موجود ذو صلة بالأحداث أو ظروف يمكن أن تثير شكوكاً كبيرة حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمستقلة مستمرة. في حال فنتجج بأن هناك عدم يقين جوهري موجود، يتطلب منا لفت الانتباه في تقريرنا كمدققي الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية، أو إذا كانت تلك الإفصاحات غير كافية، لتحيل رأينا. استنتاجاتنا تعتمد على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا كمدققي الحسابات. ومع ذلك، فإن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تسبب في المجموعة لتتوقف عن الاستمرار كمستقلة مستمرة.

- تقييم العرض العام، هيكل ومحتوى البيانات المالية، بما في ذلك الإفصاحات، وسواء البيانات المالية تمثل المعاملات والأحداث المعنية بطريقة تحقق العرض العادل.

- الحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للكيانات أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة لإبداء رأي حول البيانات المالية. نحن مسؤولون عن التوجيه والإشراف وإجراء تدقيق المجموعة. نحن لا نزال المسؤولين الوحيدين عن رأينا حول التدقيق.

نتواصل مع أولئك المسؤولين عن الحوكمة فيما يتعلق، ضمن أمور أخرى، في المناطق المخطط وتوقيت التدقيق ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي أوجه قصور مهمة في ضوابط الرقابة الداخلية التي حددناها خلال تدقيقنا.

نقدم أيضاً إلى أولئك المسؤولين عن الحوكمة ببيان بأننا قد امتثلنا بمتطلبات السلوك الأخلاقي ذات الصلة بشأن الإستقلال، والتواصل معهم بكافة العلاقات وغيرها من الأمور التي قد تكون من المعقول أن يعتقد بأنها تؤثر على استقلالنا، وعند الاقتضاء، الضمانات ذات الصلة.

من الأمور التي تم التوصل إليها بشأنها مع أولئك المسؤولين عن الحوكمة، نحدد تلك الأمور التي كانت من أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية للفترة الحالية، وبالتالي هي أمور التدقيق الرئيسية. وصفتنا هذه الأمور في تقريرنا كمدققي الحسابات إلا في حال قانون أو لائحة يحول دون الإفصاح المثني عن هذه الأمور أو عندما، في حالات نادرة للغاية، قررنا أن أمر لا ينبغي أن يتم تواصله في تقريرنا بسبب الآثار السلبية من عمل ذلك حيث من المعقول توقع أن تفوق فوائد المصلحة العامة من هذا التواصل.



تقرير مدققي الحسابات المستقلين إلى مساهمي
الشركة العمانية العامة للنموية والإستثمار (ش.م.ع.ع) (تابع)

الرأي حول المتطلبات القانونية والرقابية الأخرى
في رأينا، أن البيانات العالية تنفيذ، من جميع النواحي الجوهرية، بالمتطلبات المعلنة لقانون الشركات التجارية لعام ١٩٧٤ وتعديلاته، والبينة
العادة لسوق المال في سلطنة عُمان.

Ernst & Young LLC

Saijan

ساجاي كواترا
مستط

٩ مارس ٢٠١٧

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع وشركاتها التابعة
بيان المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة الأم		المجموعة		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦		
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع		
(معاد بيانها)					
١,١١٢	١,٥٦٤	١٩٣,٢٦٧	٢٦٩,٤٠٥		الأصول
-	-	١١٦,٤٨٤	٧١,٤٩٢	٦	أرصدة لدى البنوك ودائع تحت الطلب
-	-	٢٨,٣٨٦	٣٤,٦٠٧	٧	ودائع لدى البنوك
-	-	٢٢,٦٨٨	٢٦,٦٨٥	١٩	الأقساط وأرصدة التأمين المدينة
١١,٠٩١	١١,٠٨٠	١٩٢,٩٢٠	٢٠٠,٢٩٣	٨	حصة معيدي التأمين في أموال التأمين
٨١,١٩٩	٩٠,٢٧٦	٨١,٢٧٥	٩٠,٢٧٦	(د)٨	استثمارات في أوراق مالية
١٧٧,٤٥٩	٢١٤,٣٢٤	-	-	(هـ)٨	استثمارات في شركات شقيقة
-	-	١,٥٠٤,٥٧١	١,٥٩٠,٧٩٩	٩	استثمارات في شركات تابعة
٣٩,٥٧٨	٤٩,٨٣١	-	-	٩	قروض وسلفيات إلى عملاء
٧٨٦	٢,٨٣٠	٤٤,٨٥٥	٥١,٢٩٩	١٠	مستحق من شركات تابعة
٩,٠٣٦	٩,١٤٣	١٠,٣١١	١٠,٤٧٥	١١(أ)	أصول أخرى
-	-	٥,٤٨٤	٢,٩٧٠	١١(ب)	استثمارات عقارية
٢٩٤	١٤٣	٢٩,٦٠٩	٣٠,١٨٩	١١(ج)	مشروعات قيد الإنشاء
-	-	١٨,٩٩٨	١٨,٠٥٤	١٢	ممتلكات ومعدات
٣٢٠,٥٥٥	٣٧٩,١٩١	٢,٢٤٨,٨٤٨	٢,٣٩٦,٥٤٤		أصول غير ملموسة
					مجموع الأصول
					حقوق المساهمين والالتزامات
					رأس المال والاحتياطيات
٥٥,٢٨٦	٦٣,٥٧٩	٥٥,٢٨٦	٦٣,٥٧٩	١٣(أ)	رأس المال
٦٩,٣٢٩	٦١,٠٣٦	٦٩,٣٢٩	٦١,٠٣٦	١٤(أ)	علاوة إصدار
٢٦,٦٨٢	٢٧,٥٢٣	٢٦,٦٨٢	٢٧,٥٢٣	١٤(ب)	احتياطي قانوني
١٣,٥٤٣	١٣,٠٣٣	١٣,٥٤٣	١٣,٠٣٣	١٤(هـ)	احتياطي عام
٢١,١٩٨	٣٠,٥٧٣	٣٩,٠٤٤	٤٨,٤١٩	١٥	إحتياطيات أخرى غير قابلة للتوزيع
(٤,١٧٦)	(١٤٩)	(٩,٦٠)	(٥٠,٣٣)		التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة العادلة
٣٣,٦٢٢	٤٢,٠٠٨	٢٥,١١٣	٣٢,٥٧٨		أرباح محتجزة
٢١٥,٤٨٤	٢٣٧,٦٠٣	٢١٩,٩٣٧	٢٤١,١٣٥		حقوق المساهمين المنسوبة الى حاملي أسهم
-	-	-	٣٠,٠٠٠	١٣(ب)	الشركة الأم
٢١٥,٤٨٤	٢٣٧,٦٠٣	٢١٩,٩٣٧	٢٧١,١٣٥		سندات رأس مال الفئة ١ المستمرة
-	-	١١١,٧٠٦	١٢٥,٣٣٦		حصص غير مُسيطرَة
٢١٥,٤٨٤	٢٣٧,٦٠٣	٣٣١,٦٤٣	٣٩٦,٤٧١		مجموع حقوق المساهمين
					الالتزامات
١٠٢,٥٠٠	١٣٨,٩٠٠	٩٧,٤٠٤	١٥٠,٨٥٦	١٧	مستحق لبنوك
-	-	١,٥٩٣,٢٢٥	١,٦٢٥,٣٨١	١٨	ودائع من عملاء
-	-	٥٩,٦١٤	٦٧,٨٣٣	١٩	أموال التأمين
-	-	٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	٢٠	ديون ثانوية
٢,٥٧١	٢,٦٨٨	٩٢,١٤٣	٨١,٠٣٧	٢١	التزامات أخرى
-	-	٤,٨١٩	٤,٩٦٦	٢٢	ضرائب
١٠٥,٠٧١	١٤١,٥٨٨	١,٩١٧,٢٠٥	٢,٠٠٠,٠٧٣		مجموع الالتزامات
٣٢٠,٥٥٥	٣٧٩,١٩١	٢,٢٤٨,٨٤٨	٢,٣٩٦,٥٤٤		مجموع حقوق المساهمين والالتزامات
٠,٣٩٠	٠,٣٧٤	٠,٣٩٨	٠,٣٧٩	٤٦	صافي الاصول للسهم الواحد (ريال عماني)

قام مجلس إدارة الشركة بإعتماد والموافقة على إصدار هذه البيانات المالية بتاريخ ٢٨ فبراير ٢٠١٧، ووقعها كل من:


عبد العزيز البلوشي
الرئيس التنفيذي للمجموعة


خالد بن محمد الزبير
رئيس مجلس الإدارة

تشكل الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ٤٦ جزءاً من هذه البيانات المالية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
قائمة الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة الأم		المجموعة		إيضاح	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦		
الف.ر.ع.	الف.ر.ع.	الف.ر.ع.	الف.ر.ع.		
(معايير بيانها)					
-	-	٣٠,٠٣٥	٩٥,٩٥٣	٢٣	العمليات المستمرة
-	٢,٥٣٨	٦٤,٣٥١	٧٨,٦٠٤	٢٤	إجمالي الأقساط المحققة
١,٧٢٨	٢,٠٨٩	٨,٤٩٧	١٠,٣٧٣	٢٦	إيرادات الفوائد
-	-	١٩,٩٨٤	١٨,٠٥٥	٢٧	صافي إيرادات استثمار
٩٧	٩٦١	١٤,١٩٨	٦,٥٦١	٢٨	صافي إيرادات الرسوم والعمولات
١٣,٩٢١	٢١,٦٠٤	-	-		إيرادات تشغيل أخرى
٣,٧٧٤	٧,٩٨٥	٣,٧٧٤	٧,٩٨٥		حصه من أرباح الشركات التابعة
١٩,٥٢٠	٣٥,١٧٧	١٤٠,٨٣٩	٢١٧,٥٣١		حصه من أرباح الشركات الشقيقة
-	-	(١٣,٤٦١)	(٣٨,٥٦٦)	٢٣	إجمالي الإيرادات
-	-	(١٣,٢٨٢)	(٤٨,٤٦٦)	١٩	أقساط متنازل عنها إلى معيدي التأمين
(١,٩٧٨)	(٤,٠٤٥)	(١٦,٨٠٤)	(٣٠,٢٤٤)	٢٥	صافي المطالبات
(٣,٨٩٨)	(٤,٦٢٧)	(٤٨,٩١١)	(٥٩,٠٠٣)	٢٩	مصاريف الفوائد
(١٧)	(١,٧٠٩)	-	-	٢٩	مصروفات التشغيل
-	-	(٢,٢٠٠)	(٢,٤١١)	١١(ب)	مخصص انخفاض في شركة تابعة
-	-	(٥,٣٥٠)	(٧,٦٧٩)		مخصص انخفاض قيمة مشروعات قيد الإنشاء
(٥,٨٩٣)	(١٠,٣٨١)	(١٠٠,٠٠٨)	(١٨٦,٣٦٩)		مخصص انخفاض قيمة القروض بالصفاء
١٣,٦٢٧	٢٤,٧٩٦	٤٠,٨٣١	٣١,١٦٢		من الإسترداد
(١٩)	-	(٤,٠٦٧)	(٣,٤٦٩)		إجمالي المصاريف
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٣٦,٧٦٤	٢٧,٦٩٣	٢٢	الأرباح قبل الضرائب من العمليات غير المستمرة
-	-	٤٢٩	٩,٨٨٢		مصروف ضريبة الدخل
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٣٧,١٩٣	٣٧,٥٧٥		أرباح السنة من العمليات غير المستمرة
-	-	-	-	٣٢	العمليات غير المستمرة
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٣٧,١٩٣	٣٧,٥٧٥		الأرباح بعد الضرائب من العمليات غير المستمرة
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٢٢,٩٤٩	٢٣,٨٧٥		أرباح السنة
-	-	١٤,٢٤٤	١٣,٧٠٠		الأرباح المنسوبة الى:-
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٣٧,١٩٣	٣٧,٥٧٥		مساهمي شركة الأم
-	-	-	-		حقوق غير المسيطره
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٣٧,١٩٣	٣٧,٥٧٥		
٠,٠٢٧	٠,٠٣٩	٠,٠٤٦	٠,٠٣٨	٤٥	العائد الأساسي من السهم المنسوبه الى
(١,٢٣٩)	(١٠٤)	(١,٢٣٩)	(١٠٤)	١٤(خ)	مساهمي الشركة الأم (بالريال العماني)
(١٠,٠٧٦)	٢,٩٧٢	(١٥,٩٠٧)	٢,٩٣٦		الإيرادات/(الخسائر) الأخرى الشاملة للسنة:
٧١	-	٧١	-		بنود يمكن إعادة تصنيفها لاحقاً الى الأرباح
(٣٩٣)	-	(٣٩٣)	-		والخسائر:
(١٠,٣٩٨)	٢,٩٧٢	(١٦,٢٢٩)	٢,٩٣٦		إحتياطي أسعار صرف عملات أجنبية
(١١,٦٣٧)	٢,٨٦٨	(١٧,٤٦٨)	٢,٨٣٢		بنود لا يمكن تصنيفها لاحقاً الى الأرباح
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	١٩,٧٢٥	٤٠,٤٠٧		والخسائر
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	٦,٤٢٩	٢٦,٧٤٣		التغيرات في القيمة العادلة من خلال الإيرادات
-	-	١٣,٢٩٦	١٣,٢٦٤		الشاملة للشركات التابعة
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	١٩,٧٢٥	٤٠,٤٠٧		الحصة في التغير في إحتياطي إعادة تقييم
-	-	-	-		شركات شقيقة
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	١٩,٧٢٥	٤٠,٤٠٧		الحصة في إحتياطي التغير في القيمة العادلة
-	-	-	-		لشركات شقيقة
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	١٩,٧٢٥	٤٠,٤٠٧		(خسائر)/إيرادات شاملة أخرى للسنة
-	-	-	-		إجمالي الإيرادات/(الخسائر) الشاملة للسنة
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	٦,٤٢٩	٢٦,٧٤٣		إجمالي الإيرادات الشاملة للسنة المنسوبة الى:
-	-	١٣,٢٩٦	١٣,٢٦٤		مساهمي شركة الأم
١,٩٧١	٢٧,٦٦٤	١٩,٧٢٥	٤٠,٤٠٧		حقوق غير المسيطرة

تشكل الإيضاحات المصاحبة جزءاً من هذه القوائم الماليه

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع قائمة التدفقات النقدية للمجموعة والشركة الأم للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة الأم		المجموعة		إيضاح
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف.ر.ع.	الف.ر.ع.	الف.ر.ع.	الف.ر.ع.	
(معاد بيانها)				
١٣,٦٢٧	٢٤,٧٩٦	٤٠,٨٣١	٣١,١٦٢	٣٢
-	-	٤٨٨	١٢٣	
١٣,٦٢٧	٢٤,٧٩٦	٤١,٣١٩	٣١,٢٨٥	
٢١٥	٣٢٨	٣,٧٦٣	٤,٦١٨	١٢
-	-	٣٤٧	٩٤٤	
(٣,٧٧٤)	(٧,٩٨٥)	(٣,٧٧٤)	(٧,٩٨٥)	
(١٣,٩٢١)	(٢١,٦٠٤)	-	-	
-	-	(٤,٨٢٣)	-	
-	-	٥,٣٥٠	٧,٦٧٩	
-	-	٢,٢٠٠	٢,٤١١	
-	-	٧١٥	-	
١٧	١,٧٠٩	-	-	
-	-	(٢,٤٤٠)	(٣٣)	
(٦٥٢)	-	(٦٥٢)	-	
(١٠٩)	(١,٣٤٠)	٣٥٤	(٩٥٥)	
٤,٦٣٢	(٨١)	(٢,٠٥٥)	(٣,٤٠٧)	
-	-	(١,١٩٨)	(١,٤٠٦)	
٣٤٤	(٤,١٧٧)	٣٩,١٠٦	٣٣,١٥١	
١٦,٣٣٩	١,٨٣١	(٨٣,٦٤٢)	١,١٩٦	
-	-	(٢٦٩,٥٨٥)	(٩٣,٩٠٧)	
(٣٦,٨٢٠)	(١١,٩٦٢)	-	-	
٥٥٩	(٢,٠٤٤)	٢,٦٣٤	(٦,٤٤٤)	
-	-	١٢٨,٠١٩	٣٢,١٥٦	
-	-	٥,٦٤١	(٦,٢٢١)	
-	-	٤,١٩٩	(٣,٩٩٧)	
-	-	(٩,٣٤٩)	٨,٢١٩	
(٨٩٩)	١١٧	١,٢٢٤	(١١,٦٢٠)	
(٢٠,٤٧٧)	(١٦,٢٣٥)	(١٨٠,٧٥٣)	(٤٧,٤٦٧)	
(١٩)	-	(٣,٧٦٠)	(٤,٦٦٩)	
(٢٠,٤٩٦)	(١٦,٢٣٥)	(١٨٥,٥١٣)	(٥٢,١٣٦)	
(١٩,٦٠٠)	(٢١,٢٧٨)	-	-	
-	(٤,٣٢٠)	-	(٤,٥٨٨)	
-	-	-	٢٦٨	
٨٧٢	٣,٢٢١	٨٧٢	٣,٢٢١	
٧,٠٩٨	٨,٤٧٧	-	-	
١,١٠٠	-	١,١٠٠	-	
(٢٣,٠٢٢)	-	٨,٩٤٦	-	
-	-	-	١٢,٠٠٠	
(٧٠)	(٢٨٣)	(٧٠)	(٤٠٩)	
-	-	(١٤٥)	٨	
(٨٤)	(٧)	(٢,٩١٠)	(٥,٢٢٦)	
-	٥	٢,٤٥٥	١٣٨	
(٣٣,٧٠٦)	(١٤,١٨٥)	١٠,٢٤٨	٥,٤١٢	
٥٨,٥٠٠	٣٦,٤٠٠	٦٣,٥٠٠	٥٠,٨٠٠	
-	-	-	٥,٧٢٢	
-	-	٢٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	
-	-	-	(٣٦)	
(٦,٧٣٥)	(٥,٥٢٨)	(١٣,٥٥٧)	(١١,٢٦٧)	
٥١,٧٦٥	٣٠,٨٧٢	٦٩,٩٤٣	٧٥,٢١٩	
(٢,٤٣٧)	٤٥٢	(١٠٥,٣٢٢)	٢٨,٤٩٥	
٣,٥٤٩	١,١١٢	٤٠٥,١٦٩	٢٩٩,٨٤٧	
١,١١٢	١,٥٦٤	٢٩٩,٨٤٧	٣٢٨,٣٤٢	
				٣٠

تشكل الإيضاحات المصاحبة جزءاً من هذه القوائم المالية

بيان 98

المجموع التفصيلي	حصص غير مسيطره	المجموع	المسترة	سنوات		التغيرات		احتياطات الغير غير	احتياطي القيمة العادلة	احتياطي عمام	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس المال
				رأس مال الفقه	سنوات	الفرع	المجموع						
٢٣٦,٩٩٢	١٠٤,٣٢٣	١٣٢,٦٦٩	-	-	١٣٢,٦٦٩	٢١,٠١٧	٦,٢٩٢	٣٤,٨٢٠	١٢,٠٦٤	٢٤,٨٠٢	-	-	٣٣,٦٧٤
٣٧,١٩٣	١٤,٢٤٤	٢٢,٩٤٩	-	-	٢٢,٩٤٩	٢٢,٩٤٩	-	-	-	-	-	-	-
(١٧,٤٦٨)	(٩٤٨)	(١٦,٥٢٠)	-	-	(١٦,٥٢٠)	-	(١٥,٣٥٢)	(١,١٦٨)	-	-	-	-	-
١٩,٧٢٥	١٣,٢٩٦	٦,٤٢٩	-	-	٦,٤٢٩	٢٢,٩٤٩	(١٥,٣٥٢)	(١,١٦٨)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(٨,٧٥١)	-	٥,٣٩٢	١,٤٧٩	١,٨٨٠	-	-	-
٨٧,٥٧٤	-	٨٧,٥٧٤	-	-	٨٧,٥٧٤	-	-	-	-	-	٦٩,٣٢٩	١٨,٢٤٥	-
٩٠٩	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(٣,٣٦٧)	-	-	-	-	-	-	-
(١٣,٥٥٧)	(٦,٨٢٢)	(٦,٧٣٥)	-	-	(٦,٧٣٥)	(٦,٧٣٥)	-	-	-	-	-	-	٣,٣٦٧
٣٣١,٦٤٣	١١١,٧٠٦	٢١٩,٩٣٧	-	-	٢١٩,٩٣٧	٢٥,١١٣	(٩,٠٦٠)	٣٩,٠٤٤	١٣,٥٤٣	٢٦,٦٨٢	٦٩,٣٢٩	٥٥,٢٨٦	-
-	-	-	-	-	-	(١,٠٥٨)	١,٠٥٨	-	-	-	-	-	-
٣٣١,٦٤٣	١١١,٧٠٦	٢١٩,٩٣٧	-	-	٢١٩,٩٣٧	٢٤,٠٥٥	(٨,٠٠٢)	٣٩,٠٤٤	١٣,٥٤٣	٢٦,٦٨٢	٦٩,٣٢٩	٥٥,٢٨٦	-
٣٧,٥٧٥	١٣,٧٠٠	٢٣,٨٧٥	-	-	٢٣,٨٧٥	٢٣,٨٧٥	-	-	-	-	-	-	-
٢,٨٣٢	(٣٦)	٢,٨٦٨	-	-	٢,٨٦٨	-	٢,٩٧٢	(١٠٤)	-	-	-	-	-
٤٠,٤٠٧	١٣,٦٤٤	٢٦,٧٤٣	-	-	٢٦,٧٤٣	٢٣,٨٧٥	٢,٩٧٢	(١٠٤)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(٩,٨١٠)	-	٩,٤٧٩	(٥١٠)	٨٤١	-	-	-
(٣٤)	(١٧)	(١٧)	-	-	(١٧)	(١٤)	(٣)	-	-	-	-	-	-
٥,٧٢٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٨,٢٩٣)	٨,٢٩٣	-
٣٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١١,٢٦٧)	(٥,٧٣٩)	(٥,٥٢٨)	-	-	(٥,٥٢٨)	(٥,٥٢٨)	-	-	-	-	-	-	-
٣٩٦,٤٧١	١٢٥,٣٢٦	٢٧١,١٣٥	٣٠,٠٠٠	٢٤١,١٣٥	٣٢,٥٧٨	(٥,٠٣٣)	٤٨,٤١٩	١٣,٠٣٣	٢٧,٥٢٣	٦١,٠٣٦	٦٣,٥٧٩	-	-

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ا ريال عماني لكل سند.

العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
نيرات في حقوق الملكية للمجموعة والشركة الأم
نتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموع	الف ر.ع	ارباح محتجزة	التغيرات المتراكمة في احتياطي القيمة المعادلة	احتياطيات أخرى غير قبله للتوزيع	احتياطي علم	احتياطي قانوني	علاوة إصدار	رأس المال
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٥٩,٩٠٧	١٠,١٩١	١٠,١٩١	٦,٩٧٠	-	-	٩,٠٧٢	-	٣٣,٦٧٤
٧٢,٧٦٧	٢٨,٦٦٦	٢٨,٦٦٦	(٦٧٧)	١٦,٩٧٤	١٢,٠٦٤	١٥,٧٣٠	-	-
١٣٢,٦٧٤	٣٨,٨٦٧	٣٨,٨٦٧	٦,٢٩٣	١٦,٩٧٤	١٢,٠٦٤	٢٤,٨٠٢	-	٣٣,٦٧٤
١٣٦,٠٠٨	١٣,٦٠٨	١٣,٦٠٨	-	-	-	-	-	-
(١١,٦٣٧)	-	-	(١٠,٤٦٩)	(١,٦٦٨)	-	-	-	-
١,٩٧١	١٣,٦٠٨	١٣,٦٠٨	(١٠,٤٦٩)	(١,٦٦٨)	-	-	-	-
-	(٨,٧٥١)	(٨,٧٥١)	-	٥,٣٩٢	١,٤٧٩	١,٨٨٠	-	-
-	(٣,٣٦٧)	(٣,٣٦٧)	-	-	-	-	-	٣,٣٦٧
(٦,٧٣٥)	(٦,٧٣٥)	(٦,٧٣٥)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	٦٩,٣٢٩	-	١٨,٢٤٥
٢١٥,٤٨٤	٣٣,٦٢٢	٣٣,٦٢٢	(٤,١٧٦)	٢١,١٩٨	١٣,٥٤٣	٢٦,٦٨٢	٦٩,٣٢٩	٥٥,٢٨٦
-	(١,٠٥٨)	(١,٠٥٨)	١,٠٥٨	-	-	-	-	-
٢١٥,٤٨٤	٣٢,٥٦٤	٣٢,٥٦٤	(٣,١١٨)	٢١,١٩٨	١٣,٥٤٣	٢٦,٦٨٢	٦٩,٣٢٩	٥٥,٢٨٦
٢٤,٧٩٦	٢٤,٧٩٦	٢٤,٧٩٦	-	-	-	-	-	-
٢,٨٦٨	-	-	٢,٩٧٢	(١٠٤)	-	-	-	-
٢٧,٦٦٤	٢٤,٧٩٦	٢٤,٧٩٦	٢,٩٧٢	(١٠٤)	-	-	-	-
-	(٩,٨١٠)	(٩,٨١٠)	-	٩,٤٧٩	(٥١٠)	٨٤١	-	-
(١٧)	(١٤)	(١٤)	(٣)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(٨,٢٩٣)	٨,٢٩٣
(٥,٥٢٨)	(٥,٥٢٨)	(٥,٥٢٨)	-	-	-	-	-	-
٣٣٧,٦٠٣	٤٢,٠٠٨	٤٢,٠٠٨	(١٤٩)	٣٠,٥٧٣	١٣,٠٣٣	٢٧,٥٢٣	٦١,٠٣٦	٦٣,٥٧٩

تشكل الإيضاحات المصاحبة جزءاً من هذه القوائم المالية

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (كما هو مذكور سابقاً)
أثر التحول في السياسات المحاسبية (إيضاح ١-٣-٤)
في ١ يناير ٢٠١٥ (معدل بينها)
أرباح المسه
الإيرادات الشاملة للسنة
اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
محول من/ إلى الأرباح المتراكمة
أسهم مجانية مصدرة خلال السنة (إيضاح ١٤)
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)
إصدار أسهم جديدة عند الإسترداد (إيضاح ٥)
الرصيد في ٣١ يناير ٢٠١٦
التحول إلى تطبيق المعيار المحاسبي الدولي رقم ٩ (٤-٣-١)
أرباح السنة
الإيرادات الشاملة الأخرى للسنة
اجمالي الإيرادات الشاملة للسنة
محول من/ إلى الأرباح المتراكمة
حركات أخرى
أسهم مجانية مصدرة خلال السنة (١١٢)
توزيعات أرباح مدفوعة (إيضاح ١٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١- بيانات عامة

تأسست الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع. ("الشركة" أو "الشركة الأم" أو "أومنيفست") في سلطنة عمان كشركة مساهمة عمانية عامة وتعمل بشكل رئيسي بالأنشطة المتعلقة بالاستثمار. الشركة الأم مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية.

يقع مكان عمل الشركة الأم الرئيسي ومكتبها المسجل في شاطئ القرم، سكة رقم ٣٠٣٦ رقم البناية ٢٨٣٢ الطابق الرابع. ص.ب ٣٨٨٦ روي. الرمز البريدي ١١٢. سلطنة عمان.

تشمل القوائم المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ الشركة الأم وشركاتها التابعة (المشار إليها مجتمعة بـ "المجموعة") وحصة المجموعة في الشركات الشقيقة. القوائم المالية المنفصلة تمثل البيانات المالية للشركة الأم. يشار إلى القوائم المالية الموحدة والمنفصلة مجتمعة بـ "القوائم المالية".

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٥، استحوذت الشركة الأم في ١٩ أغسطس ٢٠١٥ على عمليات الشركة العمانية للاستثمارات الوطنية القابضة ش.م.ع. (اونك) مقابل إصدار أسهم جديدة للشركة الأم.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية

١-٢ بيان الالتزام

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير التقارير المالية الدولية المعتمدة من مجلس معايير المحاسبة الدولية والتفسيرات الصادرة من لجنة تفسيرات التقارير المالية الدولية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية. تتماشى القوائم المالية مع متطلبات الإفصاح الواردة في قانون الشركات التجارية لسنة ١٩٧٤ وتعديلاته ومتطلبات الإفصاح الصادرة عن الهيئة العامة لسوق المال.

٢-٢ أساس الإعداد

تبنيت المجموعة في وقت مبكر معيار التقرير المالي الدولي ٩ الأدوات المالية الصادر في يوليو ٢٠١٤ مع تاريخ التطبيق الأولي في ١ يناير ٢٠١٦. إن متطلبات معيار التقرير المالي الدولي ٩ تمثل تغييراً كبيراً من معيار المحاسبة الدولي ٣٩ الأدوات المالية: الاعتراف والقياس. يجلب المعيار الجديد تغييرات أساسية لمحاسبة الأصول المالية وبعض جوانب المحاسبة للإلتزامات المالية. يتم إظهار السياسات المحاسبية ذات الصلة في الإيضاحين ٢-١٥ و ٢-٥ لمعيار التقرير المالي الدولي ٩ ولمعيار المحاسبة الدولي ٣٩ على التوالي.

تم إعداد البيانات المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (وهذا ينطبق من ١ يناير ٢٠١٦)، والاستثمارات المتاحة للبيع (ينطبق قبل ١ يناير ٢٠١٦)، واستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة التي تم قياسها بالقيمة العادلة. تعرض قائمة المركز المالي بترتيب تنازلي للسيولة حيث أن ذلك أكثر ملائمة لعمليات المجموعة.

يتطلب إعداد القوائم المالية بما يتفق مع معايير التقارير المالية الدولية استخدام بعض التقديرات المحاسبية الهامة. ويتطلب أيضاً من الإدارة ممارسة تقديرها في عملية تطبيق سياسات المجموعة المحاسبية. تم الإفصاح عن المجالات التي تنطوي على درجة كبيرة من التقدير أو التعقيد أو المجالات التي تكون فيها الافتراضات والتقديرات جوهرية للقوائم المالية بالإيضاح رقم ٣.

يتم عرض البيانات المالية بالريال العماني وهي العملة المستخدمة من قبل المجموعة.

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

السياسات المحاسبية تتماشى مع تلك السياسات المستخدمة في السنة المالية السابقة باستثناء معايير التقارير المالية الدولية وتفسيرات لجنة معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة التي تبنيتها الشركة والمجموعة التفاصيل مبينة في الإيضاحين ٢-١٥ و ٣-٤.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢-٤ أساس التوحيد

٢-٢ ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢-٤ أساس التوحيد (تابع)

تشتمل البيانات المالية الموحدة على البيانات المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦. يتم تحقيق السيطرة عندما تتعرض المجموعة، أو لديها حقوق، للعوائد المتغيرة الناتجة من شراكتها مع الجهة المستثمر بها، وتكون قادرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الجهة المستثمر بها. على وجه التحديد، تسيطر المجموعة على الجهة المستثمر بها فقط في حال توافر لدى المجموعة ما يلي:

- السلطة على الجهة المستثمر بها (أي الحقوق القائمة التي تعطيها القدرة الحالية لتوجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها)؛
- التعرض للعوائد المتغيرة الناتجة من الشراكة مع الجهة المستثمر بها أو الحقوق فيها، و
- القدرة على استخدام سلطتها على الجهة المستثمر بها للتأثير على عوائدها.

عندما يكون للمجموعة أقل من أكثرية التصويت أو حقوق مماثلة في الجهة المستثمر بها، تأخذ المجموعة في عين الاعتبار جميع الحقائق والظروف ذات الصلة في تقييم ما إذا كانت لديها سلطة على الجهة المستثمر بها، متضمنة:

- الترتيبات التعاقدية مع مالكي أصوات آخرين للجهة المستثمر بها؛
- الحقوق الناتجة من ترتيبات تعاقدية أخرى؛
- حقوق تصويت المجموعة وحقوق تصويتها المحتملة.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم سواء ما إذا كانت تسيطر على الجهة المستثمر بها في حال أشارت الحقائق والظروف إلى أن هناك تغييرات في واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة. يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل المجموعة على السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة. إن موجودات ومطلوبات وإيرادات ومصروفات الشركة التابعة المقنتاة أو المستبعدة خلال السنة يتم إدراجها في بيان الدخل الشامل من تاريخ إكتساب المجموعة للسيطرة حتى تاريخ توقف المجموعة السيطرة على الشركات التابعة.

تنسب المنشأة الربح أو الخسارة، وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مساهمي الشركة الأم للمجموعة وإلى الحصص غير المسيطرة، حتى ولو نتج عن هذا رصيد عجز في الحصص غير المسيطرة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة من أجل أن تتماشى سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة. إن جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق المساهمين والإيرادات والمصروفات داخل المجموعة، والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة يتم حذفها بالكامل عند التوحيد.

التغير في حصة الملكية في شركة تابعة، دون فقدان السيطرة يتم محاسبته كمعاملة حقوق ملكية. في حال فقدت المجموعة السيطرة على شركة تابعة، فإنها ستقوم:

- بإلغاء الاعتراف بأصول (متضمنة الشهرة) والالتزامات الشركة التابعة؛
- بإلغاء الاعتراف بالقيمة الدفترية لأي حصص غير مسيطرة في الشركة التابعة؛
- بإلغاء الاعتراف بفروقات تحويل العملات الأجنبية المترجمة المسجلة في حقوق الملكية؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة للعوض النقدي المستلم؛
- الاعتراف بالقيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به؛
- الاعتراف بأي فائض أو عجز في الربح أو الخسارة؛
- إعادة تصنيف حصة الشركة الأم من البنود المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة أو الأرباح غير الموزعة، حسب الاقتضاء، كما سيكون مطلوباً في حال قامت المجموعة مباشرة بالتصرف بالأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

يتم محاسبة الاستثمار في الشركات التابعة في البيانات المالية المنفصلة للشركة الأم باستخدام طريقة حقوق الملكية. التفاصيل مبينة في الإيضاح ٣-٤.

المعاملات مع الحصص غير المسيطرة

تعامل المجموعة المعاملات مع الحقوق غير المسيطرة كمعاملات مع مساهمي المجموعة. وبالنسبة للمشتريات من الحقوق غير المسيطرة، يتم تسجيل الفرق بين أي سعر مدفوع والحصة ذات الصلة التي تمت حيازتها للقيمة الدفترية لصافي أصول شركة تابعة في حقوق المساهمين. كما يتم تسجيل أرباح أو خسائر استبعادات الحقوق غير المسيطرة في حقوق المساهمين.

عندما لا يعد للمجموعة أي تحكم أو نفوذ مهم، تتم إعادة قياس أية حصص محتفظ بها في الكيان بقيمتها العادلة، مع إدراج التغيير في القيمة الدفترية في الربح أو الخسارة. القيمة العادلة هي القيمة الدفترية المبدئية لأغراض احتساب الحصص المحتفظ بها كشركة شقيقة أو مشروع مشترك أو أصل مالي لاحقاً. بالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب أية مبالغ أدرجت سابقاً ضمن دخل شامل آخر فيما يتعلق بذلك الكيان كما لو قامت المجموعة مباشرة باستبعاد الأصول والالتزامات ذات الصلة. وقد يعني هذا أن المبالغ التي أدرجت سابقاً في دخل شامل آخر تم إعادة تصنيفها كأرباح أو خسائر.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢-٤ / استثمار في شركات شقيقة

إن الشركة الشقيقة هي منشأة تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً. التأثير الهام هو صلاحية المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية للمنشأة المستثمر بها، ولكن ليس سيطرة أو سيطرة مشتركة على هذه السياسات.

إن الأمور التي تم إتخاذها في عين الاعتبار من أجل تحديد التأثير الهام أو السيطرة المشتركة هي مماثلة لتلك اللازمة لتحديد السيطرة على الشركات التابعة. يتم محاسبة إستثمارات المجموعة في شركاتها الشقيقة وذلك بإستخدام طريقة حقوق الملكية.

وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم إدراج الاستثمارات في الشركة الشقيقة مبدئياً بالتكلفة. يتم تعديل القيمة الدفترية للاستثمار من أجل إدراج التغيرات في حصة المجموعة من صافي موجودات الشركة الشقيقة منذ تاريخ الإستملاك. يتم إدراج الشهرة المتعلقة بالشركة الشقيقة ضمن القيمة الدفترية للإستثمار، وهي لا يتم إطفائها ولا يتم إختبارها بشكل فردي لإنخفاض القيمة.

يعكس بيان الربح أو الخسارة حصة المجموعة من نتائج عمليات الشركة الشقيقة. يتم إدراج أي تغيير في بنود الدخل الشامل الآخر لتلك المنشآت المستثمر بها كجزء من الدخل الشامل الآخر للمجموعة. بالإضافة إلى ذلك، عندما يكون هناك تغيير تم إدراجه مباشرة في حقوق مساهمي الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بإدراج حصتها من أية تغييرات، عندما يكون ذلك قابل للتطبيق، في بيان التغيرات في حقوق المساهمين. يتم استبعاد المكاسب والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات بين المجموعة والشركة الشقيقة إلى حد حصة المجموعة في الشركة الشقيقة.

يظهر مجموع حصة المجموعة من أرباح أو خسائر الشركة الشقيقة بشكل واضح في بيان الربح أو الخسارة خارج الأرباح التشغيلية، ويمثل الربح أو الخسارة بعد خصم الضرائب والخصص غير المسيطرة في الشركات التابعة للشركة الشقيقة.

يتم إعداد البيانات المالية للشركة الشقيقة في ذات فترة إعداد تقرير المجموعة. عند الضرورة، يتم إجراء تعديلات لجعل السياسات المحاسبية تتماشى مع تلك السياسات التي تتبناها المجموعة.

بعد تطبيق طريقة حقوق الملكية، تحدد المجموعة ما إذا كان من الضروري إدراج خسارة انخفاض القيمة على استثماراتها في شركاتها الشقيقة. في تاريخ كل تقرير، تقوم المجموعة بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي بأن الإستثمار في الشركة الشقيقة قد انخفضت قيمتها. إذا كان هناك مثل هذا الدليل، تقوم المجموعة باحتساب انخفاض القيمة على أنه الفرق بين القيمة القابلة للاسترداد من الشركة الشقيقة وقيمتها الدفترية، ثم تدرج الخسارة على أنها "حصة من أرباح شركة شقيقة" في بيان الربح أو الخسارة.

عند فقدان التأثير الهام على الشركة الشقيقة، تقوم المجموعة بقياس وإدراج أي إستثمار محتفظ به بقيمته العادلة. أي فرق بين القيمة الدفترية للشركة الشقيقة عند فقدان التأثير الهام أو السيطرة المشتركة والقيمة العادلة للإستثمار المحتفظ به والمتحصلات من البيع يتم إدراجه في الربح أو الخسارة.

في البيانات المالية المنفصلة للشركة الأم، يتم محاسبة الإستثمار في الشركات الشقيقة بإستخدام طريقة حقوق الملكية. التفاصيل مبينة في الإيضاح ٤-٣.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥- الأدوات المالية

٢-٥ أ السياسات المحاسبية المطبقة من ١ يناير ٢٠١٦

٢-٥ أ الأصول والالتزامات المالية

(أ) الاعتراف والقياس

تثبت المجموعة الموجودات والمطلوبات المالية في القائمة الموحدة للمركز المالي، فقط عندما تصبح المجموعة طرفاً في الشروط التعاقدية للأداة المالية.

يتم تصنيف الأدوات المالية مبدئياً في إحدى الفئات التالية، والتي تحدد منهجية القياس اللاحق:-

يتم تصنيف الموجودات المالية إلى إحدى الفئات الثلاث التالية :-

- موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف المطلوبات المالية إلى إحدى الفئتين التاليتين :-

- مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة؛ أو
- مطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم مبدئياً إثبات الموجودات المالية بالقيمة العادلة. يتم مبدئياً إثبات المطلوبات المالية بالقيمة العادلة، والتي تمثل المبالغ المستلمة بعد حسم العلاوات والخصومات وتكاليف المعاملة التي تنسب مباشرة إلى المطلوبات المالية.

جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة كدرجة بالقيمة العادلة ضمن الأرباح أو الخسائر يتم إثباتها في تاريخ المتاجرة، هو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجود أو المطلوب المالي. جميع المشتريات والمبيعات العادية للموجودات والمطلوبات المالية الأخرى يتم إثباتها في تاريخ التسوية، هو التاريخ الذي يتم فيه استلام أو تسليم الموجود أو المطلوب من أو إلى الطرف الآخر. المشتريات أو المبيعات المنتظمة هي المشتريات أو المبيعات للموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن فترة زمنية محددة حسب الأنظمة أو الأعراف في السوق.

بعد القياس المبدئي، يتم قياس الموجودات والمطلوبات المالية إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة. التصنيف وأساس القياس يخضعان لنموذج أعمال المجموعة الخاص بإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية، كما هو موضح أدناه :-

١) موجودات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي إذا :-

- تم الاحتفاظ بالموجودات المالية ضمن نموذج أعمال الذي يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات بغرض تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- تحدد الشروط التعاقدية للموجودات المالية التي أدت إلى تواريخ محدد للتدفقات النقدية، والتي هي مدفوعات مبلغ الأصل والفوائد على مبلغ الأصل القائم فقط.

إذا لم يتم استيفاء أي من هذين المعيارين، يتم تصنيف الموجودات المالية بالقيمة العادلة، من خلال الأرباح أو الخسائر.

بالإضافة إلى ذلك، حتى لو استوفى الموجود المالي معيار التكلفة المطفأة، فإنه يجوز للمجموعة اختيار تصنيف الموجود المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. إن هذا الخيار لا رجعة فيه وقابل للتطبيق فقط إذا كان التصنيف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر يقلل بشكل جوهري عدم تناسق القياس أو الإثبات.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
عند الإثبات المبدئي، يجوز للمجموعة اختيار لا رجعة في تصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية التي لا تحتفظ بها لغرض المتاجرة
كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

لهذا الغرض، تعتبر الموجودات المالية التي يتم الاحتفاظ بها لغرض المتاجرة متى استوفت استثمارات أسهم حقوق الملكية أي من الشروط
التالية:-

- تم شراءها بشكل رئيسي بغرض البيع في المستقبل القريب؛
- عند الإثبات المبدئي، تكون جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تدار معاً، والتي لا توجد لها دليل على نمط فعلي حديث لتحقيق
الربحية على المدى القصير؛ أو
- إذا كانت أداة مشتقة وغير مصنفة وفعالة كأداة تحوط أو ضمان مالي .

٢) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)

إن الخيار لا رجعة فيه هو على أساس كل أداة على حدة. إذا تم تصنيف استثمارات أسهم حقوق الملكية كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال
الدخل الشامل الآخر، فإنه يتم إثبات جميع الأرباح والخسائر، باستثناء دخل أرباح الأسهم، في الدخل الشامل الآخر، ولا يتم إدراجها لاحقاً
في بيان الدخل الموحد.

٣) موجودات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
بالنسبة للموجودات المالية التي لم تصنف حسب ما هو مشار إليه أعلاه، فإنه يتم تصنيفها كمدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو
الخسائر.

مطلوبات مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة
جميع المطلوبات المالية باستثناء تلك المصنفة كمطلوبات مالية مدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم تصنيفها كمطلوبات
مالية مدرجة بالتكلفة المطفأة ويتم قياسها بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

ب) تعديل للموجودات والمطلوبات

الموجودات المالية

إذا تم تعديل شروط الموجودات المالية، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية للموجودات المعدلة تختلف إلى حد كبير. إذا
كانت التدفقات النقدية تختلف إلى حد كبير، تم استبعاد الموجودات المالية الأصلية ويتم إثبات الموجودات المالية الجديدة إما بالتكلفة المطفأة
بالقيمة العادلة. إذا كانت التدفقات النقدية لا تختلف إلى حد كبير، فإن التعديل لن يؤدي إلى استبعاد الموجودات المالية. ففي هذه الحالة،
تقوم المجموعة بإعادة احتساب إجمالي القيمة المدرجة للموجودات المالية وإثبات المبلغ الناتج عن تعديل إجمالي القيمة المدرجة كتعديل
المكسب أو الخسارة في بيان الدخل الشامل.

المطلوبات المالية

تقوم المجموعة باستبعاد المطلوبات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للمطلوبات تختلف إلى حد كبير. ففي هذه الحالة،
يتم إدراج المطلوبات المالية الجديدة على أساس شروط تعديل إما بالتكلفة المطفأة أو القيمة العادلة. يتم إثبات الفرق بين القيمة المدرجة
للمطلوبات المالية المستبعدة والمطلوبات المالية الجديدة بالشروط المعدلة في بيان الدخل الشامل.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

ج) اضمحلال الموجودات المالية

يتم إثبات مخصصات اضمحلال خسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية التي لم يتم قياسها كمدرجة من خلال الأرباح أو الخسائر. لا يتم إثبات خسارة اضمحلال على استثمارات أسهم حقوق الملكية.

يتم عمل مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة بمبلغ مساو على مدى عمر الخسائر الائتمانية المتوقعة، باستثناء ما يلي، والتي يتم قياسها كخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهراً:

- سندات الدين الاستثمارية التي تم تحديد بأن لديها مخاطر ائتمان منخفضة (أي ما يعادل تصنيف الدرجة الاستثمارية) بتاريخ إعداد التقارير المالية؛ و
- الأدوات المالية الأخرى التي لم تزد مخاطرها الائتمانية بشكل جوهري منذ الإثبات المبدئي لها.

تصنف المجموعة أدواتها المالية إلى المرحلة ١ والمرحلة ٢ والمرحلة ٣ على أساس منهجية الإضمحلال المطبقة، كما هو موضح أدناه:

- المرحلة ١: بالنسبة للأدوات المالية التي لم تكن هناك زيادة جوهريّة في مخاطرها الائتمانية منذ إثباتها المبدئي والتي ليست لديها اضمحلال ائتماني منذ منحها، تثبت المجموعة المخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً.
- المرحلة ٢: بالنسبة للأدوات المالية التي كانت هناك زيادة جوهريّة في مخاطرها الائتمانية منذ إثباتها المبدئي والتي ليست لديها اضمحلال ائتماني، تثبت المجموعة المخصص على مدى عمر الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- المرحلة ٣: بالنسبة للأدوات المالية المضمحلة ائتمانياً، تثبت المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر المتوقع لتلك الأدوات.

الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ١) هي جزء من الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن أحداث احتمالية التعثر في السداد على الأداة المالية خلال ١٢ شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية.

الخسائر الائتمانية المتوقعة (المرحلة ٢) هي تقدير احتماله مرجح للخسائر الائتمانية ويتم تحديدها بناءً على الفرق بين القيمة الحالية لكل العجز النقدي. إن العجز النقدي هو الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية التي هي مستحقة للمجموعة والقيمة الحالية للمبلغ القابل للاسترداد، للموجودات المالية التي هي ليست مضمحلة ائتمانياً في تاريخ إعداد التقارير المالية.

بالنسبة للأدوات المالية للمرحلة ٣، يتم تحديد مخصصات اضمحلال الائتمان على أساس الفرق بين صافي القيمة المدرجة والمبلغ القابل للاسترداد للموجودات المالية. يتم قياس المبلغ القابل للاسترداد باعتباره القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بما في ذلك المبالغ القابلة للاسترداد من الضمانات والرهن، مخصصة على أساس سعر الفائدة عند بدء التسهيل الائتماني، أو بالنسبة لأدوات الدين، بمعدل الفائدة الحالي في السوق لموجود مالي مماثل.

يتم إثبات مخصصات اضمحلال الائتمان في القائمة الموحدة للدخل ويتم إظهارها في حساب المخصص مقابل القروض والسلف والأوراق المالية الاستثمارية والإيداعات.

يتم شطب الموجودات المالية بعد أن تحدث جميع أنشطة إعادة الهيكلة وأنشطة التحصيل ولا يوجد هناك احتمال واقعي للاسترداد في المستقبل. يتم تضمين الاسترداد اللاحقة في الدخل الآخر.

يتم فحص الموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة لتحديد مع إذا كانت مضمحلة ائتمانياً. من الممكن أن يتضمن الدليل الموضوعي بأن الموجود المالي مضمحل ائتمانياً على خرق العقد كالتعثر في السداد أو التأخر في دفع الفوائد أو المبلغ الأصلي، منح التنازلات لأسباب اقتصادية أو قانونية متعلقة بالصعوبات المالية للمقترض، والتي لن تأخذ بالاعتبار في حالات أخرى، والتي تعتبر علامة واضحة بأن المقترض سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر، واختفاء السوق النشطة أو معلومات أخرى التي من الممكن ملاحظتها تتعلق بمجموعة من الموجودات مثل التغيرات العكسية في وضع سداد المقترضين أو المصدرين في المجموعة أو الوضع الاقتصادي والتي لها علاقة مباشرة بالتعثر في السداد في المجموعة.

الموجودات المالية التي تمت إعادة التفاوض بشأنها أو تم تعديلها ولن تعد تعتبر بأن فات موعد استحقاقها ويتم إعادة تصنيفها ضمن الموجودات المنتجة عند سداد جميع المبالغ الأصلية والفوائد بانتظام وعندما تعتبر المدفوعات المستقبلية مضمونة السداد بمعقولة. بالنسبة للموجودات المالية الخاضعة لتقييم فردي للاضمحلال والتي تم التفاوض بشأن شروطها، تخضع إلى مراجعة مستمرة لتحديد ما إذا كانت لا تزال مضمحلة أو ينبغي اعتبارها بأن فات موعد استحقاقها. يتم تصنيف جميع التسهيلات المعاد تفاوضها أو تعديلها كمرحلة ٢ أو المرحلة ٣ لمدة لا تقل عن ١٢ شهراً من تاريخ إعادة التفاوض. يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة للأدوات المالية المعاد تفاوضها على أساس ما إذا كانت شروط التفاوض أدت إلى استبعاد الموجود الحالي.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١-٥-٢ تاريخ الاعتراف

يتم مبدئياً الاعتراف بجميع الموجودات والمطلوبات المالية بتاريخ المتاجرة ، أي التاريخ الذي تصبح المجموعة فيه طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة. وهذا يشمل "الطريقة العادية للمتاجرة" : شراء أو بيع الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات خلال الإطار الزمني بشكل عام عن طريق اللوائح أو الممارسات المتعارف عليها في السوق.

٢-٥-٢ القياس الأولي للأدوات المالية

يتوقف تصنيف الأدوات المالية في الاعتراف الأولي على الغرض ونية الإدارة للأدوات المالية التي تم الحصول عليها وخصائصها. جميع الأدوات المالية تقاس في البداية على أساس القيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملات، ما عدا في حالة الموجودات والمطلوبات المالية المسجلة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٣-٥-٢ موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تتمثل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في أوراق مالية محتفظ بها للمتاجرة والتي تم اقتناؤها أساساً بغرض البيع على المدى القصير والأدوات المصنفة بهذا التصنيف من قبل الإدارة عند البداية. تدرج الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بشكل مبدئي بالقيمة العادلة وتسجل تكاليف المعاملة ببيان الدخل الشامل. تدرج الأرباح أو الخسائر غير المحققة والناتجة عن التغيرات بالقيمة العادلة في بيان الدخل الشامل في الفترة التي تنشأ بها. وتصنف الأدوات المالية المشتقة أيضاً كمحتفظ بها للمتاجرة إلا إذا صُنفت كأدوات تغطية. يجوز للإدارة فقط تصنيف أداة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة عند الاعتراف الأولي وحينما يتم استيفاء المعايير التالية ، ويتم تحديد التصنيف على أساس كل أداة على حدة:

- التصنيف يلغي أو يقلل إلى حد كبير عدم الثبات في المعالجة التي خلافاً لذلك سينجم من قياس الموجودات أو المطلوبات أو الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على أسس مختلفة؛
- الموجودات والمطلوبات هي جزء من مجموعة الموجودات المالية، المطلوبات المالية أو كليهما التي يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وفقاً لإدارة مخاطر موقنة أو إستراتيجية استثمار؛
- الأدوات المالية تحتوي على واحدة أو أكثر من الأدوات المشتقة المضمنة التي تعدل بشكل جوهري التدفقات النقدية ، التي يكون مطلوباً من قبل العقد.

٤-٥-٢ استثمارات مالية متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع تشمل الأسهم والأوراق المالية. تصنف على أنها استثمارات الأسهم المتاحة للبيع هي تلك التي لا تصنف على أنها محتفظ بها لغرض المتاجرة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. سندات الدين في هذه الفئة هي تلك التي ينوي الاحتفاظ بها لفترة غير محددة من الزمن والتي يمكن بيعها في الاستجابة لاحتياجات السيولة أو استجابة للتغيرات في ظروف السوق.

المجموعة لم تصنف أي قروض أو مدينين كماتاحة للبيع. بعد القياس الأولي ، الاستثمارات المالية المتاحة للبيع يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة.

٤-٥-٢ استثمارات مالية متاحة للبيع (تابع)

يتم إثبات المكاسب والخسائر غير المحققة مباشرة في حقوق المساهمين (الإيرادات الشاملة الأخرى) في التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة. عندما يتم إستبعاد الإستثمار ، يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المتراكمة التي سبق الاعتراف بها ضمن حقوق المساهمين في بيان الأرباح أو الخسائر. حيث تمتلك المجموعة أكثر من إستثمار في ذات الضمان ، فإنها تعتبر أن يتم التخلص منها على أساس الوارد أولاً يتم التخلص منه أولاً. الفوائد المحققة أثناء تملك الإستثمارات المالية المتاحة للبيع يتم إدراجها كإيرادات فوائد بإستخدام سعر الفائدة الفعلي. توزيعات الأرباح المحققة أثناء تملك الإستثمارات المالية المتاحة للبيع يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى كإيرادات التشغيل الأخرى عندما يتم الإعلان عن حق الدفع. الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمة هذه الاستثمارات يتم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر ويتم حذفها من التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة.

٥-٥-٢ إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق

الإستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وتواريخ إستحقاق ثابتة يكون لإدارة المجموعة نية إيجابية وقدرة على الإحتفاظ بها حتى الإستحقاق. في حالة قيام المجموعة ببيع أكثر من كمية بسيطة من الأصول المحتفظ بها حتى الإستحقاق ، لأصبح هذا التصنيف غير ملائماً وتعين تغييره إلى إستثمارات متاحة للبيع. تدرج الاستثمارات المحتفظ بها حتى الإستحقاق بشكل مبدئي بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة وتدرج لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة العائد الفعلي للفائدة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢-٥-٢ قروض وسلف إلى عملاء ومستحق من البنوك

القروض والسلف إلى عملاء والمستحق من بنوك هي أصول مالية غير مشتقة لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وهي غير مدرجة في سوق نشطة. وتنشأ عندما يقدم البنك أموالاً مباشرة لمقترض بدون نية للمتاجرة بالمدىونية. تدرج القروض والسلف عندما يتم تقديم النقد للعملاء وتدرج بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة العائد الفعلي للفائدة.

٢-٥-٢ مبادئ قياس القيمة العادلة

يتم إدراج المشتريات والمبيعات العادية للأصول المالية في تاريخ المتاجرة، وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الأصول. تدرج الإستثمارات مبدئياً بالقيمة العادلة زائد تكاليف المعاملة لكافة الأصول المالية التي تم تدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تدرج الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر مبدئياً بالقيمة العادلة وتسجل تكاليف المعاملة في بيان الأرباح أو الخسائر. تركز القيمة العادلة للأدوات المالية على آخر سعر طلب شراء مدرج بتاريخ التقرير بدون أي خصم لتكاليف المعاملة. وفي حالة عدم توفر آخر سعر طلب شراء مدرج، تقدر القيمة العادلة للأداة إستناداً إلى التدفق النقدي المخصوم وأساليب التقييم الأخرى. تقدر القيمة العادلة للأدوات المشتقة التي لا تتم المتاجرة بها بما يعادل المبلغ الذي تتوقع المجموعة إستلامه أو دفعه لإنهاء العقد بتاريخ التقرير أخذاً بالحسبان ظروف السوق الحالية والقدرة الإئتمانية الحالية للأطراف المقابلة.

٢-٥-٢ إلغاء الاعتراف بالموجودات المالية والإلتزامات المالية

يتم إلغاء الاعتراف بالأصل المالي (أو حيث يكون منطبق جزء من الأصل المالي أو جزء من مجموعة أصول مالية مشابهة) عندما:

- ينتهي الحق من إستلام التدفقات النقدية من الأصل؛ أو
- تقوم المجموعة بتحويل حقوقه لإستلام التدفقات النقدية من الأصل أو تحمّل إلتزام دفع التدفقات النقدية المستلمة بالكامل دون أي تأخير جوهري إلى طرف ثالث بمقتضى ترتيبات "تمرير من خلال"؛ و
- إما لقد قامت المجموعة بتحويل جوهري لكافة المخاطر ومنافع الملكية، أو
- لم تقم المجموعة بتحويل كما لم يحتفظ جوهرياً بكافة المخاطر ومنافع ملكية الأصول ولكن قام بتحويل الرقابة والسيطرة على الأصول أو جزءاً من الأصول.

يتم إلغاء الإلتزام المالي عندما يتم إستيفاء الإلتزام التعاقدي أو إلغاؤه أو إنتهت مدته. عندما يتم إستبدال الإلتزام مالي بالإلتزام آخر من نفس المقرض بشروط مختلفة جوهرياً، أو بشروط الإلتزام الحالي ويتم تعديله جوهرياً، إن ذلك الإستبدال أو التعديل يتم معاملته كإلغاء للإلتزام الأصلي وإعتراف بالإلتزام الجديد، الفرق بشأن القيم الدفترية يتم إدراجها في الأرباح أو الخسائر.

٢-٥-٢ إنخفاض قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كان هناك دليل موضوعي على إنخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية. تتخفيض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية ويتم تكبد خسارة الإنخفاض بالقيمة إذا، فقط إذا، كان هناك دليل موضوعي نتيجة لحدث أو أكثر من حدث بعد التسجيل الأولي للأصل ("حدث خسارة") ويوجد لحدث الخسارة ذلك (أو الأحداث) أثر على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة للأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه. يتضمن الدليل الموضوعي على إنخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية بيانات يمكن ملاحظتها والتي ترد إلى عناية المجموعة حول أحداث الخسارة والأخذ بالإعتبار الإرشادات الصادرة عن الجهات التنظيمية:

- صعوبة مالية جوهريية للمصدر أو الملتزم؛
- مخالفة العقد، مثل العجز عن أو التأخر في سداد الفوائد أو دفعات أصل المبلغ المستحقة؛
- منحت المجموعة تنازلاً للمقترضين لأسباب إقتصادية أو قانونية تتعلق بصعوبة مالية لدى المقترض، والتي في غيابها لا ينظر المقرض بموضوع ذلك التنازل؛
- أن يصبح من المحتمل أن يدخل المقرض في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية جوهريية؛
- إختفاء سوق نشط لذلك الأصل المالي بسبب صعوبات مالية؛ أو
- بيانات قابلة للملاحظة تشير إلى وجود إنخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المقدرة من مجموعة أصول مالية منذ التسجيل الأولي لتلك الأصول ولو لم يكن بالإمكان تشخيص الإنخفاض بالأصول المالية الفردية بالمجموعة متضمنة تغيرات عكسية في موقف السداد للمقترضين من البنك أو ظروف إقتصادية وطنية أو محلية تؤكد على العجز عن التسديدات على أصول البنك.

تقوم المجموعة أو لا بتقييم فيما إذا وجد دليل موضوعي منفرد على إنخفاض قيمة أصول مالية يكون كل منها جوهرياً بحد ذاته، ومنفرداً أو مجتمعاً لأصول مالية لا يكون كل منها جوهرياً بحد ذاته. إذا قررت المجموعة عدم وجود دليل موضوعي على إنخفاض القيمة لأصل مالي مقيم فردياً، سواء جوهرياً أو لا، فإنه يضمن الأصل في مجموعة أصول مالية لها نفس خصائص مخاطر الإئتمان ويقوم بتقييم إنخفاض قيمتها مجتمعاً. الأصول التي تم تقييم إنخفاض قيمتها فردياً ويتم إدراج أو يستمر إدراج خسارة إنخفاض بالقيمة لها، لا تدرج ضمن التقييم الجماعي للإنخفاض بالقيمة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

(أ) الأصول المدرجة بالتكلفة المطفأة

إذا كان هناك دليل موضوعي على تكبد خسارة إنخفاض بالقيمة على قروض ومديونيات أو إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق مدرجة بالتكلفة المهلكة، يقاس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (باستثناء خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتم تكبدها) المخصومة حسب معدل الفائدة الفعلي الأصلي للأصل المالي. تخفض القيمة الدفترية للأصل من خلال إستخدام حساب مخصص ويُدْرَج مبلغ الخسارة ببيان الدخل الشامل. إذا كان للقرض أو الإستثمار المحتفظ به حتى الإستحقاق معدل فائدة متغير، يكون معدل الخصم لقياس أي خسارة إنخفاض بالقيمة هو معدل الفائدة الفعلي الحالي المحدد بموجب العقد.

يعكس إحتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة لأصل مالي مضمون التدفقات النقدية التي قد تنتج عن تنفيذ الرهن بعد خصم تكاليف الحصول على الضمانة وبيعها سواءً كان تنفيذ الرهن محتملاً أم لا.

تقدر التدفقات النقدية المستقبلية في مجموعة أصول مالية يتم تقييم إنخفاض قيمتها بشكل إجمالي على أساس التدفقات النقدية التعاقدية للأصول بالبنك وخبرة الخسائر السابقة للأصول ذات خصائص مخاطر الائتمان المشابهة لتلك الموجودة بالبنك. تتم تعديل خبرة الخسائر السابقة على أساس البيانات الحالية القابلة للملاحظة لتعكس آثار الظروف الحالية التي لم تؤثر على الفترة التي إرتكزت عليها خبرة الخسائر السابقة وإزالة آثار الظروف بالفترة التاريخية التي لا توجد حالياً.

تتم مراجعة المنهجية والإفتراضات المستخدمة في تقدير التدفقات النقدية المستقبلية بشكل منتظم من قبل المجموعة لتقليل أية فروقات بين تقديرات الخسارة وخبرة الخسارة الفعلية. إذا كان قرض ما غير قابل للتحويل، يتم شطبه مقابل مخصص إنخفاض قيمة القرض ذات العلاقة. تشطب مثل تلك القروض بعد إكمال كافة الإجراءات الضرورية وتحديد مبلغ الخسارة. إذا إنخفض مبلغ خسارة الإنخفاض بالقيمة في فترة لاحقة ويمكن أن يعزى الإنخفاض بشكل موضوعي إلى حدث وقع بعد إدراج إنخفاض القيمة يتم عكس خسارة الإنخفاض بالقيمة المدرجة سابقاً عن طريق تسوية حساب المخصص. يدرج مبلغ العكس في بيان الأرباح أو الخسائر.

(ب) الإستثمارات المالية المتاحة للبيع

بالنسبة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع، تقيم المجموعة بتاريخ كل تقرير سواء يوجد هناك دليل موضوعي بأن إستثمار أو مجموعة إستثمارات يتم تخفيض قيمتها. في حالة الإستثمارات في الأسهم المصنفة كممتاحة للبيع، يتضمن الدليل الموضوعي إنخفاض جوهري أو ممدد في القيمة العادلة للإستثمار أقل من تكلفته. في حال يوجد هناك دليل لإنخفاض القيمة، فإن الخسارة المتراكمة يتم قياسها على أنها الفرق بين تكلفة التملك والقيمة العادلة الحالية، ناقصاً أية خسائر إنخفاض قيمة لذلك الإستثمار التي تم إدراجها سابقاً في بيان الأرباح أو الخسائر، يتم إستبعادها من حقوق المساهمين وإدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر. خسائر إنخفاض قيمة الإستثمارات في الأسهم لا يتم عكس قيدها من خلال بيان الأرباح أو الخسائر، الزيادة في قيمتها العادلة بعد إنخفاض القيمة يتم إدراجها مباشرة في بيان الأرباح أو الخسائر.

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٥-٢ أدوات مالية - الإعتراف الأولي والقياس اللاحق (تابع)

إنخفاض قيمة الأصول المالية (تابع)

في حالة أدوات الدين المصنفة كممتاحة للبيع، يقيم إنخفاض القيمة على أساس نفس معيار الموجودات المالية المدرجة بالتكلفة المطفأة. يستمر بتكوين مخصص للفوائد على أساس سعر الفائدة السائد الأصلي على القيمة الدفترية المنخفضة للأصل ويتم إدراجه كجزء من "إيرادات الفوائد". في حال في سنة لاحقة، زادت القيمة العادلة لأداة الدين ويمكن ربط الزيادة بشكل موضوعي بحدث وقع بعد إدراج خسارة إنخفاض القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر، فيتم عكس قيد خسارة إنخفاض القيمة من خلال بيان الأرباح أو الخسائر.

(ج) قروض معاد التفاوض عليها

القروض التي تخضع لتقييم إنخفاض قيمة مجتمعة أو يكون كل منها جوهرياً بحد ذاته والتي أعيد التفاوض على شروطها لا تعتبر بعد ذلك متجاوزة لموعد إستحقاقها ولكن تعامل كقروض جديدة. وفي السنوات اللاحقة، يعتبر الأصل متجاوزاً لموعد إستحقاقه ويفصح عنه فقط إذا أعيد التفاوض عليه.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢-٥-١ مبادئ قياس القيمة العادلة

يتطلب عدد من السياسات والإفصاحات المحاسبية للمجموعة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية وغير المالية. يتم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و/أو لأغراض الإفصاح وفقاً لعدد من السياسات والطرق المحاسبية. وعندما ينطبق، يتم الإفصاح عن معلومات حول الافتراضات التي بني عليها تحديد القيم العادلة في الإفصاحات الخاصة بذلك الأصل أو الالتزام. (راجع إيضاح ٤٣).

إن القيمة العادلة هو السعر الذي سوف يستلم لبيع أحد الأصول أو المدفوعة لتحويل الالتزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. يستند قياس القيمة العادلة على افتراض بأن المعاملة لبيع الأصل أو تحويل الالتزام يقام إما:

- في السوق الرئيسي لأصل أو التزام، أو
- في حالة عدم وجود السوق الرئيسية، في السوق الأكثر فائدة للأصل أو التزام.

يجب أن يكون السوق الرئيسية أو السوق الأكثر فائدة في متناول المجموعة.

يتم قياس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي سيستخدمها المشاركون في السوق عند تسعير الأصل أو الالتزام، على افتراض أن المشاركين في السوق سيتصرفون بناءً على أفضل مصلحة اقتصادية.

إن قياس القيمة العادلة للموجودات غير المالية تأخذ في الاعتبار قدرة المشاركين في السوق على توليد منافع اقتصادية باستخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها أو عن طريق بيعها إلى المشاركين الآخرين في السوق من شأنه استخدام الأصول في أعلى وأفضل استخدام لها.

تستخدم المجموعة أساليب التقييم المناسبة حسب الظروف حيث تتوفر بيانات كافية لقياس القيمة العادلة، واستخدام المدخلات ذات الصلة القابلة للملاحظة إلى أقصى حد والتقليل من استخدام المدخلات غير قابلة للملاحظة إلى أدنى حد.

يتم تصنيف جميع الموجودات والمطلوبات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو يتم الإفصاح عنها في البيانات المالية ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، يتم وصفها على النحو التالي، بناءً على مدخلات أقل مستوى الهامة لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى ١ - مدرجة (غير معدلة) في أسعار السوق في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المماثلة؛
- المستوى ٢ - تقنيات التقييم حيث مدخلات أدنى مستوى هام لقياس القيمة العادلة يمكن ملاحظتها مباشرة أو غير مباشرة؛
- المستوى ٣ - تقنيات التقييم حيث مدخلات أدنى مستوى هام لقياس القيمة العادلة لا يمكن ملاحظتها.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات التي يتم إدراجها في البيانات المالية على أساس متكرر، تحدد المجموعة سواء التحويلات قد وقعت بين المستويات في التسلسل الهرمي من خلال إعادة تقييم التصنيف (بناءً على مدخلات أقل مستوى هام لقياس القيمة العادلة ككل) في نهاية كل فترة مشمولة بالتقرير.

في تاريخ كل تقرير، تقوم لجنة التقييم بتحليل الحركات في قيم الموجودات والمطلوبات التي يتعين إعادة قياسها أو إعادة تقييمها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. لهذا التحليل، تقوم لجنة التقييم بالتحقق من المدخلات الرئيسية المطبقة في آخر تقييم بموافقة المعلومات في حساب التقييم مع العقود والوثائق ذات الصلة الأخرى.

تقوم المجموعة أيضاً، بمقارنة كل التغيرات في القيمة العادلة لكل الموجودات والمطلوبات مع مصادر خارجية ذات الصلة لتحديد ما إذا كان التغيير هو معقول.

لغرض الإفصاحات عن القيمة العادلة، قامت المجموعة بتحديد فئات الموجودات والمطلوبات على أساس طبيعة وخصائص ومخاطر الموجودات أو المطلوبات ومستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢-٦ التقارير القطاعية

يستند التقرير القطاعي للمجموعة على قطاعات الأعمال التالية:

- الإستثمارات
- الأنشطة المصرفية
- أنشطة التأمين
- العقارات

المعلومات القطاعية مبينة في الإيضاح رقم ٣٢.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧-٢ العملات الأجنبية

٧-٢-١ العملة التنفيذية و عملة العرض

تقاس البنود المضمنة في البيانات المالية لكل شركة من شركات المجموعة بالريال العماني باعتباره عملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل بها تلك الشركات (العملة التنفيذية). تعرض هذه البيانات المالية بالريال العماني باعتباره العملة التنفيذية و عملة العرض للمجموعة.

٧-٢-٢ التعاملات والأرصدة

- (١) يتم تحويل المعاملات بالعملات الأجنبية إلى الريال العماني وقيدتها وفقاً لأسعار الصرف السائدة بتاريخ المعاملة.
- (٢) يتم تحويل الأصول والالتزامات النقدية المسجلة بالعملات الأجنبية إلى الريال العماني وفقاً لأسعار الصرف السائدة في تاريخ التقرير. أرباح أو خسائر العملات الأجنبية في البنود المالية هي الفرق بين التكاليف المهلكة بالريال العماني في بداية الفترة والتي تتم تسويتها بمعدل الفائدة الفعال والدفعات خلال الفترة والتكاليف المهلكة بالعملات الأجنبية المحولة بسعر الصرف في نهاية الفترة. تدرج أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية الناتجة من تسوية هذه المعاملات وتلك الناتجة من تحويل العملات بمعدلات الصرف السائدة في نهاية العام للأصول والالتزامات النقدية بالعملات الأجنبية في قائمة الدخل الشامل، باستثناء إذا ما تم تأجيلها في دخل شامل آخر كأدوات تغطية تدفقات نقدية مؤهلة وأدوات تغطية صافي الاستثمار.

- (٣) يتم تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي تم قياسها بالقيمة العادلة إلى الريال العماني بسعر الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. تدرج الفروق الناشئة من تحويل الأصول والالتزامات غير النقدية مثل حقوق المساهمين المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في الربح أو الخسارة كجزء من ربح أو خسارة القيمة العادلة. تدرج فروق تحويل الأصول المالية غير النقدية مثل الأسهم المصنفة كمستحقة للبيع في دخل شامل آخر.

- (٤) عند التوحيد، يتم تحويل الموجودات والمطلوبات للعمليات الأجنبية إلى الريال العماني بأسعار الصرف السائدة في تاريخ بيان المركز المالي وبنود بيان الدخل يتم تحويلها بأسعار الصرف السائدة في تاريخ تلك المعاملات. يتم إدراج فروق أسعار الصرف الناتجة عن التحويل لأجل التوحيد في الإيرادات الشاملة الأخرى. عند بيع كيان أجنبي، المبلغ المتراكم المؤجل الوارد في حقوق المساهمين المتعلق بتلك العملية الأجنبية المعينة يتم إدراجه في بيان الدخل تحت مصروفات التشغيل الأخرى أو إيرادات التشغيل الأخرى. إن أي شهرة ناتجة عن اقتناء عملية أجنبية وأية تعديلات القيمة العادلة للقيم الدفترية للموجودات والمطلوبات الناتجة عن عملية الاستحواذ يتم معاملتها كموجودات ومطلوبات العمليات الأجنبية ويتم تحويلها بسعر الإقفال.

٨-٢ استثمارات عقارية

تتكون الاستثمارات العقارية من الأرض والمباني المحتفظ بها لتحقيق معدلات إيجار طويل الأجل ولا تشغلها المجموعة. تدرج الاستثمارات العقارية بالتكلفة مطروحاً منها الإهلاك المتراكم، ناقصاً إنخفاض القيمة، إن وجد. يتم تسجيل أي رسوم إنخفاض في القيمة في بيان الأرباح أو الخسائر. يتم احتساب الإهلاك على الأصول باستثناء الأرض باستخدام طريقة القسط الثابت من أجل تخصيص تكلفتها على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كالتالي:

٢٥ عاماً

عقارات بالملكية الحرة

٩-٢ الممتلكات والمعدات

تسجل بنود الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الإهلاك المتراكم وخسائر الإنخفاض في القيمة. تتضمن التكلفة التاريخية مصروفات تتعلق مباشرة بحيازة البنود. تدرج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة الدفترية للأصل أو تدرج كأصل منفصل. حيثما كان ذلك ملائماً فقط عندما يكون من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية المصاحبة للبند إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل يعتمد عليه. تحمل كافة الإصلاحات والصيانة كأرباح أو خسائر خلال الفترة المالية التي تتكبد فيها. لا يتم استهلاك الأرض. ويحتسب الإهلاك للأصول الأخرى باستخدام طريقة القسط الثابت لتخصيص تكلفتها أو قيمها المعاد تقييمها إلى قيمها المتبقية على مدى عمرها الإنتاجي المقدّر كما يلي:

٢٥ سنة

مباني بالملكية الحرة

أقل من ٢٥ سنة وفترة إيجار غير منتهية

مباني مستأجرة

حتى ٥ سنوات

أثاث وتركيبات ومعدات

حتى ٥ سنوات

سيارات

تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإنتاجية للأصول وتعدل. عندما يكون ذلك ملائماً بتاريخ كل ميزانية عمومية. وتخفيض القيمة الدفترية للأصل فوراً إلى قيمته القابلة للإسترداد إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أكبر من قيمته القابلة للإسترداد.

الأراضي المملوكة والأراضي مع المباني تعتبر منفصلة عن الأصول من قبل مجموعة الشركات الشقيقة ويعاد تقييمها على أساس منتظم.

أرباح وخسائر الإستبعادات تحدد عن طريق مقارنة متحصلات القيمة الدفترية. وتدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٩-٢ الممتلكات والمعدات (تابع)

مشروعات قيد الانشاء

يتم تسجيل مشروعات قيد الانشاء بالتكلفة ولا يتم استهلاكها. يتم مراجعة القيمة الدفترية للأعمال المشروع قيد التنفيذ عند وجود أحداث أو تغييرات في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. إذا وجد مثل هذا الدليل وعندما تكون القيمة الدفترية أعلى من القيمة التقديرية الممكن استردادها يتم تخفيض الموجودات إلى القيمة الممكن استردادها هي الأعلى من قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع وقيمتها المستحقة.

١٠-٢ أصول غير ملموسة

أصول غير ملموسة تمت حيازتها بشكل منفصل

الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي محدد ، والتي تمت حيازتها بشكل منفصل ، تدرج بالتكلفة مطروحاً منها الإهلاك المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة. يتم إدراج الإطفاء بطريقة القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة كالتالي:

شبكة المستشفيات	١٥ سنة
الترخيص	٦ سنوات

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

الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها عند دمج الأعمال والمدرجة بشكل منفصل عن الشهرة ، تدرج مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الإستحواذ (والتي تعتبر بمثابة تكلفتها).

إلحاقاً للإدراج المبدئي ، يتم التقرير عن الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها عند دمج الأعمال ، بالتكلفة مطروحاً منها الإطفاء المتراكم وخسائر انخفاض القيمة المتراكمة ، بنفس طريقة الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها بشكل منفصل.

إلغاء إدراج الأصول غير الملموسة

يتم إلغاء إدراج الأصول غير الملموسة عند بيعها أو عندما لا يتوقع وجود منافع إقتصادية مستقبلية من الإستخدام أو البيع. الأرباح أو الخسائر الناشئة من إلغاء إدراج الأصول غير الملموسة ، التي تم قياسها بأنها الفرق بين صافي عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل ، تدرج في الأرباح أو الخسائر عند إلغاء إدراج الأصل.

إنخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة بإستثناء الشهرة

الموجودات غير الملموسة بأعمار إنتاجية غير محددة يتم إختبارها لإنخفاض القيمة سنوياً إما فردياً أو على مستوى وحدة التوليد النقدي. إن مثل تلك الموجودات غير الملموسة لا يتم إطفائها. الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة بأعمار غير محددة يتم مراجعتها سنوياً لتحديد سواء أن تقييم الأعمار غير المحددة يستمر قائماً. في حال ليس قائماً، فإن التغيير في تقييم الأعمار الإنتاجية من غير محددة إلى محددة يتم إجراؤه على أساس مستقبلي.

إنخفاض قيمة الأصول الملموسة وغير الملموسة عدا عن الشهرة

في نهاية كل فترة تقرير ، تراجع المجموعة القيم الدفترية لأصولها الملموسة وغير الملموسة لتحدد وجود أي مؤشرات على تعرض تلك الأصول لخسارة انخفاض القيمة. في حالة وجود تلك المؤشرات ، يتم تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل من أجل تحديد مدى خسارة انخفاض القيمة (إن وجدت). عندما لا يكون محتملاً تقدير القيمة القابلة للإسترداد للأصل الفردي ، تقدر المجموعة القيمة القابلة للإسترداد للوحدة المنتجة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يتم تحديد أسس معقولة وثابتة للحصول ، يتم تخصيص الأصول التجارية أيضاً للوحدات المنتجة للنقد الفردية ، أو يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المنتجة للنقد التي يمكن تحديد أسس تخصيص معقولة وثابتة لها.

يتم بشكل سنوي إختبار انخفاض قيمة الأصول غير الملموسة التي لها أعمار إنتاجية محددة والأصول غير الملموسة الغير متاحة للبيع ، وما إذا كان هناك مؤشر على انخفاض قيمة الأصل.

القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة الأكبر بين القيمة العادلة مطروحاً منها تكاليف البيع والقيمة عند الإستخدام. عند تقدير القيمة القيمة عند الإستخدام ، يتم تخفيض التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة إلى قيمها الحالية بإستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس التقديرات الحالية للسوق للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للأصل والتي لم يتم تعديل تقديرات التدفقات النقدية المستقبلية لها.

إذا كانت القيمة القابلة للإسترداد للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) أقل من قيمته الدفترية ، فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى قيمته القابلة للإسترداد. تدرج خسارة انخفاض القيمة فوراً في الأرباح أو الخسائر ، إلا إذا أدرج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم ، حيث تتم معاملة خسارة انخفاض القيمة في هذه الحالة كإنخفاض في إعادة التقييم.

عندما يتم إسترداد خسائر انخفاض القيمة لاحقاً ، تتم زيادة القيمة الدفترية للأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) إلى التقدير المعدل لقيمتها القابلة للإسترداد ، على ألا تتجاوز القيمة الدفترية التي تمت زيادتها القيمة الدفترية التي كان يمكن تحديدها لو لم تدرج خسارة انخفاض القيمة في الأصل (أو الوحدة المنتجة للنقد) في سنوات سابقة. يتم فوراً إدراج إسترداد خسارة انخفاض القيمة في الأرباح أو الخسائر ، إلا إذا أدرج الأصل المعني بقيمة إعادة التقييم ، حيث تتم معاملة غسترداد خسارة انخفاض القيمة بأنه زيادة في إعادة التقييم.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١١-٢ انخفاض قيمة أصول غير مالية

تتم مراجعة الأصول الخاضعة للإهلاك لتحديد الانخفاض بالقيمة عندما تشير أحداث أو ظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للإسترداد. تدرج خسارة انخفاض بالقيمة بالنسبة للمبالغ التي تتجاوز القيمة الدفترية للأصل بها قيمته القابلة للإسترداد. القيمة القابلة للإسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الانخفاض بالقيمة، يتم تجميع الأصول بأقل المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية منفصلة قابلة للتحديد (وحدات مدرة للنقد). تتم مراجعة الأصول المالية غير النقدية الأخرى بإستثناء الشهرة التي تعرضت لانخفاض قيمة لتحديد إمكانية عكس انخفاض القيمة بتاريخ كل تقرير.

١٢-٢ النقد وما في حكم النقد

يتضمن النقد وما في حكم النقد نقدية بالصندوق وودائع محتفظ بها لدى بنوك وإستثمارات قصيرة الأجل أخرى ذات سيولة عالية بفترة إستحقاق أصلية لستة أشهر أو أقل وسحب على المكشوف من بنوك. يعرض السحب على المكشوف ضمن بند إقتراضات بقائمة المركز المالي.

١٣-٢ إقتراضات

تدرج الإقتراضات بشكل مبدئي بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المتكيدة. تدرج الإقتراضات لاحقاً بالتكلفة المهلكة. ويدرج أي فرق بين المتحصلات ناقصاً تكاليف المعاملة وقيمة الإسترداد بقائمة الدخل الشامل على مدار فترة الإقتراضات بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تدرج الرسوم المدفوعة عند منح تسهيلات القرض كتكاليف معاملة للقرض إلى المدى الذي يكون من المحتمل أن تنخفض فيه قيمة بعض أو كافة التسهيلات. في هذه الحالة، يحتفظ بالرسوم إلى حيث سحب التسهيل. إلى الحد الذي لا يكون هناك دليل على أنه من المحتمل أنه سيتم سحب جزء أو كل التسهيلات. تتم رسمة الرسوم كدفعة مقدمة لخدمات السيولة وتهلك على مدار فترة التسهيلات التي تتعلق بها.

١٤-٢ إلتزامات أخرى

تدرج الإلتزامات الأخرى بالتكلفة المهلكة بإستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

١٥-٢ الضريبة

تتمثل ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام بضريبة حالية وضريبة مؤجلة. تدرج ضريبة الدخل في الأرباح أو الخسائر فيما عدا القدر الذي يتعلق ببنود يتم إدراجها بشكل مباشر في حقوق المساهمين. عندها يتم إدراج ذلك القدر من الضريبة في حقوق المساهمين. الضريبة الحالية هي الإلتزام الضريبي المحتمل على أساس الدخل الخاضع للضريبة عن العام بإستخدام معدلات الضريبة المطبقة أو التي يتم تطبيقها على نحو واسع في تاريخ التقرير وأية تعديلات أخرى على الإلتزام الضريبي المستحق الدفع عن سنوات سابقة.

يتم احتساب الضريبة المؤجلة بإستخدام طريقة الإلتزام على جميع الفروق المؤقتة بين القيم الدفترية للأصول والإلتزامات لأغراض التقارير المالية وبين المبالغ المستخدمة لأغراض الضريبة. يستند احتساب مبلغ مخصص الضريبة المؤجلة على النمط المتوقع لتحقيق أو سداد القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات بإستخدام المعدلات الضريبية المطبقة أو التي ستطبق بشكل واسع في تاريخ التقرير.

يدرج أصل ضريبي مؤجل فقط إلى الحد الذي تتوفر معه أرباح ضريبية مستقبلية يمكن استغلال الأصل في مقابلها. يتم تخفيض أصول الضريبة المؤجلة بالقدر الذي لا يمكن معه تحقق المنفعة الضريبية ذات الصلة.

١٦-٢ مكافآت نهاية الخدمة للعاملين

تستحق مكافآت نهاية الخدمة وفقاً لشروط تعاقد الموظفين بالمجموعة في تاريخ قائمة المركز المالي مع مراعاة متطلبات قانون العمل العماني لعام ٢٠٠٣ وتعديلاته. تدرج مستحقات الإجازة السنوية وبدل السفر عند إستحقاقها للموظفين ويكون إستحقاق للإلتزام المقدر الناشئ مقابل الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقرير.

تدرج المساهمات في نظام الحكومة العمانية للتأمينات الإجتماعية بموجب المرسوم السلطاني رقم ٩١/٧٢ بالنسبة للموظفين العمانيين وفقاً لقانون التأمينات الإجتماعية لعام ١٩٩١. كمصروف بقائمة الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

١٧-٢ مخصصات

تدرج المخصصات لدى المجموعة والشركة الأم إلزام قانوني أو إستدلالي نتيجة لحدث سابق ومن المحتمل أن يتطلب تدفق موارد خارجي لسداد الإلتزام ويتم تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. يتم تحديد المخصصات. إذا كان أثرها جوهرياً. يخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة باستخدام معدل يعكس التقييمات الحالية بالسوق للقيمة الزمنية للنقود. وحيثما كان ذلك ملائماً. المخاطر المرتبطة بهذا الإلتزام.

عندما يكون هناك عدد من الإلتزامات المباشرة. تحدد احتمالية الحاجة إلى تدفق نقدية صادر للتسوية عن طريق الأخذ بالإعتبار نوعية الإلتزام ككل. يدرج مخصص حتى لو كانت احتمالية التدفق النقدي الصادر المتعلقة بأي بند مدرج في نفس نوعية الإلتزام قليلة.

١٨-٢ الاعتراف بالإيرادات

- إيرادات ومصروفات الفوائد
تدرج إيرادات ومصروفات الفوائد كأرباح أو خسائر لكافة الأدوات التي تقاس بالتكلفة المهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية إلا إذا كان هناك شك في تحصيلها. إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لإحتساب التكلفة المهلكة لأصل مالي أو إلتزام مالي ولتخصيص إيرادات الفوائد أو مصروفات الفوائد خلال الفترة المعنية. طريقة الفوائد الفعلية هي المعدل الذي يخصم بالضبط الدفعات النقدية المستلمة المقدرة أو المتحصلات خلال العمر المتوقع للأداة المالية أو. حيثما كان ذلك ملائماً. فترة أقصر لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي أو الإلتزام المالي. وعند إحتساب معدل الفائدة الفعلي. تقدر المجموعة التدفقات النقدية بالأخذ بالإعتبار كافة الشروط التعاقدية للأداة المالية ولكن لا يأخذ بالإعتبار خسائر الإلتزام المستقبلية. ويتضمن الإحتساب كافة الرسوم المدفوعة أو المستلمة بين أطراف العقد والتي تكون جزءاً لا يتجزء من معدل الفائدة الفعلي وتكاليف المعاملة وكافة العلاوات والخصومات الأخرى.

- إيرادات الرسوم والعمولة
تدرج الرسوم والعمولات عادة على أساس الإستحقاق عندما يتم تقديم الخدمة. تؤجل رسوم إرتباط القرض للقروض المتوقع سحبها (بالإضافة إلى التكاليف المباشرة ذات العلاقة) وتدرج كتسوية لمعدل الفائدة الفعلي على القرض. تدرج رسوم القرض المشترك كإيراد عند إكمال عملية منح القرض المشترك ولا تحتفظ المجموعة بجزء من صفقة القرض لنفسه أو تحتفظ بجزء من القرض بذات معدل الفائدة الفعلي للمقرضين المشاركين الآخرين. تدرج رسوم إدارة المحفظة والإستشارات الأخرى ورسوم الخدمة إستناداً إلى عقود الخدمة المطبقة. عادة على أساس الوقت المناسب. تدرج رسوم إدارة الأصول المتعلقة بأموال الإستثمار حسب المعدل على مدار فترة الخدمة المقدمة. يطبق نفس مبدأ إدراج الإيرادات على خدمات الحفظ التي يتم تقديمها بشكل مستمر على مدار فترة ممتدة من الوقت.

- إيرادات توزيعات الأرباح
تدرج إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في إستلام الدفعات.

- أعمال التأمين على الحياة
يتم إدراج الأقساط في الدخل على مدى فترات الوثائق ذات الصلة. تمثل الأقساط غير المكتسبة ذلك الجزء من أقساط بوالص التأمين المحررة المتعلقة بالفترات التأمينية اللاحقة لتاريخ التقرير. بالنسبة للبوليص قصيرة الأجل ، توزع الأقساط إلى الفترة المتبقية من غطاء التأمين. يتم الإحتفاظ بإحتياطي إكتواري مناسب يتم تحديده سنوياً من قبل إكتواري مستقل وذلك بعد الفحص السنوي لأموال التأمين على الحياة وتحتسب مبدئياً بشكل قانوني لكي تماشي مع متطلبات التقرير بموجب قانون شركات التأمين لسنة ١٩٧٩. كما يتم تكوين مخصص إضافي عند الضرورة لأي خسارة أخرى متوقعة الحدوث على المخاطر السارية مع الأخذ في الإعتبار إيرادات الإستثمار المستقبلية المتعلقة بأموال التأمين ، وذلك لتغطية الإلتزامات المتوقعة نشوئها من العقود السارية.

- أعمال التأمين العام
تؤخذ الأقساط إلى الإيرادات على مدى الفترة الزمنية للوثائق. تمثل الأقساط غير المحققة الجزء من الأقساط المكتتبة المتعلقة بالفترة غير المنتهية من التغطية.

- رسوم بوليصة التأمين
يتم فرض رسوم خدمات إدارية ورسوم عقود أخرى على حملة بواليص التأمين وعقود أخرى. تدرج هذه الرسوم كإيراد عند إبرام البوليصة أو عند إحتساب الرسوم ، والتي تتم عادة عند إبرام البوليصة.

١٩-٢ أصول الأمانة

لا تتم معاملة الأصول المحفوظ بها بصفة أمانة أو ضمان على أنها أصول للمجموعة. وتبعاً لذلك فإنها تعرض كبنود خارج قائمة المركز المالي في هذه القوائم المالية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
 إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٠-٢ الأدوات المالية المشتقة

تدرج الأدوات المالية المشتقة بشكل مبدئي بالقيمة العادلة بالتاريخ الذي يتم فيه الارتباط بعقد الأداة المالية المشتقة ويعاد قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة. تدرج التغيرات في القيمة العادلة كأرباح أو خسائر ويتم الحصول عليها من أسعار السوق المدرجة في الأسواق النشطة. بما في ذلك معاملات السوق حديثة العهد. تدرج كافة الأدوات المشتقة كأصول عندما تكون القيمة العادلة موجبة وكإلتزامات عندما تكون القيمة العادلة سالبة.

٢١-٢ محاسبة تاريخ التسوية والمتاجرة

تدرج كافة المشتريات والمبيعات العادية للأصول المالية في تاريخ المتاجرة. وهو التاريخ الذي تلنزم فيه المجموعة بالشراء أو البيع. إن المشتريات أو المبيعات العادية هي مشتريات أو مبيعات أصول مالية تتطلب تسليم أصول خلال الإطار الزمني المنصوص عليه عموماً في القوانين أو الأعراف بالسوق.

٢٢-٢ المقاصة

يتم إجراء مقاصة بين الأصول المالية والإلتزامات المالية والتقرير عن صافي المبلغ في قائمة المركز المالي عندما يوجد حق قانوني يوجب إجراء المقاصة بين المبالغ المدرجة وتوجد نية لدى المجموعة للسداد على أساس الصافي. أو عندما يتم تحقق الأصل وسداد الإلتزام أنياً.

٢٣-٢ توزيعات الأرباح

تدرج توزيعات الأرباح لمساهمي الشركة الأم كإلتزام ضمن القوائم المالية للمجموعة بالفترة التي تعتمد فيها التوزيعات من قبل مساهمي الشركة الأم.

٢٤-٢ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة

يتم احتساب مكافآت أعضاء مجلس إدارة الشركة الأم وكل من شركاتها التابعة على أساس صافي أرباح السنة لكل شركة على حدة (قبل خصم مكافآت الأعضاء) مع مراعاة الحدود القصوى التي تنص عليها القوانين والنظم السارية التي تحكم تحديد مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة.

٢٥-٢ العائد الأساسي للسهم

تعرض المجموعة والشركة الأم بيانات العائد الأساسي للسهم لأسهمها العادية. ويحتسب العائد الأساسي للسهم بقسمة صافي الربح أو الخسارة المنسوبين إلى مساهمي المجموعة والشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة.

٢٦-٢ عقود التأمين

(أ) التصنيف

تصدر الشركة عقود تحوّل مخاطر التأمين وتصنّف العقود كعقود تأمين ، عندما تحول هذه العقود مخاطر التأمين الجوهرية. يمكن أن تحول هذه العقود المخاطر المالية أيضاً.

تصنف الشركة عقود الإستثمار على أنها تلك العقود التي تنقل المخاطر المالية دون مخاطر تأمين جوهرية.

تصدر الشركة بعض عقود التأمين تحتوي على ميزة المشاركة الكمالية. هذه الميزة تمنح لحاملها الحق في تلقي مزايا إضافية أو مكافآت - كتكملة لفوائد مضمونة:

- من المحتمل أن تكون جزء هام من إجمالي الفوائد التعاقدية;
- يتم تحديد مبلغها وتوقيتها التعاقدية وفقاً لتقدير الشركة; و
- تستند تعاقدياً على الفائض الناتج من مجموعة محددة من العقود.

لا توجد تشريعات قانونية محلية تضع قواعد لتحديد المبالغ التي تستند على مزايا إضافية إختيارية ، يتم تحديد المبالغ المستحقة السداد من قبل مجلس إدارة الشركة على أساس سنوي.

(ب) الإعتراف والقياس

تصنف عقود التأمين على الحياة وعقود التأمين الطبي إلى أربعة فئات رئيسية مبينة أدناه. بالإضافة إلى ذلك ، تضع الشركة بواليص تأمين قصيرة الأجل للحوادث الطبية والشخصية للأفراد.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٦-٢ عقود التأمين (تابع)

(١) بواليص التأمين على الحياة الفردية

تتألف هذه المجموعة من الأنواع التالية من السياسات:

- مع سياسات الأرباح التقليدية (أي السياسات مع ميزة مشاركة التقديرية التي تؤمن الأحداث المرتبطة بالحياة البشرية (على سبيل المثال: الوفيات أو البقاء على قيد الحياة) على مدى فترة طويلة. تدرج أقساط التأمين كإيرادات عند إستلامها. يتم إدراج الأقساط المؤقتة في نهاية السنة للأقساط المستحقة عن بواليص التأمين التي لم تسقط. تسجل المنافع كمصروف عند تكبدها. كل بوليصة لديها كمية منافع محددة مستحقة الدفع وهي مضمونة. إلى جانب ذلك، فإن عائد الحق والمكافآت التي تعلنها الشركة من وقت لآخر تستند إلى ربحية محفظة الحياة الفردية. يتم تحويل عائد الحق إلى مكافآت مضمونة عند إعلانها ويتم ضمان مستوى معين من الحد الأدنى لمكافآت سياسات معينة.

يتم تحديد المسؤولية عن هذه السياسات على أساس صافي الأقساط من خلال تحديد القيمة الحالية للمنافع ناقصاً القيمة الحالية لصافي الأقساط المستقبلية. يتم احتساب صافي الأقساط النظرية باستخدام افتراضات متحفظة عن الوفيات وخصم وتعديل لإدراج تكاليف الحياة. بالنسبة لبواليص المدفوعة، يتم عمل مخصص للمصروفات اللازمة للإحتفاظ بالبواليص. تقوم الشركة أيضاً بإجراء اختبار كفاية الإلتزام لضمان أن الإحتياطي لا يقل عن الإلتزام المحدد بأنه مبلغ القيمة المخفوضة المتوقعة للمنافع المدفوعة والعمولات المستحقة والمصاريف الإدارية المستقبلية المتعلقة مباشرة بالعقد، ناقصاً القيمة المتوقعة المخصومة من أقساط التأمين المستحقة (مع افتراضات واقعية تتعلق بالوفيات والثبات ومصاريف الصيانة وإستخدام معدل خصم متأصل في تسعير الأوراق المالية ذات الدخل الثابت التي تحتفظ بها الشركة، تتضمن الافتراضات هامش للانحراف السلبي).

- ضمان البواليص عندما تصبح المنافع مستحقة فقط في حالة وفاة المؤمن عليه. تتضمن البواليص التي يكون فيها المبلغ المؤمن ثابتاً على مدى فترة البوليصة وخفض سياسات ضمان البواليص قصيرة الأجل التي ينخفض فيها المبلغ المضمون بمعدل متفق عليه مسبقاً. يتم دفع قسط التأمين إما على مدى فترة البوليصة أو في قسط واحد. كما يتم إدراج الأقساط كإيرادات عند إستلامها. تدرج الأقساط المؤقتة في نهاية السنة بالنسبة للأقساط المستحقة عن بواليص التأمين التي لم تسقط. لا تحقق هذه البواليص أي ربح.

بالنسبة لبواليص الفردية، يتم تحديد الإلتزام بأنه القيمة المخفوضة للمطالبات المستقبلية المتوقعة فضلاً عن المصروفات التي يتوقع أن يتم تكبدها في إدارة السياسات. بالنسبة لأقساط البواليص العادية، يتم تحديد الإلتزام على أساس صافي الأقساط على غرار البواليص التقليدية التي تحقق أرباحاً.

(٢) بواليص التأمين على الحياة الجماعي

هي عقود تأمين قصيرة الأجل تبرم على أساس جماعي، الحياة التي يتم تأمينها تتعلق في العادة لموظفي صاحب عمل مشترك. تحمي هذه العقود عملاء الشركة (صاحب العمل) من عواقب أحداث (مثل الوفاة أو العجز) التي من شأنها أن تؤثر على قدرة العميل أو من يعولهم للحفاظ على مستوى دخلهم الحالي. الفوائد المدفوعة عند وقوع الحدث المحدد المؤمن ضده إما أن تكون ثابتة أو مرتبطة بمدى الخسارة الاقتصادية التي يتكبدها حامل بوليصة التأمين. لا توجد فترات إستحقاق.

بالنسبة لجميع تلك العقود، يتم إدراج الأقساط كإيراد عند إصدار البوليصة أو سند التأييد، بل وتعتبر بأنها مكتسبة نسبياً على مدى فترة التغطية. يتم الإبلاغ عن جزء قسط التأمين المستلم من العقود السارية والمتعلقة بالمخاطر المستمرة في تاريخ التقرير وإعتباره الإلتزام قسط غير محقق. يتم إظهار الأقساط قبل خصم العمولة وإستبعاد الإعفاء الضريبي على الأقساط.

يتم تحميل المطالبات على الدخل عند تكبدها على أساس الإلتزام المقدر للتعويض المستحق لحاملي البواليص. يتم إدراج المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في وقت الإبلاغ. يتم عمل مخصص منفصل للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بناء على خبرة الشركة السابقة المتعلقة بنمط المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في الماضي.

كما هو مبين أعلاه، يتم إعداد إحتياطي الأقساط غير المكتسبة في تاريخ تقييم الأقساط والتي تعتبر مكتسبة في فترات مستقبلية. تجري الشركة أيضاً إختبارات عما إذا كان الإلتزام المنصوص عليه كاف للوفاء بالمطالبات المستقبلية المتوقعة. نتيجة لهذا الإختبار، فقد تقرر بأنه ليس ضرورياً عمل مخصص لعجز الأقساط.

(٣) بواليص التأمين الصحي الجماعي

هي عقود تأمين قصيرة الأجل تبرم على أساس جماعي، الحياة التي يتم تأمينها تتعلق في العادة لموظفي صاحب عمل مشترك. تحمي هذه العقود عملاء الشركة (صاحب العمل) من الخسائر الناجمة عن العلاج الطبي للموظفين نتيجة للإعتلال الصحي أو الحادث، والتي تشمل كلاً من المستشفى ونفقات العلاج الخارجي. يتم صرف الجزء الأكبر من مطالبات المستشفى مباشرة من قبل الشركة لمقدمي الرعاية الصحية. لا توجد فترات إستحقاق.

بالنسبة لجميع تلك العقود، يتم إدراج الأقساط كإيراد عند إصدار البوليصة أو سند التأييد، بل وتعتبر بأنها مكتسبة نسبياً على مدى فترة التغطية. يتم الإبلاغ عن جزء قسط التأمين المستلم من العقود السارية والمتعلقة بالمخاطر المستمرة في تاريخ التقرير وإعتباره الإلتزام قسط غير محقق. يتم إظهار الأقساط قبل خصم العمولة وإستبعاد الإعفاء الضريبي على الأقساط.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٦-٢ عقود التأمين (تابع)

(٣) بواليص التأمين الصحي الجماعي (تابع)

يتم تحميل المطالبات على الدخل عند تكبدها على أساس الالتزام المقدّر للتعويض المستحق لحاملي البواليص. يتم إدراج المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في وقت الإبلاغ. يتم عمل مخصص منفصل للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بناءً على خبرة الشركة السابقة المتعلقة بنمط المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في الماضي مع مراعاة مطالبات مقدمي الرعاية الصحية.

كما هو مبين أعلاه ، يتم إعداد إحتياطي الأقساط غير المكتسبة في تاريخ تقييم الأقساط والتي تعتبر مكتسبة في فترات مستقبلية. تجري الشركة أيضاً إختبارات عما إذا كان الالتزام المنصوص عليه كافٍ للوفاء بالمطالبات المستقبلية المتوقعة.

(٤) بواليص التأمين الإئتماني على الحياة الجماعي

هي عقود تأمين على الحياة تبرم على أساس جماعي وتصدر للمؤسسات المالية لحماية محافظ القروض المستحقة. تحمي هذه العقود عملاء الشركة (المؤسسات المالية) من عواقب أحداث (مثل الوفاة أو العجز) التي من شأنها أن تؤثر على قدرة العملاء المقترضين لسداد القروض المستحقة. هذه البواليص دون أرباح.

تصدر هذه العقود على أساسين:

- على مدى فترة القروض عند إستلام قسط التأمين كدفعة واحدة. يتم إستلام مبالغ إضافية إذا/وعندما تصدر القروض.
 - عقود قصيرة الأجل تغطي مخاطر لمدة عام في وقت واحد ، وتحديد الأقساط ودفعها شهرياً عن الأرصدة غير المسددة.
- يتم إدراج الأقساط الفردية كإيراد عند إستحقاقها. والمسؤولية للزام المخاطر المستمرة هو الالتزام المحدد بأنه القيمة المخفضة للمطالبات المستقبلية المتوقعة فضلاً عن المصاريف التي من المتوقع أن يتم تكبدها في إدارة البواليص.
- يتم إدراج الأقساط الشهرية عندما تعلن المؤسسات المالية عن المبلغ المستحق. نظراً لأنه يتم عادة إدراج تلك الأقساط بمجرد إكتسابها بالكامل ، فلا توجد ضرورة لعمل مخصص لإحتياطي الأقساط غير المكتسبة. لا تقوم الشركة ، في نهاية العام ، بتقييم ربحية المحفظة لتحديد ما إذا كان مطلوباً عمل مخصص للنقص في الأقساط.
- يتم تحميل المطالبات على الدخل عند تكبدها على أساس الالتزام المقدّر للتعويض المستحق لحاملي البواليص. يتم إدراج المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في وقت الإبلاغ. يتم عمل مخصص منفصل للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها بناءً على خبرة الشركة السابقة المتعلقة بنمط المطالبات التي تم الإبلاغ عنها في الماضي.

إختبار كفاية الإلتزام

تتولى الشركة إجراء إختبار كفاية الإلتزام لضمان كفاية الإلتزامات العقد كما هو مبين في البيانات المالية. عند إجراء هذه الإختبارات ، يتم إستخدام أفضل التقديرات للتدفقات النقدية المتوقعة ومعالجة المطالبات والمصروفات الإدارية ، وكذلك الدخل من الإستثمار من الأصول التي تدعم هذه الإلتزامات. تشير نتائج الإختبارات إلى أن الإلتزام المدرج كافٍ ولا توجد ضرورة لعمل مخصص إضافي.

أعمال التأمين العام

بالنسبة لأعمال التأمين العام ، تؤخذ الأقساط إلى الإيرادات على مدى الفترة الزمنية للوثائق. تمثل الأقساط غير المحققة الجزء من الأقساط المكتتبه المتعلقة بالفترة غير المنتهية من التغطية. التغيير في مخصص الأقساط غير المحققة يتم أخذه إلى الأرباح أو الخسائر من أجل إدراج الإيرادات على مدى فترة المخاطر.

تحتسب الأقساط غير المحققة وفقاً لطريقة الأكبر من ٢٤/١ أو المبلغ المحتسب بواقع ٤٥% من صافي الأقساط المحتفظ بها للسنة لكافة أنواع أعمال التأمين وفقاً لقانون شركات التأمين في عُمان. يتم إدراج تكاليف إقتناء العقود كمصاريف عند تكبدها أخذين في الإعتبار الطبيعة قصيرة الأجل لعقود التأمين.

يجب وضع تقديرات لكل من التكاليف النهائية المتوقعة للمطالبات التي تم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير والتكاليف النهائية المتوقعة للمطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير. تتألف المطالبات من المبالغ المستحقة الدفع لحاملي العقود والأطراف الأخرى ومصاريف تسوية الخسارة بالصافي من القيمة المتبقية والمستردات الأخرى ويتم تحميلها على الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

تمثل إجمالي المطالبات القائمة إجمالي التكلفة التقديرية للمطالبات المتكبدة ولم يتم تسويتها بتاريخ بيان المركز المالي، سواء تم الإبلاغ عنها أم لا. يتم تكوين مخصص للمطالبات المُبلّغ عنها والتي لم يتم تسويتها في تاريخ بيان المركز المالي على أساس تقدير كل حالة على حدة. علاوةً على ذلك، يدرج مخصص لتكلفة تسوية المطالبات المتكبدة والتي لم يتم الإبلاغ عنها في تاريخ التقرير، بناءً على خبرة الشركة السابقة.

أي فروقات بين المخصصات في تاريخ التقرير والتسويات والمخصصات في السنة التالية ، يتم إدراجها في حساب أعمال التأمين للسنة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٦-٢ عقود التأمين (تابع)

(٣) بواليص التأمين الصحي الجماعي (تابع)

تعويض التلف والإحلال

تسمح بعض عقود التأمين للشركة بتحصيل الزيادة، الإستهلاك أو بيع المركبات (التالفة عادة) أو الممتلكات المكتسبة من تسوية مطالبة (الخرقة). يمكن أن يكون للشركة الحق في مطالبة أطراف أخرى بسداد بعض أو كافة النفقات (الإحلال).

يتم إدراج تقديرات الزيادة، الإستهلاك، المبالغ المستردة من التلقيات كمخصص عند قياس الالتزام عن المطالبات التأمينية ويتم إدراج المركبات التالفة أو الممتلكات المكتسبة ضمن الأصول الأخرى عند تسوية الالتزام. المخصص هو المبلغ الذي يمكن إسترداده بشكل موثوق منه من التخلص من المركبات أو الممتلكات.

تعتبر المبالغ المدفوعة عند الإحلال كمخصص عند قياس الالتزام عن المطالبات التأمينية ويتم إدراجها ضمن الأصول الأخرى. المخصص هو تقدير المبلغ الذي يمكن إسترداده بشكل موثوق منه من خلال الإجراءات ضد الطرف الثالث المسؤول.

عقود إعادة التأمين المبرمة

من أجل حماية نفسها من تجربة سلبية، فقد دخلت الشركة في عقود مع شركات إعادة التأمين التي يتم تعويضها بموجبها عن خسائر من عقد واحد أو أكثر من عقود التي أصدرتها الشركة. عقود التأمين التي أبرمتها الشركة والتي يكون فيها حامل العقد هو شركة تأمين أخرى (إعادة التأمين الداخل)، يتم تضمينها في عقود التأمين.

الفوائد التي تستحق للشركة بموجب عقود إعادة التأمين التي تبرمها، تدرج كأصول إعادة التأمين. هذه الأصول تتألف من أرصدة قصيرة الأجل مستحقة من شركات إعادة التأمين، وكذلك المستحقات على المدى الطويل التي تعتمد على المطالبات والفوائد المتوقعة الناشئة عن عقود إعادة التأمين ذات الصلة. تقاس المبالغ القابلة للاسترداد من أو المستحقة إلى معيدي التأمين بإستمرار مع المبالغ المرتبطة بعقود إعادة التأمين وفقاً لأحكام كل عقد إعادة تأمين. إلتزامات إعادة التأمين هي في المقام الأول أقساط إعادة تأمين مستحقة الدفع للحصول على عقود إعادة التأمين، ويعترف بها كمصروف عند إستحقاقها.

تقوم الشركة بتقييم أصول إعادة التأمين لإنخفاض القيمة على أساس سنوي.

٢٧-٢ الأقساط وأرصدة التأمين المدينة

يتم إدراج الأقساط وأرصدة التأمين المدينة بالقيمة العادلة وتدرج لاحقاً بالتكلفة المطفأة بإستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي مطروحاً منه خسائر إنخفاض القيمة. يتم عمل مخصص لإنخفاض قيمة الذمم المدينة عند وجود دليل موضوعي على أن الشركة لن تكون قادرة على تحصيل جميع المبالغ المستحقة وفقاً لشروط المديونية الأصلية. مبلغ المخصص هو الفرق بين القيمة الدفترية للأصول والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة المخفضة بمعدل الفائدة الأصلي.

٢٨-٢ تكاليف الإستحواذ المؤجلة وإيرادات العمولة

تكليف الإستحواذ المؤجلة

التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة خلال الفترة المالية الناشئة من إبرام عقود تأمين على الحياة طويلة الأجل، يتم تأجيلها إلى الحد الذي يمكن معه غسرداد تلك التكاليف من الأقساط المستقبلية.

إلحاقاً للإدراج المبدئي، يتم إطفاء هذه التكاليف بطريقة القسط الثابت بناء على شروط القساط المستقبلية المتوقعة والتي تم تقديرها حالياً بأربع سنوات.

التكاليف المباشرة وغير المباشرة المتكبدة من إبرام عقود تأمين على الحياة قصيرة الأجل وعقود تأمين علاجي، تؤجل وتدرج تحت "إحتياطي مخاطر سارية" في بيان المركز المالي.

تكاليف الإستحواذ عند إبرام عقود التأمين العام تؤجل إلى الحد الذي لا يتوقع معه إسترداد تلك التكاليف من الأقساط المستقبلية. إلحاقاً للإدراج المبدئي، يتم إطفاء تلك التكاليف على مدى فترة وثيقة التأمين (سنة واحدة في العادة) بإستخدام طريقة ٢٤/١.

يتم إدراج الإطفاء في بيان الدخل الشامل. التغيرات في النمط المتوقع لإستهلاك المنافع افقتصادية المضمنة في الأصل تحسب بتغيير فترة الإطفاء وتعامل كتغير في التقديرات المحاسبية.

إيرادات عمولة إعادة التأمين المؤجلة

إيرادات العمولة المنسوبة إلى أقساط إعادة التأمين السارية للتأمين على الحياة قصير الأجل والتأمين العلاجي، تؤجل وتدرج تحت بند "حصة معيدي التأمين في إحتياطي المخاطر السارية" في بيان المركز المالي.

إيرادات العمولة المنسوبة إلى أقساط إعادة التأمين السارية للتأمين العام، تؤجل إلى الحد الذي يمكن معه إستردادها من الأقساط المستقبلية.

إلحاقاً للإدراج المبدئي، تطفأ هذه الإيرادات على مدى فترة وثيقة التأمين (سنة واحدة في العادة) بإستخدام طريقة ٢٤/١.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢- ملخص السياسات المحاسبية الجوهرية (تابع)

٢٩-٢ إندماج الأعمال

يتم محاسبة إندماج الأعمال باستخدام طريقة الإستملاك. يتم قياس تكلفة الإستملاك كإجمالي العوض المقاس بالقيمة العادلة في تاريخ الإستملاك ومبلغ أي حصص غير مسيطرة في المنشأة المشتراة. تختار المجموعة في كل عملية إندماج سواء قياس الحصص غير المسيطرة في المنشأة المشتراة بالقيمة العادلة أو بحصة تناسبية من صافي الأصول القابلة للتحديد للمنشأة المشتراة. يتم قيد التكاليف المتعلقة بالإستملاك كمصروف عند تكبدها وتدرج ضمن المصروفات الإدارية.

عندما تستملك المجموعة أعمال، تقوم بتقييم الموجودات والمطلوبات المالية المضمونة للتصنيف والتسمية المناسبة وفقاً للشروط التعاقدية والظروف الاقتصادية والظروف المعنية كما في تاريخ الإستملاك. وهذا يشمل فصل المشتقات المتضمنة عن العقود الأساسية من قبل المنشأة المشتراة.

في حال يتم تحقيق إندماج الأعمال على مراحل، يتم إعادة قياس أي حصة حقوق ملكيتها المحتفظ بها سابقاً بالقيمة العادلة بتاريخ الإستملاك ويتم إدراج أي ربح أو خسارة ناتجة في الربح أو الخسارة. ومن ثم فيتم أخذها في عين الاعتبار في تحديد الشهرة.

إن أي عوض محتمل سيتم تحويله من قبل المنشأة المشتريّة سيتم إدراجه بالقيمة العادلة في تاريخ الإستملاك .

يتم قياس الشهرة مبدئياً بالتكلفة، كونها تمثل الزيادة في مجموع العوض المحول والمبلغ المدرج للحصص غير المسيطرة، وأي حصص محتفظ بها سابقاً، على صافي الأصول المستملكة القابلة للتحديد والمطلوبات المضمونة. في حال القيمة العادلة لصافي الأصول المستملكة تتجاوز مجموع العوض المحول، تقوم المجموعة بإعادة تقييم، سواء قد حددت بشكل صحيح كافة الأصول المستملكة وجميع المطلوبات المضمونة وتقوم بمراجعة الإجراءات المستخدمة لقياس المبالغ التي سيتم إدراجها في تاريخ الإستملاك. في حال عملية إعادة التقييم لا تزال تنتج زيادة القيمة العادلة لصافي الأصول المستملكة على مجموع العوض المحول، بعد ذلك يتم إدراج المكسب في الربح أو الخسارة.

بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الشهرة بالتكلفة ناقصاً أي خسائر انخفاض قيمة متراكمة. لغرض اختبار انخفاض القيمة، الشهرة المكتسبة من إندماج الأعمال، من تاريخ الإستملاك، يتم تخصيصها لكل من وحدات توليد النقد للمجموعة التي يتوقع أن تستفيد من الإندماج، بصرف النظر سواء الموجودات أو المطلوبات الأخرى للمنشأة المشتراة يتم تخصيصها لتلك الوحدات.

حيث تم تخصيص الشهرة إلى وحدة توليد النقد وتم إستبعاد جزء من العمليات بداخل الوحدة، فإن الشهرة المرتبطة بالعملية المستبعدة يتم إدراجها بالقيمة الدفترية للعمليات عند تحديد الربح أو الخسارة الناتجة من الإستبعاد. يتم قياس الشهرة المستبعدة في هذه الظروف على أساس القيم النسبية للعملية المستبعدة وجزء من وحدة توليد النقد المحتفظ بها.

٣٠-٢ العمليات المتوقعة

تؤهل مجموعة التصرف كعمليات متوقعة إذا كانت أحد مكونات الكيان الذي كان إما قد تم إستبعاده، أو قد تم تصنيفه كمحتفظ به للبيع، و:

- يمثل خط تجارى كبير منفصل أو منطقة جغرافية من العمليات؛
- هو جزء من خطة منسقة واحدة لإستبعاد خط تجارى كبير منفصل أو منطقة جغرافية من العمليات أو؛
- هو شركة تابعة تم تملكها حصرياً وذلك بهدف إعادة بيعها.

يتم استبعاد العمليات المتوقعة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ واحد كربح أو خسارة بعد الضريبة من العمليات المتوقعة في بيان الدخل الشامل. يتم توفير إفصاحات إضافية في الإيضاح ٣٢. تشمل جميع الإيضاحات الأخرى حول البيانات المالية مبالغ للعمليات المستمرة، مالم يذكر غير ذلك.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣- التقديرات والإجتهادات المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والإجتهادات بشكل مستمر وترتكز على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متضمنة توقعات أحداث يعتقد أنها معقولة حسب الظروف. تقوم المجموعة والشركة الأم بإجراء تقديرات وإفتراسات تخص المستقبل. ويندر أن تكون التقديرات المحاسبية الناتجة مساوية للنتائج الفعلية ذات العلاقة. نظراً لكونها تقديرات. تمت مناقشة التقديرات والإفتراسات التي لها مخاطر بأن تؤدي إلى تسوية مهمة على القيم الدفترية للأصول والإلتزامات خلال السنة المالية بالفقرات التالية:

٣-١ فرضية الإستمرار

لقد قامت إدارة المجموعة بإجراء تقييم لقدرة المجموعة على البقاء كمؤسسة مستمرة وهي مقتنعة بأن المجموعة لديها الموارد للإستمرار في الأعمال للمستقبل المنظور. علاوة على ذلك. فإن الإدارة ليست على علم بأية حالات عدم تأكد جوهرية التي قد تلقي شكوكاً كبيرة في قدرة المجموعة على البقاء كمؤسسة مستمرة. لذلك. فيستمر إعداد البيانات المالية على أساس فرضية الإستمرارية.

٣-٢ خسائر إنخفاض القيمة على القروض والسلفيات

تقوم المجموعة بمراجعة محفظة قروضها على أساس ربع سنوي على الأقل لتقييم الإنخفاض بالقيمة. وعند تحديد فيما إذا كان يجب إدراج خسارة إنخفاض القيمة في قائمة الدخل الشامل. تجري المجموعة إجتهادات فيما إذا كانت هناك أية بيانات يمكن مشاهدتها تشير إلى وجود إنخفاض قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من محفظة القروض قبل إمكانية تحديد الإنخفاض في كل قرض بتلك المحفظة. قد يتضمن هذا الدليل بيانات يمكن مشاهدتها تشير إلى أنه كان هناك تغيير عكسي في وضع الدفع للمقترضين في مجموعة أو ظروف إقتصادية وطنية أو محلية ترتبط مع عجز الدفع على الأصول في المجموعة. وتستخدم الإدارة تقديرات ترتكز على خبرة الخسارة التاريخية لأصول ذات صفات مخاطر إئتمان وهدف موضوعي لإنخفاض بالقيمة مشابه لتلك الصفات في المحفظة عند جدولة تدفقاتها النقدية المستقبلية. تتم مراجعة المنهجية والإفتراسات المستخدمة لتقدير قيمة وتوقيت التدفقات النقدية المستقبلية بشكل منتظم لتقليل أية فروقات بين تقديرات الخسارة وخبرة الخسارة الفعلية.

٣-٣ إستثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق

تطبق المجموعة توجيهات المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩: الأدوات المالية – الإدراج والقياس حول تصنيف الأصول المالية غير المشتقة. والتي لها دفعات ثابتة أو قابلة للتحديد وفترات إستحقاق ثابتة. على أنها محتفظ بها حتى الإستحقاق. ويتطلب هذا التصنيف إجتهاداً جوهرياً. وعند إجراء هذا الإجتهاد. تقيم المجموعة نيتها وقدرتها على الإحتفاظ بتلك الإستثمارات حتى الإستحقاق.

وإذا لم تتمكن المجموعة من الإحتفاظ بتلك الإستثمارات حتى الإستحقاق. باستثناء ظروف محددة تم شرحها في المعيار المحاسبي الدولي رقم ٣٩. سيتطلب الأمر تصنيف كامل الفئة كمكشحة للبيع. وبالتالي سيتم قياس الإستثمارات بالقيمة العادلة وليس بالتكلفة المطفأة.

٣-٤ النفوذ المؤثر على الشركة المستثمر بها

لدى المجموعة نفوذ مؤثر على بعض الشركات الشقيقة على الرغم من أن المجموعة تملك أقل من ٢٠% من ملكيتها. عندما يكون للشركة الأم أقل من ٢٠% من حقوق التصويت ، فإنه تقوم بتقييم ما إذا كان لديها نفوذ مؤثر على الشركة المستثمر بها لكي تعتبرها شركة شقيقة. يتحقق النفوذ المؤثر بإحدى الطرق التالية:

- التمثيل في مجلس الإدارة أو جهات تنظيمية أخرى للشركة المستثمر بها.
- المشاركة في إجراءات وضع السياسات.
- تعاملات جوهرية بين المستثمر والشركة المستثمر بها.
- التغيرات الداخلية لموظفي الإدارة.
- تقديم معلومات فنية هامة.

٣-٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

حيث أن القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في بيان المركز المالي لا يمكن أن تكون مشتقة من الأسواق النشطة. وهم مصممون باستخدام مجموعة متنوعة من تقنيات التقييم التي تشمل استخدام النماذج الرياضية. مدخلات هذه النماذج مستمدة من بيانات السوق القابلة للإطلاع حيثما كان ذلك ممكناً. ولكن حيث أن البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق غير متوفرة. يتطلب إصدار حكم لتحديد القيم العادلة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
 إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

- ٣-٦ تصنيف الاستثمار**
 تقرر الإدارة عند حيازة استثمار ، ما إذا كان ينبغي تصنيفه بأنه استثمار محتفظ به للمتاجرة أو مدرج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر أو متاح للبيع أو محتفظ به لتاريخ الإستحقاق.
 تقوم المجموعة بمراجعة سندات الدين المصنفة بأنها إستثمارات متاحة للبيع بتاريخ كل تقرير لتقييم ما إذا كانت قد إنخفضت قيمتها. يتطلب ذلك إجراء تقديرات محاسبية مماثلة للتقييم المنفرد للقروض والسلف.
 كما تسجل المجموعة رسوم إنخفاض القيمة على إستثمارات الأسهم المتاحة للبيع عند وجود إنخفاض جوهري أو مطول في القيمة العادلة بأقل من تكلفتها. يتطلب تحديد ما هو "جوهري" أو "مطول" إجراء تقديرات محاسبية.
 عند إجراء الأحكام المحاسبية ، تقوم المجموعة والشركة الأم بتقييم ، ضمن عوامل أخرى ، حركة سعر السهم التاريخية ومدة ونطاق إنخفاض القيمة العادلة لإستثمار بأقل من تكلفته.
- ٣-٧ الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمعدات والإستثمارات العقارية**
 يحسب الإستهلاك لشطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يستند إحتساب الأعمار الإنتاجية على تقديرات الإدارة لعدة عوامل منها دورات التشغيل وبرامج الصيانة والتآكل والتلف الطبيعيين بإستخدام أفضل التقديرات.
- ٣-٨ الأعمار الإنتاجية للأصول غير الملموسة**
 يحسب الإطفاء لشطب تكلفة الأصول على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة. يستند إحتساب الأعمار الإنتاجية على تقدير الإدارة لعدة عوامل منها دورات التشغيل بإستخدام أفضل التقديرات.
- ٣-٩ الضرائب**
 قامت المجموعة والشركة الأم بعمل مخصصات ، بناء على تقديرات معقولة ، للنتائج المحتملة من إنتهاء الربط الضريبي. يستند مبلغ المخصص على عدة عوامل منها خبرة المجموعة في الربوط الضريبية السابقة وتفسير تشريعات الضريبة من جانب المجموعة والأمانة العامة للضرائب.
 تدرج أصول الضريبة المؤجلة بالنسبة لجميع الخسائر الضريبية غير المستخدمة إلى الحد الذي لا يحتمل معه توفر ربح خاضع للضريبة يمكن في مقابله إستخدام الخسائر. تقديرات محاسبية هامة تكون ضرورية لتحديد قيمة أصول الضريبة المؤجلة التي يمكن إدراجها ، بناء على الفترة الزمنية المتوقعة ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة وإستراتيجيات خطط الضريبة المستقبلية.
- ٣-١٠ إنخفاض قيمة الإستثمارات المتاحة للبيع**
 تحدد الشركة ما إذا كانت الإستثمارات المتاحة للبيع قد إنخفضت قيمتها عند وجود تراجع هام أو فترات طويلة في قيمتها العادلة إلى ما دون التكلفة. تحديد ما هو الهام أو الفترات الطويلة يتطلب إجراء أحكام. للقيام بهذه الأحكام ولتسجيل ما إذا كان إنخفاض القيمة قد حدث ، تقوم الشركة بتقييم – من عوامل أخرى - التقلبات العادية في سعر السهم ، القدرة المالية للشركة المستثمر بها ، أداء الصناعة والقطاع ، التغيرات في التكنولوجيا والتدفقات النقدية التشغيلية والمالية.
- ٣-١١ خسارة إنخفاض قيمة الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة**
 تقوم المجموعة بمراجعة إستثماراتها في الشركات التابعة والشقيقة بشكل دوري وتقيم الدليل الموضوعي على إنخفاض القيمة. يتضمن الدليل الموضوعي أداء الشركات التابعة والشقيقة ونموذج العمل المستقبلي والأوضاع الاقتصادية المحلية وعوامل أخرى ذات صلة. بناء على الدليل الموضوعي ، تحدد المجموعة الحاجة لخسارة إنخفاض قيمة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتابعة.
- ١٢-٣ عقود التأمين - المصادر الرئيسية لتقدير الأمور الغير مؤكدة**
 الإفتراضات الرئيسية المستخدمة في تقدير الأمور الغير مؤكدة المستقبلية بتاريخ التقرير ، والتي لها مخاطر جوهرية قد ينشأ عنها تعديلات جوهرية للمبالغ الدفترية للموجودات والمطلوبات خلال السنة المالية اللاحقة ، مبينة أدناه:
 تقوم الشركة بعمل تقديرات وإفتراضات تؤثر على المبالغ المقرر عنها للأصول والمطلوبات خلال السنة المالية القادمة. يتم بإستمرار تقييم التقديرات والإفتراضات وذلك بناء على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى تتضمن توقع أحداث مستقبلية يعتقد بأنها معقولة في ظل الظروف.
- (أ) المسؤولية النهائية الناشئة عن المطالبات المقدمة في إطار عقود التأمين
 يُعد تقدير المسؤولية النهائية الناشئة عن المطالبات المقدمة في إطار عقود التأمين تقديراً أساسياً من أجل قياس الإلتزامات بموجب عقود التأمين وخاصة عقود العلاج الجماعي وعقود التأمين على الحياة الجماعي. يوجد هناك عدد من المصادر غير المؤكدة التي يحتاج أخذها في عين الإعتبار في تقدير إلتزام الشركة الذي ستقوم الشركة بمقتضاه في النهاية سداد هذه المطالبات.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٢-٣

عقود التأمين - المصادر الرئيسية لتقدير الأمور الغير مؤكدة (تابع)

بالنسبة للمطالبات المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها ، يتم استخدام طريقتين منفصلتين. بالنسبة لمطالبات والتأمين على الحياة الجماعي ومطالبات العلاج في الخارج ، يتم استخدام طريقة السلم المتسلسل من أجل تحديد نمط الإبلاغ عن المطالبات ويتم تعديله بعد ذلك بشكل طفيف لتحديد احتياطيات المطالبات المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها. يتم التعامل مع مضاعفات المطالبات المتكيدة ولم يتم الإبلاغ عنها لكل سنة.

يعتمد تحديد الالتزامات بموجب عقود التأمين على الحياة طويلة الأجل (والتي تتكون أساساً من بواليص التأمين على الحياة الفردية والتأمين على الحياة الجماعي الصادرة لكامل مدة القرض على أساس قسط واحد) على عدد التقديرات التي أجرتها الشركة فيما يتعلق بـ :

- الوفيات والعجز
- عوائد الاستثمار
- المصاريف

١٢-٣

عقود التأمين - المصادر الرئيسية لتقدير الأمور الغير مؤكدة (تابع)

الوفيات والعجز

يتم استخدام الجدول النهائي للوفيات أ.هـ ١٩٦٧/٧٠ للحياة المؤكدة بالنسبة لأغراض تقدير الوفيات المستقبلية بموجب عقود التأمين على الحياة الفردية. في غياب أي جدول وفيات منشور للتأمين على الحياة في سلطنة عمان ، تقوم الشركة بالإطلاع على هذا الجدول بقدر معقول. يتم استخدام الوفيات المتوقعة لتحديد القيمة وتوقيت سداد الفوائد وقيمة أقساط التأمين المستقبلية المتوقعة. المصدر الرئيسي للشكوك هو أن الأوبئة مثل الإيدز والسارس وتغير نمط الحياة على نطاق واسع ، مثل التدخين ، والأكل وممارسة العادات ، يمكن أن يؤدي إلى وفيات في المستقبل قد تكون أسوأ بكثير مما كانت عليه في الماضي بالنسبة للمجموعات العمرية التي تعرض الشركة لمخطر الوفيات.

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة الجماعي طويلة الأجل ، يتم استخدام معدلات أقساط مخاطر إعادة التأمين لكل من الوفيات والعجز.

في حين يختلف عدد الوفيات في السنوات المستقبلية بنسبة ١٠% عن تقديرات الإدارة ، فقد تزيد الالتزامات بمبلغ ٧٤,٨٩٢ ريال عماني (٠,٩٢%) أو تنخفض بمبلغ ٧٤,٧٧٩ ريال عماني (٠,٩٢%). (٢٠١٥: تزيد ٨٨,٧٤٧ ريال عماني ٠,٩٩% أو تنخفض ٨٠,٠٥٨ ريال عماني ٠,٨٩%)

إيرادات الاستثمار / معدل الخصم

وفقاً لطريقة تقييم صافي الأقساط التي تستخدمها الشركة لتقييم معظم البواليص في محفظة التأمين على الحياة الفردية ، فإن معدل تقييم الفائدة يكون بمثابة تقدير لإيرادات الاستثمار ومعدل الخصم. معدل تقييم الفائدة المستخدم للأعمال التقليدية المضمونة يجب أن يعكس معدل الفائدة المحافظ طويل الأجل. يستخدم هذا المعدل لخصم الفوائد والأقساط المستقبلية للوصول إلى مبلغ الالتزام. تم استخدام معدل تقييم فائدة قدره ٣% سنوياً لغرض تقييم الإحتياطيات الأساسية لمحفظة التأمين على الحياة الفردية. تم استخدام نفس معدل تقييم الخصم من أجل تقييم المكافآت نظراً لطبيعتها المضمونة.

تقدير الشركة للعائد على الأوراق المالية ذات الإيراد الثابت يطابق فترة التزامات الشركة بموجب تلك البواليص هو حوالي ٤,٢% سنوياً. نظراً لأن الإيرادات التي تزيد عن معدل الفائدة هي عادة مصدر الفائض لأرباح حاملي البواليص ، ترى الشركة بأن استخدام معدل ٣% سنوياً هو أمر مناسب.

الشكوك المتعلقة بافتراضات سعر الفائدة تكمن في الاستثمار في صافي التدفقات النقدية المستقبلية ، ومخاطر إعادة التأمين لمدفوعات القسائم المستلمة من العقود ذات الإيراد الثابت والشكوك المحيطة بكلاً من عوائد وقيمة الاستثمار في الأسهم.

في حين كانت افتراضات معدل الفائدة تتفاوت بنسبة ٥٠ نقطة أساسية عن تقديرات الإدارة ، فإن إجمالي الالتزامات يمكن أن يزيد بمبلغ ١١٩,٩٦٨ ريال عماني (١,٩%) (٢٠١٥-٢٠١٦: ١٨٠,٩٣٨ ريال عماني (٢,٢%) لفرق بنسبة ١٠%) أو ينخفض بمبلغ ١١٥,٣٦٠ ريال عماني (١,٨%) (٢٠١٥-٢٠١٦: ١٤٦,٥٠٩ ريال عماني (١,٨%) لفرق بنسبة ١٠%).

المصروفات

يتم إجراء افتراضاً ضمنياً يتعلق بالمصروفات بالنسبة للتقييم القانوني مع وجود هامش بين صافي أقساط التأمين يحدد كدء من صافي تقييم أقساط التأمين وإجمالي أقساط التأمين التي تتقاضاها الشركة. كجزء من هذا الإجراء ، يتم الاحتفاظ بهامش لا يقل عن ١٠% من إجمالي أقساط التأمين. يتم عمل مخصص منفصل بمبلغ ٣٠ ريال عماني للولايصة سنوياً للقسط الواحد (باستثناء القسط الإسكاني الخاص بالبنك الوطني العماني) والبواليص المدفوعة التي لا يتوقع عنها أقساط مستقبلية ، بالنسبة للمحفظة الإسكانية الخاصة بالبنك الوطني العماني تم افتراض هامش مصروفات ضمنى قدره ١٠ ريال عماني.

بالنسبة للتأمين على الحياة قصير الأجل ، تم تأجيل المصروفات غير المباشرة بنسبة ٤ إلى ٥% من إجمالي الأقساط. بالنسبة لبواليص التأمين الصحي الجماعي ، تم تأجيل المصروفات غير المباشرة بنسبة ٦% (للعلاج الجماعي - عمان) و ٦% (للعلاج الجماعي - الإمارات العربية المتحدة) من إجمالي الأقساط للتكاليف المتعلقة بفترة المخاطر السارية بواسطة الإدارة بناء على تحليل المصاريف الذي أجري لسنة ٢٠١٥.

انخفاض قيمة الأقساط وأرصدة التأمين المدينة

يتم عمل تقدير لقيمة الأقساط القابلة للتحويل وأرصدة التأمين المدينة عندما لا يكون محتملاً تحصيل المبلغ بالكامل. بالنسبة للمبالغ الهامة بشكل فردي ، يتم إجراء هذا التقدير على أساس فردي. المبالغ الغير هامة بشكل فردي ، ولكنها مستحقات سابقة ، يتم تقديرها بشكل جماعي ويتم عمل مخصص بناء على طول مدة الإستحقاق ، بناء على معدلات الإسترداد التاريخية.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.م.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤ تبني معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة
٤-١ المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة لمعايير التقارير المالية الدولية المتعلقة بالمجموعة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تبنت المجموعة كافة المعايير والتفسيرات الجديدة والمعدلة الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية ولجنة تفسيرات تقارير المالية الدولية التابعة لمجلس معايير المحاسبة الدولية المتعلقة بعملياتها والسارية للفترة التي تبدأ بتاريخ ١ يناير ٢٠١٦.

- معيار التقرير المالي الدولي ١٤ حسابات التأجيل التنظيمية؛
- تعديلات على معيار التقرير المالي الدولي ١١ الترتيبات المشتركة: محاسبة تملكات الحصص؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ و معيار المحاسبة الدولي ٣٨: توضيح الطرق المقبولة للإستهلاك والإطفاء؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١٦ و معيار المحاسبة الدولي ٤١ الزراعة: النباتات المثمرة؛
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ٢٧: طريقة حقوق الملكية في البيانات المالية المنفصلة؛
- التحسينات السنوية من ٢٠١٢ إلى ٢٠١٤؛
- معيار التقرير المالي الدولي ٥ موجودات غير متداولة مُحْتَظ بها للبيع وعمليات متوقفة؛
- معيار التقرير المالي الدولي ٧ الأدوات المالية: الإفصاحات؛
- معيار المحاسبة الدولي ١٩ منافع الموظفين؛
- معيار المحاسبة الدولي ٣٤ التقارير المالية المرحلية.
- تعديلات على معيار المحاسبة الدولي ١ مبادرة الإفصاح؛
- تعديلات على معيار التقرير المالي الدولي ١٠ و معيار التقرير المالي الدولي ١٢ و معيار المحاسبة الدولي ٢٨ المنشآت الاستثمارية: تطبيق إستثناء التوحيد.

باستثناء التعديلات لمعيار المحاسبة الدولي ٢٧، فإن تبني المعايير والتفسيرات الأخرى لم ينتج في تغييرات للسياسات المحاسبية للمجموعة كما لم تؤثر على المبالغ التي تم بيانها للفترتين الحالية والسابقة. تأثير تبني معيار المحاسبة الدولي ٢٧ مبين في الإيضاح ٤-٣.

٤-٢ المعايير الصادرة ولكن لم تدخل حيز التنفيذ

المعايير والتعديلات الجديدة التالية قد تم إصدارها من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية ولكن ليست بعد إلزامية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

معيار التقرير المالي الدولي ١٥ الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء: صدر معيار التقرير المالي الدولي ١٥ في مايو ٢٠١٤ ويؤسس نموذجاً جديداً من خمس خطوات التي سيتم تطبيقها على الإيرادات الناشئة عن العقود المبرمة مع العملاء. وفقاً لمعيار التقرير المالي الدولي ١٥ يتم إدراج الإيرادات بالمبلغ الذي يعكس العوض الذي تتوقعه المنشأة ليكون من حقها في مقابل نقل البضائع أو الخدمات إلى العملاء. تُوفّر مبادئ معيار التقرير المالي الدولي ١٥ نهج أكثر تنظيماً لقياس والاعتراف بالإيرادات. معيار الإيرادات الجديد ينطبق على جميع المنشآت وسوف يحل محل جميع المتطلبات الحالية للاعتراف بالإيرادات بموجب معيار التقرير المالي الدولي. يتطلب تطبيق المعيار إما بالكامل أو مُعدّل بأثر رجعي للفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠١٨ مع السماح للتبني المبكر. تقوم المجموعة حالياً بتقييم تأثير معيار التقرير المالي الدولي ١٥ وتخطط لتبني المعيار الجديد في تاريخ السريان المطلوب. تأخذ المجموعة في عين الاعتبار التوضيحات الصادرة من قبل مجلس معايير المحاسبة الدولية كمسودة للمناقشة في شهر يوليو ٢٠١٥ وستقوم برصد أية تطورات إضافية.

معيار التقرير المالي الدولي ١٦ عقود الإيجار: يتطلب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ من المستأجرين إثبات معظم عقود الإيجار في ميزانياتهم باعتبارها مطلوبات الإيجار، مع الحق المقابل للاستخدام الموجودات. إن المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ هو ساري المفعول للفترات السنوية المبدئية في أو بعد ١ يناير ٢٠١٩. مع السماح بالتطبيق المبكر شريطة تطبيق معيار الإيرادات الجديد، المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ في نفس التاريخ. يجب على المستأجرين تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ باستخدام إما نهج بأثر رجعي كلي أو نهج بأثر رجعي معدل. تخطط المجموعة لتبني المعيار الجديد في تاريخ سريانه المطلوب.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤ تبني معايير التقارير المالية الدولية الجديدة والمعدلة (تابع)
٣-٤ التغيرات في السياسة المحاسبية إعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦

نتيجة للتعديلات في معيار المحاسبة الدولي ٢٧ اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٦، تبنت الشركة الأم طريقة حقوق الملكية لمحاسبة استثماراتها في الشركات الشقيقة والتابعة في البيانات المالية المنفصلة. لقد تم تسجيل هذه الاستثمارات سابقاً بالتكلفة ناقصاً إنخفاض القيمة. لقد تم تطبيق هذه التعديلات بأثر رجعي. وفيما يلي ملخص التغييرات في البيانات المالية للشركة الأم بسبب التغيير في سياستها المحاسبية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
المُعاد بيانه كما في	تم بيانها سابقاً كما	تم بيانها سابقاً كما	المُعاد بيانه كما في
٣١ ديسمبر ٢٠١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤	٣١ ديسمبر ٢٠١٤
(ألف ر ع)	(ألف ر ع)	(ألف ر ع)	(ألف ر ع)
١٣,٨٣٢	٧,٥٨٣	٦,٢٤٩	إستثمار في شركات شقيقة
١١٥,٧١٩	٦٥,١٨٣	٥٠,٥٣٦	إستثمار في شركات تابعة
٣٨,٨٦٧	٢٨,٦٧٦	١٠,١٩١	أرباح محتجزة
٢٤,٨٠٢	١٥,٧٣٠	٩,٠٧٢	إحتياطي قانوني
١٢,٠٦٤	١٢,٠٦٤	-	إحتياطي عام
١٥,٢٩٧	١٥,٢٩٧	-	إحتياطي دين ثانوي
٦,٢٩٣	(٦٧٧)	٦,٩٧٠	التغيرات المترتبة في إحتياطي القيمة العادلة
١,٦٧٧	١,٦٧٧	-	إحتياطي إعادة التقييم

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
المُعاد بيانه كما في	تم بيانها سابقاً كما	تم بيانها سابقاً كما	المُعاد بيانه كما في
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(ألف ر ع)	(ألف ر ع)	(ألف ر ع)	(ألف ر ع)
٨١,١٩٩	١٠,١٦٤	٧١,٠٣٥	إستثمار في شركات شقيقة
١٧٧,٤٥٩	٧٠,٢٨٣	١٠٧,١٧٦	إستثمار في شركات تابعة
٣٩,٥٧٨	(١٨)	٣٩,٥٩٦	مستحق من شركات تابعة
٣٣,٦٢٢	٣٠,٩٢٦	٢,٦٩٦	أرباح محتجزة
٢٦,٦٨٢	١٧,٣٢٠	٩,٣٦٢	إحتياطي قانوني
١٣,٥٤٣	١٣,٥٤٣	-	إحتياطي عام
٢٠,٣٩٦	٢٠,٣٩٦	-	إحتياطي دين ثانوي
(٤,١٧٦)	(٢,٥٥٧)	(١,٦١٩)	التغيرات المترتبة في إحتياطي القيمة العادلة
(١,٢٣٩)	(١,٢٣٩)	-	إحتياطي إعادة تقييم صرف العملة الأجنبية
٢٩٣	٢٩٣	-	إحتياطي الطوارئ
١,٧٤٨	١,٧٤٨	-	إحتياطي إعادة التقييم

٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
المُعاد بيانه كما في	تم بيانها سابقاً كما	تم بيانها سابقاً كما	المُعاد بيانه كما في
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
(ألف ر ع)	(ألف ر ع)	(ألف ر ع)	(ألف ر ع)
١٣,٩٠٣	١٣,٩٠٣	-	حصة من نتائج الشركات التابعة
(١٧)	(١٧)	-	مخصص إنخفاض قيمة المستحق من شركة تابعة
-	(٧,٠٩٩)	٧,٠٩٩	توزيعات أرباح من شركات تابعة
-	١,٠٠٣	(١,٠٠٣)	مخصص مديونية شركة تابعة
(٣,٠٤٧)	(٣,٠٤٧)	-	دخل شامل آخر
٣,٧٧٤	٣,٧٧٤	-	حصة من نتائج الشركات الشقيقة
-	(٨٧٢)	٨٧٢	توزيعات أرباح من شركات شقيقة

معيار التقرير المالي الدولي ٩ / الأدوات المالية

إن تأثير هذا التغيير على السياسة المحاسبية كما في ١ يناير ٢٠١٦ كان إنخفاض في الأرباح المحتجزة بمقدار ١,٠٦ مليون ريال عماني.

أدى نموذج الخسارة المتوقعة لمعيار التقرير المالي الدولي ٩ إلى متطلب مخصص أقل بمقدار ٥ مليون ريال عماني كما في ١ يناير ٢٠١٦ مقارنة مع مخصص خسائر القروض الذي تحتفظ به المجموعة. لم تقم المجموعة بإدراج هذا التعديل في البيانات المالية على أساس الأهمية النسبية، وكذلك بالنظر إلى الحقيقة بأن المتطلبات التنظيمية المتعلقة بمعالجة تطبيق معيار التقرير المالي الدولي ٩ لم تصدر بعد في سلطنة عُمان. إن التأثير على مخصص السنة الحالية بلغ ٢ مليون ريال عماني.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥- اندماج الأعمال

في ١٩ أغسطس ٢٠١٥، استحوذت اسم الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع على عمليات الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع (اونك) مقابل إصدار ٣٣% من أسهم الشركة المندمجة إلى مساهمي (اونك). نتيجة للاندماج، حازت الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع على ١٠٠% من أسهم (اونك) بمقابل إجمالي قدره ٨٧,٥٧٣,٢٨٤ ريال عماني في صورة إصدار أسهم جديدة. تم احتساب الاندماج تحت معيار التقارير المالية الدولية رقم ٣ نظراً لحيازة الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع على حصة السيطرة في (اونك) من خلال إصدار أسهم جديد للشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع. لذا، تعتبر الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع محاسبياً بمثابة "المستحوذ" وتعتبر الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع (اونك) بمثابة "المستحوذ عليه". استندت القيمة العادلة للأسهم المصدرة كجزء من المقابل المدفوع إلى (اونك) على السعر المعلن عنه لسهم الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع في ١٩ أغسطس ٢٠١٥ بقيمة ٠,٤٨٠ ريال عماني للسهم الواحد.

كانت القيم العادلة للأصول المحددة المستحوذ عليها والالتزامات المفترضة في ١٩ أغسطس ٢٠١٥ على النحو التالي:

التفاصيل	القيمة العادلة المدرجة عند الاستحواذ	القيمة الدفترية قبل الاستحواذ
الأصول		
النقد والأرصدة لدى البنك	١,٧٨٩	١,٧٨٩
ودائع بنكية وأخرى	٣٠,٧٩٥	٣٠,٧٩٥
الأقساط وأرصدة التأمين المستحقة *	٣٤,٠٢٧	٣٤,٠٢٧
حصة معيدي التأمين من المطالبات القائمة	١٠,٨٧٨	١٠,٨٧٨
حصة معيدي التأمين من الإحتياطي الإكتواري/الإحتياطي المحاسبي وإحتياطي المخاطر السارية	١٦,٠٠٩	١٦,٠٠٩
إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٢,٤٦١	١٢,٤٦١
إستثمارات بالتكلفة المطفأة	٦٤٨	٦٤٨
إستثمارات متاحة للبيع	١,٣٨٩	١,٣٨٩
أرصدة مدينة أخرى ومدفوعات مقبلاً	٤,١٣٨	٤,١٣٨
إستثمار في شركات شقيقة	٥٩,٦١٥	٥٩,٦١٥
أصول الضريبة المؤجلة	١١٤	١١٤
إستثمارات عقارية	٧,٨٠٠	٧,٨٠٠
ممتلكات ومعدات	٧٣٦	٧٣٦
الشهرة	-	١٤٦
الاسم التجاري	٩,١١٧	-
شبكة المستشفيات	٧,٥٩٧	-
الترخيص	٢,٦٣١	-
إجمالي الأصول	١٩٩,٧٤٤	١٧٠,٦٠٢
إجمالي المطالبات القائمة	٢٢,٧١٤	٢٢,٧١٤
الإحتياطي الإكتواري/الإحتياطي المحاسبي وإحتياطي المخاطر السارية	٤٦,٢٤٩	٤٦,٢٤٩
مستحق إلى معيدي التأمين	٤,١٩٧	٤,١٩٧
قروض لأجل	١٨,١٩٢	١٨,١٩٢
قروض إستثمارات عقارية	٥,٤٤٦	٥,٤٤٦
إلتزامات أخرى	٩,٣١٠	٩,٣١٠
ضريبة دخل مستحقة	٣٣١	٣٣١
إجمالي الإلتزامات	١٠٦,٤٣٩	١٠٦,٤٣٩
القيمة العادلة لصافي الأصول	٩٣,٣٠٥	
المستحوذ عليها	(٩٠٩)	
حقوق الأقلية		
إجمالي صافي الأصول المحددة	٩٢,٣٩٦	
المستحوذ عليها	٨٧,٥٧٣	
إجمالي المقابل المحول في صورة إصدار أسهم جديدة الربح من اندماج الأعمال	٤,٨٢٣	

* الأقساط وأرصدة التأمين المستحقة هي بعد مخصص الديون المشكوك فيها بمبلغ ٦٦٥,٦١٥ ريال عماني.

**طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.**

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٥- اندماج الأعمال (تابع)

أدرجت المجموعة ربح بمبلغ ٤,٨ مليون ريال عماني من الاندماج مع (اونك) نتيجة للفوائد المتوقعة من دمج التشغيل وتشمل:

- تخفيض تكاليف التشغيل
- الإشتراك في الحلول المساندة
- تمويل البنك لشركات التمويل
- التأمين على المعاملات البنكية

بالنسبة لحقوق الأقلية في الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م.، إختارت المجموعة إدراج حقوق الأقلية كحصة من صافي أصول محددة مستحوذ عليها.

تم صرف تكاليف المعاملة بمبلغ ٠,٢ مليون ريال عماني وأدرجت ضمن مصاريف التشغيل (إيضاح ٢٩).

إيرادات العمل التجاري المستحوذ عليه بمبلغ ٣١ مليون ريال عماني وصافي أرباح بمبلغ ٣,٦٦ مليون ريال عماني إلى المجموعة للفترة من ١٩ أغسطس إلى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥. إذا ما حدث الاندماج في ١ يناير ٢٠١٥، لكانت الإيرادات الموحدة وأرباح السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ - ١٩٧,٤ مليون ريال عماني و ٣٧,٦٥٩ مليون ريال عماني على الترتيب. تم احتساب هذه المبالغ باستخدام نتائج الشركات الشقيقة والتابعة.

صافي التدفقات النقدية عند الاندماج	المجموعة	الشركة الأم
	الف ر.ع	الف ر.ع
النقدية في الصندوق والأرصدة لدى البنوك	١,٧٨٩	١١٦
ودائع بنكية وأخرى	٣٠,٧٩٥	-
النقدية في الصندوق والأرصدة لدى البنوك المكتسبة	٣٢,٥٨٤	١١٦
قروض بنكية لأجل	(١٨,١٩٢)	(١٧,٦٩٢)
قرض عقار استثماري	(٥,٤٤٦)	(٥,٤٤٦)
إقتراضات مقتناة	(٢٣,٦٣٨)	(٢٣,١٣٨)
	٨,٩٤٦	(٢٣,٠٢٢)

لا يوجد إستحواذ في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

**٦- ودائع لدى البنوك
المجموعة**

٢٠١٦	٢٠١٥	
الف ر.ع	الف ر.ع	
١٦.659	٢٤,٤٠٠	ودائع سوق المال
١3.421	٥٨,٨٢٦	حسابات جارية
٥٠٠	٥٠٠	ودائع رأسمالية
27.370	٢٤,٢١٦	ودائع
13.542	٨,٥٤٢	ودائع ثانوية
71.492	١١٦,٤٨٤	

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كانت ٦٠% من ودائع سوق المال الخاصة بالمجموعة لدى بنكين مصنفين بين Aa3 إلى A1 بواسطة موديز (٢٠١٥ - ٦٣% من الودائع البنكية كانت لدى ثمانية بنوك مصنفة بين Aa3 إلى Ba3).

تتضمن الودائع الرأسمالية مبلغ ٥٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٥٠٠,٠٠٠-٢٠١٥ ريال عماني) عبارة عن ودیعة رأسمالية لدى البنك المركزي العماني وفقاً للأنظمة المطبقة على البنك التابع، ويجني فائدة بمعدل ١% (١٠%-٢٠١٥) سنوياً. لا يمكن سحب هذه الودیعة قبل الحصول على موافقة مسبقة من البنك المركزي العماني.

الودائع هي لدى شركات تأجير وبنوك تجارية في سلطنة عمان ودولة الإمارات العربية المتحدة، ومنفذة بالريال العماني بمبلغ ٢٢,٦٩٠,٨٥٤ ريال عماني (٢٠١٥ - ١٩,٨١٧,٠٠٠ ريال عماني) وبالدرهم الإماراتي بمبلغ ٤,٦٧٨,٥٠٢ ريال عماني (٢٠١٥ - ٤,٣٩٨,٩٢٨ ريال عماني) وتحمل معدل فائدة سنوي فعال يتراوح بين ١,٢٥% إلى ٥% (٢٠١٥ - ٠,٧١% إلى ٤,١٠%).

الودائع الثانوية محتفظ بها لدى بنوك تجارية في سلطنة عمان ودولة البحرين، ومنفذة بالريال العماني بمبلغ ١١,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني (٦٠٠,٠٠٠-٢٠١٥ ريال عماني) وبالدولار الأمريكي بمبلغ ٢,٥٤٢,٣٢٠ ريال عماني (٢٠١٥ - ٢,٥٤٢,٣٢٠ ريال عماني) وتحمل فائدة سنوية بمعدل يتراوح بين ٤,٥% إلى ٧,٨٨% (٤,٥%-٢٠١٥ إلى ٧,٨٨%).

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٧- الأقساط وأرصدة التأمين المدينة

المجموعة	٢٠١٦		٢٠١٥		الإجمالي
	الحياة	العام	الحياة	العام	
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
أقساط تأمين مدينة	٢٧,٧٣٥	٢,١٢٣	٢٩,٨٥٨	٢٣,٦٨١	٢٤,٧٢٦
مديونيات أقساط من طرف ذي علاقة	٩٩	١	١٠٠	٣٣٦	٣٣٧
أرصدة إعادة تأمين مدينة	٤,٨٢٧	٥٠٨	٥,٣٣٥	٣,٤٥٤	٣,٩٦٠
	٣٢,٦٦١	٢,٦٣٢	٣٥,٢٩٣	٢٧,٤٧١	٢٩,٠٢٤
مخصص ديون منخفضة القيمة	(٥٣٧)	(١٤٩)	(٦٨٦)	(٤٤٠)	(٦٣٧)
	٣٢,١٢٤	٢,٤٨٣	٣٤,٦٠٧	٢٧,٠٣١	٢٨,٣٨٦
الحركة في مخصص الديون المنخفضة القيمة:					
في ١ يناير / تاريخ الحيازة	٤٤٠	١٩٧	٦٣٧	٣٩٣	٥٧٤
المخصص خلال السنة	٩٧	٧	١٠٤	١١٩	١٤٢
المشطوب خلال السنة	-	(٥٥)	(٥٥)	(٧٢)	(٧٩)
في ٣١ ديسمبر	٥٣٧	١٤٩	٦٨٦	٤٤٠	٦٣٧

٨- استثمارات في أوراق مالية

تتكون الاستثمارات في أوراق مالية في تاريخ التقرير مما يلي:

المجموعة	الشركة الأم		المجموعة	الشركة الأم
	٢٠١٦	٢٠١٥		
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٩)	19.000	٨,٩٣٦	٩,١٦١	١,٢٦٤
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال دخل شامل آخر	84.869	-	1.919	-
استثمارات متاحة للبيع (إيضاح ٩ب)	-	٨٦,٤٨٣	-	٩,٨٢٧
إستثمارات بالنكلفة المطفأة	96.424	-	-	-
استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق (إيضاح ٩ت)	-	٩٧,٥٠١	-	-
	200.293	١٩٢,٩٢٠	11.080	١١,٠٩١

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

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

١- أصول مالية مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تمثلت الأصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بتاريخ التقرير فيما يلي:-

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
1.179	3.516	3.268	5.586
١٥	717	٣,١٤٥	2.459
٦٥	492	١,٦٨٣	3.558
١,٢٥٩	4.725	٨,٠٩٦	11.603
-	-	٤٣٨	-
١,٢٥٩	4.725	٨,٥٣٤	11.603
٥	4.436	٥	7.396
١,٢٦٤	9.161	٨,٥٣٩	18.999
-	-	٣٢٣	1
١,٢٦٤	9.161	٨,٨٦٢	19.000

استثمارات مدرجة:

استثمارات محلية وفقاً للقطاع

قطاع التمويل

قطاع الخدمات

قطاع الصناعة

صندوق عمان العربي

إجمالي الاستثمارات المحلية المدرجة

استثمارات خارجية مدرجة

إستثمارات مدرجة

استثمارات محلية غير مدرجة

اجمالي الاصول المالية المصنفة بالقيمة العادلة
من خلال الأرباح والخسائر

(ب)

(ت) استثمارات متاحة للبيع

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
-	-	-	٧٧,١٩٦
-	-	-	٥٤٨
-	٨٦١	-	١,٣٨٩
-	٤٣٦	-	٢١٣
-	١,٢٩٧	-	٧٩,٣٤٦
-	-	-	٤,٧٢٧
-	-	-	(٨٢٦)
-	١,٥٧٨	-	٣,٣٧٣
-	(٩٥٦)	-	(١,٧٥١)
-	-	-	-
-	٦٢٢	-	٥,٥٢٣
-	١,٩١٩	-	٨٤,٨٦٩

استثمارات محلية

استثمارات مدرجة (بالتكلفة)

احتياطي القيمة العادلة

استثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)

احتياطي القيمة العادلة

اجمالي استثمارات محلية

استثمارات خارجية

إستثمارات مدرجة (بالتكلفة)

بخصم: مخصص إنخفاض القيمة

إحتياطي القيمة العادلة

إستثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)

بخصم: مخصص الانخفاض في القيمة

مجموع الإستثمارات الخارجية

مجموع الاستثمارات المتاحة للبيع

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ب) استثمارات متاحة للبيع

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
				استثمارات محلية
٢,٥١٢	-	٧٧,٥٠٥	-	استثمارات مدرجة (بالتكلفة)
(١٥٠)	-	(٦,٢٩٥)	-	إحتياطي القيمة العادلة
٨٦١	-	١,٠٥٠	-	استثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)
-	-	(١٥)	(١٥)	إحتياطي القيمة العادلة
٣,٢٢٣	-	٧٢,٢٤٥	-	إجمالي استثمارات محلية
				استثمارات خارجية
٧,٦٦٤	-	١٥,١٨٤	-	إستثمارات مدرجة (بالتكلفة)
(٣٠٩)	-	(٧١٥)	-	يخصم: مخصص إنخفاض القيمة
(١,٤١٠)	-	(١,٨٧٦)	-	إحتياطي القيمة العادلة
١,٥٧٩	-	٣,٣٨٠	-	إستثمارات غير مدرجة (بالتكلفة)
(٨٦١)	-	(٨٦١)	-	يخصم: مخصص الانخفاض في القيمة
(٥٩)	-	(٧٧٦)	-	إحتياطي القيمة العادلة
-	-	(٩٨)	-	إلتزام ضريبي مؤجل على إحتياطي القيمة العادلة
٦,٦٠٤	-	١٤,٢٣٨	-	مجموع الإستثمارات الخارجية
٩,٨٢٧	-	٨٦,٤٨٣	-	مجموع الاستثمارات المتاحة للبيع

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ب) استثمارات متاحة للبيع (تابع)

استثمارات بقيمة ٥,٤ مليون ريال عماني (٢٠١٥-٤,٩٧ مليون ريال عماني) محتفظ بها باسم الشركات الشقيقة/الوسطاء
كأمناء نيابة عن المجموعة.

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	-	٤٠,٢٩٠	أذونات خزانة
-	-	-	٥٥,٦٣٣	محتفظة من البنك التابع
-	-	-	٥٠١	سندات التنمية الحكومية وصكوك
-	-	-	٩٦,٤٢٤	محتفظة من البنك التابع
-	-	-		سندات شركات وبنوك
-	-	-		محتفظة من شركة تأمين تابعة
-	-	-		إجمالي الاستثمارات بالتكلفة المطفأة

(ت) استثمارات محتفظ بها حتى الاستحقاق

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٤٣,٠٠٠	-	سندات خزانة
-	-	٥٣,٨٥٥	-	- يحتفظ بها البنك التابع
-	-	٦٤٦	-	سندات تنمية حكومية عمانية
-	-	٩٧,٥٠١	-	محتفظة من البنك التابع
-	-		-	سندات بنكية وتجارية
-	-		-	- تحتفظ بها شركة التأمين التابعة
-	-		-	

تتم سندات التنمية الحكومية بالريال العماني وبفائدة تتراوح بين ٢,٧٥٪ إلى ٥,٥٪ - إن (٢٠١٥ - ٢,٧٥٪ إلى ٥,٥٪) في
السنة. تتم أذون الخزانة بالريال العماني وتحمل معدلات العائد تتراوح بين ٠,٤٦٪ إلى ٠,٨٦٪ (٢٠١٥: ٠,٦٤٪ إلى
٠,٧٢٪). تواريخ استحقاق هذه الاستثمارات على أساس الاستحقاقات المتبقية من تاريخ التقرير، وهي كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٣٦,٠٠٠	٤٠,٢٩٠	سندات خزانة:
٧,٠٠٠	-	حتى ٣ أشهر
		بين ٣ و ٩ أشهر
٥٠,٤١٩	٤٩,٦٨٤	سندات حكومية:
٢,٨٠٠	٥,٣١٣	ما بين سنة وخمس سنوات
		أكثر من ٥ سنوات
٦٣٦	٦٣٦	صكوك:
٦٣٦	٥٠١	ما بين سنة وخمس سنوات
		سندات شركات من سنة إلى خمس سنوات
٩٧,٥٠١	٩٦,٤٢٤	الإجمالي

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمارات في الشركات الشقيقة

كما في تاريخ التقرير ، الإستثمارات في الشركات الشقيقة تمثل الملكية في الشركات التالية المسجلة في سلطنة عمان:

٢٠١٥		٢٠١٦		المجموعة
القيمة الدفترية	نسبة المساهمة	القيمة الدفترية	نسبة المساهمة	
ألف ر.ع	(%)	ألف ر.ع	(%)	
				شركات مدرجة
١٤,٢٠٢	٣٥,٠٠	١٥,٣٧٧	٣٥,٠٠	شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع
١٠,٩٣٢	٢٥,٥٦	١١,٧٤٨	٢٥,٥٦	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع
٧,١٢١	١٥,١١	٧,٣٢٠	١٥,١١	عمان كلورين ش.م.ع.ع
٢,٧٠٧	٢٠,٩٤	٢,٨١٤	٢٠,٩٤	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع
١,٢٨٣	٢٨,٩٢	١,٤٢٦	٢٨,٩٢	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت المحدودة ش.م.ع.ع
٣٦,٢٤٥		٣٨,٦٨٥		
				شركات غير مدرجة
٢٨,٣٢٦	٢٠,٠٠	٣٠,٣٥٢	٢٠,٠٠	العالمية للتأمين القابضة ليمتد
٨,٩٧٣	٢٠,٠٣	٩,٢٢٦	٢٠,٠٣	شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م
-	-	٤,٣٢٠	٣٦,٠٠	أوبار كابيتال ش م ع م
٢,٦٨٥	١٧,٤٧	٢,٨١٩	١٧,٤٧	بيت التمويل الوطني بي.إس.سي
٣,٧٨٧	١٩,٤٩	٣,٦٥٣	١٩,٤٩	المصنع الحديث للصلب ش.م.م
٦٩٠	١٥,٠٠	٧٠٩	١٥,٠٠	شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م
٤٩٣	١٥,٠٠	٥١٢	١٥,٠٠	الشركة الخليجية لصناعة الأكرليك ش.م.م
٤٤,٩٥٤		٥١,٥٩١		
				الإجمالي
٨١,١٩٩		٩٠,٢٧٦		

جميع الشركات الشقيقة المدرجة للمجموعة مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية. بلغت القيمة السوقية للاستثمارات في الشركات الشقيقة في سوق مسقط للأوراق المالية في تاريخ التقرير ٢٨,٦٧٦,٤٩٩ ريال عماني (٢٠١٥) - ٢٩,٠٢٤,٠٧٥ ريال عماني).

خلال سنة ٢٠١٥، حصلت الشركة الأم على نفوذ مؤثر في المصنع الحديث للصلب (ش.م.م) وشركة الشمال للبلاستيك (ش.م.م) والشركة الخليجية لصناعة الأكرليك (ش.م.م) نتيجة للتمثيل في مجلس الإدارة والإشتراك في القرارات الرئيسية لوضع السياسات بالتعاون مع المساهمين الآخرين. بالتالي ، فقد تم تحويل هذه الإستثمارات المتاحة للبيع إلى إستثمارات في شركات شقيقة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمارات في الشركات الشقيقة (تابع)

اجمالي اصول والتزامات وإيرادات الشركات الشقيقة للمجموعة (وجميعها مسجلة في سلطنة عمان فيما عدا الشركة العالمية للتأمين القابضة ليمتد والشركة الوطنية للتأمين والمسجلتين في الأردن والبحرين على التوالي) وكذلك حصة المجموعة في نتائج اعمال تلك الشركات الشقيقة موضحة ادناه:

اسم الشركة الشقيقة	الاصول الف ر.ع	الالتزامات الف ر.ع	الايرادات الف ر.ع	الحصة في الارباح الف ر.ع
٢٠١٦				
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	١٩٩,٢٢٠	١٥٣,٥٦٥	١٧,٢١١	١,٦٢٣
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت				
المحدودة ش.م.ع.ع	٧,٨٠٩	٣,٠٧٢	١١,٠٢١	١٨٧
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	٢٦,١٠٢	١١,٩٧٢	٢٢,٠١٦	٢٣٢
العالمية للتأمين القابضة ليمتد	٣١٥,١٩١	١٩٥,٣٨٨	٦٠,٤٠٧	٣,١٣٧
شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع	١٨٢,٢٦٠	١٤٣,٥٤١	١٨,٤٧٢	١,٩٣٦
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م	٧١,٦٨٠	٣٥,٩٦٢	٢٤,٢٠٦	٤١٤
عمان كلورين ش.م.ع.ع	٧٥,٠٠٦	٤٧,٨٤٤	٧,٢٤٧	٢٩٧
بيت التمويل الوطني بي.إس.سي	٥٢,٢٥٧	٣٨,٠٤٥	٣,٤٢٣	٢٢٦
المصنع الحديث للصلب ش.م.م	١٥,١٦٠	١,٥٥٠	٨,٢٩٨	(١٣٤)
الشركة الخليجية لصناعة الأكرليك ش.م.م	١,٩٤٩	٨٣٠	٢,٩١٦	٤٢
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م	١,٩٩٨	٤١٠	٢,٦٦٧	٢٥
				٧,٩٨٥
٢٠١٥				
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع	١٩٠,٤٣٣	١٤٧,٩٦٩	١٥,٨٧٩	١,٥٣٩
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت				
المحدودة ش.م.ع.ع	٧,١٠١	٢,٨٦١	١٠,٩٢٧	١٨٧
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع	٢٥,٤٢٢	١١,٨٠٥	٢٢,٥٧٧	١٣٤
العالمية للتأمين القابضة ليمتد	٢٩٢,٢٦٨	١٨٣,٣٥١	٥٩,٨١٣	١,١٠٤
شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع	١٦١,٧٢١	١٢٦,٣٦٠	١٥,٩٢٥	٧٠١
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م	٧٠,٣٤١	٣٥,٦٤٧	٢٧,٠٥٤	٧٣
عمان كلورين ش.م.ع.ع	٥٩,٦٩٠	٣٤,٤٩٦	٧,٦٢١	١٢١
بيت التمويل الوطني بي.إس.سي	٤٩,٢٢٧	٣٥,٨٠١	٣,٢٢٧	٨٦
المصنع الحديث للصلب ش.م.م	١٥,٠٥٩	٥٦٧	١١,٥٦١	(٢٢٤)
الشركة الخليجية لصناعة الأكرليك ش.م.م	١,٨٣٩	٨١٦	١,٩٦١	١٢
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م	١,٨٧٥	٤٣٣	٣,١٦٥	٤١
				٣,٧٧٤

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ج) استثمارات في شركات تابعة

في تاريخ التقرير، كانت استثمارات الشركة الأم في الشركات التابعة كالتالي:

اسم البلد	٢٠١٦		٢٠١٥	
	نسبة المساهمة (%)	التكلفة الف ر.ع	نسبة المساهمة (%)	التكلفة الف ر.ع
عمان	٥٠,٩٩	١٢٩,٠٥٦	٥٠,٩٩	١١٥,٢٤٨
بنك عمان العربي ش.م.ع.م (النشاط الرئيسي: بنوك)				
عمان	٩٧,٩٣	٥٧,٤٣٦	٩٧,٩٣	٣٩,٥٦٩
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م (النشاط الرئيسي: التأمين)				
عمان	٩٨,٠٠	٢٥,٣٨٢	٩٨,٠٠	١٩,١٧٤
الشركة العمانية الوطنية للإستثمار ش.م.ع.م (النشاط الرئيسي: استثمارات)				
عمان	٩٩,٩٨	٧١٩	٩٩,٩٨	٧٢٩
الشركة العمانية لخدمات الإستثمار ش.م.ع.م (النشاط الرئيسي: الإستثمارات)				
عمان	٩٩,٩٨	-	٩٩,٩٨	-
منتجعات صلالة ش.م.ع.م (النشاط الرئيسي: مشروع سياحي متكامل)				
عمان	٩٩,٩٨	١٠٠	٩٩,٩٨	١٠٠
الحبل الاسود للاستثمار (النشاط الرئيسي: عقارات)				
مونتينيغرو	١٠٠,٠٠	١,٦٣١	١٠٠,٠٠	٢,٦٣٩
شاطئ بدفا للعقارات (النشاط الرئيسي: مشروع سياحي)				
إجمالي التكلفة		٢١٤,٣٢٤		١٧٧,٤٥٩

اجمالي اصول والتزامات وإيرادات الشركات التابعة للمجموعة وجميعها مسجلة في سلطنة عمان وكذلك حصة المجموعة في نتائج اعمال تلك الشركات التابعة موضحة ادناه:

اسم الشركة التابعة	الاصول	الالتزامات	الايرادات	الحصة في النتائج
	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٢٠١٦				
بنك عمان العربي ش.م.ع.م	٢,٠٦٥,٩٧٢	١,٧٨٢,٨٧٣	١١٠,٥٩٠	١٤,١٧٢
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م	١٣٥,٢٥١	٩٠,٨٧٣	٩٩,٨٥٣	٤,٦٠٣
الشركة العمانية الوطنية للإستثمار ش.م.ع.م	٧٣,٧٨٩	٤٨,٠٠٧	٧,١٢١	٣,٧٥٠
منتجعات صلالة ش.م.ع.م	٤٥٨	٢,١٢٥	٥٨	-
الشركة العمانية لخدمات الإستثمار ش.م.ع.م	١,٦٩٩	٩٢٢	١٢٨	(١٠)
الحبل الاسود للاستثمار شاطئ بدفا للعقارات	٣,٠٧٣	١,٣٤١	-	(٩١١)
الإجمالي	-	-	-	٢١,٦٠٤

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(ح) استثمارات في شركات تابعة (تابع)

الاصول	الالتزامات	الايرادات	الحصة في الارباح	اسم الشركة التابعة
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
١,٩٢٨,٦٩٩	١,٧٥٦,٦٨٠	٩٥,٠٧٥	١٤,٧٩٣	٢٠١٥
				بنك عمان العربي ش.م.ع.
				الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعالم
١٠٣,٣٦١	٧٧,٢٢٧	٣١,٠١٣	١,٥٥٠	ش.م.ع.
٥٦,٥٣١	٣٦,٩٥٧	-	(١)	الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.
١,٩٤٩	١,٩٦٦	-	(١,٣١٠)	منتجات صلالة ش.م.ع.
١,٥٠٠	٧٧١	١	(٧٧)	الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.
٣,٩٦٤	١,٢٢٣	١٢	(١,٠٣٤)	الجبيل الاسود للاستثمار شاطئ بدفا للعقارات
-	-	-	١٣,٩٢١	الإجمالي

شاطئ بدفا للعقارات

الشركة التابعة بصدد تطوير مشروع عقاري سياحي في مونتينيغرو. خلال السنة، أدرجت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ٠,٨ مليون ريال عماني عن أعمال مشروع قيد التنفيذ.

منتجات صلالة ش.م.ع.

الشركة التابعة بصدد تطوير مشروع عقاري سياحي في صلالة. لا يزال المشروع في مرحلة تطوير مبكرة حيث يتوقع ان تبدأ من أعمال البناء في سنة ٢٠١٨. تم الوضع في الاعتبار شريك عمل مناسب للاستثمار المشترك ومجلس الإدارة ملتزم بتطوير المشروع بغض النظر عما إذا عثر على شريك أم لا. على الرغم من أن الشركة التابعة لديها حقوق ملكية سلبية، إلا أن مجلس الإدارة يرى - بناء على نموذج العمل والتوقعات - بأن التطوير قابل للتطبيق وأنه لا توجد ضرورة لعمل خسارة انخفاض في القيمة. خلال السنة، أدرجت الإدارة خسارة انخفاض في القيمة بمبلغ ١,٦ مليون ريال عماني عن أعمال مشروع قيد التنفيذ.

الشركة الأهلية للأوراق المالية ش.م.ع.

لا تتضمن البيانات المالية الموحدة للمجموعة نتائج الشركة الأهلية للأوراق المالية ش.م.ع.، شركة قيد التصفية ومملوكة بنسبة ٩٩% بواسطة المجموعة. وفقاً لشروط إتفاقية البيع والشراء لبيع أعمال الأهلية للأوراق المالية في ٢٠٠١، وافق مساهمو الأهلية للأوراق المالية على تصفية الشركة في اجتماع الجمعية العامة غير العادية الذي عقد بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠٠٢. تم تعيين مصفي في ٣ مايو ٢٠٠٣ ولا تزال إجراءات التصفية جارية.

(خ) تفاصيل الاستثمارات الهامة

ان استثمارات المجموعة كما في تاريخ التقرير سواء التي تمتلك فيها المجموعة نسبة ١٠% أو أكثر من رأسمال الشركة المستثمر بها أو التي تزيد فيها مساهمة المجموعة عن ١٠% من القيمة السوقية لمحفظتها استثماراتها موضحة على النحو التالي:-

أوراق مالية مدرجة بالسوق

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة السوقية	القيمة الدفترية	٢٠١٦
(%)		الف ر.ع	الف ر.ع	المجموعة
٢٩,٢٢	٢٩٢,١٩٧	١,٠٨٥	١,٤٢٧	الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.
٢٥,٨٧	٧٠,١٤٤,٩٩٦	٩,١٨٩	١١,٨٥٧	الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.
٢٠,٩٤	٣,٥٦١,٧٠٠	٢,٥٠٧	٢,٨١٤	الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.
٣٥,٠٠	٨٧,٨٦٣,٧٥٨	١٠,٩٨٣	١٥,٣٧٧	شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.
١٦,٢٦	١١,٠٧٤,٢٨٩	٥,٤٠٤	٧,٧٠٢	عمان كلورين ش.م.ع.
١٧,٩٥	١٧,٩٤٦,٢٤٨	٣,١٢٣	٣,١٢٣	تكافل عمان ش.م.ع.
٣,٥٢	٨٧,٩٣٢,٣٩٣	٤١,٥٠٤	٤١,٥٠٤	بنك مسقط ش.م.ع.
٨,٥٠	١٢١,٠٦٢,٦٩٥	٢٣,٧٢٨	٢٣,٧٢٨	البنك الاهلي ش.م.ع.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٨- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(خ) تفاصيل الاستثمارات الهامة (تابع)

ان استثمارات الشركة الأم كما في تاريخ التقرير سواء التي تمتلك فيها الشركة الام نسبة ١٠% أو أكثر من رأسمال الشركة المستثمر بها أو التي تزيد فيها مساهمة شركة الام عن ١٠% من القيمة السوقية لمحفظه استثماراتها موضحة على النحو التالي:

أوراق مالية مدرجة بالسوق (تابع)

٢٠١٦			
الشركة الأم			
نسبة المساهمة (%)	عدد الأسهم	القيمة السوقية الف ر.ع	القيمة الدفترية الف ر.ع
٢٨,٩٢	٢٨٩,١٩٧	١,٠٨٤	١,٤٢٦
٢٥,٥٦	٦٩,٣١٠,١٣٠	٩,٠٨٠	١١,٧٤٨
٢٠,٩٤	٣,٥٦١,٧٠٠	٢,٥٠٧	٢,٨١٤
٣٥,٠٠	٨٧,٨٦٣,٧٥٨	١٠,٩٨٣	١٥,٣٧٧
١٥,١١	١٠,٢٩٠,٩٣٥	٥,٠٢٢	٧,٣٢٠
١٧,١١	١٧,٣٤٧,٩٣٤	٣,٠١٩	٣,٠١٩
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع			
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع			
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع			
شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع			
عمان كلورين ش.م.ع.ع			
تكافل عمان ش.م.ع.ع			
٢٠١٥			
المجموعة			
نسبة المساهمة (%)	عدد الأسهم	القيمة الدفترية الف ر.ع	القيمة العادلة الف ر.ع
٢٩,٢٢	٢٩٢,١٩٧	١,٠٩٦	١,٢٩٣
٢٥,٨٧	٦٨,١٠١,٩٣٩	٩,١٢٦	١١,٠٧٤
٢٠,٩٤	٣,٥٦١,٧٠٠	٢,٢٦٥	٢,٧٠٧
٣٥,٠٠	٨٤,٤٨٤,٣٨٣	١١,٦٥٩	١٤,٢٠١
١٦,٢٦	١٠,٥٤٦,٩٤٣	٥,٣٧٩	٧,٥٠٢
١٧,١١	١٧,١١١,٩٥٩	١,٧١١	١,٧١١
٣,٠٥	٦٩,٩٢٦,٤٥٤	٣٣,٠٠٥	٣٣,٠٠٥
٨,١٣	١١٥,٩٠٥,٧٣١	٢١,٧١٨	٢١,٧١٨
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع			
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع			
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع			
شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع			
عمان كلورين ش.م.ع.ع			
تكافل عمان ش.م.ع.ع			
بنك مسقط ش.م.ع.ع			
البنك الاهلي ش.م.ع.ع			
٢٠١٥			
الشركة الأم			
نسبة المساهمة (%)	عدد الأسهم	القيمة الدفترية الف ر.ع	القيمة العادلة الف ر.ع
٢٨,٩٢	٢٨٩,١٩٧	٧٣٢	١,٠٨٤
٢٥,٥٦	٦٧,٢٩١,٣٨٩	٤,٨٠٥	٩,٠١٧
٢٠,٩٤	٣,٥٦١,٧٠٠	٧١٣	٢,٢٦٥
٣٥,٠٠	٨٤,٤٨٤,٣٨٣	١٤,٢٠١	١١,٦٥٩
١٥,١١	٩,٨٠٠,٨٩١	٧,١٢١	٤,٩٩٨
١٧,١١	١٧,١١١,٩٥٩	١,٧١١	١,٧١١
الشركة الوطنية لصناعة البسكويت ش.م.ع.ع			
الشركة الوطنية للتمويل ش.م.ع.ع			
الشركة الوطنية للمنظفات الصناعية ش.م.ع.ع			
شركة عمان اوريكس للتأجير ش.م.ع.ع			
عمان كلورين ش.م.ع.ع			
تكافل عمان ش.م.ع.ع			

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(خ) تفاصيل الاستثمارات الهامة (تابع)

أوراق مالية غير مدرجة

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الدفترية
(%)		الف ر.ع

٢٠١٦

المجموعة

الشركات التابعة

٩٩,٩٨	٩٩٩,٨٠٠	٧١٩
٥١,٠٠	٦٤٧,٧٠٠,٠٠٠	١٢٩,١٨٣
٩٧,٩٣	٢٥,٩٥٢,٣٢٤	٦١,١٤٠
١٠٠,٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٧٨٢
٩٩,٩٨	٢٩,٩٩٤,٠٠٠	-
١٠٠,٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	١,٦٣١
٩٩,٩٨	٩٩,٩٨٠	١٠٠
١٠٠,٠٠	٨٥٣,٢٢٠	٣٥

الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م
بنك عمان العربي ش.م.ع.م
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م
منتجات صلالة ش.م.ع.م
شاطئ بدفا للعقارات
الجبل الأسود للاستثمار ش.م.م
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة خدمات الدعم

أخرى

٢٠,٠٠	٢٨,٦٧٥,١٠٤	٣٠,٣٥٢
٢٠,٠٣	٢,٠٠٣,٠٩١	٩,٢٢٦
١٧,٤٧	١٣,١٠٠,٠٠٠	٢,٨١٩
٣٦,٠٠	٤٣,٢٠٠,٠٠٠	٤,٣٢٠
٢٠,٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٧٨٠
١٩,٤٩	١٣٦,٣٩٥	٣,٦٥٣
٢٠,٠٠	١٠٠,٠٠٠	٥٦٠

العالمية للتأمين القابضة ليمتد
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م
بيت التمويل الوطني بي.إس.بي
يوبار كابيتال ش.م.ع.م
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م
المصنع الحديث للصلب ش.م.م
الشركة الخليجية لصناعة الأكريلك ش.م.م

٢٠١٦

الشركة الأم

الشركات التابعة

٥٠,٩٩	٦٤٧,٥٧٥,٠٠٠	١٢٩,٠٥٦
٩٧,٩٣	٢٥,٩٥١,٦٢٨	٥٧,٤٣٦
٩٨,٠٠	١٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٣٨٢
٩٩,٩٨	٢٩,٩٩٤,٠٠٠	-
٩٩,٩٨	٩٩٩,٨٠٠	٧١٩
١٠٠,٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	١,٦٣١
٩٩,٩٨	٩٩,٩٨٠	١٠٠

بنك عمان العربي ش.م.ع.م
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م
منتجات صلالة ش.م.ع.م
الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م
شاطئ بدفا للعقارات
الجبل الأسود للاستثمار ش.م.م

أخرى

٢٠,٠٠	٢٨,٦٧٥,١٠٤	٣٠,٣٥٢
٢٠,٠٣	٢,٠٠٣,٠٩١	٩,٢٢٦
١٧,٤٧	١٣,١٠٠,٠٠٠	٢,٨١٩
١٥,٠٠	١٥٠,٠٠٠	٧٠٩
١٩,٤٩	١٣٦,٣٩٥	٣,٦٥٣
١٥,٠٠	٧٥,٠٠٠	٥١٢
٣٦,٠٠	٤٣,٢٠٠,٠٠٠	٤,٣٢٠

العالمية للتأمين القابضة ليمتد
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م
بيت التمويل الوطني بي.إس.بي
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م
المصنع الحديث للصلب ش.م.م
الشركة الخليجية لصناعة الأكريلك ش.م.م
يوبار كابيتال ش.م.ع.م

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- استثمارات في أوراق مالية (تابع)

(خ) تفاصيل الاستثمارات الهامة (تابع)

أوراق مالية غير مدرجة (تابع)

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الدفترية
(%)		الف ر.ع

٢٠١٥

المجموعة

الشركات التابعة

٩٩,٩٨	٩٩٩,٨٠٠	٧٢٩
٥١,٠٠	٥٩,١٦٠,٠٠٠	١١٥,٢٧٠
٩٧,٩٣	١٠,٢٨٢,٧١٥	٤٤,١٩٨
١٠٠,٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٩,١٨٣
٩٩,٩٨	٢٩,٩٩٤,٠٠٠	-
١٠٠,٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	٢,٦٣٩
٩٩,٩٨	٩٩,٩٨٠	١٠٠
٢٠,٠٠	٢٨,٦٧٥,١٠٤	٢٨,٣٢٦
٢٠,٠٣	٢,٠٠٣,٠٩١	٨,٩٧٣
١٧,٤٧	١٣,١٠٠,٠٠٠	٢,٦٨٥
٢٠,٠٠	٢٠٠,٠٠٠	٧٦٢
١٩,٤٩	١٣٦,٣٩٥	٣,٧٨٧
٢٠,٠٠	١٠٠,٠٠٠	٥٤١

الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.ع.م
بنك عمان العربي ش.م.ع.م
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م
منتجات صلالة ش.م.ع.م
شاطئ بدفا للعقارات
الجبل الأسود للاستثمار ش.م.م

أخرى

العالمية للتأمين القابضة ليمتد
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م
بيت التمويل الوطني بي.إس.سي
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م
المصنع الحديث للصلب ش.م.م
الشركة الخليجية لصناعة الأكريك ش.م.م

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الدفترية
(%)		الف ر.ع

٢٠١٥

الشركة الأم

الشركات التابعة

٥٠,٩٩	٥٩١,٤٨٤,٠٠٠	١١٥,٢٤٨
٩٧,٩٣	١٠,٢٨٢,٧١٥	٣٩,٥٦٩
٩٨,٠٠	١٩,٦٠٠,٠٠٠	١٩,١٧٤
٩٩,٩٨	٢٩,٩٩٤,٠٠٠	-
٩٩,٩٨	٩٩٩,٨٠٠	٧٢٩
١٠٠,٠٠	٩,٥٠٠,٠٠٠	٢,٦٣٩
٩٩,٩٨	٩٩,٩٨٠	١٠٠
٢٠,٠٠	٢٨,٦٧٥,١٠٤	٢٨,٣٢٦
٢٠,٠٣	٢,٠٠٣,٠٩١	٨,٩٧٣
١٧,٤٧	١٣,١٠٠,٠٠٠	٢,٦٨٥
١٥,٠٠	١٥٠,٠٠٠	٦٩٠
١٩,٤٩	١٣٦,٣٩٥	٣,٧٨٧
١٥,٠٠	٧٥,٠٠٠	٤٩٣

بنك عمان العربي ش.م.ع.م
الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام ش.م.ع.م
الشركة العمانية الوطنية للاستثمار ش.م.ع.م
منتجات صلالة ش.م.ع.م
الشركة العمانية لخدمات الاستثمار ش.م.م
شاطئ بدفا للعقارات
الجبل الأسود للاستثمار ش.م.م

أخرى

العالمية للتأمين القابضة ليمتد
شركة التأمين الأهلية ش.م.ع.م
بيت التمويل الوطني بي.إس.سي
شركة الشمال للبلاستيك ش.م.م
المصنع الحديث للصلب ش.م.م
الشركة الخليجية لصناعة الأكريك ش.م.م

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- القروض والسلفيات الى العملاء

(أ) القروض والسلفيات التي قام البنك التابع بمنحها الى العملاء فيما يلي :-

٢٠١٥	٢٠١٦	المجموعة
الف ر.ع	الف ر.ع	
٧٢٤,٢٩٣	٦٥٠,٩٢٠	قروض شركات
١٣٧,٣٣٦	١٤٣,٧٥٣	قروض لاجل
٣١,٨٤٢	٨٧,٢٧٨	سحب على المكشوف
٢٠,٦٢٥	٣٣,٣٢٠	كمبيالات مضمونة
٩١٤,٠٩٦	٩١٥,٢٧١	خدمات المصرفية الاسلامية
٤١٦,٧١٦	٤٥١,٢٤٢	قروض شخصية
١٥٩,٠١٠	٢٣٥,١٧١	قروض استهلاكية
٢٤,٧٥٦	١,٨٠٧	قروض اسكانية
٤,٧١٦	٤,٦٥٧	سحب على المكشوف
٣٠,٠٩٠	٣٢,٧١٤	بطاقات ائتمان
٦٣٥,٢٨٨	٧٢٥,٥٩١	خدمات المصرفية الاسلامية
١,٥٤٩,٣٨٤	١,٦٤٠,٨٦٢	اجمالي القروض والسلفيات
(٤٤,٨١٣)	(٥٠,٠٦٣)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة والفوائد المتعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها (ب) أدناه
١,٥٠٤,٥٧١	١,٥٩٠,٧٩٩	صافي القروض والسلفيات

(ب) مخصص انخفاض قيمة القروض والفوائد المتعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها

فيما يلي حركة مخصص انخفاض قيمة القروض والفوائد المتعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها:-

٢٠١٦	٢٠١٥	المجموعة
الرصيد في ١ يناير	الرصيد في ١ يناير	
١٤,٣٨٤	٣٧,٤٣٢	مخصص الانخفاض في قيمة القروض
(٢,٤١٦)	(٢,٩٥٦)	فوائد متعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها
(٥,٦١٢)	(١,٠٩٣)	الاجمالي
٤٣,٧٨٨	٦,٢٧٥	الف ر.ع
١٢,٨٨٣	٣٠,٦٥١	مخصص الانخفاض في قيمة القروض
(٩٣)	(٩)	فوائد متعاقد عليها ولم يتم الاعتراف بها
(٦,٤٥٣)	(١,٥٢٤)	الاجمالي
٣٧,٤٣٢	٧,٣٨١	الف ر.ع

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٠- القروض والسلفيات الى العملاء (تابع)

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغ مجموع أرصدة القروض والسلفيات التي لم يتم الاعتراف بالفوائد المتعاقد عليها و/أو لم يتم احتساب فوائد مستحقة عليها ٤٧,٩٣٨ ألف ريال عماني (٢٠١٥ - ٤٤,٨٤٢ ألف ريال عماني).

(ت) الخدمات المصرفية الإسلامية

تضمنت القروض والسلفيات المذكورة اعلاه الخدمات المصرفية الإسلامية التالية:

المجموعة ٢٠١٦	افراد الف ر.ع	شركات الف ر.ع	الاجمالي الف ر.ع
المشاركة	٢٤,٧٥٨	١٥,١٦٠	٣٩,٩١٨
المرابحة	٤,٢٢٧	١٢,٤٢٨	١٦,٦٥٥
اجارة منتهية بالتمليك	٣,٧٢٩	٥,٧٣٢	٩,٤٦١
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣٢,٧١٤	٣٣,٣٢٠	٦٦,٠٣٤
٢٠١٥			
المشاركة	٢٣,٤١٨	١٣,٤٢٧	٣٦,٨٤٥
المرابحة	٢,٦٧٢	٦,٢٦٥	٨,٩٣٧
اجارة منتهية بالتمليك	٤,٠٠٠	٩٣٣	٤,٩٣٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر	٣٠,٠٩٠	٢٠,٦٢٥	٥٠,٧١٥

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٩- القروض والسلفيات الى العملاء (تابع)

(ث) جميع القروض والسلفيات تم منحها لعملاء داخل سلطنة عمان. تركيز القروض والسلفيات موزعة حسب القطاعات على النحو التالي:-

المجموعة		
٢٠١٦	٢٠١٥	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٧٢٥,٥٩١	٦٣٥,٢٨٨	قروض شخصية واستهلاكية
٢٩٩,٤٨٥	٢٤٤,٩١٦	الإثشاءات
١١٢,٠٤٧	١١١,١٣٨	التصنيع
١١٠,٦٢١	٧٠,٧٠٠	المناجم والمحاجر
٧٧,٨٦٠	٦٧,٩٢٨	الخدمات
٥٤,٧٤٤	٥٨,٤٦٢	تجارة الاستيراد
٥٢,٥٢٨	١٢٨,٠٦٣	النقل
٤٩,١١٢	٤٧,٤٣٤	الكهرباء والماء والغاز
٤٦,٠٨٩	٥٩,١٩٦	تجارة الجملة والتجزئة
٣١,١٧٣	٤٨,٣٢٦	المؤسسات المالية
٤,٩٩٨	٧,٠٦٧	الزراعة والأنشطة المرتبطة بها
٦٦٣	-	تجارة التصدير
-	١,٩٥٨	حكومة
٧٦,٩٥١	٦٨,٩٠٨	أخرى
١,٦٤٠,٨٦٢	١,٥٤٩,٣٨٤	

١٠- أصول أخرى

المجموعة		الشركة الأم		
٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٢٤,١٣٣	٢١,١٣٣	-	-	مديونية العملاء مقابل القبولات
٦,٨٩٩	٥,٧٤٣	-	-	فوائد مستحقة القبض
٣,٩٩٢	٢,٣١٢	١,٨٧٤	١٥٣	مدفوعات مقدمة
-	٢,١٢٦	-	-	مستحق القبض من عملاء الاستثمار
١٦٦	١٤٨	-	-	القيمة العادل الموجبة للادوات المشتقة
١٦,١٠٩	١٣,٣٩٣	٩٥٦	٦٣٣	(إيضاح ٣٧)
٥١,٢٩٩	٤٤,٨٥٥	٢,٨٣٠	٧٨٦	أخرى

باع البنك التابع أعمال قسم إدارة الإستثمار خلال السنة وكنتيجة لذلك مديونيات الأرصدة لعملاء الإستثمار تم سدادها.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١ (أ) - استثمارات عقارية
المجموعة - ٢٠١٦

المجموع	اعمال مشروعات قييد الانشاء	مباي	اراضي	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٣,٥٠٤	-	٩٧٣	٢,٥٣١	التكلفة
٧,٨٧٠	٧٠	٧,٨٠٠	-	في ١ يناير ٢٠١٥
(٩٧٣)	-	(٩٧٣)	-	اضافات متضمنة اندماج مع أونيك
١٠,٤٠١	٧٠	٧,٨٠٠	٢,٥٣١	استبعادات
٤٠٩	٢٨٣	-	١٢٦	في ١ يناير ٢٠١٦
١٠,٨١٠	٣٥٣	٧,٨٠٠	٢,٦٥٧	اضافات
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٥٢٤	-	٥٢٤	-	الاستهلاك
٩٠	-	٩٠	-	في ١ يناير ٢٠١٥
(٥٢٤)	-	(٥٢٤)	-	المحمل للسنة
٩٠	-	٩٠	-	استبعادات
٢٤٥	-	٢٤٥	-	في ١ يناير ٢٠١٦
٣٣٥	-	٣٣٥	-	المحمل للسنة
١٠,٤٧٥	٣٥٣	٧,٤٦٥	٢,٦٥٧	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١٠,٣١١	٧٠	٧,٧١٠	٢,٥٣١	صافي القيمة الدفترية
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
المجموع	اعمال مشروعات قييد الانشاء	مباي	اراضي	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٣,٥٠٤	-	٩٧٣	٢,٥٣١	الشركة الأم - ٢٠١٦
٦,٥٧٠	٧٠	٦,٥٠٠	-	التكلفة
(٩٧٣)	-	(٩٧٣)	-	في ١ يناير ٢٠١٥
٩,١٠١	٧٠	٦,٥٠٠	٢,٥٣١	اضافات
٢٨٣	٢٨٣	-	-	استبعادات
٩,٣٨٤	٣٥٣	٦,٥٠٠	٢,٥٣١	في ١ يناير ٢٠١٦
				إضافات
٥٢٤	-	٥٢٤	-	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦٥	-	٦٥	-	الاستهلاك
(٥٢٤)	-	(٥٢٤)	-	في ١ يناير ٢٠١٥
٦٥	-	٦٥	-	المحمل للسنة
١٧٦	-	١٧٦	-	استبعادات
٢٤١	-	٢٤١	-	في ١ يناير ٢٠١٦
٩,١٤٣	٣٥٣	٦,٢٥٩	٢,٥٣١	المحمل للسنة
٩,٠٣٦	٧٠	٦,٤٣٥	٢,٥٣١	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
				صافي القيمة الدفترية
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
				في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١ (أ) - استثمارات عقارية (تابع)

في تاريخ التقرير ، كانت القيمة العادلة للأرض ٣,٤ مليون ريال عماني (٢٠١٥-٣,٩ مليون ريال عماني) والمباني ٦,٤ مليون ريال عماني (٦,٦ مليون ريال عماني) للشركة الأم. تم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بواسطة شركة بروكر انترناشونال - مقيم مستقل عن المجموعة. لدى شركة بروكر انترناشونال المعرفة والخبرة اللازمة لتقييم القيمة العادلة للعقارات. حددت الشركة القيمة العادلة باستخدام منهج مقارنة السوق بناء على أسعار السوق الحالية (المستوى ٢ للتسلسل الهرمي). لا يوجد تغيير في أسلوب التقييم خلال السنة.

١١ (ب) - مشروعات قيد الانشاء

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، المشروعات قيد الانشاء هي كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	المجموعة
الف ر.ع	الف ر.ع	
١٦٨	١٦٨	منتجات صلالة ش.م.ع.م
٢,٥٧٩	٢,٥٨١	المرحلة الاولى
(١,١٩٧)	(٢,٧٤٩)	اتعاب استشارية
١,٥٥٠	-	مخصص إنخفاض القيمة
		الاجمالي
٥,٢٣١	٥,٢٣١	شاطئ بدفا للعقارات
٩٤٥	٩٤٥	تكلفة الارض
(١,٢٣٩)	(١,٣٣٤)	تكاليف استشارات واخرى
(١,٠٠٣)	(١,٨٦٢)	إحتياطي تحويل عملات أجنبية
٣,٩٣٤	٢,٩٧٠	مخصص إنخفاض قيمة الأرض
٥,٤٨٤	٢,٩٧٠	

إيضاح أ:

خلال السنة، قامت الإدارة بإعادة تقييم مكونات معينة من تكاليف المشروع لتحليل إنخفاض القيمة وقد سجلت خسارة إنخفاض القيمة بمقدار ١,٥٥٣ ألف ريال عماني (٢٠١٥: ١,١٩٧ ألف ريال عماني).

إيضاح ب:

خلال السنة، قامت الإدارة بإعادة تقييم مكونات معينة من تكاليف المشروع لتحليل إنخفاض القيمة وقد سجلت خسارة إنخفاض القيمة بمقدار ٨٥٩ ألف ريال عماني (٢٠١٥: ١,٠٠٣ ألف ريال عماني).

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، أدرجت الشركة مبلغ ٠,١ مليون ريال عماني (٢٠١٥: ١,٢٣٩ مليون ريال عماني) إحتياطي تحويل عملات أجنبية من شاطئ بدفا للعقارات عن تحويل بياناتها المالية إلى الريال العماني.

الحركة في مخصص إنخفاض قيمة مشروعات قيد الانشاء كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
-	٢,٢٠٠	في ١ يناير
٢,٢٠٠	٢,٤١١	المحمل خلال السنة
٢,٢٠٠	٤,٦١١	في ٣١ ديسمبر

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١(ت)- الممتلكات والمعدات

المجموعة	أراضي ومباني الف ر.ع	أثاث وتركيبات ومعدات الف ر.ع	سيارات الف ر.ع	اعمال رأسمالية قيد التطوير الف ر.ع	المجموع الف ر.ع
التكلفة :					
في ١ يناير ٢٠١٥	٢٤,١٤٠	٢٦,٢٥٨	٦٠٩	١,٢٤٦	٥٢,٢٥٣
إضافات	-	١,٨٣١	٢٠٨	٨٧٥	٢,٩١٤
تحويلات	-	٣,٣٦١	٢٣١	(١,٦٩٣)	١,٨٩٩
استبعادات	(٢,٥٦٩)	(٦٨٦)	(١٤٥)	-	(٣,٤٠٠)
في ١ يناير ٢٠١٦	٢١,٥٧١	٣٠,٧٦٤	٩٠٣	٤٢٨	٥٣,٦٦٦
إضافات	-	٤,١٦٦	١٣٠	٩٣٠	٥,٢٢٦
تحويلات	-	١٧	-	(١٧)	-
استبعادات	-	(٩٦١)	-	(٩٨)	(١,٠٥٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢١,٥٧١	٣٣,٩٨٦	١,٠٣٣	١,٢٤٣	٥٧,٨٣٣
الاستهلاك :					
في ١ يناير ٢٠١٥	٣,٥٥٣	١٨,٦٣٧	٣٩٤	-	٢٢,٥٨٤
استهلاك السنة	٥٩٠	٢,٩٦١	١٢٢	-	٣,٦٧٣
تحويلات	-	١,٠٥٢	١١٨	-	١,١٧٠
استبعادات	(٢,٥٦٩)	(٦٨٧)	(١١٤)	-	(٣,٣٧٠)
في ١ يناير ٢٠١٦	١,٥٧٤	٢١,٩٦٣	٥٢٠	-	٢٤,٠٥٧
استهلاك السنة	٥٩٠	٣,٦٤١	١٤١	-	٤,٣٧٢
استبعادات	-	(٦٨٧)	(٩٨)	-	(٧٨٥)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢,١٦٤	٢٤,٩١٧	٥٦٣	-	٢٧,٦٤٤
القيمة الدفترية					
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٩,٤٠٧	٩,٠٦٩	٤٧٠	١,٢٤٣	٣٠,١٨٩
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٩,٩٩٧	٨,٨٠١	٣٨٣	٤٢٨	٢٩,٦٠٩

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١١(ت) - الممتلكات والمعدات (تابع)

أراضي ومباني	أثاث وتركيبات ومعدات	سيارات	أعمال رأسمالية قيد التطوير	المجموع
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
الشركة الأم				
التكلفة:				
-	805	٤٤	-	٨٤٩
-	٨٠	٣٥	-	١١٥
-	(٢٤)	(٣٩)	-	(٦٣)
-	٨٦١	٤٠	-	٩٠١
-	٧	-	-	٧
-	(٧)	-	-	(٧)
-	٨٦١	٤٠	-	٩٠١
الاستهلاك:				
-	٤٨٦	١٧	-	٥٠٣
-	١٣٦	١٤	-	١٥٠
-	(٢٤)	(٢٢)	-	(٤٦)
-	٥٩٨	٩	-	٦٠٧
-	١٤١	١٢	-	١٥٣
-	(٢)	-	-	(٢)
-	٧٣٧	٢١	-	٧٥٨
-	١٢٤	١٩	-	١٤٣
-	٢٦٣	٣١	-	٢٩٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
في ١ يناير ٢٠١٥				
في ١ يناير ٢٠١٦				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				

١٢ - أصول غير ملموسة

الأصول غير الملموسة التي تمت حيازتها نتيجة لإندماج الأعمال (أنظر إيضاح ٥):

المجموعة	الاسم التجاري	شبكة المستشفى	الترخيص	المجموع
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
التكلفة:				
-	٩,١١٧	٧,٥٩٧	٢,٦٣١	١٩,٣٤٥
-	٩,١١٧	٧,٥٩٧	٢,٦٣١	١٩,٣٤٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
في ١ يناير ٢٠١٥				
-	-	١٨٦	١٦١	٣٤٧
-	-	١٨٦	١٦١	٣٤٧
-	-	٥٠٦	٤٣٨	٣٤٤
-	-	٦٩٢	٥٩٩	١,٢٩١
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥				
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦				

أجرت المجموعة تحليلاً لإنخفاض قيمة الأصول غير الملموسة مع الأعمار غير المحددة المتعلقة بالأصول غير الملموسة المكتسبة نتيجة لدمج الأعمال كما في تاريخ التقرير. تم إجراء تحليل إنخفاض القيمة باستخدام معدل السعر إلى الدفتر وما نتج عنها من مضاعفات استخدامها كان X٢,٠. أظهرت النتائج عدم وجود خسائر انخفاض في القيمة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٣ - رأس المال

يبلغ رأسمال الشركة الأم المصرح به ٩٠٠ مليون سهم (٩٠٠-٢٠١٥ مليون سهم) بقيمة مائة بيسة لكل سهم (١٠٠-٢٠١٥ بيسة للسهم).

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم إصدار ٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢ سهم (٢٠١٥ - ٥٥٢,٨٦١,٦٤٢ سهم) بقيمة ١٠٠ بيسة (٢٠١٥ - ١٠٠ بيسة) لكل سهم وتم دفعها بالكامل.

خلال السنة، تم إصدار ٨٢,٩٢٩,٢٥٠ سهماً (٢٠١٥-٣٣,٦٧٤,٣٠٠ سهماً) كتوزيعات أسهم بعد الموافقة على ذلك في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية المنعقد في ٣٠ مارس ٢٠١٦.

في ١٩ أغسطس ٢٠١٥، أصدرت الشركة الأم ١٨٢,٤٤٤,٣٤٢ سهماً جديداً بقيمة ٠,١٠٠ ريال عماني لكل سهم من أجل السيطرة على الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع (الشركة المستحوذ عليها). تم تحديد القيمة العادلة للمقابل المدفوع باستخدام سعر سهم الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع وقدره ٠,٤٨٠ ريال عماني كما في تاريخ الاستحواذ مما نتج عنه علاوة إصدار بمبلغ ٠,٣٨٠ ريال عماني لكل سهم بإجمالي قدره ٦٩,٣٢٨,٨٥٠ ريال عماني.

مساهمو الشركة الأم الذين يملكون نسبة ١٠% أو أكثر من أسهم الشركة الأم. سواء باسمهم أو من خلال حسابات من ينوب عنهم. وعدد الأسهم التي يملكونها في تاريخ التقرير كما يلي:

٢٠١٥		٢٠١٦		
نسبة المساهمة	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	
%		%		
١٧,٧٣	٩٨,٠١٨,٢٥٣	٢٠,٠٦	١٢٧,٥١٨,٩٢٥	شركة الهلال للاستثمار ش.م.م
١٣,٧٩	٧٢,٢٦٢,٥٥٨	٢٠,٠٠	١٢٧,١٥٨,١٧٩	صندوق عمان للاستثمار
١٠,١١	٥٥,٩١٨,٢٨٤	١١,١٠	٧٠,٥٩٠,١٩٦	صندوق تقاعد موظفي الخدمة المدنية

١٣ (ب) سندات رأس المال الفئة ١ المستمرة

في ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦، أصدر البنك التابع سندات الفئة ١ المستمرة غير مضمونة بقيمة ٣٠ مليون ريال عماني (٣٠,٠٠٠,٠٠٠) وحدة بقيمة ١ ريال عماني لكل وحدة من خلال طرح خاص). إن السندات مدرجة في سوق مسقط للأوراق المالية وقابلة للتحويل من خلال التداول. تحمل السندات سعر فائدة ثابت قدره ٧,٧٥٪ سنوياً تدفع نصف سنوياً في المتأخرات وتعامل كخصم من حقوق المساهمين. الفائدة هي غير تراكمية وتدفع في تقدير البنك التابع. تشكل السندات جزء من رأس مال الفئة ١ للبنك التابع ويلتزم بمتطلبات بازل ٣ ولوائح البنك المركزي العماني.

تشكل سندات الفئة ١ التزامات مباشرة وغير مشروطة، وثانوية وغير مضمونة من البنك التابع ويتم تصنيفها كحقوق ملكية وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي ٣٢: الأدوات المالية - التصنيف. سندات الفئة ١ ليس لديها تاريخ استحقاق ثابت أو نهائي ويتم استردادها من قبل البنك التابع بناءً على تقديره في ٢٩ يناير ٢٠٢١ ("تاريخ الاستدعاء الأول") أو في أي تاريخ دفع الفائدة بعد ذلك يخضع لموافقة مسبقة من السلطة التنظيمية.

١٤ - الاحتياطات

(أ) علاوة إصدار

في ١٩ أغسطس ٢٠١٥، أصدرت الشركة الأم ١٨٢,٤٤٤,٣٤٢ سهماً جديداً بقيمة إسمية قدرها ٠,١٠٠ ريال عماني لكل سهم وعلاوة إصدار بمبلغ ٠,٣٨٠ ريال عماني لكل سهم من أجل السيطرة على الشركة العمانية الوطنية للاستثمار القابضة ش.م.ع.ع (الشركة المستحوذ عليها). كان إجمالي علاوة الإصدار كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ هو مبلغ وقدره ٦٩,٣٢٨,٨٥٠ ريال عماني.

هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع على المساهمين.

(ب) احتياطي قانوني

تتطلب المادة ١٠٦ من قانون الشركات التجارية في سلطنة عمان أن تقوم الشركة الأم وكل من الشركات التابعة لها بتحويل ١٠% من أرباحها عن كل سنة مالية إلى هذا الإحتياطي حتى يبلغ الإحتياطي القانوني لكل شركة منها ما يعادل ثلث رأسمالها على الأقل. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع. يمثل رصيد آخر السنة مبالغ تخص الشركة الأم بالإضافة إلى حصتها من الإحتياطي القانوني للشركات التابعة لها على النحو التالي:-

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٥- إحتياطات غير قابلة للتوزيع أخرى

الموعدة	إحتياطي رأس المال	إحتياطي طوارئ	إحتياطي خاص	إحتياطي دين ثانوي	إحتياطي إعادة تقييم عملة أجنبية	إحتياطي إعادة تقييم	المجموع
في ١ يناير ٢٠١٥	١٧,٨٤٦	-	-	١٥,٢٩٧	-	١,٦٧٧	٣٤,٨٢٠
محول إلى أرباح محتجزة	-	٢٩٣	-	٥,٠٩٩	-	-	٥,٣٩٢
دخل / (مصرف) شامل آخر	-	-	-	-	(١,٢٣٩)	٧١	(١,١٦٨)
في ١ يناير ٢٠١٦	١٧,٨٤٦	٢٩٣	-	٢٠,٣٩٦	(١,٢٣٩)	١,٧٤٨	٣٩,٠٤٤
محول إلى إحتياطي خاص	-	-	١,٢٢٤	-	-	-	١,٢٢٤
محول إلى إحتياطي طوارئ	-	١,١١٦	-	-	-	-	١,١١٦
محول إلى إحتياطي دين ثانوي	-	-	-	٧,١٣٩	-	-	٧,١٣٩
مصرف شامل آخر	-	-	-	-	(١٠٤)	-	(١٠٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٧,٨٤٦	١,٤٠٩	١,٢٢٤	٢٧,٥٣٥	(١,٣٤٣)	١,٧٤٨	٤٨,٤١٩

الشركة الأم	إحتياطي طوارئ	إحتياطي خاص	إحتياطي دين ثانوي	إحتياطي إعادة تقييم عملة أجنبية	إحتياطي إعادة تقييم	المجموع
في ١ يناير ٢٠١٥ (المعاد بينها)	-	-	١٥,٢٩٧	-	١,٦٧٧	١٦,٩٧٤
دخل / (مصرف) شامل آخر	-	-	-	-	٧١	(١,١٦٨)
محول إلى أرباح محتجزة	٢٩٣	-	٥,٠٩٩	-	-	٥,٣٩٢
في ١ يناير ٢٠١٦	٢٩٣	-	٢٠,٣٩٦	(١,٢٣٩)	١,٧٤٨	٢١,١٩٨
محول إلى إحتياطي خاص	-	١,٢٢٤	-	-	-	١,٢٢٤
محول إلى إحتياطي طوارئ	١,١١٦	-	-	-	-	١,١١٦
محول إلى إحتياطي دين ثانوي	-	-	٧,١٣٩	-	-	٧,١٣٩
مصرف شامل آخر	-	-	-	(١٠٤)	-	(١٠٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٤٠٩	١,٢٢٤	٢٧,٥٣٥	(١,٣٤٣)	١,٧٤٨	٣٠,٥٧٣

إحتياطي رأسمالي

قام بنك عمان العربي ش.م.ع.م ، وهو بنك تابع للشركة ، في سنة سابقة بزيادة رأسماله المدفوع عن طريق رسملة الأرباح المحتجزة وإصدار أسهم حق أفضلية. وتم تحويل حصة الشركة الأم من تلك الزيادة في رأس المال من خلال رسملة الأرباح المحتجزة المحولة إلى إحتياطي رأسمالي غير قابل للتوزيع في البيانات المالية للمجموعة.

٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع
١٧,٨٤٦	١٧,٨٤٦

إحتياطي رأسمالي

(ت) إحتياطي الطوارئ

وفقاً للمادة ١٠ مكرر (٢) (ج) و ١٠ مكرر (٣) (ب) من تشريعات قانون شركات التأمين (القرار الوزاري رقم ٨٠/٥) وتعديلاته. يتطلب هذا القانون أن يتم تحويل ١٠% من صافي المطالبات القائمة بالنسبة لأعمال التأمين العام بمقدار ٢٢٠,٦٣٧ ريال عماني و ١٠% من أقساط التأمين على الحياة للسنة بالنسبة لأعمال التأمين على الحياة بمقدار ٩١٩,٥٨٨ ريال عماني في تاريخ التقرير من الأرباح المحتجزة إلى إحتياطي الطوارئ. يمكن لشركة التأمين التابعة أن توقف هذا التحويل عندما يساوي رصيد الإحتياطي رأس المال المصدر. لن يتم الإعلان عن توزيعات أرباح في أي سنة إلى أن تتم تغطية العجز في هذا الإحتياطي من الأرباح المحتجزة. لن يتم استخدام هذا الإحتياطي إلا بموافقة مسبقة من الهيئة العامة لسوق المال.

(ج) إحتياطي عام

هذا الإحتياطي الاختياري لدى البنك التابع قابل للتوزيع.

(ح) إحتياطي دين ثانوي

تم إنشاء إحتياطي الدين الثانوي بتحويل ٢٠% من قيمة السندات الثانوية من الربح بعد الضريبة لكل سنة. يتطلب البنك المركزي العماني أن يتم تجنب إحتياطي سنوياً للسندات الثانوية والقروض التي من المقرر أن تستحق خلال خمس سنوات. أن هذا الإحتياطي متاح لتحويله مرة أخرى إلى الأرباح المحتجزة عند استحقاق السندات الثانوية والقروض.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٥ - إحتياطات غير قابلة للتوزيع أخرى (تابع)

إحتياطي تحويل العملات الأجنبية

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

إحتياطي إعادة تقييم

يمثل إحتياطي إعادة التقييم حصة الشركة الأم في إحتياطي التقييم الناتج عن إعادة تقييم أراضي في شركات شقيقة.

إحتياطي خاص

خلال سنة ٢٠١٥، باعت البنك التابع مباني المكتب الرئيسي القديمة في روي حيث أن عمليات المكتب الرئيسي انتقلت إلى المقر الجديد في الغبرة. الربح من بيع المبنى تم تحويله كإحتياطي خاص، الأمر الذي يتطلب موافقة مسبقة من البنك المركزي العماني على أي توزيع.

١٦ - توزيعات الأرباح مقترحة ومدفوعة

الشركة الأم

لا يتم إثبات توزيعات الأرباح النهائية محاسبياً إلا بعد أن يتم الموافقة عليها في اجتماع الجمعية العامة العادية السنوية. سيتم عرض توزيعات الأرباح المقترحة من مجلس الإدارة فيما يتعلق على الجمعية العامة العادية السنوية المزمع عقدها يوم ٢٩ مارس ٢٠١٧ وهي توزيعات نقدية بواقع ٠,٠١٥ ريال عماني لكل سهم (٢٠١٥-٠,٠١٠ ريال عماني لكل سهم) بإجمالي ٩,٥٣٦,٨٦٣ ريال عماني (٢٠١٥-٥,٥٢٨,٦١٦ ريال عماني) وتوزيع أسهم مجانية بواقع ٠,٠١٠ ريال عماني لكل سهم (٢٠١٥-٢٠١٥) ٠,٠١٥ ريال عماني لكل سهم) بإجمالي ٦,٣٥٧,٩٠٩ ريال عماني (٢٠١٥-٨,٢٩٢,٩٢٥ ريال عماني) فيما يتعلق بالسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

البيانات المالية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ لم تتضمن توزيعات الأرباح المقترحة والتي سيتم اثباتها ضمن حقوق المساهمين كجزء من الأرباح المحتجزة في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٧ - مستحق لبنوك

في تاريخ التقرير ، بلغ المستحق لبنوك ما يلي:-

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
-	-	٩,٤٠٤	١٢,٠٥٦
١٠٢,٥٠٠	١٣٨,٩٠٠	٨٨,٠٠٠	١٣٨,٨٠٠
١٠٢,٥٠٠	١٣٨,٩٠٠	٩٧,٤٠٤	١٥٠,٨٥٦

مستحق لبنوك - حسابات جارية
قروض لاجل

قروض لاجل غير مضمونة وتحمل فوائد تتراوح بين ٢,٦٤% إلى ٤,٧٥% (٢٠١٥: ٢% إلى ٣,٢٥%).

إستحقاق القروض لاجل كالتالي:

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٥٢,٥٠٠	٦١,١٠٠	٣٨,٠٠٠	٦١,٠٠٠
٥٠,٠٠٠	٧٧,٨٠٠	٥٠,٠٠٠	٧٧,٨٠٠
١٠٢,٥٠٠	١٣٨,٩٠٠	٨٨,٠٠٠	١٣٨,٨٠٠

مستحق خلال سنة
مستحق أكثر من سنة

١٨ - ودائع من عملاء

٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع
٦٨٩,٢٦٥	٧٥٨,٧٥٥
٦٦٤,٩٨٦	٦٢٥,٥٥١
٢٣٨,٩٧٤	٢٤١,٠٧٥
١,٥٩٣,٢٢٥	١,٦٢٥,٣٨١

المجموعة

ودائع لأجل

حسابات تحت الطلب

حسابات توفير

تركيز عملاء الودائع وفقاً للقطاع الخاص والحكومي هو كالاتي:

٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع
١,١٧٢,٥٢٢	١,٢٣٦,٦١٨
٤٢٠,٧٠٣	٣٨٨,٧٦٣
١,٥٩٣,٢٢٥	١,٦٢٥,٣٨١

عملاء القطاع الخاص

عملاء القطاع الحكومي

ودائع عملاء الخدمات المصرفية الإسلامية

تتضمن ودائع العملاء المذكورة أعلاه ، ودائع عملاء الخدمات المصرفية الإسلامية التالية:

٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع
٤١,٤١٦	٥٨,١٦٢
٦,٠٤٢	٦,٨١٤
١,٩٢٧	٢,٤٨٦
٤٩,٣٨٥	٦٧,٤٦٢

قبولات الوكالة

حسابات جارية - قرض

حسابات المضاربة

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

١٩ - أموال التأمين

المجموعة

٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٦

الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٤٢,٩٣٠	(١٧,٤٠٩)	٢٥,٥٢١
٤,٣٢٣	(٥١١)	٣,٨١٢
٢٠,٥٨٠	(٨,٧٦٥)	١١,٨١٥
٦٧,٨٣٣	(٢٦,٦٨٥)	٤١,١٤٨

الإحتياطي الإكتواري/المحاسبي- إحتياطي
المخاطر السارية - التأمين على الحياة
إحتياطي المخاطر السارية - التأمين العام
إغلاق المطالبات القائمة
(متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)

٢٠١٥

الإجمالي	حصة معيدي التأمين	الصافي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٣٩,٠٠٥	(١٤,١٨٧)	٢٤,٨١٨
٣,٢٣٧	(٦٠٢)	٢,٦٣٤
١٧,٣٧٢	(٧,٨٩٩)	٩,٤٧٣
٥٩,٦١٤	(٢٢,٦٨٨)	٣٦,٩٢٥

الإحتياطي الإكتواري/المحاسبي- إحتياطي
المخاطر السارية - التأمين على الحياة
إحتياطي المخاطر السارية - التأمين العام
إغلاق المطالبات القائمة
(متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)

الحركة خلال السنة:

٢٠١٦	٢٠١٥
الف ر.ع	الف ر.ع
٢٤,٨١٨	٢٧,٧٩٠
٨٣١	-
(١٢٨)	(٢,٩٧٢)
٢٥,٥٢١	٢٤,٨١٨

الإحتياطي الإكتواري/المحاسبي وإحتياطي المخاطر السارية:

في ١ يناير/ تاريخ الإستحواذ:
تعديل في الأرقام الإفتتاحية للشركة التابعة
الحركة في بيان الإيرادات الشاملة

في ٣١ ديسمبر

إحتياطي المخاطر السارية

في ١ يناير/ تاريخ الإستحواذ
تعديل في الأرقام الإفتتاحية للشركة التابعة
الحركة في بيان الإيرادات الشاملة

في ٣١ ديسمبر

٢٠١٦	٢٠١٥
الف ر.ع	الف ر.ع
٢,٦٣٤	٢,٤٥٠
(١١٦)	-
١,٢٩٤	١٨٤
٣,٨١٢	٢,٦٤٣

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

مبلغ مخصص المطالبات القائمة وحصة معيدي التأمين ذات الصلة هي كما يلي:

المجموعة	إجمالي المطالبات القائمة	حصة معيدي التأمين من صافي المطالبات القائمة	الف ر.ع
المطالبات القائمة في ١ يناير (متضمنة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	١٧,٣٧٢	(٧,٨٩٩)	٩,٤٧٣
تعديل في الأرقام الإفتتاحية للشركة التابعة	٤٢٩	(٤٥٨)	(٢٩)
المطالبات المحملة خلال الفترة	٨٣,٨٨١	(٣٥,٤١٥)	٤٨,٤٦٦
المطالبات المدفوعة خلال الفترة	(٨١,١٠٢)	٣٥,٠٠٧	(٤٦,٠٩٥)
إغلاق المطالبات القائمة (متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)	٢٠,٥٨٠	(٨,٧٦٥)	١١,٨١٥

المجموعة	إجمالي المطالبات القائمة	حصة معيدي التأمين من صافي المطالبات القائمة	الف ر.ع
المطالبات القائمة في تاريخ الاستحواذ (متضمنة التي لم يتم الإبلاغ عنها)	٢٢,٧١٤	(١٠,٨٧٨)	١١,٨٣٦
المطالبات المحملة خلال الفترة	٢٣,٤٩٨	(١٠,٢١٦)	١٣,٢٨٢
المطالبات المدفوعة خلال الفترة	(٢٨,٨٤٠)	١٣,١٩٥	(١٥,٦٤٥)
إغلاق المطالبات القائمة (متضمنة المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها)	١٧,٣٧٢	(٧,٨٩٩)	٩,٤٧٣

من المتوقع أن يتم دفع جميع المطالبات خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير. المبالغ المستحقة من معيدي التأمين مستحقة تعاقدياً خلال ٣ أشهر من تاريخ تقديم الحسابات لمعيدي التأمين.

تقدر المجموعة أن التزامات التأمين وأصول إعادة التأمين تستند أساساً على الخبرة السابقة. تستند تقديرات المطالبات المتكبدة ولم يتم الإبلاغ عنها لأعمال التأمين على الحياة على تقرير الخبير الإكتواري المستقل. يتم تقدير كل حالة على حدة بالنسبة للمطالبات التي تحتاج إلى قرارات من المحكمة أو التحكيم.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠- ديون ثانوية

من أجل تحسين الملاءة الرأسمالية وللوفاء بمتطلبات التمويل ، قام البنك التابع (بنك عمان العربي) بزيادة رأس المال في شكل سندات ثانوية وقروض.

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف ر.ع	ألف ر.ع	
٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	سندات ثانوية (١)
٢٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	قروض ثانوية (٢)
-----	-----	
٧٠,٠٠٠	٧٠,٠٠٠	
=====	=====	

(١)سندات دين ثانوية

قام البنك التابع بإصدار سندات دين غير مضمونة وغير قابلة للتحويل بمبلغ ٥٠ مليون ريال عماني (٥٠,٠٠٠,٠٠٠ وحدة سعر ريال عماني لكل وحدة) تستحق السداد بعد خمس سنوات وشهر واحد في ابريل ٢٠١٢ من خلال اكتتاب خاص. هذا وقد تم ادراج هذه السندات في سوق مسقط للأوراق المالية وهي قابلة للتداول. وتحمل السندات معدل فائدة ثابتة قدره ٥,٥% سنوياً (٥,٥%-٢٠١٥ سنوياً) تدفع بشكل نصف سنوي بينما يدفع المبلغ الرئيسي في تاريخ استحقاق السداد.

(٢)قروض ثانوية

حصل البنك التابع على قروض ثانوية بمبلغ ٢٠ مليون ريال عماني ، تماشياً مع متطلبات بازل ٣ - القائمة ٢ رأس المال ، لمدة خمس سنوات وستة أشهر في نوفمبر ٢٠١٥. تحمل القروض معدل فائدة ثابت قدره ٥,٥% سنوياً تدفع بشكل نصف سنوي بينما يدفع المبلغ الرئيسي بتاريخ استحقاق السداد.

٢١- التزامات أخرى

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٢١,١٣٣	٢٤,١٣٣	إلتزامات مقابل قبولات
-	-	١٩,٤٠٣	-	مستحق الدفع لعملاء الإستثمار
٢,١٨٢	٢,٢٩٢	٣٣,٤٢٩	٢٨,٥١٣	مصاريف مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٥٣	١٤٥	٩,٦٢٠	١٨,٣٤٤	فوائد مستحقة الدفع
١٣٤	-	٣,٩٥٦	٥,٦٠٥	كفالات وشيكات مصدقة
٢٠٢	٢٥١	٢,٩٥٣	٢,٩٩٠	مكافأة نهاية خدمة الموظفين (إيضاح ٣١)
-	-	١,٥٠٨	١,٣٠٩	فوائد وعمولات مستلمة مقدماً
-	-	١٤١	١٤٣	القيمة العادلة السالبة للادوات المشتقة (إيضاح ٣٨)
٢,٥٧١	٢,٦٨٨	٩٢,١٤٣	٨١,٠٣٧	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢ - ضرائب

(أ) الميثب في قائمة الدخل الشامل:

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٤,٣٢٧	٤,٨٨١	بيان الدخل الشامل
١٩	١٩	(١٦٧)	٢٢٤	السنة الحالية
-	-	٤,١٦٠	٥,١٠٥	السنة السابقة
-	-	(٣٤)	(٢٨٩)	مصرفو الضريبة للسنة
١٩	-	٤,١٢٦	٤,٨١٦	ضريبة مؤجلة
-	-	٤,٠٦٧	٣,٤٦٩	مصرفو الضريبة
-	-	٥٩	١,٣٤٧	مصرفو الضريبة للعمليات
١٩	-	٤,١٢٦	٤,٨١٦	المتوقفة
-	-	٤,٦٥٢	٥,٠٨٤	بيان المركز المالي
-	-	١٦٧	(١١٨)	السنة الحالية
-	-	٤,٨١٩	٤,٩٦٦	ضريبة مؤجلة
-	-	(٣١٩)	(١٦٧)	أصل (التزام) ضريبة مؤجلة
-	-	١١٥	-	في ١ يناير
-	-	٣٧	٢٨٥	متحصل عليها من خلال
-	-	(١٦٧)	١١٨	إستحواذ الشركة العمانية
-	-	-	-	الوطنية للإستثمار
-	-	-	-	حركة خلال السنة

تخضع الشركة الأم وكل من شركاتها التابعة في سلطنة عمان لضريبة الدخل بمعدل ١٢% على ما يزيد عن ٣٠,٠٠٠ ريال عماني من الربح الضريبي. لا يوجد مفهوم لفرض ضريبة على المجموعة في السلطنة. لقد تم زيادة معدل الضريبة على الشركات في عمان إلى ١٥% اعتباراً من ١ يناير ٢٠١٧.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢ - ضرائب (تابع)

(ب) احتساب مصروف ضريبة الدخل

فيما يلي تسوية لضريبة الدخل محسوبة على أساس معدل ضريبة الدخل المطبق مع مصروف ضريبة الدخل:-

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
١٣,٦٢٧	٢٤,٧٩٦	٤٠,٨٣١	٣١,١٦٢	الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة
-	-	٤٨٨	١١,٢٢٩	الربح قبل الضريبة من العمليات المتوقفة
١٣,٦٢٧	٢٤,٧٩٦	٤١,٣١٩	٤٢,٣٩١	
١,٦٣٥	٢,٩٧٢	٤,٩٥٥	٥,٠٧٢	ضريبة الدخل بالمعدل المذكور أعلاه
(٢,٦٥٧)	(٣,٧١٢)	(١,٧٣٨)	(٢,١٩٥)	إيرادات معفاة من الضريبة
-	-	(٥٤٦)	-	ربح من اندماج الأعمال
١,٢١٢	٧٩٣	١,٤٥٣	١,٦١٩	مصروفات غير قابلة للخصم
(١٩٤)	-	٨٩	١٧٧	مصروف / (إيراد) ضريبة مؤجلة غير مدرج
-	٦١	-	٨٠	
١٩	-	(٥٣)	٢٤٩	الضريبة الحالية - سنة سابقة
-	(١١٨)	(٤١)	(١٩٠)	الضريبة المؤجلة - سنة سابقة
٤	٤	٧	٤	أخرى
١٩	-	٤,١٢٦	٤,٨١٦	مصروف ضريبة الدخل

تخضع الشركة وشركاتها التابعة لضريبة الدخل بمعدل ١٢% على الدخل الخاضع للضريبة بما يزيد عن ٣٠,٠٠٠ ريال عماني.

(ت) الحركة

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
-	-	٤,٢٣٦	٤,٨١٩	الرصيد كما في ١ يناير
-	-	٣٣٢	-	رصيد الشركة الوطنية للتأمين على الحياة
-	-	(١١٥)	-	والعام في تاريخ الإستحواذ (الضريبة الحالية)
١٩	-	٤,١٦٠	٥,١٠٥	رصيد الشركة الوطنية للتأمين على الحياة
-	-	(٣٤)	(٢٨٩)	والعام في تاريخ الإستحواذ (الضريبة المؤجلة)
(١٩)	(١٩)	(٣,٧٦٠)	(٤,٦٦٩)	المحملة خلال السنة - الضريبة الحالية
-	-	-	-	المحملة خلال السنة (الضريبة المؤجلة)
-	-	٤,٨١٩	٤,٩٦٦	مدفوع خلال السنة الحالية
-	-	-	-	الرصيد في ٣١ ديسمبر

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢ - ضرائب (تابع)

(ث) الحركة في أصل/(التزام) الضريبة المؤجلة

المدرجة في الإيرادات الشملة الأخرى	المدرجة في بيان الدخل	كما في ١ يناير ٢٠١٦	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة			
(٢٩٨)	٢٣١	-	(٦٧)
(١٧)	-	-	(١٧)
(٥٤)	-	-	(٥٤)
-	٢٥	-	٢٥
الممتلكات والألات والمعدات			
إطفاء الشهرة			
إحتياطي إعادة التقييم			
مخصص إنخفاض قيم الإستثمارات في الخارج			
-	١٢	-	١٢
١٠٠	٩	-	١٠٩
(١٣٠)	-	-	(١٣٠)
٩٩	-	(٤)	٩٥
١٣٣	١٢	-	١٤٥
(١٦٧)	٢٨٩	(٤)	١١٨
الإجمالي			

رصيد الشركة الوطنية للتأمين على الحياة والعام في تاريخ الإستحواذ	المدرجة في الإيرادات الشملة الأخرى	المدرجة في قائمة الدخل	كما في ١ يناير ٢٠١٥	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة				
(٣١٩)	(١٠)	-	٣١	(٢٩٨)
-	(١٧)	-	-	(١٧)
-	(٥٤)	-	-	(٥٤)
أرباح غير محققة من إستثمارات محلية				
غير مدرجة				
-	-	-	(١٣٠)	(١٣٠)
-	-	-	١٣٣	١٣٣
-	١٠٠	-	-	١٠٠
-	٩٦	٣	-	٩٩
(٣١٩)	١١٥	٣	٣٤	(١٦٧)
الإجمالي				

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٢- ضرائب (تابع)

لدى المجموعة خسائر ضريبية يمكن ترحيلها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٩,٣ مليون ريال عماني تقريباً. أدرجت الشركة أصل ضريبي مؤجل عن الخسائر بمبلغ ١,١ مليون ريال عماني تقريباً. بالنسبة لرصيد الخسائر الضريبية (٨,١ مليون ريال عماني تقريباً) ومخصص إنخفاض قيمة الإستثمارات بمبلغ ١,٧ مليون ريال عماني (٢٠١٥: ١ مليون ريال عماني)، لم تدرج المجموعة أصل الضريبة المؤجلة على أساس أن دخل المجموعة في الغالب معفى من ضريبة الدخل وأنه لن يكون لديها أرباح مستقبلية كافية خاضعة للضريبة يمكن في مقابلها إستخدام الخسائر الضريبية. يمكن لكل شركة من شركات المجموعة إستخدام الخسائر الضريبية الخاصة بها مقابل دخلها الخاضع للضريبة. تخضع الخسائر الضريبية لمدة إنتهاء بموجب قانون ضريبة الدخل العماني ، وسوف تنتهي بين ٢٠١٧ و ٢٠٢٠.

الشركة الأم	كما في ١ يناير ٢٠١٦	المدرجة في قائمة الدخل	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
	الف ر.ع.	الف ر.ع.	الف ر.ع.
أرباح غير محققة من إستثمارات أجنبية مدرجة	-	(٨)	(٨)
الممتلكات والألات والمعدات	(٣)	(٤)	(٧)
أرباح غير محققة من إستثمارات محلية غير مدرجة	(١٣٠)	-	(١٣٠)
خسائر ضريبة	-	١٢	١٤٥
الإجمالي	-	-	-

الشركة الأم	كما في ١ يناير ٢٠١٥	المدرجة في قائمة الدخل	في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
	الف ر.ع.	الف ر.ع.	الف ر.ع.
الممتلكات والألات والمعدات	-	(٣)	(٣)
أرباح غير محققة من إستثمارات محلية غير مدرجة	-	(١٣٠)	(١٣٠)
خسائر ضريبة	-	١٣٣	١٣٣
الإجمالي	-	-	-

ربوط الشركة الأم قد تم إكمالها من السلطات الضريبية حتى سنة ٢٠٠٩. قدمت الشركة الأم إستئناف لدى لجنة ضريبة الدخل لسنة ٢٠٠٨. قرار الإستئناف لم يصدر بعد.

لم تعتمد الامانة العامة للضرائب بوزارة المالية الاقرارات الضريبية للشركة عن السنوات ٢٠١٠ إلى ٢٠١٥ بعد. يرى مجلس الادارة ان اية ضرائب اضافية يمكن أن تنشأ عند إكمال الربوط الضريبية للسنوات الضريبية المفتوحة لن يكون جوهرياً على المركز المالي لأومينفست كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

موقف الربوط الضريبية للشركات التابعة
إن الربوط الضريبية للشركات الضريبية هي في مراحل مختلفة من الإكمال. إن الإدارة ليست على علم ولا تتوقع أية إلتزامات ضريبة إضافية سيتم تكبدها متعلقة بالسنوات الضريبية المفتوحة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمالية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
ايضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٣- إجمالي أقساط التأمين والأقساط المحولة إلى معيدي التأمين

الف ر.ع		
الحياة	العام	الإجمالي
٩١,٩٥٧	٩,٢٤٧	١٠١,٢٠٤
(٣,٩٢٣)	(١,٣٢٨)	(٥,٢٥١)
٨٨,٠٣٤	٧,٩١٩	٩٥,٩٥٣
(٤١,٤٢٢)	(١,٢٣١)	(٤٢,٦٥٣)
٤,٠٥٢	٣٥	٤,٠٨٧
(٣٧,٣٧٠)	(١,١٩٦)	(٣٨,٥٦٦)
٥٠,٦٦٤	٦,٧٢٣	٥٧,٣٨٧
الف ر.ع		
الحياة	العام	الإجمالي
٢٣,٩٤٣	٢,٠٨٥	٢٦,٠٢٨
٤,١٠٢	(٩٥)	٤,٠٠٧
٢٨,٠٤٥	١,٩٩٠	٣٠,٠٣٥
(١١,٨١٩)	(٤٢٢)	(١٢,٢٤١)
(١,١٣١)	(٨٩)	(١,٢٢٠)
(١٢,٩٥٠)	(٥١١)	(١٣,٤٦١)
١٥,٠٩٥	١,٤٧٩	١٦,٥٧٤

٢٤- ايرادات الفوائد

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٦٢,٢٧٠	٧٤,٨٤١	القروض والسلفيات لعملاء
-	-	١,١٩٨	١,٤٠٨	سندات تنمية حكومة سلطنة عمان
-	-	٥٨٤	١,٨٣٦	ودائع لدى البنوك ومبالغ أخرى في السوق
-	-	٢٤٦	٤٢٧	شهادات إيداع
-	٢,٥٣٨	٥٣	٩٢	إيرادات فوائد أخرى
-	٢,٥٣٨	٦٤,٣٥١	٧٨,٦٠٤	

٢٥- مصروفات الفوائد

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	١٠,٤١٤	١٨,١٩٤	ودائع لأجل
-	-	٢,٨٣٩	٣,٨٦١	سندات دين ثانوية
-	-	١,٠٠١	١,٣٧٣	حسابات تحت الطلب
-	-	٢٩٥	٣٠٢	حسابات التوفير
١,٩٧٨	٤,٠٤٥	٢,٢٥٥	٦,٥١٤	قروض بنكية
١,٩٧٨	٤,٠٤٥	١٦,٨٠٤	٣٠,٢٤٤	

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٦ - إيرادات الاستثمارات

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٩٤٨	٢٥١	١,٨٦٠	٥,٦٦٢	إيرادات توزيعات أرباح استثمارات
				<u>استثمارات محلية مدرجة</u>
(٤,٧٨٠)	٣٠	١,٩٠٧	٣٨٦	أرباح/(خسائر) من بيع استثمارات
١٠٩	١,٢٧٧	(٣٥٤)	١,١٤٨	تغير في القيمة العادلة
-	-	-	١٢	تغير في القيمة العادلة
				<u>استثمارات محلية غير مدرجة</u>
٤,٨٤٥	-	٤,٨٤٥	-	ربح من إعادة تصنيف استثمارات شركة شقيقة
				<u>استثمارات خارجية مدرجة</u>
١٦٩	٥١	١٦٩	٣,٠٢١	أرباح من بيع استثمارات
-	-	-	-	تغير في القيمة العادلة
-	-	-	(٢٠٥)	تغير في القيمة العادلة
-	٦٣	-	-	
				<u>استثمارات عقارية</u>
(٢١)	-	٦٥٢	-	أرباح من بيع استثمار عقاري
(٣٠٩)	-	١٥٤	-	إيرادات إيجار
				<u>استثمارات خارجية غير مدرجة</u>
٦٥٢	-	(٢١)	-	خسارة من بيع استثمارات
١١٥	٤١٧	(٧١٥)	٣٤٩	مخصص استثمارات
١,٧٢٨	٢,٠٨٩	٨,٤٩٧	١٠,٣٧٣	

٢٧ - إيرادات الرسوم والعمولات - صافي

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٢٤,٩٦٩	٢٨,٠٩٧	إيرادات الرسوم والعمولات
-	-	(٤,٩٨٥)	(١٠,٠٤٢)	مصروفات الرسوم والعمولات
-	-	١٩,٩٨٤	١٨,٠٥٥	

٢٨ - إيرادات التشغيل الأخرى

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	٥,٢٣٩	٥,٣٧٤	سرف عملات أجنبية (صافي)
-	-	٤,٨٢٣	-	ربح من إنماج الأعمال (إيضاح ٥)
٩٧	٩٦١	١,٧٣٦	١,١٥٥	إيرادات أخرى
-	-	٢,٤٠٠	٣٢	الربح من بيع ممتلكات ومعدات
٩٧	٩٦١	١٤,١٩٨	٦,٥٦١	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٩- مصروفات التشغيل

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٢,٧٤٢	٣,٢٨٦	٢٨,٧٠٦	٣٥,٩٦٤	تكلفة الموظفين (موضحة أدناه)
٧٤١	٨١٣	١٥,٧٤٨	١٧,٠٧١	مصروفات التشغيل الأخرى
٢١٥	٣٢٨	٤,٠٦٣	٥,٥٠٤	الاستهلاك والإطفاء
٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	٢٠٠	مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة:
-	-	١٩٤	٢٦٤	الشركة الأم
٣,٨٩٨	٤,٦٢٧	٤٨,٩١١	٥٩,٠٠٣	شركات تابعة وتساويات
٢,٣٥١	٢,٩١٧	٢٣,١٧٠	٣٠,١٧٨	تفاصيل تكلفة الموظفين:
٥٥	٧٤	٤٦٧	١,٢٤١	مرتبات
٧١	٨٦	١,٨٧٠	٢,١٧١	مكافآت نهاية الخدمة
٢٦٥	٢٠٩	٣,١٩٩	٢,٣٧٤	تكلفة التأمينات الاجتماعية
٢,٧٤٢	٣,٢٨٦	٢٨,٧٠٦	٣٥,٩٦٤	تكاليف أخرى

٣٠- النقد وما في حكم النقد

النقد وما في حكم النقد المدرج في قائمة التدفقات النقدية يشتمل على الأرصدة التالية:

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
١,١١٢	١,٥٦٤	١٩٣,٢٦٧	٢٦٩,٤٠٦	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
		١١٦,٤٨٤	٧١,٤٩٢	ودائع لدى البنوك (إيضاح رقم ٧)
		(٩,٤٠٤)	(١٢,٠٥٦)	مستحق لبنوك - حسابات جارية (إيضاح ١٥)
		(٥٠٠)	(٥٠٠)	ودائع رأسمالية (إيضاح ٧)
١,١١٢	١,٥٦٤	٢٩٩,٨٤٧	٣٢٨,٣٤٢	

٣١- مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

تقوم المجموعة والشركة الأم بتكوين مخصص لمكافأة نهاية الخدمة للموظفين غير العمانيين وفقاً لقانون العمل العماني.
الحركة في الإلتزام المدرج في البيانات المالية هي كالتالي:

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
٢٨١	٢٠٢	٢,٦١٠	٢,٩٥٣	الرصيد في ١ يناير
٥٥	٧٤	٤٦٨	١,٢٤١	المحمل للسنة
٦٠	-	٤٣٠	-	إضافات نتيجة للإستحواذ على مجموعة شركات (اونك)
(١٩٤)	(٢٥)	(٥٥٤)	(١,٢٠٤)	مدفوعة خلال السنة
٢٠٢	٢٥١	٢,٩٥٣	٢,٩٩٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر

الرصيد المبين أعلاه موضح في الإلتزامات الأخرى بقائمة المركز المالي.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٢- ربح من بيع العمليات المتوقفة

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٦، وقع البنك التابع مذكرة تفاهم مع الشركة الأم، سويسرا البنك العربي وصندوق الاستثمار العماني لبيع الأنشطة المصرفية الاستثمارية، والتي هي تحت مجموعة إدارة الاستثمار الخاصة بالبنك التابع (IMG). قرر مجلس إدارة البنك التابع أن IMG هي أعمال غير أساسية للبنك التابع وبيعها من شأنها أن تسمح للبنك التابع التركيز على أعماله الأساسية. يتضمن البيع جميع النظم القائمة، والموارد البشرية والتراخيص وموجودات ومطلوبات IMG. تمت الموافقة على البيع من قبل مساهمي البنك التابع في الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠١٦.

تم تأسيس الشركة الجديدة، Ubhar كابيتال ش م ع م، من قبل OMINVEST، وسويسرا البنك العربي وصندوق الاستثمار العماني. تم التوقيع على اتفاقية شراء وبيع الأعمال بين البنك التابع و Ubhar كابيتال. وقد تم الانتهاء من بيع أعمال IMG في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقابل عوض قدره ١٢ مليون ريال عماني وصافي الربح من البيع بمقدار ١١,١ مليون ريال عماني تم تسجيلها. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، تم تصنيف IMG كعمليات متوقفة وتم بيع الأصول التالية إلى Ubhar كابيتال ش م ع م، والالتزامات المتعلقة بالعمليات المتوقفة وقدرها ٥١٤ ألف ريال عماني تم سدادها من قبل البنك التابع.

١. الممتلكات والمعدات المباعة بلغت ١٧٠ ألف ريال عماني؛ و

٢. الإستثمار في FSGF بلغ ٢١٠ ألف ريال عماني.

خلال السنة، قامت المجموعة في وقت مبكر بتبني الفقرة ٣١ أ من معيار المحاسبة الدولي ٢٨ استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة، حيث، سجلت المجموعة الربح الكامل على حساب معاملة بيع IMG بين البنك التابع وشركته الشقيقة.

إن نتائج IMG للسنة يتم عرضها فيما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف ر ع	ألف ر ع	
٢,٠٤٩	١,٨٢٢	صافي إيرادات وساطة وإستثمارات أخرى
		مصروفات
(١,٠٦٠)	(١,٢٤١)	رواتب وتكاليف متعلقة
(٤٥٣)	(٤٠٠)	مصروفات عامة وإدارية
(٤٨)	(٥٨)	إستهلاك معدات
(١,٥٦١)	(١,٦٩٩)	إجمالي المصروفات
٤٨٨	١٢٣	الربح قبل الضرائب للسنة من العمليات المتوقفة
-	١١,١٠٦	أرباح بيع
(٥٩)	(١,٣٤٧)	مصروف ضريبة الدخل (متضمنة ضريبة على أرباح بيع)
٤٢٩	٩,٨٨٢	أرباح بعد الضرائب للسنة من العمليات المتوقفة
-	٠,٠٠٨	عائد السهم من ربح السنة من العمليات المتوقفة
		العائد الأساسي والمخفف (ر ع)

إن IMG هو جزء من البنك التابع وليس كيان خاضع للضريبة. إن الضرائب وفقاً لقانون ضريبة الدخل في سلطنة عُمان يتم تسجيلها في السجلات المحاسبية للبنك التابع.

إن صافي التدفقات النقدية المتكبد من العمليات المتوقفة هي كالتالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
ألف ر ع	ألف ر ع	
(٥,١٠٣)	٥١٤	التشغيل
-	٣٨٠	الإستثمار
(٥,١٠٣)	٨٩٤	

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٣ - التقارير المالية لقطاعات الأعمال

المجموعة منظمة ضمن قطاعي عمل رئيسيين:

تم إعادة تنظيم المجموعة إلى أربعة قطاعات عمل رئيسية:

- (١) القطاع المصرفي – يتضمن الأنشطة البنكية للشركات والأفراد والخزانة/الاستثمار التي يمارسها البنك التابع للمجموعة.
 - (٢) قطاع الاستثمار – يتضمن أنشطة الاستثمار للعمليات قصيرة وطويلة الأجل.
 - (٣) قطاع التأمين – يتضمن الأنشطة المتعلقة بالتأمين على الحياة والعام.
 - (٤) قطاع العقارات – يتضمن الأنشطة في قطاع العقارات.
- المعاملات بين قطاعات العمل تتم وفقاً لشروط تجارية عادية ويتم الإرتباط بها بين الشركات التابعة وبقية المجموعة.
يتم إستبعاد تلك التعاملات عند التوحيد.

٢٠١٦	قطاع الإستثمار	القطاع المصرفي	قطاع التأمين	قطاع العقارات	تعديلات	الإجمالي
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
إيرادات القطاع	٤١,٨٨٠	١٠٠,٧٠٨	٩٩,٨٥٣	٦٠٣	(٢٥,٥١٣)	٢١٧,٥٣١
أصول القطاع	٣٩٤,٠٠٧	٢,٠٦٥,٩٧٢	١٣٥,٢٥١	١٤,٣٧٢	(٢١٣,٠٥٨)	٢,٣٩٦,٥٤٤
نتائج القطاع	٢٨,٥٤١	٢٧,٥٤١	٤,٧٠٠	(٢,٥٠٦)	(٢٠,٩٥٣)	٣٧,٥٧٥
٢٠١٥						
إيرادات القطاع	٢٢,١٠٣	٩٥,٤٢٦	٣١,٠١٣	٧٨٠	(٨,٤٨٣)	١٤٠,٨٣٩
أصول القطاع	٢٥٩,٥٦٤	١,٩٨٢,٦٩٩	١٠٣,٣٦١	٥,٩١١	(١٠٢,٦٨٧)	٢,٢٤٨,٨٤٨
نتائج القطاع	١٧,٤٧١	٢٨,٥٨٢	١,٥٨٣	(٣,٥٣١)	(٧,٣٤١)	٣٦,٧٦٤

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٤- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

(أ) ان هذه المعاملات تمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً للمعيار المحاسبي الدولي رقم ٢٤. الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة. يتم اعتماد الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل مجلس إدارة الشركة الأم ومجالس إدارة الشركات التابعة.

(ب) ان المعاملات والأرصدة مع الأطراف ذات العلاقة للشركة الأم أو المالكين لنسبة ١٠% أو أكثر من أسهم الشركة الأم. أو أفراد أسرهم، والمدرجة ضمن قائمة الدخل الشامل وقائمة المركز المالي يمكن تحليلها كالتالي:-

المجموع	أعضاء مجلس الإدارة	الشركات الشقيقة	موظفي الإدارة الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى	حصص غير مُسيطرَة
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة - ٢٠١٦					
بيان الدخل الشامل					
٢,٠٦٦	٢٣٠	١,٠٤٦	١٣	٥١٢	٢٦٥
٧٠٣	-	١١٨	٧	-	٥٧٨
٤٦٤	٤٦٤	-	-	-	-
١,٢٠٩	١	٣٩٦	٣	٨٠٩	-
٣,٠٠١	-	-	٣,٠٠١	-	-
١٥٦	-	-	١٥٦	-	-
٣٨١	-	-	-	٣٨١	-
بيان المركز المالي					
٧٥,٢٤٤	٥,٩٠٥	٢٦,٦٣١	٣٧٠	٢٧,٥٩٩	١٤,٧٣٩
١٧,٥٦٧	٧٣٨	٦,٦٨٢	٨٢٠	٥,٧١٢	٣,٦١٥
٢٤٠	٢	١٦٠	-	٧٨	-
٤٧٦	١٤٢	٤٠	-	٢٩٤	-
خارج قائمة المركز المالي					
٢١٦,٤٧٨	-	-	-	٦,٧٥٩	٢٠٩,٧١٩

المجموع	كبار المساهمين	أعضاء مجلس الإدارة	شركات شقيقة	المديرين الرئيسيين	حقوق أقلية
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة - ٢٠١٥					
قائمة الدخل الشامل					
٨٥١	٨	٩	٤٧٢	-	٣٦٢
٤٦٣	-	-	-	-	٤٦٣
٣٩٤	-	٢٧٧	-	-	١١٧
٤٦١	١٥	-	٤٤٦	-	-
٢,٦١٥	-	-	-	٢,٦١٥	-
١٨٣	-	-	-	١٨٣	-
٥٧	-	٥٧	-	-	-
قائمة المركز المالي					
٥٣,٣٨٧	٢,٠٠٠	٢٩٠	٢٩,٣٣٣	-	٢١,٧٦٤
٦,٢٠٦	٣٢	١٩٣	١١٦	-	٥,٨٦٥
٦٨	-	٦٨	-	-	-
٦٩٨	٦	١٢	٦٦٥	-	-
خارج قائمة المركز المالي					
٢٠٥,٦٧٥	-	-	-	-	٢٠٥,٦٧٥

ت- يرتبط البنك التابع بعقد إدارة مع البنك العربي (ش.م.ع)- الاردن الذي يمتلك ٤٩% من رأسمال البنك. وطبقاً لشروط هذا العقد، يقوم البنك العربي (ش.م.ع)- الاردن بتزويد البنك بالمساعدات الفنية والخدمات الادارية المتعلقة بنشاط البنوك بما فيها تزويد البنك بالموظفين الاداريين. وتبلغ اتعاب الادارة السنوية ٧٤ ألف ريال عماني (٢٠١٥-٨٧ ألف ريال عماني).

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٢٠١٦				
الشركة الأم	الشركات التابعة	أعضاء مجلس الإدارة	المديرين الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
بيان الدخل الشامل				
مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة	-	٢٠٠	-	-
تكلفة موظفين معاد تحميلها	٣٦٤	-	-	-
تكلفة الموظفين	-	-	١,١٨٧	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٥٣	-
مصروفات التشغيل	-	-	-	٧٧
مصروفات الفوائد	٤٩٠	-	-	-
أقساط التأمين	١٠١	-	-	-
المطالبات	٥٤	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات تابعة	٨,٤٧٧	-	-	-
ايجار وإيرادات أخرى	١٩٧	-	-	-
إيرادات الفوائد	٢,٥٣٨	-	-	-
وساطة	٢	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات شقيقة	-	-	-	٣,٢٢١
بيان المركز المالي				
قروض بنكية	٤,٠٠٠	-	-	-
ارصدة بنكية	١,١٨٩	-	-	-
مستحق من شركات تابعة	٥١,٣٨٣	-	-	-

٢٠١٥				
الشركة الأم	الشركات التابعة	أعضاء مجلس الإدارة	المديرين الرئيسيين	أطراف ذات علاقة أخرى
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
قائمة الارباح والخسائر والإيرادات الشاملة الأخرى				
مكافآت وبدلات حضور جلسات لأعضاء مجلس الإدارة	-	٢٠٠	-	-
تكلفة الموظفين	-	-	١,٠١١	-
مكافأة نهاية الخدمة للموظفين	-	-	٢٨	-
مصروفات التشغيل	-	-	-	٥٧
مصروفات الفوائد	١٤٣	-	-	-
أقساط التأمين	٢	-	-	-
المطالبات	١٣	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات تابعة	٧,٠٩٨	-	-	-
توزيعات ارباح من شركات شقيقة	-	-	-	٨٧٢
بيان المركز المالي				
الممتلكات والمعدات	-	-	-	٦٨
قروض بنكية	١٥,٠٠٠	-	-	-
ارصدة بنكية	٧١٥	-	-	-
بيع إستثمارات	٥٢,٣٦٨	-	-	-
مستحق من شركات تابعة	١٠٠	-	-	-
مدفوعات مقدماً	-	-	-	٢٧

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٥- أنشطة إئتمانية

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، الرصيد المدرج بالتكلفة والناتج من الأنشطة الائتمانية هو كما يلي:-

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
٩٢٦	٩٢٦	٩٢٦	٩٢٦
استثمارات مجمعة من قبل المجموعة ومسجلة باسمها: الشركة الأم			
-	-	٢٨٨,٢٨٣	-
٩٢٦	٩٢٦	٢٨٩,٢٠٩	٩٢٦
أموال تدار لحساب الغير : البنك التابع			

يتم الاحتفاظ بهذه الاستثمارات بالنيابة عن ولمصلحة مستثمرين آخرين ولا تعامل كأصول تخص المجموعة والشركة الأم ولذلك تم تضمينها في القوائم المالية على انها بنود خارج قائمة المركز المالي.

تتكون أنشطة البنك التابع الائتمانية من أنشطة إدارة استثمارات كوكيل عن الغير ومدير لإدارة أموال صناديق استثمار وأفراد. قام البنك التابع ببيع قسم اعمال مجموعة الإستثمار خلال السنة. التفاصيل مبينة في الإيضاح ٣٢.

٣٦- الارتباطات

كما في تاريخ التقرير ، كان لدى المجموعة والشركة الأم الارتباطات القائمة التالية والتي يتوقع أن تستحق خلال سنة واحدة:

الشركة الأم	المجموعة	
الف ر.ع	الف ر.ع	
		٢٠١٦
٩,٠٤٥	١٠,٩٩٠	إنشاءات
-	٩٧,٩٧٥	التزامات القروض غير المسحوبة
		٢٠١٥
٨٣٧	١,٢٠٠	إنشاءات
	٥٨,٤٤٨	التزامات القروض غير المسحوبة

الارتباطات المبينة أعلاه يتوقع أن تستحق خلال الفترات التالية:

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	من ١ إلى ٥ سنوات	حتى سنة واحدة	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
				٢٠١٦
١٠,٩٩٠	-	١,٩٠٩	٩,٠٨١	ارتباطات رأسمالية
٩٧,٩٧٥	-	٩٧,٩٧٥	-	ارتباطات قروض غير مسحوبة
				٢٠١٥
١,٢٠٠	-	-	١,٢٠٠	ارتباطات رأسمالية
٥٨,٤٤٨	-	٥٨,٤٤٨	-	ارتباطات قروض غير مسحوبة

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٧- الالتزامات العرضية

المبالغ القائمة للعقود أو المبالغ الاعتبارية لتلك الأدوات كما في ٣١ ديسمبر كانت كما يلي:-

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٢٣٣,٨٦٢	١٩٧,٩٣١	اعتمادات مستندية
٤٨٤,٧٥٠	٤٨٢,٠٧٠	ضمانات
١٤١,٢٥٠	١٤١,٦٣٨	ضمانات مالية
٨٥٩,٨٦٢	٨٢١,٦٣٩	

تركيز خطابات الإعتماد والضمانات حسب قطاع العمل موضح أدناه:-

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
-	-	١٨٣,٣٦١	١٥٢,٩٨٣	تجارة تصدير
-	-	٢٧٨,٥٦١	٢٨٧,٠٨٥	انشاءات
-	-	٧٣,٠١٨	٧٠,٠١٤	حكومة
-	-	٢٠,٣٢٦	١٧,٨٠١	نقل
-	-	٥٠,١٠٠	٤٠,٣١٩	تجارة استيراد
-	-	٢٣٥,١٠٨	٢٣٥,٧٦١	مرافق
-	-	٣,٥٨٩	٤,٤٦٢	خدمات
-	-	١٢,٨٤١	١٠,٦٧٠	تجارة جملة وتجزئة
-	-	٢,٩٥٨	٢,٥٤٤	تصنيع
-	-	٨٥٩,٨٦٢	٨٢١,٦٣٩	

بلغت الإعتمادات المستندية والضمانات المغطاة بكفالة بنوك أخرى ٥١٠,٥٦٠ ألف ريال عُُماني (٢٠١٥ - ٦٤٤,١٠٩ ألف ريال عُُماني).

بلغت الإعتمادات المستندية والضمانات المغطاة ٤٦٨ ألف ريال عُُماني (٢٠١٥ - ١٥٩ ألف ريال عُُماني) تتعلق بقروض غير منتجة.

المطالبات القانونية

التقاضي أمر شائع الحدوث في القطاع المصرفي نظراً لطبيعة أعماله. قام البنك التابع بعمل بروتوكول ثابت للتعامل مع مثل هذه المطالبات القانونية. عند الحصول على المشورة المهنية وتقدير قيمة الأضرار بصورة معقولة، يقوم البنك التابع بإجراء التعديلات لإحتساب مطالبات الأضرار التي يجوز أن تكون لها تأثير معاكس على مركزه المالي. في نهاية السنة المالية، يوجد لدى البنك التابع بعض المطالبات القانونية التي لم يتم حلها ولا يتوقع أن يكون لها أي تأثير جوهري على القوائم المالية للمجموعة.

تعرض شركة التأمين التابعة، مثل أغلبية معيدي التأمين، للنقاضي في إطار سير العمل العادي. لا تعتقد شركة التأمين التابعة، بناء على مشورة قانونية مستقلة، بأن نتائج الدعاوى القانونية يمكن أن يكون لها تأثيراً جوهرياً على دخلها أو مركزها المالي.

إلتزامات التأمين الطارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كانت هناك إلتزامات طارئة تتعلق بضمانات صادرة من بنوك تجارية نيابة عن شركة التأمين التابعة بمبلغ ٤٧٥,٤٥٧ ريال عماني (٢٠١٥: ٢٧٢,٠١٨ ريال عماني) منحت في إطار سير العمل العادي ولا يتوقع أن تنشأ عنها إلتزامات جوهريّة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٨- الأدوات المالية المشتقة

ان الاداة المالية المشتقة هي عقد مالي بين طرفين حيث تعتمد المدفوعات على تحركات الاسعار في واحدة او اكثر من الادوات المالية. بالاشارة الى المعدل او المؤشر.

المجموعة

في تاريخ التقرير ، توجد عقود آجلة لعملات أجنبية قائمة يحتفظ بها البنك التابع تستحق جميعها خلال سنة واحدة من تاريخ قائمة المركز المالي بالنيابة عن عملاء لبيع وشراء عملات أجنبية. تم إدراج هذه الأدوات المالية بأسعار أسواق الأوراق المالية النشطة لأصول أو التزامات مطابقة. هذه القيم العادلة والمبالغ الاعتبارية المتعاقد عليها يمكن تلخيصا فيما يلي:-

القيمة الموجبة	القيمة العادلة	القيمة العادلة	القيمة الاعتبارية	القيمة خلال ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر
ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
٣١ ديسمبر ٢٠١٦					
عقود شراء	١٦٦	-	١٣,١٩٩	٧,١٩٣	٦,٠٠٦
عقود بيع	-	(١٤٣)	(١٣,١٧٦)	(٧,١٧٦)	(٦,٠٠٠)
	١٦٦	(١٤٣)	٢٣	١٧	٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٥					
عقود شراء	١٤٨	-	١٢,٣٧٧	٨,٣٢٦	٤,٠٥١
عقود بيع	-	(١٤١)	(١٢,٣٧٠)	(٨,٣٢١)	(٤,٠٤٩)
	١٤٨	(١٤١)	٧	٥	٢

٣٩- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات

سلطنة عمان	أمريكا الشمالية	المملكة المتحدة و أوروبا	دول أخرى	المجموع
ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
المجموعة - ٢٠١٦				
الأصول				
أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب	٢٥٥,٥٤٦	-	١١٣	٢٦٩,٤٠٥
ودائع لدى البنوك	٤٤,٥٠٥	٣٨٨	٨,١٢٦	٧١,٤٩٢
الأقساط وأرصدة التأمين المدينة	١٠,٧٥٣	-	٩١	٣٤,٦٠٧
حصة معيدي التأمين في أموال التأمين	٥٢٠	-	٢,٧٢٠	٢٦,٦٨٥
استثمارات في أوراق مالية	١٨٦,٧٣٠	١,٦٥٢	٥١٥	٢٠٠,٢٩٣
استثمارات في شركات شقيقة	٥٧,١٠٥	-	-	٩٠,٢٧٦
استثمار عقاري	١٠,٤٧٥	-	-	١٠,٤٧٥
قروض وسلفيات الى عملاء	١,٥٩٠,٧٩٩	-	-	١,٥٩٠,٧٩٩
أصول أخرى	٥٠,٥٥٩	-	١٧	٥١,٢٩٩
أعمال مشروعات قيد الانشاء	-	-	٢,٩٧٠	٢,٩٧٠
ممتلكات ومعدات	٣٠,٠٢٧	-	-	٣٠,١٨٩
أصول غير ملموسة	١٨,٠٥٤	-	-	١٨,٠٥٤
اجمالي الأصول	٢,٢٥٥,٠٧٣	٢,٠٤٠	١٤,٥٥٢	٢,٣٩٦,٥٤٤
الالتزامات				
مستحق لبنوك	١٤٣,١٤٥	-	٧٦٤	١٥٠,٨٥٦
ودائع من عملاء	١,٦٢٥,٣٨١	-	-	١,٦٢٥,٣٨١
أموال التأمين	٣٣,٢٥٠	-	-	٦٧,٨٣٣
سندات دين ثانوية	٧٠,٠٠٠	-	-	٧٠,٠٠٠
التزامات أخرى	٧٢,٣٤٦	-	٩٠٧	٨١,٠٣٧
ضرائب	٤,٩٦٦	-	-	٤,٩٦٦
اجمالي الالتزامات	١,٩٤٩,٠٨٨	-	١,٦٧١	٢,٠٠٠,٠٧٣

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٩- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات (تابع)

المجموعة - ٢٠١٥

الأصول					
١٩٣,٢٦٧	٨٩	٣٨	-	١٩٣,١٤٠	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
١١٦,٤٨٤	٣٠,٧٠٦	١٣,٧٣٣	١٧,٢٩١	٥٤,٧٥٤	ودائع لدى البنوك
٢٨,٣٨٦	١٩,٣٣٤	٣٠٦	-	٨,٧٤٦	الأقساط وأرصدة التأمين المدينة
٢٢,٦٨٨	١٩,٨٧٩	٢,١٢٧	-	٦٨٢	حصة معيدي التأمين في أموال التأمين
١٩٢,٩٢٠	٨,٤٩٦	٣٦٨	٥,٩٨٩	١٧٨,٠٦٧	استثمارات في أوراق مالية
٨١,٢٧٥	٣١,٠١٢	-	-	٥٠,٢٦٣	استثمارات في شركات شقيقة
١٠,٣١١	-	-	-	١٠,٣١١	استثمار عقاري
١,٥٠٤,٥٧١	-	-	-	١,٥٠٤,٥٧١	قروض وسلفيات الى عملاء
٤٤,٨٥٥	٢٤٥	١٧	-	٤٤,٥٩٣	أصول أخرى
٥,٤٨٤	-	٣,٩٣٧	-	١,٥٤٧	أعمال مشروعات قيد الانشاء
٢٩,٦٠٩	-	-	-	٢٩,٦٠٩	ممتلكات ومعدات
١٨,٩٩٨	-	-	-	١٨,٩٩٨	أصول غير ملموسة
٢,٢٤٨,٨٤٨	١٠٩,٧٦١	٢٠,٥٢٦	٢٣,٢٨٠	٢,٠٩٥,٢٨١	إجمالي الأصول
الالتزامات					
٩٧,٤٠٤	٨,٢٦٨	٤٢٤	-	٨٨,٧١٢	مستحق لبنوك
١,٥٩٣,٢٢٥	-	-	-	١,٥٩٣,٢٢٥	ودائع من عملاء
٥٩,٦١٤	٢٧,٢١٨	-	-	٣٢,٣٩٦	أموال التأمين
٧٠,٠٠٠	-	-	-	٧٠,٠٠٠	سندات دين ثانوية
٩٢,١٤٣	٨,٢٢٠	٣٥٤	-	٨٣,٥٦٩	التزامات أخرى
٤,٨١٩	-	-	-	٤,٨١٩	ضرائب
١,٩١٧,٢٠٥	٤٣,٧٠٦	٧٧٨	-	١,٨٧٢,٧٢١	إجمالي الالتزامات

سلطنة عمان الف ر.ع	أمريكا الشمالية الف ر.ع	المملكة المتحدة و أوروبا الف ر.ع	دول أخرى الف ر.ع	المجموع الف ر.ع

الشركة الأم - ٢٠١٦

الأصول					
١,٥١٢	-	٢٧	٢٥	١,٥٦٤	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
٦,٠١٧	١,٦٥٢	٣٤٦	٣,٠٦٥	١١,٠٨٠	استثمارات في أوراق مالية
٥٧,١٠٤	-	-	٣٣,١٧٢	٩٠,٢٧٦	استثمارات في شركات شقيقة
٢١٢,٦٩٢	-	١,٦٣٢	-	٢١٤,٣٢٤	استثمارات في شركات تابعة
٤٨,٥٠٥	-	-	١,٣٢٦	٤٩,٨٣١	استثمارات عقارية
٩,١٤٣	-	-	-	٩,١٤٣	أصول أخرى
٢,٤٥٦	-	-	٣٧٤	٢,٨٣٠	مستحق من شركات تابعة
١٤٣	-	-	-	١٤٣	ممتلكات ومعدات
٣٣٧,٥٧٢	١,٦٥٢	٢,٠٠٥	٣٧,٩٦٢	٣٧٩,١٩١	إجمالي الأصول
الالتزامات					
١٣٨,٩٠٠	-	-	-	١٣٨,٩٠٠	مستحق لبنوك
٢,٦٨٨	-	-	-	٢,٦٨٨	التزامات أخرى
١٤١,٥٨٨	-	-	-	١٤١,٥٨٨	إجمالي الالتزامات

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٣٩- التركيز الجغرافي للأصول والالتزامات (تابع)

الشركة الأم - ٢٠١٥

الأصول					
٩٩٥	-	٢٨	٨٩	١,١١٢	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
٤,٤٧٨	٥,٩٨٩	٢٠٠	٤٢٤	١١,٠٩١	استثمارات في أوراق مالية
٥٠,١٨٧	-	-	٣١,٠١٢	٨١,١٩٩	استثمارات في شركات شقيقة
١٧٤,٧٢٠	-	-	٢,٧٣٩	١٧٧,٤٥٩	استثمارات في شركات تابعة
٩,٠٣٦	-	-	-	٩,٠٣٦	استثمارات عقارية
٧٨٦	-	-	-	٧٨٦	أصول أخرى
٣٨,٣٧١	-	١,٢٠٧	-	٣٩,٥٧٨	مستحق من شركات تابعة
٢٩٤	-	-	-	٢٩٤	ممتلكات ومعدات
٢٧٨,٨٦٧	٥,٩٨٩	١,٤٣٥	٣٤,٢٦٤	٣٢٠,٥٥٥	إجمالي الأصول
الالتزامات					
١٠٢,٥٠٠	-	-	-	١٠٢,٥٠٠	مستحق لبنوك
٢,٥٧١	-	-	-	٢,٥٧١	التزامات أخرى
١٠٥,٠٧١	-	-	-	١٠٥,٠٧١	إجمالي الالتزامات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٠ - تحليل حساسية سعر الفائدة

إن مركز حساسية المجموعة والشركة الأم لسعر الفائدة اعتماداً على تعديلات أسعار الفائدة أو تواريخ الاستحقاق المتعاقد عليها. أيهما يحل اسبق. كالتالي:-

متوسط سعر الفائدة الحقيقي	خلال ٦ اشهر	من ٦ الى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير معرض لمخاطر سعر الفائدة	المجموع
%	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
المجموعة - ٢٠١٦					
الاصول					
١,٠٠	-	-	٥٠٠	٢٦٩,٩٠٥	٢٦٩,٤٠٥
٠,٣٦	١٦,٦٥٩	-	-	٥٤,٨٣٣	٧١,٤٩٢
-	-	-	-	٣٤,٦٠٧	٣٤,٦٠٧
-	-	-	-	٢٦,٦٨٥	٢٦,٦٨٥
-	-	-	-	-	-
١,٦٧	٤٠,٢٩٠	٢٠,١٣٥	٣٥,٤٩٨	-	٩٥,٩٢٣
-	-	-	-	١٠٤,٣٧٠	١٠٤,٣٧٠
-	-	-	-	٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦
-	-	-	-	١٠,٤٧٥	١٠,٤٧٥
٤,٦٦	٣٣٥,٧٠٢	٣٥٨,٤٧٨	٨٩٦,٦١٩	-	١,٥٩٠,٧٩٩
-	٦,١٥٥	-	-	٤٥,١٤٤	٥١,٢٩٩
-	-	-	-	٢,٩٧٠	٢,٩٧٠
-	-	-	-	٣٠,١٨٩	٣٠,١٨٩
-	-	-	-	١٨,٠٥٤	١٨,٠٥٤
	٣٩٨,٨٠٦	٣٧٨,٦١٣	٩٣٢,٦١٧	٦٨٧,٥٠٨	٢,٣٩٦,٥٤٤
الالتزامات					
٣,٠٦	٥٢,٨٠٠	٤,٢٠٠	٨١,٨٠٠	١٢,٠٥٦	١٥٠,٨٥٦
١,٢٣	٣٧٧,٥٧٠	٤٠١,٨٨٧	١٥٩,١٠٩	٦٨٦,٨١٥	١,٦٢٥,٣٨١
-	-	-	-	٦٧,٨٣٣	٦٧,٨٣٣
-	٥,٢٤٧	-	٧٥,٧٩٠	-	٨١,٠٣٧
٥,٥٠	-	٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	-	٧٠,٠٠٠
-	-	-	-	٤,٩٦٦	٤,٩٦٦
	٤٣٥,٦١٧	٤٥٦,٠٨٧	٣٣٦,٦٩٩	٧٧١,٦٧٠	٢,٠٠٠,٠٧٣

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٠ - تحليل حساسية سعر الفائدة (تابع)

المجموع الف ر.ع	غير معرض لمخاطر سعر الفائدة الف ر.ع	أكثر من سنة الف ر.ع	من ٦ إلى ١٢ شهراً الف ر.ع	خلال ٦ اشهر الف ر.ع	متوسط سعر الفائدة الحقيقي %	المجموعة - ٢٠١٥
						الاصول
١٩٣,٢٦٧	١٩٢,٧٦٧	(٥٠٠)	-	-	١	أرصدة لدى البنوك
١١٦,٤٨٤	٩٥,٥٨٤	٥٠٠	-	٢٠,٤٠٠	١ - ٣,٣١	ودائع تحت الطلب
٢٨,٣٨٦	٢٨,٣٨٦	-	-	-	-	ودائع لدى البنوك
٢٢,٦٨٨	٢٢,٦٨٨	-	-	-	-	الأقساط وأرصدة
-	-	-	-	-	-	التأمين المدينة
٩٦,٨٥٥	-	٥٢,٣٤٥	٨,٥١٠	٣٦,٠٠٠	١,٣١	حصة معيدي التأمين
٩٦,٠٦٥	٩٦,٠٦٥	-	-	-	-	في أموال التأمين
٨١,٢٧٥	٨١,٢٧٥	-	-	-	-	استثمارات في أوراق
١٠,٣١١	١٠,٣١١	-	-	-	-	مالية:
١,٥٠٤,٥٧١	٨,٨١٥	٩٥٨,٩٢٦	٢٢٠,٢١١	٣١٦,٦١٩	٤,٦٣	- سندات تنمية
٤٤,٨٥٥	٣٩,٧٨٣	-	-	٥,٠٧٢	-	حكومية
٥,٤٨٤	٥,٤٨٤	-	-	-	-	- استثمارات
٢٩,٦٠٩	٢٩,٦٠٩	-	-	-	-	استثمارات في
١٨,٩٩٨	١٨,٩٩٨	-	-	-	-	شركات شقيقة
٢,٢٤٨,٨٤٨	٦٣٠,٢٦٥	١,٠١١,٧٧١	٢٢٨,٧٢١	٣٧٨,٠٩١	-	استثمار عقاري
٩٧,٤٠٤	٩,٤٠٤	-	-	٨٨,٠٠٠	٢,٦٥	قروض وسلفيات إلى
١,٥٩٣,٢٢٥	٧٠٢,٢٤٨	٢١٩,٠٨٢	٢٧٨,٥٩٧	٣٩٣,٢٩٨	٠,٧٩	عملاء
٥٩,٦١٤	٥٩,٦١٤	-	-	-	-	اصول أخرى
٩٢,١٤٣	٨٢,٥٧٦	-	-	٩,٥٦٧	-	اعمال مشروعات قيد
٧٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	-	-	الانشاء
٤,٨١٩	٤,٨١٩	-	-	-	-	ممتلكات ومعدات
١,٩١٧,٢٠٥	٨٧٨,٦٦١	٢٦٩,٠٨٢	٢٧٨,٥٩٧	٤٩٠,٨٦٥	-	أصول غير ملموسة
						اجمالي الاصول
						الالتزامات
٩٧,٤٠٤	٩,٤٠٤	-	-	٨٨,٠٠٠	٢,٦٥	مستحق لبنوك
١,٥٩٣,٢٢٥	٧٠٢,٢٤٨	٢١٩,٠٨٢	٢٧٨,٥٩٧	٣٩٣,٢٩٨	٠,٧٩	ودائع من عملاء
٥٩,٦١٤	٥٩,٦١٤	-	-	-	-	أموال التأمين
٩٢,١٤٣	٨٢,٥٧٦	-	-	٩,٥٦٧	-	التزامات أخرى
٧٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	-	٥,٥٠	سندات ثانوية
٤,٨١٩	٤,٨١٩	-	-	-	-	ضرائب
١,٩١٧,٢٠٥	٨٧٨,٦٦١	٢٦٩,٠٨٢	٢٧٨,٥٩٧	٤٩٠,٨٦٥	-	اجمالي الالتزامات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٠ - تحليل حساسية سعر الفائدة (تابع)

متوسط سعر الفائدة الحقيقي	خلال ٦ أشهر	من ٦ إلى ١٢ شهراً	أكثر من سنة	غير معرض لمخاطر سعر الفائدة	المجموع
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع
الشركة الأم - ٢٠١٦					
الاصول					
-	-	-	-	١,٥٦٤	١,٥٦٤
-	-	-	-	١١,٠٨٠	١١,٠٨٠
-	-	-	-	٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦
-	-	-	-	٢١٤,٣٢٤	٢١٤,٣٢٤
-	-	-	-	٩,١٤٣	٩,١٤٣
٥	-	-	-	٤٩,٨٣١	٤٩,٨٣١
-	-	-	-	٢,٨٣٠	٢,٨٣٠
-	-	-	-	١٤٣	١٤٣
-	-	-	-	٣٧٩,١٩١	٣٧٩,١٩١
اجمالي الاصول					
الالتزامات					
٣,٠٦	٤٨,٩٠٠	٨,٢٠٠	٨١,٨٠٠	-	١٣٨,٩٠٠
-	-	-	-	٢,٦٨٨	٢,٦٨٨
-	٥٢,٥٠٠	-	٥٠,٠٠٠	٢,٥٧٢	١٠٥,٠٧٢
اجمالي الالتزامات					
الشركة الأم - ٢٠١٥					
الاصول					
-	-	-	-	١,١١٢	١,١١٢
-	-	-	-	١١,٠٩١	١١,٠٩١
-	-	-	-	٨١,١٩٩	٨١,١٩٩
-	-	-	-	١٧٧,٤٥٩	١٧٧,٤٥٩
-	-	-	-	٩,٠٣٦	٩,٠٣٦
-	-	-	-	٣٩,٥٩٦	٣٩,٥٩٦
-	-	-	-	٧٨٦	٧٨٦
-	-	-	-	٢٩٤	٢٩٤
-	-	-	-	٣٢٠,٥٥٥	٣٢٠,٥٥٥
اجمالي الاصول					
الالتزامات					
٢,٦٥	٥٢,٥٠٠	-	٥٠,٠٠٠	-	١٠٢,٥٠٠
-	-	-	-	٢,٥٧١	٢,٥٧١
-	٥٢,٥٠٠	-	٥٠,٠٠٠	٢,٥٧١	٢,٥٧١
اجمالي الالتزامات					

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤١ - استحقاقات الأصول والالتزامات

المجموع الف ر.ع	أكثر من ٥ سنوات الف ر.ع	من ١ إلى ٥ سنوات الف ر.ع	من ٣ إلى ١٢ شهراً الف ر.ع	خلال ٣ أشهر الف ر.ع	
المجموعة - ٢٠١٦					
الأصول					
٢٦٩,٤٠٥	٩,٨٧٨	١١,٥٨٥	١٧,٥٦٤	٢٣٠,٣٧٨	أرصدة لدى البنوك وودائع
٧١,٤٩٢	٥,٠٠٠	٣٦,١٠٠	٤,٨٤٩	٢٥,٥٤٣	تحت الطلب
٣٤,٦٠٧	-	-	٣٤,٦٠٧	-	شهادات ايداع
٢٦,٦٨٥	١,٥٨٨	-	٢٥,٠٩٧	-	ودائع لدى البنوك
٢٠٠,٢٩٣	٥,٢٨٩	١١٠,١٨٢	٢١,١٢٣	٦٣,٦٩٩	حصة معيدي التأمين من أموال
٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦	-	-	-	التأمين
١٠,٤٧٥	١٠,٤٧٥	-	-	-	استثمارات في أوراق مالية
١,٥٩٠,٧٩٩	٨٠٩,٠٢٥	٤٢١,٠١١	١٢٥,٩٦٧	٢٣٤,٧٩٦	إستثمارات في شركات شقيقة
٥١,٢٩٩	٤٢٨	١,٢٥٣	٩,٤٦٣	٤٠,١٥٥	استثمار عقاري
٢,٩٧٠	٢,٩٧٠	-	-	-	قروض وسلفيات إلى عملاء
٣٠,١٨٩	٣٠,١٨٩	-	-	-	أصول أخرى
١٨,٠٥٤	١٨,٠٥٤	-	-	-	أعمال مشروعات قيد الانشاء
					ممتلكات ومعدات
					أصول غير ملموسة
٢,٣٩٦,٥٤٤	٩٨٣,١٧٢	٥٨٠,١٣١	٢٣٨,٦٧٠	٥٩٤,٥٧١	إجمالي الأصول
الالتزامات					
١٥٠,٨٥٦	-	٧٧,٨٠٠	٢٨,٢٠٠	٤٤,٨٥٦	مستحق لبنوك
١,٦٢٥,٣٨١	٢٩٦,١٥٥	٣٦٥,٥٤١	٥٦١,١٧٨	٤٠٢,٥٠٧	ودائع من عملاء
٦٧,٨٣٣	٨,٠١٥	-	٥٩,٨١٨	-	أموال التأمين
٨١,٠٣٧	٢,٩١٢	٦,٤٧٢	٢٤,٩٠٥	٤٦,٧٤٨	التزامات أخرى
٧٠,٠٠٠	-	٢٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	سندات ثانوية
٤,٩٦٦	-	-	٦٢٥	٤,٣٤١	ضرائب
٢,٠٠٠,٠٧٣	٣٠٧,٠٨٢	٤٦٩,٨١٣	٧٢٤,٧٢٦	٤٩٨,٤٥٢	إجمالي الإلتزامات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسرعة إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤١ - استحقاقات الأصول والالتزامات (تابع)

المجموع	أكثر من ٥ سنوات	من ١ إلى ٥ سنوات	من ٣ إلى ١٢ شهراً	خلال ٣ أشهر	
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	
المجموعة - ٢٠١٥					
الأصول					
١٩٣,٢٦٧	١٤,٨٥٩	١٧,٠٥٨	٢٢,٩١٦	١٣٨,٤٣٤	أرصدة لدى البنوك ودائع
١١٦,٤٨٤	٨٦٠	٢٧,٨٤٩	٤,٥٤٩	٨٣,٢٢٦	تحت الطلب
٢٨,٣٨٦	-	-	٢٨,٣٨٦	-	شهادات ايداع
١٩٢,٩٢٠	٢٢,٨٠٠	٩٥,٢٩٠	٨,٦٦٢	٦٦,١٦٨	ودائع لدى البنوك
٨١,٢٧٥	٨١,٢٧٥	-	-	-	استثمارات في أوراق مالية
١٠,٣١١	١٠,٣١١	-	-	-	استثمارات في شركات شقيقة
١,٥٠٤,٥٧١	٦٤٢,٦٩٥	٤٠٢,٠٨٣	١٦٤,١٣٩	٢٩٥,٦٥٤	استثمار عقاري
٤٤,٨٥٥	٥١٠	١,٣٦٥	٩,٤٩٦	٣٣,٤٨٤	قروض وسلفيات إلى عملاء
٥,٤٨٤	٥,٤٨٤	-	-	-	أصول أخرى
٢٩,٦٠٩	٢٩,٦٠٩	-	-	-	أعمال مشروعات قيد الانشاء
١٨,٩٩٨	١٨,٩٩٨	-	-	-	ممتلكات ومعدات
-	-	-	-	-	أصول غير ملموسة
٢,٢٤٨,٨٤٨	٨٢٧,٤٠١	٥٤٣,٦٤٥	٢٦٠,٨٣٦	٦١٦,٩٦٦	إجمالي الأصول
الالتزامات					
٩٧,٤٠٤	-	٥٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٢٧,٤٠٤	مستحق لبنوك
١,٥٩٣,٢٢٥	٣٠٩,٠٥٩	٣٥٥,٩١٩	٤٨٣,١٠٦	٤٤٥,١٤١	ودائع من عملاء
٥٩,٦١٤	٩,٠٠٤	-	٥٠,٦١٠	-	أموال التأمين
٩٢,١٤٣	١,٤٦٤	٦,٦٩٣	٢٣,١١٣	٦٠,٨٧٣	التزامات أخرى
٧٠,٠٠٠	٢٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	-	-	سندات ثانوية
٤,٨١٩	-	-	٢٠٨	٤,٦١١	ضرائب
١,٩١٧,٢٠٥	٣٣٩,٥٢٧	٤٦٢,٦١٢	٥٧٧,٠٣٧	٥٣٨,٠٢٩	إجمالي الإلتزامات

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤١ - استحقاقات الأصول والالتزامات (تابع)

المجموع الف ر.ع	أكثر من ٥ سنوات الف ر.ع	من ١ إلى ٥ سنوات الف ر.ع	من ٣ إلى ١٢ شهراً الف ر.ع	خلال ٣ اشهر الف ر.ع	
الشركة الأم - ٢٠١٦					
الاصول					
١,٥٦٤	-	-	-	١,٥٦٤	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
١١,٠٨٠	-	٩,١١١	-	١,٩٦٩	استثمارات في أوراق مالية
٩٠,٢٧٦	٩٠,٢٧٦	-	-	-	استثمارات في شركات شقيقة
٢١٤,٣٢٤	٢١٤,٣٢٤	-	-	-	استثمارات في شركات تابعة
٩,١٤٣	٩,١٤٣	-	-	-	استثمار عقاري
٢,٨٣٠	-	-	-	٢,٨٣٠	مستحق من شركات تابعة
١٤٣	١٤٣	-	-	-	أصول أخرى
٤٩,٨٣١	-	٤٩,٨٣١	-	-	ممتلكات ومعدات
٣٧٩,١٩١	٣١٣,٨٨٦	٥٨,٩٤٢	-	٦,٣٦٣	اجمالي الاصول
الالتزامات					
١٣٨,٩٠٠	-	٧٧,٨٠٠	٢٨,٢٠٠	٣٢,٩٠٠	مستحق لبنوك
٢,٦٨٨	-	٢٥١	-	٢,٤٣٧	التزامات أخرى
١٤١,٥٨٨	-	٧٨,٠٥١	٢٨,٢٠٠	٣٥,٣٣٧	اجمالي حقوق المساهمين والالتزامات
الشركة الأم - ٢٠١٥					
الاصول					
١,١١٢	-	-	-	١,١١٢	أرصدة لدى البنوك وودائع تحت الطلب
١١,٠٩١	-	٩,٨٢٧	-	١,٢٦٤	استثمارات في أوراق مالية
٨١,١٩٩	٨١,١٩٩	-	-	-	استثمارات في شركات شقيقة
١٧٧,٤٥٩	١٧٧,٤٥٩	-	-	-	استثمارات في شركات تابعة
٩,٠٣٦	٩,٠٣٦	-	-	-	استثمار عقاري
٣٩,٥٧٨	-	٣٩,٥٧٨	-	-	مستحق من شركات تابعة
٧٨٦	-	-	-	٧٨٦	أصول أخرى
٢٩٤	٢٩٤	-	-	-	ممتلكات ومعدات
٣٢٠,٥٥٥	٢٦٧,٩٨٨	٤٩,٤٠٥	-	٣,١٦٢	اجمالي الاصول
الالتزامات					
١٠٢,٥٠٠	-	٥٠,٠٠٠	٣٥,٠٠٠	١٧,٥٠٠	مستحق لبنوك
٢,٥٧١	-	٢٠١	-	٢,٣٧٠	التزامات أخرى
١٠٥,٠٧١	-	٥٠,٢٠١	٣٥,٠٠٠	١٩,٨٧٠	اجمالي حقوق المساهمين والالتزامات

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية ١-٤٢ إدارة المخاطر المالية

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

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

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

٢-٤٢ مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر عدم تمكن أحد أطراف الأداة المالية من الوفاء بالتزامه. الأمر الذي ينتج عنه تحمل الطرف الآخر لخسائر مالية. يندشأ التعرض لمخاطر الائتمان بشكل أساسي من أنشطة الإقراض في البنك التابع وأنشطة الإستثمار وأصول أخرى ضمن محفظة أصول المجموعة. وهناك أيضاً مخاطر إئتمان في الأدوات المالية خارج قائمة المركز المالي. مثل إرتباطات القروض والضمانات المالية التي يمنحها البنك التابع.

١-٢-٤٢ إدارة مخاطر الائتمان

تحاول المجموعة التحكم بمخاطر الائتمان عن طريق مراقبة المخاطر وحد المعاملات مع أطراف مقابلة محددة والتقييم المستمر للقدرة الائتمانية للأطراف المقابلة. تنشأ التركيزات بمخاطر الائتمان عندما تدخل مجموعة من الأطراف المقابلة في أنشطة تجارية متشابهة أو يكون لها نفس الصفات الاقتصادية مما يؤثر على مقدرتها للوفاء بالالتزامات التعاقدية بشكل متشابه في حالة ظهور تغييرات إقتصادية أو سياسية أو ظروف أخرى. تشير التركيزات بمخاطر الائتمان إلى الحساسية النسبية في أداء المجموعة تجاه التطورات التي تؤثر على قطاع أعمال معين أو موقع جغرافي معين. تم الإفصاح عن تفاصيل التركيزات بمخاطر الائتمان إستناداً إلى الأطراف المقابلة حسب الصناعة وأفصح عن التركيز الجغرافي بالإيضاح رقم ٣٩.

تدير المجموعة وتحد وتتحكم بالتركيزات بمخاطر الائتمان. على وجه الخصوص. لأطراف مقابلة فردياً وجماعياً لمجالات العمل والدول.

تقوم المجموعة بهيكلية مستويات مخاطر الائتمان التي يتحملها عن طريق وضع حدود على مبلغ الائتمان المقبول فيما يتعلق بمقترض واحد أو مجموعة مقترضين وبتحديد نطاقات جغرافية وأنشطة عمل. وتتم مراقبة تلك المخاطر ومراجعتها دورياً من قبل لجنة الإدارة للائتمان ولجنة الإدارة لإدارة المخاطر بالإضافة إلى لجنة التدقيق وإدارة المخاطر واللجنة التنفيذية التابعة لمجلس إدارة البنك التابع.

ويتم تقييم مخاطر أي مقترض واحد بما في ذلك البنوك والوسطاء أكثر بحدود فرعية تغطي المخاطر داخل وخارج قائمة المركز المالي. وتتم أيضاً إدارة التعرض لمخاطر الائتمان من خلال التحليل المنتظم لقدرة المقترضين والمقترضين المحتملين للوفاء بالتزامات تسديد الفوائد ورأس المال وبتغيير حدود الإقراض تلك حيثما كان ملائماً.

٤٢- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٤٢ إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٢-٤٢ إدارة مخاطر الائتمان (من ١ يناير ٢٠١٦)

عند تحديد ما إذا كانت مخاطر التعثر عند السداد قد زادت بشكل جوهري منذ الإثبات المبني، تأخذ المجموعة في الحسبان المعلومات المعقولة والمؤيدة ذات صلة والمتاحة بدون تكلفة أو جهد. ويتضمن ذلك كلا من المعلومات والتحليلات الكمية والنوعية، استناداً إلى الخبرة التاريخية للمجموعة وبالأخذ في الحسبان المؤشرات الداخلية والخارجية وتقييم خبراء الائتمان بما في ذلك تلك التي تكون تطلعية للمستقبل.

تعتبر المجموعة جميع الأطراف الأخرى مصنفة داخلياً +٦ وأدنى من ذلك متدهورة بشكل جوهري. حيث أن تصنيفاتهم أدنى من الحد الأدنى للحدود القصوى لجودة الائتمان المحددة في السياسة الائتمانية للمجموعة. وبالإضافة إلى ذلك، تعتبر المجموعة أيضاً جميع الأطراف الأخرى مصنفة داخلياً ٢ فما فوق، بين -٢ و ٣+ و ٤+ و ٤ وأدناه، بأن يكون متدهور بشكل جوهري حيث تم تخفيض التصنيف إلى ٦ درجات و ٥ درجات و ٤ درجات و ٣ درجات على التوالي منذ الإثبات المبني أو منذ تاريخ آخر مراجعة سنوية، حيث لم يتم تعديل الأسعار الحالية لتعكس المخاطر الجديدة للطرف الآخر.

تعتبر سندات الدين الاستثمارية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يعادل تصنيف المخاطر الائتمانية الخاصة بها تقييماً بدرجة الاستثمار أو سندات دين استثمارية ذات خصائص مخاطر ائتمانية مماثلة.

معايير تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد زادت بشكل جوهري تختلف حسب المحفظة الاستثمارية وتتضمن التغييرات الكمية في احتمال حدوث تعثر في السداد والعوامل النوعية، بما في ذلك ما إذا كان التعرض بدرجة مراقبة، وما إذا كانت التعرضات تجاوزت موعد استحقاقها لأكثر من ٣٠ يوماً بوصفها مساندة بناء على التخصيص.

تعريف التعثر في السداد

تعتبر المجموعة بأن الموجودات المالية تكون في حالة تعثر في السداد عندما يكون من غير المرجح أن يسدد المقرض التزاماته الائتمانية للمجموعة بالكامل، دون لجوء إلى المجموعة لاتخاذ إجراءات مثل تصفيه الضمان؛ أو تجاوز المقرض في سداد أي من التزاماته الائتمانية للمجموعة لأكثر من ٩٠. وفي تقييم ما إذا كان المقرض متعثر في السداد، تأخذ المجموعة في الحسبان كلا من العوامل النوعية مثل خرق التعهدات والعوامل الكمية مثل وضع التأخر في السداد وعدم سداد التزام آخر من نفس المصدر إلى المجموعة.

إدراج المعلومات التطلعية المستقبلية

تدرج المجموعة المعلومات التطلعية كلا من تقييمها ما إذا زادت المخاطر الائتمانية للأداة بشكل جوهري منذ الإثبات المبني وقياسه للخسائر الائتمانية المتوقعة. واستناداً على مشورة من الخبراء الاقتصاديين للمجموعة والنظر إلى مجموعة متنوعة من المعلومات الخارجية الفعلية والمتوقعة، تضع المجموعة نظرة أساسية للاتجاه المستقبلي للمتغيرات الاقتصادية ذات الصلة، وكذلك مجموعة معقولة من السيناريوهات المحتملة.

حددت المجموعة العوامل الاقتصادية مثل اتجاهات "صندوق النقد الدولي" في الموازين المالية ونمو الناتج المحلي الإجمالي في الأسواق الرئيسية في المملكة العربية السعودية والإمارات العربية المتحدة والولايات المتحدة الأمريكية، فضلاً عن آراء الخبراء الاقتصاديين في البنك. ونظراً لطبيعة تعرضات المجموعة وتوافر المعلومات التاريخية الموثوق بها إحصائياً، تستمد المجموعة الوقت الزمني الحالي لاحتمال حدوث التعثر في السداد باستخدام المعلومات الدورية لاحتمال حدوث التعثر في السداد التي نشرتها وكالة ستاندرد آند بورز لكل فئة من فئات التصنيف.

تستخدم المجموعة نموذج فاسيسيك للربط بين المعلومات الدورية لاحتمال حدوث التعثر في السداد والعوامل الاقتصادية التطلعية لاشتقاق التقديرات الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد لكل فئة من فئات التصنيف. يأخذ نموذج فاسيسيك في الحسبان التوقعات الاقتصادية المستقبلية في إطار ثلاثة سيناريوهات (الحالة الأساسية والحالة السلبية وحالة إيجابية)، والبيانات الاقتصادية التاريخية، وعلاقة الموجودات لكل فئة من فئات التصنيف (حسب صيغة رأس المال الاقتصادي وفقاً لاتفاقية بازل) والمعلومات الدورية لاحتمال حدوث التعثر في السداد لاشتقاق الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد. تم وضع العلاقة بين العوامل الاقتصادية والتعثر في السداد ومعدلات الخسارة باستخدام البيانات التاريخية الداخلية وبيانات السوق الخارجية ذات الصلة.

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

معايير المدخلات الرئيسية المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هي احتمال حدوث التعثر في السداد واحتمال حدوث خسارة نتيجة للتعثر في السداد وتعرضات التعثر في السداد. يتم اشتقاق هذه المعايير من النماذج الإحصائية المطورة داخلياً والمعلومات التاريخية الأخرى. باستخدام كلا من العوامل الداخلية والخارجية والمتضمنة على المعلومات تطلعية للمستقبل.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع) ١-٤٢ إدارة المخاطر المالية (تابع) ٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٢-٤٢ إدارة مخاطر الائتمان (من ١ يناير ٢٠١٦) (تابع)

تقديرات احتمال حدوث التعثر في السداد هي تقديرات في تاريخ معين، ويتم احتسابها باستخدام بيانات دراسات استردادات وكالة ستاندرد أند بورز بعد الأخذ في الاعتبار الاستحقاقات التعاقدية للتعرضات ومعدلات الدفع المسبق ويتم اشتقاقها باستخدام نموذج فاسيسيك.

يتم تحويل تقديرات الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد إلى تراكمي في الوقت الحالي الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد للتعرضات التي تزيد عن سنة واحدة والتي تم تقييمها بشأن احتمال حدوث التعثر في السداد على مدى العمر. يتم احتساب احتمال حدوث التعثر في السداد على مدى العمر عن طريق تجميع الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد لمدة ١٢ شهراً

الخسارة في حالة التعثر في السداد هو حجم الخسائر المحتملة في حالة وجود تعثر في السداد. وتقدر المجموعة الخسارة في حالة التعثر في السداد استناداً إلى وقع خبراتها التاريخية لمعدلات استرداد المطالبات مقابل الأطراف الأخرى المتعثرة في السداد، استناداً إلى البيانات التاريخية باستخدام كلا من العوامل الداخلية والخارجية.

تمثل تعرضات التعثر في السداد التعرضات المتوقعة في حالة التعثر في السداد. وتستمد المجموعة تعرضات التعثر في السداد من التعرض الحالي للطرف الآخر ولتغيرات المحتملة للمبالغ الحالية المسموح بها بموجب العقد بما في ذلك الإطفاء. إن التعرض للتعثر في السداد لموجود مالي هو إجمالي قيمته المدرجة. بالنسبة لارتباطات الاقتراض والضمانات المالية، فإنه يتم تحويل التعرض للتعثر في السداد إلى ما يعادله في الميزانية.

خاضعة بحد أقصى لاحتمال حدوث التعثر في السداد لمدة ١٢ للموجودات المالية التي لم تزد مخاطر الائتمان بشكل جوهري، تقيس المجموعة الخسائر الائتمانية المتوقعة بالأخذ في الاعتبار مخاطر التعثر في السداد على مدى الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض فيها لمخاطر الائتمان.

حيث يتم وضع نماذج المعايير على أساس جماعي، يتم تجميع الأدوات المالية على أساس خصائص المخاطر المشتركة بما في ذلك نوع الأداة وتصنيفات المخاطر الائتمانية والموقع الجغرافي للمقرض.

تقوم المجموعة باحتساب تقديرات الفترة الزمنية الحالية لاحتمال حدوث التعثر في السداد ضمن ثلاث سيناريوهات، الحالة الأساسية والحالة السلبية والحالة الإيجابية. ومن ثم يتم احتساب الاحتمال المرجح للخسائر الائتمانية المتوقعة عن طريق تعيين الاحتمالات، على أساس ظروف السوق الحالية، لكل سيناريو من السيناريوهات. في ١ يناير ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، كانت نسبة الاحتمالات المعنية إلى سيناريوهات الحالة الأساسية والحالة السلبية والحالة الإيجابية بنسبة ٦٠:٢٠:٢٠ على التوالي

القروض الائتمانية المضمحلة

تم تصنيف القروض والسلف الائتمانية المضمحلة إلى درجات ٨ إلى ١٠ نظم تصنيف المخاطر الائتمانية الداخلية للمجموعة.

الموجودات المالية المعدلة

يجوز تعديل الشروط التعاقدية للحصول على قرض لعدد من الأسباب بما في ذلك ظروف السوق المتغيرة، وعوامل أخرى لا تتعلق بتدهور الائتمان الحالي أو المحتمل للعميل. عندما يتم تعديل شروط الموجودات المالية ولا ينتج عن التعديل استبعاد، يعكس تحديد ما إذا كان قد المخاطر الائتمانية للموجود قد زادت بشكل جوهري مقارنة لمدى العمر المتبقي لاحتمال حدوث التعثر في السداد بتاريخ إعداد التقارير المالية بناءً على الشروط المعدلة مع تقدير مدى العمر المتبقي لاحتمال حدوث التعثر في السداد بناءً على البيانات عند الإثبات المبدئي والشروط التعاقدية الأصلية.

تقوم المجموعة بإعادة تفاوض القروض للعملاء الذين يواجهون الصعوبات المالية لزيادة فرص التحصيل والتقليل من مخاطر التعثر في السداد. تمنح المجموعة الوقت على أساس انتقائي إذا كان هناك دليل بأن العميل قد بذل جميع الجهود المعقولة للوفاء بشروط العقد الأصلي ومن المتوقع بأن يكون العميل قادراً على تلبية شروط المعادلة. الوقت هو مؤشر نوعي لزيادة جوهري في المخاطر الائتمانية، وسيحتاج العميل لإظهار السلوك الجيد باستمرار على مدى فترة من الزمن قبل أن يتم اعتبار التعرض مضمحل ائتمانياً أو متعثر في السداد أو قد انخفض احتمال حدوث التعثر في السداد بحثت أصبح قياس مخصص اضمحلال الائتمان ببلغ مساو للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى ١٢ شهراً. إن إجمالي القروض المعاد هيكلتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بلغت ٧,١٢٢ ألف ريال عماني (٢٠١٥: ١٦,٥٨٦ ألف ريال عماني).

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٣-٢-٤٢ سياسات تخفيف المخاطر (تابع)

بعض إجراءات المراقبة والتخفيف الأخرى مبينة أدناه:

(أ) الضمانة

يطبق البنك التابع نطاقاً من السياسات والإجراءات لتخفيف مخاطر الائتمان. أكثرها تقليدية هو أخذ ضمانات عن الأموال المقدمة وهو إجراء شائع. ويطبق البنك التابع إرشادات حول مدى قبول فئات معينة من الضمانات أو تخفيف مخاطر الائتمان. أنواع الضمانات الرئيسية للقروض والسلف هي:

- رهن على أصول الشركة مثل الموقع والمخزون والحسابات مستحقة القبض.
- حجز على الودائع الثابتة.
- هوامش نقدية.
- رهن على عقارات سكنية وتجارية.
- رهن أوراق مالية متداولة.

التمويل طويل الأجل والاقراض لشركات هو مضمون عادة. القروض الإسكانية مضمونة برهن على العقار السكني. بطاقات الاعتماد وتسهيلات الاعتماد المدورة المشابهة هي غير مضمونة. وبالإضافة إلى ذلك، ومن أجل تقليل خسارة الائتمان، يسعى البنك الحصول على ضمانات إضافية من الطرف المقابل فور ملاحظة مؤشرات انخفاض قيمة القروض والسلف الفردية.

(ب) تقييم القدرات المالية للمقترضين

تخضع القوائم المالية المدققة للمقترضين الذين تكون أرصدتهم فوق الحد المبين. للمراجعة. ويقيم البنك التابع الأداء المالي للمقترضين بمراقبة معدلات الأداء الأساسية متضمنة الكفاءة المالية ومعدلات السيولة. ويتم إجراء المراجعات السنوية من قبل مديري العلاقات وتتم مراجعتها أيضاً من قبل دائرة إدارة المخاطر.

(ت) الارتباطات المتعلقة بالائتمان

إن الهدف الرئيسي من هذه الأدوات هو التأكد من أن الأموال متوفرة للعميل كما هو مطلوب. الضمانات والإعتمادات المستندية الاحتياطية تحمل نفس مخاطر الائتمان الخاصة بالقروض. الإعتمادات المستندية الموثقة والتجارية - التي هي تعهدات كتابية من قبل البنك التابع نيابة عن عميل بتفويض طرف ثالث لسحب سحوبات على البنك التابع إلى حد مبلغ محدد وفقاً لشروط معينة - مضمونة بشحن البضائع المعنية التي تتعلق بها وتبعاً لذلك تحمل إئتمان أقل من القرض المباشر.

والتعزيزات الائتمانية الأخرى المحتفظ بها مقابل القروض والسلفيات الممنوحة هي كالتالي:

إجمالي القروض الف ر.ع	قروض غير فاعلة الف ر.ع	قروض مستحقة سابقاً ولم تُدفع الف ر.ع	القروض الفاعلة (ليست مستحقة سابقاً أو منخفضة القيمة) الف ر.ع	
٥٥٠,٩٥٦	٢٥,٤١٢	٩٧,٦٧٤	٤٢٧,٨٧٠	القروض والسلف بال ضمانات الإضافية
٣٤,٦٦٥	٨,١٣٧	-	٢٦,٥٢٨	المتوفرة
٥٨٥,٦٢١	٣٣,٥٤٩	٩٧,٦٧٤	٤٥٤,٣٩٨	القروض والسلف بالكفالات المتوفرة
				الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤٢٣,٥٠٥	٢١,٦٦١	٢٤,١٣٧	٣٧٧,٧٠٧	القروض والسلف بال ضمانات الإضافية
٤٥٦,٧٩٨	٨,٠٠٦	-	٢٥,٢٨٧	المتوفرة
				القروض والسلف بالكفالات المتوفرة
٤٥٦,٧٩٨	٢٩,٦٦٧	٢٤,١٣٧	٤٠٢,٩٩٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

**طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.**

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٤٢-٤١ سياسة تحديد الإنخفاض بالقيمة والمخصصات

تدرج مخصصات إنخفاض القيمة لأغراض التقارير المالية فقط بالنسبة للخسائر المتكبدة بتاريخ اعداد البيانات المالية بناءً على دليل موضوعي لإنخفاض القيمة. ويتضمن الدليل الموضوعي على إنخفاض قيمة أصل مالي أو مجموعة أصول مالية بيانات قابلة للمراقبة تسترعي إهتمام المجموعة حول أحداث الخسارة المبينة بإيضاح ٢-٩-٥ بالإضافة إلى أخذ الإرشادات الصادرة عن البنك المركزي العُماني بالإعتبار.

تتطلب سياسة الائتمان الخاصة بالبنك التابع مراجعة الأصول المالية الفردية على أساس منتظم أو قبل ذلك عندما تتطلب ظروف فردية ذلك. وتحدد مخصصات إنخفاض القيمة على العقود المقيمة فردياً عن طريق تقييم الخسارة المتكبدة بتاريخ اعداد البيانات المالية على أساس كل حالة على حدة وتم تطبيقها على المبالغ الجوهرية فردياً. ويشمل التقييم في العادة الضمانة المحتفظ بها (بما في ذلك إعادة تقييم قابلية تطبيقها) والمتحصلات المتوقعة لذلك الحساب الفردي.

يتم تكوين مخصصات إنخفاض القيمة المقيمة جماعياً لـ : (١) محافظ الأصول المتجانسة التي لا تكون جوهرية فردياً. (٢) الخسارة التي تم تكبدها ولكن لم تحدد بعد بإستخدام الخبرة التاريخية المتوفرة والرأي ذو الخبرة.

٥-٢-٤٢ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان قبل الضمانات المحتفظ بها أو تعزيزات الائتمان الأخرى

المجموعة	
٢٠١٦	٢٠١٥
ألف ر.ع	ألف ر.ع
٢٥٣,١٠٦	١٩٢,١٢٤
٣٠,٠٨٠	٨٣,٢٢٦
٩١٩,٤٩٩	٩٢٩,٠٩٦
٧٢٥,٣٦٣	٦٣٥,٢٨٨
٤٥,٤٠١	٤٠,٨٥٦
٥٥,٦٣٣	٥٣,٨٥٥
٤٠,٢٩٠	٤٣,٠٠٠
٢,٠٦٩,٣٧٢	١,٩٧٧,٤٤٥

بنود داخل قائمة المركز المالي
نقد وارصدة لدى البنك المركزي العماني
ودائع لدى البنوك - ايداعات سوق النقد
قروض وسلفيات
قروض شركات
قروض شخصية
أصول أخرى
استثمارات محتفظ بها حتى الإستحقاق
سندات تنمية حكومية
سندات خزانة

بنود خارج قائمة المركز المالي

١٤١,٦٣٨	١٤١,٢٥٠
٩٧,٩٧٥	٥٨,٤٤٨
٢٣٩,٦١٣	١٩٩,٦٩٨

ضمانات مالية
إرتباطات قروض غير مسحوبة

يمثل الجدول أعلاه أسوأ ما يمكن أن يحدث بالنسبة للتعرض لمخاطر الائتمان للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بدون الأخذ بالإعتبار الضمانات المحتفظ بها أو تعزيزات الائتمان الأخرى. إن الإدارة على ثقة أن المجموعة لديها سياسات مناسبة لقياس ومراقبة مخاطر الائتمان. وبالإضافة إلى ذلك يتم تخفيف مخاطر الائتمان من خلال الضمانات على شكل رهونات وضمانات حيثما كان ذلك مطلوباً.

(أ) ان ٦٠% (٢٠١٥ - ٦٣%) من الودائع في سوق ما بين البنوك. تم ايداعها لدى بنوك تحصل تصنيفاً استثمارياً وما فوق من قبل وكالات التصنيف الخارجية.

(ب) تمثل القروض والسلفيات ٧٧% (٢٠١٥ - ٧٧%) من مجموع البنود المدرجة ضمن بيان المركز المالي المبين اعلاه من اجمالي القروض والسلفيات ٨٥% (٢٠١٥ - ٨٩%) لم تتجاوز موعد استحقاقها ولم تنخفض قيمتها.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
 ايضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٢-٤٢-٦ قروض وسلفيات الى عملاء ومستحق من البنوك

(أ) القروض والسلفيات الى عملاء ومستحق من البنوك للمجموعة ملخصة كالتالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦			
الإجمالي	مستحق	قروض	
الف ر.ع	من بنوك	وسلفيات لعملاء	
	الف ر.ع	الف ر.ع	
١,٣٣١,٣٩٣	٣٠,٠٨٠	١,٣٠١,٣١٣	لم تتجاوز موعد إستحقاقها ولم تنخفض قيمتها
٢١١,٨٩١	-	٢١١,٨٩١	قروض تحت الملاحظة
٧٩,٧٢٠	-	٧٩,٧٢٠	تجاوزت موعد إستحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها
٤٧,٩٣٨	-	٤٧,٩٣٨	إنخفضت قيمتها
١,٦٧٠,٩٤٢	٣٠,٠٨٠	١,٦٤٠,٨٦٢	إجمالي القروض والسلفيات
(٥٠,٠٦٣)	-	(٥٠,٠٦٣)	ناقصاً: مخصص إنخفاض قيمة قروض وفوائد تعاقدية غير مدرجة
١,٦٢٠,٨٧٩	٣٠,٠٨٠	١,٥٩٠,٧٩٩	صافي القروض والسلفيات
٣١ ديسمبر ٢٠١٥			
الإجمالي	مستحق	قروض	
الف ر.ع	من بنوك	وسلفيات لعملاء	
	الف ر.ع	الف ر.ع	
١,٤٣٩,٦٧٠	٨٣,٢٢٦	١,٣٥٦,٤٤٤	لم تتجاوز موعد إستحقاقها ولم تنخفض قيمتها
١٢٤,٠١٢	-	١٢٤,٠١٢	قروض تحت الملاحظة
٢٤,٠٨٦	-	٢٤,٠٨٦	تجاوزت موعد إستحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها
٤٤,٨٤٢	-	٤٤,٨٤٢	إنخفضت قيمتها
١,٦٣٢,٦١٠	٨٣,٢٢٦	١,٥٤٩,٣٨٤	إجمالي القروض والسلفيات
(٤٤,٨١٣)	-	(٤٤,٨١٣)	ناقصاً: مخصص إنخفاض قيمة قروض وفوائد تعاقدية غير مدرجة
١,٥٨٧,٧٩٧	٨٣,٢٢٦	١,٥٠٤,٥٧١	صافي القروض والسلفيات

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٦-٢-٤٢ قروض وسلفيات الى عملاء ومستحق من البنوك (تابع)

(ب) ان تصنيف القروض والسلفيات بالنسبة للعملاء فيما يتعلق بتقييمات المخاطر المعتمدة من قبل البنك التابع هي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٦		
قروض افراد الف ر.ع	قروض تجارية الف ر.ع	الإجمالي الف ر.ع
٧١٤,٩٢٢	٦٦٦,١١١	١,٣٨١,٠٣٣
٣١٥	٢١١,٥٧٦	٢١١,٨٩١
١,٦٤٧	١,٢٦٣	٢,٩١٠
٣,٨٤٠	٢,٨٨٧	٦,٧٢٧
٤,٨٦٧	٣٣,٤٣٤	٣٨,٣٠١
٧٢٥,٥٩١	٩١٥,٢٧١	١,٦٤٠,٨٦٢

قروض منتظمة
قروض خاصة
قروض غير منتظمة
قروض مشكوك في
تحصيلها
خسارة

٣١ ديسمبر ٢٠١٥		
قروض افراد الف ر.ع	قروض تجارية الف ر.ع	الإجمالي الف ر.ع
٦٢٤,٤٣٣	٧٥٦,٠٩٧	١,٣٨٠,٥٣٠
١,٤٣٠	١٢٢,٥٨٢	١٢٤,٠١٢
٢,٥٤١	١,١١٧	٣,٦٥٨
٢,١٩٦	٦,٨٨١	٩,٠٧٧
٤,٦٨٨	٢٧,٤١٩	٣٢,١٠٧
٦٣٥,٢٨٨	٩١٤,٠٩٦	١,٥٤٩,٣٨٤

قروض منتظمة
قروض خاصة
قروض غير منتظمة
قروض مشكوك في
تحصيلها
خسارة

(ت) تحليل عمر القروض والسلفيات المتجاوزة موعد إستحقاقها ولكن لم تنخفض قيمتها كما يلي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٤,٢٢٦	٧٨,٦١٦	متجاوزة لموعدها إستحقاقها حتى ٣٠ يوماً
١٤,٣٢٣	٥٦٧	متجاوزة لموعدها إستحقاقها من ٣٠-٦٠ يوماً
٥,٥٣٧	٥٣٧	متجاوزة لموعدها إستحقاقها من ٦٠-٨٩ يوماً
٢٤,٠٨٦	٧٩,٧٢٠	الإجمالي
١٠٥,٣١٤	٤٩,١٤٠	القيمة العادلة للضمانات

(ث) (القروض والسلفيات التي إنخفضت قيمتها فردياً:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٤٤,٨٤٢	٤٧,٩٣٨	قروض إنخفضت قيمتها فردياً
٢١,٦٦١	٢٥,٢١٩	القيمة العادلة للضمانات

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٤٢ مخاطر الائتمان (تابع)

٢-٤٢-٢ قروض وسلف / أعيد التفاوض عليها

تتضمن هذه البنود ترتيبات تمديد الدفعات وتأجيل دفعات وتعديل معدلات الفائدة. وعقب إعادة الهيكلة. يعاد تصنيف حساب القرض الذي تجاوز موعد إستحقاقه كقرض عادي ويدار مع القروض المشابهة الأخرى التي لم تتجاوز مواعيد إستحقاقها أو تنخفض قيمتها. وترتكز ترتيبات إعادة الهيكلة على المعايير والمؤشرات التي. حسب تقدير الإدارة. ستشير إلى أن التسديد سيستمر على الأرجح.

٢-٤٢-٢ الأوراق المالية للدين

إن إستثمارات المجموعة في الأوراق المالية للدين هي بشكل رئيسي في سندات التنمية الحكومية أو شهادات الودائع المنفذة بالريال العماني والصادرة من قبل حكومة سلطنة عُمان. وتستثمر المجموعة أيضاً في الأوراق المالية للدين الصادرة من قبل بنوك أخرى إستناداً على تصنيف الائتمان الخارجي الفردي لها. وتنفذ تلك الإستثمارات لإستخدام أموال السيولة الزائدة بحد أقصى من الإيرادات.

٢-٤٢-٢ الضمانات المعاد إمتلاكها

تباع العقارات التي أعيد إمتلاكها بأسرع ما يمكن عملياً ويتم إستخدام المتحصلات لتقليل رصيد الدين القائم. تصنف الأصول التي أعيد إمتلاكها كأصول أخرى بقائمة المركز المالي. لم يتم البنك بإعادة إستيلاء أي ضمان خلال السنتين ٢٠١٦ و ٢٠١٥.

٤٢ - ٣ مخاطر السوق

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

تتم مراقبة مخاطر السوق في الإستثمارات المدرجة في أسواق المال للشركة الأم من قبل مجلس الإدارة واللجان الإدارية. وتراقب اللجان الإدارية المخاطر والتخصصيات والإيرادات من الإستثمارات المحلية والأجنبية عن طريق اجتماعات شهرية منتظمة. إن إدارة الشركة الأم لديها سياسات إدارة مخاطر ملائمة للتأكد من تخفيف مخاطر معدل الفائدة ومخاطر السيولة ومخاطر صرف العملة الأجنبية أخذاً بالاعتبار مؤشرات الاقتصاد الكلي التي تؤثر على أنشطة الإستثمار.

٢-٤٢-٣ أساليب قياس مخاطر سعر السوق

تدير المجموعة والشركة الأم مخاطر السوق الخاصة بهما في مجال المتاجرة باستخدام أدوات مثل حدود المراكز الإستثمارية وحدود إيقاف الخسائر ومراقبة منتظمة للمعلومات الإحصائية للمخاطر.

أثر تغير قدره ١٠% في أسعار السوق للأسهم والصناديق المدرجة والتي هي جزء من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ يبلغ نسبة ٠,٨٤% من إجمالي إيرادات المجموعة (٢٠١٥ - ٠,٦١%).

تتعرض الشركة الأم لمخاطر أسعار السوق للأسهم بسبب إستثمارات محتفظ بها ومصنفة كإستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. تدير الشركة الأم مخاطر السوق الناتجة عن أنشطتها الإستثمارية عن طريق التنوع المرتكز على البحث المكثف في أوضاع الأسهم أو الصناديق. تقاس مخاطر الأسواق مقابل أهداف الإدارة والاتجاهات السابقة في المؤشرات العالمية والمؤشرات المتخصصة قبل اتخاذ القرار الإستثماري ومن ثم تتم مراقبتها بانتظام.

أثر تغير بمعدل ١٠% في أسعار السوق للأسهم المدرجة المصنفة كأصول مالية بالقيمة من خلال الأرباح والخسائر كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ يبلغ ٢,٦٠% من إجمالي إيرادات الشركة الأم (٢٠١٥ - ١,٣٧%).

**طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.**

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٣-٤٢ مخاطر معدل الفائدة

مخاطر معدل الفائدة هي مخاطر تذبذب قيمة الأداة المالية المدرجة بالقيمة العادلة نتيجة لتغيرات في معدلات الفائدة بالسوق. تتعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة نتيجة لعدم تطابق أو وجود فجوات. بين قيم الأصول والالتزامات المرتكزة على الفائدة والتي تستحق أو يعاد تسعيرها خلال فترة معينة. تقوم المجموعة بإدارة هذه المخاطر عن طريق مطابقة/إعادة تسعير الأصول والالتزامات. المجموعة غير معرضة بشكل مفرط لمخاطر معدلات الفائدة حيث أن أصولها والالتزامات يعاد تسعيرها بشكل متكرر. وتقوم لجنة الأصول والالتزامات بالبنك التابع بمراقبة وإدارة مخاطر معدل الفائدة بهدف حد الآثار العكسية المحتملة على ربحية البنك التابع. ويلخص الجدول بالإيضاح رقم ٣٩ تعرض المجموعة لمخاطر معدل الفائدة. وتتضمن القوائم المالية للمجموعة بالقيمة الدفترية مصنفة بتاريخ إعادة التسعير وتاريخ الاستحقاق.

ولإدارة مخاطر معدل الفائدة في مجال الأعمال المصرفية، يحدد البنك حدود على فجوات حساسية معدلات الفائدة المفتوحة بفترات استحقاق حتى سنة واحدة ويحتسب أيضاً بشكل دوري أثر المكاسب المعرضة للمخاطر على صافي إيرادات الفوائد الخاصة به من تغيير قدره ١٠٠ نقطة أساسية في معدلات الفائدة على فجوات معدلات الفائدة المفتوحة باستحقاق حتى سنة واحدة. يتم تحديد أثر المكاسب المعرضة للمخاطر كنسبة معينة من صافي إيرادات الفوائد للمجموعة عن السنة السابقة. بلغت المكاسب المعرضة للمخاطر في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ نسبة ٨٣,٠% (٢٠١٥ - ٠,٦٠%).

يلخص الجدول بالإيضاح رقم ٤١ تعرض الشركة الأم لمخاطر معدل الفائدة.

٣-٣-٤٢ مخاطر العملة

تنشأ مخاطر العملة عندما تتغير قيمة أداة مالية نظراً لتغيرات في معدلات صرف العملة الأجنبية. ومن أجل إدارة مخاطر العملة. ترتبط المجموعة في معاملات فورية وأجلة في سوق ما بين البنوك وفقاً للسياسات الموثقة المعتمدة من قبل مجلس إدارة شركة المجموعة المعنية.

تتمثل مخاطر المجموعة بالعملة الأجنبية بالعقود الآجلة والنقدية بالصندوق من العملات الأجنبية والأرصدة لدى بنوك بالخارج والإيداعات بعملة أجنبية والأصول والالتزامات الأخرى المنفذة بعملة أجنبية. وتقوم إدارة المجموعة بشكل مستقل بإدارة المخاطر بمراقبة صافي المركز المفتوح ضمن الحدود التي حدتها الإدارة والدخول في عقود آجلة على المعاملات التجارية الحالية مع العملاء. وبالإضافة إلى ذلك. يوجد فصل ملائم بين أعمال المكاتب الأمامية والخلفية عند الالتزام بصافي المركز المفتوح وتتم مراقبته بشكل منفصل على أساس مستمر من قبل الإدارة وفي حالة البنك التابع. لجنة الأصول والالتزامات.

تعمل سلطنة عمان حسب معدل صرف ثابت والريال العماني مربوط بالدولار الأمريكي بمعدل ٢,٦٠٠,٨ دولار أمريكي لكل ريال عماني. وتبعاً لذلك. تنشأ مخاطر العملة على الأصول غير المنفذة بالريال العماني أو بعملة مربوطة بالدولار الأمريكي.

مقدار تعرض الشركة الأم للأصول المنفذة بالعملة الأجنبية (باستثناء الدولار الأمريكي الذي يرتبط به الريال العماني) هو بنسبة ٢,٢٨% (٢٠١٥ - ٢,٦٢%) من مجموع الأصول بتاريخ التقرير. تراقب الإدارة مخاطر العملة بشكل منتظم من خلال مراجعة المراكز ومن خلال السياق العام لإرشادات الاستثمار الخاصة بها.

صافي المركز المفتوح للمجموعة والشركة الأم في نهاية السنة موضح أدناه:

التعرض لمخاطر العملة الأجنبية

الشركة الأم		المجموعة	
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع

الأصول المنفذة بالدولار الأمريكي
(الأصول المدرجة في دول مجلس التعاون)

٣٤,٥٨٧	٣٥,٦٣٦	٨٠,٥٩٩	٩٧,٢٥٧
%١٠,٧٩	%٩,٤	%٣,٥٨	%٤,٠٦
٨,٣٨٤	٨,٦٥٧	٨,٦٣٢	٩,٢٥٥
%٢,٦٢	%٢,٢٨	%٠,٣٨	%٠,٣٨

الخليجي مرتبطة بالدولار الأمريكي)

النسبة المئوية لاجمالي الأصول

الأصول المنفذة بعملة أجنبية أخرى

النسبة المئوية لاجمالي الأصول

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢- سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤٢-٤ مخاطر السيولة

مخاطر السيولة هي مخاطر أن تواجه المجموعة صعوبة في تجميع الأموال للوفاء بالإرتباطات المصاحبة للأدوات المالية. وقد تنشأ مخاطر السيولة من عدم القدرة على بيع الأصل بسرعة بقيمة قريبة من قيمته العادلة. وتتضمن مخاطر كون البنك غير قادر على تمويل أصول بفترات إستحقاق ملائمة ومعدلات ومخاطر كونه غير قادر على تسهيل أصل ما بسعر معقول وبإطار زمني مناسب.

تتركز أنشطة التمويل للمجموعة على نطاق من الأدوات بما فيها الودائع والإلتزامات الأخرى ورأس المال المخصص. ونتيجة لذلك، تزيد مرونة التمويل ويخفض الاعتماد على أي مصدر واحد للتمويل. يحتفظ البنك بسيولة عن طريق المراقبة المستمرة والتحديد والمراقبة للتغيرات في احتياجات التمويل المطلوبة لمقابلة أهداف إستراتيجية موضوعة في إطار الإستراتيجية العامة. وبالإضافة إلى ذلك تحتفظ المجموعة ببعض الأصول السائلة كجزء من إستراتيجية إدارة مخاطر السيولة الخاصة بها.

وتحتفظ المجموعة والشركة الأم بإستثمارات أوراق مالية مسجلة في أسواق المال وإستثمارات مدرجة أخرى. تلك الإستثمارات هي بطبيعتها سائلة ويمكن بيعها إستجابة لاحتياجات السيولة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، شكلت الإستثمارات المدرجة للمجموعة نسبة ٥٠% من إجمالي إستثمارات الأوراق المالية ٨٣% بالنسبة للشركة الأم (٢٠١٥ - ٤١% و ٨٦% على التوالي).

٤٢-٥ تقدير القيمة العادلة

يرتكز تقدير القيم العادلة للأدوات المالية على المعلومات المتوفرة لإدارة كل شركة بالمجموعة بتاريخ اعداد البيانات المالية. وبينما تستخدم الإدارة أفضل إجتهداتها في تقدير القيمة العادلة للأدوات المالية، فإن هناك ضعفاً متأصلاً في أي أسلوب تقدير. وتتطوي التقديرات على إجتهدات ولا يمكن تحديدها بدقة. فيما يلي الأسس المتبعة للتوصل إلى القيم العادلة:

٤٢-٥-١ أرصدة الحسابات الجارية المستحقة للبنوك ومنها
إعتبرت القيمة الدفترية لأرصدة الحسابات الجارية المستحقة للبنوك ومنها على أنها تقدير معقول للقيمة العادلة نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل.

٤٢-٥-٢ قروض وسلفيات
تحدد القيمة العادلة للقروض التي تكون معدلات الفائدة عليها مختلفة بشكل جوهري عن معدلات الفائدة السائدة بالسوق عن طريق خصم التدفقات النقدية المتعاقد عليها بإستخدام معدلات الفائدة بالسوق المحملة حالياً على قروض مشابهة. القيمة العادلة للقروض غير المنتجة تقارب القيمة الدفترية المعدلة بمخصص إنخفاض قيمة قروض. وبالنسبة للبقية، أخذت القيمة العادلة على أنها ما يماثل قيمتها الدفترية حيث أن معدلات الفائدة السائدة المعروضة على قروض مشابهة لا تختلف بشكل جوهري عن معدلات القروض الفعلية.

٤٢-٥-٣ إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والمتوفرة للبيع
تستخدم أسعار السوق المدرجة، عند توفرها، كمقياس للقيمة العادلة. إلا أنه عندما لا تتوفر أسعار السوق المدرجة، تقدر القيمة العادلة المعروضة بإستخدام نماذج التدفق النقدي المخصوصة أو أساليب تقييم أخرى. إن إجمالي قيمة التغيرات في القيمة المقدرة بإستخدام أساليب التقييم المدرجة في قائمة الدخل الشامل خلال العام لم تكن جوهرياً بالنسبة لأرباح المجموعة عن العام في سياق القوائم المالية الموحدة.

في حالة عدم وجود أسعار سوق مدرجة وعندما تكون الإستثمارات في جهات مقفلة، تعرض إدارة الشركة الأم تلك الإستثمارات بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الانخفاض بالقيمة وذلك بالأخذ بعين الاعتبار كل العناصر المعروفة التي قد تؤثر على قيمة كل استثمار على حدة. تتضمن هذه العناصر عوامل خارجية وداخلية.

٤٢-٥-٤ ودائع العملاء

القيمة العادلة للودائع تحت الطلب والودائع لأجل وودائع التوفير هي المبلغ مستحق الدفع عند الطلب بتاريخ التقرير والذي يعادل القيمة الدفترية لتلك الإلتزامات. تحدد القيم العادلة المقدرة للودائع بمعدلات ثابتة التي تختلف معدلات الفائدة لها بشكل جوهري عن معدلات الفائدة السائدة بالسوق عن طريق خصم التدفقات النقدية المتعاقد عليها بإستخدام معدلات الفائدة بالسوق المعروضة حالياً على ودائع مشابهة.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٥-٤٢ - تقدير القيمة العادلة (تابع)

٥-٥-٤٢ المشتقات

يبرم البنك التابع عادة عقود عملات أجنبية آجلة قصيرة الأجل. نيابةً عن عملائه لبيع وشراء عملات أجنبية. بالنسبة لعقود العملات الأجنبية الآجلة. يستخدم نموذج التقييم مع المدخلات المتاحة في السوق التي يمكن ملاحظتها بسهولة. ويتضمن نموذج المدخلات المختلفة بما في ذلك جودة الائتمان من الأطراف المقابلة. صرف العملات الأجنبية الفوري والأسعار الآجلة ومنحنيات أسعار الفائدة.

تفاصيل القيمة العادلة المتعلقة بها مذكورة بالايضاح رقم ٣٨.

٦-٤٢ - إدارة رأس المال

إن أهداف المجموعة لإدارة رأس المال هي:

- الالتزام بمتطلبات رأس المال التي يحددها المنظم للبنك التابع وهو البنك المركزي العماني.
- حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الإستمرارية بينما يقدم عائدات كافية للمساهمين.
- الإحتفاظ بقاعدة قوية من رأس المال لدعم تطوير أعماله.

إن الهدف الرئيسي لمتطلبات كفاية رأس المال الصادرة عن البنك المركزي العماني هو المحافظة على مستوى كافٍ من رأس المال لمواجهة أية خسائر قد تنتج عن مخاطر في قائمة المركز المالي للبنك التابع وعلى وجه الخصوص مخاطر الائتمان. إن إطار البنك المركزي العماني لكفاية رأس المال. والذي يستند إلى المخاطر. متجانس مع المعايير الدولية لبنك التسويات الدولي بشأن ذلك.

يطلب البنك المركزي العماني من البنوك المسجلة في سلطنة عُمان أن تحافظ على كفاية رأس المال بمعدل ١٠% على الأقل إستناداً إلى إرشادات وثيقة بازل ٢ اعتباراً من يناير ٢٠٠٧م قام البنك المركزي العماني بزيادة الحد الأدنى لكفاية رأس المال لتصل إلى ١٢% ابتداء من ٣١ ديسمبر ٢٠١٠م وما يليه.

المعدل المحتسب وفقاً لإرشادات كفاية رأس المال الصادرة عن البنك المركزي العماني وبنك التسويات الدولي حسب وثيقة بازل ٢ على النحو التالي:

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
٢١٤,٢١٢	٢٤٥,٣١٥	رأس المال
-	٣٠,٠٠٠	- أسهم عادية فئة ١
٢١٤,٢١٢	٢٧٥,٣١٥	- أسهم إضافية فئة ١
٥٠,٧٤١	٣٨,٧٣٥	مجموع الفئة ١
٢٦٤,٩٥٣	٣١٤,٠٥٠	الفئة ٢
		إجمالي قاعدة رأس المال
		الأصول ذات المخاطر
١,٧٢٥,٠١٣	١,٨٤٩,٥٤٦	مخاطر الائتمان
٣,٦١٣	٢,٧٥٠	مخاطر السوق
١٣٤,٨٦٣	١٤١,٥٠٠	مخاطر التشغيل
١,٨٦٣,٤٨٩	١,٩٩٣,٧٩٦	مجموع الأصول المرجحة ذات المخاطر
%١٤,٢٢	%١٥,٧٥	معدل كفاية رأس المال %

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٢ - سياسات إدارة المخاطر المالية (تابع)

٤٢-٦ إدارة رأس المال (تابع)

يتألف المستوى ١ لرأس المال من رأس المال المدفوع والإحتياطات. ويتألف المستوى ٢ لرأس المال من المخصصات المكونة لإنخفاض قيمة قروض على الجزء المنتج من القروض والسلفيات مقابل خسائر مكتبة ولكن غير محددة. إن أهداف الشركة الأم عند إدارة رأس المال هي حماية قدرة المجموعة على المتابعة على أساس الإستمرارية من أجل تقديم عائدات للمساهمين ومنافع لأصحاب المصالح الآخرين والإحتفاظ بهيكل رأسمال مثالي لتقليل تكلفة رأس المال. كانت إستراتيجية الشركة الأم خلال عام ٢٠١٦ - والتي لم تتغير منذ ٢٠١٥ - أن يتم الإبقاء على نسبة المديونية عند مستوى مقبول. وكانت نسبة المديونية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٢٠١٥ للشركة الأم حوالي ٣٦,٦٣% و ٣٢,٠٠% على التوالي.

٢٠١٥	٢٠١٦	
الف ر.ع	الف ر.ع	
١٠٢,٥٠٠	١٣٨,٩٠٠	اجمالي الاقتراضات
(١,١١٢)	(١,٥٦٤)	ناقصاً: أرصدة لدى البنوك ونقد
١٠١,٣٨٨	١٣٧,٣٣٦	صافي الدين
٢١٥,٤٨٤	٢٣٧,٦٠٣	اجمالي حقوق المساهمين
٣١٦,٨٧٢	٣٧٤,٩٣٩	اجمالي رأس المال
%٣٢,٠٠	%٣٦,٦٣	نسبة المديونية

٤٣ - سياسات إدارة مخاطر التأمين

مخاطر التأمين

يتمثل الخطر بموجب أي عقد تأمين في احتمال وقوع الحدث المؤمن ضده وحدث عدم يقين بشأن مبلغ المطالبة. من خلال طبيعة عقد التأمين ، هذا الخطر عشوائي وبالتالي فهو غير متوقع.

بالنسبة لمحفظة عقود التأمين حيث تنطبق نظرية الاحتمالات للتسعير والتقديم ، فإن المخاطر الرئيسية التي تواجه الشركة بموجب عقود التأمين هي أن المطالبات الفعلية ومدفوعات الإستحقاقات تتجاوز القيمة الدفترية للإلتزامات التأمين. يمكن أن يحدث هذا بسبب تزايد وتيرة أو حدة المطالبات والإستحقاقات عما كان مقدراً. أحداث التأمين عشوائية والعدد الفعلي ومقدار المطالبات والإستحقاقات سوف تختلف من سنة إلى أخرى من المستوى الذي تم إنشاؤه باستخدام الأساليب الإحصائية.

تظهر التجربة أنه كلما زاد حجم محفظة عقود التأمين المتماثلة ، كلما قل التباين النسبي حول النتيجة المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك ، كلما قل تنوع المحفظة فمن غير المحتمل تأثرها بأي تغير في مجموعة فرعية من هذه المحفظة. طورت الشركة إستراتيجية التأمين من أجل تنويع نوع مخاطر التأمين المقبولة ، وداخل كل فئة من هذه الفئات لتحقيق عدد كبير من المخاطر للحد من التقلبات في النتيجة المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك دخلت الشركة في عقود إعادة التأمين من أجل تخفيف أثر المطالبات الفردية على صافي نتائجها.

تتضمن العوامل التي تؤدي إلى تفاقم مخاطر التأمين عدم وجود تنويع المخاطر من حيث نوع وكمية المخاطر ، والموقع الجغرافي ونوع الصناعة تغطيتها.

عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل

(أ) تواتر وحدة المطالبات

تصدر هذه العقود أساساً إلى:

- أصحاب العمل، الذين يقدمون غطاء ضد الوفيات أو العجز أو (في حالة بواليص التأمين الصحي الجماعي) أو غطاء صحي لموظفيهم.
- المؤسسات المالية ، التي تقدم غطاء ضد الوفيات للمقترضين.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٣ - سياسات إدارة مخاطر التأمين (تابع)

عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل (تابع)

في حالة عقود التأمين على الحياة الجماعي الصادرة لأصحاب العمل ، تتأثر المخاطر وفقاً لطبيعة الصناعة التي يديرها صاحب العمل. إن مخاطر الوفيات والعجز تختلف من خلال الصناعة. إن التركيز غير المبرر على المخاطر وفقاً للصناعة سوف يزيد من مخاطر حدوث تغير في متوسط معدل الوفيات أو مرض العاملين في صناعة معينة ، مع وجود آثار جوهريّة على مخاطر التأمين بشكل عام.

بالنسبة لعقود التأمين على الحياة الجماعي قصيرة الأجل ، تضمن الشركة معدل أقساط التأمين لمدة سنة واحدة وتملك الحق في تغيير هذه المعدلات بعد ذلك. مثل هذه العقود تقلل من تعرض الشركة لمخاطر الوفيات.

مخاطر التأمين بموجب عقود العجز تعتمد أيضاً على الأوضاع الاقتصادية للصناعة. تشير البيانات التاريخية إلى أن الركود الاقتصادي والبطالة في صناعة ما سوف يزيد من عدد مطالبات إستحقاق العجز وتخفّض كذلك من معدل الخروج من حالة العجز.

تحاول الشركة إدارة هذا الخطر من خلال أعمال التأمين ومعالجة المطالبات وسياسة إعادة التأمين.

تقلل الشركة أيضاً هذا الخطر من خلال إبرام عقود إعاءة تأمين تتخلى الشركة بموجبها عن جميع المخاطر التي تزيد عن ١٠,٠٠٠ ريال عماني.

بالنسبة لأعمال العلاج الجماعي ، فإنها تحد من المخاطر من خلال إبرام عقود إعادة تأمين تقوم بموجبها المجموعة بإعادة تأمين ٥٠% من محفظة العلاج.

(ب) مصادر الشكوك عند تقدير مدفوعات المطالبات المستقبلية

بخلاف إختبار مدى كفاية الإلتزامات الذي يمثل المخاطر المستمرة في تاريخ التقرير ، لا توجد حاجة لتقدير معدلات الوفيات أو معدلات المرض للسنوات المستقبلية نظراً لقصر مدة هذه العقود.

(ج) الإجراءات المستخدمة لإتخاذ قرار حول الإقتراضات

يتم بشكل عام مراجعة الإقتراضات مرة في السنة في وقت التقييم الإكتواري. تستند تقديرات المصروفات على دراسة المصروف لسنة ٢٠١٦.

تطور المطالبات

تحتفظ المجموعة بإحتياطيات قوية فيما يتعلق بأعمال التأمين لحمايتها من المطالبات المستقبلية وتطوراتها. تتم معالجة عدم اليقين بشأن قيمة وفترات مبالغ المطالبات خلال سنة واحدة.

مخاطر إعادة التأمين

تماشياً مع شركات التأمين الأخرى ، ومن أجل تقليل المخاطر المالية الناشئة من المطالبات الكبيرة ، قامت المجموعة في إطار سير العمل العادي بإبرام عقود مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين. توفر ترتيبات إعادة التأمين تنوعاً كبيراً للأعمال وتسمح للإدارة بالسيطرة على التعرض للخسائر المحتملة الناجمة عن المخاطر الكبيرة ، وتوفر قدرة إضافية للنمو. يتأثر جزء كبير من عمليات إعادة التأمين وفقاً لإتفاقيات وعقود إعادة التأمين الاختيارية بخسارة عقود إعادة التأمين الإضافية.

تتعامل المجموعة فقط مع شركات إعادة التأمين بحد أدنى من التصنيف "BBB" من ستاندرد آند بورز أو "B+" من A.M Best فيما عدا شركات إعادة التأمين الإقليمية.

المخاطر المالية في شركة التأمين التابعة

تتعرض المجموعة لمجموعة من المخاطر المالية من خلال أصولها المالية وأصول عقود إعادة التأمين والالتزامات عقود التأمين. على وجه الخصوص ، المخاطر المالية الرئيسية هي أنه على المدى الطويل لن تكفي عوائد استثماراتها لتمويل الإلتزامات الناشئة عن عقود التأمين. تتمثل المكونات الأكثر أهمية لهذه المخاطر المالية في مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر الائتمان. تنشأ هذه المخاطر من المراكز المفتوحة في أسعار الفائدة والعملات والأسهم ، والتي تتعرض لتحركات السوق العامة والخاصة. تتمثل المخاطر التي تواجه المجموعة نظراً لطبيعة إستثماراتها وإلتزاماتها في مخاطر سعر الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم.

تقوم المجموعة بإدارة هذه الأوضاع ضمن إطار إدارة الأصول والإلتزامات (ALM) الذي تم تطويره لتحقيق عوائد استثمارية طويلة الأجل تتجاوز الإلتزامات بموجب عقود التأمين. يتكون هذا الإطار أساساً من إستراتيجية الاستثمار التي تنص على استثمار أموال تمثل فئة معينة من الإلتزامات التأمين بما يتماشى مع طبيعة تلك الإلتزامات.

تقدم المجموعة تقارير دورية تبين مدى الامتثال لإستراتيجية الاستثمار التي تتم مراجعتها من قبل الإدارة والإجراءات التصحيحية المتخذة عند الضرورة لإعادة التوازن إلى المحفظة.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي المبلغ الذي يمكن في مقابله استبدال أصل أو تسوية التزام بين أطراف مطلعة وراغبة في عملية تتم بحسن نية بين أطراف ليست ذات مصلحة ضمن نطاق الأعمال العادية. نتيجة لذلك يمكن أن ينشأ فرق بين القيمة الدفترية وتقديرات القيمة العادلة.

المجموعة

إن القيم العادلة للأدوات المالية المدرجة في تاريخ اعداد البيانات المالية. باستثناء المذكورة أدناه. لا تختلف بشكل جوهري عن القيمة الدفترية الواردة في القوائم المالية للمجموعة. نبين فيما يلي القيمة الدفترية والقيمة العادلة التقديرية لتلك الأدوات المالية:-

الفرق	القيمة العادلة	القيمة الدفترية
الف ر.ع	الف ر.ع	الف ر.ع

استثمارات في شركات شقيقة (إيضاح رقم ٨ (د))

٢٠١٦	٩٠,٢٧٦	٨٠,٢٦٨	١٠,٠٠٨
٢٠١٥	٨١,١٩٩	٧٣,٩٧٨	٧,٢٢١

قد تختلف القيمة العادلة لاستثمارات الشركة الأم في الشركات التابعة اعتمادا على طريقة التقييم (معياري المحاسبة الدولي رقم ٣٩) المتبعة.

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تستخدم المجموعة التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للاستثمارات المالية عن طريق أسلوب التقييم: المستوى ١ : الأسعار (غير المعدلة) المدرجة في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المطابقة؛

المستوى ٢ : تقنيات أخرى لجميع المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي يمكن ملاحظتها. إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛

المستوى ٣ : التقنيات التي تستخدم المدخلات التي لها تأثير كبير على القيمة العادلة المسجلة التي لا تستند إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها.

التحويلات بين المستويات

خلال فترة التقرير المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ ، لم يكن هناك تحويلات بين قياسات القيمة العادلة المستوى ١ والمستوى ٢ ، كما لم يكن هناك تحويلات إلى ومن قياسات القيمة العادلة المستوى ٣.

طرح خاص لما يصل إلى ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال عماني كسندات ثانوية دائمة وغير مضمونة
بسعر إصدار ١ ريال عماني لكل سند.

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
إيضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٤ - القيمة العادلة للأدوات المالية (تابع)

التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تابع)

يقدم الجدول التالي تحليل الأدوات المالية المسجلة بالقيمة العادلة حسب مستوى التسلسل الهرمي للقيمة العادلة:

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

المجموعة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	١٨,٩٩٩	-	١	١٩,٠٠٠
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٨١,٦٤٥	٣٧٦	٢,٨٤٨	٨٤,٨٦٩
الأدوات المالية المشتقة	-	١٦٦	-	١٦٦
عقود شراء	-	(١٤٣)	-	(١٤٣)
عقود بيع	-	-	-	-

الشركة الأم

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	٩,١٦١	-	-	٩,١٦١
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	-	١,٩١٩	١,٩١٩

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

المجموعة	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	المجموع
	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع	ألف ر.ع
الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	٨,٦١٣	-	٣٢٣	٨,٩٣٦
الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة الاستثمارات المتاحة للبيع	٨٣,٧٤٩	٣٧٦	٢,٣٥٨	٨٦,٤٨٣
الأدوات المالية المشتقة	-	١٤٨	-	١٤٨
عقود شراء	-	(١٤١)	-	(١٤١)
عقود بيع	-	-	-	-

الشركة الأم

الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو خسارة	١,٢٦٤	-	-	١,٢٦٤
الاستثمارات المتاحة للبيع	٨,٣٠٧	١,٥٢٠	-	٩,٨٢٧

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع.
 ايضاحات حول القوائم المالية للمجموعة والشركة الأم
 للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

٤٥ - العائد الأساسي للسهم

يتم حساب العائد الأساسي للسهم بقسمة صافي أرباح السنة على عدد الأسهم القائمة خلال السنة.

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
١٣,٦٠٨	٢٤,٧٩٦	٢٢,٩٤٩	٢٣,٨٧٥	ربح السنة المنسوبة الى مساهمي الشركة الام (بالالف ريال عماني)
٥٠٣,٠٠٦,٣٩٧	٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	٥٠٣,٠٠٦,٣٩٧	٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (بعد التجزئة)
٠,٠٢٧	٠,٠٣٩	٠,٠٤٦	٠,٠٣٨	العائد الاساسي للسهم الواحد (ريال عماني)

خلال السنة ، أصدرت الشركة الأم أسهم مجانية بعدد ٨٢,٩٢٩,٢٥٠ سهم بدون مقابل (٢٠١٥ - ٣٣,٦٧٤,٣٠٠). ووفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٣ - الأرباح للسهم الواحد. يتعين تعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة وللفترات المعروضة. في القوائم المالية الحالية ، تمت معاملة الإصدار كأنه إستحقاق في بداية سنة ٢٠١٥ وتم إعادة حساب العائد الأساسي للسهم تبعاً لذلك. حيث لا توجد أسهم محتملة من شأنها أن تؤثر على العائد الأساسي للسهم ، فإن العائد المعدل للسهم مطابق للعائد الأساسي للسهم.

٤٦ - صافي الأصول للسهم الواحد

يتم احتساب صافي الاصول للسهم الواحد على النحو التالي:

الشركة الأم		المجموعة		
٢٠١٥	٢٠١٦	٢٠١٥	٢٠١٦	
الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	الف.ر.ع	
٢١٥,٤٨٤	٢٣٧,٦٠٣	٢١٩,٩٣٧	٢٤١,١٣٥	الحقوق المنسوبة الى مساهمي الشركة الام (بالالف ريال عماني)
٥٥٢,٨٦١,٦٤٢	٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	٥٥٢,٨٦١,٦٤٢	٦٣٥,٧٩٠,٨٩٢	المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال السنة (بعد التجزئة)
٠,٣٩٠	٠,٣٧٤	٠,٣٩٨	٠,٣٧٩	صافي الاصول للسهم الواحد (ريال عماني)

المقر المُسجل للمصدر

الشركة العمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع

ص.ب: 3886

الرمز البريدي: 112، روي

سلطنة عُمان

وكيل حملة السندات

شركة مسقط للمقاصة والايداع ش.م.ع.م

ص.ب: 952

الرمز البريدي 112

روي

سلطنة عُمان

مدير الإصدار

البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع

ص.ب 751

الرمز البريدي 112

روي

سلطنة عُمان

المستشار المالي والمدير الإداري

اوپار كابيتال ش.م.ع.م

ص.ب: 1137

الرمز البريدي: 111

مكتب البريد المركزي

مسقط

سلطنة عُمان

وكيل التسجيل والتحويل

شركة مسقط للمقاصة والايداع ش.م.ع.م

ص.ب: 952

الرمز البريدي 112

روي

سلطنة عُمان

بنك الاكتتاب

البنك الوطني العماني ش.م.ع.ع

ص.ب 751

الرمز البريدي 112

روي

سلطنة عُمان

المدقق الخارجي للمصدر

إرنست آند يونغ ش.م.م
ص.ب. 1750 رمز بريدي 112
بناية لاند مارك مقابل مسجد
الأمين - الطابق الخامس
بوشر
سلطنة عُمان

المستشار القانوني

تراورز اند هاملينز ال ال بي
ص.ب. 2991
روي، الرمز البريدي 112
بناية الجوهرة
شارع المنتزه
شاطئ القرم
سلطنة عُمان



OMINVEST

الشركة العُمانية العالمية للتنمية والاستثمار ش.م.ع.ع

صندوق بريد ٣٨٨٦، روي، الرمز البريدي ١١٢، سلطنة عُمان

هاتف: +٩٦٨ ٢٤٧٦٩٥٠٠

فاكس: +٩٦٨ ٢٤٩٥١٦٢٠

www.ominvest.net